

联通电信全年盈利不及移动零头

王建宙卸任中移动董事长

□本报记者 陈静

中国联通 0762.HK)3月22日晚发布2011年年报。对比三大电信运营商2011年业绩,中国移动依然维持了超强的盈利能力,去年净利润达到1259亿元,而中国联通与中国电信两家公司合计的净利润为207亿元,仅为中国移动的零头。

展望3G市场,三家公司在3G市场基本形成三分天下的格局,市场均衡状态已被打破。

此外,执掌中国移动七年的王建宙于22日卸任,由副董事长奚国华接任。

联通3G收入增长182%

联通红筹公司全年实现营业

收入2091亿元,同比增长22%;实现EBITDA(扣除利息、税项及折旧前盈利)634亿元,同比增长6.7%;实现净利润42亿元,同比增长20%。

从联通财报来看,3G业务对公司业绩的正面带动十分明显。中国联通相关人士称,3G已成为公司第一大增长驱动力,用户ARPU(每用户每月收入)达到110元,成功在中高端市场占领了相应位置。联通全年实现3G服务收入327.4亿元,同比增长182.3%,占移动服务收入的比例达到31.7%。

而为了拓展3G用户,联通去年3G补贴达到57.9亿元,销售通信成本增加1.8倍。

联通方面表示,公司全年实施积极的3G终端补贴政策,推出多款新定义千元智能机并继续利用iPhone等明星终端大力发展3G合约计划用户,全年销售通信产品成本297.4亿元,比上年增长178.3%;同期销售通信产品收入为232.8亿元,同比增长219.5%,销售损失为64.6亿元,其中3G手机补贴成本为57.9亿元。

就国内三大电信运营商2011年营收状况而言,由于2G市场的霸主地位,中国移动依然维持了较强的盈利能力,中国联通与中国电信两家公司合计净利润为207亿元,而同期中国移动净利润高达1259亿元,三家公司盈利能力十分悬殊。

但行业研究员认为,放眼3G

市场,从目前三家公司用户数据来看,则呈现三足鼎立、各显神通的局面,这将有助于今后几年国内通信行业的合理竞争。

截至2月底,中国移动3G用户达到5658万户,3G市场份额为39%;中国联通3G用户为4590万户,份额为31%;中国电信3G用户为4120万户,市场份额为30%。

业界预计,考虑到2014年有望发放4G牌照,3G业务将成为今后两年三家公司竞争的焦点。中国联通方面就表示,2012年的主要经营目标是加快WCDMA目标网建设,保障市场发展需求,同时推动重点业务规模增长,实现收入和市场份

额更快提升。

辽宁成大高管集体“踩点”抛售激励股

□本报记者 李若馨

4月17日即将公布2011年年报的辽宁成大(600739)却在“窗口期”临近日遭到公司管理层的集体抛售。数据显示,3月13日至16日间,辽宁成大的5位高管先后6次抛售辽宁成大64.79万股,合计套现1142.01万元。

股权激励股获两倍浮盈

上交所数据显示,从3月13日开始至16日,辽宁成大董秘于占洋、副总裁曹靖筠、王玉辉、董事葛郁、李宇先后分别从二级市场卖出公司股票3.9万股、10.37万股、8万股、20万股和22.52万股,合

计套现1142.01万元。其中,以李宇的套现金额最大,为394.45万元。此番减持后,前述高管仍持有辽宁成大440.04万股。

管理层的持股主要源于公司2006年9月推行的股权激励计划。根据计划,辽宁成大分3次授予激励对象共计4050万份股票期权,行权价格为8.75元/股。考虑到辽宁成大曾在2010年年报期进行过每10股送5股派现1元红利,管理层目前的持股成本在5.81元/股左右,而此轮高管减持的均价为17.63元/股,公司在3月22日的收盘价则为17.06元/股,整体浮盈在两倍左右。

踩线减持避“窗口期”

值得一提的是,辽宁成大5位高管的减持时点可谓精准。3月16日,国土资源部正式向社会公布《页岩气发展规划(2011-2015)》,规划指出,页岩气的中期目标是至2015年,基本完成全国页岩气资源潜力调查与评价,初步掌握全国页岩气资源量及其分布,优选30-50个页岩气远景区和50-80个有利目标区。探明页岩气地质储量6000亿立方米,可开采量2000亿立方米。2015年页岩气产量达到65亿立方米。再加之国际油价的攀升,让整个三月页岩气概念股表现都相当抢眼。辽宁成大作为其中的代表,3月

初至此轮高管减持的最后一天(3月16日),累计涨幅已达21%。辽宁成大高管们正是此时减持所持股份。

需要注意的是,辽宁成大预约2011年年报披露日为4月17日。高管们的集中减持显然小心避开了减持“窗口期”的红线。根据《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》第十三条的规定,上市公司定期报告公告前30日内,公司董事、监事和高级管理人员不得买卖本公司股票。而根据公司此前的预计,因广发证券2011年度非公开发行股票导致公司投资收益增加,辽宁成大2011年盈利同比增长50%以上,公司2010年盈利12.59亿元。

年报披露“窗口期”临近

正和股份大股东减持套现近7亿元

□本报记者 李香才

临近年报披露的“窗口期”,正和股份(600759)大股东也加入了“踩点减持”的行列。

公告称,公司大股东广西正和实业集团有限公司3月21日,通过上海证券交易所大宗交易系统累计减持公司无限售条件流通股4550万股,减持平均价格为7.20元,占公司总股本的

3.73%,此次减持套现达3.28亿元。减持后,广西正和持有公司7.22亿股股份,占公司总股本的59.16%,仍为公司第一大股东。21日当天股价跌2.02%,报收7.78元/股,全天最低价为7.49元/股。

上交所大宗交易信息显示,21日正和股份发生12笔大宗交易,成交价均为7.2元,卖出营业部均为华泰证券深圳侨香路营业

部,12笔交易累计成交4550万股,金额累计3.28亿元。此外,22日该营业部又卖出一笔1550.6万股,成交价格同为7.2元,成交金额1.12亿元。

上交所2011年报预约披露信息显示,正和股份2011年报预约披露日期为4月28日,按照相关规定,上市公司公布年报前30日内属于信息披露敏感期,上市公司大股东在窗口期内不能减持其持

有的上市公司股份。

越是临近“窗口期”,正和股份大股东越加速减持。广西正和3月13日曾以7.00元的平均价格减持正和股份4941.7万股,套现3.46亿元,3月以来大股东通过减持套现6.74亿元。

同花顺iFinD数据显示,自去年3月以来广西正和频繁减持其持有的正和股份,累计减持2.14亿股,套现高达14.61亿元。

费用问题卡壳

平庄能源称年内无资产注入

□本报记者 王荣

尽管集团公司在年会上表示年内将元宝山露天煤矿和白音华露天煤矿装入上市公司,但平庄能源(000780)今日公告,在平煤投资公司费用问题没有得到合理解决之前,平庄煤业暂无法开展资产注入的下一步工作。

2007年,在平庄煤业重组平庄能源时,平庄煤业承诺:“为彻底解决平庄煤业与上市公司同业竞争问题以及避免由于解决同业竞争问题而造成的关联交

易,平庄煤业承诺在元宝山露天煤矿和白音华露天煤矿具备上市条件后,将在合适时机以合理方式将两个煤矿置入上市公司,尽快完成平庄煤业整体上市。”而2008年,中国国电在收购平庄煤业时,保证继续履行平庄煤业上述承诺。

但公司称,由于资产注入存在一定障碍,资产注入事宜目前尚处于解决前期障碍的阶段,预计年内不会完成,也无法估计解决此问题的具体时限。

公司所指的障碍主要是平煤

投资公司费用问题。公告显示,2008年,中国国电重组平庄煤业时,将辅业进行了剥离,成立了赤峰平煤投资有限责任公司。按照中国国电重组平庄煤业时,与赤峰市经济和信息化委员会签署的《股权转让协议》中约定,平煤投资公司所需费用由平庄煤业支付,2011年平庄煤业实际支付费用3亿多元,且此项费用有逐年增加的趋势。此项费用是由元宝山露天煤矿和白音华露天煤矿的盈利来支付的,如果将元宝山露天煤矿和白音华露天煤

矿装入上市公司,只靠上市公司现金分红,将无法支付此项费用。公司称,在元宝山露天煤矿和白音华露天煤矿资产注入前,必须将平煤投资公司费用问题合理解决。

公告称,平庄煤业已经提出了多套解决平煤投资公司费用问题的方案,经论证,目前还没有一套方案具有实质可操作性。在平煤投资公司费用问题没有得到合理解决之前,平庄煤业暂无法开展资产注入的下一步工作。

重组后首份年报 *ST盛工每股收益0.95元

□本报记者 王婷

*ST盛工(600335)23日发布2011年年度报告。2011年公司实现营业收入508.21亿元,利润总额7.38亿元,其中归属于上市公司股东的净利润达4.93亿元;每股收益近0.95元,净资产收益率达24.22%。2011年年报是*ST盛工完成重组上市后首份年报。

2011年9月,中国机械工业集团有限公司通过资产置换将其所属子公司中国进口汽车贸易有限公司的资产,整体注入鼎盛天工。

主业稳步增长

2011年公司销量增速大幅回落。但在消费升级和跨国公司加大对中国进口汽车销售的双重带

动下,进口汽车市场增速却大大高于国产汽车增速。2011年进口汽车海关进口量达100.35万辆,同比增长30.1%;进口汽车上牌量超过83万辆,同比增长29%。

*ST盛工2011年批售进口汽车市场占有率达13.1%。在汽车零售服务业务领域,*ST盛工也发挥综合贸易服务商优势,加快中高端品牌网络建设。截至2011年底,公司已拥有控股和参股的4S店共32家,其中包括奥迪、雷克萨斯、英菲尼迪、大众、克莱斯勒等盈利能力强的中高端品牌,区域由原京津唐地区逐步向长三角、内蒙、成都等经济总量较大、具有增长红利的地区扩展,形成了一定的规模效应。

在后市场业务方面,*ST盛工

目前已初步形成了从汽车批发、新车销售,到汽车租赁、二手车、汽车改装、汽车传媒及电子商务等的全产业链。公司表示,汽车后市场等其他业务已开始成为国机汽车新的盈利增长点。

汽车综合服务商

分析人士指出,2012年中国进口车市场增速预计在20%左右,上牌量有望冲击100万辆。但进口汽车市场将在车型、排量、品牌、区域等方面进行结构性调整。

对此,*ST盛工表示,2012年公司将向汽车综合服务提供商的方向发展。在汽车批发及贸易服务业务方面,公司将通过模式复制与创新,进一步延伸战略合作链条,积极开拓新的合作伙

伴、合作品牌和合作领域;深化与跨国汽车厂商之间的业务、财务和IT融合;为跨国公司提供更深层次的增值服务;加大对港口和物流服务硬件设施的投入,适时建设分拨中心、整備中心、仓库等港口和仓储物流基地,使公司的港口服务和物流服务形成环渤海、长三角和珠三角相呼应的格局。

在零售服务业务方面,公司加强进口车高端品牌和豪华品牌的导入;把握品牌“投资人战略”的机会,发展中高端合资品牌,推进单店向多店的复制发展;充分利用汽车物流商贸园区的综合资源优势,推行“园区+零售”的创新发展模式;加强跨地区合作,向增长红利地区延伸零售渠道。

去年净利增长144%

永泰能源拟10转10股派1元

□本报记者 康书伟

通过资产重组实现成功转型的永泰能源(600157)2011年实现翻番式增长。公司23日披露的年报显示,公司2011年实现营业收入20.62亿元,同比减少26.23%;实现归属于母公司股东净利润3.22亿元,同比增长144.05%。实现基本每股收益0.59元。公司拟向全体股东每10股派发现金红利1元(含税),并以资本公积金向全体股东每10股转增10股。

2011年,公司向煤炭转型的成果开始显现,所属煤矿数量、煤炭资源储量大幅度增加,产能规模和经济效益的大幅度提升。2011年公司全年实现原煤产量263万吨,洗精煤82万吨,煤炭贸易量21万吨。

公司制定的2012年经营目标显示,原煤产量目标700万吨以上,洗精煤目标300万吨以上,营业收入目标为65亿元以上,净利润目标12亿元以上,这一净利润

目标较2011年净利润同比增长约2.7倍。

公司的高速发展,得益于资源储量的增加及产能的释放。经过两年多以来的快速发展,公司煤炭资源储量、产能目前已初具规模,形成了在山西灵石地区拥有荡荡岭等9座煤矿,生产规模达540万吨/年,煤炭保有储量3.2亿吨;陕西地区拥有储量达11亿吨的优质煤炭资源;新疆地区拥有座120万吨的煤矿。

2012年公司目标:在山西拥有三个煤炭生产主体资格,总控产能达到1000万吨以上,其中新收购煤矿总规模465万吨以上;新疆再收购一座煤矿,产能规模力争三年内达到600万吨以上;陕西亿华矿业所属海则滩煤矿设计产能600-800万吨,力争年底前开工建设;澳大利亚项目启动前期工作。2012年公司所属煤矿总设计产能规模力争达到2000万吨,煤炭资源保有储量力争超过20亿吨,三大煤炭生产基地建设进一步推进。

粤宏远增持结里煤焦股权

□本报记者 傅豪 广州报道

粤宏远(000573)23日公告,公司日前与广州粤地矿业有限公司签署《股权转让协议》,拟以1800万元收购其持有的威宁县结里煤焦有限公司20%的股权,收购完成后,粤宏远A持有结里煤焦公司的股权比例提升至80%。此外,广州粤地矿业有限公司所欠结里煤焦公司债务100万元也转由粤宏远A承担。

资料显示,收购前,结里煤焦公司股权结构为:粤宏远A持股60%,广州粤地矿业有限公司持股20%,广东省地质矿产公司持股20%。根据评估报告,在评估基准日2011年12月31日,结里煤焦公司资产账面价值9788.17万元,

评估值9893.73万元,增值率1.08%。净资产账面价值8918.33万元,评估值9023.89万元,增值率1.18%。按此计算,结里煤焦公司20%股权在基准日时的价值为1804.78万元。

公司介绍,结里煤焦公司核桃坪煤矿是一个高瓦斯、低水的矿山,所采煤种为低灰、特低硫、中挥发份、中热值的主焦煤,是适用于炼焦的优质煤种。核桃坪煤矿目前生产能力为15万吨/年,采矿许可证有效期为2011年7月至2017年10月。

结里煤焦公司2011年实现营业收入为6713.03万元,净利润为1311.41万元;2012年1-2月实现营业收入869.28万元,亏损18.48万元。

亚泰集团拟2.1亿元增资吉林亚泰

□本报记者 李香才

亚泰集团(600881)公告,公司和CRH中国东北水泥投资有限公司拟对公司控股子公司吉林亚泰集团建材投资有限公司增资28500万元。其中,公司以现金的方式出资21090万元,CRH以相当于人民币7410万美元的美元进行出资。增资完成后,吉林亚泰注册资本将由457100万元增至485600万元,其中公司仍持有其74%的股权,CRH仍持有其26%的股权。

公司董事会同意吉林亚泰对所属亚泰集团沈阳建材有

限公司、亚泰集团图们水泥有限公司进行增资,增资金额分别为人民币12300万元、16200万元。

此外,公司还将为吉林亚泰、吉林亚泰水泥有限公司和亚泰集团通化水泥股份有限公司等子公司借款6.3亿元和吉林亚泰水泥有限公司、吉林亚泰明城水泥有限公司敞口授信4亿元提供连带责任保证。上述担保生效后,公司及控股子公司对外担保金额累计为72.54元,全部为对控股子公司的担保,占公司2010年12月31日经审计净资产(合并口径)的83.38%。

山东能源集团力争五年内整体上市

□本报记者 康书伟

山东能源集团董事长、总经理卜昌森日前表示,目前集团整体上市和组建财务公司的工作正在积极运作中。据介绍,山东能源集团成立后加快推进企业资产证券化,年内将完成股份公司设立等阶段性目标,力争三到五年内,实现集团内关联度高的主要产业

整体上市。

山东能源集团2011年3月21日正式挂牌,目前,已累计在内蒙古、新疆、陕西等12个省(区)获取了超过400亿吨的煤炭储量,资产规模近2000亿元,煤炭年产量突破1亿吨,实现销售收入1560亿元,成为山东省规模最大的国有企业,也成为全国7家亿吨级煤炭企业集团之一。

东源电器签5696万元采购合同

□本报记者 张洁

东源电器(002074)公告,近日,公司与江苏省电力公司下属的江苏省电力物资有限公司签订了《江苏省电力公司2012年集中规模招标采购400V开关柜框架采购合同》,采购总金额为5696.12万元,框架合同有效期一年。采购金额占公司2011年度营业总收入的9.37%

左右。

公司已与江苏省电力公司及其下属单位有长期的业务往来,2011年公司在江苏省电力公司招标活动中中标总金额为1.43亿元,约占公司2011年营业总收入的23.59%。今年以来公司在江苏省电力公司招标活动中中标总金额为6326万元,上述中标对应的项目已部分履行完毕,其余部分正在履行中。

南洋股份控股股东套现5826万

□本报记者 王荣

南洋股份(002212)公告,公司控股股东郑钟南于2012年3月16日至21日累计减持公司股份1025万股,占公司总股本的2.01%,套现5826.75万元。这不是郑钟南首次减持,早在今年2月23日,郑钟南减持了58.63万股,套

现387.56万元。本次减持后,郑钟南仍持有股份占公司总股本的60.35%,仍为公司控股股东,其中无限售条件股份0.69亿股。郑钟南表示,出售持有的公司股份低于公司股份总数的5%。22日公司的股价报收6.02元,微跌2.67%。