# 产业资本抄底家电股 近四月增持超10亿

证券时报记者 魏隋明

以旧换新、家电下乡等政策红利的退出，使得市场对家电类上市公司的“钱”景充满忧虑。但细心的投资者发现，近段时间以来，产业资本却在竞相增持家电类上市公司。据记者统计，去年四季度以来家电上市公司获增持金额合计超过10亿元，除此之外，产业资本也积极参与家电类上市公司的增发。

去年四季度以来，自四川长虹获得大股东增持后，家电类上市公司获产业资本“团购”的迹象愈发明显，其中四川长虹获增持2438.78万元、美的电器获增持7.99亿元、美菱电器获增持约600万元、青岛海尔获增持4420.44万元、小天鹅获增持5245.23万元、海信电器获增持645.2万股（估算约7864.99万元），合计约10.05亿元。另外，格力电器在近期的增发中，由格力空调经销商组建的河北京海担保投资有限公司也在其中；格力电器上游供应商三花股份亦公告称，拟使用不超过3亿元参与增发。

从上述增持现象来看，四川长虹和美的电器较为典型。1月17日，小天鹅和美菱电器双双公告，各自获得控股股东美的电器和四川长虹增持，其中美的电器动用资金5245.23万元增持小天鹅，美菱电器则获得四川长虹及高管564.38万元和118.72万港元的增持。在此之前，2011年10月28日至31日，四川虹扬投资有限公司增持四川长虹2583.11万股；美的集团于2011年11月至12月期间，增持美的电器6757.15万股。

在对小天鹅和美菱电器的增持中，美的电器和四川长虹均表示，增持是因为看好子公司未来持续稳定发展的前景。美的电器计划未来12个月内继续增持，比例不超过小天鹅总股本的2%；四川长虹及其一致行动人香港长虹亦计划未来12个月内继续增持美菱电器，比例不超过总股本的5%。

就家电板块市场表现而言，去年以来均不同程度受到业绩和估值的“双杀”。去年上半年，业绩的高增长使得市场对家电企业信心满满，但进入下半年后，家电企业却遭到需求增速下滑的严重冲击，再加上2012年家电下乡等政策红利的退出，市场对家电类上市公司的估值进一步下调。在此背景之下，家电类上市公司普遍遭到了市场的抛弃，不少公司股价腰斩。

业内人士认为，此番家电巨头增持与行业景气度无关，增持目的各异。虽然部分公司有维护股价的意图，但从产业投资的角度看，当前家电类上市公司的股价也已经具有较好的安全性。

CFP/供图

## 重庆啤酒 预计业绩同比下降50%

重庆啤酒（600132）今日公告称，经公司财务部门初步测算，预计公司2011年度归属于母公司所有者的净利润与上年同期相比下降幅度接近50%左右。对于业绩下降的原因，重庆啤酒表示，由于公司2010年度业绩中含有处置原石桥铺厂区土地收益约1.7亿元，因此相比2010年度业绩，2011年度的经营业绩预计有50%左右的下降。

除此以外，因将审议罢免董事长黄明贵的议案而广受关注的重庆啤酒2012年第一次临时股东大会将增加一个临时议案，但该议案与罢免董事长或乙肝疫苗事件看上去似乎没有直接联系。重庆啤酒的公告显示，1月19日接到持有公司有表决权股份总数12.25%的大股东嘉士伯啤酒厂香港有限公司书面通知，向公司董事会提出在2012年第一次临时股东大会上增加《关于聘请北京永拓会计师事务所有限责任公司为公司2011年度内部控制审计机构的议案》的临时提案。

重庆啤酒表示，增加临时提案符合《公司章程》有关规定，同意将上述临时提案提交公司2012年第一次临时股东大会审议。重庆啤酒2012年第一次临时股东大会其他审议事项、会议时间、会议地点、股权登记日不变。（建业）

## 中兴通讯澄清传闻 称已与爱立信共同撤诉

中兴通讯（000063）昨日收盘放量跌停，股价创出18个月新低，针对市场传闻的中兴通讯除了将向爱立信支付5亿欧元的巨额赔偿外，还需每年向爱立信支付1.5亿欧元的专利许可费用，且被禁止进入欧洲市场的消息，公司昨晚发布澄清公告称，目前，公司与爱立信均已同意相互撤销针对对方的所有专利侵权诉讼，其中包括爱立信在英国、德国和意大利对中兴通讯提起的专利侵权诉讼，以及中兴通讯在中国对爱立信提出的专利侵权诉讼。

事实上，中兴通讯曾在2011年三季度业绩报告中就公布了爱立信与中兴通讯三起诉讼案的进展情况，其中英国当地法院下发的诉讼程序时间表确定案件最早将于2012年6月开庭审理；意大利罗马法院已于2011年9月3日正式作出裁决，驳回爱立信的上诉，并裁决爱立信支付案件的相关程序性费用；德国两家地区法院则针对爱立信的起诉案预估争议标的额分别为1080万欧元和227.5万欧元，因此所谓的市场传闻与事实不符。

对于此次经历了大半年的诉讼事件，中兴通讯有关负责人表示，公司目前生产经营活动一切正常，上述事项不会对公司当期财务状况及经营成果造成重大不利影响。目前，中兴通讯与爱立信双方的代理律师已经向各诉讼所在地法院提交了撤销诉讼案件的申请，正等待各诉讼所在地法院做出撤诉裁定。（黄丽）

## 冀中能源 8.5亿增资内蒙子公司

冀中能源（000937）今日宣布，为了加快公司在内蒙古自治区的资源整合进程，进一步做强做大煤炭主业，提升公司煤炭产业规模和盈利能力，拟向全资子公司冀中能源内蒙古有限公司增资8.5亿元，以满足资源整合的资金需求，提高资源整合规模，加快资源整合进程。

此次交易金额未超过冀中能源最近一期经审计净资产的50%，根据《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》的相关规定，此次交易不需提交公司股东大会审议批准，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

此次增资完成后，内蒙古公司的注册资本将由13.59亿元增加至22.09亿元（具体数额以工商行政管理部门登记为准），冀中能源仍持有内蒙古公司100%股权。（郑昱）

## 福建水泥 莆田投资7亿建物流园

福建水泥（600802）今日公告称，为了深入贯彻落实国家关于建材工业结构调整的产业政策，更好地服务于海西建设大局，促进莆田市地方建材、仓储、物流业的发展，公司与莆田市城厢区政府签订了《莆田城厢建材仓储物流加工园区项目投资框架协议书》，项目总投资预计约7亿元。

福建水泥拟在莆田市城厢区投资建设建材仓储物流加工园，园区项目拟按仓储物流区和生产加工区进行规划，分两期实施。其中，项目一期计划2012年开工建设，2013年建成投产。主要包括年产150万吨建材产品粉磨加工项目、配套建材物流仓储贸易项目（含铁路专用线）、年产60万立方米商品砼项目。二期项目主要包括年产120万米高强度预应力混凝土管桩（PHC）及水泥基制品项目、年产150万吨建材产品粉磨加工项目。（建业）

# 太安堂定增募资8亿投向6项目

## 去年实现净利润7415万元，同比增长31%，不分红不转增

证券时报记者 罗平华

17日开始停牌的太安堂（002433），在春节前最后一个交易日推出了定向增发方案。公司拟以不低于20.55元/股的价格，发行不超过3900万股，募集资金不超过8.02亿元，投向“中成药技术改造项目”等6个项目。

资料显示，太安堂此次定向增发募集资金将分别投向：“太安堂中成药技术改造项目”、“宏兴中成药技术改造项目”、“中药GAP种植基地建设项目”、“物流中心建设项目”、“营销网络及信息化建设项目”及“太安堂研发中心（上海）升级改造项目”等6个项目。其中，“宏兴中成药技术改造项目”投入资金最多，为2.3亿元；“太安堂研发中心（上海）升级改造项目”投入资金最少，为0.4亿元。

对于项目投入的必要性，太安堂给出了4个原因。其一，公司顺应医药行业整合契机，亟需提高生产能力，加快储备产品的产业化；其二，近年来中药材市场价格波动加剧，公司需要向上游延伸，以提高成本控制能力；其三，公司业务迅速拓展，需要提高营销、物流、信息等多方面能力，以满足销售增长的需要；其四，公司必须不断提高研发创新能力，以保障企业持续增长的核心竞争力。

太安堂表示，公司将利用自身在皮肤病类药品、心血管疾病类药品、不孕不育症药品领域已有的优势，投建多条中成药生产线，同时向产业上下游做适当延伸，并提高企业在营销、物流及信息化等方面的支撑能力。定向增发项目的实施将进一步提升公司的技术水平和产业规模，强化企业产业链地位和竞争力，优化产品结构、增大产业规模、全面提升公司核心竞争力和盈利能力。

太安堂今日同步公布的2011年年报显示，公司实现营业收入4.17亿元，同比增长32.90%；实现净利润7415.26万元，同比增长31.36%。在分配方面，太安堂称，鉴于公司今年项目投资力度的加大和业务规模的扩大，生产经营和建设投资规模也不断扩大，公司的资金需求相应增加，预计流动资金会相对比较紧张，因此不进行现金利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

## 上海钢联 将与芝加哥交易所合作

上海钢联（600226）今日公告称，与芝加哥商品交易所公司（以下简称“CME”）签订了《数据授权许可协议》，双方就黑色金属和相关原材料数据的授权等事项达成一致。

鉴于CME希望使用上海钢联黑色金属和相关原材料数据用于设计、上市、清算以及结算各类CME衍生合约，包括期货、期货期权和掉期合约，上海钢联编制此等钢料价格数据并愿提供此等数据给CME作为前述用途。协议约定CME力争在12个月内将使用上海钢联相关价格数据的衍生品合约上市交易。上海钢联表示，此次与芝加哥交易所公司合作，将提高公司大宗商品数据服务品牌的国际影响力，对公司未来的经营业绩产生积极的影响。（建业）

# 东阿阿胶上调零售价10% 一月内发两次提价公告

证券时报记者 郑昱

伴随春节的渐行渐近，滋补品市场一片红火，东阿阿胶（000423）抓住时机，一个月之内两度发布提价公告。公司今日披露，随着人们滋补健康意识的增强及对阿胶价值认同度加深，对阿胶的需求越来越大，阿胶市场整体供不应求。同时，根据阿胶市场实际销售情况，综合考虑经销商渠道物流、人工成本及管理成本上升，产业链质量保护等因素，公司决定公告之日起上调阿胶零售指导价10%。

东阿阿胶生产车间 卢青/摄

东阿阿胶1月5日曾经宣布产品价格调整，上调阿胶浆零售价不超过30%，上调阿胶出厂价10%。东阿阿胶表示，东阿阿胶产品复方阿胶浆为国家秘密技术产品，自2005年以来产品零售价未做调整，同时主要原材料中药材涨幅均在2倍以上，决定调整复方阿胶浆零售价，具体将视各地区备案情况确定，届时出厂价也做相应调整。此外，鉴于人工、企业运营和原料成本大幅上升，东阿阿胶决定上调阿胶出厂价。

针对上述调价情况，东阿阿胶表示，“虽然以上产品价格上调，但市场开发费用等投入也在逐渐加大，产品价格调整对公司业绩产生的影响难以预计。自2009年以来，阿胶块价格开始明显上涨。进入2010年之后，东阿阿胶将阿胶块导入滚雪球式的快速提价轨道。2010年东阿阿胶实现营业收入24.64亿元，毛利率55%。其中阿胶系列实现收入18亿元，毛利率68%。

对此，中航证券研究员张绍坤表示：“随着阿胶消费市场迅速增长以及上游驴皮资源的不断萎缩，产品供应缺口将会进一步扩大，使得东阿阿胶具备较强的产品定价能力。从阿胶的销量来看，受2011年年初阿胶提价幅度较大的影响，产品销量在去年上半年出现明显下滑，但随着公司营销调整、提价逐步被市场接受以及阿胶销售旺季的到来，三季度后销量回升明显。”

针对东阿阿胶持续提价的举措，不少分析人士认为，东阿阿胶在阿胶市场一枝独秀，鉴于公司具备较强的产品定价能力，东阿系列产品未来存在持续提价的可能性。近年以来，东阿阿胶通过在知名媒体投放广告、加大医药终端学术推广等方式加大对阿胶系列产品的营销推广力度。与此同时，公司实施“控制营销”管理，通过控制经销商数量、控制渠道价格、管控终端零售价格等方式，推动渠道扁平化，增强对经销渠道的掌控能力，试图在价格提升的同时，保持销售的持续增长。

## 佐力药业 新药获得批件及证书

1月18日，佐力药业（600181）收到国家食品药品监督管理局核准签发的中药第六类新药“灵泽片”的《药品注册批件》及《新药证书》。灵泽片系以乌灵菌粉为君药，配伍莪术、泽泻等中药材开发而成的乌灵系列产品之一，功能主治益肾活血，散节利水；用于轻中度良性前列腺增生肾虚血瘀湿阻证出现的尿频、排尿困难、尿线变细、淋漓不尽、腰膝酸软等症。佐力药业表示，该产品上市后，进一步丰富公司乌灵系列产品，对公司今后的业绩提升产生积极影响。（建业）

## 卧龙地产 2.33亿收购股权资产

卧龙地产（600173）今日公告称，拟出资约2.33亿元受让安信信托投资股份有限公司持有的清远市五洲实业投资有限公司49.9%的股权。转让完成后，公司将持有清远五洲100%股权。卧龙地产表示，受让上述股权后将会增加公司的权益土地储备。截至2011年12月31日，清远五洲总资产约6.2亿元，净资产约1.9亿元；2011年亏损约2105.9万元。（建业）

# 大连友谊再遭大笔减持 控股股东套现1.65亿

证券时报记者 张珈

大连友谊（000679）股东权益变动公告显示，控股股东大连友谊集团有限公司继续大笔减持上市公司股份。友谊集团2012年1月18日与广东温氏投资有限公司签订《大连友谊（集团）股份有限公司股份转让协议》，将其持有的大连友谊2700万股无限售普通股（占总股本的7.58%）以协议转让方式转让给温氏投资，转让价格为6.1元/股。温氏投资为畜牧龙头广东温氏食品集团有限公司全资子公司。

双方协商确定，每股转让价格为6.1元，股份转让总价款为1.65亿元。在此次股权转让之前，友谊集团2011年11月间通过6笔大宗交易持续减持大连友谊，累计减持1700万股，占上市公司总股数的4.77%。加上此次协议转让股权，友谊集团半年以来减持股份为4400万股，减持比例12.35%。

此次股权转让后，友谊集团持有大连友谊股份的比例由37.5%下降至29.92%。转让完成过户后，友谊集团持有大连友谊1.07亿股，占上市公司总股本的29.92%；广东温氏投资有限公司持有大连友谊2700万股，占上市公司总股本的7.58%，友谊集团仍为大连友谊第一大股东，上市公司控股股东及实际控制人均未发生变化。

友谊集团表示，此次减持的目的是为了取得充裕的流动资金，以便进行新项目开发及偿还债务，未来12个月没有继续减持大连友谊股份的计划。温氏投资与友谊集团、大连友谊不存在关联关系。

公告显示，温氏投资注册地址为广州市天河区，注册资本1.2亿元，经营期限为2011年4月21日至长期，经营范围为利用自有资金进行对外投资、投资管理。温氏投资由广东温氏食品集团有限公司全额出资，广东温氏食品集团有限公司第一大股东为广东温氏食品集团有限公司工会，持股比例为49.89%。

广东温氏食品集团有限公司创立于1983年，是一家以养鸡业、养猪业为主导、兼营生物制药和食品加工的多元化、跨行业、跨地区发展的现代大型畜牧企业集团，2010年温氏集团销售收入219.4亿元。

## 北新路桥 1085万资助金到账

北新路桥（002307）公告，根据财政部下发的财农[2011]449号《财政部关于下达对外经济技术合作专项资金的通知》，财政部对新疆生产建设兵团报送的11个对外经济技术合作项目进行资助。其中，新疆北新路桥建设股份有限公司共有5个项目获得资助，资助金额合计1085万元。目前，上述资助款已全部到账。（文泰）