



变化的业绩
变化的市场 变化的 2009

去年上海黄金交易所
黄金成交额首破万亿

澳洋科技欲定向募资
增持新澳特纤股权

新上市公司
造就近 600 位亿万富豪

中国石化首季净利增四成

本报讯 中国石化(600028)今日公布的 2010 年一季度报显示,报告期内公司实现归属于母公司股东的净利润 157.68 亿元,同比增长 40.14%,基本每股收益 0.18 元。

中国石化称,一季度公司原油产量 1038.06 万吨,同比减少 0.14%,天然气产量 27.94 亿立方米,同比增长 40.97%;原油加工量 4950.41 万吨,同比增长 20.42%;成品油经销量 3283.82 万吨,同比增长 24.25%;加油站总量增长 0.33%; 乙烯和合成树脂产量分别为 202.80 万吨和 291.67 万吨,同比分别增长 36.29%和 20.72%。(尹振茂)

中国中冶战略转型显成效

本报讯 中国中冶(601618)今日公布 2009 年度业绩报告。年报显示,公司业务及各项指标均表现出强劲增长态势,各大业务板块的协同效应使得业绩实现超预期增长;其中营业收入达到 1652 亿元,同比增长 7.7%;利润总额突破 50 亿元大关,达到 65.3 亿元,同比增长 44.2%。

作为全球最大的工程建设综合服务商之一,全球最大的冶金工程承包商, 2009 年,中国中冶工程承包、资源开发、装备制造、房地产四大业务板块继续保持快速发展。同时可喜的是,中国中冶战略转型初见成效,对钢铁工程承包业务的依赖程度不断降低,抵御市场风险的能力大大提升。(刘 杨)

美的电器营运效率提升

本报讯 美的电器(000527)今日发布的 2010 年一季度报告显示,公司一季度实现销售收入 155 亿元,同比增长 76%;盈利能力大幅提升,实现归属于母公司净利润 6.3 亿元,同比增长 249%;实现每股收益 0.30 元,大幅超出市场预期。

公司一季报披露,公司期间费用率为 12.5%,同比下降 3.9 个百分点,其中销售费用率为 9.6%,较上年同期下降 2.2 个百分点,营运效率大幅提升。据公司相关人士介绍,公司通过对空调冰箱洗衣机各有优势的销售网络体系和服务体系的整合,为空调冰箱洗衣机的发展注入更为强大的活力,促进了公司规模效益的双增长。

公司相关负责人表示,为保障管理效率的持续提升,公司将持续在产品创新、品质提升等方面加大投入力度,围绕节能环保产品打造核心竞争力,向全社会推行低碳产品。(桑 慕)

云南白药首季业绩开门红

本报讯 云南白药(000538)今日发布一季报,公司 1-3 月实现营业收入 21.33 亿元、归属于上市公司股东的净利润 1.67 亿元,分别比去年同期增长 40.07%和 47.57%,基本每股收益达 0.31 元,实现了今年业绩的开门红。

业内分析人士认为,从一个方面来看,去年同期指标相对较低、今年一季度延续了去年末期较好的销售势头是公司实现一季度开门红的主要原因;但公司近年来“稳中央、突两翼”战略继续深化、围绕白药大健康产业未来发展的新格局开始构建,才是公司良好业绩实现的坚实基础。数据显示,2009 年,公司健康、透皮两翼收入继续保持快速上升势头,主要指标的增幅均超过 50%,两翼合计收入由原来不到中央产品的 1/2 发展到了与中央产品平分秋色,使公司产业不断延伸。(程 疆)

西飞集团获 3 亿美元订单

本报讯 近日记者获悉,自去年 12 月成功收购 FACC 公司(奥地利未来先进复合材料股份有限公司)之后,西飞国际(000768)大股东中航工业西飞集团不断为 FACC 公司的长期增长提供指导并着力提高 FACC 公司的综合盈利能力。4 月中旬 FACC 在美国西雅图与波音公司签定了“B737NG 和 B757 飞机翼梢小翼合同”,金额达到 3 亿美元,产品交付预计会持续到 2019 年。(周欣鑫)

海螺水泥再次举牌冀东水泥

证券时报记者 李 坤

本报讯 今日冀东水泥(000401)披露,自 2008 年 8 月 8 日海螺水泥首次爆出举牌持有冀东水泥后,截至 2010 年 4 月 27 日,海螺水泥通过集中交易累计再次增持冀东水泥 6062.50 万股,海螺水泥持有冀东水泥的股份数量为 1.22 亿股,占冀东水泥股份总数 10.05%,再次达到举牌线。

据悉,2008 年 8 月 8 日海螺水泥持有冀东水泥 6123.51 万股股份,占冀东水泥股份总数的比例为 5.05%。

举牌后,海螺水泥仍为冀东水泥的第二大股东,冀东水泥第一大股东冀东发展集团有限责任公司目前持有 40.81%的股份。公告显示,今年前 4 个月海螺水泥一直在增持冀东水泥股份,4 个月合计增持冀东水泥 2001.99 万股,增持价格在每股 14.29-16.10 元之间,粗略估计其所投资金约 3 亿元。公告没有披露海螺水泥何时增持剩余 4061 万余股。记者查阅之前公告发现,除了今年一季度增持外,海螺水泥曾于 2009 年第三季度增持 217.59 万股,其余股份均在

2008 年增持。

据之前海螺水泥披露的 2009 年年报,除了持有冀东水泥股份外,海螺水泥还曾经于 2008 年持有巢东股份、华新水泥、同力水泥、福建水泥等公司的股份,其中持有巢东股份 3938.57 万股股份至今未变,占巢东水泥总股份的 16.28%,不过该股份系于 2007 年通过协议转让获得;华新水泥和福建水泥根据证券市场情况变化及对相关股票长期投资价值的判断于 2009 年全部出售;同力水泥的持股数未变。冀东水泥成为近期海螺水泥唯一增持的公

司,并且是海螺水泥唯一两次增持达到举牌线的公司。

此外,2009 年海螺水泥还以短期持股的方式通过证券二级市场对青松建化、西山煤电等 6 家公司股票进行了短期投资,并且该 6 家公司股票已全部卖出。

海螺水泥表示,此次增持冀东水泥股份是基于对冀东水泥目前的投资价值判断而作出的商业行为。未来将视冀东水泥的运营和发展状况及其股价情况等决定是否继续增持或减持冀东水泥的股份。

强强联合 科达机电并购陶瓷压机龙头

证券时报记者 刘莎莎

本报讯 延迟停牌一个多月之后,科达机电(600499)今日公告称,拟吸收合并佛山市恒力泰机械有限公司。以陶瓷机械起家的科达机电,如今将联合国内第一大陶瓷压机生产厂商恒力泰,对抗世界巨头萨克米。

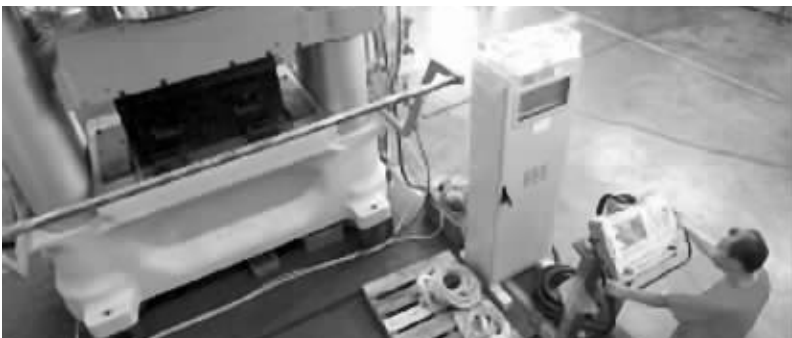
今日公布的预案显示,科达机电拟通过向恒力泰全部股东以发行股份与支付现金相结合的方式吸收合并恒力泰,吸收合并完成后,恒力泰全部资产、负债、业务、人员并入科达机电,恒力泰公司予以注销。

经初步预估,恒力泰净资产预估值约为 9.6 亿元。据悉,科达机电将向恒力泰全体股东支付 1 亿元现金,

另外 8.6 亿元,将以发行股份的方式支付,发行股份的价格为审议本次吸收合并事宜的首次董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票的交易均价,即 18.97 元/股。据此计算,发行股票数量约为 4533.47 万股。

与恒力泰的合作由来已久。”科达机电董秘周鹏告诉记者。据了解,科达机电与恒力泰早些年曾就合作的事宜谈过,但最终未能达成一致。科达机电起步于抛光机,在国内的市场份额居首位,而在陶瓷压机市场,却与占据第一位置的恒力泰有着不小的差距。在双方收入水平相当的情况下,由谁控股成为了谈判的主要矛盾。

随着近些年的发展,两家陶机企业的差距逐渐被拉开。充分利用资本



市场融资平台的科达机电,通过再融资获得了较快发展。迅猛发展的势头也被恒力泰看在眼里:2009 年,科达机电的主营业务收入达 14.26 亿元,市值已达 124 亿。”此时,恒力泰的收入只有 8.2 亿元左右。今年一季度,科达机电陶瓷压机的销售份额与

恒力泰基本持平。

如今,双方再谈合作,最终结果正如今日公布的预案:由科达机电吸收合并恒力泰。中国陶机企业的强强联合,其目的在于对抗占有全球陶瓷机械 35%市场份额的萨克米。实际上,萨克米也曾有过收购恒力泰的想法。

华电国际收购山东百年电力 84.31% 股权



证券时报记者 卢 青

本报讯 今日,华电国际 600027 发布公告,将收购正大能源旗下百年电力 84.31%股权。

百年电力前身为山东龙口发电厂,曾在山东乃至全国电力市场占据

重要地位,目前依然是山东电网骨干电厂。公司直接拥有 5 台机组,装机容量 990MW,所产电力全部供应山东电网。百年电力具备坑口电厂、专用煤港口、高利用小时、高上网电价等优势,电厂经济效益在山东省内名列前茅。此外百年电力还持有煤矿、

热电联产、风电等公司股权。

百年电力上述股权 2009 年底在烟台产权交易中心和北京产权交易所挂牌,国内多家发电公司都踊跃参与,竞争异常激烈,最终华电国际得以收购。

记者获悉,三大概念使得百年电力股权具有较大的市场吸引力。第一个概念是低煤炭成本——坑口电厂和专属煤码头双重优势使得百年电力煤炭成本大大低于省内电厂平均水平。百年电力紧邻煤炭产地,约半数用煤为当地煤,由煤矿经输煤皮带直接运输入厂,不受气候等外部因素影响,大大节约运输成本。

第二个概念是高利用小时和高电价。百年电力是山东东部最大的公用电厂,发电可辐射整个胶东地区。因地处山东电网末端,为保证电网

电压水平,确保电网稳定运行,与其他电厂相比,机组利用小时相对较高。并且,公司上网电价水平在全省统调机组内位居前列。这使得百年电力近年来的平均净资产收益率显著高于行业平均水平。

第三个概念是产业互补、煤电一体化。百年电力持有龙口东宜风电有限公司 60%股权,东宜风电 30MW 风电机组在建;特别是通过持有蓬莱东海热电有限公司 71%的股权,间接持有临汾市长发煤焦实业有限公司 33%的股权,长发煤焦拥有山西省安泽县庞壁 1 号井田的探矿权,备案资源储量近 6000 万吨,规划年产量为 120 万吨/年。

此次收购完成后,华电国际在山东省内控股装机容量将达到 13050MW。

信息快车

青岛海尔首季净利增 159%

本报讯 今日,青岛海尔(600690)披露了 2010 年第一季度报告。报告显示,公司 2010 年一季度实现营业收入 133 亿元,同比增长 45%;实现归属于母公司股东净利润 3.58 亿元,同比增长 159%;毛利率、应收账款周转率、存货周转率等指标也进一步提升。

值得注意的是,虽然一季度大宗原材料价格较去年同期涨幅较大,但是公司毛利率实现了稳中有升。市场人士认为作为国内家电行业的领军企业,青岛海尔始终不断进行产品创新,引领行业发展趋势,公司推出的高端系列产品取得了良好的市场效果,公司产品结构的优化对毛利率提升产生了积极影响;在家电消费升级趋势日益加快的背景下,公司高端产品影响力的增强与占有率的提升能够更好地提升盈利能力。(卢 青)

TCL 首季海外收入提升

本报讯 TCL 集团(000100)今日发布的 2010 年一季度报告显示,期内公司实现营业收入 119.16 亿元,其中销售收入为 116.25 亿元,同比增长 53.59%;海外市场销售收入出现大幅提升,同比增长 85.14%;实现净利润 6458 万元,同比增长 332.06%,扣除非经常性损益后净利润为 3314 万元,与去年同期相比大幅增长。

TCL 集团表示,受益于国内市场的健康发展以及海外业务的恢复性增长,公司整体销售收入同比出现较大幅增长;同时,公司加强了产业链的纵深拓展,向上游核心业务持续推进,其液晶电视模组整机一体化项目已部分量产、年初合资的华星光电 8.5 代液晶面板项目 3 月已开始全面施工。(黄 丽)

复星医药首季净利增九成

本报讯 复星医药(600196)今日公布的 2010 年一季度报告显示,公司实现营业收入 10.73 亿元,同比增长 27.34%;实现归属于母公司的净利润 3.3 亿元,同比增长 91.30%;实现每股收益 0.27 元,同比增长 92.86%。据了解,报告期内公司业绩的大幅增长主要缘于核心制药企业的业绩提升以及股权转让收益。

未来,复星医药将积极把握全球医药市场和中国医药市场的发展机会,坚持“内生式增长、外延式扩张和整合式发展”的战略思路,使企业继续保持健康发展。(蒋 晖)

安徽合力复苏态势强劲

本报讯 今日,安徽合力(600761)披露一季度业绩报告,报告期内公司累计实现营业收入 9.8 亿元,同比增长 67.25%;实现归属于上市公司股东的净利润 6756 万元,基本每股收益 0.19 元,继续保持了去年三季度以来的强劲复苏态势。由于宏观经济回暖,市场需求回升,公司预计 2010 年上半年累计净利润同比增长 50%以上。(程 鹏)

深康佳“五一”彩电巨惠

本报讯 “五一”即将到来,对此深康佳 000016 已经提前做好布局,康佳网锐 LED 全部新品正陆续开赴全国,旺季促销活动也已如火如荼进行之中。康佳多媒体营销事业部市场部总经理黄心仲指出,本次活动康佳投入数千万元,以网锐 LED 新品打头阵,通过总经理签售、关联世博会以及康佳“移动商城”等创新手段,发力旺季市场。(黄 丽)

更正
本报昨日《天然气管道运费涨价 气头尿素成本承压》报道中,有关赤天化证券事务代表梅君的表述有误。经了解,该公司尚未收到正式书面涨价通知。特此更正。

烟台万华:差异化产品发展良好

本报讯 昨日,烟台万华(600309)2009 年度股东大会在宁波大榭召开,会议吸引了来自北京、上海等地的 30 余家机构的行业研究员、基金经理等 60 余人前来参加。“烟台万华将成为全世界品种最全的异氰酸酯生产商。”公司董事长丁建生在会上说,宁波二期项目达产后,公司将成为世界第二大 MDI 制造商,而公司的 TDI、HDI 等差异化产品也将成为公司新的利润增长点。

“今年一季度,我们的差异化产品表现很好,利润已经占到公司全部

利润的四分之一。”公司总裁廖增太说,烟台万华的核心竞争力就是创新,预计未来几年内公司的创新产品产值将达几十亿元,目前公司的氢化 MDI、HDI、IPDI 等差异化产品正在逐步产业化。

对于 MDI 的未来市场需求,廖增太表示较为乐观:“目前,国内 MDI 的下游行业快速增长,未来几年中国 MDI 需求将继续保持高增长。”廖增太对于烟台万华今年二季度的毛利率亦表示了乐观。

(崔晓莉)

现代投资:金融环保投资亮点显现

本报讯 在昨日召开的现代投资(000900)年度股东大会上,董事长宋伟杰表示,公司对金融业和环保产业的投资颇具亮点。

宋伟杰表示,由于公司所处行业的局限性,对公路的收费经营权有限限制,期限满后公路资产将交还政府,对此,公司目前已提出了“一主三翼”的发展战略,“一主”即经营好主业高速公路,“三翼”即以子公司大有期货为基础,逐步形成公司在金融领域的平台,以安讯投资为基础,逐步形成公司系统的财务平台,以现代威保特为基础,逐步

形成公司主业外的实业投资平台。

其中,尤以对金融业和环保产业的投资颇具亮点。大有期货近两年经营情况不断好转,目前在湖南省内期货公司经营指标排名位列前三,2009 年随着交易量的增加,净利润增长 295%,达到 415 万元,公司正在北京、上海、江苏等地积极发展营业网点,预计 2010 年随着期货推出,有望成为公司新的盈利增长点。现代威保特科技投资公司则握有处理城市生活垃圾的核心技术,在国内尚处垄断或半垄断行业。(文星明)