

中国平安去年净赚173亿元

□本报记者 杜雅文

今日,中国平安发布2010年年报。数据显示,该公司2010年归属于母公司股东的净利润为173.11亿元,同比增长24.7%;基本每股收益为2.3元,同比增长21.7%。公司拟每股派发现金股息人民币0.4元(含税)。年报透露,“平安恋”整合方案仍在等待监管部门审批,但深发展在等待监管审批期间,已为中国平安贡献利润11.45亿元。银行、投资业务利润贡献由2009年的23.7%提升至31.5%。

盈利能力持续增长

数据显示,平安寿险实现规模保费人民币1590.64亿元,市场占有率从2009年的16.5%下降至15.7%。人寿保险业务净利润由2009年的103.74亿元下降18.9%至2010年的84.17亿元,这是因为尽管首年规模保费快速增长对利润带来积极贡献,但该贡献被总投资收益下降及保险合同准备金计量基准收益率曲线走低导致的准备金增提等因素所抵减。

平安产险保费收入快速增长61.4%至621.16亿元,市场占有率从2009年的12.9%提升至15.4%;同时综合成本率较2009年降低5.4个百分点至93.2%;净利润由2009年的6.75亿元大幅增加至2010年的38.65亿元。

此外,银行业务净利润由2009年的10.80亿元大幅增加至2010年的28.82亿元。其中,深发展贡献11.45

亿元,平安银行净利润由2009年的10.80亿元增加60.8%至2010年的17.37亿元。平安证券业务净利润增加48.7%,平安信托净利润由2009年的6.06亿元增加71.5%至2010年的10.39亿元。去年,平安资产管理公司投资管理的资产规模为7035.22亿元,较2009年底增长23.4%,保险资金投资实现总投资收益292.72亿元,总投资收益率达4.9%。

不过,由于业务扩张快速,公司业务及管理费由2009年的224.38亿元增加30.5%至2010年的292.76亿元。平安寿险和平安产险的偿付能力符合监管要求,但平安寿险偿付能力充足率从2009年的226.7%下降至2010年的180.2%,平安产险因补充了资本偿付能力充足率从2009年的143.6%上升至2010年的179.6%。

交叉销售大步推进

去年,随着平安大华基金获批,中国平安已取得金融行业“全牌照”。其年报显示,该公司交叉销售成效显现。2010年,平安产险车险保费收入的41.6%来自交叉销售和电话销售;平安银行新发行的信用卡中有54.5%来自交叉销售渠道;新增零售存款中有34.8%来自交叉销售;交叉销售对信托业务和平安银行新增公司日均存款贡献度亦有显著提升,分别达到14.1%和21.1%。

年报称,经过几年的培育,公司综合金融协同效应日益显现。如在个人寿险业务方面,继核保、理赔实现完全集中后,保全业务集中



本报资料图片

度达到84.01%;产险业务的车险、财产险理赔以及电话车险人工核保已经全部集中。中国平安以“成本优化,支持交叉销售”为目的的后援第二阶段集中已卓有成效。专业集中及共享作业覆盖度进一步提高。以“综合金融大量共享”为

目的后援综合金融后台各项改革正在稳步推进。

年报还披露了中国平安员工投资集合的减持情况。报告期末,林芝新豪时投资发展有限公司持股比例为4.24%,持股总数为324,182,470,年度内减持65,409,896股;林

芝景傲实业发展有限公司持股比例为3.64%,持股总数为278,036,603股,年度内减持53,081,185股;深圳市江南实业发展有限公司持股比例为1.82%,持股总数为139,112,886股,报告期内未发生减持,但已质押33,000,000股。

■透视2011年上市公司经营规划系列(四)

钢铁业 市场需求有望增长

盈利空间或受挤压

□本报记者 于萍

2010年钢铁业景气度复苏带动行业内上市公司业绩增长。已经披露年报的18家上市钢企2010年实现净利润94.97亿元,同比大增13.27倍,多家钢企预计2011年行业需求仍将保持增长之势。尽管如此,不少公司也预计,由于成本面临较大上压压力,2011年行业的盈利空间或受到挤压。

钢材需求量有望增加

2010年钢价上涨以及行业产能恢复带动了钢企业绩增长。受益于保障性住房和基础设施建设力度加大,不少公司预计2011年市场需求将呈现增长态势,并安排了各项投资计划。

马钢股份(600808)认为,2011年世界经济有望继续恢复增长。随着规划中新项目的开建、保障性住房建设力度及战略性新兴产业的发展,社会投资将保持稳定增长,2011年内需拉动作用进一步增强,钢材需求总量将有所增加。2011年,公司计划生产生铁1355万吨,粗钢1438万吨,钢材1358万吨。

南钢股份(600282)表示,中央加大保障性住房、水利设施和中西部基础设施投资力度以及各主要区域的经济规划的实施,都将增加对钢材的需求。公司2011年计划实现钢材产量708万吨;实现营业收入334亿元,营业成本预算299亿元,计划安排固定资产投资25.58亿元。

出于对行业的预期,多家公司明确了2011年的投资计划和经营目标。新兴铸管(600778)2011年计划实现营业收入501.52亿元,营业成本对应控制在459.79亿元。铸管及管件158万吨,钢材494万吨。预计资本性支出需求约为63亿元。包钢股

份(600010)2011年安排项目投资70.17亿元。其中结转工程安排投资50.69亿元,新开工程安排投资19.47亿元。2011年公司计划完成铁产量975万吨,钢产量1010万吨,销售收入453亿元,实现利润总额10亿元。

成本压力依然存在
2010年上市钢企业绩表现亮丽,18家钢企中有14家毛利率出现同比增长,其中新兴铸管、马钢股份等公司的毛利率增长超过5个百分点。不过,2011年由于原燃料价格呈现上涨的态势,成本压力仍然让不少钢企对2011年的盈利空间表示谨慎。

包钢股份认为,在世界经济仍处于缓慢复苏、国内钢铁行业低位盘整的背景下,公司2010年实现扭亏为盈,但是2011年钢材价格上涨幅度,公司依然面临较大的成本压力。

酒钢宏兴(600307)指出,2011年国际铁矿石价格将维持在高位运行,导致国内与钢铁生产相关的矿、煤、电、油、水等能源及能源价格均呈上涨态势。上游产品涨价给钢铁未来生产带来巨大的成本压力,将严重挤压钢铁产品的盈利空间。

攀钢钒钛(000629)也表示,未来钢铁生产将保持高水平运行,产能过剩的状况短期内将难以改变,钢铁行业整体进入微利时代。钢铁产业淘汰落后、节能减排等面临的政策约束力度加大,加快转变经济发展方式任务紧迫。

八一钢铁预计,2011年国内市场粗钢消费量约为6.3亿吨,同比增长5%左右,国内钢材需求将逐渐呈现出高消费、低增长、运行成本上升等特点。市场同质化竞争的加剧、原料及成本的变化、房地产政策调控和外部经济形势上涨均有可能引发钢材价格波动,另外,环境保护和节能减排的要求也会给公司带来一定压力,进而对公司未来的经营业绩产生影响。

2010年5月20日,金宇集团公告于2010年5月26召开2009年度股东大会,后因占公司总股本10.83%的股东大象投资于5月17日提交临时提案而延期至5月28日召开。徐财源作为金宇集团小股东,认为延期召开的股东大会不合法,通过的相关决议应予以撤销,因而将金宇集团诉至呼和浩特市赛罕区人民法院。

2010年9月,呼和浩特市赛罕区人民法院就此案作出一审判决,认为金宇集团延期召开股东大会具有正当性,因而驳回徐财源对金宇集团本案的诉讼请求。

高额补贴拖累联通业绩

三大运营商3G规模初显三足鼎立

□本报记者 陈静

中国联通红筹公司(0762.HK)3月30日披露的2010年度业绩显示,受网络规模扩大及3G业务仍处于运营初期拖累,公司全年实现盈利38.5亿元人民币,按可比口径计算,同比下降55%。

值得关注的是,三家公司的3G用户市场份额非常接近,这也意味着在今后的3G时代,市场格局有望呈现三足鼎立的均衡态势。

联通3G业务寄望三季度

中国联通2010年度实现营业收入1,713亿元,其中通信服务收入1,620亿元,剔除初装费递延收入后,营业收入和通信服务收入分别同比增长11.5%和8.5%。移动业务实现营业收入为895.5亿元,同比增长24.4%;固网业务实现营业收入为800.6亿元,剔除初装费递延收入后,同比下降1.2%。

公司实现EBITDA(息税、折旧及摊销前利润)595.9亿元,同比增长2.2%。但主要由于网络规模扩大及3G业务仍处于运营初期,公司盈利面临较大压力,全年实现盈利38.5亿元,同比下降55%。每股基本盈利为0.163元。

金宇集团股东大会违法院终审胜诉

金宇集团(600201)今日公告,公司于近日收到呼和浩特市中级人民法院民事判决书,依法驳回徐财源对公司2009年度股东大会决议撤销的诉讼请求,维持原判。而呼市中院判决书中也明确表示,这一判决为终审判决。

徐财源不服一审判决提起上诉

2010年4月26日,金宇集团公告于2010年5月20召开2009年度股东大会,后因占公司总股本10.83%的股东大象投资于5月17日提交临时提案而延期至5月28日召开。徐财源作为金宇集团小股东,认为延期召开的股东大会不合法,通过的相关决议应予以撤销,因而将金宇集团诉至呼和浩特市赛罕区人民法院。

2010年9月,呼和浩特市赛罕区人民法院就此案作出一审判决,认为金宇集团延期召开股东大会具有正当性,因而驳回徐财源对金宇集团本案的诉讼请求。

但徐财源不服这一民事判决,认为一审判决回避了上诉人的诉讼请求和此案的基本事实,上诉人主张的是行为的结果不合法,而

在三大电信运营商当中,中国联通是唯一一家2010年度净利润下滑的公司。但是,市场对于中国联通2011年度业绩有着较为积极的看法,预计其3G业务盈利拐点将在2011年三季度前后出现。

国信证券研究员严平认为,联通在2011年3G的新增用户、收入、利润等指标都将显著提升,全年3G新增用户将达到2500万左右,是2010年的2倍,3G收入将是2010年的3倍,3G业务盈利拐点将在2011年三季度前后出现,随后面临较大的业绩弹性。

业界此前普遍预计,三家电信运营商今年将新增3G用户7000万户,但是从三家公司内部制定的全年计划来看,新增用户数远远超过上述预期,显示运营商对全年3G市场的积极心态。

此外,行业研究员还指出,联通目前的净利润率不到3%,显著偏离历史均值9%,且大幅低于中国移动的24%和中国电信的7.1%,未来具有较大的提升空间。

数据显示,中国联通全年GSM用户累计净增852.1万户,达到15,336.6万户,同比增长5.9%。用户ARPU为39.5元,显著低于3G的124元,同比下降4.1%。

三家公司3G差距缩小

分析人士指出,从2010年度业绩而言,三家公司在营业收入、净利润等指标方面都有着较大的差异,中国移动继续保持一家独大的领先优势,但是,在3G用户市场,三家公司的差距并不大,这或许意味着3G时代三家公司有望形成相对平衡的竞争格局。

以营业收入而言,中国移动全年营收达到4852亿元,是中国电信2198亿元的2.2倍,中国联通1713亿元的2.8倍。在净利润方面,中国移动年度净利润高达1196亿元,是中国电信的7.6倍,是中国联通的31倍。

但是,放眼未来的3G时代,三家公司的营收差距可望缩小。截至2011年2月底,国内3G用户总数接近6000万户,其中中国移动为2454万户,占比为43%,中国电信和中国联通分别为1476万和1668万,占比分别为27%、30%。

对于三家公司而言,3G用户市场已经形成三分天下有其一的态势,这将有助于今后形成实力均衡的竞争格局,改变2G时代中国移动一家独大的局面。”第一代创业证券研究员任文杰认为。

正当理由,股东大会不应延期或取消”。大象投资临时提案的内容是提名董事会董事候选人,金宇集团时任董事会认为该事由属于《公司章程》规定的正当理由而将股东延期并未违反法律、行政法规和《公司章程》。因此,股东大会审议通过这一临时提案合法合规。

关于金宇集团2009年度股东大会所做出的决议是否应予撤销的问题,呼市中院认为,本案中金宇集团在收到大象投资临时提案后做出股东大会延期的决定,并及时就股东大会延期召开的原因、延期之后股东大会的召开时间及会议新增加的议题等事项进行了公告,给予包括徐财源在内的股东充分时间对新增提案的内容进行了解、判断,与《公司法》规定的“单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东,可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交董事会”的立法意图并不相违背,也并未影响股东正当行使股东权利,且该次股东大会的决策结果并未使公司及股东的经济利益减少,因此对徐财源撤销金宇集团2009年度股东大会决议的诉讼请求不予支持。(曹轶)

杉杉集团举牌力合股份

力合股份(000532)公告,2011年3月8日至2011年3月17日,杉杉集团的两个子公司宁波恒益投资有限公司和宁波顺诺贸易有限公司共计增持公司1723.54万股,占公司股份总额的5%。

其中,宁波恒益投资有限公司增持12,000,667股,占力合股份股份总额的3.48%;宁波顺诺贸易有限公司增持5,234,776股,占力合股份股份总额的1.52%。

公告称,杉杉集团增持是看好该公司财务基础、行业、团队等综合投资价值,拟进行长期投资存在参与力合股份公司经营管理的可能性。但表示杉杉集团目前以及未来三个月不提议筹划重大资产重组等对力合股份股价存在重大影响的事项。

公司曾一度因为出现被借壳传闻而停牌。资料显示,公司控股股东珠海水务集团有限公司目前持有公司10.06%股权。(王荣)

中国南车

预计今年营收增长逾20%

中国南车(601766)公布2010年年报,2010年实现主营收入649.09亿元,净利润25.31亿元,同比增长50.85%,每股收益0.21元,同比增长50%。公司拟每10股派发现金0.4元(含税)。公司预计,2011年实现营业收入增长幅度超过20%。

中国南车动车组作为行业龙头,2010年实现销售收入146.84亿元,较09年增长84%。除此之外,中国南车新兴产业绿色增长,包括风电设备、汽车装备、工业电机、工程机械、复合材料等产业板块,涉及到国家重点发展的七大战略性新兴产业中的三项:新能源、新材料、新能源汽车。经过多年实践,中国南车新兴产业已经形成比较完备的产业形态,总体发展良好,成为支撑中国南车未来产业结构优化、经营业绩规模发展的重要增长极。(张洁)

贝因美今日网上申购

浙江贝因美科工贸股份有限公司今日(6月30日)进行网上申购,申购简称“贝因美”,申购代码“002570”。

公司董事长谢宏昨日表示,在未来三年内,贝因美将进一步加大市场开发,积极拓展网络销售等新渠道。同时公司将积极推行渠道经验共享计划,进一步提升各类终端业态的销售能力,与客户共同成长,共享供应链效能改善创造的价值。伴随公司业绩的持续增长和规模效应,公司盈利水平将保持高水平。同时随着公司品牌影响力的持续提升,公司会依据相关业务多元化的理念,在孕婴童用品、玩具等相关领域积极拓展。未来公司将借助资本市场的优势,秉持国际化的战略,发挥本土化优势,持续努力,从婴童食品品牌迈向婴童生养教全案解决者,成为婴童业综合运营商。有业内人士称,贝因美拥有国际化的产品品质和品牌,加之在产品配方上专门针对华人,并坚持本土化的经营管理体系,令贝因美更具优势。(高晓娟)

软控股份再获伊科思大订单

软控股份(002078)再获伊科思合成橡胶领域订单。公告称,公司29日与抚顺伊科思新材料有限公司签署合同,合同标的为抚顺伊科思4万吨/年异戊橡胶联合装置项目的设备设计、制造、安装及服务,合同金额9151.21万元。该合同金额占公司2010年度合并营业收入的6.11%,合同履行对于公司营业收入和利润的提高有积极影响。抚顺伊科思此次项目的主要产品为异戊橡胶,是天然橡胶的替代产品,能够广泛应用于轮胎制造,以及带布胶、胶鞋、胶管、输送带、密封垫、胶板、电线电缆、运动器材、医疗用具等领域,具有很好的经济效益,市场前景广阔。

抚顺伊科思的母公司青岛伊科思新材料股份有限公司是一家高科技民营企业,主要生产自主研发的新型环保聚氨酯和异戊橡胶两大类产品,公司科研技术实力较强,拥有多项自主知识产权。软控股份2009年曾获得青岛伊科思新材料股份有限公司10万吨/年异戊橡胶联合装置一期3万吨/年项目订单;2010年5月17日,公司与抚顺伊科思新材料有限公司签署了价值2.93亿元的化工项目合同。(康书伟)

天齐锂业

去年营业利润达4000万

天齐锂业(002466)公布公司自上市以来发布的首个年度业绩报告。2010年,宏观经济环境的波动一定程度上影响了锂行业的发展态势,但公司仍取得了良好的经营业绩。公司全年实现营业收入2.94亿元、营业利润0.40亿元;归属于上市公司股东的净利润3888.41万元,同比上升6.62%;基本每股收益0.48元;总资产10.50亿元,同比增长10.40%。

公司董事长李波表示,未来一段时间,公司将大力发展募投项目。天齐锂业首次公开发行股票的实际募集资金净额为6.78亿元,募集资金运用项目总投资额为2.65亿元。其中,2.36亿将用于新增年产5000吨电池级碳酸锂和1500吨无水氯化锂技改扩能项目,余下部分用于技术中心扩建项目。随着募集资金投资项目的实施,公司电池级碳酸锂,国内市场占有率仍然能够保持在一个较高的水平。此外,公司开始开拓电池级碳酸锂的国际市场,并与部分国外客户建立了合作关系,为电池级碳酸锂进一步扩产后进军国际市场奠定了基础。(白桦)