

Companies

中标补贴“点亮”高效照明产品生产企业

◎本报记者 彭友

受惠于财政部、国家发改委联合发布《高效照明产品推广财政补贴资金管理暂行办法》,多家涉及照明产品的上市公司的股价昨日均强势上涨。

昨日,联创光电、雪莱特均以涨停收市,浙江阳光上涨5.55%,法拉电子上涨4.23%。昨日临时停牌的方大A和佛山照明今日也公告称,该办法如果实施,将可能对公司产品的生产和销售产生较大的促进作用。

佛山照明今日称,目前公司生产

的大部分产品为高效照明产品,例如T8、T5三基色双端直管荧光灯、金属卤化物灯、一体化电子节能灯和高压钠灯等。从2006年度和2007年前三季度的情况来看,上述高效照明产品的灯泡产量占公司总产量的25%左右,销售收入和利润分别占公司30%左右。

方大A则表示,2006年公司半导体照明产品销售收入为人民币2318万元,2007年1至9月份公司半导体照明产品销售收入为人民币2213万元。

《暂行办法》规定,财政补贴将重

点支持的高效照明产品主要包括普通照明用自镇流荧光灯、三基色双端直管荧光灯(T8、T5型)和金属卤化物灯、高压钠灯等电光源产品,半导体(LED)照明产品,以及必要的配套镇流器。大宗用户每只高效照明产品,中央财政按中标协议供货价格的30%给予补贴;城乡居民用户每只高效照明产品,中央财政按中标协议供货价格的50%给予补贴。确保实现“十一五”期间通过财政补贴方式推广高效照明产品1.5亿只。

天相投顾分析师赵磊指出,在我国,照明用电量约占全社会总用电量的12%,如果把现有普通白炽灯全部换成节能灯,全国一年可节电600多亿度,相当于三峡电站的年发电量。

“十一五”期间,我国将加大推广绿色照明工程的力度,因此,随着消费升级,国内节能灯市场将逐渐成熟,未来发展潜力大。赵磊预计,未来五年内国内节能照明产业的年均复合增长率将达到27%左右。

安信证券认为,由于政策的全文和细则还未面世,还不能对很多细节

做出判断,如对分散的家庭用户采取何种方式进行补贴尚未明确,国家也尚未公布高效照明产品的相关招投标具体办法,但总体而言,该政策的影响深远,必将促进国内高效照明产品市场的快速启动发展。

中信证券分析师则提醒,目前国内照明行业的竞争格局未能迅速向大企业集中,价格传导机制不畅,行业利润率仍徘徊在价格竞争导致的低水平上;且由于政府招标进展相对缓慢,此次政策的推行给具体企业带来的利好尚具有不确定性。

沙河股份 称重组尚不成熟

◎本报记者 应尤佳

停牌数日之后,沙河股份今日公告,公司的实际控制人在与潜在重组方深业(集团)有限公司接洽过程中,经多方论证,重组事项尚不成熟。

沙河股份承诺,在未来三个月内不进行重大资产重组、股权转让、定向增发等对公司股价有重大影响的行为,在未来三个月内也不筹划上述行为。

西安饮食澄清 海航收购传闻

◎本报记者 应尤佳

针对海南航空公司收购西安饮食股权的传闻,西安饮食今日发布澄清公告,称公司已向控股股东西安旅游集团有限责任公司发函询问,证实西安旅游集团有限责任公司没有与任何机构和个人就转让公司股权事宜进行过接触,也没有对公司股权进行转让的计划。

腾达建设 增发股份今上市

◎本报记者 赵旭

腾达建设集团股份有限公司增发的4900万A股今天上市流通,公司股本总数由增发前的31,947万股增加到36,847万股。

公司近期大单连连,仅2007年下半年,公司在上海就先后中标“中环线浦东段新建工程18标工程”、“东西通道浦东段改建工程2标工程”,仅此两项合同总价即达12亿元。有关资料显示,在未来6年内,上海市将建设332.5公里的城市轨道交通,总投资将达到1000至1350亿元,在上海目前基建投入保持高位增长的背景下,作为拥有市政公用工程施工总承包特级资质的民营企业,其主营市政工程和公路工程施工业务预期将获得很大机遇。

公司此次增发募集资金主要用于工程建设相关的高端设备的购买,募投项目将极大地提高公司的装备能力和承接大型高端项目的竞争力。

高鸿股份转让 石油公司控股权

◎本报记者 应尤佳

高鸿股份今日表示,将所持有的太仓浏家港石油公司51%的股权以及对该公司的其他应收款债权1080万元整体转让给南京伟龙环保实业有限公司,转让价格为2120万元。

海南椰岛 1580万荆州拿地

◎本报记者 彭友

海南椰岛今日公告称,近日,公司按照参与S*ST天颐战略重组的工作进度安排及相关竞买协议约定的条件,经过公开竞价,以最高价1580万元竞得湖北天发实业集团有限公司位于荆州市荆州开发区三湾239070.88平方米的土地使用权。

湖北省荆州市中级人民法院于2008年1月17日裁定上述土地使用权归海南椰岛享有。

■公告追踪

投资收益掀起22倍增幅 S爱建主业失色

◎本报记者 王璐

作为资本市场为数不多的S股,S爱建不久的将来将摘去“S”帽子,完成其股改历史使命。更重要的是,在股改即将收官的同时,公司还发布了业绩预增公告,预计2007年业绩将暴增22倍。

S爱建刚于1月2日在临时股东大会通过了股改方案。根据S爱建的股改安排,公司将以前净资产向全体股东按10:3.69865的比例转增股本,公司第一、第二大非流通股股东爱建基金会、上海工商联以应得转增股份合计4012.7436万股赠与流通股股东。流通股股东每10股实际获得5股转增股份,对价水平相当于每10股送0.95股。募集法人股既不支付也不获得对价。方案实施完毕,公司股票将于2008年1月29日恢复交易,股票简称变更为“爱建股份”。

除了股改的即将收官,最令市场兴奋的莫过于公司表示去年全年业绩将大增22倍。据公司昨日就此事发布的公告称,经初步测算,预计2007年度净利润较上年同期增长2200%以上,每股收益约0.80元以上。资料显示,S爱建2006年的净利润约为1550万元,每股收益为0.034元。以此计算,S爱建2007年的净利润将达到35650万元以上。

S爱建主营房地产项目的开发、实业投资、进出口业务等,是上海市实力强大的金融、房地产类上市公司,也是我国上市公司中少数几家具备证券、信托金

融牌照的企业之一。公司直接控股爱建信托,并参股爱建证券,在金融领域实力较强。但公司这次业绩暴增却并非源于主业,而是受益于去年我国证券市场牛市行情带来的法人股投资收益的增长。

公司自身也在公告中表示,业绩暴增的原因,主要是因为公司出售所持有其他上市公司流通股法人股带来了较大收益,以及公司对下属企业投资收益增加。据公司去年第三季度报告显示,2007年前三季度公司实现投资收益4.23亿元,同比增长522%,对营业利润的贡献超过100%。其中,出售所持有的浦发银行、申能股份等获得收益2.77亿元。

此外,公司控股的爱建证券上半年已取得净利润2.63亿元、公司按照权益法核算收益0.53亿元,初步估算前三季度公司由此获得的投资收益在0.8亿元左右。

虽然S爱建靠着投资收益2007年业绩不俗,但市场人士对其未来发展仍不敢太过乐观。有关业内人士分析表示,尽管公司最困难的时候已经过去,但主营业务的经营状况并没有根本性好转。虽然主要业务资格保障已经无忧,但支撑公司业务运作的现金流仍然十分缺乏,证券和信托业务的竞争力仍然较弱。依爱建目前的资产规模、经营能力现状,如果不进行重组,就无法做大做强,走上快速发展轨道,因此“重组势在必行”。公司未来的发展以及主营业务竞争力的提升将主要取决于公司的重组力度。



■研究员观点

依托于爱建证券和法人股出售,S爱建在2008年仍可能保持业绩的稳定性。根据分析,明年证券行业总体将保持20%至30%的增长,爱建证券将继续分享行业增长;而在法人股投资方面,公司仍持有部分上市公司股权,浮盈达3亿元左右,此外,公司还持有金港信托、上国投、国泰基金、申银万国和天安保险等众多金融企业的法人股,这部分股权的快速增值也将为公司储备一定的利润来源。

但从主营业务来看,考虑到重组的不确定性,预计信托和房地产要等到2009年以后才能真正贡献业绩。就重组而言,公司重组的思路已然清晰,即尽快通过重组做大做强金融和地产主业。就重组方案来看,公司可能视情况采取全面重组或分步重组的方式,其中爱建信托将会是重组的重心。

■公告解读

南玻“调仓”只因玻璃仍是“摇钱树”



◎本报记者 徐锐

出售南玻电子股权,投资逾7亿元新建玻璃生产项目,南玻A近期一系列资产运作日前成为投资者关注的焦点:公司的经营发展战略是否正悄悄发生转变呢?

南玻A昨日公告宣布了两项投资决定。其中,公司拟在成都新建南玻节能玻璃项目,该项目一期工程投资2.48亿元,预计2009年中期建成后每年可形成125万平方米节能镀膜中空复合产品产能。同时,公司还计划在原两条高档浮法玻璃生产线的基础上,在成都南玻生产基地内新增900T/D浮法玻璃生产线,主要生产5至12毫米

高档浮法玻璃原片,产品广泛应用于节能的中空、钢化、LOW-E镀膜高档玻璃深加工及安全玻璃产品等领域。该项目计划投资4.59亿元。

记者注意到,就在宣布上述投资的前一周,南玻A还决定将全资子公司——深圳南玻电子有限公司(以下简称“南玻电子”)100%股权(剥离部分资产后)以9780万元的价格出售给顺络电子。股权转让、项目投资,这两者之间是否存在某种联系呢?

“从公司的资产运作方式上可以看到,南玻A整合主业的意图是很明显的。”国海证券行业分析师卜忠东对此表示,为了提高公司的抗

风险能力,有效规避主业经营风险,南玻A先前涉足房地产及微电子领域。但随着主业盈利能力的提高,公司于去年决定将盈利能力不强或不能够做大的产业逐渐进行剥离,从而集中精力促进主业发展,因此上述投资是符合公司一贯的投资策略的。

根据南玻A2007年半年报,公司期内共实现主营业务收入18.27亿元,同比增长42.03%,而其收入来源主要集中在浮法玻璃、工程玻璃以及精细玻璃产业上,三大产业取得业务收入依次为9.71亿、5.36亿和2.49亿,占其业务总收入的96.11%。

“抓大放小是公司当前主要的

经营发展战略。”南玻A董秘办有关负责人在接受记者采访时表示,公司在积极推进节能玻璃、太阳能产业等项目建设的同时,对于在公司总资产、净利润中所占比例比较小的非主业的下属企业将采取“抓大放小”的战略部署。

事实上,从南玻A近两年的经营投资策略中便已显现出上述战略的“影子”。

南玻A在2006年9月曾宣布定向增发计划,但由于发行市场及公司的经营状况发生了变化,南玻A在2007年2月宣布募集资金投资项目由原定的6项调整为4项,而存留下来的项目皆与公司当前主业相关。其中,天津新建250万平方米/年建筑节能LOW-E中空玻璃项目,投资金额为3.84亿元;吴江新建250万平方米/年建筑节能LOW-E中空玻璃项目,投资金额为4.33亿元;新建1500吨/年多晶硅项目,投资金额为7.80亿元;东莞工程玻璃深加工基地项目,投资金额为6.70亿元,合计总投资为22.67亿元,共使用募集资金13.8亿元。该定向增发计划已于2007年10月顺利实施。

此外,为了提供充裕资金拓展主业及投资新项目,南玻A在去年10月还将其毛利率较低的全资子公司——深圳南玻汽车玻璃有限公司100%股权以1.68亿元的价格出售给义国际投资有限公司。

由此可见,在公司“抓大放小”战略背景下,南玻A近期的一系列投资仅仅是其中的一个缩影。

■观点

南航说明 与东航合作关系

◎本报记者 彭友

南方航空今日公告称,公司与东方航空签署业务合作协议,是双方为加强业务合作、提升运营效率而进行的日常经营行为,本次协议未涉及任何股权方面的合作。

2008年1月22日,南方航空在上海与东方航空签署业务合作框架协议,在协议中提出双方在多个业务方面开展合作。南航方面人士曾表示,由于双方在航线网络上存在较大的互补性,因此该合作将有利于双方优势互补和业务支撑,如果发展需要,不排除将来开展股权层面的合作。

多家公司发布 业绩预告和业绩快报

◎本报记者 彭友 应尤佳

今日,有多家公司发布了业绩预告,其中,盾安环境的增长最惊人,公司预计2007年度的净利润较上年增长1600%至1800%。

中国太保预计2007年累计净利润较上年同期增长大于500%;吉林化纤预告2007年度实现的净利润同比增长260%至350%;万通地产预计2007年度实现的净利润同比增长380%以上;神马实业预计2007年净利润同比增加300%以上;中孚实业、东华实业预计2007年度的净利润同比增长200%左右;中国武夷则预计2007年度净利润同比增长50%至120%;开元控股预告2007年度累计净利润同比增长50%至80%;建发股份预告2007年全年实现净利润同比增长50%以上。

北海国发预计公司2007年业绩将扭亏为盈,盈利200万元左右;*ST安彩预计2007年度扭亏为盈;上海三毛预计公司2007年度净利润为盈利。

小天鹅A修正说,公司预计2007年度净利润增长680%至730%;北纬通信修正后的预计业绩则显示,净利润同比增幅小于10%;SST重实修改后的业绩预告显示,公司2007年度业绩将大幅增长,预计净利润在800万元至1200万元,而此前公司曾预计公司全年亏损;北纬通信修正后的预计业绩则显示,归属于母公司所有者的净利润同比增幅小于10%。

上海普天预计公司2007年实现净利润比上年同期有大幅度下降;金德发展预计2007年度业绩同比下降50%以上;中国服装预计公司2007年度实现净利润可能同比减少30%至80%。

ST吉炭表示公司2007年业绩将出现亏损。此外,精工科技的业绩快报显示,公司2007年的净利润为520.8万元,同比增加30%;每股收益0.05元,同比增加25%。

武汉凡谷的业绩快报显示,公司去年净利润达2.29亿元,同比增长45.74%,实现基本每股收益1.3930元,同比增长45.74%。

云海金属购得 一白云岩矿8年开采权

◎本报记者 胡义伟

云海金属旗下全资子公司五台云海镁业有限公司本月24日与山西五台县石粉厂签订了一份《白云岩采矿权转让协议》。根据该协议,五台县石粉厂将其坐落在五台县东冶镇槐明村处所属0.3365平方公里的未来8年白云岩采矿权转让给五台云海镁业有限公司,转让价为人民币496.6万元。

据云海金属介绍,公司募集资金项目“年产3万吨镁合金、3千吨金属锂项目”建设在山西省五台县。其中,镁合金项目采用从矿石冶炼原镁并一步法生产成镁合金的生产工艺,镁冶炼所用矿石为白云石矿,中国是白云石矿资源最丰富的国家,从国家地质普查公开资料显示,山西省五台县白云石储量丰富,且品位处中国第一位,主要分布于东冶镇。本次公司与五台县石粉厂签订白云岩采矿权转让协议,获得0.3365平方公里矿山开采权,保证了原材料的长期供应,对稳定和降低公司镁合金产品成本具有重要意义。不过,公司也表示,虽然优质丰富的矿石资源为公司五台镁合金项目锁定资源供应并降低成本,但基于目前市场上白云石的采购价格不高,白云石的成本在镁合金生产总成本中占的比重不大,公司募集资金项目目前也尚未投产,对公司短期利润影响有限。

据介绍,此次采矿权转让涉及的矿区生产规模为10.8万吨/年,有效期为2007年8月至2015年6月。鉴于五台县石粉厂有多年的采矿经验,五台云海镁业有限公司同时还与其签订了《委托开采协议》,双方根据开采成本的测算,每吨委托开采费用定为27.90元,并约定根据开采成本的变动,定期进行合理调整。

名流置业 增发股份28日上市

◎本报实习生 胡晓纯

名流置业今日发布《增发A股上市公告书》,称本次发行的共计196979645股A股股票将于2008年1月28日上市。

本次发行完成后,名流置业第一大股东依旧为名流投资集团,持股比例15.58%。