四川双马 增发收购4家水泥公司股权

四川双马（000935）今日公告称，公司拟通过非公开发行的方式向不超过 10 名投资者募集资金，发行价格不低于 11.25 元/股，非公开发行的股票合计不超过 2.5 亿股，用于收购 4 家公司股权，以提高公司的资产规模及综合实力，增强持续盈利能力和抗风险能力。

公告显示，四川双马将募集资金用于收购拉法基中国海外控股公司持有的都江堰拉法基水泥有限公司 25%的股权，Sommerset Investments Limited Mauritius 持有的贵州顶效瑞安水泥有限公司 75%的股权，Sommerset Investments 持有的贵州新蒲瑞安水泥有限公司 75%的股权，以及拉法基瑞安水泥有限公司持有的遵义三岔拉法基瑞安水泥有限公司 100%的股权。同时四川双马表示，此次非公开发行募集资金收购对象均为四川双马关联方所控制公司的股权，因此构成关联交易。

资料显示，此次非公开发行前拉法基中国直接持有四川双马 2.96 亿股，拉法基中国还通过拉法基四川间接持有四川双马 1.81 亿股，因此拉法基中国共计控制四川双马 4.78 亿股，占四川双马股本总额的 77.60%。此次非公开发行完成后，拉法基中国共计控制的股份占四川双马股本总额的 55.19%，仍处于控股股东地位，不会导致发行人的控制权发生变化。

四川双马表示，非公开发行是拉法基瑞安、四川双马为履行相关承诺、进行资产整合的资本运作。（张莹莹）

江西水泥 *ST圣方 中期预告扭亏

江西水泥（000789）今日发布中期业绩预告，公司上半年实现扭亏为盈。预计今年上半年实现净利润约 2.7 亿元~3 亿元，每股收益约 0.68 元~0.76 元；而上年同期实现净利润为–2892.45 万元，每股收益为–0.073 元。

江西水泥称扭亏原因主要为，今年中期公司产品售价及销量相比去年同期增长较大；报告期公司收到投资参股的南方水泥有限公司的现金分红；报告期公司转让参股的江西闪亮制药有限公司股权的收益。

同日，*ST 圣方（000620）也发布扭亏公告，称因公司重大资产重组已经实施完毕，注入资产即北京新华联置地有限公司 100%股权已完成资产转移手续，经营业绩明显改善。公司预计今年上半年实现净利润约 2.63 亿元，实现每股收益约 0.16 元。（张莹莹）

星辉车模 中期业绩预增120%–170%

星辉车模（300043）发布的业绩预告显示，公司今年上半年实现归属于上市公司股东的净利润 2730.44 万元–3351.00 万元，同比增长 120%–170%；扣除非经常性损益后的净利润 2552.21 万元–3402.94 万元，同比增长 50%–100%。

星辉车模表示，上半年公司主营产品车模保持良好发展势头，公司通过不断完善车模产品结构，促使营业收入及利润实现了持续增长。此外，公司 2011 年度上半年暂按 15%税率计算企业所得税，因此公司也获得了一定的税收优惠。（李果）

三安光电 子公司获4.5亿补贴款

三安光电（600703）公告，公司控股子公司日芯光伏科技有限公司，2011 年 6 月 29 日收到淮南高新技术产业开发区财政局《关于拨付日芯光伏科技有限公司财政补贴款的通知》文件。该文件指出，根据市政府加快培育高新技术新兴产业集群的目标要求，为促进市光伏产业链的发展，对日芯光伏科技有限公司拨付“科技三项”财政补贴资金 4.5 亿元。日芯光伏科技有限公司于 2011 年 6 月 29 日收到上述全部补贴款。（文泰）

TCL 集团 获国家技术创新企业认定

TCL 集团（000100）今日发布公告称，国家工业和信息化部及财政部联合下发通知，TCL 集团成为首批获得认定的国家技术创新示范企业之一。

据了解，此次“技术创新示范企业”的认定，意在促进和完善以企业为主体、市场为导向、产学研相结合的技术创新体系的建设，鼓励工业企业开展技术创新，增强自身核心竞争力，加快转变经济发展方式。从 CRT 到平板时代，TCL 集团坚持自主创新，在不断改善经营机制的同时，大力进行产业链上游和下游的突破，走出了一条引进、学习、吸收、自主创造的产业转型升级之路。（黄丽）

聚焦 FOCUS 细分行业细细看」之安防篇

安防“红海”群雄逐鹿 产业发展不靠强心针

证券时报记者 李坤

行业发展应循序渐进

“国内近年来举办的各项大型赛事、活动确实给行业的发展注入了强心针，创维群欣也从中获益良多。”创维集团旗下安防企业深圳市创维群欣安防科技有限公司总经理胡朝晖向证券时报记者表示。奥运会、亚运会、世博会以及即将开幕的深圳大运会均大量应用了创维群欣的产品。

这也是安防产业内部的共识。中国安全防范产品行业协会副理事长兼秘书长靳秀凤，在关于中国安防行业“十二五”发展规划编制说明的发言中也明确指出，“十一五”期间，伴随着国民经济的持续快速发展，在政府部门大力推动及“平安城市”、“奥运会”、“世博会”等大型项目、活动的带动下，我国安防行业持续保持了快速增长的势头，产业、企业、科技、市场以及企业品牌、文化建设得到全面发展和提升。“十一五”成为我国安防行业历史上发展最快、经济和社会效益最好的时期。

不过，业内主要企业也认为，安防产业近年的快速发展并不完全是依附于上述大型活动和大项目。胡朝晖向记者表示，任何企业、行业都没有办法依靠强心针来发展，行业的发展应该是循序渐进的。事实上中国城市化进程还有一段不短的路要走，平安城市建设会逐步深化；随着经济发展，人们对安全的需求会日益增加；另一个带动未来需求的关键因素是安防建设已经成为所有行业建设中必不可少的一个部分，将来社会建设中新增的任何项目都会带动安防需求的增加；上述市场不断增加的容量，新增项目和老项目的改造都是安防市场的需求所在。因此这些活动和大型建设项目的结束不会对安防行业产生太大的影响。

大华股份企划部经理赵聪杰也表示，中国安防产业的大发展与近年来的奥运、亚运、世博等大型活动的举办以及平安城市建设等并非休戚相关。标志性项目和系统化建设工程只是构成行业发展历史的一部分，伴随了行业的发展，但不可以直接理解为推动行业发展历史前进的动因。产业快速发展一方面是行业内在技术革新的推动；另一方面是外部需求的延伸推动，即安防应用领域由单一走向多样发展带来的机遇。

海康威视的董秘刘翔认为，安防行业的市场需求未来仍将保持较快增长。原因是世界各国政府、企业乃至个人家庭都日益重视安防特别是视频监控系统的建设，将产生刚性的市场需求。同时各类新技术的发展成熟将带来视频监控中新细分市场的出现和成长。而且全球化趋势在加快，随着技术、资本在全世界范围内的扩散，以及新兴安防市场、安防企业的兴起，跨国合作、并购和全球采购规模进一步增加，跨国安防企业的生产和研发进一步向中国等新兴市场国家转移，全球市场空间将进一步得到开发。

Phototex/供图

中国安防行业协会对行业的发展前景也比较乐观。该协会起草的行业“十二五规划”提出，“十二五”期间安防产业的年增长率要达到 20%左右，2015 年总产值达到 5000 亿元，到期末实现产业规模翻一番的总体目标。靳秀凤认为这种发展速度是合理的。依据是“十二五”安全需求的环境依然存在，不断深化的应用潜力仍然强劲，科技发展的潜力会产生爆发性效应，数字城市建设和安防物联网会成为新的强劲增长点。今年一季度海康威视、大华股份的业绩大幅增长也印证了这种趋向。

市场高度分散竞争激烈

2011 年 5 月 25 日，日本佳能正式宣布进军中国安防系统市场。佳能公司董事会主席御手洗士夫表示，中国是最应当投入力量的国家，今后将集中人才、物力和资金等经营性资源，在中国开展强有力的市场营销和广告宣传，在中国市场获得更多的用户和产品销售，力争在三五年之内达到中国安防市场的主力供应商。据悉，佳能目前推出的主要是模拟监控摄像机和网络监控摄像机等安防产品，瞄准的是政府项目、金融项目、智能楼宇项目以及平安城市项目等。

其实，早在佳能之前，美国的霍尼韦尔、IBM、泰科、德国的博世等老牌安防企业都已经进入中国市场，并在中国高端安防领域占据很大市场份额。而且值得注意的是，由于安防产业与电子、IT 等传统成熟产业高度相关，长期处于激烈竞争和微利状态的传统家电、IT 企业也纷纷瞄准了中国安防产业，并开始涉足其中。

“没有进来的都认为安防是个‘蓝海’，进来才会发现原来是‘红海’。”胡朝晖接受证券时报记者采访时这样评价当前中国安防产业内外对中国安防市场发展前景的不同心态。

据记者了解，目前安防行业内大大小小的企业多达上万家，这是一个高度分散的产业，行业内的激烈竞争早就开始了。

赵聪杰认为，当前安防产业的竞争分两类，一类处于低端的山寨企业间，另一类处于生产高端产品的企业间。赵聪杰告诉记者，基于 IT 行业的摩尔定律，具有研发优势的大华股份每年都会推出一系列全新产品，从而提升整个行业的技术水平和竞争门槛，这样小企业自然会被淘汰。这将是行业发展的客观规律。

大华股份认为，海外大型安防公司进入中国市场主要是做整体解决方案，并不涉及设备供应，因此他们与国内企业并无竞争关系。而且在设备供应方面，随着技术的积累和进步以及成本优势，国内行业巨头在部分领域已经具备参与国际竞争的实力，比如在存储产品领域，我国的行业巨头已经打败了海外厂商成为国际主导。以 DVR 产品为例，业内第一梯队企业已超越日韩企业。由于中国企业还将继续享受技术工程师带来的“人口红利”，因此在国际竞争中中国企业将更为有利。

事实上，由于平安城市、智慧城市等大型安防项目往往涉及国家机密安全的问题，近来海外安防巨头在获得这些大型项目上也会受到影响。“智慧城市”概念的提出者 IBM 就接连在中国安防项目中受挫。

胡朝晖认为，外资企业有品牌、技术和资金的优势，但内资企业也有自身对市场理解的优势，这包括在渠道、客户资源、技术、快速响应客户需求和服务网络等方面。

海康威视董秘刘翔表示，虽然外资企业有技术品牌等方面的优势，但是海康威视也具有自身独特的竞争优势，比如公司目前拥有 1000 多人的研发专业团队，是全球视频监控行业最大的研发团队之一。而且公司已经掌握了除传感器以外所有高清摄像机核心技术，已具备了在网络摄像机领域参与全球竞争的能力。此外，海康威视还具有日趋完善基本覆盖全球的营销网络渠道和丰富完整的产品线。

技术实力仍待提升

虽然近年来中国安防企业的技术实力、产业规模都获得了大幅提升。但是中国安防产业毕竟还是一个起步较晚的新兴产业，在实力方面与国外企业仍存在差距。

胡朝晖向记者表示，企业的核心竞争力来自于技术。在这一方面创维群欣还需要进一步加强投入。未来几年创维群欣的重点是不断加强研发的技术力量，努力开发有竞争优势的产品。

据中国安防协会“十二五”规划，未来行业重点发展的技术方向主要是入侵探测技术、特征识别技术、芯片技术、系统管理和控制、图像智能分析、安防评测技术等关键技术的开发及产业化；云技术研究与应用、显示与存贮技术、防爆安检技术以及实体防护技术的提升；软件平台开发能力的提升。

不过，赵聪杰则表示，虽然公司会在产业延展的准备方面做一些投入和准备，但投入不会很多。原因是，从目前的投入产出效益来看，产业延展的转机尚未到来。因此，大华股份将把更多精力和资源投入到完善公司产品线方面，使公司拥有更为全面的产品线。同时，大华股份还将努力提高公司产品的国内市场占有率，并加强海外市场开拓，以继续保持公司在行业内的领先地位。

物联网应用：安防产业新机遇

~¿˙ ˛ „œ >‰«˛ `“˝Ł˜ ¨º ‡˙˚–„ ˛ ˙˜ ‰»˝¤、»• ‡–£»/、 ªˆ•¢ „ ˜–´–˛†œ fi », –„œ †• ˙Ł• •¶、„«„† †¨«、 ¶‡ ‰`˘ ¨¶ , †œ “˚fi¶ ˛ „ »fi” † Æ‡ “… ˙¿ ` „ œ ˛ „ ˚£¿ ˝ ˚ > ˝^`˛ …–˛, » ˛ `“˝Ł……˚ı †• —— – ˜ ƒ ˆ – …«† ˛ º ‰–´ »´ †œ • •¢ „ ˜ ˛‡– –。 ¿, ¿“•¢˘ „ ˚˚ ^……˚ı˝˝†œ˘•。 • • ˛ ‹¨˝– > ˝œ‡fiŒ˝¨˘ ˛ ˛ ˜ ¨˘ ˛“ ˚˙ †• †œ •¢ „ ˜ », –´ `“˝Ł ˜•¢ „˚˙ ƒ ˆ ˛“˝˛–˜ „¿“ ˜, »œ , «˚˙ †· »–' ‰· ‰ ˜ ¶Ł †• ƒ ˆ˚˙˘ –•˙‡£ ˝ ˜ »»•, ˛ ˚ 。 ‡/ ¶ ¿·, ˛ `“˝Ł†»‰ ¶ †• —— »Æ ˝£¿ ˝ ˚ ¶>^ `ı˘Ł– ˚ , †• †œ œ · ˘ , ¶ ß, »Æ ˜ œ†œ、 – ˝˚˙ ˛ `“˝Ł ˜ –˝ ƒ ^, ˚ œ» –˛ <¶…»Æ†œ œ · ˘ 。 «˚˙˜¿ ˛ `“˝Ł ˜ »†¿• 。˛ `“˝Ł,–˜ ˜•¢ ·˙¿·, —— ˜ „ ˛ `“˝Ł ˜ ´ ¶… „‰«˚„ ^˚ ˘ … ¿ ‡fl ˜ ˙˜ »fl、˚ »„˝£` ´ ‰ ‰ ¶˛。 »fl、–˘¢»fl ˜•‰˘ ´ı‰Ł。 ˘ – –˙ †• ……˚ı ˜•¢ „ ˚˙‡fl ˜ º ˜˚ ˘ … ¿ ˛“ , ˛ `“˝Ł †• ˘ ˝‡ IT……˚ı、˝¤ ¶……˚ı†»¶˘‰»† ¨ ˝˘ ˜•‰ , ˙ª˘ ˚ ˘ ˜ “,– ”, ˙¿· ˜ ˘ • ¢ „, —— ˜ ˜ IT、˚ , ^ † ˝Ł´ §‡ ˜‰ ¤»ø·¡ ˘, , ¿ ˚ ˘ ˚˙‰ ˜Œ ·•˙‡£¨¨^˜ ˜» , »œ ˘ , … «¨• ˜¶¤˛»、 ˙˜ »fl ˜˚ ˘ • ¶Ł …ß。 «˚˙ †• †œ ˜¿˙ ¨–•ƒ˝‡ ˛ ˝˝·ƒ , †¢˜ „» · ˘ ¶¨ ‰ ˝ » ˜—— „ •¶, ¶ ˚ ˘ ˛ `“˝Ł ƒ ˛“, , ¨˜ ‡ ˜˛ –¤, ¿ ˚ ^¿ ˜ »Æ˚˙ », ´^ ˜ ˘ >, † ˘ , ¶¨ ˙˜ »fl ˜¨˛»œ¶ » „ƒ˜ ¨ ¨。 – ˚˙˛· ·—— ˘ ˝˝ ,fi–Ł „„†˝< ˛ `“˝Ł†œ ˜ ƒ ˜‰«–Ø… „œ… †¨«、 ¯<`ƒ ˜•‰˘ 。（李坤）

中国安防市场发展前景的不同心态。

据记者了解，目前安防行业内大大小小的企业多达上万家，这是一个高度分散的产业，行业内的激烈竞争早就开始了。

赵聪杰认为，当前安防产业的竞争分两类，一类处于低端的山寨企业间，另一类处于生产高端产品的企业间。赵聪杰告诉记者，基于 IT 行业的摩尔定律，具有研发优势的大华股份每年都会推出一系列全新产品，从而提升整个行业的技术水平和竞争门槛，这样小企业自然会被淘汰。这将是行业发展的客观规律。

大华股份认为，海外大型安防公司进入中国市场主要是做整体解决方案，并不涉及设备供应，因此他们与国内企业并无竞争关系。而且在设备供应方面，随着技术的积累和进步以及成本优势，国内行业巨头在部分领域已经具备参与国际竞争的实力，比如在存储产品领域，我国的行业巨头已经打败了海外厂商成为国际主导。以 DVR 产品为例，业内第一梯队企业已超越日韩企业。由于中国企业还将继续享受技术工程师带来的“人口红利”，因此在国际竞争中中国企业将更为有利。

事实上，由于平安城市、智慧城市等大型安防项目往往涉及国家机密安全的问题，近来海外安防巨头在获得这些大型项目上也会受到影响。“智慧城市”概念的提出者 IBM 就接连在中国安防项目中受挫。

胡朝晖认为，外资企业有品牌、技术和资金的优势，但内资企业也有自身对市场理解的优势，这包括在渠道、客户资源、技术、快速响应客户需求和服务网络等方面。

海康威视董秘刘翔表示，虽然外资企业有技术品牌等方面的优势，但是海康威视也具有自身独特的竞争优势，比如公司目前拥有 1000 多人的研发专业团队，是全球视频监控行业最大的研发团队之一。而且公司已经掌握了除传感器以外所有高清摄像机核心技术，已具备了在网络摄像机领域参与全球竞争的能力。此外，海康威视还具有日趋完善基本覆盖全球的营销网络渠道和丰富完整的产品线。

技术实力仍待提升

虽然近年来中国安防企业的技术实力、产业规模都获得了大幅提升。但是中国安防产业毕竟还是一个起步较晚的新兴产业，在实力方面与国外企业仍存在差距。

胡朝晖向记者表示，企业的核心竞争力来自于技术。在这一方面创维群欣还需要进一步加强投入。未来几年创维群欣的重点是不断加强研发的技术力量，努力开发有竞争优势的产品。

据中国安防协会“十二五”规划，未来行业重点发展的技术方向主要是入侵探测技术、特征识别技术、芯片技术、系统管理和控制、图像智能分析、安防评测技术等关键技术的开发及产业化；云技术研究与应用、显示与存贮技术、防爆安检技术以及实体防护技术的提升；软件平台开发能力的提升。

不过，赵聪杰则表示，虽然公司会在产业延展的准备方面做一些投入和准备，但投入不会很多。原因是，从目前的投入产出效益来看，产业延展的转机尚未到来。因此，大华股份将把更多精力和资源投入到完善公司产品线方面，使公司拥有更为全面的产品线。同时，大华股份还将努力提高公司产品的国内市场占有率，并加强海外市场开拓，以继续保持公司在行业内的领先地位。

中国南车新一代高速动车组上线京沪高铁

证券时报记者 刘征

京沪高铁于昨日开通，头型酷似“火箭”的 46 列新一代高速动车组 CRH380A 开始正式服役，占到上线 300 公里时速动车组总量的 53%。由中国南车（601766）研制、具有完全自主知识产权的新型动车组，连同这条世界上运营里程最长、建造标准最高的高速铁路，成为“中国智造”的代言人。

新一代高速动车组的研制是国家“十一五”科技支撑计划的最大项目，依托科技部、铁道部《中国高速列车自主创新联合行动计划》所构建的国家级自主创新平台开展。CRH380A 由中国南车四方股份公司联合国内一流科研院所和产业资源，采用产学研用相结合方式研制。列车最高运行时速 380 公里，持续运行时速 350 公里。

据介绍，设计运行时速达 380 公里的动车组世界上没有先例可循，完全依靠自主研发。据中国南车设计人员介绍，在海量的数据分析、仿真计算、试验研究基础上，CRH380A 解决了高速状态下的结构可靠性、动力学性能、振动模态匹配、气动性能等关键技术，实现了头型技术、高速转向架技术、噪声控制技术、牵引系统、车体气密强度和气密性、制动系统等十大系统创新。线路试验和跟踪试验研究表明，CRH380A 满足高速、安全、环保的运营需求，综合性能达到世界一流水平。

CRH380A 采用全新的“火箭头”，16 辆编组的列车总长 403 米，车体宽 3.38 米，载客 1066 人，配备一等车、二等车、餐车、商务车及 VIP 观光区，乘客能够通过新颖时尚的旅客界面，直观感受到以人为本的细节设计，而支撑其后的安全性、舒适性、环保性指标更是达到世界领先水平。

正式运营前，CRH380A 已在京沪高铁进行了为期 5 个多月的线路试验，共有 27 列 CRH380A 和 CRH380AL 参加试运行，总运行里程近百万公里，充分验证了上线动车组的安全可靠性。CRH380A 的高速安全环保优点也在商业运营中充分体现。自去年 8 月实现批量交付以来，CRH380A 先后投入沪杭、沪宁、武广、海南东环高铁运营，累计安全运行里程超过 1 千万公里。

另据了解，由中国南车自主研发的新一代 2.5 兆瓦风机 WT2500，在内蒙古华电库伦风场成功实现并网发电，顺利进入运行考核阶段。

国恒铁路 再次调整罗岑铁路总投资

国恒铁路（000594）今日公告称，公司将第三次调整罗岑铁路项目总投资，拟由原来经审批的 14.48 亿元调整至 26.61 亿元，以加快罗岑铁路建设项目的施工进度，提高工作效率，满足罗岑铁路建设项目总体发展需要。国恒铁路表示，该调整概算申请已上报至国家发改委，正等待审核批复。

资料显示，2001 年铁道部计划司将罗岑铁路列入“十五”地方铁路发展规划的重点建设项目，广东省将罗岑铁路列入广东省铁路建设“三大战略”十二条出省通道之一。

据了解，罗岑铁路 2006 年底开始建设，预计 2009 年底通车，然而时至今日仍然未建设完成。并且这条铁路的总投资额也是一改再改。

公告显示，中铁（罗定岑溪）铁路有限责任公司历经六年，有关部门对罗岑铁路建设项目工程总投资进行了 3 次投资概算调整。2001 年 11 月 27 日，批复罗岑铁路投资估算总额为 9.93 亿元；2005 年 3 月 28 日，批复投资总额调整为 11.36 亿元；2007 年 1 月 10 日，批复总投资调整为 14.48 亿元。

国恒铁路称，由于铁道部对地方铁路新标准的提高，罗岑铁路立项时间与实际施工时间相隔过长，工程工料机费上浮、征地价格上涨、拆迁数量和征地补偿价格的增加，原材料价格及劳动力成本的上涨，导致罗岑铁路建设成本大幅增加，投资成本比原立项时相应发生了较大变化。

鉴于上述制约因素的影响，2010 年 8 月通过对罗岑铁路重新评估，总投资概算由 14.48 亿元拟调整至 26.61 亿元，以加快罗岑铁路建设项目的施工进度，提高工作效率。（张莹莹）