

洋河股份部分产品提价10%

# 提价潮涌 白酒行业有望高增长

□本报实习记者 刘国锋

继五粮液(000858)宣布9月10日起对酒产品出厂价大幅上调20%—30%后,洋河股份(002304)9月6日公告,自9月13日起将“蓝色经典”系列产品价格平均上调约10%,珍宝坊”系列产品以及部分零星产品价格平均上调5%。

## 提价幅度超出以往

与2010年10月15日“蓝色经典·天之蓝”系列产品提价5%相比,洋河股份此次提价幅度倍增。业内人士指出,五粮液率先拉开了白酒涨价潮序幕,不过这波涨价潮来得更加凶猛。洋河股份解释称系因产品

原辅材料价格上涨所致。

业内人士称,此波提价预计能消化一定的成本上涨压力。2011年中报显示,洋河股份白酒业务毛利率同比下降0.49%,中高档白酒毛利率下降幅度达2.14%。此外包括泸州老窖(000568)、山西汾酒(600809)、伊力特(600197)、酒鬼酒(000799)、老百姓(600559)在内的多数白酒企业上半年毛利率出现下滑。上半年,五粮液酒类产品营业收入同比增长38.69%,但营业成本同比上升43.82%,致使毛利率同比下降1个百分点至72.07%。

作为行业龙头,五粮液的提价行为本在行业预期之内,自2010年1月16日宣布提高酒产品出厂价之

后,五粮液产品出厂价便一直未有变化。不过提价幅度仍超出市场预期。市场人士认为,随着消费旺季的来临及白酒终端价格同出厂价价差的逐步拉大,或将有更多酒企加入涨价行列。

## 行业高增长被看好

五粮液和洋河股份均表示,此次提价将对其2011年业绩产生积极影响。中国证券报记者了解到,目前白酒市场批发价格变化迅速,52度五粮液酒的批发价为780元/瓶,53度茅台的批发价高达1450元/瓶,但是高价并未制约消费能力的增长,即使在夏季,一线白酒的量价增长也表现出“淡季不淡”的情形。

长城证券分析师王萍认为,提价和产品结构调整将使得白酒行业毛利率维持上升通道,确定性增长仍是长期看多白酒行业的主要原因。

据统计,自一季度以来,白酒行业上涨30.02%,跑赢大盘34.76个百分点,二季度基金超配食品饮料行业4.21个百分点,与一季度相比增长0.62%。上半年白酒行业共计实现营业收入386.13亿元,同比增长49.96%,利润总额183.08亿元,同比增长59.14%。泸州老窖、古井贡酒、酒鬼酒的高档白酒产品销售收入增速分别达到50.54%、139.95%和56.96%。

东兴证券研究报告称,下半年将继续看好白酒行业,消费刚性、需求强劲和利益驱动是最突出的三大根本性

因素,从盈利能力上看,下半年通胀势头可能减缓,行业提价环境有望好转,从消费环境上看,下半年节假日众多,预计行业将保持高增长态势。

国信证券研究员黄茂表示,高端白酒核心价位正在快速上移,估计到2012年,1000元将会正式成为高端白酒的分水岭,估计泸州老窖、水井坊、山西汾酒的高端产品也可能跟随提价。

二级市场上,多数白酒类上市公司股价呈现稳步上升趋势。进入三季度,酒鬼酒股价累计涨幅达25.45%,洋河股份股价累计涨幅达15.08%,五粮液涨幅达9.46%,山西汾酒涨幅达14.45%,而同期上证指数跌幅达10.26%。

# 万科8月销售额下降12.6%

二三线城市销售面积占八成

□本报实习记者 张昊 刘国锋

万科A(000002)6日发布公告,披露8月销售数据及新增项目情况。公告显示,8月份公司实现销售面积96.0万平方米,销售金额104.8亿元,分别比2010年同期增长5.0%和减少12.6%。2011年1—8月份,公司累计实现销售面积733.2万平方米,销售金额845.7亿元。

公告披露,万科8月新增加了5个项目,总共建地价款22.46亿元。分别是:北京丰台郭公庄二期项目,万科拥有该项目100%权益,需支付地价款约3.24亿元;北京房山区长阳高佃项目,万科拥有该项目50%权益,需支付地价款约3.67亿元;太原锅炉厂项目,万科拥有该项目51%权益,需支付地价款约6.38亿元;合肥滨湖新区BHC-11项目,万科拥有该项目55%权益,需支付地价款约4.95亿

元;西安大明宫项目,万科拥有该项目70%权益,需支付地价款约4.22亿元。

万科董秘谭华杰表示,8月份万科销售金额同比略有下降,主要因为去年和今年的推盘节奏存在差异。相对而言,万科今年的推盘节奏更加平稳,今年8月份推盘量虽较7月有所提升,但尚未超过6月份的水平。

另一方面,万科今年8月所销售的产品中,二三线城市的面积占比约达八成,受地域结构变动的影响,整体销售均价较去年同期有所降低,因此出现了销售面积同比上升而金额同比下降的情况。

谭华杰还表示,万科目前财务稳健,资金状况也比较充裕。未来一些受调控影响较大的城市,土地市场也可能会出现机会,万科会在谨慎投资的原则下保持关注。

## 受溢油事件拖累

# 杰瑞股份每月损失700万

为蓬莱19-3油田平台钻井作业提供岩屑回注服务的杰瑞股份(002353)公告,随着国家海洋局责令蓬莱19-3全油田停注、停钻、停产作业,公司岩屑回注服务也随之陷入停滞,目前溢油事件仍在处理中。

9月2日,蓬莱19-3油田溢油事故联合调查组调查分析初步认为:造成此次溢油的原因从油田地质方面来说,由于作业者回注增压作业不正确,注采比失调,破坏了地层和断层的稳定性,形成窜流通道,因此发生海底溢油。

杰瑞股份称,此次国家海洋局责令蓬莱19-3全油田“三停”的影响在于由原蓬莱19-3油田B、C平台的全面停钻、停注、停采扩大到全部平台的停钻、停注、停采。相比7月份全部平台停钻(公司的全部平台的岩屑回注服务随之停止),实际上只是扩大了停采和停注。

# 粤传媒进军西安地铁报市场

广州日报报业集团实际控制的粤传媒(002181)开始了迈出广东的重要步伐。粤传媒9月6日宣布,公司拟与西安日报社共同出资设立西安地铁新报传媒有限公司,专营西安地铁运营区域纸媒(含报纸、杂志、DM等)各种纸质媒体出版发行权。

合资公司的几家股东分别为西安日报社、广东广报投资有限公司、西安铁锋房地产开发集团有限公司、陕西滚石新天地文化投资有限公司和陕西冠杰文化传播有限公司。

拟设立的新公司注册资本3000万元人民币,全部以货币出资,其中西安日报社出资1200万元,股权比例40%,为新公司第一股东;粤传媒的子公司广东广报投资有限公司出资800万元,股权比例26.67%,为新公司的第二股东。

新公司注册资本为西安,在西安地铁运营区域拥有唯一的纸媒(含报纸、杂志、DM等)各种纸质媒体)出版发行权,承担以地铁报刊为主的出版发行和广告运营及地铁文化的宣传推广及品牌建设。

粤传媒表示,此次投资项目属于公司产业相关的纸媒文化产业

岩屑回注是指在钻井作业的过程中,把废弃的岩屑或废弃的泥浆通过破碎机筛分后,使用专门的回注井注入到远离油藏和水藏具备较好的封闭性能的地层,进行永久封存,以实现“零”排放为目标。公司的岩屑回注服务随着钻井作业的开展而开展,随着钻井作业的停止而停止,而与采油和注水作业无关。

实际上,杰瑞股份已于2011年7月26日在半年报中披露了该项对公司的影响:每延期一个月,预计每月减少收入约700万元,影响每股收益约0.03元。

公司表示,2011年下半年,公司的压裂酸化、径向钻井、连续油管等新服务将快速开展,这些将增加公司油田工程技术服务板块的收入,降低对公司下半年业绩的不利影响。(姚轩杰)

# 新东家力挺 \*ST泰复重组预期升温

□本报实习记者 刘国锋

\*ST泰复(000409)最新权益变动引起市场关注,新东家蚌埠银河生物科技股份有限公司有关“不排除未来12个月内对上市公司进行资产重组的可能”的说法,引发公司股价5日一字涨停。

## 新东家抛出重组预期

根据权益变动,银河生物以49%的持股比例跃升为丰原集团控股股东,后者则分别持有\*ST泰复26.78%股权和丰原药业(000153)29.4%的股权。同时,蚌埠市国资委在权益变动后退出丰原集团第一大股东地位。

对丰原药业和\*ST泰复,银河生物抛出了不同的重组预期。据称,在未来12个月内银河生物没有对丰原药业进行资产重组的打算,但考虑到\*ST泰复的现状,银河生物将督促其尽快形成稳定的业务模式,提升盈利能力,表示不排除未来12个月内对其进行资产重组的可能。

据当地媒体报道,根据西安市人民政府安排,西安地铁二号线将于9月16日10时在地铁行政中心站举行开通仪式,并于当日14时正式运营。西安地铁建设近期规划将建设6条地铁线路,全长251公里(未来远期规划15条线路,总长达到600公里),共设16座换乘站,力争到2017年6条线路建成,全面解决城市拥堵的交通瓶颈。新建成通车的地铁二号线一期将有5个站点,将来与其他规划线路实现换乘。(陈静)

ST金谷源(000408)公告称,经公司与公司控股股东北京路源世纪投资管理有限公司重新商议,北京路源拟调整减持股份计划,计划在未来6个月内减持公司股份不超过公司总股本的5%,而此前的这一数据为5%—10%。公司表示,控股股东的出售所得将以借款方式帮助

公告显示,银河生物暂无在未来12个月内继续通过公开市场增持丰原药业和\*ST泰复的打算,且不排除在未来12个月内通过公开市场减持二者股份。不过,银河生物对\*ST泰复的计划稍显不同,表示不排除在未来12个月内因对其实施资产注入而获得新增股份的可能。市场对此积极回应。

## 业务转型备受期待

\*ST泰复重组预期的升温隐现丰原集团的重整策略。

银河生物表示,将促进\*ST泰复主营业务确立。其受让新华信托所持丰原集团股权,是为了增强企业团队凝聚力及提高整体竞争力,同时改善丰原集团股权结构,而原四大股东之一安投资由于调整投资方向,有意提前解除新华信托发行的信托计划。本次股权转让后,丰原集团的国有经济性质将发生改变。

银河生物对丰原集团的控制步骤也变得更加清晰。银河生物成立于2009年9月,由现任丰原集团董事长的李荣杰等142位自然人出

资设立,在丰原集团当年改制后,银河生物持有了其25%股权。通过本次权益变动,银河生物又以2.48亿元的价格将新华信托所持丰原集团的24%股权收入囊中,自此银河生物成为丰原集团实际控制人,同时控制丰原药业和\*ST泰复。分析人士认为,银河生物可能是为丰原集团改制专设的公司。

中报显示,上半年\*ST泰复依靠贸易活动推动营业收入同比大幅增加,但其明确宣称存在两大困难,一是尚未确立主营业务,二是资金短缺,无法进行新建项目投资。公司称下半年将继续开展贸易业务,开展城市建设市政施工业务的准备工作。目前,\*ST泰复预计1—9月净利润约50至100万元,相较去年-347.95万元的净利润可望实现扭亏。

业内人士表示,股权转让完成后,\*ST泰复的业务模式转型和盈利能力提升将备受市场期待,而银河生物也显示出要促进\*ST泰复形成稳定主营业务、提升盈利能力或资产重组的计划。

的5%—10%,出售所得以借款方式支持公司,帮助公司加快享有矿权的勘察、开工建设及投产所需资金、矿业资源储备以及偿还公司债务等。

自8月16日公告后,公司的股价开始自最高11.87元逐步下滑,5日触及10.33元。(张怡)

5%—10%,出售所得以借款方式支持公司,帮助公司加快享有矿权的勘察、开工建设及投产所需资金、矿业资源储备以及偿还公司债务等。

自8月16日公告后,公司的股价开始自最高11.87元逐步下滑,5日触及10.33元。(张怡)

# 太平洋频遭股东减持

□本报记者 李若馨

太平洋(601099)公告,自3月8日到9月1日午收盘,北京玺萌置业有限公司、北京华信六合投资有限公司及大华大陆投资有限公司分别累计减持公司股份342.43万股、512.41万股及658.18万股,以上3家股东减持股份总计1513万股,占公司总股本的1.006%。

上述3家公司与中储发展股份有限公司、云南省国有资产经营有限责任公司及云南省工业投资控股集团有限责任公司为一致行动人,共同控制着太平洋。减持后,6家一致行动人合计持有公司股份5.62亿股,占公司总股本的37.40%。

值得一提的是,就在上个月,太平洋股东外经贸信托公司刚刚致函称,自6月27日到8月1日午收盘,累计减持太平洋1576万股,占公司总股本的1.048%。减持后,外经贸信托公司仍持有公司股份1.35亿股,占公司总股本的8.95%。

早在太平洋上市之初,外经贸信托公司曾与北京玺萌置业有限公司、北京华信六合投资有限公司等公司同为一致行动人,控制着太平洋,而最新的一致行动人名单中却早已没有了它的身影。

## 獐子岛

# 1亿美元在韩投养殖项目

□本报实习记者 姚轩杰

獐子岛(002069)公告,2011年9月2日,公司与韩国全罗南道珍岛郡政府签订《投资意向书》,公司拟以自有资金投资不超过1亿美元,在韩国全罗南道珍岛郡投资建设海参、鲍鱼育苗养殖及加工项目。

全罗南道珍岛郡政府承诺:依据当地相关法律法规,在2012年6月30日前批准鲍鱼养殖海域许可证,提供各项投资优惠政策及项目所需资源支持。

公司称,通过该项目的实施,可扩增公司优质海珍品养殖海域资源,为公司海参、鲍鱼两个十亿元项目顺利实施提供海域资源保障,并在一定程度上缓解公司养殖海域资源较为集中的风险。同时,可扩大与韩国的经贸业务合作,增养殖技术交流互补。

## 泰和集团

# 地产项目借信托融资4亿

□本报记者 张怡

泰禾集团(000732)公告称,为进一步支持公司业务发展提供流动资金,增强公司所属项目开发的资金配套能力,公司拟与五矿国际信托有限公司合作,五矿信托发行“五矿·福州中维股权投资资金集合信托计划”,资金规模预计4.05亿元,预计到期日为五矿信托支付首笔转让价款之日起24个月。

据悉,泰禾集团目前通过全资子公司福州泰禾房地产开发有限公司和福建中维房地产开发有限公司持有福州中维房地产开发有限公司100%股权。

交易前,福州中维的注册资本为4亿元,公司的全资子公司福州泰禾及福建中维拟共同以现金对福州中维增资至4.95亿元,前述增资完成后福建中维、福州泰禾与五矿信托再签署《增资协议》。

信托计划成立后,五矿信托拟将4.05亿元信托资金全部用于向福州中维进行增资。增资全部完成后,福州中维的注册资本和股权结构为:福州泰禾和福建中维合计以4.95亿元现金出资,占注册资本的55%;五矿信托以人民币4.05亿元现金出资,占注册资本的45%。

公司表示,本次发行信托计划、五矿信托对福州中维进行增资旨在增强福州中维的自有资金能力,增强项目开发的资金配套能力,加快项目的开发建设进度。

## 海格通信

# 5000万控股气象雷达公司

□本报实习记者 姚轩杰

海格通信(002465)公告,为实现公司在气象雷达等相关领域的产业延伸和扩张,进一步提高企业规模及盈利水平,公司董事会审议通过,同意公司用自有资金5,100万元收购北京爱尔达电子设备有限公司51%的股权。

其中,收购美利信持有的北京爱尔达49%股权,收购马大安持有的北京爱尔达2%股权。股权转让完成后,海格通信持有北京爱尔达51%的股权,美利信持有北京爱尔达41%的股权,马大安持有北京爱尔达8%的股权。

海格通信表示,爱尔达公司雷达相关业务结构清晰,具备多项核心技术,研发体系较为完整,具备较好的成长性,产品市场具有有利的上升空间和发展前景,对海格业务板块能够实现有效的补充,从战略和经济上说,此次收购具有较重要的意义。