

# 广发证券三影子公司去年净利激增

辽宁成大、中山公用、吉林敖东2011年净利分别同比增长79%、65%、60%

证券时报记者 文泰 林晔

尽管广发证券业绩下降,但参股广发证券的“影子”公司辽宁成大(000739)、中山公用(000685)以及吉林敖东(000623)业绩仍取得大幅增长,净利润增幅均在60%以上。

广发证券年报显示,因2011年证券市场的整体表现为近三年最差,2011年度广发证券仅实现净利润20.64亿元,同比下降48.75%,但证券市场的整体表现并未影响广发证券三影子公司的业绩。

辽宁成大今日披露,2011年度该公司实现净利润22.54亿元,同比增长79.06%。辽宁成大表示,2011

三家公司参股广发证券投资收益			
	2011年净利润	参股广发证券投资收益	占净利润比重
辽宁成大	22.54亿元	18.4亿元	81.62%
吉林敖东	19.82亿元	18.36亿元	92.63%
中山公用	10.94亿元	10.13亿元	92.60%

林晔/制表

年度该公司对广发证券股权投资收益18.4亿元,其中因广发证券非公开发行股票导致的公司投资收益增加了13.41亿元。广发证券非公开发行股票完成后,辽宁成大持有广发证券的持股比例由24.93%降至21.03%。

吉林敖东2011年度公司实现净利润19.82亿元,增长60.15%。按权益法核算,2011年吉林敖东对广发证券的股权投资收益为18.36亿元。数据显示,因广发证券再融资导致吉林敖东的持股比例由24.82%降到了21.03%。

中山公用2011年度实现净利润10.94亿元,较上年增加4.32亿元,同比增

长65%。按权益法核算,2011年中山公用对广发证券的股权投资收益为10.13亿元。广发证券非公开发行股票完成后,中山公用的持股比例下降至11.6%。

此外,上述3家公司除辽宁成大外,中山公用拟向全体股东每10股送3股并派现1元(含税),吉林敖东拟每10股送3股并派现2元(含税)。辽宁成大因将继续以自筹资金投入油页岩综合开发利用项目,2011年度不分配也不送股。

另外,根据广发证券2011年年报,华茂股份(000850)也持有广发证券1.07亿股,占广发证券总股本的3.61%,华茂股份拟于4月27日披露年报。

# 孚日股份过光伏寒冬上年业绩遭损

2011年计提德国参股公司资产减值准备5500万元,净利润同比下降26%

证券时报记者 文泰

孚日股份(002083)今日披露年报显示,去年光伏市场尤其德国市场遭遇“寒冬”,致使该公司业绩下降26%。

年报显示,孚日股份2011年度净利润为1.38亿元,同比下降26%,基本每股收益0.14元。该公司业绩下降的主要原因是,对所持6.4%股份的德国Bosch Solar CISTech GmbH公司(博世太阳能)这一长期投资计提资产减值准备。

孚日股份表示,受欧债危机的影响,自2011年二季度开始,太阳能电池及组件产品的销售价格持续下跌,博世太阳能在2011年度亏损严重。按照《企业会计准则》,孚日股份对该项资产计提减值准备5500万元,计入2011年度会计报表,此次计提减少公司2011年度净利润4125万元。

孚日股份参股子公司埃孚光伏制造有限公司的2011年度营收情况,也在一定程度上反映出光伏业务所面

临的困境。2011年度,埃孚光伏实现营业收入5.3亿元,同比增长53%,但仅实现净利润15.7万元。

2011年,光伏行业发生深刻变化,产业发展遭遇前所未有的危机。作为欧洲最重要的光伏太阳能电池市场,德国市场在去年以来这轮史上最长的光伏“寒冬”中,成为首当其冲的重灾区。2012年4月3日,德国最大光伏企业之一Q-cells向当地法院递交破产保护申请,该公司2011年全年亏损额达8.46亿欧元(约合11亿美元)。Q-cells曾经是全球最大光伏电池生产商。此前,柏林光伏电池生产商Solon在去年12月宣告破产, Solon破产短短一周后,德国电站制造商Solar Millennium也宣布倒闭。Q-cells在破产前则一直在财务危机中挣扎,股价较最高峰下跌了99%。

孚日股份2011年年报中表示,虽然外部环境转急下,不过公司正积极推进产业结构调整,加快光伏项目建设,确保了光伏业务稳定发展。CIS薄膜太阳电池项目第一条30MW

生产线已于9月份顺利投产,产品成品率、平均功率、良品率不断提高,组件最高光电转化效率达到11.4%,进入世界先进行列,并得到国际权威机构认可,取得了欧洲TUV认证。该公司

自主建设的城北棉纺车间3MW屋顶电站项目,成功入选2011年第一批金太阳示范工程项目,获得了国家2400万元的专项资金支持,起到了良好的示范效应。

## 德国最新公布的上网电价下调计划(欧元/kWh)

2012.1.1~3.9	2012.3.9~5.1	2012.5	2012.6	2012.7	2012.8	2012.9	2012.10	2012.11	2012.12
<10 kW	24.43	19.5	19.35	19.2	19.05	18.9	18.75	18.6	18.45
10~100 kW	23.23	16.5	16.35	16.2	16.05	15.9	15.75	15.6	15.45
100~1000 kW	21.98	16.5	16.35	16.2	16.05	15.9	15.75	15.6	15.45

文泰/制表

## 相关新闻 | Relative News |

### ST申龙4年内投100亿建光伏产业园及光伏电站

ST申龙(600401)今日公告,该公司近日与武威市人民政府签署了《武威建设光伏产业园及1GW光伏电站项目框架协议》,公司负责在2012年至2015年的四年间,完成1GW光伏电站

建设,总投资约100亿元。根据协议规定,武威市人民政府将为ST申龙提供在电网接入、项目审批、项目用地及基础设施、税收支持、融资支持以及支持属地化采购方面的优惠政策。(林晔)

# 华意压缩定增方案换代 增发价下调

发行价降至4.68元,募资11亿投压缩机项目不变,大股东四川长虹出资3亿认购

证券时报记者 林晔

在距离上次定增方案失效未满一个月之后,华意压缩(000404)再推新方案。相较原定增方案,新的定增方案大幅调低了增发价格,而募集资金11亿元及投向压缩机等项目均无变化。大股东四川长虹(600839)承诺将出资3亿元现金参与认购。

在拟披露本次定增方案之前,华意压缩股价已经“六连阳”,最近一个交易日的收盘价为5.3元。新的定

增方案显示,华意压缩本次将非公开发行股票不超过3亿股,发行价格不低于4.68元/股,募集资金总额不超过11亿元。其中年产500万台超高效和变频压缩机生产线项目拟投入3.22亿元,投产后内部收益率为14.97%,投资回收期7.56年。年产600万台高效和商用压缩机生产线项目拟投入4亿元,投产后内部收益率为12.03%,投资回收期8.9年。

早在去年1月初,华意压缩就披露过定向增发预案,拟向包括四川长

虹在内的不超过10名特定投资者发行不少于1亿股且不超过2亿股股份,发行价格不低于7.85元/股,募集资金不超过11亿元,用于新建年产500万台超高效和变频压缩机生产线项目、新建年产600万台高效和商用压缩机生产线项目、华意压缩技术研究院建设项目以及补充流动资金等四个项目。

然而随着去年A股市场的调整,华意压缩股价亦持续低迷,自去年5月以来,该公司股价就开始在增发底价上下波动。即便公司后来将增发底价调整

为6.85元/股,仍追不上二级市场价格的下跌速度。由于二级市场价格始终与增发底价倒挂,华意压缩原增发方案于3月20日失效。

业内人士认为,作为国内冰箱压缩机制造龙头,华意压缩对扩大产能的实施向来谨慎。压缩机行业的产能过剩问题一直存在,而压缩机的下游——冰箱市场目前面临“家电下乡”政策退出、房地产调控政策未松动等严峻形势,短期需求难言乐观。华意压缩此次的结构调整和转型升级,其效益结果有待观察。

# 靖远煤电去年净利同比增25% 力争今年煤炭产销量270万吨

证券时报记者 孙琳

靖远煤电(000552)今日发布年报,该公司去年实现净利润7081.33万元,同比增长25.23%,拟每10股派现0.3元(含税)。2012年该公司的经营目标为原煤产量达到270万吨。

年报显示,2011年靖远煤电实际完成煤炭产量260万吨,销量260万吨,完成年初计划;去年实现营业收入10.3亿元,同比增长32.69%;实现净利润7081.33万元,同比增长25.23%。该公司拟向全体股东每10

股派现0.3元(含税)。值得注意的是,在安全管理方面,靖远煤电强化现场管理,加大隐患排查整治,大力加强安全教育培训,全年实现了“零死亡”安全奋斗目标。

靖远煤电表示,2012年公司将在加大安全投入力度、保持公司安全生产平稳发展的前提下,充分发挥现有资源储备和开采技术条件,提升生产管理水平,稳步提高公司产能;充分利用定向增发等资本运作手段,收购靖远煤业集团煤炭资产,整合区域煤炭产能,同时积极寻求外部资源储备和煤炭建设项目。

### 华电国际内蒙收新矿 增加煤炭储量2849万吨

证券时报记者 卢青

华电国际(600027)今日发布公告,通过收购顺酐公司100%的股权,获得顺酐公司二道岭煤矿合法采矿权。顺酐公司经评估的净资产约为7.1亿元,本次收购的总对价约为6.7亿元。此次收购完成后,该公司预计增加煤炭资源保有储量2849万吨。

公告显示,二道岭煤矿位于内蒙古阿左旗巴彦浩特东北部,东临宁夏石嘴山市,距离公司宁夏灵武发电公司较近。二道岭煤矿井田面积约3.1平方公里,煤矿的煤热值达到7753大卡。

当前,内蒙古正处于煤炭企业兼并重组阶段。紧随控股股东收购燕家塔露天煤矿后再次出手收购顺酐公司,彰显华电国际收购煤矿资源紧跟地方政府煤炭整合步伐。此前,华电国际通过煤矿收购取得山西朔州煤矿整合资质并已整合形成控股510万吨的年产能。2009年以来,公司通过持续收购山西、内蒙古、宁夏、安徽等区域的煤矿。截至目前,华电国际控股参股煤矿企业共计16家,拥有煤炭资源储量约20亿吨,预计拥有煤矿产能约1270万吨/年。2012年是该公司煤炭资产陆续投产的一年。

## ■特写 | Feature |

# 小黄的国际贸易生意

证券时报记者 向南

购,最近的客户来自内蒙古。”黄文说,他的进货渠道主要在韩国,代购的主要品牌有戴尔旗下的外星人、华硕旗下的微星。以外星人为例,国内市场售价1.2万元/台的标配机型,从韩国买过来后只需要1万元,这其中含有关税、运输费用,还有他的利润。

尽管靠代购赚钱,但黄文还是弄不明白让他赚钱的现象是如何形成的。或许首先是因为购机者相信外国产品质量好,购机者比较迷信,虽然他们知道国外卖的机器也是中国生产的,但还是认为出口到国外的产品,品质要比国内的好,实际上是没有一点差别的。”小黄说。

这两天,黄文不断接到询问电话,电话那头都是同一个问题:笔记本是否会便宜一点。新闻上说关税降低了,一台笔记本电脑的进口关税能便宜800元。”如此咨询的人络绎不绝。根据海关总署发布的2012年第15号公告,从本月15日起对部分电子、摄像产品的税率和完税价格下调,调整后,笔记本电脑关税从每台1000元降低为200元,降幅达80%。

对这个政策,黄文觉得市场过于期待了。我以前做代购,每台笔记本的关税就是500元,海关并没有按照1000元的标准执行。”所以他觉得这次关税下调对买家的实际影响并不大。

不仅如此,黄文对这个政策还很乐观,如果真的降低,那么消费者会享受一点实惠,但更多的实惠会留给代购环节。”他举例说,深圳一位先生购买过一款游戏机顶端配置的蓝天笔记本,国内同性能的产品如镭风品牌的售价要在2.4万元左右,而通过代购1.6万元即可买到。直接从国外邮购的确更加便宜,但会面临关税、物流损坏等不确定因素,所以代购便有了生存空间。

黄文利用业余时间做笔记本代购,每月有10多笔业务,代购产品都是6000元起步,平均要比国外便宜10%~15%。一台电脑赚500元~1000元。如果是1万元以上,可以赚到1000多元,利润率大约为7%~15%。我是个电子发烧友,喜欢顶端配置,发现国内外价格差别很大,从找人代购开始,慢慢开始帮人代购。在最新关税政策中,iPad并不包括在内。

## ■新闻短波 | Short News |

### 三爱富子公司发生爆燃事故一人死亡

三爱富(600636)下属子公司内蒙古三爱富万豪氟化工有限公司于4月14

日下午十七时左右发生一起爆燃事故,1名操作工人在事故中死亡。经消防队现场处置,当晚二十一时左右,火情基本扑灭。目前,当地政府已成立联合调

查组进入公司,调查事故原因。

三爱富持有内蒙古三爱富万豪氟化工有限公司50%股权,公司表示,将积极配合当地政府进行事故调查,并及时分析事故给公司带来的经济损失,何时恢复生产公司将另行公告。

(林晔)

### 上海能源透水事故停产煤矿复产

上海能源(600508)今日公告,4月14日,根据江苏煤矿安全监察局要求,所属孔庄煤矿经公司组织验收后恢复正常生产。截至公告日,上海能源所属四座煤矿均已恢复正常。

据悉,该次透水事故及公司所属煤矿的短期停产整顿,不会对该公司生产

经营产生重大影响。上海能源2011年原煤产量906万吨,其中孔庄煤矿原煤产量151万吨。

4月10日下午17点36分,上海能源所属孔庄煤矿综掘队7432材料道迎头发生透水事故,7名工人被困井下。后3名工人获救,4名工人遇难。

(文泰)

### 中国联通携手HTC发布首批国际化品牌千元智能机

昨日,中国联通(600050)与HTC(宏达国际电子)在京联合发布HTC新渴望V。这是双方联合打造的第二款中国联通专属定制产品,也是中国联通首批上市的国际化品牌千

元智能机。发布会上,中国联通总经理陆益民透露,截至目前,中国联通已经推出10多款沃·3G千元智能手机产品上市,总发货量突破1100万部。

(邹昕)

### 步步高定增募资12亿建设三项目

步步高(002251)今日公告