

Companies

中小板公司首季业绩同比滑坡环比回暖

◎本报记者 徐锐

全球金融危机对中小板公司的业绩影响仍在持续。

聚源统计数据显示,截至4月14日,共有30家中小板公司发布2009年一季度业绩预告,其中,仅5家公司一季度业绩较去年实现同比增长,其余25家公司则因业绩下滑或亏损而“报忧”。值得欣慰的是,上述30家公司已有13家公司业绩出现环比增长或亏损缩减,业绩走势

渐显乐观态势。

作为本次业绩预告中的“少数派”,5家业绩预增公司中,有4家预计一季度业绩同比增幅将超过100%,而去年同期较低的净利润基数则是上述公司业绩大增的主因。据新海宜最新披露,由于今年2、3月份公司主营业务收入、净利润出现超预期增长,受此影响,公司预计今年一季度实现净利润1515.75万元至1612.5万元,较上年同期(322.5万)增长370%至400%。而与

新海宜类似,南岭民爆等3家公司也预计业绩增幅将超过1倍,而其2008年一季度的净利润则均未超过千万。

反观25家业绩报忧的公司,包括大族激光在内的9家公司预计今年一季度将出现亏损,横店东磁、三花股份等16家公司则预计业绩将出现下滑。纵观各家表态,全球金融危机所导致的市场需求萎缩、产品价格下降成为大多数公司业绩报忧的主要原因。

分析人士表示,与2008年一季度相比,随着美国“金融海啸”的蔓延,国内各行业景气度在去年四季度出现明显回落,在此背景下,多数中小板企业今年一季度业绩不乐观也在意料之中。

值得关注的是,面对国内回暖的经济环境,部分中小板公司企业单季业绩已出现好转迹象。根据各公司2008年三季报及已披露的2008年报,上述30家公司中包括新海宜在内的4家企业一季度业绩

实现环比增长,而凯恩股份、万丰奥威在内9家公司则在去年第四季度亏损的背景下于一季度实现扭亏或减亏。

以凯恩股份为例,公司在去年第四季度约亏损158.3万元,而公司预计今年一季度将实现净利润200万至400万元。凯恩股份表示,面对全球金融危机,公司采取了有效措施积极拓展市场,加强内部成本控制,从而使公司2009年第一季度主营业务利润同比有所增长。

美特斯邦威董事会获殊荣

◎本报记者 李锐

4月11日,上海美特斯邦威服饰股份有限公司凭借其有效的董事会治理(合理的董事会架构、规范有效的运作、完善的内控制度、社会责任的体现)荣膺“2008年度中国上市公司董事会金圆桌奖”之“董事会特别贡献奖”。同时,公司四位独立董事(吕红兵、薛云奎、牛根生、王石)在公司治理中发挥的作用也得到了评审们的认同与支持。

本次评选由《董事会》杂志发起,南京大学经济学院提供学术支持,由投资者、专业机构和媒体广泛参与评选,旨在推动中国上市公司治理改革,同时表彰一批在董事会治理上表现突出的上市公司。其评选经指标筛选、各省市上市公司协会推荐、公众投票等程序综合评价,由评审专家委员会根据公司董事会结构、董事会行为、公司社会责任等指标最终审定获奖名单。

美邦服饰董秘韩钟伟代表周成建董事长发表了获奖感言,他表示,在当前的经济环境下,美特斯邦威有信心通过增强企业核心竞争力保持可持续发展,化“危”为“机”。

5家公司预告一季度业绩

◎本报记者 陈建军

美欣达预计一季度亏损约800万元;民和股份预计一季度亏损0至200万元;江苏通润预计一季度归属于母公司所有者的净利润与上年同期相比下降50%至70%;远光软件预计一季度实现的归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长20%至30%;通富微电预计一季度归属于母公司所有者的净利润与上年同期相比下降幅度为85%至95%。

中核钛白 第三大股东违规买卖股票

◎本报记者 陈建军

中核钛白今天刊登公告说,根据深圳证券交易所交易通知并经公司核实,公司第三大股东北京嘉利九龙商城有限公司4月13日分48笔减持公司无限售流通股股份480837股,占公司股份的0.25%,出售平均价格为6.754元/股;同时,又买入公司股份15000股,买入平均价格为6.826元/股。嘉利九龙因操作失误购入公司股票15000股的买入价格低于卖出价格,未获得收益。

北斗星通 停牌核查股价暴涨原因

◎本报记者 陈建军

北斗星通今天刊登公告说,公司股票近日连续涨幅较大,为保护投资者权益,公司董事会将该事项进行核查。因正处于核查过程中,特申请公司股票自今日起停牌,并将于刊登相关公告后复牌。在最近三个交易日中,北斗星通股价暴涨了22.27%,4月14日继4月13日后出现了第二个涨停板。

市场看点 突破4000点关口 中小板指数创反弹新高

◎本报记者 张雷

周二,中小板指数成功突破4000点关口,最高上冲至4084.13点,创下11个月来的新高。

本周,中小板指数延续着前期涨势,周一大涨2.20%后,周二高开高走,早盘虽二度回探,但午盘掀起了一波又一波的反弹,最终涨幅超过2%。中小板综指成功突破4000点关口,最高上冲至4084.13点,创下去年6月6日以来的新高。中小板综指也同样放量再创收盘新高。截至收盘,中小板综指最终以2.17%的涨幅,收于4077.14点,中小板指以1.57%的涨幅收于4126.04点,中小板ETF上涨1.27%,报收1.987元。

个股方面,中小企业板品种呈现普涨格局,多达219只个股红盘报收,仅46只下跌,涨跌数量比接近5:1。新海宜、九阳股份、得润电子等19只中小企业个股封于涨停。

经过长达半年多的大幅反弹后,目前中小板公司2009年动态PE约为30倍,相对上证综指的溢价率为71%,接近历史最高水平。因此,业内人士指出,从未来2年乐观盈利预期看,年均净利润平均增幅在22%左右,PEG达到1.36,中小板个股的估值水平依然偏高,应当开始适当低配。

策略方面,国信证券在二季度中小板策略投资报告中指出,中小板公司投资标的始终围绕低估值和成长展开,可从PEG低的中小板大市值行业中选择出口类公司,即从信息类、化工和纺织类选择,选择标准以未来2年25倍PE以下或者1倍PEG以下。

前澄清后修正 新海宜首季业绩缘何矛盾

◎本报记者 赵一蕙

新海宜昨日修正了一季度的业绩预告,字里行间公司似乎尽量想“轻描淡写”处理业绩大幅飙升的情况,因为这意味着与公司之前的澄清“自相矛盾”。不过伴随着每次业绩预告信息而来的都是公司股价的大幅飙升。新海宜的一季度业绩,俨然已经成了市场炒作的热点。

新海宜昨日的修正公告将原来一季度业绩同比上升200%至250%的预测幅度,调高到了370%至400%,公司一季度实现归属于母公司所有者净利润为1515.75至1612.5万元,去年同期则为322.5万元。在金融危机背景下,上市公司能够实现一季度业绩同比上升已属不易,更何况还是在修正之后有将近400%的攀升。

这一消息果然刺激了股价:就在业绩预告发布的当天,公司股价以14.41元跳空高开,午后一点刚过即冲上涨停价位15.37元,成交量放大至1289万股,创出近期新高,换手率达到了14.22%。

但是与这种市场的热捧相反的是,新海宜的这份业绩预告修正文十分低调。这或许是因为昨天的最新修正和之前公司的澄清公告有所矛盾,也或许是因为新海宜股价本身已经对一季度业绩十分敏感,而这一切皆因一份预测公司一季度业绩将会超过300%的研究报告。

2009年2月4日,一家知名券商发布了一份关于新海宜的研究报告,认为公司受益于3G带动下的投资需求,2009年一季度的业绩大幅预增,同比增幅在300%以上。同时还对公司下一代互联网内容与流量控制系统进行了分析,并将公司



评级首次调至“买入”。

这份认为新海宜业绩被市场低估的报告迅速为市场所接受。报告发布当天,新海宜股价以7.96元涨停价跳空开盘,此后就牢牢封死在涨停位置,第二日又以涨停价开盘。在资金活跃入场的情况下,公司2月5日下午一点宣布临时停牌,并于6日复牌发布了澄清公告。

这份紧急发布澄清公告,其实并没有对研究报告所预测的业绩进行完全反驳,反而披露一季度业绩的确同比上升,但是对增

长幅度的预测较之报告预测的“300%以上”有所保留,公司预测的增长幅度在200%至250%之间。或许是为达到澄清目的,新海宜方面的预测增幅要小于研究报告中的增幅,但是承认一季度业绩同比大幅增长已经足以让市场兴奋。2月6日,公司股价跳空高开,尾盘时分触及涨停,收盘价格已经涨到了9.64元。

不过公司昨天的业绩预告修正预告,似乎暗示了此前公司的澄清有所保留。昨日公告显示,新海宜调

整后业绩增幅达到370%至400%,明显大于澄清公告中的增幅,且更接近于公告所澄清的研究报告预测的“300%以上”这一水平。而对此公司的解释是,前期刊登业绩预告公告时一季度仅过去约三分之一时间,预测存在一定的不确定性。”公司同时表示,母公司主营业务往年一般是业务淡季,2、3月份母公司主营业务收入、净利润出现超预期的大幅增长,超出了公司当时的预测,也是造成业绩预告出现差异。

关注创业板·走进拟上市企业

碧水源:期待在更大舞台上演绎生态文明

编者按:

半个月后,创业板IPO《暂行办法》将正式施行,数月之后,首批创业板股票将挂牌亮相。从“空山不见人,但闻人语声”,到“千呼万唤始出来”,十年磨一剑的创业板对投资者来说既熟悉又陌生,而那些即将登陆创业板的创新型企更是“犹抱琵琶半遮面”。就此,上海证券报特推出“创业板”专栏,中国证券网也推出了“中国创业板”频道,将及时而深入地报道创业板市场、科技园区、创投资本和创业板候选企业的最新动态,以及专家学者观点和投资建议,为读者和投资者提供一个了解创业板和创业板公司的窗口。

◎本报记者 贺建业

作为一家专营污水处理和资源化应用的高科技公司——碧水源在资本市场似乎有着颇旺的人气。北京中关村,一个风和日丽的一天,北京中关村,一个风和日丽的一天,北京中关村,一个风和日丽的一天,公司董事长文剑平握着半根雪茄送走一批客人。他兴奋地告诉记者:公司又拿到了一个1.5亿的大单”。

实际上,我们公司成为快速成长的企业和风险投资有着直接的关系的。”公司副总经理何愿平也向记者坦言,从2006年初开始,IDG、高盛、西门子、红杉、凯雷在内的20多家风险投资商都向碧水源伸出橄榄枝,最终碧水源接受了上海鑫联创业投资管理公司和云南国际信托投资有限公司共计4000万元的投资。

核心技术释放“膜力”无限

北京碧水源设立于北京中关村高科技园区,注册资本1.1亿元。据了解,文剑平在澳洲期间所学专业是市政工程水资源管理。恰逢2000年的悉尼奥运会,当时作为志愿者的他,在参与的过程中被悉尼奥运会当时采用的MBR污水处理技术所启发。基于我国严重缺水及水污染之害的考虑,2001年,他自澳大利亚学成回国后发起创立了碧水源。

最关键的是,文剑平的碧水源与清华大学合作研发出拥有自主知识产权的新型核心产品膜组器。公司业务涉及城市污水及工业废水处理及再生利用,给水、城市垃圾处理及综合利用等领域的技术与产品开发、工程设计、工程实施和设备制造。几年打拼下来,企业的膜生物反应器(MBR)技术领域目前已处于

世界前三强、国内第一的水平,成为中国污水资源化技术的开拓者和领先者。

文剑平谈及他的核心技术一点也不见外。他介绍,传统的污水处理技术“沉淀池”是把污水进行无害化处理后直接排放;而利用MBR技术处理的污水,则先进入生化池,反应后经过膜池的膜组器,进行固液分离,经过膜组器处理后的污水,经臭氧消毒后,最后形成水质和生物安全性都较高的优质再生水。其水质能够达到甚至超过国家一级A排放标准,大大节约了用水。

在文剑平看来,污水处理行业不仅是一个改善了水环境的环保行业,还会成为一个为其他行业提供清洁水源的资源行业。

据介绍,目前碧水源国内市场的主要竞争对手是GE和西门子,因为他们自己生产膜。2008年11月22日,碧水源投资3亿在北京怀柔雁栖开发区建设的亚洲最大的膜组器生产基地正式投产。碧水源雁栖膜基地具备年产200万平方米的PVDF(聚偏氟乙烯)膜制造能力,它的建成,将结束我国污水处理用膜依赖进口的历史,同时也使碧水源迈入了全球膜生产3强之列。随着碧水源膜基地的投产,将一举改写MBR用膜长期以来依靠国外进口的历史,同时,碧水源自主研发的MBR用膜造价已接近甚至低于进口产品。

文剑平还向上海证券报直言,膜技术领域,美日国际膜巨头的产品曾一度占据中国膜市场的格局将被改写。外资公司虽然同样提供膜技术,由于地域等原因,注定了他们的售后服务,如维修、培训成本会很高,而我们本土企业优势就不言而喻了。”他认为这是国内技术服务商和外资公司竞争的一大“法宝”。

花1元钱,就能使1吨污水转化为高品质再生水,比海水淡化、南水北调的成本小得多”,他很高兴。

“上在哪个板块都高兴”

在谈及有关公司上市的话题时,碧水源高管的言语远不及说起“膜”那么痛快。也难怪,一个时期以来有关创业板开闸,碧水源是否会成为第一批鲤鱼跳出龙门的猜想让其不知所云。

但市场并非空穴来风,此前知情人士判断,碧水源已符合中小板上市条件,但因其又符合创业板对于“两高六新”的要求,又具有独特的环保主题,也可能登陆创业板。加之之前有创业板有三大来源之说,即排队中小板的拟上市公司、新三板挂牌公司和部分新申请创业板的公司。

多年来的坚持,让碧水源科技业绩不俗,从成长性来看,公司近三年的主营业务复合增长率近75%,净利润复合增长率为157%;其中2008年营业收入2.2亿元,净利润接近7500万元。

作为深交所重点调研单位,碧水源为登陆资本市场做了充分准备是一个不争的事实。据了解,碧水源2007年6月已经完成股改,其股权由7大股东持有,除上述的鑫联创业、云南信托两家风投各持7.5%的股权外,其他均被包括文剑平、何愿平等在内的5位高管持有。

何愿平2004年受老乡文剑平之邀,加入到了碧水源。作为公司分管投融资的副总何愿平对上海证券报表示,创业板定位明确,企业资源优良。但至于公司最终的上市结果要等待和接受既有的安排。但我们的共识是,上市这一步对公司来讲至关重要的,因为它会给碧水

源带来翻天覆地的变化。未来在品牌提升、人才吸纳、公司规范运作以及增强与对手竞争的能力上带来诸多实实在在的益处,当然也包括融资。”

据何愿平介绍,公司在2007年之前名不见经传,和今天一样,默默干着自己的事情。2007年底才被来调研的管委会领导发现,当时还把企业称之为是山窝窝里的金凤凰。”他同时解释,也难怪,因为我们从事的是一个非常传统的行业,受到国内理念和技术的束缚,当时水的再生利用尚处于萌芽的阶段。接下来,怎么样凭实力来带动中国一个全新的环保理念是我们的梦想。而最终我们的奋斗目标是将这项高贵的技术平民化。”

对于公司现金流是否充裕的问题,他表示:“公司运营非常正常,我们不缺小钱。”他同时估算,中国水处理市场的

规模接近2000亿元,即便是已占据北京近七成水处理市场份额的碧水源,也只占国内水处理市场中的九牛一毛,这个市场太大了。

据悉,几年来,碧水源拿到了这个市场最大的份额。如目前世界上正在运行的最大MBR废水资源化工程——北京密云再生水4.5万吨/天回用工程、目前世界上最大的MBR工程——北京奥运配套工程温榆河水资源10万吨/天利用工程、怀柔再生水3.5万吨/天回用工程、北京奥林匹克公园中心区龙形水系自然水景工程、中国国家大剧院水处理工程等等。公司的MBR成套设备已销往澳大利亚、英国等发达国家。公司还透露,下一个膜基地将建在无锡,因为该地区经济发展已经达到中等发达国家水平,有提高治污标准的需要。



项目	2006年	2007年	2008年
营业收入	1.14亿	2.06亿	2.21亿
净利润	3587万	7056万	7533万
毛利率	42.10%	43.47%	43.12%
总资产	9904万	23743万	28426万
固定资产	152万	328万	3566万