

Companies

新能源受宠 投资机构追捧多晶硅公司

◎本报记者 应尤佳

受油价“过百”影响,昨日具有新能源题材的公司股价全面上涨。值得注意的是,这部分公司都有一个共同点——与多晶硅相关。毋庸置疑,有多晶硅题材的上市公司正受到机构的追捧。

作为新能源的产业上游,多晶硅目前非常紧俏。去年11月,川投能源、乐山电力和天威保变先后确立了新光硅业一期和二期工程中的持股

比例。而新光硅业是国内目前唯一能大规模生产高品位多晶硅的公司。

“分羹”新光硅业之后,三家公司股价一起飞涨,乐山电力上涨了30%左右,天威保变也上涨超过25%。而川投能源的股价变化最为惊人。去年11月,公司宣布大股东的新光硅业一期资产注入上市公司,在短短几个月后,公司股价从第一次注资消息宣布前的收盘价19.75元一路上涨,昨日更是升到公司股价历史最高点39.13元,涨幅达98.12%。

更重要的是,机构对川投能源的态度也完全改变。据川投能源的季报显示,截至2007年10月底,在川投能源的前十大股东中,仅一家机构投资者。但是在那之后,不断有机构涌入。资料显示,2008年2月25日前三天里,在35元左右高位买入的前5名就全是机构投资者。

新光硅业不是唯一的多晶硅题材。去年,毗邻新光硅业的天威股份母公司通威集团也着手投资多晶硅项目。由于通威股份的主业是鱼饲料,因此,在那之后,关于这份资产的预期,市场存在分歧,而公司管理层也曾一度考虑将这部分资产和集团的化工资产放在一起,在中小板IPO上市。那段时期,通威股份的股价也随着大盘起伏而涨跌跌跌。

但是,后来形势发生了巨大的变化。最终,这块“肥肉”还是被上市公司吃到嘴里。

今年2月5日,通威股份在公布年报的同时宣布接手这部分资产。消息一出,资本市场立时反响强烈,股价完全无视公司在年报中披露净利润下降的利空,而一路上涨,之后几乎每天刷新历史记录,从2月4日的收盘价16.1元一路涨到公司股票历史最高位22.4元,短短两周,上涨了近40%。而同期大盘下跌了500多点。

更让人惊讶的是,日前通威股份开展投资者交流会,竟吸引了100多名机构投资者和研究员前往,情景蔚为壮观,而多晶硅则成了这次交流会的关键词。

獐子岛与中科院海洋所拟共建联合实验室

◎本报记者 吴光军

獐子岛近日与中国科学院海洋研究所就如何有效推进院企实际合作进行了磋商,拟共建“联合实验室”。

据了解,联合实验室是一个由理事会领导下的非法人联合研究实体,獐子岛渔业根据产业发展与生产实际所面临的科学问题设立开放基金,海洋所面向各个研究机构设立开放课题,发布指南,组织研究,最终将联合实验室建设成为企业发展的科技支撑与保障。獐子岛和海洋所还将依靠近海资源与环境研究中心的核心力量、中科院沈阳分院大连海洋基地的主体部分,以及院级重点实验室、“海洋健康养殖国家工程实验室”等,拓展国际合作新领域的平台,实现科学研究与产业需求的紧密衔接。

龙元建设水泥新项目通过环保核查

◎本报记者 葛荣根

龙元建设日前发布公告称,公司接到国家环境保护总局《关于龙元建设集团股份有限公司上市环保核查情况的函》,公司非公开增发项目(增资公司控股子公司龙元建设安徽水泥有限公司,用于投资建设4500T/D的新型干法水泥熟料生产线项目),于2008年1月15日通过了国家环境保护总局的环保核查。

龙元建设的主营业务民用、工业等建筑工程施工不涉及环保核查项目,但子公司的水泥项目需要进行环保核查。去年10月底,龙元建设因公司旗下水泥厂一生产线未能符合环保标准而没有通过环保核查。在关闭了该生产线,并补充了有关材料后,龙元建设已通过了国家环保总局的环保核查。龙元建设有关人士表示,公司的非公开增发工作正在有序推进中。

荣信股份新产品在天丰钢厂投运

◎本报记者 吴光军

荣信股份新产品主通风机高压有级变频启动装置(VFS)在天津天丰钢厂成功投运。

天津天丰钢厂烧结通风机是采用10kV 6000kW的同步电动机,主通风机采用离心风机,启动设备采用荣信股份的VFS高压有级变频启动装置。在整个带载启动过程中启动电流可以控制在电机的额定电流2.5倍左右,启动时间在50秒左右。该装置不仅解决了以往同步电机采用异步启动设备造成启动力矩小启动电流大的缺点,同时也结束了以往大型同步电机采用进口昂贵变频启动的局面,为国内生产厂家节约大量资金。是目前投运的最大功率的同步电机启动设备。

安阳钢铁获省进出口重点企业称号

◎本报记者 周帆

记者从安阳钢铁了解到,日前,河南省商务厅、河南省发展和改革委员会、河南省财政厅等7个省级部门,下发了《关于调整河南省进出口、出口重点企业通知》。安阳钢铁股份有限公司被授予2008年度河南省进出口重点企业、河南省出口重点企业的荣誉称号,同时被河南省商务厅授予2007年度河南省进出口企业状元。

铁路建设加速发展 上市公司前景可期

◎本报实习记者 吴晓婧

采取“先A后H”方式登陆资本市场的中国铁建,其A股、H股的发行都受到市场热捧,而在去年12月3日,同样以“先A后H”方式两地上市的中国中铁,自上市以后涨幅最高曾达发行价的161.88%。对此,研究机构分析人士认为,投资者看好的不仅仅是这两家公司的发展潜力,更是中国铁路建设行业即将迎来的高速发展期。

行业龙头借力资本市场

中国铁建,作为我国最大的工程承包商以及全球最具实力和规模的特大型综合建设集团之一,已经连续九年入选“全球225家最大承包商”,2007年的排名已经稳居全球第6位,在“世界500强”的排名中。公司预计2007年全年净利润达31亿元人民币,是2006年全年的14.976亿元人民币的2倍多。

中国中铁在2007年中期的净利润达到13.8亿元,若全年以27.6亿元计,也将是2006年净利润16.5亿元的1.7倍左右。

行业排名第二的中铁二局也于2008年2月21日发布业绩预告,预计2007年公司实现净利润3.6亿左右,比上年同期增长约260%。

分析人士认为,我国铁路交通建设正在迎来的黄金时期,中国中铁和中国铁建等行业龙头登陆资本市场,更增添了强劲的发展动力。

基建投资蕴含巨大商机

据国家“十一五”规划,到2010年,国内铁路网络的营运总里程,将从2005年的7.5万公里增加到9万公里以上,同比增长约20%;期间



新建铁路线路1.7万公里,是“十一五”期间的2.3倍。

中信证券研究员分析认为,根据规划,从2008年到2010年,还将有超过1万亿人民币的铁路基建投资。另据《中长期铁路网规划》,未来十五年我国将新建4纵4横共计8条横贯中国的客运专线,实现繁忙线路客货分离。到2020年,全国铁路营业里程达到10万公里,比现有里程增长33%。“可以预见,我国铁路新一轮大规模建设即将展开。”

据了解,2006年至2007年我国铁路投资规模略低于预期,特别是2007年前10个月铁路基建建设投资增速仅为1.4%。若要实现“十一五”规划目标,则在剩余的3年里将要投资9000亿元左右,即未来3年铁路投资复合增速达到40%左右。而为了保证铁路基础设施建设的进一步发展,国家也将通过各种渠道,包括发行铁路债券、从国家开发银行和商业银行获得大量贷款等,为铁路跨越式发展提供资金支持。

上市公司有望直接受益

国泰君安的研究报告认为,基于此铁路“十一五”规划提出用于铁路网开发及相关设备采购方面的投资总额为1.25万亿元,比“十五”期间将是铁路建设的全新发展时期,这都为铁路建设商提供巨大市场机遇。

分析人士表示,对上市公司而言,从目前市场情况来看,除直接参与铁路建设的外,钢铁生产商,如宝钢股份、武钢股份等,从事铁路集装箱专业运输的公司,如铁龙物流和北亚集团,机车制造商如南方汇通、北方创业、湘电股份以及为铁路建设提供服务的西北轴承、西宁特钢、新华股份等公司,都将直接受益。

分析人士指出,虽然从目前的市场环境来看,铁路概念还没有在市场中形成明显的板块效应,但由于铁路建设在未来很长时间内将成为国民经济的亮点,因此,该板块将具备长期走牛的基础。

用友软件成为中国首家微软全球独立软件开发商

◎本报记者 潘乐天 张颖

用友软件和微软中国公司昨日联合宣布:用友成为微软全球战略合作伙伴和中国第一家微软全球独立软件开发商合作伙伴(Global ISV)。

业内人士透露,“按照往常惯例,2年以后都会续约。”据微软全球资深副总裁、微软中国董事长张亚勤介绍,微软Global ISV是微软在全球范围内级别最高的独立软件开发商合作项目,合作

领域涵盖产品开发、联合创新、技术支持、市场销售和渠道开拓等。

用友董事长兼总裁王文京表示,用友在成为微软Global ISV后,将深度利用微软全球领先的技术和平台架构,结合用友在中国及亚洲地区企业应用设计和客户服务的有事,与微软展开全面合作,进行联合创新;同时,微软将与用友分享其产品发展方向和规划,提供

深度技术开发支持,对用友新产品开放性测试实验室,并对相关产品进行认证;双方还将共同制定相关商业计划,并通过双方合作伙伴,在市场推广、渠道发展和销售业务等方面进行紧密合作。

另据王文京透露,此次战略合作并不涉及资本层面。“目前没有资本层面的合作计划,但我们会探讨资本合作的可能性。”

产业结构重大调整 长虹集团期待质变

◎本报记者 田立民

记者日前从长虹集团获悉,2007年,长虹集团总体销售收入突破300亿元大关,同比增长31.17%,再创历史新高,长虹集团连续三年业绩平均增速达到30%。公司表示,2008年将是“长虹历史上极其关键重要的一年”,一方面,2008年将成为长虹“质的调整”的攻坚年,随着PDP屏投产,公司将实现“产业结构的重大调整”;另一方面,2008年恰逢长虹建业50周年,长虹的姿态和走向引人关注。

多元业务呈现良性增长

2007年,长虹集团产业结构进一步优化。传统彩电业务在持续增长的同时,所占收入比重降低到45%,而IT、通讯、冰箱等新产业所占比重达到39%,长虹逐步形成多元稳定的利润源,改变了命系彩电的单一模式。

长虹手机业务在短短两年时间内已经从手机新兵跃升至国产手机

三强行列。2007年12月,长虹手机单月销量突破100万台大关。

长虹IT产业的旗舰和支柱企业长虹佳华也发展迅猛。公开资料显示,2007年,长虹佳华的销售业绩突破33亿。长虹佳华在存储产品分销业务上位居国内第一,笔记本、消费电子、网络等产品分销也稳居前列。在海量分销方面,长虹佳华在成为东芝笔记本中国区总代理后,陆续引进了迈克菲、罗技等世界知名品牌;在增值分销方面,长虹佳华存储分销业务销售额超过4亿,成为国内专业存储领域最大的分销商。

长虹旗下另一大业务——美菱冰箱业务也进入高速增长期。自与长虹战略重组以来,美菱销售收入从2005年的20亿元上升到了2007年的近40亿元,其国内冰箱销量由2005年的102万台上升到2007年的超过200万台,翻了一番,稳居国产品牌第二位。

此外,2007年,长虹加大产业链垂直整合力度,相继进入PDP屏、OLED屏以及空调压缩机、冰箱压缩机等上游产业,成功搭建完善

的家电“垂直型产业链”。

目前,长虹已构筑起“黑+白”的传统家电格局,并通过上游资源的掌控进一步强化此种格局,而新业务开始担当“利润引擎”的角色,成为长虹价值重估不可或缺的部分。

三大产业迎来战略拐点

目前,长虹通过建立九大业务单元,并相继将美菱电器和华意压缩纳入旗下,长虹“大公司架构”初见雏形。在大公司架构下,长虹集团确立电子电器、军工和房地产作为三大产业板块。这三大产业板块成为长虹新的“三驾马车”,将构成长虹集团利润的主要来源。

在电子电器领域,长虹3C战略转型取得阶段性成果,“黑+白”的大家电格局已经成型,产业垂直整合将释放出巨大的效益;长虹新兴产业诸如IT、通讯跻身国内一流,机顶盒业务已经做到市场占有率第一。

在长虹集团内部,被寄予厚望的还有军工产业和房地产业。目前,长虹集团军工产业实体已经囊括国

营长虹机器厂、四川长虹电源有限责任公司、四川华丰企业集团有限公司以及零八一电子集团有限公司,分别在机载火控雷达、航空电源、电连接器以及综合电子武器装备等方面处于领先水平。

2007年,长虹电源公司成功自主研发“歼十飞机工程”电源系统,荣膺“国家科学技术进步特等奖”。华丰公司成功配套“嫦娥一号”探月工程,为工程提供了大量的电连接器。“长虹光电雷达项目有望为长虹带来重要的经济增长点,同时对国防建设做出重大的贡献。”

长虹房地产业也得到迅速推进,目前,位于四川省绵阳市的“长虹世纪城”项目已经开始发售。公司有关人士表示,最近几年,长虹房地产将在全国铺开,“将获得可观的收益。”

“2008年是长虹建业的50周年。长虹以什么样的姿态迎接这个50年?又以什么样的姿态迈入下一个50年?长虹正处在一个承上启下的历史时期,正承担着承上启下的历史性的责任。”长虹集团董事长赵勇如是表示。

渝开发构建重庆城建投融资平台

◎本报记者 王屹

渝开发今日公布的2007年度报告显示,去年公司共实现房地产开发经营、物业管理、会展经营、石黄隧道经营收费和工程管理等营业收入489539452.97元,比上年同期上升了440.37%;实现净利润同比更是猛增了11482.39%;每股收益0.3059元,增幅达3,821.79%。公司在年报中还推出了10送1转增2股派0.12元(含税)的分配预案。

公司表示,今年将抓住重庆作为国家级城乡统筹发展综合改革试验区的机遇,依靠控股股东,积极参与作为重庆市市政道路、桥梁建设投融资平台,努力把公司打造成为具有经营股权、优质物业投资以及土地经营职能的“资本投资型”上市公司,成为重庆市城市建设的投融资平台和会展业的主力军。其中,在房地产业务方面,要努力将公司打造成为以“金融+文化+创新”为特色,成为金融地产、文化地产、创新地产的上市公司。

此外,公司下一步还将积极拓展市政经营性业务,构建资本市场下的大市政建设框架,并借助控股股东的资源优势,在土地整治业务上方面加大突破力度,以寻求新的利润增长点和盈利模式。

金健米业步入良性循环发展阶段

◎本报记者 赵碧君

2月27日,金健米业发布了2007年年度业绩快报。数据显示,公司全年完成主营业务收入10.2亿元,同比增长23%,实现净利润1250万元,同比增长61%。其中粮油食品一块均实现了稳定增长,销售主品牌大米增长8%,面条增长22%,米粉增长57%。小包装油增长16%。同时公司的优势产业快速成长,药用大输液销量增长31%,房地产业增长34.8%。正是各产业的健康发展奠定了公司的效益基础。

记者随即电话采访了公司相关部门负责人,了解金健米业2007年的经营状况。

据了解,金健米业2007年强化了经营管理举措,公司步入了良性循环的发展时期。

公司积极实施拓、调、控、舍的产业发展策略,全力拓展中高档大米、面条、药品、种子、房地产等盈利产业,其中,药业三期工程顺利竣工投产,房地产开发取得显著成效,药业和房地产业分别为公司贡献效益1300万元和1200万元,面粉生产基地初步成型,成为了效益增长点。对投资分散、掌控难度大与主业发展关联度不强的企业,分别采取了承包或退出的办法,产业和产品结构得到全面优化,主要产品经营单位多年以来首次实现全面盈利。与此同时,金健米业实施品牌营销拉动市场也取得成效。去年金健大米、面条双获“中国名牌产品”,大大提升了品牌影响力,市场占有率和消费者对产品认同度全面提升。

■报表探究

锡业股份、贵研铂业同一母公司为何不是关联方

◎本报会计研究员 朱德峰

锡业股份与贵研铂业日前相继公布2007年年报,两家公司在财务报表中都把“云南锡业集团(控股)有限责任公司”视为母公司,也聘请了同一家会计师事务所。但彼此却均未将“受同一母公司控制”的对方认定为关联方。

两个或多个企业如果有相同的母公司,它们的财务和经营政策都由相同的母公司决定,各个被投资企业之间由于受相同母公司的控制,可能为自身利益而进行的交易受到某种限制。因此会计准则规定“与该企业受同一母公司控制的其他企业构成企业的关联方”。

1998年11月,云南锡业公司发起设立了锡业股份。2003年2月,云南锡业公司与华融、信达两家资产管理公司通过债转股共同组建“云南锡业集团有限责任公司”,将包括所持锡业股份股权在内的授权经营国有资产全部投入“云南锡业集团有限责任公司”。2006年7月,云南锡业公司更名为“云南锡业集团(控股)有限责任公司”。因此锡业股份将“云南锡业集团有限责任公司”与“云南锡业集团(控股)有限责任公司”均视为母公司。

昆明贵金属研究所是贵研铂业的主发起人,2006年4月,昆明贵金属研究所的所有者权益无偿划转至云南锡业公司,其持贵研铂业40.72%的股权也全部划转到云南锡业公司持有。云南锡业公司更名后,贵研铂业也将“云南锡业集团(控股)有限责任公司”视为母公司。

同样是云南的有色金属企业,云铝股份与驰宏锌锗也都将云南冶金集团总公司视为母公司,虽然两家公司并未聘请同一家会计师事务所,但彼此均将对方认定为“不存在控制关系的关联方”,并披露了双方之间交易关系的类型与要素。

根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》,上市公司应对控股股东或实际控制人是否存在“一控多”现象等问题进行自查;如存在,则应说明多家上市公司之间是否存在同业竞争、关联交易等情况。

锡业股份与贵研铂业在自查报告中均表示控股股东存在“一控多”现象;同时锡业股份还明确表示与贵研铂业“不存在同业竞争、关联交易等情况”,但贵研铂业只表示“与锡业股份之间不存在同业竞争关系”。由于双方均未将对方认定为关联方,因此投资者也无法通过财务报表了解两者在2007年度是否存在关联交易,更无从得知可能存在交易类型与要素。