

## 探路者2011年 秋冬订单达5.87亿

证券时报记者 成城

探路者(600005)今日披露,在公司举行的2011年秋冬产品订货会暨新品发布会上,公司秋冬季产品期货预订情况良好,期货订单金额累计达5.87亿元,较2010年秋冬季产品期货订货会订单金额增长约93%。公司称,由于公司近年来85%以上的销售收入均由每年两次新品期货订货会上的订单决定,因此本次订货会将对公司2011年下半年的经营业绩产生重要影响。

据悉,探路者此次新品发布会以“爱与自然”为主题,充分展示了探路者“EX-HERO 巅峰英雄系列”、“TRAVELAX 旅行生活系列”、“VINTAGE 功能休闲系列”及“SUNKIDS 童装系列”等四大系列产品,并针对南方地区消费者的需求首次开辟了探路者南方户外用品专区。在延续低碳、环保设计理念的同时,探路者2011年秋冬季产品强化了对产品细节、色彩、材质的设计和优化,运用了多项自主研发技术,力求将户外产品的功能性与科技性完美结合,产品研发设计能力持续提升。

## 东华软件定增1630万股 购买神州新桥100%股权

证券时报记者 程文

东华软件(002065)今日披露,公司拟通过定向增发股票方式,购买神州新桥100%股权。本次交易中,神州新桥100%股权作价3.2亿元,定增股份价格为19.63元/股,发行股份数量1630万股。

据悉,此次交易最初敲定于2009年12月18日,东华软件与自然人张秀珍、张建华、江海标、王佳、吕兴海签署了《发行股份购买资产协议》。东华软件表示,通过此次收购,公司获取神州新桥的网络应用服务、系统集成等相关业务及人才队伍,公司完善了金融行业IT服务链,提升了为金融行业客户服务的能力,公司的系统集成业务得到发展,系统集成优势得到巩固,公司届时将拥有几乎覆盖目前主要IT设备供应商的产品供应体系。

## 雷曼光电 4000万增资惠州子公司

证券时报记者 程文

为确保募集资金投资项目的稳步实施,提高募集资金投资效益,雷曼光电(600162)决定向全资子公司惠州雷曼光电科技有限公司增资4000万元,资金来源为公司首次公开发行股票募集的资金。增资完成后,惠州雷曼的注册资本将由1000万元增至5000万元。

惠州雷曼主营范围为研发、销售高品质发光二极管及LED显示、照明及其他应用产品等。雷曼光电称此次增资的实施,有利于惠州雷曼尽快投入募集资金投资项目建设,提升公司整体生产能力和制造水平,实现公司快速发展,从而提升公司整体竞争力和盈利能力。

## 凯撒股份 4045万超募资金购买商铺

证券时报记者 程文

为扩大公司销售网络建设,提高品牌影响力,凯撒股份(002425)决定使用超募资金4045万元在中山市、重庆市购置旗舰体验店。其中,凯撒股份拟向中山市雅居乐雍景园地产公司购买位于中山的四间商铺,总价预计不超过2118万元;拟向重庆三清房地产公司购买位于重庆永川区的两间商铺,总价款预计不超过1927万元。公司称,由于店铺处于城市繁华商务区,开设的店铺对促进公司产品在当地的销售、提升经营业绩将起到积极的作用。

## 华帝股份聚能燃烧技术 入选国家重点节能项目

证券时报记者 甘霖

近日,华帝股份(002035)拥有的“聚能燃烧技术”入选第三批《国家重点节能技术推广目录》。

目前,华帝股份已将该技术应用到聚能灶系列产品上,系列产品上市以来备受行业关注,并获用户好评。据发改委相关数据显示,到2015年,若该技术可在全行业推广,有望达1400万台,将彻底改变国内的厨电市场格局。华帝股份总裁黄启均表示,公司希望与同行业共享这项技术,使整个行业加速升级,让这项足以改变灶具行业未来的技术得到最广泛的价值体现。

为增加影视版权库的内容储备,促进付费用户的增长

# 乐视网购华谊兄弟19部剧作独家网络版权

证券时报记者 程文

为增加公司影视版权库的内容储备,提升公司内容资源的经济价值及公司版权分销业务,促进付费用户的增长,乐视网(600104)拟用5657万元向浙江华谊兄弟影业投资有限公司、北京华谊兄弟娱乐投资有限公司、浙江华谊兄弟天意影视有限公司三家公司购买共计19部电视剧的独家网络版权。

据悉,上述三家公司的实际控制人均为华谊兄弟(600027)。其中浙江华谊兄弟天意影视有限公司成立于2006年6月8日,其主营业务是电视剧的制作、发行及衍生业务,已经出品过《士兵突击》、《我的团长我的团》等优秀电视剧作品。

按照几方在2011年1月19日签订的《信息网络传播权许可使用协议》,合同标的包含《伏时代》等19部电视剧,授权期限为三年,自协议生效之日并且合作节目在国内任意最

先首播电视台首播首次播映日的次日起算三年,授权地区范围为中国大陆(不含香港、澳门、台湾地区)。

乐视网表示,本次资产的购买,将一定程度上增加乐视网影视版权库的内容储备,进一步提升公司内容资源的经济价值,增加网站的用户流量,促进付费用户的增长,促进公司版权分销业务的提升。随着网络视频版权市场的进一步规范,内容资源的升值潜力也能够合理的预见。这可以帮助乐视网规避版权价格变化带来的风险,保障公司长期稳定的发展。

事实上,乐视网对于版权投资的热衷早在去年底就初见端倪。公司在去年12月28日发布公告,宣布将使用8000万元超募资金购买一定数量的影视版权以及服务器等资产。并已预购百余部即将于2011年及以后全国热播的影视剧的独家网络版权,这些影视剧预计占2011年全国热播影视剧的70%



以上。具体安排方面,公司将使用7500万元购买版权,500万元购买服务器、存储设备及负载均衡设备。

乐视网副董事长、首席运营官刘弘曾对外表示,乐视网不把购买版权

的费用看作成本,而是看作一项会增值的资产,除了分销可以收回些投资外,他还预计电视剧网络版权的价格最终能涨到电视版权的1/3至1/2。

乐视网公布的2010年度业绩报

告显示,公司2010年实现营业收入2.25亿元-2.35亿元,实现净利润6800万元-7100万元,同比增长52%-60%。高清视频点播与视频广告这两大业务为公司主要收入。

同方股份操盘重组促转型

# 晶源电子瞄向核心电子器件与芯片设计

证券时报记者 马晨雨

我们要将晶源电子(002049)打造成为核心电子器件与芯片设计的专业公司,力图抓住时机,充分利用国家鼓励政策,借力资本市场,做大做强。”日前,同方股份(600100)相关负责人接受证券时报记者采访时说道。

1月8日,同方股份控股的晶源电子公告了《非公开发行股份购买资产报告书》,拟以每股14.07的价格,发行股份10599万股,收购同方股份下属的另外一家子公司北京同方微电子有限公司100%股权,本次收购完成后,同方股份持有晶源电子的股份将达到51.83%,不仅取得绝对控股权,而且借助资本市场,实现了对晶源电子的业务重组。

同方微电子成立于2001年12月,成立之初就承担了我国第二代居民身份证专用芯片模块的研发与产业化任务。近年来,同方微电子先后承担、完成了国家“863”重大科技专项、“大容量SIM卡芯片”核高基重大专项、工信部电子发展基金、北京市科委、北京市经信委和中关村等十多个集成电路项目的产品开发任务,完成了多项智能卡相关产品研发和产业化成果。公司在智能卡芯片相关技术方面居于国内领先和国际先进水平。

同方微电子的主要产品为智能卡芯片及配套系统,包括接触式/非接触式CPU卡芯片及射频读写模块等。凭借其优秀的集成电路研发、技术团队和管理团队,公司现已成为智能卡行业的领军企业。公

司目前的主导产品二代证芯片和手机SIM卡芯片都具有较强的竞争力和较高的市场份额。公司是国家第二代居民身份证芯片四家供应商之一,占有市场25%的市场份额。目前二代证芯片供应进入平稳期,年发卡量约为8000万张至1亿张,仍为公司的一个稳定收入和利润来源。

同方微电子生产的接触式CPU卡芯片产品已用于我国三大运营商的手机SIM卡以及有线电视机顶盒的条件接收卡和税控应用,其中手机SIM卡芯片在国内市场占有率逐年增高,已成为国内出货量最大的手机SIM卡芯片供应商。

此外,同方微电子立足于多年积累的集成电路核心技术,积极开发信息安全领域、可信计算领域、移动支付领域、RFID电子标签领域等新兴市

场。基于SIMPASS技术的移动支付芯片、非接触CPU卡芯片、双界面卡芯片等系列新产品都将开始进入市场。

晶源电子相关人员介绍,目前,中国集成电路行业的特点是企业小而多,且分散,没有集中优势。1月12日的国务院常务会议提出的“进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展”的六项措施明确提出了“强化投融资支持”的创新概念。芯片设计公司在国家政策的支持下,通过兼并收购提高自己的实力是实现快速发展的捷径。

数据显示,2009年,全球智能卡市场的销量达到了56.77亿张,增长了4.4%,中国作为最大的应用市场,几乎占据了全球市场的三分之一。智能卡行业的快速发展必然带来芯片相关产业的兴起,预计芯片市场将进入快速发展期。

加大武汉基地投资力度

# 合康变频进入中低压及防爆变频器市场

证券时报记者 建业

为了进一步提高竞争力,抓住行业快速发展的机遇,合康变频(600048)将对超募资金使用计划进行修改,在武汉项目中加入了中低压变频器和防爆变频器项目建设的相关内容。分析人士认为,此举将扩充公司产品线,提升盈利能力。

合康变频昨日公告称,在武汉基地加入了中低压变频器和防爆变频器项目建设的相关内容后,基地的研发项目将由中高压变频器产品

线的横向拓展整体扩充为高中低压及防爆变频器生产研发。调整后,武汉项目预计投资由约2.1亿元调整为约4.3亿元,项目拟实现2013年满负荷运行产能高压变频器600台、2014年满负荷运行产能中低压变频器4万台、2014年满负荷运行产能防爆变频器500台,并建立公司研发实验室,实施研发任务。

有资料显示,传统的通用型高压变频器领域已经被视为红海市场,价格竞争激烈,毛利率受到抑制。但合康变频近年推出的高性能变频器尤其是矿井同步提升机变频器,国内只有ABB、西门子和合康变频能够提供。而中低压及防爆变频器市场容量高达150亿元,是高压变频器市场的3倍。

安信证券首席行业分析师黄守宏表示,合康变频之前产品为高压变频器,公司的高压变频器采用的低压模块串联,因此公司掌握了中低压变频器的技术,而且公司管理层相关人员多年从事中低压变频器的生产和研究,因此对公司涉足中低压变频器市场有信心。同时,防爆变频器市场主要在煤炭,与公司的高压变频器目标客户一致。

# 需求反弹 乳业公司稳奶源谋扩张

证券时报记者 张珈

消费者信心的逐步恢复,为乳制品市场回暖提供了基础,乳业公司也顺势加速了扩张步伐。近日伊利股份(600887)、皇氏乳业(002329)等乳制品行业上市公司纷纷加快在奶源优势地区的生产基地建设。

中投证券分析师张镭指出:中国乳制品市场格局经历震荡后,伊利股份、蒙牛乳业等公司均在有奶源优势的地区加大产能布局、深耕优势市场,优化各自结构布局,借机进一步提高市场份额。”

四季度,乳制品产量同比增长14.6%,销售收入同比增长19.9%。有专家预计,随着消费者信心的恢复和消费升级的推动,预计行业2011年收入的增速将超过20%。

在生产环节,上市公司纷纷加大产能布局,支持销售收入快速增长。其中,伊利股份昨日宣布拟在宁夏吴忠新建日产780吨超高温灭菌奶项目,投资金额为3.59亿元,投资回收期4.51年,投资回报率14.32%,内部收益率17.44%,预计建设期为15个月。统计数据显示,自2009年下半年以来,伊利股份在投资建设新生产基地上花费超过27.26亿,新增产能127.3万吨。

据了解,吴忠是宁夏奶牛养殖的起源地和最大的奶源基地,其优

质奶源可弥补伊利股份在西部的资源空白,加强其奶源优势。无独有偶,蒙牛乳业2010年下半年也宣布在宁夏银川投资兴建高端液态奶项目,总投资7.5亿元。光明乳业(600597)也不甘落后,2010年通过海内外并购实现规模扩张,其研制的国内首款常温酸奶日前正式亮相。

此外,皇氏乳业也以颇具差异化特征的高端水牛奶为突破口,开始加快省内外市场的拓展速度。WIND统计显示,目前A股乳业公司中皇氏乳业已经披露2010年业绩预告,预计净利润比上年同期增长30%-50%。皇氏乳业表示,部分新增设备已陆续到位并安装投产,产品产能方面将有所提升,有效缓解产品供不应求局面。从公开资料来看,皇氏乳业2010

据了解,合康变频的中低压变频器研发团队于2010年下半年成立,并完成了产品试制;防爆变频器业务为合康变频通过收购辽宁赛沃斯特技术团队获得,不过目前尚未获得安监许可证。

不少行业分析师都看好合康变频上马中低压和防爆变频器项目。中信证券分析师杨凡表示,此举将有利于公司强化目前已经形成的技术和市场优势,为公司长远发展奠定基础。同时,杨凡预计武汉基地将在3月份开工建设,厂房和生产线有望在12月份建成投产。

年四季度向关联方皇氏投资集团收购皇氏食品,利用其部分厂房设备进行新增酸奶及乳酸饮料生产项目建设,预计2011年3月前可投入生产,实现日处理50吨酸奶及乳酸饮料的产能,按均价8000元/吨计算,达产后每年可新增销售收入1.2亿元。

目前,原料乳价格和终端产品价格均水涨船高。上市公司一方面对产品进行了部分提价、转移成本,另一方面则在奶源区进行产能布局,通过自建规模化牧场等措施来获得高质量的奶源,同时降低原奶采购成本。从公开资料来看,目前伊利股份、皇氏乳业有部分自建奶源,其中伊利的自建牧场和奶联社奶源占比超过50%,蒙牛乳业、三元股份(600429)、光明乳业都是和规模化牧场合作控制奶源。

亿纬锂能2010年  
净利润同比增长45%

亿纬锂能(600014)今日公布2010年度业绩快报,报告期内公司实现营业收入3亿元,同比增长48.3%;实现归属于上市公司股东净利润5794.25万元,同比增长45%;基本每股收益0.44元,同比增15.79%。

亿纬锂能称,报告期内,随着公司下游行业的发展,特别是全球智能电网建设的投入和国内外表计行业市场的快速发展,公司核心产品高能锂一次电池市场需求旺盛。公司充分挖掘、提升产能,发挥技术和市场优势,公司业绩取得了稳定、快速的增长,实现了营业收入、营业利润、利润总额、净利润同比分别增长48.32%、43.14%、44.67%和45.03%。(城城)

得润电子2010年  
净利润增长106%

得润电子(002055)今日公布2010年度业绩快报,报告期内公司实现营业收入9.73亿元,同比增长48.8%;实现归属于上市公司股东净利润6538.6万元,同比增长106.89%;基本每股收益0.3745元,同比增长106.91%。(城城)

金螳螂  
去年净赚3.86亿

金螳螂(002081)今日公布2010年度业绩快报,报告期内公司实现营业收入66.38亿元,同比增长61.65%;实现归属于上市公司股东的净利润3.86亿元,同比增长92.72%;基本每股收益1.21元,同比增长92.06%。

公司公告称,报告期内,公司业务开展较好,营业收入增幅较大;项目平均体量增加,规模效应导致费用控制成效明显,销售净利率进一步提高。报告期内,公司营业利润、利润总额、净利润的增长幅度都超过了30%,主要是因为公司业务开展顺利,费用控制较好。公司发展较上年同期增长50%,主要是因为公司实施2009年度利润分配方案(以未分配利润每10股送红股5股)所致。(城城)

恒星科技  
拟每10股转增8-10股

恒星科技(002132)今日公布2010年度利润分配及公积金转增股本预案公告。公司拟以2010年末总股本2.7亿股为基数,向公司全体股东以资本公积金每10股转增8-10股,不送红股,现金分配方案未定。公司计划于2011年2月22日披露2010年度报告。(城城)