

小天鹅美的电器
双双业绩大幅预增

证券时报记者 李坤

2009年同步实现业绩大幅增长之后,2010年小天鹅A(000418)、美的电器(000527)继续保持了这种势头。今日两家公司同时公布的业绩预增公告显示,2010年小天鹅将实现盈利4-5亿元,同比增长40%-75%;美的电器将实现净利润28-38亿元,同比增长50%-100%。

小天鹅A称,公司业绩大幅增长源于产品结构等调整的落实取得了良好的经营效果。另外,2010年公司向控股股东美的电器发行股份收购了合肥荣事达洗衣设备制造有限公司69.47%的股权,合肥荣事达纳入会计合并报表范围。

美的电器则表示,公司业绩增长源于规模的增长和结构调整两个方面。在规模增长方面,空调、冰箱、洗衣机三大业务组合优势促进了销售收入较快增长;同时公司的变频空调、多门冰箱、滚筒洗衣机等为代表的产品结构持续优化。

广州药业
乙肝疫苗尚在研究中

证券时报记者 向南

针对近期股价异动情况,广州药业(600332)今日表示,公司在研的治疗性双质粒乙肝病毒的脱氧核糖核酸(HBV DNA)疫苗的IIa临床研究已基本结束,现正着手启动III期临床研究的准备工作。关于广药集团与加多宝集团的商标许可使用事宜,也无应披露事项。

关于抗菌中药研究,广州药业表示,在中药抗生素出现耐药性的情形下,广药集团牵头联合华南新药创制中心等多家科研机构于2010年9月在广州共同启动广药集团抗“超级细菌”药物研发课题研究。随后,广药集团与广州呼吸疾病研究所联合开展“清热解毒类中成药改善细菌耐药性研究”等课题。目前该项目正处于启动阶段,尚未有结论性成果,预计对公司近期业绩不会产生直接或重大影响。

广州药业同时公告,狂犬病疫苗是由下属合营企业——广州诺诚生物制品股份有限公司生产,该公司于2008年5月获得狂犬病疫苗生产批文,并于同年8月正式生产。其后由于国家收紧对疫苗产品批签发标准,公司生产受到一定影响。目前,狂犬病疫苗的生产经营已恢复正常。

开滦股份
吨煤价提高102元

证券时报记者 李坤

继盘江股份(600395)2011年1月1日起上调煤价后,今天开滦股份(600997)也宣布提价。该公司将根据煤炭市场供求状况,从2011年1月1日起上调肥精煤产品长协户价格102元/吨,肥精煤不含税价由1282元/吨上调至1384元/吨。

肥精煤为开滦股份主产品,2009年度公司肥精煤收入为32.95亿元,占公司年度营业收入31.49%。若以本次价格调整为基础测算,预计增加开滦股份2011年肥精煤销售收入约2.5亿元(不含税)。

不过由于开滦股份焦炭规模较大且其原料炼焦煤主要从外部采购,开滦股份认为,此次肥精煤价格调整对公司2011年度经营业绩的影响尚无法准确估算。

金地集团获4块地
参与西安城中村改造

证券时报记者 向南

金地集团(600383)近期通过公开拍卖及股权合作等方式,新获取4块地,分别位于常州、武汉和长沙等地。另外,公司还计划参与西安城中村改造项目。

金地集团参与的西安市雁塔区西沣路区域城中村改造项目共约1241亩,其中拆迁安置用地占地约399亩,开发用地占地约842亩。据合作协议,政府负责拆迁安置及土地征收工作的组织实施,并在约定时间完成拆迁、征地和交地工作;公司负责项目拆迁征地补偿及安置费用支付,以及项目全部的开发建设工作。

政策障碍消除 东阿阿胶涨价不超60%

证券时报记者 陈锴

按照往年惯例,每年春节前后是阿胶生产企业调价的多发期,今年也不例外,东阿阿胶(000423)的调价通知如期而至,公司决定从1月7日起将阿胶块出厂价上调不超过60%。

公告称,由于农业机械化城市化快速发展,通货膨胀预期下养殖成本大幅增加,国内毛驴存栏量逐年下降,阿胶的主要原料驴皮资源日趋紧张,收购价格不断上涨。鉴于以上实际情况,东阿阿胶决定自2011年1月7日起将阿胶块产品出厂价上调,幅度不超过60%。同时公司将进一步加大毛驴养殖业的发展,涵养上游,保证原料供应,努力降低成本。

实际上,市场对东阿阿胶调价早有预期。首先,每年春节前后,阿胶企业都有调价的惯例。今年也是如此,山东部分阿胶企业已于近期上调了阿胶块的出厂价。另外,二级市场上,东阿阿胶的股价近期出现了较大幅度的上涨。东阿阿胶近期股价的走强与涨价预期有很大的关系。”长期跟踪东阿阿胶的一位券商人士对记者称。

中投证券研究员余方升告诉记者,根据经销商的反馈,目前市场上阿胶块的销售非常紧俏,供需偏紧的销售态势使得阿胶块存在涨价的预期。与此同时,成本的上涨也使得阿胶块有涨价需求。在去年6月中央电视台曝光假阿胶事件之后,阿胶行业经历了一场洗礼,存活下来的阿胶企业对驴皮资源的争夺更趋激烈,

引发驴皮价格暴涨,阿胶只有提价才能覆盖驴皮成本的上涨。

与以往阿胶涨价需物价局批复不同的是,今年山东省的阿胶企业对价格的把握更加灵活。山东省物价局在2010年12月28日下发的《关于调整“阿谷停云”牌阿胶价格的请示》中指出,根据省物价局相关规定,阿胶、龟甲胶、鹿角胶等产品不再纳入政府定价管理范围,价格由企业自主制定。各生产企业可根据生产经营成本和市场供求变化合理制定销售价格。“从政策上来看,2010年12月31日起,阿胶块不在政府定价范围,企业可以自主定价,这为阿胶块提价消除了政策障碍。”申银万国报告指出。

虽说涨价早有预期,但对于不超过60%的上调幅度,业内人士直言“超出了预期”。

去年,东阿阿胶已四次上调阿胶块的价格,使得其出厂价上涨至596元/公斤,而市场销售价为806元/公斤。以此次60%的提价幅度计算,其出厂价将会达到953元/公斤,按30%的剪刀差计算,每公斤市场零售价将达1300元左右,可能会在短期内对公司阿胶块的销售造成影响。

余方升表示:由于消费者很难在短期内适应公司阿胶块的大幅提价,东阿阿胶的市场销售会在一段时间内受到涨价的负面冲击,但随着阿胶块价格的普遍上调,消费者会逐渐接受涨价事实。另外,此次阿胶块的大幅涨价会促进公司胶囊剂等的销售。因此,东阿阿胶的产品销售结构会随着此次调价发生改变。”



东阿阿胶2009年至2011年股价走势

张长春/制图

链接 | Link |

总经理秦玉峰:价格由消费者和市场决定

对于阿胶块此次上调出厂价,东阿阿胶(000423)总经理秦玉峰在接受证券时报记者采访时表示,最近三年东阿阿胶一直供不应求,断货已成为常态,价格不是由公司决定,而是由市场和消费者决定的,消费者才是最终的价格推动者。

秦玉峰认为,相对于人参、海参、冬虫夏草等滋补品,阿胶的滋补价值显然是被低估了。最终要把阿胶打造成为中药材中的‘茅台’,实现真正的价值回归。”至于此次调价具体调到多少,他表示最终价格由市场部根据当地的销售情况来决定,有些

城市可能一步到位,有些城市可能采取分步策略,力求同城同价,最后实现统一。

日益紧张的驴皮供应迫使东阿阿胶把更多的精力用在养驴基地建设上。秦玉峰表示,未来养驴基地的建设力度要一年比一年大。(卢青)

年初减持年尾买 津劝业二股东杀回马枪”

证券时报记者 向南

经过半个月的增持,津劝业(600821)二股东天津市中商联合控股有限公司持股数和大股东只相差15.65万股,相当于津劝业总股本的0.04%。津劝业今日公告并未披露二股东大幅增持的原因,以及是否有继续增持的计划。值得注意的是,天津中商之前曾在津劝业股价

高位时大幅减持。

据公告,津劝业2010年12月31日收到天津中商函告,其自2010年11月15日已通过二级市场增持了公司股份1709.57万股,占总股本的4.11%。截至2010年12月31日天津中商已持有津劝业4812.45万股,占总股本的11.56%。而去年三季度末,津劝业大股东天津劝业华联集团有限公司持有股权为11.6%。

在劝业集团持股数量不变情况下,两者持股相差仅0.04%,天津中商只要增持超过15.65万股,就可以成为大股东。以昨日津劝业收盘价计算,增持15.65万股只需97.19万元。

津劝业并未披露天津中商突然大幅增持的原因以及后续计划,只表示公司将继续关注天津中商增持公司股份的有关情况。

2010年一季度,天津中商曾大

幅减持津劝业634.52万股,其中2010年2月5日至3月15日减持418.27万股,减持正好发生在股价大幅拉升之时。2010年二季度天津中商亦有减持。然而,仅在半年之后,天津中商突然改变主意,大幅增持,个中缘由尚不得而知。

天津中商2006年成为津劝业股东,当时向其转让4387.81万股股份的正是津劝业大股东劝业集团,转让

价格为2.4元/股。5年过去,天津中商已有不菲收益。

资料显示,天津中商为天津应大投资集团下属专门投资地产、商业的公司,天津应大董事长应泽从同时是天津中商董事长,也是津劝业副董事长和总经理。应泽从1970年出生于浙江温州,以2000元起家,从作坊式小型服装厂的采购员干起,最终在皮革行业起家。

腊月里 多家股东减持急

证券时报记者 李坤

近期又有多家公司遭到股东减持,其中西藏发展(000752)、数源科技(000909)、*ST金城(000820)、江西水泥(000789)等公司涉及大股东减持。

2010年12月31日,西藏发展控股股东西藏光大金联实业有限公司通过大宗交易减持公司1290万股后,2011年1月5日又通过

集中竞价交易系统出售所持西藏发展股份共计28万股,占西藏发展总股本的0.11%,累计减持西藏发展5%的股份。

数源科技大股东西湖电子集团有限公司近期以集中竞价交易方式减持341万股,占数源科技总股本的1.74%。

*ST金城大股东锦州鑫天纸业集团有限公司近期通过大宗交易减持*ST金城股份678万股,占总股本

的2.36%;减持后仍持有*ST金城股份6348万股,占总股本的22.05%。

江西水泥大股东江西水泥有限责任公司2011年1月4日以大宗交易方式减持江西水泥股份600万股,占总股本的1.52%。

唯一不涉及大股东减持的是中南建设(000961),该公司股东东北特殊钢集团有限责任公司减持1129.78万股,占总股本1.45%;减持后不再持有该公司股票。

西南证券2010年12月份的统计显示,由于股市大幅下跌,相比于11月份股东减持的意愿明显降低。上述公司中除了江西水泥减持价格较高外,其余公司的股价近期也较为低迷。因此,市场人士认为,上述公司大股东近期减持可能与临近春节资金紧张有关。西藏发展大股东就明确表示,减持目的是为解决该公司资金紧张的状况,不排除未来12个月继续减少在上市公司中拥有权益的股份。

公司观察 | Company Watch |

发行H股前高送转可一箭双雕

证券时报记者 建业

徐工机械(000425)在宣布发行H股的同时推出了高送转方案,这与之前中联重科(000157)的套路如出一辙。投行人士认为,A股上市公司赴港上市前进行高送转,除了维护A股价格外,做大A股股本也是重要原因,这两个因素将一起决定H股发行融资规模。

对于上市公司赴港上市前的习

惯性慷慨,多数人都将其理解为意在维护A股股价,以期在发行H股时获得一个较高的发行价格。“高送转后公司股价一般都会往上走,增发容易发一个好价钱。H股上市属于新股发行,其定价可以参考A股二级市场价格。”深圳一家投行工作人员告诉记者。

仔细分析徐工机械和中联重科的H股发行预案可以发现,上市公司热衷于在发行H股前高送转,

更重要的意义在于扩大股本。徐工机械此次发行的H股股数为不超过发行后公司总股本的20%,之前中联重科发行H股股数为不超过发行后公司总股本的15%,两家公司发行H股的数量与其总股本有着莫大关联。上述投行人士表示:“高送转在刺激A股价格的同时,也能增大公司的总股本,这两个因素一起决定H股发行融资额。A股价格可能难以控制,但股本扩大是确定的。”

不过并非所有A股公司发行H股前都施行高送转。例如之前的民生银行、中国太保等公司H股上市之前都没有推出高送转方案。因此,一些已公布H股上市计划的A股公司是否也会进行高送转仍然无法预测。

另一位广东地区投行人士表示:“上市公司在H股上市前进行分红可以提高投资者对上市公司的认可程度,提高股东大会批准H股发行方案的概率,我认为这是一种正确的行动。”

曙光股份联合南车
开发新能源汽车

证券时报记者 李坤

曙光股份(600303)公告,为了优化资源配置,实现公司传统汽车与中国南车(601766)控股子公司南车株洲电力机车研究所有限公司新能源技术优势互补,促进新能源汽车产业的发展,创造良好的社会效益和经济效益,公司决定与南车株洲所进行合资合作。

具体内容包括,曙光股份控股子公司丹东黄海汽车有限责任公司投资1.37亿元,向南车株洲电力机车研究所有限公司控股子公司湖南南车时代电动汽车股份有限公司增资,占南车时代电动35.71%股份。

同时,南车株洲所出资1.27亿元,对曙光股份控股子公司丹东黄海的控股子公司常州黄海汽车有限公司进行增资,以及购买丹东黄海持有的常州黄海股权,占常州黄海34%股份。并且,丹东黄海出资1200万元与南车株洲所共同在株洲组建整车销售公司,中文名称为“湖南南海南车汽车销售有限公司”,注册资本为2000万元,丹东黄海占60%的股权。

据介绍,南车株洲电力机车研究所主要从事电力机车、机车传动系统等业务。