

Companies

■独家专访

中材股份:只当区域龙头 不会包打天下

看好水泥行业发展前景不惧宏观调控,选择优质企业强强联手



中材股份董事长谭仲明 史丽娜摄

◎本报记者 于祥明

去年底“闪亮”登陆港交所的中材股份(893.HK)不仅在波诡云谲的股市震荡中表现强劲,更借助资本市场之力在国内水泥行业的整合中频频出击。中材股份究竟魅力何在,其未来发展策略又将如何?中材股份董事长谭仲明日前接受上海证券报独家专访时表示,公司的战略是做区域龙头,不会包打天下,而进行整合的合作对象也主要是优质企业。

预计业绩将持续增长

记者:去年底港股市场大幅震荡,许多公司推迟招股,中材却逆市而上,不仅获得282倍超额认购,上市首日也获得可观涨幅。公司是因为哪些优势而受到资本市场如此青睐呢?

谭仲明:中材股份在各主营业务

板块均拥有行业龙头地位,而且在技术成果转化中走出了自己的路。这些都是投资者看好公司的原因。比如,作为全球水泥技术装备与工程服务的龙头供货商,中材与全球几大竞争对手相比,具有明显的价格优势。据中国水泥协会及中国建材工程建设协会的数据,按2006年建成及在建水泥生产线的总产能计,公司分别占海外及国内市场的约22%和90%,其营业额中约46.6%来自海外业务。可以肯定的是,在刚刚过去的2007年,上述数据又有显著增长。目前,我们预计2008年仍会保持这种增长势头。

记者:在今年货币政策从紧的大背景下,建材(水泥)市场的前景如何?公司业务是否会受到宏观调控影响?

谭仲明:政策的从紧对各行各业都会有影响。而中材股份将会借力发力,把调控化作发展机遇。另一方面,长远来看,中国的水泥产业是有

潜力的:因为,随着中国进一步的城市化和工业化,对水泥产品需求必然增长;其次,国内水泥产业还有一半左右的落后产能需要淘汰,这也为新的生产技术提供了发展空间。

不赞同“南北对峙”之说

记者:提到水泥生产,我注意到在中材股份在上市不久,母公司中材集团就与唐山市签署了合作协议,拟对冀东水泥集团实现控股,且中材股份拥有优先购买权。与冀东的合作将在水泥生产方面给公司带来哪些支持?中材在环渤海经济圈是否还有进一步的资本运作计划?

谭仲明:冀东是国内最优良的水泥企业之一,合并这样的企业符合公司战略。细心的您可能注意到,每个合作的对象都是优质企业,而没有盲目地为扩大规模合并经营效益差的

企业。冀东在环渤海经济圈的战略地位显而易见,其“三北”战略与我们此前的“西北战略”形成强化互补、协同合作(反之双方将直接竞争)。除冀东外,中材股份不排除有进一步动作,但在环渤海经济圈,公司目前还没有新的计划。

记者:业内人士称,中材与冀东联手后将形成“北南对峙”之势,即与中国建材的打造的南方水泥形成对峙。对此如何看待?

谭仲明:对“南北对峙”的说法,我不赞同,因为中材股份在南方一些地区也有市场,谁也不能说包揽南方或北方全部市场。中国14亿吨的水泥市场,目前最大的水泥企业也只占不到10%。没有哪一家企业可以包打天下,如果一家企业想包打天下,一定会付出惨痛代价。这种情况下,每个企业要制定符合自身的发展战略,中材股份的战略是做区域龙头。

华艺矿业、首钢控股等拟合作开采铁矿项目

◎本报记者 杨■

华艺矿业(559.HK)日前与中聚国际控股集团有限公司及首钢控股有限责任公司订立框架协议,合作在中国及其他地区勘探及开采特别是铁矿等金属矿物。

根据协议,华艺矿业将负责矿产项目的筛选、勘探、开发及投资,而中聚及首钢控股则负责提供技术支持。

华艺矿业主席周礼谦表示,此次合作标志着公司与中聚和首钢控股正式建立策略关系,两家策略伙伴拥有丰富经验和资源,将为公司带来强大的技术和潜在的经济支持,有助公司发展采矿业务。

另外,为了与新伙伴发展长期合作关系,华艺矿业将向中聚及首钢控股授出一项期权,按行使价0.614港元认购1.05亿股华艺矿业股份。行使价较华艺矿业于2月21日收盘价每股0.66港元折让约6.97%。

中大国际迟发年报遭港交所批评

◎本报记者 杨■

由于中大国际(0909.HK)公布2005年度业绩及年报的时间比原定限期迟了约3个多月,香港交易所日前批评该公司及其执行董事徐国和徐彦宽违反上市规则和董事承诺责任。

根据上市规则,中大国际须在每个财政年度结束日起的4个月内,在报纸上刊登有关财政年度的初步业绩;并在每个财政年度结束日期起计4个月内向其股东发送有关财政年度的年报及经审计账目。但该公司截至2005年12月31日财年的年度业绩及年报分别于2006年8月21日及24日才对外公布及向股东发送,比原定限期分别迟了大概3个月21天及3个月24天。

广告、游戏、搜索将成搜狐“三驾马车”

◎本报记者 张颖

昨日,搜狐十周年庆典在京举行,其董事会主席张朝阳接受记者采访时表示,经过10年洗牌,搜狐作为中国互联网产业的幸存者已获得“决赛圈门票”。张朝阳预期,搜狐今年将形成广告、游戏、搜索三块业务并驾齐驱的态势,并希望通过奥运会,把更多的网民“切换”过来。

十周年庆典上,张朝阳笑称,如果在十年前向搜狐投资100元,并一直没有抛售,那么这100元的投资在今天的价值将超过10万元。由于“技术加产品”策略的实施,搜狐目前发展状态很好,新闻资讯、娱乐等内容品质都在提高,搜狗输入法也开始流行,随着整个搜狐矩阵对用户粘性的加大,搜狐的广告收入一定会超过新浪。“张朝阳还预期,搜狐在今年将形成广告、游戏、搜索三块业务并驾齐驱的态势。”

搜狐日前发布的最新一季财报显示,其品牌广告增速达46%,超过新浪的40%,网络游戏同比增长10倍,收入和净利润皆超预期。张朝阳表示:搜狐品牌广告的增长率并



张朝阳在搜狐十周年庆典上 张颖摄

未超过竞争对手太多,这还不足以显现奥运战略所带来的好处。不过,搜狐的奥运战略才刚刚开始,在奥运会到来之时,搜狐的品牌广告业务将有巨大的启动。”此外,张朝阳还认为,搜狐的价值还没有被华尔街完全认识到,例如潜在的用户、搜

狗输入法等。

搜狐最新财报还显示,在网游业务的推动下,其非广告收入在第四季度上升至48%。面对搜狐是否将转型为网游公司的疑问,张朝阳表示,他不会因为网游的收入增速超过了其他业务,就觉得其他业务不重要。他

指出,搜狐进入网游领域时正好赶上了网游产业的大发展。而且,搜狐的网游由于是运营在一个综合平台上,其持续性比其他网游要好。

谈到估值问题,张朝阳指出,华尔街认为网络广告包括搜索广告是平台型的收入,其未来成长态势能够保证,因此给予比较高的估值。而对于网游,华尔街认为此类业务像拍大片,拍一部成功了能够获得收入,下一部片子不能成功还不能保证,因此给网游的市盈率比较低。对于搜狐偏低的市盈率,张朝阳称,华尔街很多人还没有意识到搜狐的价值。他认为,未来3至5年内,中国网民可能将达5亿,搜狐将成为提供主流互联网服务的3到5家互联网公司之一,届时其价值将非常高。

最后,张朝阳还居安思危的表示,做互联网像攀岩一样,要么做大,要么清零。互联网从来就没有稳定有序,永远都被突破和创新。创新就是一场消费者媒体平台的革命,只有把握这一点,公司才有生存下去的机会。目前,搜狐失败已经不太可能,但在未来能成功到什么程度是搜狐要考虑的问题。”

中国燃气拟新增12个城市管网项目

◎本报记者 杨■

昨日,中国燃气(384.HK)首席财务执行官梁永昌表示,该公司计划在2009年3月底前,将城市管网项目由现在的63个增至75个,预计有关资本性开支将达18亿-20亿港元。此外,中燃还力争在下一财年销售天然气18亿-20亿立方米,这要高于中燃截至2008年3月31日当前财年10亿立方米的销量目标。

资料显示,中国燃气是一家天然气运营服务商,主要在内地从事投资、建设、经营城市燃气管道基础设施,向居民和工商业用户输送天然气,建设和经营加油站和加气站,开发与应用石油、天然气相关技术。而今中国燃气已拥有的63个天然气项

目中包括55个城市和地区的管道燃气专营权,5个天然气长输管道项目,1个天然气开发项目和2个液化天然气项目,以及液化天然气等能源产品的进出口经营权。

梁永昌指出,现在内地剩余的可行投资的管网项目已为数不多,因为对将来三年没有天然气到达的地区,该公司不会考虑发展项目;而且,该公司要求的回报率达15%。中燃希望在今年购买另外12个城市的独家燃气供应权。目前,中燃正在研究的项目有25个,公司有信心至少落实一半,而短期内有望公布1-2个项目。

梁永昌预计,中燃计划下一财年资本支出达到18亿-20亿港元,主要用于投资中下游项目。公司目前拥

有现金约13亿港元,而未提取的美国备用信贷达1亿美元,由于人民币利率趋升,因此公司会倾向于借美元贷款。

去年6月,中燃曾宣布,与印度政府控股的能源公司GAIL在百慕大成立一家合资公司,各占50%股权,合资公司的法定股本为约39亿港元。对此,梁永昌表示,预计这家合资公司将于下个月正式成立。该合资公司初期将在国内投资4个项目,包括北京以及另外一个城市的压缩天然气加气站,陕西榆林的一个煤化工工厂以及内蒙古的一个煤层气项目。GAIL持有中燃超过6%的股权。

此外,中燃投资者关系部总经理李云涛表示,该公司截至今年3月底止的财政年度,天然气销量目标约

10亿立方米,预期下个财年增至约18亿-20亿立方米,相信未来三年天然气销售量还会有80%-90%增长幅度。

李云涛称,中燃在工业用气或汽车加气站占总天然气销量的比重将会增加,预期会增至80%-85%。由于汽车加气站毛利率最高,达40%,而商业及居民用气毛利率分别只有30%-35%和20%-25%,该公司未来将会加快增设汽车加气站数目,由目前的40-50个增至2009财年的80-100个。随着加气站业务的发展,预计压缩天然气占中燃总销气量的比重在5年内会增加2个百分点,至15%;而未来自管道路收气收入的比重会逐步下降,由今年的约25%下降至约20%。

百度进军网络安全市场打“免费牌”

◎本报记者 张颖

昨日,记者从百度(BIDU.Nasdaq)获悉,公司将进入网络安全领域,在本月27日正式推出名为“网络安全中心”的产品。其中,百度的一大创举是,“网络安全中心”是国内首家提供实时免费杀毒服务的产品。用户在下载后,即可随时、无限次的登录百度查杀电脑病毒。而在此前,国内安全厂商在类似服务上都未曾全面免费。

病毒和木马程序的肆虐,已成为当前最困扰网民以及整个产业的问题。”百度相关负责人指出,中国每年约有5000万计算机感染病毒,超过90%的网民曾经遭遇过病毒的攻击,百度此番进军网络安全领域并打出“免费牌”,目的只有一个,就是让网民更安全放心地使用互联网服务。

而此番与专业的反病毒公司金山在安全中心技术层面的合作,也印证了百度并不急于侵占传统网络安全厂商的市场,只是希望把网民的用户体验提升到更安全的层面。

e龙 人民币升值致亏损增加

◎本报记者 索佩敏

e龙旅行网(LONG.Nasdaq)昨日发布了未经审计的2007年第四季度和全年财报。其2007年全年运营亏损为1400万元,持续运营业务的净亏损为2220万元,相比上年同期增加了1970万元。e龙表示,亏损增加主要是由于人民币升值所造成的未实现的汇兑损失增加了3310万元。

e龙还公布,2007年全年旅游总营收(不计入营业税和附加税,包括酒店、机票及其它旅游服务收入)为30380万元,同比增长19%,其中,酒店预订业务佣金收入为24080.3万元,同比增长15%,占旅游总收入的79%;机票预订业务佣金收入为5745.6万元,同比增长50%,占旅游总收入的19%;其他旅游业务收入为558.8万元,同比下降33%,占旅游总收入的2%。

此外,e龙2007年第四季度总净营收(扣除营业税及附加)为8290万元,同比增长27%;运营利润为270万元,相比上年同期增加了390万元。

中芯国际携手新思科技推设计流程

◎本报记者 王璐

中芯国际(SMIL.NYSE)和新思科技(SNPS.Nasdaq)日前宣布,双方将共同推出一项支持层次化设计及多电压设计的设计增强型90纳米RTL-to-GDSII参考设计流程。中芯国际设计服务资深院士Paul Ouyang就此表示,为增强90纳米参考流程,中芯与新思科技进行了紧密合作,最新的流程可以减少综合迭代次数并降低测试成本,让公司的客户能够大幅度降低成本和设计风险。

据介绍,新思科技是为全球集成电路设计提供电子设计自动化(EDA)软件工具的主导企业。对于此次合作,新思科技战略市场发展副总裁Rich Goldman认为,与中芯国际的长期合作使新思科技能够增强参考流程满足客户对可测性设计、可制造性设计和功率管理的不断变化的需求。此外,与新思国际的共同努力也使公司能够向双方共同的客户提供满足他们所需的先进工具和技术,从而实现首次即成功的芯片设计。

海南民营企业首次在北美地区上市

◎新华社电

本月,三亚长丰海洋天然气供气有限公司在加拿大多伦多证交所成功上市。这是海南省民营企业首次在北美上市。三亚长丰海洋天然气供气有限公司于1995年1月注册成立,具备城市燃气企业甲级资质,系中国城市燃气协会会员单位,由该公司投资建设的三亚市民用天然气输配管网工程是海南省的重点工程。

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 收盘价, 涨跌幅, 成交量. Includes companies like 长江实业, 中电控股, etc.

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 收盘价, 涨跌幅, 成交量. Includes companies like 青岛啤酒, 苏宁高迪, etc.

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 收盘价, 涨跌幅, 成交量. Includes companies like 越秀投资, 金城啤酒, etc.

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 收盘价, 涨跌幅, 成交量. Includes companies like 东北电气, 青岛啤酒, etc.

Table with columns: 股票代码, 股票简称, 收盘价, 涨跌幅, 成交量. Includes companies like 美国市场中国概念股, etc.