

青岛海尔全年营收超600亿

青岛海尔(600690)3月31日披露的2010年年度业绩显示,公司全年实现营业收入605.88亿元,同比增长35%;归属于母公司股东的净利润20.34亿元,同比增长47%;基本每股收益1.52元。公司拟10转增10派1元(含税)。

值得关注的是,得益于无氟变频空调的快速发展,青岛海尔空调板块实现主营业务收入113.95亿元,较2009年大幅增长。从2009年末开始,海尔就已加快产品结构调整,将重心转向无氟变频空调的市场布局。据悉,目前海尔变频产品已占到其自身销售的60%以上,而这些变频产品均为无氟变频。其之后所推出的包括物联网、除甲醛空调都是在无氟变频核心技术基础上的一个技术延伸,而且这也将成为海尔空调今后产品结构优化的基础点。

此外,公司也加快内部体制创新。2010年青岛海尔将商用空调本部与家用空调本部实现了整合,成立了空调业务集团,初步实现了在产品研发、生产和市场营销等方面资源共享和一体化管理。整合完成后,空调业务确立了“舒适空气节能解决方案提供商”的战略定位,并以此实施业务的持续创新。

据国家信息中心发布的数据显示,2010年国内重点城市变频空调销售量、销售额同比增长分别达到了101.57%和86.65%。而中怡康监测数据也显示,代表了变频更高技术的无氟变频空调已占据了整个变频市场56.3%的份额,较2009年同期劲增67%以上。(陈静 董文杰)

安泰集团

发生一氧化碳中毒事故

安泰集团今日公告,3月29日11时40分左右,公司电业分公司25兆瓦电厂9号锅炉检修(节能技改项目)中发生一氧化碳中毒事故,造成10人死亡。

据了解,该检修项目由北京法耳迈特科技有限公司承包实施。事故发生时,法耳迈特有14名工人在现场中毒。事故发生后,公司3名抢救人员进入现场,目前,17名事故人员中有10人确定死亡,其中法耳迈特死亡7人、安泰集团3名抢救人员死亡,其余7人已脱离生命危险。

事故发生后电业分公司事故电厂现已停产。公司主动将两座炼铁高炉休峰停产,进行安全排查,全面消除安全隐患,确保公司生产安全稳定进行。除此之外,公司其它生产正常进行。本次事故对公司造成的损失需要等到事故调查结果出具之后才能确定。(曹铁)

中国中铁去年营收增长36%

中国中铁今日公布2010年度业绩报告。年报显示,2010年中国中铁实现营业收入4736.63亿元,同比增长36.52%;实现归属于上市公司股东的净利润为74.88亿元,同比增长8.91%,而扣除非经常性损益后公司净利润同比增长26.6%,全年公司累计实现每股收益0.35元,中国中铁经营业绩持续稳步增长。

公司2010年度新签合同额及未完成合同额再创新高。截至报告期末,基建领域新签合同额6,194.8亿元,同比增长14.3%。截至2010年12月31日,公司基建建设业务的未完成合同额为6,687.34亿元,较上年增长35.2%。高额的在手订单成为公司未来3—5年收入持续增长的有力保障。房地产开发业务营业收入117.1亿元,同比增长高达114.6%。同时,公司投资建设的高速公路BOT运营稳定,收入稳步提高,全年实现收入8.98亿元,公司继续采取“产资源与基础设施建设联动”的模式,实现收入11.7亿元;此外公司物资贸易发展迅速,实现收入266.3亿元。(欧阳波)

深振业2010年每股收益0.63元

宝能系举牌纯为投资

深振业(000006)3月31日发布2010年年报,全年实现营业收入23.39亿元,同比增长26.47%,归属上市公司股东净利润4.82亿元,同比大增47.58%,基本每股收益达到0.63元,净资产收益率达到21.14%,拟每10股送3股派发现金股利0.6元(含税)。在深振业的投资者交流会上,第二大股东宝能系的代表表示,之前举牌深振业主要从投资角度考虑,希望振业能给股东带来高回报。

2010年深振业完成合同销售金额29.32亿元,销售面积25.46万平方米,结算金额23亿元,结算面积21.34万平方米。2010年在建与新开工项目9个共计164.06万平方米,全年投入项目开发资金超过14亿元,年内实现竣工面积36.08万平方米。

深振业董事长李永明表示,今年将在保证资金链安全的条件下,把握开发和销售节奏,坚持稳健、谨慎的策略,加强资金管理,并积极把握市场机遇。年报显示,2010年末深振业持有货币资金余额16.65亿元,较上年末增长118.62%,每股经营活动现金流量1.43元,较上年末增长95.89%。预收账款8.42亿元,较上年末增长145.59%。

深振业管理层透露,截至2010年末,深振业共有土地储备约300万平方米,分布在深圳、惠州、长沙、天津、西安和南宁六个地区,可确保公司3至4年内的开发需求,且土地价款已全部付清,土地储备价格较低。深振业未来将以深圳为主,重点发展已布局的区域,同时积极拓展其他关键区域。

对于今年的房地产市场形势,总经理李富川表示,市场短期内会出现“有价无市”的状况,开发商的资金将出现紧张的局面,但整体状况会好于2008年,政策的最终效果将取决于地方政府执行调控政策的高度。预计2011年在新开工面积将再创历史新高,可售资源面积达到70万平方米,将相当于2010年的近2倍,步入快速成长轨道。2011年资产负债率将保持不高于75%。

管理层还表示,未来深振业将继续以房地产开发为主业,走专业化和产业化发展道路。2010年公司已提出“百亿集团”发展战略,力争在五至十年时间,实现总资产、净资产和销售收入的百亿计划。(万磊)

□本报记者 顾鑫

截至3月30日,合计1120家A股公司公布年报,其中37家公司年报业绩亏损,其中30家公司3月29日的收盘价与2010年年底相比仍出现上涨,股价走势与年报业绩明显背离。

分析人士认为,年报亏损公司也蕴藏着较大的投资价值,市场更关心的是预期,一类是股价上涨主要有两类原因,一是重组预期增强,一类是亏损意味着业绩将要反转。

37家公司合计亏损34.5亿元

据统计,37家公司合计亏损34.5亿元,亏损额度居于前列的公司包括振华重工、*ST金顶、*ST关铝、泸天化、*ST马龙、涪陵电力、华星化工、美利纸业、ST黄海等。振华重工亏损额第一,为6.9亿元;准油股份亏损额倒数第一,为59万元。

在这37家公司中,29家公司的净利润额度与2009年相比出现下降,下降额度较大的公司包括振华

重工、泸天化、沃华医药、涪陵电力、广钢股份、华星化工、富龙热电、美利纸业、ST黄海等9家公司,金额均在1亿元以上。

*ST金顶、*ST马龙、*ST福日、*ST二纺、*ST盛工、*ST通葡、*ST博信、*ST宝诚等8家公司2009年、2010年连续两年亏损,如果2011年继续亏损,公司将会被暂停上市。*ST关铝则由于连续三年亏损已经自2011年3月24日起暂停上市。

*ST关铝年报称,2010年公司生产原铝11.83万吨,同比提高45.15%;铝加工材2.23万吨,同比提高25.02%;实现营业收入27.6亿元,亏损2.2亿元,每股收益-0.34元。业绩较差的原因包括国际金融危机影响、铝行业持续低迷和公司单位生产成本高等。

2011年,*ST关铝面临的形势仍不容乐观。随着铝行业新扩建项目的相继投产,原铝市场在2011年仍将出现供大于求的态势。公司如果2011年不能实现扭亏为盈,则将面临退市的风险。

风电并网新国标有望4月底出台 将加速行业整合

□本报实习记者 郭力方

记者30日从中国电力科学院相关人士处获悉,由电监会牵头,中国电科院和国电龙源集团共同起草的风电并网技术标准目前已上报电监会,并将于四月中下旬经最终审定后向社会公布。该人士透露,新标准将取代国家电网2009年公布的《风电场接入电网技术规定》,并新增对于风电机组并网以及风电场接入电网的技术要求,如动态无功/有功补偿技术以及低电压穿越技术等。

分析人士认为,并网新国标的出台将会提高风电机组制造商及风电场运营商的经营成本。此外,由于标准的推出所带来的行业准入门槛的提高,可能将加速目前在风电行业特别是制造业领域的整合态势。

提升制造和运营成本

近年来,风电并网难题一直困扰业界。因此,有关即将出台的并网技术标准也持续受到业界的关注,特别是电网为确保风电并网的安全稳定运行提出的“须具备低电压穿越技术和动态无功补偿技术”要求,甚至一度引起以机组制造商及风电场运营商为代表的电源和电网两方“到底有无必要具备”的争论。

■ 透视2011年上市公司经营规划系列(五)

煤炭企业 看好2011年行业环境 积极布局煤化工

□本报记者 李阳丹

2010年国内经济的迅速恢复和发展带动煤炭需求和价格双增长,反映在公司业绩上则是净利润的普增。从所有已经公布业绩情况的煤炭业上市公司来看,只有少数公司因非主业拖累出现了业绩下滑。对于2011年行业环境,业内龙头企业认为,在资源整合的大背景下,行业景气将持续。同时,煤炭企业纷纷加码布局煤化工,延伸产业链。

市场煤价预计稳中有升

截至3月30日,已经披露年报的20家煤炭上市公司共实现净利润720.7亿元,同比增长34.8%。煤炭企业在年报中对2011年的行业环境表示乐观。

中国神华(601088)认为,国内电力、钢铁、建材等主要用煤行业将稳定增长,预计2011年全国煤炭需求增幅较2010年保持相对稳定。多个省区的煤炭资源持续整合将抑制煤炭产量的增长幅度。由于煤炭主产区逐渐西移,预计2011年用煤高峰时段铁路运力偏紧的现象仍会出现。此外,亚太动力煤现货价格将高位运行,将削弱进口煤对中国自产煤的比价优势,动力煤进口量同比将减少。国内现货煤价将

高位波动。

中煤能源(601898)表示,2011年现货价格与重点电煤仍存在较大差距,在消费旺季用煤量增加、局部运力偏紧的情况下,部分区域、部分时段现货价格预计稳中有升。兖州煤业(600188)则预计2011年公司煤炭销售平均价格将比2010年有所上升。目前公司本部已签订国内煤炭销售合同及意向3,236.5万吨,其中,已签订合同899.5万吨,平均含税基准价比2010年度下跌1.2%;签订煤炭销售意向2,337万吨,销售价格将随市场变化而调整。

对行业景气的乐观预期下,煤炭上市公司纷纷发布2011年的经营目标。中国神华拟完成商品煤产量、煤炭销售量及售电量分别比2010年增长14.8%、19.6%和15.7%。公司2011年商品煤产量增长的主要来源是收购,以及哈尔乌素矿、黑岱沟矿和锦界矿等产量增加。伊泰B股(900948)全年计划生产商品煤3890万吨,销售完成3940万吨,同比分别增长7.6%和10%;晋安环能(601699)计划完成营业收入210亿元以上,利润总额50亿元,净利润39亿元,同比增长13.7%。

加码煤化工

在看好短期内煤炭行业环境

股价走势背离年报业绩

重组和扭亏预期力挺亏损公司股价

期待重组改变亏损现状

主业不振是年报亏损公司对财务数据进行解释的一条重要理由,尽管如此,大部分公司依然继续得到二级市场的追捧。据统计,30家公司3月29日的收盘价与2010年年底相比仍出现上涨,21家公司的股价涨幅甚至超过同期大盘的涨幅。

另据统计,*ST偏转、美利纸业、ST兴业、ST黄海、*ST关铝、*ST博信、ST唐陶、振华重工、ST天龙等9家公司的股价涨幅超过同期大盘涨幅10个百分点以上。这9家公司中,*ST偏转、*ST博信、ST唐陶、振华重工、ST天龙等5家公司的年报机构持股数量与三季报相比还出现增多。

一位券商分析师表示,资本市场从来不看过去的业绩,只关心未来,因此过去的业绩与公司后来的股价表现关系并不大,机构看好绩差股更主要是看好资产重组后公司基本面的突变。

以*ST偏转为例,公司2010年亏损7373.3万元,每股收益-0.395元。去年年底,公司股票收盘价为11.92元,而3月30日,公司股票收盘价已经达到18.31元。实际上自从2010年5月份发布重组公告后,*ST偏转就成为资本市场高度关注的对象。

2011年3月28日,*ST偏转发布最新的重组方案,公司拟以2.24元/股定向增发不超过2.94亿股,收购陕西炼石矿业100%股权,成为第二家铝业上市公司。上海中路集团作为陕西炼石一致行动人,收购咸阳市国资委持有的*ST偏转28.95%股权。

亏损或为利空出尽

在众多年报亏损的公司中,并非只是具有重组概念的股票获得市场关注,对于一些一次性亏损或者主业今年预期会扭转的公司,年报亏损反而意味着利空出尽。

以机械行业的振华重工为例,公司2010年亏损6.95亿元,每股收益-0.16元。公司亏损的原因是金融

危机后市场需求不振,传统港机订单数量和单价大幅下降,公司销售收入及毛利率下滑,且公司基础管理亟待加强,成本中的固定开支占比上升,导致全年业绩亏损。

值得注意的是,公司2010年计提的资产减值损失达到2.2亿元,与2009年相比大幅增长,如果考虑到这种一次性因素,公司经营产生的亏损额度将有所减少,公司经营活动产生的现金流仍达到51.8亿元。中金分析师在点评年报时提出,公司的大部分利空因素已被市场充分预期,未来的业绩和估值向上风险远大于向下风险。

再比如农药行业的华星化工,公司2010年亏损1.28亿元,每股收益-0.43元。去年年底公司股票收盘价为7.31元,但是3月30日的收盘价已经涨至8.08元,而且3月26日年报公布以来上涨较为明显。据国元证券分析师认为,公司将受益于农产品价格上涨,产业链延伸和房地产业务的增长,2011年迎来业绩拐点,每股收益预计达到0.44元。

华仁药业

新装腹膜透析液将上市

□本报记者 钱秋臣 董文杰

记者从3月29日召开的华仁药业(600110)2010年度股东大会获悉,公司生产的非PVC软包装腹膜透析液计划于4月底上市,届时公司将成为国内唯一可生产非PVC软包装腹膜透析液的企业,填补国内非PVC软包装腹膜透析液生产的空白。

腹膜透析液适用于因非透析治疗无效而需要连续不断卧床腹膜透析治疗的慢性肾功能衰竭患者。据临床研究,我国肾衰竭的发病率约为200人/百万人,每年新发肾衰竭的病人大约260万人。随着国家医保政策进一步落实,2011年底病人自付比例将降到30%以下,进入透析的肾衰竭的病人将大幅度增加,预

高新兴:

今年积极拓展视频监控业务

□本报记者 杨涛

高新兴(600098)发布2010年年报。公司2010年营收1.82亿元,同比减少9.21%,净利4048.29万元,同比减少31.09%。电信运营商投资规模增速放缓及行业竞争趋于激烈是主要因素。2011年公司将着力拓展视频监控业务,打造新的业务增长点。

公司的客户集中于电信运营

商,目前通信基站大规模建设步伐趋缓,并从传统语音数据业务向综合信息服务转型。这对公司发展是一个挑战,也是机遇。公司策略是从单纯数据监控延伸至融合监控,快速将核心技术转化为各种行业应用。市场层面,2011年公司在通信网络运维及通信局站节能产品方面将建立新型战略联盟,重视市场参与和对等合作。同时重点拓展视频监控和物联网领域产品的研发。

恒大地产去年净利增逾6倍

□本报记者 林洁

恒大地产(3333.HK)年报显示,2010年,公司实现营业收入458亿元人民币,同比增长700.7%;实现净利润80.2亿元,同比增长616.1%。公司每股盈利0.506元;拟派末期股息每股人民币0.1268元,增长17.1倍。恒大集团董事局主席许家印预计,2011年,公司销售额将达到700亿元。

恒大地产表示,由于对成本控制有成效,去年公司核心业务利润以及股东回报率强劲增长。恒大地产2010年的净利润仅次

海航联合设立50亿私募基金

□本报记者 黄继汇 朱宇

中国海南航空集团旗下大新华投资和汉鼎亚太基金周三宣布,共同成立一只50亿元人民币的私募股权投资基金,将主要投资于物流、服务及消费行业。

海航集团董事局陈峰董事长表示,此次双方再度牵手合作,意在募集管理成熟的较大规模基金,组建业内知名的国际化管理团队。海航集团及大新华物流将从项目资源、投资管理等方面对合作基金进行支持,汉鼎亚太将从基金专业管理团队的投资经验,海外资源等

方面优先支持该合作基金。合作双方将在实现企业自身的发展战略和经营目标的同时,为物流金融体系创新和物流产业的优化升级做出积极贡献。

海航集团以航空运输业为主体,产业覆盖航空运输、旅游服务、机场管理、物流、酒店管理、金融服务、地产、商贸零售、航空食品和其他相关产业。当前,集团资产总值超过2100亿人民币。汉鼎亚太为亚洲居领导地位的私募股权投资公司,由徐大麟博士创办。自1985年成立以来,汉鼎亚太成立的23个基金,累计管理资金已高达27亿美元。