

汉商集团工大首创双双遭当地富豪举牌

证券时报记者 靳书阳

汉商集团(600774)和工大首创(600857)两家公司双双遭遇当地富豪举牌。

举牌汉商集团的是阎志,曾被当地媒体评为“湖北首富”,资本市场对他并不陌生。阎志为卓尔控股有限公司的实际控制人,卓尔控股是国内领先的以交易平台为主的公用物业提供商和服务商。

公告显示,9月12日汉商集团接到第二大股东阎志、第四大股东卓尔控股通知,截至2012年9月11日,阎志持有公司股份584万股,占公司总股本的3.35%;卓尔控股持有公司股份301万股,占公司总股本的1.72%。阎志和卓尔控股为一致行动人,合计持有公司股份885万股,占公司总股本的5.07%,触及举牌红线。

阎志方面表示,增持的目的是出于对汉商集团未来发展前景看好,不排除在未来12个月内继续增持的可能。

据了解,2011年7月,卓尔控股旗下的卓尔发展在香港上市。当年10月,成功收购中国基建港口,从而成为武汉阳逻港第一大股东。卓尔发展的主营业务为商业地产,与汉商股份业务类型类似。而公开资料显示,汉商集团目前在武汉市核心商业圈的自有物业资产已达到30万平方米。

阎志看汉商集团也不是最近才有的事。汉商集团8月10日公布的半年报显示,阎志持有汉商集团482万股股份,占总股本的2.76%,卓尔控股持有267.5万股,占总股本的1.53%,二者合计持股比例为4.29%。当时据有关媒体报道,阎志只为财务投资,无意举牌。不过,仅仅过了一个月,阎志举牌就成为了事实。

举牌工大首创的为浙江富豪李如成旗下的雅戈尔(600177)、宁波青春投资有限公司和雅戈尔投资有限公司。资料显示,工大首创与雅戈尔的注册地均为宁波。

2012年9月12日,雅戈尔和雅戈尔投资通过上交所证券交易系统增持工大首创178万股。截至当日收盘,雅戈尔和全资子公司宁波青春投资、雅戈尔投资累计持有公司股份2302万股,占公司总股本的10.26%,触及举牌红线。而截至2012年9月11日收盘时,雅戈尔系持股比例占工大首创总股本的比例还只有9.47%。

资料显示,雅戈尔首次举牌工大首创是在去年12月。截至去年12月8日,雅戈尔及其全资子公司持有工大首创的比例就超过了5%。

工大首创2012年半年报显示,其大股东哈尔滨工业大学八达集团有限公司持股比例为15.69%,此次雅戈尔系再度举牌后,持股比例与工大首创大股东更加接近。

汉商集团前五大股东情况

股东名称	持股总数(万股)	持股比例
武汉市汉阳区国有资产监督管理委员会	4647.5	26.62%
阎志	584	3.35%
卓尔控股有限公司	301	1.72%
赵志祥	215	1.23%
天泽控股有限公司	176	1.01%

工大首创前三大股东情况

股东名称	持股数(万股)	占总股本比例
哈尔滨工业大学八达集团	3520.48	15.69%
雅戈尔系	2301.9	10.26%
北京首创科技投资有限公司	1477.57	6.59%

根据公司半年报及公告整理

罗顿发展大股东减持 股价涨停

在一连串马拉松式的减持过后,罗顿发展(600209)大股东黄金海岸集团几乎耗尽了手中所有的可减持筹码。

罗顿发展今日公告称,公司控股股东黄金海岸集团于9月5日-6日通过上交所集中竞价减持公司37.84万股,占公司总股本的0.09%,减持均价为7.22元;9月12日,黄金海岸集团再度通过上交所大宗交易卖出公司554万股,占公司总股本的

1.26%,减持均价为8.08元。在这两笔减持后,黄金海岸集团尚持有罗顿发展1.23亿股股份,占上市公司总股本的28.02%,仍为控股股东。

资料显示,黄金海岸集团尚持有1.23亿股流通股,但该笔股份正处于质押状态。今年4月10日,黄金海岸集团将这1.23亿股股票质押给了东方资产管理公司,由东方资产管理公司承接罗顿发展在光大银行的7800万元贷款。昨日,罗顿发展放量涨停。(张奇)

股价暴涨 天喻信息称市场反应过度



上半年银行的金融IC卡发卡量确实增长较快,但金融IC卡中标价较最高时已下降一半。

证券时报记者 陈性智
见习记者 缪媛

市场有点过于乐观了。”昨日召开股东大会前,天喻信息(600205)内部人士对证券时报记者谈到公司股价暴涨时如是表示。

近两个多月以来,天喻信息股价从盘中低点8.91元/股到前日盘中最高价15.87元/股,波动幅度高达78%。期间,公司股价经历了两轮上涨,第一轮因中国移动和银联签订了合作框架协议,市场热衷于移动支付板块;第二轮因金融IC卡迎来了发卡热潮,制卡类上市公司又成为券商热捧对象。

上半年银行的金融IC卡发卡量确实增长较快,据人行统计资料显示,目前累计发放的4000多万张金融IC卡中,有2000多万张是在今年上半年发放的。”该内部人士对记者坦言,虽然公司成为越来越多银行的金融IC卡供应商,但产品价格的大幅下降却让公司感到压力很大。

据了解,金融IC卡的中标价格最早约为20元/张,由于越来越多的公司抢占市场蛋糕,去年价格下降为12元~13元/张,在今年最近的招标活动中,中标价格已经下降为9元~10元/张。

主要产品价格的下降严重影响了公司的盈利水平。2012年半年报显示,天喻信息今年上半年实现营业收入2.9亿元,同比下降1.45%;实现净利润379万元,同比下降85.83%。

天喻信息在解释业绩大幅下降的原因时称,因竞争加剧,公司数据安全业务部分产品销售价格和毛利率降幅较大,新业务方面也需要持续加大投入。

销售规模扩大之后,金融IC卡业务的毛利水平受价格下降的影响可能会小一些。”该内部人士说。

据透露,公司股价出现第一轮上涨的时候,公司也不明就里,后来在网上看到中国移动和银联签订合作框架协议的消息,业内普遍认为这是国内移动支付市场大规模启动的信号。

此前,天喻信息宣布研发的内置13.56MHz天线的移动支付双界面SIM卡和SD卡产品通过银行卡检测中心的检测,天喻信息因此被认为会受益于移动支付市场的大规模启动。

“公司提供的产品仅是移动支付的一种解决方案,即通过SIM卡或SD卡实现近距离支付;另一种支付解决方案可能是直接对手机设备进行改造。”董事长张新访对记者表示,据了解,目前移动支付市场还难以预测,参与各方如何进行价值链开发尚在探索中,最重要的是,用户能否接受手机在POS机上支付的消费习惯,这最终决定市场的需求量有多大。”张新访说。

除了数据安全业务,大家可以关注一下公司的移动互联网、新媒体、移动支付服务等业务板块。”张新访说,虽然公司还需要一些时间。

贤成矿业债务危机加剧 大股东所持股权被冻结

证券时报记者 周欣鑫
见习记者 张奇

深陷债务泥潭的贤成矿业(600381)又迎来噩耗。在曝出银行强行划扣公司3亿募资一事仅7天后,公司今日又公告称,因债务问题,大股东所持股权被冻结,包括贤成矿业9562.5万股无限流通股及3.59亿股限售流通股。

据悉,由于深陷大股东10亿债务黑洞,这已是贤成矿业股权在两个多月内第六次被轮候冻结,这或许表明贤成矿业面临的债务担保危机进一步升级。此外,7月10日,贤成矿业持有的青海创新矿业开发有限公司83.11%的股权亦被广州市天河区法院司法冻结。

贤成矿业还在公告中表明,截至2012年8月28日,该公司涉诉案件共计有23项,所有案件均集中在广州、深圳、珠海、湖北、湖南、广西等地法院。

贤成矿业方面表示,造成公司涉及多起经济纠纷案件的原因系公司

的控股股东西宁国新、间接控股股东贤成集团内部人员的个人行为,与公司无关。目前公司已经分别向广州、青海两地公安机关报案,公安机关已经立案并展开侦查。”

值得注意的是,6月26日,公司首次披露股权被司法冻结的同时,也公布了公司间接控股股东拟转让部分股权的消息。贤成集团股东黄贤优拟将其持有的贤成集团40%股权、李奕明拟将其持有的3.165%股权、钟文波拟将其持有的3.165%股权转让给自然人李润祺。贤成集团及贤成矿业的实际控制人为黄贤优。

贤成矿业半年报显示,其期末长期借款余额增至8.3亿元,除欠农发行格尔木支行3亿元贷款外,还有下属公司广东油坑建材与蕉岭县农村信用合作联社签订的3.8亿元借款,子公司光富矿业与民生银行重庆分行之间0.94亿元贷款等。尽管相关借款大多有抵押物或第三方担保,但从公司3亿募资被划扣,大股东持股被冻结来看,公司以及大股东面临的债务危机短期内难以解决。

产业外迁诱惑:中越人力成本相差4倍

证券时报记者 郑昱

“来东莞这么多年,从没见过东江的水这么清。”任职于东莞一家经营特种钢材跨国公司的张俊感觉,今年东莞的天蓝了,水清了,但他的幸福指数却没有同步提升。让他快活不起来的是人闲下来了,奖金也少了。

张俊告诉记者,今年国内市场需求明显放缓,部分下游客户缩减规模,部分客户则将工厂转移到了成本更低的中国中西部及东南亚等地。

产业迁徙已现

距离张俊所在的特种钢材跨国公司不到十分钟车程,有一家日本三丽鸥(Sanrio)公司的代工厂。Sanrio的经典产品是大名鼎鼎的Hello Kitty(凯蒂猫),这只全世界最著名的猫已经贴上了中国制造的标签。即便在Sanrio位于日本的专卖店,也有相当一部分产品是彻头彻尾的Made in China(中国制造)。

不过这种局面近年来已悄然改变。Sanrio跟日本其他跨国公司三阳商会、无印良品一样,将越来越多的产品转移到东南亚生产。中国人口老龄化以及后备劳动力的紧缺愈演愈烈,跨国公司渐渐把目光投向东南亚,中国世界工厂的地位正在遭受挑战。

与这些日企一样,张俊所在的公司也有所绸缪,早在2009年就开始谋划产业转移。金融危机爆发后,为进一步开拓东南亚市场,这家特种钢龙头企业开始考察市场,选择厂址,最后将目光定格在越南同奈省,这是越南南部重点的经济发展区,也是承接产业转移的制造业大省。当地政府频频抛来橄榄枝,给出包括税收在内的一系列优惠条件吸引外资。

2009年越南项目正式启动后,身为管理层的张俊被外派至越南同奈的工厂工作两年,在东南亚开疆拓土。与他一同前往的还有东莞工厂的十几名一线熟练员工,他们都曾在珠三角的流水线上摸爬滚打多年,派给他们的任务是培训与指导越南的新员工。

人力成本差异巨大

对比同一家工厂内部的中越员工

工资,可管窥两国劳动力成本的差异。

张俊所在的公司,一名越南工人的月收入在150万~250万越南盾之间,折合人民币大约是500元~800元。而赴越南的中国工人,工资加上外派补助,月收入在4000元人民币左右,是越南工人的5倍以上。反观该公司在东莞的工厂,一线工人每月的工资在2000元~3000元左右,人力成本也达到了越南的4倍左右。与珠三角相比,东南亚的人力成本优势可见一斑。

越南的案例并非个案。在印度尼西亚,当地人Made告诉记者,男性每月的平均工资在100美元左右,折合人民币600多元,而女性劳动力则更为廉价。Made的妻子由于工资实在太低,干脆辞职回家当全职主妇,专心照顾丈夫和孩子。

不过,张俊也强调,不能单纯地认为东南亚的人力成本绝对低廉,因为在这里,工人的权益有严格的法律保障。这样一来,越南和珠三角人力成本的差距就缩小了。”他说。

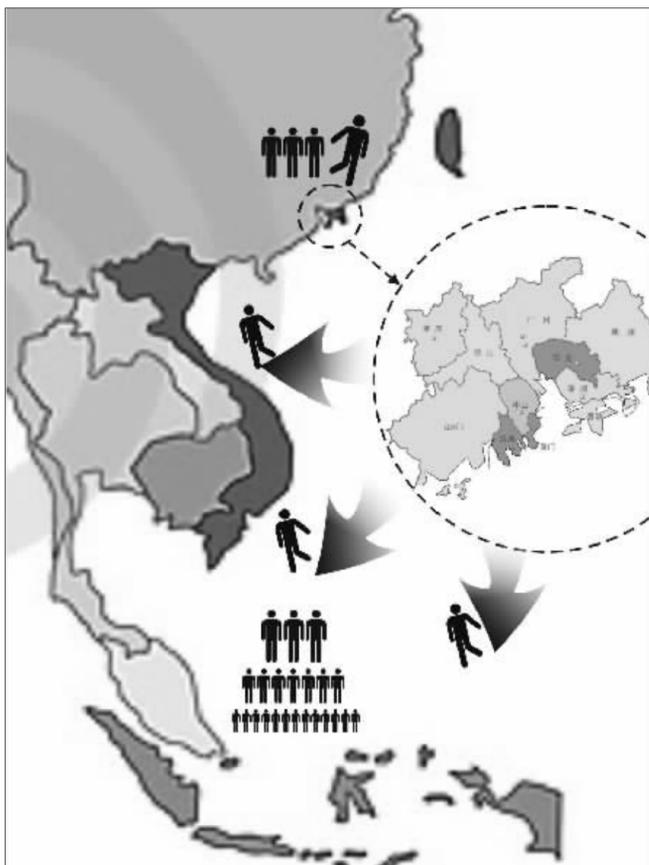
以越南为例,虽然当地收入水平较低,但这仅限于每日8小时之内的酬劳。超出8小时以后,必须按合同严格支付加班工资。很多原本在珠三角安营扎寨的跨国企业已经习惯于拖延工人薪酬,但这一招复制到越南就会付出惨痛代价。按照当地法律规定,一旦欠薪证据确凿,工厂老板必须支付真金白银的高额罚款。”张俊表示。

不仅如此,越南政府对当地工人的其他权益也有很多条款保障。例如,按照相关法律规定,张俊所在公司的越南员工必须占全体员工数量的90%以上,否则就会被认定为非法。

中国制造仍有优势

因为收入的差距,与大量越南员工相比,张俊和他的中国同事在当地显得“物以稀为贵”。他印象中,外派那段时光十分悠然自得。在女多男少的越南,很多中国工人甚至迅速完成了从东莞“屌丝”到越南女工眼中“高帅富”的角色转换。

然而,张俊坦言,在越南生活也遭遇了不少烦恼。当地近年来持续发生通货膨胀、货币贬值,虽然在同奈



因国内需求放缓及人力成本上涨,部分企业将工厂转移到了成本更低的中国中西部及东南亚等地。 吴比较/制图

等地生活成本比较低,但在胡志明市,很多商品的价格已经不低于中国一线城市北上广深的水平。

与通货膨胀相比,很多跨国公司还有更头痛的问题,它们在很多东南亚国家都遭遇了配套产业链短缺的麻烦。张俊所在公司及其合作伙伴,在东南亚常常遇到辅料采购断档的问题,而这个问题在中国珠三角则几乎不存在。正如中国社科院中小企业研究中心主任罗仲伟所言:“我国制造业经过多年的发展,已经形成了完整的配套产业链以及工业体系,产业之间的协作和产业内部的配套都比较完善,这是东南亚国家短期内难以企及的。”

总体来看,目前实施产业转移的大都是劳动密集型跨国公司,其中很多企业撤离的也只是产业链条中的低端环节,研发中心和采购职能部门依然留在中国。

深圳市普天同乐信息科技发展有限公司负责东南亚市场的一名经理告诉记者,随着各类成本攀升,预计未来还会有更多企业向东南亚等地迁移,但中国制造业仍然有一些核心竞争优势,并不是所有的产业链都能够外迁,如在中国已经十分成熟的手机等产业链,因为劳动力技能及配套产业链等瓶颈,就不太可能转移到东南亚地区。”