



“飞天”易主 贵州茅台称不受影响

B2

近日,贵州茅台酒瓶上印刷的“飞天”商标所有权被法院判决易主,针对此事,贵州茅台称经营不受影响,公司已经购买了国外市场使用权。



上市首日 特锐德直面重重质疑

B4

第一家上会、第一家审核通过、第一个发布招股书,特锐德的资本市场之路可谓一帆风顺。在风光的背后却是坊间密集的质疑,特锐德将如何面对?本报记者专访了特锐德董事长于德翔。



2010年铁矿石价格 谈判仍难突破

B5

与2009年铁矿石价格谈判相比,中国钢铁工业协会的谈判技巧显然进步不少,不再是无奈的坚决不接受33%的降幅,而是提出一个“中国模式”。但这可能并不会改变最终的结局。

宝钢股份 预计全年产钢 2370 万吨

证券时报记者 尹振茂

本报讯 宝钢股份(600019)今日公布的三季报显示,今年第三季度,公司实现净利润30.36亿元,同比增长6.66%基本每股收益0.17元,同比增长6.66%。

宝钢股份表示,报告期内公司主导产品的目标市场需求旺盛,价格坚挺。四季度,公司外部经营环境面临较多不利因素,钢管和厚板产品市场低迷、内部新产线投产等将对生产组织和产量规模带来影响,预计全年产钢2141万吨,产钢2370万吨,商品坯材销量2226万吨。

江淮汽车 三季度业绩环比大增

证券时报记者 王非

本报讯 今日,江淮汽车(600418)公布三季报,前三季度,公司共实现净利润2.56亿元,与上年同期相比增长了194.73%其中第三季度就贡献利润1.41亿元,实现每股收益0.11元,较中报时期每股收益0.09元相比,江淮汽车三季度业绩实现环比大增。公司预测2009年全年净利润与上年同期相比将会上升50%以上。

另外,根据公告显示,公司董事会决议通过了两项对外合资的议案。一项是公司将与NCSup2公司在安徽合肥设立中外合资公司负责生产、制造和销售中重型卡车和卡车零部件等业务,总投资额将不少于人民币20亿元,双方在合资公司中的股权比例为50%:50%江淮汽车几乎将全部的中型卡车和重型卡车资产和业务作为出资投入到合资公司,包括研发设施、生产基地、销售网络等,对方将以现金出资,并为合资公司提供某些工业产权。

另一个合资项目是公司拟与纳威司达在发动机方面进行合资,总投资额不少于人民币15亿元,双方在合资公司中的股权比例也为50%:50%该项目是出于为公司中重卡合资项目提供战略支持的目的,同时为了提升公司现有发动机产品技术性能和规模。

复星医药 参股公司上市增厚收益

证券时报记者 蒋晔

本报讯 今日,复星医药(600196)公布的三季报显示,报告期内,公司实现净利润22.17亿元,同比增长264%实现每股收益1.79元。公司表示,经营性净利润的增长主要来源于药品研发与制造业务、医药商业业务的持续增长,另外国药控股的成功上市显著增厚了公司的收益。报告期内,复星医药主营业务保持稳健增长势头,公司前三季度营业收入较上年同期增长9%。复星医药经常性收益实现25%的增长,据了解,公司经常性收益的增长主要源于公司药品研发制造业务和药品分销业务的快速增长。

9月23日,复星医药参股的国药控股在香港证券交易所主板上市,发行价16港元/股,行使超额配股权前,募集资金净额约84.08亿港元。公司持有国药控股的股权对应享有的权益增加,并计入公司当期损益,对净利润贡献额达17.32亿元,对每股收益的贡献为1.4元。国药控股在港上市后,按照10月28日的收盘价27.9港元/股计算,国药控股市值达港元632亿,折合人民币557亿,不但是中国市值最大的医药类上市公司,而且在全球医药分销上市公司市值位列前三名。

伊泰 B 前三季净利增长 12.16%

证券时报记者 尹振茂

本报讯 伊泰B(900948)今日公布的三季报显示,2009年前三季度,公司实现营业收入79.44亿元,较上年同期增长30.89%实现归属于母公司所有者的净利润21.14亿元,较上年同期增长12.16%基本每股收益2.89元,同比增长12.02%。伊泰B表示,2009年前三季度,公司共生产原煤1843.05万吨,较上年同期增长55.32%销售煤炭1939.16万吨,较上年同期增长46.65%其中:外运销售1374.58万吨,煤矿及发运站地销564.58万吨。

中国石化预计全年业绩增 50% 以上

证券时报记者 张珈

本报讯 中国石化(600028)三季报今日亮相,按中国企业会计准则,公司前三季实现营业收入8934.48亿元;实现净利润497.14亿元,净利润同比增长230.3%。其中,第三季度实现营业收入3594.23亿元;实现净利润165.24亿,净利润同比增长123.9%。

中国石化预计2009年业绩将同比增长50%以上。公司表示,2008年国际原油价格大幅攀升,境内成品油价格从紧控制,甚至出现了与原油价格倒挂的情况,公司炼油业务巨额亏损,整体业绩大幅下滑。2009年以来,境内实施成品油价格和税费改革,境内炼油业务逐步好转,化工产品市场需求呈现回暖势头。



勘探及开采业务方面,中国石化前三季实现原油产量3173万吨,同比增长1.28%。天然气产量61.17亿立方米,同比增长0.2%。三季报

显示,公司扩大产能,增加油气产量,原油加工量保持了稳步增长,现有油田潜能得到提升。天然气开发方面,川气东送工程基本建成,

积极进行投产准备。

炼油业务方面,实现原油加工量1.34亿吨,同比增长2.99%,汽煤柴产量8363万吨,同比增长3.36%。中国石化表示,公司优化原油资源采购和配置,满足国内全面实施国(III)标准汽油和部分地区实施国(IV)标准汽油的炼油装置改造项目顺利推进,轻油收率进一步提升。

中国石化扩大终端销售,加强汽油、航煤等销售,拓展润滑油、燃料油等业务。前三季度,公司国内成品油经销量和零售量与去年同期分别下降5.53%和9.32%,但今年二、三季度数据环比分别上升18.35%和1.85%。与此同时,公司大力拓展化工产品市场,提高化工产品产量。前三季度,乙烯产量为474.1万吨,同比下降2.25%,合成树脂产量740.8万吨,同比增长1.05%。

中国中铁三季度营收超去年全年

证券时报记者 张燕平

本报讯 中国中铁(601390)前三季度经营业绩全面提升,各项指标均表现出强劲增长态势。

中国中铁今日公布的2009年三季度报告显示,报告期内公司累计实现营业收入2413.79亿元,超过去年全年2346.19亿元营业收入幅度达2.88%;实现归属于上市公司股东的净利润49.23亿元,前三季度净利润也已超过去年扣除非经常性损益

后的净利润45.50亿元;报告期末公司基本每股收益达到0.23元,较去年同期扣除非经常性损益后的每股收益0.12元大幅增长近一倍。

2009年1-9月,中国中铁累计新签合同额4157.5亿元,比去年同期增长69.39%;其中基建建设业务新签合同额占比达到91.3%。专业人士认为,公司坚持的既定发展战略,在基建行业继续发挥着优势,为公司业绩持续增长奠定了坚实基础。报告期内,中国中铁三项费

用全面控制。管理费用率继续下降至3.16%,销售费用仍保持较低水平,销售费用仅占营业收入的0.32%。同时,从8月底公布的中报和最新的三季报看,公司内部风险控制水平显著提高,2009年前三季度财务费用下降至1.71亿元,较去年同期下降94.27%,已达到公司近年来最低水平。

对于中国中铁业务发展前景和盈利空间,中投证券分析师李凡认为,公司基建业务即将进入盈利

高峰期,2009年-2012年,公司铁路行业订单将实现高达60%以上的符合增长率。中国中铁在房地产和矿产资源业务未来利润可观,其中公司房地产业务有望在明年进入收获期,明后两年实现收入60%的年均增长;矿产业务预计2011年后形成较显著的利润贡献。公司2009-2011年总营业收入将分别增长39.3%、29.3%和20.5%,2011年有望达到5000亿元以上”。该人士预计。

收储力度加大 “甲流” 概念公司受益不均

证券时报记者 李坤

受近期甲型H1N1流感扩散趋势的影响,10月26日国家工信部分别向多家生产甲型H1N1流感病毒裂解疫苗和原料药的公司发出紧急收储订单。其中,华兰生物获得1121万剂,每剂规格为15微克/0.5毫升,生产计划;天坛生物获得302万剂生产计划,海正药业获得磷酸奥司他韦关键中间体环氧化物20吨的生产计划。

据了解,此次收储是今年以来工信部收储力度最大的一次。中国药品生物制品检定所的信息显示,截至10月10日,该所共发出248批2855万余支的疫苗。

受此影响,华兰生物股价最近几个交易日连续大涨,海正药业、天坛

生物也有所上涨。一时间关于“甲型H1N1流感”概念效应再次受到关注。

不过,记者调查发现,相比于股票市场上的热烈反应,相关上市公司对收储事件都还比较冷静。海正药业证券部的人士直言,收储肯定会对公司经营业绩带来积极的影响,但是其影响程度可能并不会像市场想象的那样乐观。因为公司主要只是整个疫苗生产过程中的加工环节,生产的产品并非最终的疫苗;再加上此次订单属于国家收储计划,带有为国家承担一定社会责任、为国家做贡献的含义。因此利润空间不会太大,而且现在收储的价格等还未确定。

华兰生物董秘范蓓在接受本报

采访时也指出,目前甲流疫情扩散较快,公司参与收储同样看重疫苗销售后带来的社会效益。

对于目前二级市场上热炒“甲型H1N1流感”概念的现象,海正药业上述人士认为,这属于市场上的一种心理预期,其实与公司的基本面没有多少关联。

招商证券分析师吴斌也认为,目前工信部的收储还没有确定收储价格,因此还很难准确判断收储对相关公司的影响。而且对于不同的公司而言,影响程度可能不同。他认为,疫苗收储可能会对华兰生物、天坛生物的业绩带来比较大的影响。原因是,疫苗生产的设备投资比较大,因此相应的

疫苗销售毛利率一般也要高于其他医药产品。从生产工艺来讲,与传统的流感疫苗相比,甲型H1N1流感”疫苗的生产工艺并不需要额外增加很大的投资,因此收储疫苗的订单应该也会给相关公司带来很大的利润空间。

但是,对于生产中间体的公司来说,由于整个生产的供需两个环节都受到国家的控制,因此盈利的空间不会太大。

同时,吴斌也认为,目前相关公司的股价表现应该是受疫情扩散刺激后的一种预期反应。如果未来疫情进一步扩大,收储数量进一步增加,相关公司的股价可能还会继续上涨。但是以目前的股价来看,这种上涨与基本面的关联性已经不大。

销量持续回升 机械行业盈利大增

证券时报记者 李坤

秋天是个收获的季节。伴随着经济的持续回暖和行业需求的回升,潍柴动力、徐工机械、中联重科等机械行业龙头企业纷纷报喜。行业分析师预计,伴随着房地产投资的回升,未来机械行业的产销量将继续回升。

最新的统计数据表明,进入9月,各类主要机械产品销售量继续保持快速增长。其中,装载机9月份销售12013台,同比增长14.1%,环比增长9.1%;挖掘机销售7918台,同比上升52.2%,环比大增26.4%;汽车起重机销售2582台,同比上升54.3%,环比增长21.3%;推土机销售812台,环比上升27.5%,同比上升31.4%;履带式起

重机销售110台,环比上升13.4%,同比下降40.2%;随车起重机销售501台,同比增长81%,环比上升54%。

第一证券研究员郭强分析认为,我国从去年底开始大力推行的投资和信贷保经济增长政策取得明显成效,由此带来第二季度固定资产投资增速达到33%,创近5年的增速新高。这是机械行业出现持续性结构性复苏的主要原因。

伴随着销售的增长,主要工程机械上市公司第三季度的盈利也出现大幅回升。其中,徐工机械第三季度实现营业收入50.37亿元,较去年同期增长38.21%;基本每股收益为0.49

元,公司预计全年净利润将大增1330%左右。潍柴动力第三季度实现营业收入为96.38亿元,同比增长29.31%;实现归属于上市公司股东的净利润为11.60亿元,同比增长224.99%。中联重科第三季度实现营业收入55.52亿元,同比增长50.63%;实现净利润5.95亿元,同比增长21.51%。

招商证券分析师刘荣认为,今年工程机械需求启动仍主要来自于基础设施建设,如高速铁路、高速公路、地铁等项目。工程机械类公司第三季度盈利大增主要有两个方面的原因,一是经济的回暖带来需求持续回升;

二是去年的高价原材料库存已完全消化。

郭强认为,第四季度,随着基建投资的继续,以及房地产投资的回升,国内以混凝土和起重机为主体的工程机械板块盈利将出现超预期增长。不过,由于各个子产品的需求恢复程度不一,机械行业各公司的盈利状况可能出现分化。

刘荣则认为,全球经济复苏是一个缓慢的过程,作为下游的机械行业业绩将领先于中上游行业复苏,随着出口、房地产和制造业投资的回升,机械行业的增长有望延续到2010年。

沈阳机床 大股东股权转让终止

本报讯 苦等两年后,美国对冲基金JANA最终还是无缘受让沈阳机床(000410)大股东沈阳机床(集团)有限责任公司30%股权。昨日,沈阳机床收到控股股东沈机集团与JANA签署的《股权转让协议》有关条款规定,JANA公司决定终止上述协议。

资料显示,2007年4月,沈阳机床当时公告称,沈阳市国资委拟转让其持有的机床集团100%股权中的49%。随后的挂牌信息显示,49%股权分为30%和19%两个标的转让,出底价分别为10.1亿元和6.4亿元。其后,确定JANA为沈机集团30%股权的受让人,19%股权未确定受让人。(李小平)

国电南瑞 遭二股东减持股份

本报讯 国电南瑞(600406)10月28日收到第二大股东国电电力发展股份有限公司通知,2009年9月9日-10月28日,国电电力通过上交所股票交易系统累计出售公司股份255.17万股,占公司总股本的1%。上述股份出售后,国电电力持有公司股份2994.88万股,其中有限售条件的流通股1599.14万股,占公司总股本的11.74%。(张珈)

华菱钢铁 拟投17亿调产品结构

本报讯 为了扩大中口径无缝钢管市场占有率,华菱钢铁(000932)拟出资16.76亿元进行产品结构调整。

公告显示,为了促进子公司衡阳华菱连铸管有限公司各轧管机组的分工更为合理,华菱连铸管拟新建一套Φ180mm中口径无缝钢管连铸管机组,项目的总投资16.76亿元,建设周期为24个月。项目投产达产期两年,投产当年达到设计生产能力的80%;投产第2年达产100%,年产钢管50万吨;项目建成达产后,预计投资所得税后财务内部收益率为18.7%,投资回收期9.15年。(李小平)

美克股份 发行公司债券获核准

本报讯 美克股份(600337)10月29日收到证监会《关于核准美克国际家具股份有限公司公开发行公司债券的批复》,核准公司向公众公开发行面值不超过5亿元的公司债券。此次公司债券将在证监会核准后的6个月内择机发行,该批复自核准发行之日起6个月内有效。(张珈)

柳工 4.64亿建液压件公司

本报讯 柳工(000528)今日公告称,公司决定在柳州阳和工业区投资设立柳州柳工液压件有限公司,投资总额为4.64亿元,资金来源为自筹资金及银行贷款。公告显示,拟设立公司预计一期总投资为4.64亿元,其中注册资本1亿元,经营范围主要为大型装载机、挖掘机、起重机、路面机械等各类工程机械配套用液压元件研发制造与生产。

柳工称,此次投资的目的在于提升液压元件的研发制造水平,提高主机产品的技术水平,减少对核心部件进口的依赖,降低主机制造成本,提高公司装载机、挖掘机以及其它工程机械产品的核心竞争力,从而满足公司战略规划的要求以及工程机械行业主机生产厂家对液压元件的需求。(李小平)