

金洲管道 子公司拟签2.74亿合同

证券时报记者 李欣

金洲管道 (002443) 全资子公司浙江金洲管道工业有限公司拟成为皖电东送工程钢管塔用直缝焊管供应商之一。

公司公告显示,管道工业拟签订合同供应Φ219以下直缝焊管合计45004吨,销售收入约为2.74亿元。项目计划交货期为2011年11月~2012年3月份。

金洲管道表示,根据项目进度,该项目的实施将对公司本年度的经营业绩产生一定影响,对公司2012年度业绩将产生较大影响。

思源电气 上半年新增合同12亿

证券时报记者 徐婧婧

思源电气 (002028) 今日公告,上半年公司营业总收入7.74亿元,同比增长5.6%,归属上市公司股东净利润6419万元,同比减少72%,基本每股收益0.15元。

报告期内,公司新增合同订单12.16亿元(含税),与上年同期相比增长23%,高于公司年初预期。

受市场竞争加剧影响,本期公司产品毛利率下降了近8个百分点;受通胀因素影响,公司人工成本增加,导致了本期销售费用和管理费用与上年同期相比增长13%;本期获得投资收益1709万元,与上年同期相比减少86%。

报告期内,公司新增专利授权29项,其中发明专利授权3项。公司累计获得专利授权137项,其中发明专利授权29项。

江山化工 拟增资江宁化工1.4亿元

证券时报记者 李欣

江山化工 (002061) 今日公告,为了增强江宁化工自身的项目贷款能力,缓和8万吨年顺酐及衍生物一体化项目建设初期的资金问题,江山化工拟使用自有资金向增资全资子公司江宁化工1.4亿元,同时更名为宁波浙铁江宁化工有限公司。

江山化工表示,此项目实施后,将进一步拓展公司产业链布局,丰富公司产品结构,促进公司产品升级,提高公司的抗风险能力,巩固公司的行业地位,增强公司的持续盈利能力。

同日,江山化工公告半年报,上半年公司实现营业收入8.86亿元和净利润2292.27万元,分别同比上升41.42%和22.21%。

尚荣医疗 合作新建住院大楼

见习记者 张莹莹

尚荣医疗 (002551) 今日公告称,连州市人民医院于8月29日就有关“广东省连州市人民医院新建住院综合大楼项目”与公司进行了洽谈,并达成相关协议。

尚荣医疗指出,该项目总投资为1.5亿元,其中连州市人民医院自筹资金30%,其余70%由公司提供买方银团信贷融资额度,连州市人民医院必须配合满足银行办理银团信贷贷款的有关条件及手续;双方保证各自承担的建设资金根据工程进度的要求按时、足额到位。连州市人民医院全权委托公司,负责以工程代建的医院建设整体解决方案模式,进行新建住院综合大楼项目的建设。尚荣医疗称,协议书履行将对公司未来几年经营业绩产生积极的影响。

兴蓉投资子公司 向母公司委托贷款5.7亿元

证券时报记者 向南

兴蓉投资 (000598) 今日公告,公司全资子公司成都市排水有限责任公司,决定向公司控股股东成都市兴蓉集团有限公司借款2亿元(委托贷款方式),用于补充流动资金。此外,子公司成都市自来水有限责任公司计划向兴蓉集团借款3.7亿元,用于自来水公司成都市自来水七厂工程建设。

上述贷款皆通过银行以委托贷款方式进行,期限为24个月,贷款利率为同期同档次国家基准利率6.65%/年,如遇中国人民银行贷款基准利率调整,则调整当日即按调整后的新利率执行。

iPad强势 中大尺寸触摸屏不想看苹果脸色

证券时报记者 新书阳

惠普公司上周五宣布分拆PC(个人电脑)业务,放弃平板电脑,未来将主攻企业级软件及解决方案,业界顿起波澜。在苹果公司iPad的强势之下,其他IT巨头在平板电脑领域的进展难言顺畅,苹果一家独大的局面是否会进一步强化?而对生产其附属产品,中大尺寸触摸屏的厂商来说,未来面对产业链下游的议价能力是否会进一步削弱?

不同客户造就不同厂商

针对惠普放弃平板电脑业务这一事件,产业界人士的态度普遍较为平淡。长信科技(300088)董秘王能生在接受证券时报记者采访时表示,惠普电脑放弃平板电脑这一块业务,应该说是个别厂商的经营抉择,并不会影响整个行业电容式触摸屏普及化的趋势。而且,各个厂商的产品定位也各有差异。你在中高端市场有优势,新进者就可能在中低端市场发力。整个市场是不断扩大的,一家厂商再强势,也不可能影响所有细分市场。”王能生说。

联想集团总裁杨元庆也并不认可苹果公司具有绝对的垄断地位。他在公开场合表示,最近,联想推出的平板电脑既有Android系统的,也有Windows系统的。联想的战略是为各细分市场提供产品,包括面向中国和其它地区并不富裕的人推低价平板。杨元庆说:“苹果只是占据高端。500美元的平板不可能走向小城市,城镇、低收入、低收入阶层。我们的战略是提供更多种类,覆盖不同的细分市场。”

三五互联(300051)董秘办人士接受记者采访时表示,从消费电子领域的发展趋势来看,平板电脑的普及是一个大的趋势。公司在战略设计层面上当然希望“35Pad”成为公司未来的一个重要盈利分支,但是在具体销售策略上,目前也可以说是试水之举。而且,与苹果公司类似的是,公司35Pad产品实际上更主要承担的是一个销售终端的作用,35Pad系列产品由公司自主研发的35PushOA、35Push-Mail、35Ewave等产品,满足广大商务人士移动办公、娱乐的需求,拓展销售渠道。本质上可以说,35Pad是面向商务人士的细分产品。

华泰联合研究员姚宏光认为,



本报资料图

从产业发展的逻辑来看,制造业目前最重要的发展趋势是智能化,其实现模式即为“设备(产品)+计算机”,但该模式发展中存在重要瓶颈:传统人机交互方式(键盘、鼠标、显示器)交流信息的效率和人性化程度较低。而触摸屏是目前解决人机交互问题最普遍、有效的方式,因此存在巨大的发展空间。

去苹果化生存

过去两年,凭借小尺寸触摸屏的销售,莱宝高科(002106)赚得盆满钵满。

根据公开披露信息显示,莱宝高科的触摸屏生产线于2010年1月起正式投产运行,公司业绩自此腾飞。定期报告显示,从去年一季度至今年一季度,连续5个季度公司净利润都实现了100%以上的同比增长。

姚宏光推断,在不考虑生产周期带来的统计时间口径误差的情况下,2010年莱宝高科对iPhone触摸屏ITO玻璃的占有率有可能接近40%。

不过,未来莱宝高科的中大尺寸触摸屏产品,并不依赖苹果公司这个强势主顾。莱宝高科董秘杜小华在接受记者采访时证实,公司中大尺寸触摸屏项目并不向苹果公司供货。

而由于莱宝高科成功的示范效应,在中大尺寸触摸屏领域,莱宝

的要求主要集中在工艺的成熟稳定度,即良品率的控制上,缺少特别核心的技术。近一年来,除莱宝高科、长信科技、欧菲光(002456)等行业内公司相继扩产外,超声电子(000823)、南玻A(000012)、华东科技(000727)等公司也先后涌进该领域。

杜小华向记者介绍,这一领域是一个开放式的竞争市场,没有太高的准入门槛,但是技术成熟度的差异、行业积累的长短,肯定会导致工艺良品率的差异,进而决定毛利率和利润率的差异。

根据华泰证券的数据统计,目前莱宝高科在触摸屏领域共有15项专利,超声电子和欧菲光分别具有8项和5项专利,分列国内公司的前三名。莱宝高科在国内厂商中长期积累的技术优势仍然较为明显。

产能扩张存隐忧

海通证券研究员邱春城认为,平板电脑在迅速放量,行业还在发展初期,需求是旺盛的,目前甚至有供不应求的情况存在。但是,这一领域分化严重。目前,苹果倚仗全产业链的成功,形成一个暴利的奢侈品牌,其与台湾胜华及台湾宸鸿等事实上已形成稳固的半排他性供货联盟,上述两家公司的触摸屏产品要优先保证苹果的生产需要,而这两家公司是台湾具有垄断地位的企业。同时,据记者了解,台湾目前已占据全球触摸屏大

部分有效产能。

姚宏光也在调研后分析,苹果公司为了保证元器件供应的高品质和连续性,供应商认证流程严格,但对于既有供应商,一般能够保持其份额和利润水平的相对稳定。另外,苹果与其他消费电子品牌商相比,有鲜明的特色,其供应商也从各方面受益良多。首先,苹果在技术和商业模式两方面拥有卓越的创新力,既保证了自身和供应商的利润空间,也促进供应商技术的进步。以iPhone和iPad为例,苹果的产品具有系列化、规格化的特点,大大降低了供应商的新品开发成本。同时,苹果对供应商认证严格,但一旦成为其供应商,一般会获得相对稳定的份额。这对供应商的诱惑是非常明显的。

不过,邱春城也表示,虽然中长期需求比较坚实,但是也不能排除一些意外情况的发生。现在很多下游终端企业推出平板电脑产品,如果中大尺寸的触摸屏需求不如预期,那么中大尺寸屏的过剩产能必然传导,势必会往下切割成小尺寸,从而带动小尺寸过剩,进而引发全系列产品的过剩。这种可能性是存在的。

实际上,为规避市场风险,未来中大尺寸触摸屏的实际产能仍具有相当弹性。莱宝高科证券代表王行村向记者介绍,公司中大尺寸触摸屏一期项目未来设计产能的实现进度,还要根据产品良品率的逐步提升和外部市场环境的变化决定。

■ 记者观察 | Observation |

学习苹果好榜样

证券时报记者 新书阳

过去几年,苹果公司在消费电子领域的成功,引起行业人士的广泛思考。

仔细想想,以iPhone为例,苹果的产品也并不是无懈可击。操作系统不开放,而且好像没有谷歌的安卓好用。耗电甚巨,于是有了“用苹果的男人都不是好男人,因为每天必须回家充电”的段子。价格昂贵,iPhone以全球5%的销量,却拿走行业超55%的利润。更重要的是,iPhone太娇嫩了,不像诺基亚的许多款手机,摔到地上就分成几部分,但组装起来还能继续使用。

苹果凭什么就成功了?销售专家

隆平高科(000998)总裁刘石在与记者交流时感慨,苹果不是在顺应消费者的需求,而是在创造然后再引导消费者的需求。

确实如此,触摸屏用在手机上,苹果不是第一家,摩托罗拉在1999年就推出了首款触摸屏手机。而诺基亚直到iPhone出台的前一年,在内部报告上仍然坚信,触摸屏的昂贵成本将使其的普及成为不可能事件。只有苹果,抓住了年青一代的心理需求,构建了免费的网络更新系统,每天都不断地有新奇的游戏及软件更新。每一代产品都向各个组件的硬件厂商提出更进一步的技術要求,为此甚至推迟了iPhone4的大规模出货时间,只为消费者能获得良好的触控体验。

在“开放式”时代,苹果却给自己围了一个“围城”。不同的是,这个围城,外面的人想进去,里面的人不想出来。

正因为有了创造需求的理念,苹果诸多违背行规的商业理念在消费群体中畅通无阻。截至上个财季,苹果的现金储备已达762亿美元,且负债率为零,而截至7月27日美国政府运营现金余额为738亿美元。这是苹果版,也是美国版的“富可敌国”。

为什么中国的各种产业在经历过几年的辉煌之后,往往面临产能过剩的窘境?或许是中国的企业,喜欢快速见效的投资、跟风稳妥的效仿,或者更准确的说,是其很难放慢脚步静下心来思考一下消费者真正的需求。

延华智能收购震旦消防 进军消防业

见习记者 张莹莹

延华智能(002178)今日公告称,公司以969.88万元的价格,受让上海电气集团旗下上海电气国际消防装备有限公司所持有的上海震旦消防工程有限公司100%股权。

公告显示,震旦消防拥有三个甲级消防工程施工专项证书的单位,即甲级火灾自动报警系统、

甲级自动喷水灭火系统和甲级气体灭火系统;具有消防工程施工专项资质。同时,其具备大型设备设计、安装、调试以及维修的专业队伍,可以承包各种大型复杂的消防工程,已在国内经济比较活跃的城市特别是工业化领域完成了千余项消防工程项目,承接的项目包括核潜艇和核电站等特殊领域,具有丰富的工程实施与管理经验。

延华智能称,此次收购使延华成为消防、智能一体化解决方案提供商,将其在建筑市场积累的经验与优势,拓展至工业领域和消防领域。公告显示,截至2010年12月31日,震旦消防总资产为2447.36万元,净资产为872.46万元,2010年度营业收入为3538.32万元,实现营业利润-62.05万元。今年1-7月实现营业收入1946.22万元,营业利润10.61万元。

德勤:多元零售和国际化是零售业大趋势

证券时报记者 孙玉

根据德勤中国昨日公布的《中国零售力量2011》显示,2010年中国零售业继续平稳增长,连锁零售百强企业中以多区域全国性企业的销售额增长最为迅猛。从业态而论,百货居首。未来由于经营成本大幅上涨、消费升级等因素,中国更多的零售企业预计将加入多元零售的行列,并且迈向国际化。

德勤中国消费与运输行业联席领导人邓迎章表示:“纵使全球经济充满不确定性,中国的零售行业在经济增长模式转变、国民收入增加、消费升级,以及国家系列消费刺激政策的推动下,仍然得以一枝

独秀,呈现平稳较快的增长。2010年,全年社会消费品零售总额15.5万亿元,实际同比增长14.8%。”

德勤中国消费与运输行业联席领导人龙永雄指出:“从百强的零售份额来看,规模扩张和市场渗透是零售企业2010年的主要发展策略,说明新市场的开拓及其带来的规模效应仍然是企业做大做强的重要战略选择。”

报告显示,百强主要经营区域的平均销售额也显示区域经营逐渐走向两极化,多区域全国性企业持续维持其绝对优势,占百强总销售额的65.7%(即273.2亿元),2010年的销售增幅为37.6%,雄踞首位。2010年连锁百强企业的门店

数量增速为9.7%,为近3年来最低,但销售规模的增速为22.4%,远超2009年的13.5%,说明零售企业更加注重提高单一门店的销售能力以及行业细分化和经营特色化。

龙永雄表示:“零售行业也面对经营成本大幅上涨的问题。一方面因为房地产价格持续上涨,为零售企业租金带来上升压力;另一方面受到通胀影响,进货成本和员工工资都增加。”

邓迎章表示:“面对当前的挑战和未来的机遇,零售企业应发展多元零售,以实现竞争差异化 and 应对竞争压力。随着全球经济一体化,中国经济进一步壮大,零售市场趋向饱和,企业可以考虑开拓新兴国家消费市场,扩大企业发展。”

中渝置地: 限购令料将不会波及重庆

证券时报记者 徐欢

昨日,中渝置地(01224.HK)副主席兼董事总经理林孝文在2011年中期业绩会上表示,预计重庆将不会被划入限购名单中。

日前,台州市成为首个出台限购令政策的二三线城市,未来限购令的扩展范围成为市场关注的焦点。林孝文表示,目前重庆有大量的廉租房正在建设中,重庆房价的均价约为6000元每平方米,相比其他城市的房价升幅并不大,加上

重庆为征收房产税试点城市,因此,重庆被纳入限购城市的可能性不大。

同日,中渝置地公布2011年中期业绩,上半年公司净利润上升107%至1.52亿港元,收入上升101%至13.6亿港元。林孝文表示,有信心完成全年75亿元的销售目标。截至7月底,中渝置地合约销售额约36亿元,占全年目标的48%。林孝文同时表示,如果未来整体房地产市场出现下调,再加上购房需求不达预期,将不排除调整公司售楼均价。

莱茵生物子公司 承接16亿BT项目投融资

见习记者 张莹莹

莱茵生物(002166)今日公告称,公司的全资子公司桂林莱茵投资有限公司与湖南省建筑工程集团总公司、湖南省建工园林工程有限公司组成的联合体,近日正式签订桂林市临桂新区防洪排涝及湖塘水系工程BT融资项目合同。项目总投资约16.2亿元。

莱茵生物指出,合同乙方具体负责合同项下所有项目的融资、建设,并在该项目建成后向甲方移交;

甲方按合同约定支付移交项目的采购价款。其中,莱茵投资为投资人,负责项目的投融资,并对由此产生的风险和独立承担全部责任。联合方建工集团、建工园林为项目施工单位,对项目工程质量负责,对项目任何与投融资有关的责任概不负责。

莱茵生物称,2012年12月31日起,经验收合格的单位工程才能进入回购期,莱茵投资负责项目的投融资,在国家货币政策趋紧的宏观经济背景下,公司及莱茵投资将承担较高的投资风险。