

上汽集团百亿项目即将落户长沙

上海大众拟投资120.8亿,在长沙经开区建年产30万辆乘用车基地

证券时报记者 李小平

车企新一轮扩张大潮中，上汽集团（600104）旗下合资公司上海大众汽车有限公司也不甘落后。日前，上海大众拟总投资120.8亿元，在长沙经济技术开发区南扩区建设年产30万辆乘用车基地，该基地是上海大众除上海安亭、南京、仪征之外的第四大生产基地。

产能突围及目标

上海大众建设的“年产30万辆乘用车项目”，目前正由湖南省环科院负责其环境影响评价工作。

据了解，该项目总投资120.8亿元，其中环保投资1.21亿元；建设地点为长沙经济技术开发区南扩区；项目产品为A级车和中高级车型（B级车），A级车产品代号为SK371CS（明锐），中高级车分别为中高级车X、中高级车Y。2015年拟年产A级车3.75万辆，中高级车型X为1.67万辆；到2017年年产A级车17.92万辆，中高级车型X为5.54万辆，中高级车型Y为6.54万辆，达到年产30万辆乘用车的目标。

上海大众是一家中德合资企业，投资比例为：上汽集团（600104）50%，德国大众汽车集团40%，大众汽车（中国）投资有限公司10%。目前已经形成了以上海安亭（一、二、三厂）和江苏南京、仪征的三大生产基地。

虽然坐拥三大生产基地，但上海大众目前的产能主要集中在上海安亭基地，且暴露出生产组织疲于奔命，成本大幅度增加的疲态。由于受生产场地限制，设备老化、劳动力紧缺的多重挤压，公司产能受到限制。当市场需求井喷时，上海大众只能依靠拼设备、拼人力突击完成订单。

2011年上海大众产销完成创



不久前，在2012年7月，上海大众仪征分公司刚建成投产

CFP/供图

录的114万辆，负荷达到设计能力的125%。

另外，上海大众的扩张计划，与大众在华战略不无关系。大众早前已定下2018年拥有300万产能的目标，而在去年年初，大众集团又将在华300万产能目标提前到“两三年内完成”。但按照上海大众和一汽大众的扩张计划推算，南北大众显然难以完成。

去年年底，上海大众启动宁波第六工厂，一汽大众则南下广东佛山；今年5月，上海大众又在乌鲁木齐敲定第七工厂。频频出手的大众让市场联想到，谁会成为上海大众的第八工厂，谁会成为一汽大众的下一个据点。

多地角力长沙胜出

记者获得的该项目背景资料显示，上海大众已与湖南省政府和长沙市政府达成一致意见，拟成立上海大众长沙分公司，在长沙经开区内投资新建30万辆乘用车项目，形成高质量、低成本具有综合竞争能力的汽车生产企业，成为上海大众在上海之外中国最大的生产基地之一。

湖南省环科院方面对证券时报记者称，从环评的角度来看，上海大众长沙分公司建设的“年产30万辆乘用车项目”还须获得湖南省环保厅批复。

上海大众新工厂计划既在意料之中，也在意料之外。意料之中的是上海大众产能明显吃紧，大众朗逸、途观、

斯柯达明锐多款车处于紧俏状态，新工厂的计划已是箭在弦上，不得不发。而意料之外的是，此前报道显示，上海大众曾在广东跟佛山、顺德、增城等城市都有过接触。

市场分析认为，从市场布局来看，在上海通用已确定在武汉，一汽大众锁定佛山之后，供上海大众选择的城市并不多。如今，长沙正在致力打造千亿级汽车产业，包括广汽长丰、广汽菲亚特、比亚迪、北汽福田等著名车企，已经在长沙高新技术开发区落户，当地的汽车工业产业链也较为完善。所以，上海大众长沙公司“年产30万辆乘用车项目”虽然目前还只处在环评阶段，但落户长沙已是大概率事件。

武汉东湖高新区出台光电子信息产业新政

证券时报记者 陈性智

为推动东湖高新区光电子信息产业的“二次腾飞”，昨日，武汉东湖高新区正式发布《武汉东湖新技术开发区加快发展光电子信息产业实施方案》及《武汉东湖新技术开发区关于加快光电子信息产业发展的若干意见》，并于即日起正式实施。

光迅科技董秘毛浩表示，此次新政的出台，将对公司将产生积极的影响。按照新政，公司可能获得研发机构及技术研发的最高奖励，同时还可能获得固定资产投资及知识产权方面的奖励。

根据《实施方案》，未来3年，东

湖高新区光电子信息产业将重点发展光纤光缆、光器件、光通讯设备、激光、光电显示、半导体照明、光伏太阳能、光电器件、地球空间信息、物联网、云计算、移动互联网、软件与服务外包、数字创意、消费电子等领域。

到2015年，东湖高新区光电子信息产业总收入将实现5000亿元，年均增长速度超过36%，工业总产值实现3500亿元，年均增长速度超过30%。培育年销售收入过五百亿元企业1-2家、过百亿元企业5-6家。《实施方案》还公布了具体的保障措施，其中为人才引进与培养，专门设立首批5亿元的股权激励代持专项资金。

《若干意见》从企业培育、技术

研发、载体建设、人才引进等多方面提出相应措施。东湖高新区从2013年开始，每年拿出20亿元，五年拿出100亿元来支持光电子信息产业的创新发展；对国内外光电子信息领军企业在东湖高新区总投资规模在1亿元人民币或2000万美元以上的项目，自经营之日起，给予其两年内固定资产投资总额5%的奖励；对东湖高新区经认定的光电子信息领域新型产业技术研究院，自认定之日起，五年内最高可给予7000万元的运营经费支持。

在企业建立研发机构和技术研发方面，对东湖高新区光电子信息领域经国家主管部门认定的国家级企业研发机构，最高可给予200万元的一次性奖

励；对经省主管部门认定的省级企业研发机构，最高可给予50万元的一次性奖励，近3个会计年度的研发费用总额占主营业务收入的比例不低于4%的科技型企业，按照当年研发费用的15%给予补贴，单个企业每年最高可给予200万元；在企业创造和运用自主知识产权方面，对主导创制国际标准、国家标准和行业标准的光电子信息企业，分别给予100万元、50万元和30万元的一次性奖励。

据分析，此次东湖高新区光电子信息产业新政的出台，还将对烽火通信、华工科技、长江通信、武汉凡谷、华灿光电、高德红外、精伦电子等上市公司带来积极的影响。

国电电力双喜临门 大股东增持又注资

大股东将继续增持累计不超过3.08亿股,2013年兑现注资承诺



Phototex/供图

证券时报记者 柴海

国电电力（600795）今日发布公告，公司大股东中国国电集团增持公司股份1110万股，并还将继续增持累计不超过3.08亿股。同时，国电集团将再次兑现承诺，将其在新疆及其他区域符合条件的资产注入公司。

根据公告，国电集团于10月30日通过上交所交易系统以买入方式增持公司股份1110万股。增持前国电集团直接持有公司股份数量为79.72亿股，约占公司总股份的51.78%，本次增持后国电集团直接持有79.83亿股，约占公司总股份的51.85%。国电集团还计划在未来12个月内继续择机增持公司股份，累计增持比例

不超过公司总股本的2%。

在关于国电集团继续履行承诺事项的公告中，国电电力再次描述了大股东曾经做出的承诺，2010年4月，国电集团承诺将国电电力作为集团发电业务的整合平台，力争用5年左右时间，通过资产购并、重组等方式，将国电集团发电业务资产注入国电电力。国电电力将成为国电集团发电业务的载体，从而消除国电集团与公司的同业竞争。同时，在将发电业务资产注入公司过程中，国电集团在发电业务项目开发、资本运作、资产并购等方面也将优先支持国电电力。

截至目前，国电电力在完成非公开增发收购国电集团持有的江苏公司80%股权后，又陆续通过公开增发收购

了国电集团持有的国电浙江北仑第三发电有限公司50%股权、国电新疆电力有限公司100%股权、国电江苏溧壁发电有限公司100%股权、国电江苏电力有限公司20%股权。逐步实施着国电集团的资产注入承诺。

国电集团表示，还将继续履行该承诺，2013年上半年，国电集团将进行注资工作，拟将国电集团拥有的新疆及其他区域符合条件的资产注入国电电力，支持国电电力做优做强，进一步解决与国电电力的同业竞争问题。

同时，国电集团还将按照2010年2月的承诺，继续持有其以国电江苏公司80%的股权认购的国电电力向其非公开发行的14.4亿股股票，36个月内不上市交易或转让。

三季度逾半数公司业绩环比下滑

证券时报记者 仁际宇

虽然上市公司业绩在第三季度出现了企稳的迹象，但从行业角度来看，大消费概念下的行业整体情况较好，而基础行业的盈利增长情况则相对严峻。

根据Wind统计，大消费概念下的食品饮料、医药生物、商业零售和餐饮旅游行业整体盈利状况较好。今年第三季度，上述四个行业净利润同比上升的公司家数占公司总数的比例分别为69.1%、70.2%、55.4%和73.9%。而基础行业，如钢铁、有色金属、煤炭和化工，第三季度净利润同比上升的比例仅为22.2%、33.8%、14.3%和45.6%。

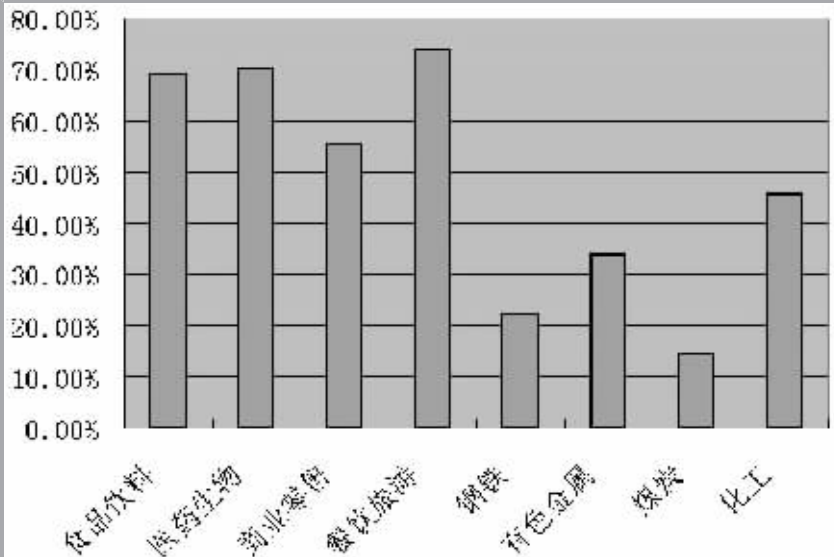
但数据显示，第三季度，包括银行在内全部上市公司中仅有38.5%实现了净利润环比增长。从行业角度看，食品饮料、医药生物、商业零售和餐饮旅游第三季度业绩环比上升的

公司比例分别为49.1%、42.2%、26.2%和69.6%；钢铁、有色金属、煤炭和化工的环比增长比例分别为29.6%、32.4%、20%和39.5%。大消费概念行业仍然略好于基础行业。

而从库存角度来看，第三季度基础行业的去库存化行动初见成效。其中，钢铁库存在第三季度下降5.8%，煤炭行业库存与第二季度末持平、化工行业下降4.7%。水泥行业去库存的行动则时该行业库存在第三季度下降2.3%。只有有色金属行业的库存相比第二季度末上升了4.8%。而广受关注的房地产行业，其库存在第三季度增加了近6%。

同时，无论是同比还是环比，排在净利润涨幅榜前列的公司几乎没有显著行业特点。但是类似白酒这样的子行业仍然保持业绩的整体向好。在白酒行业中仅有1家公司第三季度业绩同比下降，4家公司环比下降；同时，同比增长超过50%的公司有10家，环比增长超过50%的也有4家公司。

第三季度净利润同比正增长的上市公司占比



资料来源：公开信息

仁际宇/制图

仁和药业增发后业绩变脸 广发聚丰举牌即遭套牢

证券时报记者 李雪峰

就在广发聚丰基金高调举牌仁和药业（000650）后不到20天，仁和药业昨日的跌停令广发聚丰基金持股市值一天蒸发近3200万元。而在同一天，申银万国发布的研究报告将仁和药业2012年的盈利预测下调了10%。

三季度业绩变脸是仁和药业昨日被砸盘的首要因素。数据显示，仁和药业上半年实现净利1.63亿元，同比增长12.08%，然而第三季度净利不足千万元，同比骤降85.45%，由此拖累前三季度业绩不升反降，下滑近两成。

对于此次业绩大变脸，仁和药业此前在公开资料中未作任何提示。即便是广发聚丰这样的专业投资者，也无法获悉仁和药业第三季度的经营情况，于是有了后来近乎戏剧性的举牌行为。

今年5-6月份，仁和药业第二大股东广发聚丰连续卖出仁和药业共计470万股，从7月份开始，该机构又连续买入仁和药业，4个月时间累计买入644.37万股。也正是由于4个月的累计增持，广发聚丰触发举牌红线，目前持股比例达到5.09%。

值得注意的是，仁和药业于7月11日实施了定向增发，当时只有包括广发聚丰在内的6家机构愿意认购，甚至连仁和药业保荐人中航证券旗下北京资管分公司起初也无意参与定增，场面异常清淡。值得一提的是，中航证券北京资管分公司今年3月16日在参与德豪润达定向增发的时候，单方面爽约，将获配股数从1000万股降至250万股，直接造成德豪润达定增资金缩水1.17亿元。

仁和药业的定增与德豪润达颇有相似之处，在此背景下，定增对象的

支持无疑是仁和药业顺利实施定增的重要保证，因此有猜测认为，广发聚丰5-6月份抛售仁和药业的原因之一或是筹参与其定增，其实广发聚丰一直十分看好仁和药业。

事实也正好如此。广发聚丰10月13日表示，举牌仁和药业是看好其企业价值及公司前景。然而从仁和药业7月份至今的股价走势来看，广发聚丰的投资行为基本上属于“买套”。

尤其是昨日披露三季报后，仁和药业股价更是加速下跌。值得玩味的是，在广发聚丰“死磕”仁和药业的同时，广发系其他基金却不买账。仁和药业三季报显示，原第六大股东广发稳健已逃之夭夭。据不完全统计，广发聚丰等6家定增股东截至昨日累计浮亏逾30%，高达1.1亿元，而以6.45元-8.30元/股的举牌价格计算，广发聚丰的举牌行为则令其账面浮亏500万元-1700万元。

记者无从得知广发聚丰在仁和药业三季度业绩大幅下滑后是否仍会坚守仁和药业，不过申银万国的研究指出，除妇科炎症及仁和闪亮外，仁和药业其他非处方药品（OTC）均有所下滑。如陈道明曾代言的仁和可立克及宋丹丹代言的优卡丹分别受毒胶囊事件及修改说明书事件的影响，前三季度营收下滑50%和20%。申银万国还预测，毒胶囊事件对OTC产品的冲击可能会延续到2013年。

据了解，仁和药业的OTC产品比重超过70%，并且业内一度曝出药监局可能在OTC广告上作出较大的限制，对于仁和药业及广发聚丰而言，这样的消息显然是雪上加霜。

爆料热线

电话：0755-83501747
邮箱：baoliao@stcn.com