

### 航天机电：航天局与上实签署合作协议

证券时报记者 吴中珺

本报讯 航天机电(600151)今日公告,控股股东上海航天工业总公司同一控制下的一致行动人上海航天局于2010年7月19日与上海实业(集团)有限公司签署了关于推进新能源发展合作框架协议,双方将在新能源领域建立全面战略合作关系。

公告称,双方拟采用资本合作方式,首先通过国内外光伏电站项目合作的形式来具体实施战略合作。航天局主要负责提供电站项目的前期开发、光伏电站工程 EPC(Engineer Procure Construct,设计、采购、施工)总承包建设,光伏电站建成后的运营管理等;上实集团主要负责提供电站项目投资所需的资金,未来两年内根据航天局项目进展可提供的资金支持总额预计约为50亿元,首期约20亿元。各具体项目的投资和合作方案,双方将根据各个项目的实际情况另行洽谈并通过协议加以实施。

### 中联重科 大股东4天增持420万股

证券时报记者 文 泰 文 星 明

本报讯 预计上半年净利润同比增长50%-100%的中联重科(000157),大股东湖南省国资委大手笔增持420万股。今日公司公告,湖南省国资委于2010年7月12日至7月16日通过深交所交易系统增持公司股份420万股,占公司总股本的0.213%。增持后,湖南省国资委持有公司股份4.22亿股,占公司总股本21.426%。湖南省国资委拟在未来6个月内继续通过深交所交易系统增持公司股份,增持比例不超过公司总股本的1%(含已增持部分的股份)。

另外,近日经湖南省出入境检验检疫局根据国家质检总局《出口工业产品企业分类管理办法》评定,中联重科成为湖南省唯一一家一类企业。据了解,此《办法》根据企业信用、质量保证能力和产品质量状况对企业分四类进行监管。采用“企业+产品”二维分类管理模式,即由“一、二、三、四”四种企业类别和“高风险、较高风险、一般风险”三级产品风险等级,共同决定出口产品“特别监管、严密监管、一般监管、验证监管、信用监管”五种检验检疫管理模式。

中联重科此次被评定的法检产品为混凝土泵车、搅拌机、扫路车以及压缩式垃圾车,以后出口以上产品,均采用验证监管方式对产品进行检验。验证监管方式是指检验检疫机构对企业实施监督检查,对相关证明文件与出口工业产品实施符合性审查,必要时实施抽批检验。该《办法》自今年6月1日开始实行,此举可以有效缩短中联产品出口的通关时间,降低出口成本。

### 上海多项措施 推动文化企业上市

证券时报记者 伍 超

本报讯 昨日,上海市金融办正式印发《上海金融支持文化产业发展繁荣的实施意见》,表示将积极推动符合条件的文化产业直接融资。

上海将推动符合条件的文化企业上市融资,鼓励依托资本市场进行并购重组。这包括支持处于成熟期、经营较为稳定的文化企业在主板上市;支持处于成长期、发展前景广阔的中小文化企业在创业板、中小板上市;支持已上市的文化企业通过增发、配股等方式开展再融资,通过并购重组、整体上市等加快发展。

此外,上海还将建立“拟上市文化企业资源库”,对适合上市融资的文化企业进行筛选储备。支持符合条件的文化企业通过发行企业债、公司债、短期融资券、中期票据、集合债、集合票据等方式融资。通过政府注资、吸引金融资本参与等方式,充实国有文化投资机构实力,支持金融机构在符合监管要求的前提下投资文化企业债券股权,参与面向文化产业的股权投资基金。对于拟上市的文化企业,在企业改制、上市辅导等不同阶段可按有关规定分别适当予以补贴。

### 深国商否认董事长 购买与转移土地资产

证券时报记者 文 泰

本报讯 因某媒体发表《深国商董事长遭二奶举报掏空资产》,深国商(000056)继昨日公布了澄清公告后,今日又发布了补充公告。公司表示,上述文章所报道的“位于罗湖第一人民医院附近的原雅园宾馆地块,也被李锦全列入他的个人资产,只花了几百万的成本买下,现在已经升值几个亿,但这些资产都被转移出去。”内容不实。经公司向李锦全董事长询问及公司自查,雅园宾馆地块与李锦全本人以及公司均无任何关系,其本人从未参与涉及购买和转移雅园宾馆地块的事宜,公司历史上亦不曾拥有过该项资产。

### 货源告急,市场供不应求

# 贵州茅台零售价淡季涨一成

证券时报记者 郑 昱

近来虽然是白酒销售淡季,但贵州茅台(600519)等公司高端白酒产品的终端市场零售价仍出现上涨,深圳中心区一家大型卖场上周将53度飞天茅台零售价调高到了898元,比之前的818元上涨了80元。该店经理告诉记者,茅台货源紧张,现在库存只剩下不到10瓶。”这一现象绝非个案,近期北京、浙江、四川、重庆等地纷纷曝出贵州茅台、五粮液零售价上调,货源告急。

中信证券食品饮料行业首席分析师黄巍认为:目前贵州茅台一批价超过800元,零售价达到900元左右,相较上月出现10%上涨,出厂价与零售价格差幅度扩大到历史最高的80%。根据历史经验,夏季是白酒销售淡季,货源相对较为宽松,而今年紧俏程度有所出乎意料。”

高端白酒出现淡季涨价情况,应该属于供求关系导致的终端价格正常波动,目前高端白酒厂家提价的可能性不大,相比之下二线白酒上调出厂价的可能性更高”,上海证券食品饮料行业分析师滕文飞向记者表达了他的看法:从我们跟高端白酒厂家交流了解的情况来看,他们并不希望零售价被炒得太高。以贵州茅台为例,公司已经提出以放量作为保增长的主要策略,而不是提价。目前公司产品线较为单一,产能不足,在出厂价不动、零售价提升的情况下,难免担心出现次高端市场被二线白酒龙头抢占的局面。”

有消息指出,贵州茅台近期对经销体系进行整改,给经销商的发货量



有所缩小,因而导致价格出现上涨。记者在贵州茅台一位经销商处了解到,贵州茅台从终端卖场到经销商处目前的存货水平都处于低位。

贵州茅台方面则认定终端涨价系市场自发行为,否认出厂价出现变动。贵州茅台证券事务代表汪智明对媒体表示,贵州茅台上一次上调出厂价是在今年元旦,此后再也没有变动过。贵州茅台年初出厂价提升后,同时要求经销商的零售价不得提升,53度飞天茅台零售终端价不得超过730元/瓶。

现在看来,在供不应求的终端市场,贵州茅台此前提出的限价令形同虚设。

同样货源告急的还有五粮液,记者在深圳华润万家白酒柜台发现,与53度飞天茅台携手涨价的是52度普通装五粮液,后者零售标价日前提高到737元。销售人员表示,五粮液和贵州茅台目前均临近断货,在价格上均无任何优惠,其他品种高端白酒还可享受不同程度的减价,泸州老窖、水井坊零售价暂时没有出现调整。

有分析人士指出,旺季来临前经销商已开始备货,也是近期贵州茅台、五粮液一批价格、终端价上涨的原因之一。黄巍判断,今年白酒行业仍会重演历史,高端白酒销量全年增长将符

合甚至略超预期。从日前出炉的产量统计数据来看,消费淡季白酒产量依然维持在较高增长水平,表明白酒企业对白酒销售持乐观态度。

1-6月,全国白酒产量达412.5万千升(折65度,商品量),同比增长29.4%,增速较1-5月回落1.2个百分点,但仍较去年同期上升9.3个百分点,保持较快增长。其中,1-6月全国白酒产量最大的四川省累计增速为49.1%。而江苏省累计产量同比增长58.9%,是白酒大省中增长最快的。据滕文飞测算,2010年白酒产量同比增幅预计在25%左右。

# 光明乳业跨境收购叩开婴幼儿奶粉大门

证券时报记者 向 南

三聚氰胺余毒未了,越来越多乳品企业选择跨境合作。分析人士认为,光明乳业(600597)最近到新西兰收购乳品公司,可以借此进入利润丰厚的婴幼儿奶粉市场,提升公司品牌价值。而该收购行为也有助于公司管理层达到股权激励行权条件。

光明乳业近日公告,公司计划以增资的形式收购新西兰五家独立牛奶加工商之一的Synlait Milk公司51%股份,为此将付出总计8200万新西兰元(约3.82亿元人民币)资金。为公司进入高端婴幼儿奶粉市场提供了一个良好的市场切入点和生产基地。”

光明乳业以此描述其收购意义。奶粉行业毛利率高于液态奶,而婴幼儿奶粉市场又是奶粉行业中的高端产品。不少企业都希望进入该细分领域,但目前外资品牌由于奶源优势占据优势地位。

由于三聚氰胺事件,国内奶制品名声至今未能恢复,而由于婴幼儿奶粉对品质要求较高,消费者更倾向于购买洋品牌,这也使得进口奶粉价格节节攀高,目前,在市场上罐装(以900克计)进口婴幼儿奶粉价格多在200元以上。婴幼儿对奶粉的需求是硬性的,我国每年有1800-2000万婴儿出生,年销售额为300-320亿元。”

乳业专家王丁棉表示。光明乳业为收购Synlait公司51%付出的成本不小。截至2010年4月30日,Synlait公司总资产1.85亿新西兰元,而净资产只有307万新西兰元,2010年财务年度前9个月实现销售收入1.65亿新西兰元,净利润-511万新西兰元。

王丁棉同时认为,光明乳业高价收购Synlait公司,可能意味着这家公司正在高速增长。想到新西兰收购并不容易,他们对收购对象要求还是很

论是按净资产还是按盈利能力,光明乳业8200万新西兰元的成本都绝不算小。

不过,王丁棉认为,尽管收购公司规模不大,但这项收购还是非常有意义的。光明乳业要想在国内收购乳源,3.82亿元也一样可以花出去,但两者对公司品牌贡献不一样。新西兰天然草原众多,气候适宜,很适合奶牛生长,关键是新西兰牛奶品牌好。”

在新西兰收购奶源,还有利于降低到中国市场的销售成本。根据2008年签订的中国-新西兰自由贸易协定,到2019年,新西兰出口到中国的奶粉将享受零关税。

王丁棉同时认为,光明乳业高价收购Synlait公司,可能意味着这家公司正在高速增长。想到新西兰收购并不容易,他们对收购对象要求还是很

严的。”光明乳业公告显示,Synlait公司未来3年的销售额分别为2.8亿、3.85亿和4.59亿新西兰元。

有业内人士表示,光明乳业销售额已经多年在60-80亿元之间徘徊,今年年初公布股票激励计划后,管理层会想出各种办法实现行权要求,收购Synlait公司股权就是措施之一。光明乳业股权激励要求2012年公司净利润不低于2.73亿元,Synlait公司2012年将为光明乳业贡献5000万元净利润。

光明乳业拥有Synlait公司控股权,并在董事会中占多数席位。爱建证券分析师吴正武认为,国内乳业的管理能力并不强,一些跨区域管理还经常出现问

题,光明乳业跨境管理能力还有待观察。

### 外高桥 6727万元转让一地块

本报讯 截至2010年7月19日,外高桥(600648)全资子公司上海外高桥联合发展有限公司挂牌转让上海外高桥保税区C1-03A地块,根据挂牌结果,由上海润宝置业有限公司竞得上述地块的成片开发国有建设用地使用权,成交总价为6727万元。外联发将根据规定与竞得人签订有关转让合同。(吴中珺)

### 天山纺织 自我核查后今日复牌

本报讯 天山纺织(000813)今日公告,公司2010年7月13日、7月14日大幅上涨,连续两个交易日收盘价格涨幅偏离值累计达到20%,属于股票交易异常波动。公司自2010年7月15日停牌进行核查,经向公司控股股东及实际控制人核实,公司控股股东和实际控制人确认不存在应披露而未披露对股价产生重大影响的事项;同时经向公司管理层核实,到目前为止确认不存在应披露而未披露的信息。公司股票将于2010年7月20日恢复交易。(文 泰)

### 安泰科技 因筹划重大事项今起停牌

本报讯 安泰科技(000969)公告,因公司正在讨论重大事项,且该事项的方案有待进一步论证,存在重大不确定性,为避免公司股价异常波动,公司股票将于今日起停牌,预计于7月26日公告该事项并复牌。(靳书阳)

# 北辰实业独立开发长沙“地王”

## 公司持有30亿现金,立足北京方针不变

证券时报记者 刘 征

日前,北辰实业(601588)在长沙举行的北辰20年庆暨北辰三角洲首发仪式上宣布,这块在2007年以92亿元拿下的长沙“地王”,北辰实业将用8至10年的时间进行独立开发。但公司董秘郭川表示,北辰实业发展的重心仍然在北京,目前公司手上仍持有30亿元左右的现金流。

2007年,北辰实业与首开股份(600376)旗下公司组成联合体以92亿元总价竞得长沙三角洲地块,创下了当年全国土地交易最高总价。2008年初,市场传出北辰实业不惜承担高达10亿元代价退地的消息,该消息立即遭到北辰实业否认,公司于2008年11月完成了对长沙北辰4亿元的增

资。今年4月29日,首开股份曾发布公告称,拟以2524.42万元挂牌转让旗下城开集团所持有的长沙北辰房地产开发有限公司4%的股权,以此方式告别长沙高价地。

北辰当年与首开联合拿地,为的是满足三角洲地块对于竞买人土地已开发面积的较高要求——不得低于300万平方米,这才促成了北辰、首开的合作。”郭川表示,三角洲地块完全开发需要8至10年。这个月底,北辰实业将完成对首开4%股份的回购,独立开发整个项目。未来,公司可能会谋求与其他开发企业合作开发。

在首发仪式上,高规格的项目规划设计、品质定位,以及确认首期30

万平方米房屋预计年底前发售楼的发布,显示了北辰实业对二线城市长沙房价走势的看好。北辰集团副总裁曾劲表示,长沙处于众多二线城市中的价值洼地,今年上半年长沙房屋销售面积同比增长19%,而长沙江景房价格也节节攀升,目前一线江景房价格在8000-11000元/平方米,二线江景房价格在6000-8000元/平方米。但是他并没有透露此次首开开盘的定价区间。

北辰实业2009年年报显示,由于可售资源的减少和长沙项目的投入,公司的经营活动现金流已经由2008年的25亿元锐减至4亿元。在发布会上,郭川表示:北京市场依然是

公司发展的大本营,6月25日我们刚以12.56亿元拿下顺义马坡居住用地,从而使得北辰实业在北京的土地储备规模总计达90万平方米,截至2010年第二季度,公司手上仍持有30亿元左右的现金流。资金压力还是在我们可承受的范围之内。”

“公司的物业投资每年将产生20亿元稳定收入,同时公司将充分利用银行资金。明年,随着长沙三角洲项目可售房源的增加,资金回笼将加快。”郭川说,今年下半年,北辰将继续关注北京地块的供应,只要有位置好、品质符合预期且资本开支合理的地块,公司将加快拿地速度,增加土地储备。

深沪上市公司2010年半年度主要财务指标(6)										本报信息部编制		
证券代码	证券简称	每股收益(元)		每股净资产(元)		净资产收益率(%)		每股经营性现金流量(元)		净利润(万元)		分配转增预案
		2010上半年	2009上半年	2010年6月末	2009年末	2010上半年	2009上半年	2010上半年	2009上半年	2010上半年	2009上半年	
002012	凯恩股份	0.27	0.09	2.21	1.92	13.31	5.29	0.13	0.03	5335	1745	不分配不转增
002093	国林科技	0.1563	0.1415	1.24	1.92	11.19	11.9	-0.1874	-0.4397	6261	5666	不分配不转增
002147	万福生业	0.18	0.09	1.88	1.75	9.44	5.27	0.025	0.185	3999	1986	不分配不转增
002428	云南锗业	0.28	0.15	9.44	2.7	2.95	0.02	0.1	0.02	1877	1877	不分配不转增
600448	华邦制药	0.038	-0.15	1.2594	1.2545	2.95	-0.11	0.1611	0.15	1216	-4908	不分配不转增
600573	惠泉啤酒	0.105	0.13	4.36	4.4	2.34	3.04	0.26492	0.55685	2620	3252	不分配不转增
600595	中孚实业	0.18	0.07	2.39	4.04	7.62	3.43	-0.08	0.09	20866	8168	不分配不转增
601678	滨化股份	0.3859	0.29	6.62	2.51	7.13	15.58	0.166	0.05	15565	9574	不分配不转增