

中国建筑 近期中标228亿项目

中国建筑 (601668) 重大项目公告显示, 公司近期获得 7 项重大项目, 项目金额合计 228.4 亿元, 合计占中国建筑 2010 年度经审计营业收入的 6.2%。其中, 项目金额超过 30 亿元的重大项目包括, 中国建筑一局 (集团) 中标合肥鑫晟光电科技公司电子器件厂房建设工程项目, 项目金额 69.1 亿元; 中国建筑第三工程局中标成都世茂猛追湾总承包工程项目, 项目金额 44.7 亿元; 中国建筑第二工程局中标新疆宝明矿业油页岩综合开发利用一期项目, 项目金额 42.8 亿元; 中国建筑第六工程局中标成都彭州濠阳新城基础设施项目, 项目金额 30 亿元。 (张珈)

环旭电子今日招股

环旭电子 (601231) 今日刊登首次公开发行 A 股股票招股意向书。公司本次拟发行不超过 1.068 亿股, 发行后总股本 10.11 亿股, 根据发行计划, 将于 2 月 10 日进行网上申购, 发行完成后, 公司股票将在上海证券交易所上市交易。据了解, 环旭电子将是 A 股公司唯一苹果公布的直接供应商, 台资电子制造服务业唯一直接在 A 股上市的企业。

环旭电子是电子产品领域提供专业设计制造服务及解决方案的大型设计制造服务商, 主要为国内外的品牌厂商提供各类电子产品的开发设计、物料采购、生产制造、物流、维修等专业服务。主要产品包括通讯类、电脑及存储类、消费电子类、工业类及其他类 (以车用电子为主) 等五大类。

环旭电子募集资金将投向公司未来最具潜力和最核心的重点项目: 无线通讯模组重点技改项目以及研发中心建设项目, 投资总额 5.55 亿元。募投项目达产后, 将进一步巩固公司在无线通讯模块微小化方面的领先优势, 在研发方面的核心竞争力将更加突出。 (朱家俊)

珠江啤酒湖南子公司 将实施20万千升项目

珠江啤酒 (002461) 今日公告称, 子公司湖南珠江啤酒有限公司拟实施首期年产 20 万千升啤酒项目, 并与湘潭天易示范区管理委员会签署《建设协议书》及补充协议。珠江啤酒表示, 湖南公司在天易示范区投资建设首期年产 20 万千升啤酒项目, 项目计划投资总额约 3.7 亿元, 其中固定资产投资 3.58 亿元、流动资金 1200 万元。预计达产后, 年销售收入约 4.5 亿元, 年税收总额达 8000 万元。湖南公司将力争项目在 2012 年 7 月开工, 18 个月内建成投产。 (健业)

步步高调高去年业绩 预增45%~55%

步步高 (002251) 发布 2011 年度业绩预告修正公告, 得益于二三线城市消费市场的火爆、与国际团队成功度过磨合期、百货业态扩张节奏提速等因素, 公司延续前期销售增长的态势, 实际经营成果好于预期, 预计 2011 年度归属于上市公司股东的净利润 2.48 亿元~2.65 亿元, 每股收益约为 0.9165 元~0.9797 元, 比上年同期增长 45%~55%。此前公司预计 2011 年度归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长 20%~50%。

两年前, 步步高引进曾服务于印度尼西亚玛泰哈利 (Matahari) 达 5 年之久并助力玛泰哈利成为亚太地区最佳零售商的 NOEL 专业国际团队。去年, 国际团队与各层面的磨合基本完成, 供应链改造效果释放, 全年新开门店近 20 家, 经营规模扩张加上改造带来的同店增速加快, 令公司营业收入进一步得到提升。 (文星明)

桑乐金 收购德国合作伙伴

桑乐金 (600247) 今日公告称, 为进一步提高公司在桑拿行业的独特优势, 提升核心竞争力, 公司拟通过境外并购的方式取得德国 Saunalux 公司的 100% 股权。桑乐金表示, 此次交易尚处于谈判阶段, 尚未签署相关协议。

公开资料显示, 德国 SaunaLux 公司成立于 1968 年, 主要业务为制造和销售高端传统桑拿房以及远红外桑拿房, 是桑乐金早期在德国合作伙伴之一。德国 SaunaLux 公司资产总额为 688 万欧元, 负债总额为 476 万欧元, 净资产为 212 万欧元, 2011 年度营业收入 697 万欧元, 净利润 48.79 万欧元。 (健业)

证券投资普亏 更多业绩地雷或陆续引爆

证券时报记者 向南

兰州黄河 (000929) 今日公告, 预计公司 2011 年将亏损 1200 万元左右, 而在 2010 年, 公司盈利为 1.02 亿元, 造成业绩下滑的重要原因之一即是股票投资亏损。之前预亏的七喜控股 (002027)、京山轻机 (000821) 等公司, 业绩下滑的主要原因同样是投资理财。预计随着年报披露的深入, 因股票投资造成亏损的公司还将不断出现。

兰州黄河表示, 由于市场竞争激烈, 导致全年销售费用增加了 2500 万元左右。此外, 股票投资亏损 2300 万元左右。七喜控股本周二公告预计 2011 年度亏损 5000 万元~5500 万元, 其中股票投资亏损 620 万元, 而 2010 年的

股票投资为盈利 620 万元。京山轻机则预计 2011 年净利润为 300 万元~500 万元, 比上年同期下降 83%~90%, 公司证券投资和购买理财产品收益合计亏损 2200 万元左右。

投资标的市场表现糟糕, 是上市公司投资收益下滑的主要原因。有统计分析, 去年平均每个股票账户亏损 4 万余元, 基金公司总体亏损或超过 4000 亿元。而非专业出身的上市公司, 也必定会出现投资亏损的情况。

Wind 统计显示, 截至去年三季度末, A 股上市公司共有交易性金融资产 8057.08 亿元, 长期股权投资 9018.36 亿元, 可供出售金融资产 5.05 万亿元。

上一次大面积投资亏损, 出现在市场不景气的 2008 年, 当年比

较有代表性的公司是佛山照明。2007 年 2 月 14 日, 佛山照明决定将闲置资金 7 亿元投资深、沪证券交易所新股认购, 而实际运用中, 二级市场投资成为主要方向, 通过二级市场证券投资, 公司 2007 年获得了 3.5 亿元收益, 成为其主要利润来源。但到 2008 年, 公司开始出现投资亏损, 公司中期利润下滑近五成, 炒股造成亏损 1.17 亿元。

上述公布 2011 年业绩预亏的兰州黄河等公司本身持有证券资产并不算多, 市场上还有不少上市公司热衷于投资, 其中有好有坏, 成功的典型要数海螺水泥 (600585), 多次抄到同业公司的市场底, 投资收益不菲。但也有公司将投资当做改变业绩的主要手段, 在股市较好时的确收获颇丰, 但股市环境一旦变化往往会出现较大亏损。

部分上市公司可供出售金融资产和交易性金融资产情况

证券简称	2011年三季度末可供出售金融资产(亿元)	证券简称	2011年三季度末交易性金融资产(亿元)
雅戈尔	105	中国神华	9.72
中国联塑	79.07	南钢股份	9.66
长江电力	48.95	中国建筑	8.06
南京高科	43.37	上汽集团	7.92
华茂股份	33.15	洋河股份	6.60
海螺水泥	29.67	中兴通讯	6.56
友道股份	24.34	大连港	6.06
上汽集团	24.02	文峰股份	5.35
华威汽车	22.92	蓝江股份	5.00
紫金矿业	22.05	紫金矿业	4.80
宝钢股份	21.87	嘉宝集团	4.51
复星医药	21.32	中集集团	3.93
哈投股份	19.89	长城电脑	3.82
深天健	18.73	经纬纺机	3.76
中国石油	18.55	中国宝安	3.64
浙江东方	18.01	华菱钢铁	3.48
西水股份	17.31	宝新能源	3.19
中国中铁	16.83	宁波热电	3.02
杉杉股份	16.78	中国国旅	3.00
大众交通	16.64	江西铜业	2.87

注: 除去金融类上市公司

向南/制表 翟超/制图

紫鑫药业高管兑现承诺 抱团增持55万股

证券时报记者 建业

高管精准增持后连续出现 4 个涨停的紫鑫药业 (002118) 今日再次公布高管增持信息。除上次增持的 2 名高管外, 1 月 12 日至 17 日之间又有 6 位高管加入增持阵营。加上此前披露的增持, 1 个月不到的时间里前后两批高管增持累计金额约 479 万元, 涉及股票数约 55 万股, 兑现了此前承诺的增持计划。不过, 后一批高管增持的成本明显较高。

今年 1 月 9 日, 紫鑫药业副总

经理兼董事会秘书钟云香以均价 7.01 元/股买入 9.97 万股, 副总经理李宝芝同日以均价 7.1 元/股也买入了 5.03 万股。此后从 1 月 9 日至 12 日, 紫鑫药业股票连续出现 4 个涨停, 钟云香和李宝芝把握增持时机之精准令市场惊讶。而此番新公布的增持主要发生在 1 月 12 日和 17 日。其中 1 月 12 日, 紫鑫药业董事兼常务副总经理曹恩辉以 10.11 元/股的价格买入 4.95 万股, 此前已有所增持的李宝芝则以 10.24 元/股的价格再次增持 1.88 万股。随后的 1 月 17 日, 曹

恩辉以 9.16 元/股的价格增持 4.35 万股。同一天, 其他 5 位高管也以 9.2 元/股左右的价格分别购入约 4.3 万至 7.7 万股的紫鑫药业股票。

不过, 与 1 月 9 日发生的精准抄底不同, 紫鑫药业高管们在 1 月 12 日和 17 日实施的增持均价普遍较高, 特别是 1 月 12 日当天发生的增持, 均价都在 10 元/股以上。按截至 1 月 18 日紫鑫药业收盘价 9.1 元/股计算, 紫鑫药业高管在 1 月 12 日和 17 日的增持目前全部亏损。

值得注意的是, 1 月 16 日紫鑫药业收到董事长郭春生提交的书面辞

呈, 郭春生因长期以来一直有较重的心脏病, 申请辞去公司董事长及总经理职务, 公司董事会推举常务副总经理曹恩辉暂时代理董事长一职。辞职的郭春生并未参加此轮增持, 而代理董事长职务的曹恩辉则在 17 日与其他高管共同参与了增持。

紫鑫药业曾在 2011 年 12 月 30 日收到部分董事、监事和高级管理人员通知, 基于看好公司目前发展状况和未来持续发展, 相关高管拟自筹资金 450 万至 500 万元, 在 1 个月内通过证券交易系统买入公司股票, 紫鑫药业在今日的公告中称, 该计划已实施完毕。

与步长解约影响超预期 中恒集团28亿目标成浮云

证券时报记者 魏隋明

昨日, 中恒集团 (600252) 交出的年终成绩单让市场大跌眼镜, 2011 年度公司实现营业收入 11.52 亿元, 归属于上市公司股东净利润 4 亿元, 同比增长 0.38%。这与去年年中中恒集团拟定的 28 亿元营业收入、6 亿元净利润的经营目标相距甚远。昨日公司股票毫无悬念地封死在跌停板。

中恒的业绩快报太让人意外了。”长期关注中恒集团的一位研究员对证券时报记者说, 他认为, 解除合作协议虽然会对公司的血检通销售造成冲击, 但影响的程度似

乎不至于如此严重。

2010 年 11 月, 中恒集团子公司梧州制药与山东步长医药销售有限公司签订产品总经销协议, 根据协议测算, 中恒集团制药板块 2011 年度将实现含税销售收入约 23 亿元, 2012 年度将实现含税销售收入约 30 亿元, 以后 3 年每年均有递增。

不过, 中恒集团与山东步长的婚姻只维系了 10 个月。去年 8 月 23 日, 股价表现一直抢眼的中恒集团忽然跌停, 市场一片哗然。随后公司发布的公告, 让跌停的原因浮出水面: 公司与山东步长解除了《产品总经销协议书》。

尽管“悔婚”事出突然, 但

中恒集团随后推出的三季报, 让市场对公司的“钱”景依旧信心满满。广发证券的报告指出: 前三季度业绩大幅增长, 与步长分手并未影响公司经营”; 国信证券的研报称: 四季度血检通将进入销售旺季, 在前三季度销量约 1.1 亿支的基础上, 全年销量仍有望达到 2 亿支以上。”

不过, 根据昨日中恒集团发布的 2011 年业绩快报, 简单来算, 在去年第四季度, 中恒集团仅实现营业收入 6100 万元, 而去年前三季度, 公司单季营业收入为 3 亿元。

对于业绩与经营目标差异的原因, 中恒集团解释称, 在报告期内, 与步长合作解除总经销协议, 以至

于在交接过程中市场没有衔接好, 出现部分退货并影响第四季度的销售。但是, 中恒集团在解除合约时曾表示, 山东步长在履行协议的时间里, 未能完成约定的销售任务, 而且其销售额的 95% 以上仍由中恒集团旗下梧州制药原有的销售队伍和网络来完成。

前述不愿具名的研究员称, 2010 年, 中恒集团未与山东步长合作时, 公司制药业务单季营业收入就超过 2 亿元; 既然血检通的销售 95% 以上由梧州制药的销售队伍和网络来完成, 与山东步长分手就应该不影响公司的经营, 但从四季度业绩来看, 公司制药业务受到的冲击显然超出了预期。

*ST创智重组方案被否 大地集团喊冤

证券时报记者 周宇

*ST 创智 (000787) 恢复上市之路再次停滞, 1 月 16 日, *ST 创智召开股东大会, 否决了四川大地集团提出的重组方案。如果该方案通过, *ST 创智将有望成功转型为一家以土地整理业务为主的都市运营商。

此番重组被否, 早有征兆。在一些网络平台, 部分投资者通过大量发帖等方式号召抵制大地集团的重组方案。他们认为, 大地集团拟注入的资产过大, 并且盈利无法得到保证。

根据重组方案, *ST 创智将以 3.72 元/股向大地集团和成都泰生投资管理有限公司发行 7.8 亿股, 购买二者持有的国地置业 95.306%

的股权。重组方同时承诺, 国地置业在 2011 年 8 月至 12 月、2012 年、2013 年和 2014 年的预测净利润分别为 1.97 亿元、5.34 亿元、7.66 亿元和 9.82 亿元。在发行股份购买资产完成后, 公司对实际净利润数不足预测净利润数时承担补偿责任。

从重组方案来看, 拟注入资产盈利能力颇为优厚, 并具有政府合同作为收益担保, 称得上是优质资产。但问题的关键在于, 如果根据这一方案, 重组通过后, *ST 创智股本将急剧扩张, 与此同时, 目前市场可比公司市盈率普遍不高, 因此恢复上市后, 短期内股价难有大幅上涨的表现。这对于那些被套多年, 冀望早日解套的投资者而言, 很难接受。结合重组投票前后的情

况看, 本次方案被否也与部分投资者抱团组建“全国 *ST 创智联盟”抵制大地重组有一定关系。

大地集团某负责人则表示, 本次重组失败主要系部分专业 ST 炒家为达到某些目的, 对中小散户进行误导所致。该负责人介绍说, 在 *ST 创智恢复上市的 4 年努力过程中, 大地集团经常遇到个别股东提出种种非法非分要求。这些股东大多是早年专炒 ST 股的炒家, 他们希望通过垃圾股重组实现“乌鸡变凤凰”的神话获得暴利, 这类人数量不多, 但呼风唤雨的能力很强。

另一些人希望树立“股市维权名人”形象, 获得与大股东或上市公司谈判的筹码。”该负责人说, 重组过程中, 一直有部分“股市维权名人”通过传真、电话方式要求和大股

东沟通, 高价收购其手中的股票。

该负责人强调, 大地集团在入主 *ST 创智 4 年多来, 投入大量资金和人力, 为 *ST 创智重组复牌做了大量的工作, 组织了历次“保牌”、处理众多诉讼纠纷、清理资产债务、积极组织应对破产风险、配合监管部门稽查等, 为进一步重组创造了条件。多年的工作却得不到股东的理解和支持, 非常郁闷。我们贡献出来优质资产, 盈利能力很好, 股东却被一些人蒙蔽, 无法通过, 很遗憾。”该负责人说。

在新的监管思路下, 监管层已经开始提高重组门槛, 要求借壳标准趋同于首次公开发行上市, 并打击“壳资源”炒作。在这一背景下, *ST 创智或许很难在短期内再吸引到合适的重组对象。

鹏博士 与思科签署备忘录

鹏博士 (600804) 1 月 18 日与思科系统国际有限公司签署《谅解备忘录》, 鉴于思科有意选择鹏博士作为业务联合开发的合作伙伴之一, 鹏博士也将选择思科作为鹏博士电信业务开发, 特别是针对政府、企业和公众信息服务的业务开发的合作伙伴之一, 双方决定在云计算领域进行合作。鹏博士计划在未来 5 年内, 购买价值超过 1 亿美元的思科产品和服务, 在全国范围内进行网络的升级改造, 创新开发电信业务和市场拓展。双方同意项目合作两个阶段推进, 第一阶段自《谅解备忘录》生效日起至 2012 年 3 月 1 日, 第二阶段自 2012 年 3 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 日。 (张珈)

卫星石化 拟收购在建丙烯项目

1 月 17 日, 卫星石化 (002648) 与浙江聚龙石油化工有限公司及其全体现有股东黄瑶瑜、何水、厉云国经友好协商共同签订了股权收购协议, 公司拟收购聚龙石化 100% 的股权, 建设丙烷脱氢制丙烯项目, 开拓公司向产业链上游发展。正式股权转让协议签署后, 卫星石化拟以部分超募资金支付收购对价。

聚龙石化已通过出让方式取得《国有土地使用证》项下位于浙江省平湖市独山港区一宗面积为 17.71 万平方米的工业用地的国有土地使用权, 并经平湖市、嘉兴市及浙江省相关部门的批准, 正在该宗地上建设年产 45 万吨丙烯项目。交易的对价初定为 1.37 亿元。卫星石化表示, 此次收购有利于公司产业链向上游发展。 (健业)

三聚环保 合作共建产学研基地

三聚环保 (600072) 今日公告称, 拟与裕进 (香港) 有限公司进行合作, 公司以评估后的一分公司原厂地的国有土地使用权作为出资, 裕进公司以现金出资共同成立项目公司, 由项目公司作为实施主体在原有工业用地上建立一个“产学研”基地。据了解, 上述目标地块使用权面积约为 3.96 万平方米, 使用期限至 2053 年 5 月 16 日止。项目预算总投资额 9900 万美元, 预计完成日期为 2014 年 10 月。

另外, 三聚环保拟使用超募资金 2000 万元对全资子公司北京三聚创洁科技发展有限公司进行增资, 增资完成后由三聚科技与福州大学化肥催化剂国家工程研究中心共同投资 3000 万元设立福建三聚福大化肥催化剂国家工程研究中心有限公司。 (健业)