

# Companies

## 苦乐不均 汽车零部件业分化严重

### 为整车、日系车配套的企业明显强于为售后市场、自主品牌配套的企业

◎本报记者 吴琼

中国整车市场的快速发展让汽车零部件市场有望变成一块数千亿元的大蛋糕。但上海证券报昨日获悉:在汽车零部件行业快速发展的背后,汽车零部件企业却呈现分化严重、苦乐不均的状况。

昨日,2008中国上海国际汽车零部件展览会"在上海国际展览中心开幕。无论展会规模及展商数量,均创历史最高纪录。超过350家国内外汽车零部件企业参展:国外巨头有米其林、韩泰轮胎、日本精工株式会社等,国内一线企业中上汽集团、中汽零部件集团旗下企业参展。此外,参展产品几乎涵盖汽车配件行业整个产业链,从各类汽车零部件、制造设备到相关汽车附件。

这些汽车零部件企业齐聚主要源于中国汽车市场的高速增长。据相关统计资料显示:2007年中国轿车产量为894万辆,预计2010年产量将超过1200万辆;2015年有望超过1600万辆,成为全球第一大汽车消费国。高速成长的整车市场,也带动了中国汽车零部件工业的高速增长。根据国家权威部门统计:2008年,中国零部件工业总产值将达6700亿元

左右,销售产值将达6500亿元;预计2008年出口额增长将超过30%,达150亿美元。

在这么一块大蛋糕的诱惑下,各大企业纷纷扎堆汽车零部件业。上海证券报在采访了多家企业后发现:并非所有汽车零部件企业都是幸运儿。为整车配套的零部件企业、为日系车配套的零部件企业日子相对好过一些,为售后市场配套的零部件企业、为自主品牌配套的零部件企业日子明显难过一些。

日本精工株式会社就是幸运者,其主要客户为日系整车企业。日本精工株式会社中国销售有限公司汽车零部件本部市场管理部部长尾崎美千生表示:在很大程度上,零部件企业的发展取决于其整车客户的发展。2007年、2008年,中国汽车市场将继续保持约20%的增长。但并非所有的整车厂增幅都能超过20%。我们认为,中国自主品牌汽车企业增长率可能只有10%至15%;欧美汽车品牌可能增长20%左右,日系汽车品牌销量可能增长30%。因此为日系车配套的汽车零部件企业增长速度也会相对较快。

专门从事售后市场配套的温州欧普汽车零部件有限公司深刻感觉到:钱



6月2日,“2008中国上海国际汽车零部件展览会”在上海国际展览中心开幕 本报写真图

越来越不好赚。昨日,该公司负责人表示,随着原材料上涨、美元贬值,公司出口的利润越来越薄。而国内汽车配套市场的竞争也越来越激烈,做售后市场配套的企业净利润不断下

降,平均水平约在10%左右。” 据了解,2002年至2004年,是温州欧普汽车零部件有限公司这类企业的黄金期,最高时毛利率曾达到30%左右。2005年后,形势急转而下,

目前基本上处于赔本赚吆喝。但这些企业的投资者又无法转产,因为机器厂房很难变卖,如果不变卖又很难转产生产其他产品,惟一的办法就是坐等原材料价格下降。

## 超市称业务 暂未受“限塑令”影响

◎本报记者 索佩敏

随着“限塑令”从本月1日起正式生效,各大超市作为塑料袋使用大户,率先实行塑料袋收费政策。上海证券报昨日获悉,由于“限塑令”开始实施时间较短,目前还未看出对于超市业务的影响,并且有部分超市开始提供一些替代性措施来方便消费者。

据家乐福上海公关部人士透露,目前家乐福各门店开始出售多种不同规格材质的购物袋。其中普通塑料袋按照尺寸、厚度收费在0.2元至1元不等,而无纺布等材质的环保购物袋则在2-5元不等。

沃尔玛公关部人士则透露,目前门店提供的普通塑料袋收费按尺寸分为0.1元、0.2元和0.3元。此外,沃尔玛从本月中旬开始,还将开始提供菜篮出借服务。顾客只需支付一定的押金就可借用超市提供的菜篮,在一周内归还即可退回押金。目前主要是我们订购的菜篮还没有采购到位,一旦到位就可以提供这项服务。”该人士进一步透露,公司初步计划在每个门店安排100-200个菜篮,今后可能会视需求考虑适当增加。但我们不会完全按照客流量人数来提供,毕竟我们还是希望客人能够养成自带购物袋的习惯。”

而对于此次“限塑令”是否会带来客源减少,两家超市均表示由于执行新政策时间较短,而且实施首日6月1日又恰逢周末,客流量依然很大,目前很难看出该措施对客源的影响。家乐福方面表示,由于各大卖场超市都开始统一执行这一政策,因此对于那些需要到超市购物的消费者来说,他们不会因为不提供塑料袋而不去超市购物。

不过也有超市人士指出,尽管塑料袋收费已被禁止免费提供,但这也可能会带来新的问题。由于目前各超市卖场出售生鲜的撕裂袋依然属于可以免费取用的范围。在“限塑令”之后,部分卖场出现了撕裂袋取用量猛增的现象,很多顾客将其继续作为免费购物袋的替代品使用。这样一方面会增加超市的成本,另一方面也会给环境造成压力。”该人士如此表示。

## 上海开发商“退地”事件扑朔迷离

### 相关各方说法不一,但业内人士称盲目拿地所隐藏的风险已显现

◎本报记者 李和裕

昨日一则去年9月高价出让的上海普陀长风生态商务区4号东南地块被开发商“退地”的消息,引起上海业界关注。虽然上海证券报了解到退地一事尚无定论,但业内认可地价攀升所蕴藏的风险已经显现。

有关报道称,长风生态商务区4号东南地块将会在近期重新上市,原因是当时拿地的上海志成企业发展有限公司由于“自身原因”放弃了这一地块。而昨天记者致电志成企业董事长郑建禄,得到的回答却有些矛盾:一开始他表示退地一事“没有确定”,但后来又生气地表示不知哪里传出的消息,“退地

根本没这回事”。

记者昨天同时询问了相关部门,长风生态商务区有关人士显得稍有掩饰,仅表示不太清楚此事,而土地重新出让的话最好直接向房地部门;但问及普陀区房地局工作人员,又表示不知道此事。

在业内普遍意识到地价攀升蕴藏巨大风险的情况下,我觉得退地的消息并非空穴来风。当然,现在各方难以表态,可能是开发商还在为土地做着最后努力。”有市场人士向记者表示,长风生态商务区4号东南地块去年9月才出让,不存在闲置多年不开发而被收回的问题,但可能存在一家不知名的民营企业以超出底价几倍的高价拿地却在楼

市风向变化时无力开发的问题。”的确,回顾本报当时的报道,志成企业是与绿地集团、鹏润地产等大企业经过2个多小时、440轮叫价的艰苦“鏖战”,以11.04亿元,叫出底价3.14亿元250%,折合楼板价约1.64万元/平方米的高价获得长风生态商务区4号东南地块的。事后,业内也对仅开发过上海松江一个住宅项目的志成企业将如何运作这处商业、办公、文化娱乐综合项目感到“好奇”。

“开发商退地是法规许可的行为,问题是此举折射出地价攀升的风险已经显现。”市场人士指出,去年土地市场是显得有些疯狂了,一些开发商为了拿地不顾实力、不惜

成本,可一旦市场形势有变,这些开发商就将为自己的不理智付出代价。”

消息称,如果退回土地重新出让,志成企业将因违约而损失超过3000万元的土地保证金。而市场人士认为,如能谋求转让或股权合作的方式为自己解围更好。

此外,由于退地已非新鲜事,如去年9月福建融信地产不惜损失7000万元土地保证金将高价拍得的土地退还,还有不少地方曝出因开发商拖欠土地款而收回土地重拍的消息。因此业内已开始担心,伴随着因市场起伏而出现的“退房潮”,开发商开始壮士断腕的“退地潮”也会出现。

## 产业观察

## 竞购 GE 家电 海尔“想说爱你不容易”

◎本报记者 张良

由于传出正积极参与竞购市值高达近80亿美元的通用电气(GE)家电业务,中国白电第一品牌海尔在再次成为近期世界各大媒体争相关注的焦点企业。

考虑到GE家电业务在美国市场的战略地位,此次竞购被誉为是继2005年收购美泰克受挫后,海尔向美国市场发起的又一次具有重大战略及实际意义的冲击。以至于当GE全球首席执行官杰夫·伊梅尔特表态GE家电业务的潜在购买者中包括中国的海尔之时,大多数人都对海尔意欲“蛇吞象”的勇气和魄力表示赞赏,并对其竞购前景充满期待。

GE出售家电业务并不令人意外。美国的次贷危机使得美国的房地产业遭遇了前所未有的寒流,并

累及与房地产业发展密切相关的家电业。尽管去年GE的家电业务收入仍然高达72亿美元,但其家电业务的销售颓势正逐渐加剧,杰夫·伊梅尔特显然不愿再在未来相当长的一段时间内都看不到前景的家电业务劳神费心,趁现在卖个好价钱也不失为一种较为理想的选择。据悉,不仅仅是海尔,韩国的LG电子、三星电子,德国的博世,瑞典的伊莱克斯和墨西哥的MABE等公司也对GE的家电业务虎视眈眈。

收购GE家电业务的成功与否将对海尔在全球市场的发展带来举足轻重的影响。若能达成对GE家电业务的收购,海尔在人才、技术、品牌、海外渠道等方面的不足将得到极大的改善和提升,并在美国白电家电市场份额上“坐二望一”。同时,GE的高端产品和品牌也有助于

加固海尔在国内市场的强势地位,保持海尔在高端家电产品领域的“话语权”。

虽然收购的好处多多,但面临的困难也不少,首当其冲就是收购资金问题。GE拥有美国15%的白电市场份额,其计划出售的业务估价约为50亿至80亿美元。2007年,海尔集团净利润达20多亿元人民币,与GE白电业务的估价差距巨大。好在与当年联想收购IBM时候相比,海尔跨国并购的融资环境已经大为改善。有消息称,海尔集团正考虑向国家开发银行申请40亿至80亿美元的融资。另外,海尔还可以与私募基金合作对GE家电业务进行收购,目前已有凯雷亚洲基金表示愿意与海尔联手。

如果资金问题获得解决,海尔集团则还将遇到来自韩国LG电子的强力挑战。杰夫·伊梅尔特此

前曾公开表示,LG是最有可能达成收购协议的公司之一。有分析人士称,LG电子并不缺乏收购资金,该公司目前在美国市场表现不俗,且此前曾有收购美国厂商的经验,1999年,其收购了美国电视机制造商Zenith。不过,LG电子于5月28日曾表示,该公司对是否收购通用电气的家电分部仍然没有做出决定。

在某网站关于“GE出售家电业务的调查”中,有57.54%的被调查者看好海尔竞购GE的家电业务;LG电子以20.72%的得票率居第二。

长江商学院战略管理副教授滕斌斌认为,海尔集团有意并购GE家电业务的行为是完全可以理解的,但即使最终收购成功,海尔要完成包括人力资源在内的各种资源的整合,还需要付出不菲的代价。

## 高科技巨头掀回购潮

### 戴尔再回购 10 亿美元股票

◎本报记者 张辑

日前,戴尔发布了该公司2009财年第一财季财报。财报显示,戴尔第一财季营收为160亿美元,同比增长9%;净利润为7.84亿美元,较去年同期增长4%,超过了华尔街分析师此前的预期。在发布财报同时,戴尔公司还宣布在2009年第二财季再度投资10亿美元回购股票。在刚刚过去的2009年第一财季中,戴尔已斥资10亿美元,回购公司5200万普通股股票。

在2009年第一财季,戴尔还发行了价值15亿美元的股票和私营法人直接配售债券,以及中长期债券,所获资金主要用于一般性经营。

事实上,全球IT行业几大巨头都在纷纷回购股票。2007年11月19日,思科宣布将其股票回购计划额度提升100亿美元,使其整个回购计划总金额将增至620亿美元。

2007年12月4日,IBM宣布将于2008年2月底之前回购公司10亿美元公开发行股票,2007年早些时候,IBM已回购了约占自己总股本8%的125亿美元股票。

2008年3月7日开始,联想连续十次回购公司股票。数据显示,联想累计回购股票已达1.00318亿股,占公司总股本的1.17%。按照联想近期均价的4.85港元计算,其回购金额已超过4.85亿港元。联想集团董事长兼首席执行官杨元庆日前接受记者采访时曾表示,只要联想股票低于某个价位,我们就会回购,资本对联想集团估值偏低,现在回购联想集团股票符合股东利益。”

分析人士认为,美国经济增长的放缓,导致对市场有着敏锐嗅觉这些IT巨头的开始规划新的市场布局,而股票回购行动只是新战略规划中的一部分。回购股票显示了这些企业在目前困难环境中依然能实现赢利的信心,回购股票也表明高科技巨头对整个行业前景的乐观看法。

该人士指出,事实上,股票如果过低,无疑将对这些公司经营造成影响,使人们对公司的信心下降,使消费者对公司产品产生怀疑,削弱公司出售产品、开拓市场的能力。在这种情况下,善于资本运作的高科技巨头大都会公司多次采取了回购公司股票的举措。

## 全球写字楼租金排名

### 上海“东”进“西”退

◎本报记者 李和裕

作为反映全球写字楼市场租金变化的风向标,跨国物业顾问机构世邦魏理仕近日公布了新一期的全球租金市场调查报告。数据显示,英国伦敦西区、俄罗斯莫斯科、日本东京(内中心区)成为目前全球最昂贵的三大写字楼市场。而就中国来说,依然只有香港和上海两大城市入围前50强,且与去年11月的结果相比,上海浦东前进三步,从第42位升至第39位,香港和上海浦西则都倒退一步,分别从第10位和第9位降至第11位和第50位。

世邦魏理仕的全球写字楼租金排名报告每半年公布一次,在全球173个被调查的写字楼市场中,此次88%的租金水平都较以前有所提高。调查情况显示,上海的浦东和浦西两个区域的写字楼租金水平均比去年11月上漲不少。其中,浦东从58.55美元/平方英尺/年升至68.45美元/平方英尺/年,浦西从52.30美元/平方英尺/年升至61.26美元/平方英尺/年。此外,我国香港从106.31美元/平方英尺/年升至126.79美元/平方英尺/年。

## 恒天然获3亿新元奶制品大单

◎本报记者 潘乐天

新西兰奶制品恒天然(Fonterra)合作集团昨日表示,自今年4月“中国-新西兰自由贸易协定”签署以来,公司赢得一笔大单,价值超3亿新元(约合人民币16.2亿元)。

恒天然负责亚洲地区贸易的菲利浦·特纳(Philip Turner)总经理透露,协议涉及的营养奶粉等增值奶制品将受益于自由贸易协定,不用转运至亚洲加工,可以在新西兰工厂加工,使用新西兰的牛奶、资金、劳动力和技术。

特纳称,该协议对于新西兰的奶农是一个“利好”消息,预计本季度每公斤牛奶的收购价将至少上涨0.3新元。据了解,恒天然的收奶车每天收购约1,000万加仑牛奶。大约95%的新西兰奶农都是该集团的成员,而加入集团的条件是购买该集团的股票。中国是新西兰第四大奶制品出口国。

证券代码:002119 证券简称:康强电子 公告编号:2008-027

## 宁波康强电子股份有限公司二〇〇八年度第二次临时股东大会决议公告

本公司及其董事、监事、高级管理人员保证公告内容真实、准确和完整,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

重要提示:  
1.本次股东大会无增加、变更、否决提案的情况;  
2.本次股东大会以现场方式召开。

一、会议召开和出席情况:  
宁波康强电子股份有限公司(以下简称“公司”)二〇〇八年度第二次临时股东大会于2008年6月2日上午10:00在公司会议室召开,到会股东及股东代表共计4人代表5名股东,代表股份6654.83万股,占公司总股本的68.54%。本次会议由董事长康强定先生主持,公司董事、监事、公司聘请的律师出席了会议,公司高级管理人员列席了会议,符合《公司法》、《公司章程》以及有关法律法规的规定,会议合法有效。

二、提案审议情况:  
本次股东大会以记名投票的方式,审议通过了以下决议:  
(一)审议通过《关于变更购买鄞州滨海投资创业中心土地使用权实施主体的议案》

根据鄞州区滨海投资创业中心的整体规划及产业布局,结合宁波康强电子技术有限公司生产经营情况,同意公司变更购买鄞州滨海投资创业中心土地使用权实施主体,改由宁波康强微电子技术有限公司购买。

表决结果:赞成:6654.83万股,占出席本次会议有效表决权股份数的100%;弃权:0股;反对:0股。

(二)、审议通过《章程修正案》。

1.原第十三条修改为:经公司登记机关核准和依法登记,公司经营范围是:制造和销售各种引线框架及半导体元器件,半导体元器件键合金丝和蒸发用金丝,键合铜丝,合金铜丝,智能卡载体,提供售后服务。

2.原第二十八条增加如下内容:公司董事、监事和高级管理人员在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不得超过50%。

表决结果:赞成:6654.83万股,占出席本次会议有效表决权股份数的100%;弃权:0股;反对:0股。

三、律师见证情况  
本次股东大会经北京市康达律师事务所律师现场见证并出具了《法律意见书》,该法律意见书认为:

公司本次股东大会的召集、召开程序符合法律、行政法规、《规则》及《公司章程》的规定,出席会议人员及会议召集人的资格均合法有效,本次股东大会的表决程序、表决结果合法有效。

四、备查文件:  
1.宁波康强电子股份有限公司二〇〇八年度第二次临时股东大会决议

2.北京市康达律师事务所关于本次股东大会的法律意见书  
特此公告。

宁波康强电子股份有限公司董事会  
二〇〇八年六月三日

证券代码:002135 证券简称:东南网架 公告编号:2008-033

## 浙江东南网架股份有限公司关于2008年第一次临时股东大会决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、重要提示  
二、本次会议召开期间无增加、否决或变更提案的情况。  
三、召开会议基本情况  
1.召开时间:2008年5月31日(星期六)上午9:30  
2.召开地点:浙江省杭州市萧山区衙前镇新林周村浙江东南网架股份有限公司

3.召集人:浙江东南网架股份有限公司董事会  
4.召开方式:本次临时股东大会以现场会议的形式召开  
5.主持人:董事长郭明明  
6.本次大会的召集、召开与表决程序符合有关法律、法规、规章和公司章程的规定。

三、会议的出席情况  
出席本次会议的股东及股东代理人共11人,所持有表决权的股份总数138,415,900股,占公司股份总数的69.21%。

四、议案的审议和表决情况  
会议以书面记名投票表决方式,逐项审议并通过了如下议案:  
1.审议通过了《关于修订〈独立董事制度〉的议案》。

表决结果:138,415,900股同意,占出席股东有表决权股份的100%;0股弃权;0股反对;

2.审议通过了《关于修改公司章程的议案》。

表决结果:138,415,900股同意,占出席股东有表决权股份的100%;0股弃权;0股反对;

3.审议通过了《关于公司2008年银行授信的议案》

表决结果:138,415,900股同意,占出席股东有表决权股份的100%;0股弃权;0股反对;

4.审议通过了《关于批准成都东南网架有限公司投资彩涂压型板项目的议案》。

表决结果:138,415,900股同意,占出席股东有表决权股份的100%;0股弃权;0股反对;

五、律师出具的法律意见  
本次股东大会已经天成律师事务所劳正中律师予以见证,并出具了法律意见书,认为公司本次股东大会的召集和召开程序、出席会议人员资格及表决程序等事宜,均符合法律法规及《公司章程》的有关规定。会议所通过的决议均合法有效。

六、备查文件  
1.浙江东南网架股份有限公司2008年第一次临时股东大会会议决议;  
2.天成律师事务所出具的法律意见书。  
特此公告

浙江东南网架股份有限公司董事会  
2008年6月2日