

受累毛利下滑 智能电表黄金期已过

□本报记者 王荣

国家电网计量中心牵头承担的《电力用户用电信息采集系统》及《智能电能表》系列标准修订工作日前在京正式启动。修订智能电表系列标准的目的之一便是为居民阶梯电价的实施提供技术支持。发改委日前也明确,今年上半年各省将陆续推出居民阶梯电价。有分析人士预期,随着阶梯电价政策陆续落地,智能电表将迎来春天。

不过,国网公司智能电表招标工作已经开展了两年多,累计招标数量约1.24亿块,且每年招标数量逐渐增多,但以浩宁达(002356)为代表的智能电表上市公司的业绩却是逐年下降。因此有业内人士认为,由于毛利下滑,

行业的黄金期已经过去。

智能电表成关键

根据发改委公布的阶梯电价方案,将居民每个月的用电分成三档,第一档是基本用电,第二档是正常用电,第三档是高质量用电。第一档电量按照覆盖80%居民的用电量来确定,电价保持稳定,不做调整;第二档电量按照覆盖95%的居民家庭用电量来确定,提价幅度不低于每度5分钱;第三档电价要提高3毛钱。

厦门大学能源研究中心主任林柏强指出,由于每一档之间的价格存在悬殊,因而需要更精确的计量。现阶段卡式电表、人工抄表等均不能满足要求,需要替换成智能电表,同时,采用智能电表

还可使电网企业节约人工成本。

为使智能电表更好地服务阶梯电价,国网公司在2009年11月底发布了《电力用户用电信息采集系统》和《智能电能表》系列标准,第一档是基本用电,第二档是正常用电,第三档是高质量用电。第一档电量按照覆盖80%居民的用电量来确定,电价保持稳定,不做调整;第二档电量按照覆盖95%的居民家庭用电量来确定,提价幅度不低于每度5分钱;第三档电价要提高3毛钱。

此次,国网公司拟对用电信息采集系统系列标准286条反馈意见、智能电能表系列标准369条反馈意见进行逐条审议。分析人士指出,将完善智能电表系列标准,为阶梯电价乃至未来调峰电价的实施提供技术支撑。

上市公司量增利薄

电网公司的智能电表招标也养活了多家电表上市公司。在国网公司今年第一批智能电表集中招标采购中,科陆电子(002121)中标1.61亿元,该金额占公司2010年度经审计的营业总收入的17.3%。公司称,合同的履行对公司2012年经营业绩产生积极影响。

智能电表业务占公司主营业务收入50%以上的公司就有浩宁达、科陆电子、三星电气(601567)三家上市公司。其中,浩宁达2011年电表收入占公司全部收入的96.84%,但该公司的财务数据显示,该业务的毛利率已经由26.65%下降到19.74%,而在2009年这一业务的毛利率还是40%。分析人士指出,由于国网公

司是电表厂商国内最主要的客户,为进入国网公司,600多家电表厂商大打价格战,智能电表的毛利逐年下降,相关上市公司出现增收不增利的情况,例如,智能电表业务占比最大的浩宁达2011年营收虽增长了47.68%,但是净利润下滑29.36%。

另据业内人士透露,由于设计入户安装、调试、改造程序较复杂,国网公司实际安装智能电表的数量要低于招标量,故而今年智能电表的安装目标设定在3700万块左右,而2011年国网公司智能电表的招标数量为5970.3万块。该人士指出,尽管根据国网公司规划,未来还有1亿多块智能电表需要招标采购,但是由于毛利不断下滑,行业的黄金期已经过去。

17家传媒上市公司去年净利增近四成

□本报记者 姚轩杰

日前,人民网招股启动,将发行6910.57万股,拟募集资金为5.27亿元,并将于4月18日进行网上申购。4月5日,传媒板块集体飘红,其中参股新华网的皖新传媒(601801)涨停。

据中国证券报统计,17家已披露年报的传媒上市公司,其年报大都表现不俗,净利润平均增长40%,且高送转频现。

人民网《招股意向书摘要》显示,截至2011年6月30日,人民网的总资产为8.68亿元,净资产为6.87亿元。2011年,人民网实现销售收入4.97亿元,同比增长49.9%;实现净利润1.38亿元,同比增长73.9%。

人民网本次募集的5.27亿元,扣除发行费用后,其中2.89亿元用于移动互联网增值业务项目,1.46亿元用于技术平台改造

升级项目,9243.3万元用于采编平台扩充升级项目。人民网认为,此次募集资金投资项目均围绕公司主营业务及核心服务进行,旨在进一步提高公司的盈利能力和社会影响力。

目前正值年报披露季,已披露的各家传媒公司业绩增长明显,而且不乏慷慨分红的公司。

中国证券报记者翻阅17家传媒上市公司已披露的年报,2011年这些公司的净利润同比增幅达到40%。其中,蓝色光标(300058)、华录百纳(300291)增幅分别达到100%、135%。而光线传媒(300251)成为最慷慨的传媒公司,拟向全体股东每10股派发现金股利10元,同时以资本公积金每10股转增12股。

从子行业来看,影视、新媒体等新兴文化产业增长强劲,而出版、报业等传统文化产业增长步



伐稍显蹒跚。

华策影视(300133)2011年年报显示,公司期内归属上市公司股东净利润1.54亿元,同比增长60.11%。乐视网(300104)2011年

实现净利润1.31亿元,较上年同期增长87.05%。

上市不久的吉视传媒(601929)2011年实现归属于母公司的净利润3.6亿元,同比增长

34%。在三网融合不断推进的背景下,公司今年全力开展以高清交互业务为重点的增值业务。

主营图书销售的皖新传媒(601801)公布年报,2011年净利润3.96亿元,同比增长23.53%。但其新媒体广告业务收入比上年同期增长32.58%,利润同比增长22.9%。

浙报传媒(600633)则表示,今年将加速新媒体板块布局,整合文化产业投资,进一步加快转型升级。

今年初,中宣部、文化部、新闻出版总署相继出台政策,支持文化产业发展。“十二五”期间,不仅像人民网这样的官方网站,还有中央和各地方的国有文化公司,以及最为活跃和数量最多的中小民营文化企业,都将得到政策和资本的青睐,文化板块的快速扩容和市值增长将不言而喻。

内蒙古下达今年首批稀土“限采”指标

轻稀土开采量不超2.5万吨

日科化学
拟10转5派1.5元

□本报记者 康书伟

日科化学(300214)6日披露的年报显示,公司2011年实现营业总收入9.87亿元,同比增長25.96%;实现归属于上市公司股东的净利润1.01亿元,同比增长22%。公司拟向全体股东每10股派发现金股利1.5元(含税),并以资本公积金向全体股东每10股转增5股。

年报显示,公司着力开发的国外市场表现抢眼,2011年实现收入2.34亿元,同比增长52.54%。据介绍,世界塑料改性剂产业正在形成向中国转移的趋势。

值得注意的是,由明星基金经理孙建冬掌管的“山东信托-鸿道1期”和“外贸信托-鸿道3期”两只基金已经淡出公司前十大无限售条件流通股股东前两名,合计持有日科化学544.7万股。

□本报记者 孟硕

稀土产量占全国近80%的内蒙古近日下达稀土“限采”令。与去年全年相比,今年内蒙古第一批稀土开采总量控制指标约为去年的一半,并未出现明显的下滑。

根据内蒙古《关于下达2012年钨矿和稀土矿开采总量控制指标的通知》,2012年第一批稀土氧化物(REO)开采总量控制指标轻稀土为50000吨,全部分配给包头市包钢集团公司;钨精矿(三氧化钨65%)开采总量控制指标2100吨。

对比来看,内蒙古2012年首批钨矿和稀土矿开采总量控制指标约为2011年总量指标的一半,并未有明显的下降趋势。

事实上,近几年来,国家对于全国稀土矿的开采总量控制指标一直保持在9万吨左右,但是由于生产分散,很难监管,每年都会

有大量的超采发生,实际生产量约在13-15万吨左右。”兴业证券有色行业分析师罗人渊告诉中国证券报记者。

而华创证券有色金属行业分析师李游认为,今年稀土开采总量指标虽然没有较明显的下滑,但是随着经济的增长,每年稀土实际需求也在增长,指标未明显变化已经说明国家对于稀土开采管理从紧的态度。

事实上,从去年开始,国家加大对稀土行业生产的控制力度,并提出整合稀土行业,增加行业话语权。

在国家的整顿治理下,2011年3月以来稀土价格大幅上涨,至6月价格达到高点,轻稀土各品种价格较2010年同期普涨4-5倍。虽然下半年价格持续下跌,但是年底稀土价格较年初仍有近200%

的涨幅。

按照国土资源部《关于下达2012年度钨矿锑矿和稀土矿开采总量控制指标(第一批)的通知》要求,我国部分省市已开始纷纷下达通知。

河南省国土资源厅根据国家对钨矿、锑矿等实行开采总量控制的要求和河南省钨矿锑矿开发利用情况,将国土资源部下达河南省的第一批钨精矿(三氧化二钨65%)开采总量控制指标2500吨全部分解到洛阳市,锑矿(金属量)开采总量控制指标750吨全部分解到三门峡市。

福建省国土资源厅今年第一批钨精矿(65%)开采总量控制指标为1400吨,其中主采1200吨,综合利用200吨;离子型稀土氧化物(REO)开采总量控制指标为1000吨。

中关村高层再度变动

广发证券
获准新设5家营业部

□本报实习记者 常仙鹤

广发证券(000776)公告,根据中国证监会广东监管局的批复,公司获准在陕西省咸阳市秦都区、黑龙江省大庆市萨尔图区、广东省佛山市顺德区、广东省中山市、广东省东莞市各设立1家证券营业部。

证券营业部的经营范围为证券经纪业务。公司将根据要求依法办理证券经营机构营业许可证和工商营业执照手续。

□本报记者 刘国锋

中关村(000931)高层频繁变动再引市场关注,公司6日公告,公司董事会于4月5日分别收到董事刘冰洋、吴发强、许钟灿的书面辞职报告,因个人原因,三位董事申请辞去所担任的公司第四届董事会董事及董事会中的一切职务。公司同日收到监事陈萍的书面辞职报告,因其个人原因,申请辞去所担任的公司第四届监事会

12月正式出任中关村董事长的刘冰洋任期至2012年12月13日,但中关村于2010年11月24日突然公告刘冰洋辞去董事长职务,2012年2月15日,中关村再次公告,收到总裁张旋的书面辞呈,其因个人原因,辞去所担任的公司总裁职务。刘冰洋为黄光裕旗下北京鹏润投资有限公司副总裁。

频繁的高层变动让投资者像是“雾里看花”,而公司第二大股东的减持增添了其中的玄妙。中关村

于2012年3月6日和3月14日先后两次公告第二大股东广东粤文投资有限公司的减持情况。公告显示,广东粤文投资有限公司先后两次分别减持所持中关村股份中的1.02%和0.59%,减持完成后所持股份占中关村总股本比例降至4.99%,而广东粤文投资的总经理正是本次提出辞职的许钟灿。此外,吴发强和陈萍分别担任北京鹏润地产控股有限公司常务副总经理和鹏润投资有限公司行政副总裁。

时代出版拟增资华安证券

总股本的2.47%。时代出版认为,华安证券有较好发展前景,目前投资华安证券,具备一定战略投资价值,有利于公司培育新的利润增长点。

公告称,华安证券拟将其总股本由原来的24.05亿股增至28.31亿股,注册资本增加4.26亿元;以评估后的每股净资产1.78元作为

定价基准,老股东拟按照每股1.78元价格增资扩股;增资扩股完成后新老股东共享剩余未分配利润。

公告显示,华安证券是2001年成立的综合类证券公司,注册资本24.05亿元,目前拥有71家营业网点,其中安徽省内50家、省外15家、境外1家。安徽省内客户基础牢固,证券经纪业务占安徽省内市场

份额1/3左右。华安证券前三位股东持股情况为:安徽省国有资产运营有限公司持股36.59%,安徽出版集团有限责任公司持股18.71%,东方国际创业股份有限公司持股8.11%。截至2011年12月31日,华安证券总资产106.17亿元,净资产34.39亿元,营业收入6.54亿元,净利润总额0.88亿元。

中原特钢

减持三一重工获利1200万元

□本报记者 张洁

经审计净利润的10.08%。5日,中原特钢股价报收7.76元,上涨2.51%。

公司表示,此次出售三一重工股票所获资金将用于补充流动资金。此次减持均价为12.288元/股,减持方式为竞价交易,数量占三一重工总股本的0.013%。减持后,兴华公司仍持有700万股,占总股本的0.092%。

中远航运去年盈利下滑超五成

预计今年市场将好转

□本报记者 李香才

中远航运(600428)公布2011年年报,去年公司实现营业收入51.63亿元,同比增长17.16%;实现归属于上市公司股东的净利润1.52亿元,同比下滑55.32%;基本每股收益0.09元。公司拟每股派发现金人民币0.02元(税前)。

中远航运称,2011年下半年以来,全球制造业持续下滑,世界贸易增长明显放缓,给航运市场带来更大挑战。2011年,反映国际干散货市场运价水平的波罗的海指数(BDI)全年均值为1549点,同比下跌43.8%。

报告期内,在各航运细分市场普遍不景气的环境下,特种杂货运输市场总体呈现高位回落的态势。特别是下半年以来,受中国钢材、机械设备出口增速回落,与项目货密切相关的中国对外承包工程增长放缓,以及中东北非地区局势动荡变化等因素影响,重

漫步者 5000万元购理财产品

□本报记者 张洁

漫步者(002351)公告,公司运用自有闲置资金5000万元购买兴业银行广州分行2012年万利宝票据型理财产品,理财产品期限2012年3月30日至2012年6月29日。

理财产品主要投资范围包括银行同业存款、买入返售类商业汇票、投资所涉及的商业汇票包括银行承兑汇票和商业承兑汇票,均是符合兴业银行授权授信要求并

对国有银行或全国性股份制商业银行有闲置资金投资低风险银行理财产品额度,由2011年6月21日董事会审议通过的3亿元提高至4亿元,可滚动使用。

获征地补偿

ST园城一季度利润增厚1400万元

□本报记者 李香才

由于收到当地政府的补偿款,ST园城(600766)预计今年一季度利润将增厚1400万元。

ST园城公告,公司曾与烟台市莱山区初家街道沟北社区居民委员会签订《合作开发协议》,合作开发烟台市莱山区初家街道沟北社区旧村改造房地产工程。ST园城已对上述土地进行前期开发建设投入,进行了测量、设计、地质、文物勘查等工作,并对附着物拆迁进行了清理补偿。2012年,根据烟台市莱山区人民政府的相关规划,烟台市莱山区人民政府拟对莱山区初家街道沟北村内工业用地进行

ST园城表示,公司将因将收到的补偿款后,立即支付给ST园城。

ST园城表示,公司因将收到的补偿款后,立即支付给ST园城。

深康佳A 2953万元退税

□本报记者 谢卫国

收增值税后,对其增值税实际负超过3%的部分实行即征即退返还。

公司日前收到深圳市南山区国家税务局通知,公司生产的彩电产品中的嵌入式软件和全资子公司深圳市万凯达科技有限公司合计收到退税2953.69万元。

公告称,根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》及深圳市国家税务局《关于发布〈深圳市软件产品增值税即征即退管理办法〉的公告》,增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品,按17%税率征收增值税。

新纶科技 年内完成定增募资

□本报记者 谢卫国

公司表示,在通过自身积累实现规模扩张的同时,还计划通过收购兼并来加快发展。并争取在2012年顺利完成非公开发行工作,以优化公司产业布局。

新纶科技3月1日对定增预案进行了调整,发行价仍为17.36元/股,但发行数量由不超过5530万股降为不超过4200万股,募资规模从不超过9.6亿元降为不超过7亿元。公司将以5亿元投资天津产业园项目,并以2亿元补充流动资金。原计划中的苏州新纶防静电包装材料扩产项目、研发服务体系建设项目和偿还贷款项目则被取消。