

## 中航电子 募资34亿投向航电系统

证券时报记者 靳书阳

中航电子(600372)公告,公司拟以不低于27.44元/股的发行价格,非公开发行不超过1.24亿股股票,募集资金总额不超过33.98亿元,用于航电系统领域产业化建设类项目、航电系统综合研发能力建设类项目、航电系统技术非航空领域拓展类项目,另外不超过7.26亿元用于补充流动资金。

中航电子表示,公司将通过提升航电系统综合研发集成能力、关键产品以及核心器件的产业能力,进一步强化在该领域的竞争优势;借助C919大型客机项目契机,通过国际合作、转包生产,打造国际先进的民用航空电子科研生产体系,提升民机国际竞争力,融入世界航空产业链;依靠航空电子高技术,派生发展智能装备、工业控制等高技术产品,最终打造集军用飞机航电、民用飞机航电及非航空民用智能产品为一体的多元化公司。

## 丽珠集团 获控股股东一致行动人增持

证券时报记者 王瑾

丽珠集团(000513)今日公告称,公司11月9日接到公司控股股东健康元(600380)下属全资子公司天诚实业有限公司的通知,天诚实业于2010年11月9日至2011年11月8日期间,通过深交所证券交易系统增持了公司部分境内上市外资股(B股)股份,占公司总股本的比例为0.497%。

据悉,本次增持后,天诚实业持有公司股份数为4600.81万股,占公司总股本的比例为15.56%。天诚实业通过增持公司股份,表达了对公司未来持续稳定发展的信心,并计划自首次增持日起12个月内,增持公司股份比例不超过公司总股本的2%。

## 新大洲A 停牌筹划重大资产重组

证券时报记者 王瑾

新大洲A(000571)今日公告称,公司正筹划重大资产重组事项,因有关事项尚存不确定性,公司股票已于11月7日起开始停牌。公司承诺最晚将在2011年12月30日按照相关要求披露重大资产重组信息,若未能在上述期限内召开董事会审议并披露相关事项,公司股票将于12月30日恢复交易,并承诺在恢复交易后3个月内不再筹划重大资产重组事项。

## 片仔癀与华润医药 出资10亿建合资公司

证券时报记者 文泰

片仔癀(600436)公告,公司拟与华润医药集团有限公司签订《合资意向协议》,拟共同投资10亿元设立一家中外合资公司,公司股权占比49%,华润医药股权占比51%。片仔癀投入8个产品(茵胆平肝胶囊、护肝片、心舒宝片、金糖宁胶囊、复方片仔癀含片、复方片仔癀软膏、复方片仔癀痔疮软膏、片仔癀润喉糖)和资金;华润医药投入资金。

合资公司成立后,将在漳州建设占地约300亩的医药产业园区,并引入华润医药的营销管理平台 and 渠道,建立完整的营销体系。合资公司主导新产品开发、引入和并购,建立以片仔癀系列产品和其它新产品为基础的研发、生产、营销一体化的中外合资公司,合资公司拥有独立研发能力。

## 中国神华 南苏煤电项目投产发电

证券时报记者 文泰

中国神华(601088)公告,2011年11月3日,公司控股70%的国华(印尼)南苏发电有限责任公司的南苏煤电项目2号机组顺利通过试运行并投产发电,南苏煤电项目进入生产运营期。南苏煤电项目位于印度尼西亚的南苏门答腊省,采取坑口煤电联营模式,包括2x150兆瓦发电机组和200万吨/年的露天煤矿。南苏煤电项目1号机组已于2011年6月份通过试运行,煤矿已于2011年3月份开始采煤。

# 美国“双反”延期表决 中国太阳能企业暂时松口气

证券时报记者 向南

中国资源综合利用协会可再生能源专业委员会负责政策研究的常瑜表示,美国国际贸易委员会11月8日在经过听证之后,决定在12月2日投票“是否进行调查”,并将在12月5日将投票结果报给美国商务部。美国针对中国光伏企业发起的“反倾销和反补贴关税”由此得到一丝缓和的余地。

10月19日,SolarWorld等7家美国太阳能电池生产企业向美国商务部和美国国际贸易委员会提出申请,要求美国政府对中国出口到美国的太阳能光伏电池进行反倾销和反补贴调查,并采取贸易限制措施。若一旦立案,美国政府将对对中国出口的太阳能电

池板征收超过100%的关税,直接影响国内75家主要光伏企业的对美出口。

目前情况缓和主要是因为听证会上出现了太多反对的声音。一般而言,如果听证会只出现一方声音的话,现场就会决定是否进行反倾销调查。”常瑜表示,在美国国际贸易委员会8日举行的听证会上,不但出现了中国企业反对的声音,而且美国企业也不认同。美国First Solar就对反倾销表示抗议,表示不理解。据了解,一旦听证会决定就反倾销进行调查,美国商务部就有可能在随后两天内决定立案,高额关税有可能随之开始征收。

常瑜认为,美国国际贸易委员会没有当即决定展开调查,是因为未获得媒体舆论和企业压倒性支持。另外,积极发起对中国企业反倾销的SolarWorld本身动机不纯。该公司由德国企业去年在美国投资,并在美国不同地方开设4家工厂,有借助反倾销打击中国企业的嫌疑。此外,SolarWorld联合的6家美国企业一直没有披露公司名称,发起方是否代表广泛利益也值得怀疑。

据了解,近期青青太阳能公司、SpectraWatt和Solyndrat等3家美国光伏公司在一个月内相继宣布破产,而这3家公司恰好都在美国政府支持的4家太阳能企业的名单中。奥巴马总统鼓励发展清洁能源,政府为上述4家公司担保贷款10多亿美元。奥巴马政府已经表态,认为美国光伏企业遇到的困境,是因为中国企业的竞争。这使得“双反”染上了政治因

## 大股东去意渐浓 二股东低调增持

# 新嘉联控制权逼近 变更线”

证券时报记者 建业

在与浙江国大集团有限责任公司擦肩而过之后,新嘉联(002188)今日宣布控股股东、实际控制人丁仁涛于11月8日在二级市场减持300万股公司股票,持股比例下降至10.94%。就在同一日,新嘉联第二大股东上海天纪投资有限公司已持有公司9.61%的股权,前两大股东持股比例差距仅剩1.33%。

新嘉联的公告显示,上述减持成交价格为8.8元/股,减持后丁仁涛仍持有公司股票1707万股,占公司股份总数的10.94%。同时,公司第二大股东上海天纪自6月2日至11月8日增持新嘉联股份约716.7万股,截至目前合计持有公司股份约1499.7万股,占新嘉联

股份总额的9.61%。

前两大股东持股数量趋近无疑会引起投资者对上市公司控制权变更可能性的关注。实际上,丁仁涛对新嘉联似乎早已萌生去意,不论是在二级市场减持还是公开寻求转让上市公司控制权,市场一直有新嘉联可能变更实际控制人的预期。今年8月16日,新嘉联就曾发布公告称,丁仁涛等11位股东合计出让2028万股流通股给国大集团,转让完成后,国大集团将持有新嘉联13%的股权,成为新嘉联第一大股东。后由于浙江国资委持否定态度,国大集团的收购最终并未成行。

如果此次上海天纪有意人主新嘉联,它不需要面对类似国大集团那样的行政审批程序。公开资料显示,上海天纪成立于2006年,中天发展控股集团持有其90%的股权,自然人胡国权持有10%的股权。中天集团是一家以实业投资、资产管理为主业的浙江大型民企。此前,中天发展和上海天纪在资本市场上也并不算低调。中天发展是香溢融通(600830)第三大股东;上海天纪曾在今年6月底多伦股份(600696)开始暴涨之前持有多伦股份157万股股权。

但是,与宝能系举牌深振业(000006)、瑞昌捷及黄氏自然人举牌深长城(000042)、银泰系举牌鄂武商(000501)不同,上海天纪对新嘉联的操作方式相当低调。自2009年6月上海天纪大举买入新嘉联4.27%的股权之后,放缓了收集筹码的速度。直到今年6月份,上海天纪才举牌新嘉联。此后,上海天纪似乎完全

# 时代科技转让旭成置业 放弃增资四海氨纶

证券时报记者 张莹莹

日前因“不实披露”受到深交所处分的时代科技(000611)今日公告,向控股股东浙江众禾转让所持绍兴旭成置业有限公司100%股权,并放弃向参股公司浙江四海氨纶纤维有限公司增资。

目前,时代科技已就旭成置业股权转让事项与浙江众禾签署了股权转让协议。依据北京中企华资产评估有限责任公司出具的评估报告,旭成置业的评估净资产为2.51亿元;依据北京中喜会计事务所有限责任公司出具的审计报告,旭成

置业的审计净资产为1.54亿元;双方约定的转让价格为2.51亿元。

深交所日前披露的公告显示,旭成置业存在未披露资金占用的违规情况。去年2月,时代科技以济南时代试机试验有限公司100%股权置换旭成置业72.86%实施完成。深交所查明,时代科技在相关公告中未如实披露旭成置业应控股股东浙江众禾子公司1037.61万元非经营性往来款项,并因此构成关联方资金占用的事实。直到去年8月底,这笔款项才得以归还。

同时,时代科技拟放弃对四海氨纶1649.8万美元的增资计划。公告表示,今年以来,由于受国外经济疲软、国内宏观调控等因素影响,我国纺企普遍面临经营困难,导致氨纶需求下降,价格下跌,董事会认为在氨纶行情不明朗前,公司不适合对外投资,故终止对四海氨纶增资。

资料显示,2008年12月,时代科技以所持济南试金集团有限公司78.2%股权及北京时代之峰科技公司42%股权,置换了众禾投资所持四海氨纶43.415%股权,后又增持股份至72.25%。顶着中国最大“百清纺”氨纶生产企业头衔的四海氨纶,曾是时代科技在市场上大肆炒作的题材。

今年8月,时代科技董事会决议

素。长城证券分析师桂方晓认为,美国政府重视失业问题,“双反”可能是为了安抚那些因破产和裁员而失业的工作人员情绪。

“发起双反的理由站不住脚。”桂方晓表示,中国和美国一样存在对光伏企业的补贴,但不能将美国企业竞争失利的原因归结于中国企业的补贴。短期来看,欧洲国家对光伏需求剧减造成光伏组件价格下降,并造成整个行业盈利不佳。长期来看,制造业都在向发展中国家转移,发展中国家厂房、劳动力更便宜,这些都造成了美国企业亏损倒闭。

尽管延期表决,但决不能松懈。”常瑜认为,美国政府已对“双反”表态,而中国商务部和能源部尚未就此事进行表态,这使得双方力量对比悬殊。

一旦“双反”立案,中美双方都有损失。美国太阳能产业协会(SEIA)8月研究显示,2010年美国进口14亿美元中国太阳能产品,同时向我国出口20多亿美元太阳能设备及材料,美方处于顺差地位。中国企业出口受阻必然减少进口量。

不过,相比中国企业出口的主要目的地欧洲,美国市场虽然占比不大,但却是一个更稳定和有力量的市场,长远看对中国光伏企业意义重大。

此外,业内人士还担心“双反”一旦立案,SolarWorld将在欧洲发动类似申请。

A光伏行业上市公司东方日升(600118)董秘雪山行表示,国内光伏企业下周将在杭州召开会议,会议主题是讨论如何应对反倾销问题。

## 济南钢铁 重组获批今日复牌

济南钢铁(600022)公告,接中国证监会通知,公司重大资产重组事宜经中国证监会上市公司并购重组委会议审核并获得有条件通过。根据相关规定,公司股票自今日起复牌,待公司正式收到相关批准文件后将另行公告。(文泰)

## TCL集团前10月 液晶电视销量增四成

TCL集团(000100)公布10月份主要产品销量情况。公司10月份液晶电视销量95.86万台,同比增长58%;手机及其它产品销量为405.3万台,同比增长5%;空调、冰箱及洗衣机分别实现销量15.97万台、2.86万台及6.3万台。值得关注的是,今年1-10月,公司液晶电视销量达811.88万台,同比增长40%。

TCL多媒体表示,近几个月公司产品销量保持了良好增长势头。据DisplaySearch数据,截至今年二季度,TCL多媒体在全球液晶电视市场的占有率为4.8%,排名由今年一季度的第八位上升至第七位;在中国电视机市场的占有率为16%,排名第二,其中,液晶电视在中国市场占有率为15.3%,排名由今年一季的第三位上升至第二位。此外,华星光电实现量产,近日其首批面板产品已交货TCL多媒体。(黄丽)

## 锦州港 获2.86亿工程补助

锦州港(600190)公告,近日公司收到由辽宁省交通厅转发的国家交通运输部《关于安排锦州港15万吨级航道工程建设资金的函》,交通部同意给予锦州港15万吨级航道工程资金补助2.86亿元,用于该项基础设施建设。交通部将根据工程实施进度和年度预算情况安排资金。(靳书阳)

## ST能山 8000万输血莱芜热电

ST能山(000720)公告,由于控股子公司山东鲁能莱芜热电有限公司资金形势异常紧张,进而直接影响到机组的安全生产经营。公司拟与其另一股东莱芜市经济开发投资有限公司以现金对莱芜热电公司进行同比例增资,公司投入资金8000万元,莱芜投资公司投入资金2000万元。(张莹莹)

# 移动增值遇盈利瓶颈 上市公司转型易赚钱难

证券时报记者 张珈

随着国内智能手机的普及和带宽瓶颈问题的解决,移动增值市场驶入快车道,但受制于盈利模式瓶颈,相关公司转型移动互联网应用的盈利情况并不乐观。

近年来中国移动对普通功能类无线增值业务的整顿一直在持续。受此影响,传统增值业务增长乏力,且市场份额受到移动增值业务侵蚀。方正证券分析认为,在移动互联网蓬勃发展的情势下,传统增值业务处逐步萎缩状态,行业内各环节及参与者均处于变革中,北纬

通信(002148)、拓维信息(002261)等公司已开始积极转型。不少公司纷纷启动手机阅读、手机应用程序商店等多元化移动增值业务。

从统计数据来看,今年前三季度,移动增值新应用加快普及。工信部日前公布的今年第三季度电信服务有关情况显示,截至9月底,我国手机应用程序商店注册用户较上季度增长近50%、总数达1.5亿户,全国手机阅读用户较上季度增长50%以上、总数超9000万户。

值得注意的是,移动增值业务总体仍处于市场培育期,尚未给相关公司带来实质性业绩。据Wind

数据统计,今年前三季度,从事电信增值服务的6家上市公司增收不增利,在主营收入合计同比增长12.5%的同时,净利润下滑0.08%。

其中主营移动通讯增值服务的北纬通信与拓维信息前三季净利润均出现下滑,收入也未达市场预期。拓维信息三季报披露,期内投资收益同比下降183%,主要因为参股公司掌上红网暂未产生收益。高华证券分析师徐鹏表示,北纬通信的游戏等新业务的加速发展仍需等待下一轮行业周期。

中投顾问IT行业研究员王宁远告诉记者:“移动互联网应用增值服务行业当前处于发展时期、竞争激

烈,未形成统一盈利模式,消费者也未对移动应用产生用户黏性,养成付费消费习惯。”他认为,移动互联网应用虽具有较大发展潜力,但需解决两个问题:一是盈利模式的选择,另一个是与移动终端的契合程度,包括平台支持、格式兼容等多个方面。

针对上市公司盈利模式的选择,王宁远表示,可采用提供“基本服务+增值服务”的组合,通过提供基本服务赚取用户量,可利用庞大的用户量获取广告收入;增值服务则是在基础服务上的更专业化、个性化的服务,针对中高端消费者提供,可采取收费模式。”