

天立环保 布局工业窑炉节能市场

□本报记者 郭力方

尽管受行业季节性因素影响,上半年净利润仅同比增长6.82%,但作为工业炉窑节能环保行业的领军企业,天立环保(800156)目前市场份额已达30%以上。公司工业炉窑节能系统解决方案业务上半年毛利率维持30%-40%之间,成为公司业绩提升和市场开拓的动力源。

此外,公司还涉足能源资源开采加工领域。天立环保董事长王利品近日在接受中国证券报记者专访时表示,公司未来将在巩固拓展电石、铁合金和钢铁三大工业领域的炉窑节能市场外,积极挺进页岩气、低阶煤炭提质加工等领域,实现从节能型企业向资源能源综合型集团转变。

市场规模达2000亿元

据统计,以电石、铁合金和钢铁三大主要应用领域为主,目前我国共有各类工业炉窑(不含锅炉)约11万台,占全国工业总能耗的60%。近年来,工业领域节能减排政策实施力度不断加大,根据相关测算,“十二五”期间,这三大领域年均淘汰落后产能规模分别为260万吨、400万吨和960万吨。根据权威报告,到2012年前我国工业炉窑的市场规模将达2000亿元。

王利品表示,天立环保自2004年以来,一直从事工业炉窑节能环保密闭炉及综合一体化装置和技术



新华社记者 彭昭之 摄

解决方案的研发。截至目前,公司在工业炉窑节能环保市场的占有率达30%以上,在手订单达10亿元。公司主营业务节能环保密闭炉技术系统和炉气高温净化与综合利用技术系统今年上半年毛利率分别达39.47%和29.43%。

在工业炉窑节能环保市场领域,大连重工、天辰工程也是主要

参与者。对此,王利品表示,与众多企业以设备及技术供应带动工程总承包业务模式不同,天立环保着眼于工业炉窑节能减排系统解决方案,即从整体技术方案、通用设备采购、核心设备制造,到设备安装调试和后续技术支持的全流程系统服务。

公司目前正积极开拓铁合金和

炼钢工业炉窑节能环保市场,今年8月签订3.3亿元铁合金行业节能第一单。王利品表示,密闭炉在电石行业的普及率为20%,但在铁合金行业仅不到2%,市场空间更广。

发力油页岩及褐煤加工市场

今年8月,天立环保收购吉林三鸣页岩科技有限公司正式进入油页岩

称大连实德操纵资产转让

大元股份起诉意欲夺回大连韵锐

□本报记者 欧阳波

在屡遭大连实德下属公司的诉讼后,大元股份(600146)为了维护上市公司的利益决定不再沉默,公司已主动起诉前大股东大连实德投资有限公司及其下属公司大连实德塑胶工业有限公司。大元股份请求依法判令撤销大元股份与大连实德塑胶于2009年6月4日签订的《关于大连韵锐装饰材料有限公司之股权转让协议》;请求依法判令由第一被告向大元股份返还大连韵锐全部股权。另外,如大连实德塑胶无法向大元股份返还大连韵锐全部股权,则请依法判令由大连实德塑胶赔偿大元股份经济损失人民币2.5亿元。

公司表示,将按照宁夏证监局的要求,对大连实德下属公司大连韵锐装饰材料有限公司的土地、厂房被拆迁事项进行核查,处理大连分公司停水、停电等事项,妥善处理与大连韵锐及其子公司的债务纠纷。

称大连实德操纵股权转让

根据公告,大连韵锐原为大元股份全资子公司,大元股份曾在2007年11月董事会上,决定将大连分公司生产所需用的厂房

及其土地使用权和部分现金作为出资增资大连韵锐。在2009年5月的临时股东大会上,在当时控股股东大连实德的“操纵”下,大元股份将大连韵锐100%的股权转让给大连实德的关联公司大连实德塑胶工业有限公司,股权转让价款1.2亿元。转让协议还特别约定,实德塑胶受让取得大连韵锐股权之后,将通过大连韵锐(出租方)与大元股份(承租方)签订厂房及土地出租合同。

大连实德取得大连韵锐100%股权后,大连韵锐与大元股份仅签订了为期一年的租房合同。2010年7月21日,大连韵锐致函公司称:根据大连市人民政府的规划,我公司将对上述厂区进行拆迁,我公司决定在合同到期后不再续签租赁合同”。

公司在2011年7月4日公告:“大连韵锐装饰材料有限公司为逼迫公司大连分公司腾退生产用房,已于7月2日起对大连分公司进行停电,导致大连分公司停产。”公司认为,大连分公司被迫停产,将给公司带来资产减值和每月约200万元的营业收入损失。

公司主动起诉反击

大连韵锐装饰材料有限公司

■关注“背靠大树”上市公司(五)

大客户采购方式变化致业绩下滑

联信永益 新业务盈利能力尚需培养

□本报记者 王荣

联想投资有限公司“去意已决”,仍在继续减持联信永益(002373)。自9月份以来,联信永益先后四次登陆大宗交易平台,卖方均为招商证券北京金融街证券营业部。自7月29日至8月25日,联想投资正是通过该营业部累计减持联信永益342万股。

据了解,自今年3月份解禁之后,联想投资持续减持公司股份。分析人士指出,公司业绩下滑是联想投资减持的重要原因。而联信永益亏损的主要原因是,主要大客户联想集团项目投资规模压缩,投资进度延缓。此外,公司开拓新市场项目的毛利率偏低。

重点客户转变采购方式

联信永益今年上半年净亏损为2684.15万元,去年同期亏损674.55万元。业绩下降的主要原因系重点客户的采购方式向集采模式转变。”公司解释亏损原

因时表示。

联信永益与联通集团长期、大量的关联交易支撑着公司过去多年的发展。据悉,北京电信投资有限公司目前持有联信永益19.04%的股权,而电信投资为联通集团的三级子公司。

2008年、2009年及2010年联信永益对关联方的销售额分别为40408.95万元、36653.15万元和27877.88万元,分别占当期主营业务收入 的63.83%、52.18%和40.01%,关联交易占比较大。

面对巨大的关联交易,联信永益也表示,如果核心客户项目减少或客户生产经营发生重大不利变化,新客户的开发过于缓慢,客户过于集中可能会给公司经营带来一定风险。

事实上,过度依赖关联交易的的确给公司带来了经营风险。2010年公司上半年整体毛利率比去年同期下降1.12个百分点。其中,系统集成业务毛利率为7.55%,比去年同期下降4.05个百分点。公司称,系统集成业务毛

利率下降的主要原因是主要行业客户的采购方式向集采模式转变,市场竞争更加激烈,导致系统集成业务利润空间被压缩。2011年上半年,联信永益与联通集团的关联交易再次减少,从去年上半年的62.87%,下降为今年上半年的20.52%。失去关联交易订单给公司业绩带来重创,今年上半年公司电信行业营业收入较去年同期下降58.55%,毛利率比去年同期下降4.67个百分点。

新业务毛利率偏低

联信永益中报显示,在电信行业营收持续下降的同时,公司加大了对政府行业的技术研发投入和 market 拓展力度。上半年政府行业营业收入达11900.52万元,较去年同期增加2247.06%,而电信行业的营业收入为7403.16万元,面向政府行业的产品收入超过电信行业的营业收入。

不过,公司对新客户的投入

岩开发行业。据了解,公司一期目标是日处理矿石2000吨,年产油约3万吨,项目预计明年开工。

据了解,目前我国查明地质资源量为7199亿吨,折合成页岩油为476亿吨。王利品表示,随着国家对发展可再生和替代能源的重视,以前被当做废物的油页岩逐渐受到市场重视。天立环保正是在此背景下瞄准这一新兴行业领域。公司目前在积极通过多种方式储备油页岩资源,一期项目成功后,公司后续项目将快速跟进,油页岩提炼有望成为公司另一核心主业。

王利品介绍,公司未来将投入更大力度发展与油页岩伴生的低阶煤开采。国内低阶煤主要以褐煤为主,年产量达3亿吨。长期以来,褐煤被广泛用于与高阶煤混烧发电或炼钢,其市场估值被大大忽略。

目前国内外有不少公司从事低阶煤提质技术开发,其中印尼的协同国际有限公司(TSI)研发的“致高煤”(GEO-COAL)提质技术将燃烧热值为3200大卡的低阶煤提质优化后,发热量可达5200大卡,每吨煤炭售价提高50美元左右。

王利品也表示,除燃烧热值提高外,提质过程中产生的煤焦油和高温炉气可回收利用,整个过程可使低阶煤工业价值增加15倍。在目前高质煤炭资源逐渐枯竭的背景下,低阶煤的提质开发有着广阔的市场空间。”王利品表示。

元股份及其关联企业仍需承担向大连韵锐偿付数千万元债务的民事责任。大元股份对交易内容发生重大误解,蒙受重大经济损失,由此形成的协议内容显失公平。

公司指出,该协议存在诸多不合理性,严重损害了上市公司的利益,目前已给公司带来巨大的经济损失。为了维护上市公司合法权益,公司于2011年8月31日向北京市第一中级人民法院提起诉讼,请求依法撤销前述协议或裁定大连实德塑胶等单位(个人)赔偿公司之损失。

针对上述状况,宁夏证监局发出监管函指出,“对2009年公司与大连实德塑胶工业有限公司转让大连韵锐装饰材料有限公司股权的关联交易和目前大连分公司租赁大连韵锐装饰材料有限公司的土地、厂房被拆迁事项进行核查,核实其中是否存在损害上市公司利益的行为存在。”同时还指出,积极处理大连分公司租用的6号厂房被拆和5、7号厂房将被停水、停电等事项,降低可能对大连分公司带来的不利影响;核实土地征用补偿款的有关情况,维护公司利益不受损害。”

北京楼市年内新增住宅超4万套 签约率仅46.3%

□本报记者 林喆

据北京房地产交易管理网数据统计,截至9月14日,北京年内供应的商品期房住宅项目合计为122个,合计供应商品期房住宅40562套,合计供应建筑面积为512.7万平方米。同期,签约商品期房住宅套数为18790套,累计签约率仅为46.3%。签约面积为210万平方米,商品期房住宅新增库存面积达到300万平方米。按照签约均价计算,新增库存面积的市值达到717亿元。

截至日前,北京签约率不足三成的项目有43个,有近半数的项目年内签约率不足50%;而签约率超过八成的项目仅有27个,其中大部分集中在低价盘。据统计,年内供应的122个项目当中,签约均价在3万元以上的24个项目平均签约率只有33.6%。而均价在2万-3万元的项目签约率最高达到50.5%,均价在2万元以下的项目签约率也达到了49.1%。

数据显示,今年以来,新增供应的项目销售均价依然过高。签约的18790套期房住宅平均销售均价达到21601元/平方米,单套平均面积为111.9平方米,单套房值达到241.7万元。目前市场需求萎缩,成交量低迷,但是房价下调依然是个案,大面积普跌还未出现。

丹化科技

大宗交易成交1.53亿元

□本报记者 于萍

根据上海证券交易所信息,9月14日大宗交易平台上,丹化科技(600844)共有831.62万股成交,成交价为18.35元,成交金额共计1.53亿元。

事实上,自8月以来,丹化科技就屡屡出现大宗交易“失单”。其中,8月11日、26日和9月1日均各自成交了500万股。如果算上9月14日的交易,这4次大宗交易的累积成交金额已经超过4亿元,且买入营业部均为中信证券股份有限公司总部(非营业场所),而卖出营业部则同样为中信证券总部(非营业场所)及中信证券北京北三环中路证券营业部。

在二级市场上,截至9月14日收盘,丹化科技从年初至今已累积上涨33.22%。9月14日公司股价上涨2.43%,收于20.21元/股。

国际航协

全球航企市值蒸发1/4

□本报记者 汪瑶

国际航协最新公布数据显示,2011年年初至今,由于航企股价持续下跌,全球航空公司市值蒸发四分之一。

根据彭博全球指数,航空公司股价在8月下跌了9%,9月以来下跌5%。8月份,航油价格相对较低,市场预期航空公司财务表现能有所改善。

2011年上半年,全球航空公司亏损近8亿美元。去年同期,航空业的净利润约30亿美元。除欧洲地区外,其他地区航空公司第二季度利润被挤压,与去年同期相比下降了60%。

航油价格呈下降趋势,但与去年相比仍高出50%。国际航协预计,明年燃油价格仍将保持在每桶100美元以上。

国际航协此前数据显示,7月全球航空客运量同比增长了5.9%,而全球航空货运量却同比下降0.4%。国际航协新任理事长兼首席执行官汤彦麟称,航空客运市场的增长主要得益于今年早期较强的经济增长和年初对经济前景较为乐观的预期,但今年全年航空业形势不甚乐观。他预计,未来几个月航空客运市场的增长将放缓,而航空货运市场则已出现了萎缩。

爱科集团

拟3亿美元拓展中国生产基地

□本报记者 杨博

国际农机具制造商美国爱科集团(AGCO)日前在京宣布,将进一步拓展在中国的生产业务,计划于未来三年投资3-3.5亿美元用于拓展现有及规划中的生产基地。

目前爱科集团在中国共有三个厂址,分别是主要生产中美马力拖拉机和发动机的常州工厂、生产大马力拖拉机及联合收割机的大庆工厂、生产发电机组的上海工厂。此外,今年初爱科集团还同意收购位于山东兖州的山东大丰机械有限公司80%的股权,收购预计将于今年年底完成。

根据计划,爱科集团未来将在大庆工厂投资3000万美元以上,在兖州工厂投资5000万美元以上,在常州工厂投资2亿美元。其中作为集团在中国的最大项目,爱科将在常州建立一个世界级的全新生产基地,占地面积20万平方米,规划年产能可为2万台拖拉机、3.6万套变速箱和3.6万套发动机。新基地预计于2013年中期投产。

爱科集团战略与整合部高级副总裁兼东欧与亚洲地区总经理胡贝图斯·米尔霍伊泽表示,不论作为本地销售市场还是作为全球性的生产和采购基地,中国都具备巨大潜力,爱科的经营策略也体现了这一点。而负责中国地区业务运营的爱科集团副总裁及董事总经理安德烈斯·伟夏也指出,在中国打造一个强大的生产基地有助于爱科产品本土化,并且更接近市场。

资料显示,爱科集团成立于1990年,旗下产品组合包括拖拉机、联合收割机、干草机具等,产品通过2600多家独立经销商和分销商销往全球140多个国家和地区。2010年,爱科集团净销售额达到69亿美元,今年上半年集团净销售额为42亿美元,同比增长35.3%,毛利润8.44亿美元,同比增长55%。