内蒙华电携电业巨头共建能源基地

□本报记者 陈建军

1月9日,内蒙华电与大唐发电、北京能源投资(集团)有限公司、中国大唐集团公司签署了共同投资建设托克托发电厂四、五期工程4×600MW发电机组的投资协议书,工程总投资约为102亿元。

为进一步加快内蒙古自治区能源基地建设,充分利用当地资源,满足当地及华北地区经济增长对电力负荷的需求,大唐发电、北京能源、大唐集团以及公司共同出资建设内蒙古托克托发电厂四、五期工程,该工程项目建设规模为4×600MW燃煤空冷发电机组,总投资约为102亿元。其中,托电四期工程(2×600MW)总投资为47.5亿元,托电五期工程(2×600MW)总投资估算为54.4亿元。项目投资按照国家有关规定,实行静态控制和动态管理,暂定以国家有关部门核准的投资额控制考核,最终投资以项目竣工决算为准。

投资四方组建内蒙古大唐托克托第二发电有限责任公司作为项目公司,负责该项目的筹备、建设、经营。托电二公司最终注册资本金为工程总投资的20%,各方出资比例如下:大唐发电40%,北京能源25%,大唐集团20%,内蒙华电15%。内蒙华电表示,公司预计需出资约3.06亿元。

■老总谋略

张瑞敏论品牌

□本报记者 刘海民

海尔集团首席执行官张瑞敏2007年1月5日在北京大学百年大讲堂发表了关于品牌的演讲。他说,我们是充分竞争的行业,利润向刀片一样薄,要想有利润只有一条,品牌。

世界品牌就是商场通行语言

张瑞敏说,《世界是平的》告诉我们,信息化把世界推平了,这意味着什么?把所有的围墙都推倒了,整个世界是一个平台。

他举例说,狮子每天想,一定要跑过羚羊,不然就没得吃,羚羊想一定要跑过狮子,不然就被吃了。现在没有国界了,中国狮子可以吃美国羊。世界扁平以后品牌集中度大大提高。飞机就是波音和空客;饮料就是百事可乐、可口可乐;零售业方面,马上家乐福在中国开第一千家店,这使很多中国零售业遇到困难。由此可见,品牌集中度越来越高。所以对中国企业来讲,如果你不是一个品牌就很难做下去。我的体会是,在现在的世界上,世界品牌就是消费者可以听得懂的语言,你不是世界品牌别人就不会听懂。

以"三自"对"三外"创立品牌

张瑞敏提出了一个问题,品牌怎么打造呢?他认为,对中国企业来讲打造品牌太难了,因为我们是在开放竞争的环境中打造一个品牌,不是在一个封闭的市场里自我陶醉。

改革开放初期,海尔当初发展也非常快,每年百分之几十的增长率。外国有一句谚语,"台风来了猪都会飞",有机遇当然你就发展起来了。张瑞敏笑称,对照自身,充其量海尔当时也不过是一只会飞的猪而已。

张瑞敏认为,现在进入全球化、信息化,企业再发展就难了。中国经济发展,外资、外企、外贸"三外"起了非常大的拉动作用。今天要在"三外"环境下竞争,我们应该用"三自"对待"三外","三自"就是自主创新,自主知识产权和自主品牌,特别是自主知识产权。

创品牌一是速度二是差异化

张瑞敏表示,创品牌没有捷径,买技术或者用市场换技术都做不到。买一个品牌是死的资产,而品牌是活的文化,你要得到文化,必须有更强势的文化。品牌必须靠自己创造,世界不会恩赐给你。怎么创造呢?有两点,一个是速度,一个是差异化。

他说,全球化信息化对我们更多是挑战,但也有机遇,这机遇就是能不能抓到下一时刻,我们现在做的是世界上领先的网络家电。在自主知识产权方面,中国过去受制于国外的公司和品牌,这次我们打一个提前量,我们开发产品的同时,已经在申报国际标准,现在已经开始通过国际的标准,企业做到最后标准是非常重要的。

还有一个是差异化,有技术创新的差异化、产品创新的差异化,但更重要是管理创新的差异化。我们需要在技术上创新,但如果在管理上没有创新,也不可能真正发展起来,因为每一次技术革命必定带来管理革命,而管理革命又会远远超出技术革命。在信息化时代,谁如果在管理上能够超前一步也可能借助信息化技术创造更大的成绩。

张瑞敏得出了一个结论,世界名牌不是遥不可及也不是一蹴而就,最重要的是一定要心静,静下心来,实实在在老老实实创一个世界名牌。

■公司直通车

爱使股份金融和能源资产引发遐想

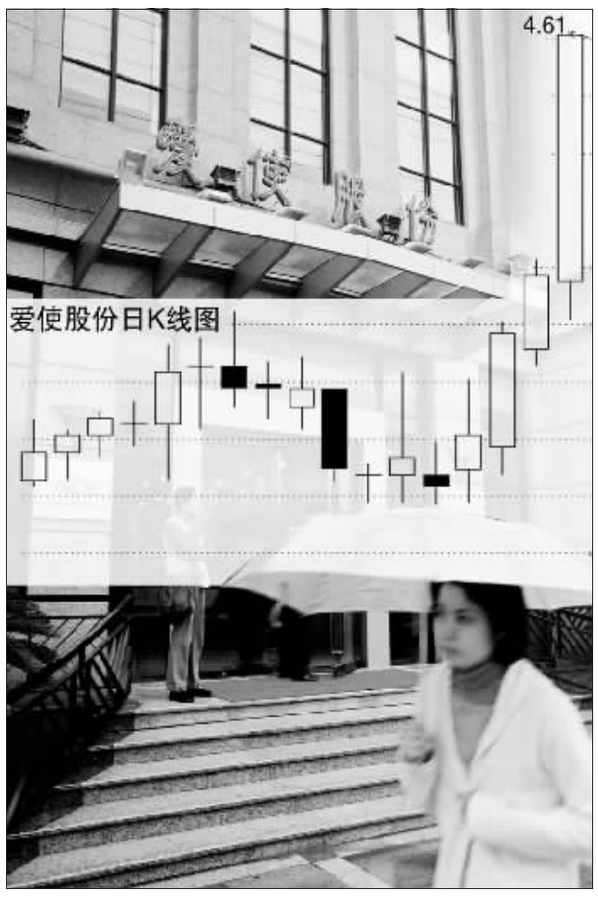
□本报记者 李锐

自元旦节后股市开盘以来,爱使股份二级市场股价在连续三个交易日不断上扬之后,昨天更是表现强劲,快速涨停。记者昨日致电该公司,就近日其股价波动进行咨询,公司方面表示,企业近期并没有任何重大事项发生,经营状况稳定。至于二级市场股价的波动原因,公司表示并不知晓其动因何在。

爱使股份目前的股本是38951.22万股,作为整个"三无"板块中最小、股性最为活跃的个股,公司的一举一动往往成为市场关注的焦点。爱使股份主要资产是目前市场最火爆的金融、能源两大块,金融资产包括北京国际信托投资有限公司、申银万国证券、上海银行、铜陵市寿康城市信用社等股权。同时,公司的新能源项目、高速公路项目亦拥有良好的前景。

有市场分析人士认为,作为明天系的金融旗舰,爱使股份原本就在当今券商借壳成风的市道下引人遐想。该公司拥有较多金融资产,而近期拥有较多金融资产的上市公司已成为市场热点。在这种题材的推动下,爱使股份昨日的涨势,应当是对于不断突破历史新高的大盘背景下的一个补涨。

此外,随着该公司主要经营项目之一"天津鑫宇高速公路有限责任公司威海——乌海高速公路"项目的进入试运营阶段,以及斥巨资收购的年产能高达150万吨的山东泰山能源项目,都为公司盈利带来了丰富的想象空间。更加值得一提的是,爱使股份与中石油合作强势进入并垄断上海汽车加油加气LPG领域,对公司业绩的影响也不可小觑。LPG作为汽车发动机内燃烧时的重要燃料,可以直接与空气混合,比柴油燃烧更充分,并大大减少燃烧所产生的有害气体含量,其环保特点相当突出,成为我国政府大力扶持的清洁能源。目前,爱使股份控制的8家油气站占地19511平方米,销售网点遍布上海地区,具有突出的区域垄断优势。这位人士表示,去年上海油气价格的攀升,也会在一定程度上带动公司业绩的好转。诸多良好预期,应当可以成为公司近日不俗市场表现的一个内在原因。



徐汇摄 张大伟制图

盈利拐点"发动"汽车类公司

□本报记者 吴琼

2006年12月和2007年1月,证券市场上"车轮"一转带来"黄金万两"的盛况再度显现。此时,中国汽车工业的数家排头兵企业的销售数据、中国汽车出口的一派大好形势,更加大国内外机构投资者对中国汽车企业的关注。

申银万国证券分析师王智慧表示,2007年,部分优势汽车类上市公司仍将保持高速发展;随着国民收入的进一步提高、社会分配机制公平的进一步体现,汽车消费仍将成为推动中国工业发展的主要动力之一。

整体盈利能力增强

在经历了2005年寒冬之后,中国汽车业出现了拐点,全行业盈利能力大幅提高。

中国汽车工业协会最新数据显示:2006年10个月中全国汽车行业较大规模企业累计实现利润606.92亿元,同比增长47%。其中,汽车制造业表现最为出色,累计实现利润总额275.32亿元,同比增长54.88%;汽车零部件制造业累计实现利润总额227.31亿元,同比增长39.72%;汽车发动机制造业累计实现利润总额52.51亿元,同比增长42.15%。

"汽车业增产不增收的情况,已经不复存在。"新华信汽车分析师孙木子说,"预计盈利好转的状况仍将持续。"

中国银河证券预测:2006年汽车行业利润总额将突破700亿元,达到2003年的历史最好水平;较去年同期增长38%,且利润增长水平比收入增长快。

"如果保持这一盈利增长率,则汽车类上市公司未来的估值仍相对较低。"王智慧表示。

部分汽车上市公司2006年前三季度相关情况一览

代码	名称	每股收益(元)	主营业务收入(万元)	近2个月股价涨跌幅(%)
000625	长安汽车	0.33	1822953	106.8
000951	中国重汽	0.546	678264.8	81.6
000550	江铃汽车	0.62	552215.4	71.8
600066	宇通客车	0.3185	321170.7	60.1
600104	上海汽车	0.252	668449.6	55.0
000927	一汽夏利	0.193	607791.1	52.5
000800	一汽轿车	0.1781	731736.5	40.6
000572	金盘股份	0.28	230100.1	39.2
600686	金龙汽车	0.54	679786.3	31.9
600418	江淮汽车	0.3809	753884.9	29.4
000549	S湘火炬	0.23	822269.3	28.8
600006	东风汽车	0.1545	734221.7	27.7
600991	长丰汽车	0.048	282365	23.5
000957	中通客车	0.0232	75484.6	19.5
000868	安凯客车	0.038	72221.32	15.7
600609	*ST金杯	-0.165	136321.6	14.4
600166	福田汽车	-0.026	1385661	14.4
600565	迪马股份	0.1	28173.76	11.3
000883	三环股份	0.049	127957.3	9.4
600373	鑫新股份	0.04	50308.05	4.8
600303	曙光股份	0.51	243826.5	1.8
600988	S宝龙	-0.27	1630.684	0.0
600715	*ST松辽	-0.0046	7768.533	-0.4
600501	航天晨光	0.076	73051.08	-3.1
600372	昌河股份	-0.36	293386.9	-7.2

数据来源:Wind资讯

福特系快速崛起

近2个月以来,以长安汽车和江铃汽车为首的福特系出现了急涨行情:长安汽车涨97.92%,江铃汽车涨62%。在其带动下,其余汽车类股也出现不小的涨幅。

"江铃汽车吸引资本市场注意,是因为江铃汽车有着稳健的财务政策。"福特汽车中国副总裁许国桢表示。"另外,江铃汽车有着较强的增长能力,预计年增长率将保持30%。"

9日,长安汽车发布预增公告:其2006年净利润较2005年同期上升超过100%以上;其原因是其持股50%的长安福特马自达汽车有限公司销售量和净利润同比大幅增长。

稳健的并不只有福特汽车一家。

"汽车行业重点上市公司2006年三季度末资产负债率中值为57%,偿债能力较强。其中财务最稳健的是一汽轿车、江铃汽车和上海汽车。"银河证券分析师赵胜利表示。

与福特系快速崛起有得一比的是,上汽股份核心资产注入后的上海汽车。

上海汽车持股中国最大的2家轿车合资公司上海通用和上海大众:2006年上海通用销量超过40万辆,上海大众超过35万辆。此外,上海汽车还持股中国排名第一的商用车企业——上汽通用五菱。2007年上海汽车旗下自主品牌企业上汽汽车的产量将正式变为销量,这将在一定程度上增加上海汽车的销售收入。

商用车出口改变估值

由于中国工业化进程快于城市化进程,中国商用车的发展成熟度远高于乘用车,这体现在两个方面。

一是产业集中度高,大型企业占据较大的市场份额。宇通客车和金龙客车在大型客车市场占有率已经超过50%,中国重汽和陕西重汽在载重15吨以上的重型货车领域占有率接近60%。

"另一方面,我们也看到中国商用车占领了部分国外进口车的份额。"赵胜利表示,

其二,商用车出口量远高于乘用车。由于中国轻型货车、大中型客车、中重型货车等产品价格远低于发达国家产品,其质量相对稳定,因此国际市场对于中国商用车产品的需求增加。

近年来,中国商用车(载货车+客车)出口占中国汽车出口总量的60%以上,专用车和其他类型的车型出口占20%左右。

据统计数据显示:宇通客车、金龙汽车、中国重汽等公司的出口已占公司总销量的10%以上,未来3年至4年,这些公司出口量可能占据其总销量的三成左右。

出口的增长可能会改变提高资本市场对这类企业的估值,因此,赵胜利认为:2007年中国商用车可关注中国重汽、金龙汽车、宇通客车等。

大商股份四面出击拓展零售网

□本报记者 陈建军

大商股份1月8日召开的第五届董事会第31次会议接连通过四项有关拓展零售业务的决议,表明其正在加速构建零售网络。

大商股份通过的四项议案,分别是收购大连银泰百货有限公司100%股权、收购伊春市百货大楼有限责任公司全部股权、与佳木斯市宜福房地产开发有限公司签署《房屋租赁合同》、与桦南县宏林地下商场有限公司签署《房屋租赁合同》。

根据大连华连会计师事务所的《审计报告》,截至2006年11月30日,大连银泰总资产2620.89万元,净资产负1967.66万元;2006年1月至11月实现主营业务收入4942.15万元,亏损789.28万元。股权转让完成后,大商股份将把大连银泰的公司名称变更为"大商集团股份有限公司千盛百货和平店"。

收购伊春市百货大楼有限责任公司全部股权,是大商股份为扩大公司在黑龙江省的经营规模和竞争实力而做。伊春百货是伊春市最大的民营商业零售企业之一。

与佳木斯市宜福房地产开发有限公司签署《房屋租赁合同》,是大商股份增强在佳木斯市零售市场的经营实力之举。大商股份将承租的建筑面积为78600平方米,自正式经营后第二个财务年度始,以公司的销售额超出3亿元的部分为底数,在保证此店实现年纯利润1500万元的前提下,按1.5%的比例确定为抽成租金。

大商股份承租的桦南县宏林地下商场有限公司是佳木斯市桦南县建设营运近一年的新的商业网点核心,该县的两条主要交通干道都经过该处,商业前景非常理想。

方大承担"十一五"半导体照明项目

□本报记者 陈建军

日前,国家科技部发文决定由方大集团股份有限公司承担国家"十一五"863计划半导体照明工程重大项目——"高效大功率氮化镓LED芯片及半导体照明白光源制造技术",国家科技部将划拨专项研究经费686万元资助该项目。

据了解,该项目是半导体照明技术最核心、最前沿部分,旨在大幅提高半导体照明芯片的发光效率,以实现半导体照明取代传统照明,是实现我国半导体照明广泛实用化的关键步骤。国家高度重视半导体照明项目,科技部拨付686万元人民币专项资助资金支持方大集团对该项目的研发。据悉,深圳市政府也将配套专项资助资金支持该项目。这是方大集团继圆满完成国家"十五"重大科技攻关项目——"半导体照明产业化技术开发功率型芯片产业化关键技术"后,再次中标承担国家级别半导体照明领域关键技术的研发任务,再次显示了方大集团在半导体照明领域的领先地位。

亚泰集团入围全国水泥企业12强

□本报记者 何军 高文力

亚泰集团今日披露,公司已被三部委联合评定为国家重点支持的12家大型水泥企业(集团)之一。

亚泰集团称,公司近日接到国家发展和改革委员会、国土资源部、中国人民银行联合发布的文件——《关于公布国家重点支持水泥工业结构调整大型企业(集团)名单的通知》,公司被评为国家重点支持的12家大型水泥企业(集团)之一。

据悉,该项评审是为贯彻落实国家发展改革委、财政部、国土资源部、建设部、商务部、中国人民银行、国家质量监督检验检疫总局、国家环境保护总局《印发关于加快水泥工业结构调整的若干意见的通知》精神,在结构调整工作中更好地体现突出重点、有保有压、区别对待、扶优限劣的政策,经由省级发改委和经贸委等部门推荐、行业协会组织评审、综合平衡,确立60户大型水泥企业(集团)为国家重点支持水泥工业结构调整的企业,其中12户为全国性重点企业,48户为区域性重点企业。

亚泰集团表示,本次列入重点支持的大型水泥企业开展的项目投资、重组兼并,在项目核准、土地审批、信贷投放等方面将获得优先支持,将有利于鼓励这些大型水泥企业兼并、重组、联合,迅速提高生产集中度,优化资源配置,带动水泥行业结构调整。

ST渝万里土地转让得到股东赞同

□本报记者 王屹

ST渝万里日前召开的临时股东大会全票审议通过了公司与重庆渝富资产经营管理公司签署的《资产收购协议书》下的土地及地上建筑物资产出让事项。此举表明该公司通过土地转让谋求整体搬迁以实现产业再造的发展战略得以顺利实施。

资料显示,此次ST渝万里出让的两宗土地均位于重庆市巴南区土桥苦竹坝31号,总共账面价值近2700万元。而出售价格为52万元/亩,总价10400万元(全部由现金支付),这意味着ST渝万里将由此获得7000多万元的资产处置收益。年前,公司曾发布了2006年的业绩预盈公告。业内人士分析认为,最重要的原因就在于此。

该公司有关负责人指出,土地转让和厂区搬迁为企业的未来发展提供了宝贵的资金和历史性的机遇。公司充分享受政府给予的多项环保税收优惠政策的同时,将加快新工业园区的建设,力争2、3年内使ST渝万里移活做大。

■价值看点

沧州明珠欲做塑管领域"明珠"

□本报记者 徐玉海 丁昌

沧州明珠昨日举行网上路演,公司管理层向投资者传输了公司发展的信念。据介绍,我国塑料管材的年增长率已达15%,位居世界第一,未来十年国内的塑料管道市场需求预计将高达8000亿元。沧州明珠将把握契机,加速发展,同时加强自身科研,及对股东利益的维护。

作为我国北方最大的聚乙烯(PE)管材和管件生产企业之一,沧州明珠此次IPO将发行1800万股,投向聚乙烯(PE)燃气、给水用管材管件技术改造项目;年产1.5万吨HDPE双壁波纹管技术改造项目,以及年产4100吨微型通信导管技术改造项目。公司董事长肖燕表示,募集资金项目的建设将使公司的资产规模、生产能力、销售收入大幅度增长,产品结构会更加完善。

虽然项目本身能够做大企业,但科研、体制等方面的因素将发挥重要作用,公司总经理霍玉章在路演时强调,公司拥有一套行之有效的技术创新机制,和一支经验丰富、稳定可靠的技术队伍,公司拥有的技术中心以及相应的实验设备及历史数据积累,在机构设置和物质方面保障研发队伍的高效运转;公司及控股股东东塑集团在塑料行业的积累利于加强公司的科研攻关,公司募资投向之一微型通信导管技术,就是目前世界上最先进的通信管道产品技术,此外公司的销售机制灵活。

公司董秘于增胜表示,公司发展离不开股东支持以及对投资者利益的保护,公司自成立以来,建立并健全了法人治理结构,完善了独立董事制度,不断加强与投资者的沟通,本次发行价格就是与投资者充分沟通后确定的。根据发行公告,本次沧州明珠发行价格为10.16元/股,其中,网下配售数量为360万股,占发行总量的20%,网上定价发行数量为1440万股。