

唐人神 押宝种猪业快速扩张

见习记者 邢云
证券时报记者 文星明

即使种猪业务在2011年对唐人神(002567)财务贡献甚微,但在其未来的产业蓝图中,种猪业务将成为其制胜砝码。

昨日,唐人神董事长陶一山在年度股东大会上表示,今年投资4.9亿元新建7个种猪场年出栏9600头母猪,新建5个饲料厂增加产能120万吨。其中,种猪业务将是重点发展对象,今年种猪行业投资完成后,预计总资产占比从目前的10%提高到30%,成为公司业绩增长的第二个引爆点。五年之后,公司种猪业将与饲料业比肩。陶一山说。

据统计,去年唐人神饲料行业营收517431.06万元,占主营业务收入比例90.75%;生猪及种猪营收4582.9万元,仅占主营业务收入0.8%。但种猪业的高毛利、高成长、高门槛特性让公司将其作为产业扩张重点。陶一山介绍,2011年种猪业务毛利率高达64%,较2010年上升15.3%。

更不能忽视的是,唐人神在种猪业务板块的核心竞争力。据了解,美神育种是中国唯一经NSR认证的具有国际水准的原种猪场,通过消化吸收美国育种技术达到美国同步育种水平,依据公司种猪投资公告,预计公司2012-2013年种猪销售2.2万头、4.5万头,市场空间可期。

在唐人神的战略布局中,种猪和饲料产业将并举。陶一山介绍,公司在全国布局第一轮完成,租赁办场完成后就是跑马圈地,已经在全国布点,集中优势兵力在重点省份进行突破,如湖南、广东、广西、福建、浙江等地都将密集建厂,通过饲料业与种猪业配套,形成产业链竞争优势。

唐人神一季度业绩快报显示归属于上市公司股东的净利润为盈利2850万元~3300万元,比上年同期增长80%~110%,表明该公司饲料良好的增长势头。

■ 新闻短波 | Short News |

掌趣科技 晶盛机电 今起招股

掌趣科技(000315)今日正式招股。公司拟发行4091.5万股,占本次发行后总股本的比例为25%。公司将于4月23日至4月25日在深圳、上海、北京三地进行路演推介,并于5月2日进行网上申购。

该公司本次募集资金拟投资项目包括移动终端单机游戏产品开发、移动终端联网游戏产品开发、互联网网页游戏产品开发和跨平台游戏社区门户项目。

晶盛机电(000316)今起在创业板招股。公司拟发行3335万股,发行后总股本为13335万股。公司拟募资4.77亿元用于多晶硅、单晶硅扩建项目和研发中心建设项目。

(李欣 刘征)

五粮液

一季度净利增长46.54%

五粮液(000858)发布一季度业绩显示,公司当季营业总收入为82.3亿元,比上年同期增长62.44亿元增长31.81%,归属于上市公司股东的净利润为30.5亿元,比上年同期增长20.81亿元大增46.54%。基本每股收益0.8元,比上年同期0.62元增长46.72%。公司表示,营业收入较上年同期增长31.81%,主要系公司酒类产量上升所致;净利润较上年同期增长主要系收入增长幅度大于成本、费用的上升幅度,利润相应增加。(范彪)

保利地产

一季度净利下降23.52%

保利地产(600048)今日披露2012年一季度报告。公司一季度实现净利润5.37亿,同比下降23.52%。基本每股收益0.09元,同比下降23.52%。值得注意的是,由于地价支出同比减少,公司经营产生的现金流量净额为-32.99亿元,同比增长70.31%。

今年一季度,公司新开工面积243.55万平方米,比去年同期下降23.96%,竣工面积109.45万平方米,比去年同期增长244.19%。今年1-3月份公司在建面积2568万平方米,比上年同期增长50.83%。实现房地产销售签约面积143.89万平方米,销售签约金额148.66亿元,比去年同期分别增长8.98%和6.07%。(文泰)

毫不吝啬派现11载

张裕派出公司史上最厚红包

2011年度将每10股送3股并派现15.2元

证券时报记者 范彪

A股上市11年,派现11次,送转股却仅仅3次。在熬了5年之后,目前股价排名第四的张裕(000869)终于要再度送股了,且每10股送3股的同时还派现15.2元(含税)。连续11年保持派现的张裕A此次派现额度超过了以往任何一年。

张裕A今日宣布,拟按照每10股派15.2元(含税)的比例向全体股东分配现金红利,共计8亿元,按照每10股送3股的比例,向全体股东送红股。

证券时报记者翻阅张裕A历年年报发现,公司已经5年没送股了,上一次送股,还是2005年年报里,且当时的送股力度也不大,仅仅是每10股送3股。张裕自上市以来股本扩张较慢。其股本仅仅从最初的2.28亿B股扩张至今年送股后的6.85亿股,但这些年来,其股票从最低价到最高价的涨幅超过了50倍。

与张裕A类似的是贵州茅台,二者最近几年都不太喜欢送股。贵州茅台在2006年股改时有过10送

10后,只是在去年中报中推出了每10股送1股的方案。与贵州茅台类似,会赚钱的张裕A派现也比较积极。

张裕A去年的利润分配继续沿袭高派现传统。该公司2004年每10股派现5元、2005年每10股转增3股派现7元、2006年每10股派现8元、2007年每10股派现11元、2008年每10股派现12元、2009年每10股派现12元、2010年每10股派现14元。2011年,该公司的分红金额更是创出了历史新高,每10股派15.2元(含税)。

上市公司股价过高不利于二级市场交易,股价过百元直接影响部分投资者参与交易,所以一般上市公司看到股价偏高时,都会选择高比例送股来降低股价,目前A股前五的高价股中,洋河股份、东方园林、佰利联三家公司就频频推出高送转方案。但贵州茅台和张裕A近年来却始终惜股如金,真金白银的现金分红很大方,实质意义不大的送股却显得有些吝啬。

分析五家股价高的上市公司情况,或许能发现二者之间对送股的偏好为何不同。



翟超/制图

洋河股份、东方园林、佰利联三家公司,要么有增发方案,要么上市时间不长。有增发的,自然希望有个好的增发价格,完成增发后,也希望给投资者一个好的回馈,而刚刚上市的公司,往往面临一些原始股东股权

解禁的问题,国内股票市场向来有追捧高送转的传统,高送转往往给套现者一个好的价格。

反观贵州茅台和张裕A,二者现金都比较充沛、融资诉求较弱,即使有融资诉求,其业绩一直稳步增长,

也不愁股价上不去。此外,这两家公司上市时间已经很长了,高送转除了能解决投资者的交易问题外,对这类上市公司意义不大。相反,不送股能够使公司在二级市场保持两市值高价股的良好形象。

广汇股份一季度遭王亚伟孙建波双双减持

两基金经理减持均达1000万股;公司运煤铁路规划升级运力大增

证券时报记者 靳书阳

广汇股份(600256)今日公布了2011年年报及2012年一季报。明星基金经理王亚伟及孙建波在2012年一季度均减持公司股票超过1000万股。

根据广汇股份去年年报及2012年一季报,在2011年末,孙建波掌舵的华商盛世成长股票型证券投资基金及华商策略精选灵活配置混合型,均位列广汇股份前10名无限售条件股东,合计持股量为7044万股。而在2012年一季度末,上述两只基金合计持股量为5839万股,减持1200万股。2011年末,王亚伟操盘的华夏大盘精选证券投资基金持有广汇股份2630

万股,而到了2012年一季度末,其持股量仅为1630万股,减持1000万股左右。

年报披露,2011年,广汇股份共实现营业收入45.61亿元,净利润9.77亿元,较上年增加41.87%。基本每股收益0.51元,同比增长41.86%。公司能源业务中,液化天然气(LNG)和煤炭销售均大幅增长。哈密煤化气项目建设、LNG加注站建设、哈萨克斯坦TBM公司石油及天然气的勘探和建设、吉木乃LNG工厂建设进展顺利,富蕴煤炭综合开发、LNG转运分销基地、红淖三铁路等项目前期工作正在有序推进。公司传统业务中,房地产开发和销售业务已剥离完毕,商铺租赁、商品贸易等

业务均有不同程度增长。

值得一提的是,去年广汇股份煤炭业务取得较快发展。该公司2011年度煤炭销售完成342万吨,实现营业收入7.1亿,营业利润1.89亿。公司修建的红淖三铁路是一条以煤运为主兼顾煤化工产品的地方资源开发型货运铁路,是国家批准的由民营企业控股修建的铁路,是自治区目前投资额最大、线路最长、标准最高的地方专用铁路。其中红柳河至淖毛湖段铁路已列入国家“十二五”规划,项目可行性研究报告已经通过国家评审,设计由国家二级铁路升格为国家一级铁路。将由内燃机车牵引改为电力机车牵引,此举将大大提高淖毛湖煤炭外运能力。铁路设计近、远期输送能力分别为6000万吨和1.5亿吨。

出口越多越遭损 进口越多越受益

去年航空公司获巨额汇兑收益,海外市场为主企业汇兑损失大

A股公司汇兑收益在净利润占比中排序				
证券简称	汇兑损益(万元)	同比(%)	净利润(万元)	汇兑收益占净利比(%)
振华重工	66890.65	196.26	3029.43	2208.02
华菱钢铁	65019.83	245.63	7013.62	927.05
阜丰股份	34761.30	159.08	6957.81	499.60
怡亚通	31455.34	25.70	13501.45	232.98
山东钢铁	11738.51	279.90	5282.44	222.22
华电国际	12009.50	39.30	7919.30	151.65
吉电股份	1850.71	103.77	1352.98	136.79
威华股份	1176.93	39.14	938.40	125.42
中国服装	355.16	893.74	292.87	121.27
中成股份	-1306.63	-0.95	-1100.37	118.74

李小平/制表

证券时报记者 魏隋明

日前,人民币兑美元汇率波动幅度扩大至1%。对于受汇兑损益影响较大的A股公司来说,人民币汇率波动幅度的扩大对企业风险控制提出了更高的要求。

据证券时报网络数据部统计,截至4月19日,披露年报的上市公司中有1356家公司在报表附注中对汇兑损益进行了明细,合计实现正收益185.94亿元,较上年的87.48亿元增长112.55%。同期,上述公司2011年的净利润为7572.34亿元,汇兑损益在净利润中的比值为2.46%。

统计数据显示,进口产品或服务

较多的上市公司,大部分享受到了人民币升值带来的“福利”,而存在产品或服务出口的公司,均遭受了或多或少的汇兑损失。

人民币汇率升值,给多家航空类上市公司带来巨额汇兑收益。统计显示,中国国航、南方航空和东方航空分别占据了汇兑收益的前三位;另外,海南航空以6.3亿元的收益,位列第11位。航空公司的汇兑收益主要来源于大量的外币借款以及以外币核算的融资租赁项目,因为其主要固定资产飞机的制造商均为国外企业。

另外,国内部分有色和钢铁企业,由于大量原材料需从国外购置,也成为人民币升值受益者。

前20名汇兑收益的排序中,宝钢股份、华菱钢铁、马钢股份、五矿发展、兖州煤业、铜陵有色等公司均位列其中。

与此相反的是,由于海外市场在产品销售中具有重要地位,中兴通讯存在大量以外币核算的资产,如应收账款,因此成为汇兑损失大户。类似的原因也使家电制造业美的电器、青岛海尔的汇兑损失名列10名以内。另外,以中国北车、徐工机械、三一重工、柳工为代表的机械制造业,在强势出海增收的同时,不得不承受人民币升值带来的负担,去年各自的汇兑损失均超过4000万元。

未来,判断谁会对新汇率浮动政策更敏感,应该以汇兑损益占净利润中的比重为依据。

汇兑收益占净利润比重的排序中,汇兑收益占净利润的比例超过三成的上市公司共计34家,主要集中在航空、钢铁、造纸和服装等行业,其中振华重工、华菱钢铁、马钢股份位居前三;相反,汇兑损失占净利润比重超过三成共计41家,其中中华星化工、向日葵和ST厦华在负数排序中位居前列。

中国建筑去年净利增五成

盈利增幅超过收入增幅16个百分点

证券时报记者 张燕平

面对原材料价格上涨、地产调控力度不断加大等压力,中国建筑(601668)2011年仍创造出了盈利增幅超过收入增幅16个百分点的新纪录。

中国建筑今日公布2011年年报,去年该公司实现营业收入4828亿元,同比增长超过千亿,增幅达到30.3%;实现归属于母公司股东净利润135.4亿元,同比增长46.5%,基本每股收益0.45元。

2011年,中国建筑新签合同额约9307亿元,增长16.1%。其中,建筑业务新签合同额约8566亿元,增长15.3%。至2011年底,公司建筑业务待签合同额约9495亿元,同比增长35.9%。公司房地产业务销售额再创新高,共计891亿元,增长33.2%,销售面积700万平方米,增长7.5%。公司在报告期内新增拥有土地储备约6194万平方米。

中国建筑在坚守房建主业的同时,按照相关多元化思路,大力发展基建、地产和设计勘察业务,实现了各业务板块的稳步发展。报告期内,公司房建业务实现营业利润

101.9亿元,增长67.3%;基建业务营业利润36.2亿元,增长43.5%;房地产业务营业利润138.7亿元,增长22.5%;设计勘察业务营业利润5.5亿元,增长22%。在市场环境充满不确定性的条件下,公司积极调整业务配比,在全面发展的同时提高抗风险能力,房建、基建、地产三大主业收入比重调整为7.6:1.2:1.0。

2011年,中国建筑继续推进专业化、区域化、标准化、国际化的策略。其中,中国建筑诸多下属专业公司跻身行业前列,不断开拓新的专业施工领域;正式实施房建业务区域化方案,已着手组建东北、西北和西南区域总部;通过项目管理标准化达标及实施考核办法的制定推进质量、工期、成本、安全、环保等多个目标的集成管理和综合控制;成立信息化业务部门,建成了集成OA、档案、人力资源、项目管理的办公信息系统,全面提高管理效率;在国际工程承包业务上也取得了多项突破。

业内人士预测,在消费和净出口尚不足以维持经济增长的背景下,2012年建筑业总产值平均增长在21%,建筑行业将在下一轮景气周期中业务量持续增加。中国建筑凭借雄厚实力,在“城市综合开发建设商”转型目标的助力下,未来业绩值得期待。

南岭民爆重组神斧民爆 改换股合并为定向增发

证券时报记者 林晔

南岭民爆(002096)今日公告,拟对关于湖南神斧民爆集团有限公司的重大资产重组方案进行调整,将此前披露的换股吸收合并神斧民爆的方案调整为向神斧民爆定向发行股份购买其所持有的神斧民爆股权。公司表示,将在5月20日披露发行股份购买资产的重

组报告书。根据南岭民爆去年10月披露的重组预案,公司拟通过向神斧民爆全体股东发行股份的方式吸收合并神斧民爆,换股比例为1:0.1249,即神斧民爆每1元注册资本换取0.1249股南岭民爆股份。该方案遭到硅谷天堂、锦瑞商贸、周原九鼎等5家神斧民爆股东的反对,占神斧民爆总股本的21.9%。