

中国南车 高管集体增持

证券时报记者 张珈

中国南车（601766）今日披露，公司部分董事、监事和高级管理人员于2011年8月12日和15日以个人自有资金从二级市场购入公司A股股票，成交价格分别在5.36元-5.46元之间。包括董事长赵小刚、总裁郑昌泓在内的12名高管合计增持54.41万股A股股票。其中，赵小刚购入股份最多，为8万股，郑昌泓购入6万股。

中国南车还披露，独立非执行董事蔡大维于2011年8月8日从二级市场购入公司H股股票5万股，成交均价为港币4.74元。蔡大维自愿将所购股份从购买结束之日起锁定三年。中国南车独立非执行董事赵吉斌、独立非执行董事戴德明已向公司表示将于近期以个人自有资金从二级市场购入一定数量的中国南车A股股票，并自愿自购买结束之日起锁定三年。

此外，国投电力（600886）今日披露大股东增持的相关情况，其控股股东国家开发投资公司8月15日通过上交所证券交易系统增持149.69万股，增持后占总股本的70.61%。国投公司拟在未来12个月内增持不超过国投电力截至2011年6月30日总股本2%的股份（含本次已增持股份在内）。

华兰生物 预计前9月净利减三至五成

证券时报记者 李小平

华兰生物（002007）今日披露半年报，公司上半年实现营业收入4.7亿元，同比减少23.62%；实现净利润2.18亿元，同比减少29.67%。预计公司前9月净利润将下降30%-50%。

自7月中旬公司宣告贵州血浆站停止采浆以后，华兰生物的股价就跌跌不休。半年报的前十大流通股东持股情况显示，截至6月30日，持有华兰生物的最大机构是汇添富系，其中汇添富均衡增长、汇添富成长焦点及汇添富医药保健分列公司第五、第八及第十大股东，分别持仓1850.74万股、1014.35万股和485.76万股。

为了应对贵州5家单采血浆站关停带来的负面影响，华兰生物在半年报中称，公司将通过加大对献浆员的发动和宣传，努力提升公司现有其他6家单采血浆站和重庆公司6家单采血浆站的采浆能力；加快石柱单采血浆站的建设进度，力求尽快建成并顺利采浆；积极向有关部门申请新建单采血浆站。

与此同时，华兰生物还预计公司前9月净利润将下降30%-50%。华兰生物解释称，2010年1月-9月，公司甲型H1N1流感疫苗营业收入2.42亿元，而今年1月-6月公司甲型H1N1流感疫苗营业收入1.172万元，公司剩余国家收储的714万剂甲型H1N1流感疫苗无法预计何时收到货款，在不考虑剩余714万剂甲型H1N1流感疫苗在2011年三季度确认的情况下，甲型H1N1流感疫苗营业收入同比将下降95.16%，因此预计公司2011年1月-9月归属于上市公司股东的净利润比上年同期下降30%-50%。

晨鸣纸业 子公司将获22亿搬迁费

证券时报记者 李小平

按照吉林市总体规划，晨鸣纸业（000488）全资子公司吉林晨鸣纸业有限责任公司将进行搬迁，吉林晨鸣可获得补偿资金22亿元。

公告显示，此次土地搬迁对象为吉林晨鸣及吉林造纸集团有限公司所占用的土地共计1304.8亩。在搬迁土地范围内，吉林晨鸣拥有年产25万吨纸张生产线1条，并拥有生产线相关辅助设施。国开吉林投资有限公司需支付吉林晨鸣土地补偿费、地上附着物全部固定资产搬迁损失、搬迁费及职工安置费用共计22亿元。同时，吉林市政府为吉林晨鸣提供1000亩建设用地指标。吉林晨鸣以150元/平方米的地价缴纳土地出让金，除此之外吉林晨鸣不再支付其他任何费用，土地使用期为50年。吉林晨鸣新项目选址在金珠工业区，于2012年3月开始建设，2013年12月底搬迁完毕。

晨鸣纸业称，吉林晨鸣是在原吉林造纸集团有限公司及吉林造纸股份公司的基础上进行改扩建，生产工厂位于市区，环保成本低；生产工艺布局不合理，设备老化陈旧，产能发挥和产品质量受限制，生产成本低；此次环保迁建，有助于吉林晨鸣产业升级。

酒香袭人 五粮液山西汾酒业绩携股价齐飞

证券时报记者 张珈

近日股价走势强劲的五粮液（000858）、山西汾酒（600809）亮出的上半年成绩单“酒香袭人”。得益于酿酒行业的高景气度，白酒行业淡季不淡。截至8月15日，两市13家白酒行业上市公司中已有8家披露中报或业绩预告，业绩均实现同比上涨，其中山西汾酒、古井贡酒（000596）等5家公司业绩增长或预增幅度在五成以上。

中报显示，五粮液上半年实现营业收入105.95亿元、净利润33.63亿元，同比分别增长40%、49%，超额完成上半年目标。报告期内，五粮液系列酒产品销售总量较上年同期增长31%，“五粮液”酒供不应求，生产经营呈现淡季不淡、旺季将更旺的趋势。

从五粮液中报来看，上半年中低价位酒实现收入19.79亿元，同比增长47%，超出高价位酒37%的增幅。有分析人士指出，伴随五粮液低价位酒销量增长，成本会递减，利润率也会提高，预计五粮液未来会加大中低端酒的扶持力度，力争更多放量。

山西汾酒上半年实现业绩高速增长，省外市场收入同比翻倍，远超省内市场增幅。中报显示，山西汾酒上半年实现营业收入28.95亿元，同比增长80%；实现净利润6.59亿元，同比增长97%。其中，省外实现营业收入10.6亿



春雨/摄

元，同比增长111%，省内实现营业收入18.35亿元，同比增长68%。山西汾酒表示，上半年坚持以市场营销为龙头，不断提高价格管控能力，积极拓展全国市场。下半年将加快生产技术改造步伐，扩大产能规模。

虽然上半年业绩不俗，五粮液和山西汾酒也面临各自烦恼。五粮液表示，粮食等原辅材料价格、人工成本呈逐年上升趋势，带来成本压力，此外行业地方保护严重，产业市场集中度低，市场竞争激烈。山西汾酒则强调，虽然公司上半年生产经营、管理

等各项工作均取得了较好的成绩，但整体形势依然不够乐观，原辅材料价格上涨、假冒伪劣产品屡禁不止、区域竞争愈来愈白热化都对公司的生产经营造成了一定影响。

统计数据显示，今年1月~7月白酒累计产量547.3万千升，同比增长29%，行业维持较高景气。伴随销售旺季的来临，终端零售价格上涨船高，白酒板块在二级市场备受青睐，股价持续演绎上涨行情。业内专家分析，中秋来临前部分地区高档酒终端价迭创新高，出厂和终端价差保证其提价空间，预计9月中秋旺季前后有望首次打开今年提价的时间窗口。

建峰化工终止重组 环保原因还是天然气荒？

证券时报记者 张伟建

因筹划重大资产重组而停牌近半年之久的建峰化工（000950）发布公告称，接控股股东重庆化医集团函件，决定终止筹划重大资产重组事宜。公告并未解释为什么在停牌近半年之后才发现“重组条件尚未具备”，也未透露筹划中的重组内容是什么，然而，证券时报记者还是从相关渠道了解到了一些信息。

在二级市场上，建峰化工股票昨日复牌后走出了一波跌宕起伏的行情，上午9点30分一开盘即被封死跌停板，但下午2点30分左右，巨量买单瞬间将该股从跌停板直接拉升至涨停板，随后震荡回落，截至下午3点收盘，收报于8.08元，涨幅3.86%。

条件尚未具备”引来质疑

建峰化工于今年2月21日起停牌。公司称，停牌后公司组织有关方面积极展开重组相关工作，因重组涉及资产范围较广，虽经各方努力，但重组条件尚未具备。纵观公司停牌以来发布的公告，记者并未从中找到有关重组内容的蛛丝马迹。然而，今年7月底重庆市环保局网站还是“泄露”了一些重组的相关信息。该网站发布的《重庆建峰化工股份有限公司重大资产重组申请上市环境保护核查情况的公示》表明，重庆市环保局对建峰化工重大资产重组上市环境保护核查报告进行了核查，核查范围为：重庆长寿捷圆化工有限公司（即重庆长寿化工

有限责任公司）、重庆三阳化工有限公司、重庆天原化工有限公司、重庆长风化工有限公司；重庆建峰工业集团有限公司热电厂、动力厂；重庆富源化工股份有限公司。

显而易见，重庆环保局以上核查范围内涉及的企业应该是本次重组拟注入上市公司的资产。

另据证券时报记者从相关重组方获得的信息，除环保原因外，《上市公司重大资产重组管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法规对本次涉及面广泛的重组也形成一定制约，最终导致公司控制人做出终止重组的决定。

“天然气荒”的症结

值得关注的是，与建峰化工重组终止公告同日发布的“二化天然气供

应持续公告”，称公司的“二化”装置因缺气仍处于停产状态。

建峰化工是昔日核工业部所属军工企业“军转民”的产物，公司依靠几千万元的欧元贷款起家。近一两年来，受制于耗资27亿元建成的第二套化肥项目的天然气供应不足，导致公司业绩下滑，今年一季度出现亏损。因此，市场对通过本次重组改善公司盈利预期给予很高的期望。公司方面也希望乘本次重组的东风，彻底解决天然气供应问题。然而，公司的公告表明，6个月的重组筹划期间，重庆市政府与供气方中石化并未就供气达成协议。

记者发现，本次重组筹划拟注入资产的产业关联度并不高，这意味着即使重组成功，未来资产、人员的有效整合难度很大，规模经济

优势的发挥等也面临诸多不确定因素。这同时意味着，如果重组失败，机会成本也不高，重组终止对建峰化工未必是坏事。

但是，无论重组是否成功，天然气供应都是建峰化工难以回避的头等大事。证券时报记者了解到，如果“气荒”问题不能解决，即使其他条件具备，此次重组获批的可能性也不大。建峰化工耗27亿元巨资建成的第二套化肥项目长期“无米下锅”的严峻现实，或许是本次重组胎死腹中的重要原因之一。

然而，中石化为什么近两年时间里不给一个区域重点的农资生产企业供应天然气？重庆市政府多次与供气方协调为何总是无果而终？是无气可供还是另有隐情？对此，证券时报将密切关注。

安凯客车首批800辆 校车昨远赴沙特

昨日上午，安凯客车（000868）出口沙特哈菲尔公司的第一批800辆校车在连云港港口装船启运。据悉，本次出口车型是安凯客车根据沙特政府相关规定和当地客户需要量身打造的12米校车，型号为HFF6121GZ-4A。从去年实现中国客车首次大批量出口美国，到今年连续取得沙特3000辆、俄罗斯280辆出口大单，安凯客车近两年在海外出口业务上斩获颇丰。（程鹏）

深深宝 三高管递交辞呈

8月15日，深深宝（000019）收到董事孙炜、曾素艳、李亦研的辞职信，上述董事因工作原因申请辞去公司董事及相应的董事会专业委员会委员职务。在辞职前，曾素艳任职深深宝第七届董事会董事、财务总监；孙炜任董事；李亦研任董事会秘书。（李小平）