

■ 新闻短波 | Short News |

华润双鹤
无盐酸氨溴索过敏报告

近日, 国家药监局发布的第 49 期《药品不良反应信息通报》, 提醒关注“盐酸氨溴索注射液”引起严重过敏反应的问题。得到了相关医药企业的高度重视。据证券时报记者了解, 多家涉及其中的医药企业都已纷纷自查, 但均表示并未发现因使用其生产的盐酸氨溴索注射液而发生严重过敏反应的情况。

华润双鹤 (600062) 董事会秘书范彦喜对记者表示, 华润双鹤下属全资子公司安徽双鹤药业有限责任公司目前持有盐酸氨溴索葡萄糖注射液批准文号并有生产销售, 但经自查公司自发上报系统, 近两年内尚未收集到药品不良反应报告。华润双鹤还表示, 目前公司已制定应对措施, 加大盐酸氨溴索注射液安全用药宣传和培训力度, 指导临床合理用药, 保障公众用药安全。

另据公司介绍, 盐酸氨溴索注射液在临床上使用广泛, 主要用于急性慢性呼吸道疾病、早产儿及新生儿呼吸窘迫综合征和术后肺部并发症的预防性治疗。该药品在临床使用上有一定的针对性, 科学合理使用非常重要。(王小霜)

招商地产与荣盛发展
双双砸8亿多拿地

随着“金九银十”的到来, 在加快推盘的同时, 近期各大房企拿地的步伐亦有所加快。

招商地产 (000024) 今日发布公告称, 公司全资子公司上海招商置业有限公司以 8.86 亿元购得上海市青浦区徐泾镇海天花园西侧地块 4.82 万平方米, 将用作住宅用地, 年限 70 年。

荣盛发展 (002146) 亦于今日公布, 公司以 8.19 亿元购得常州市高新商务区 01 地块 10.44 万平方米, 将用作商住用地, 商业用地期限 40 年, 住宅用地期限 70 年。(张梦桃)

北京城建产品升级
京蜀渝三地齐推盘

日前, 北京城建 (600266) 在北京、重庆、成都三地推出高端住宅产品“北京城建·龙樾”产品系列, 实现了北京城建地产产品的升级换代。公司为了适应房地产行业发展趋势, 实现项目运作高效化, 不断开展产品系列化研究工作, 总结提炼公司产品的核心价值特征来提升企业品牌价值。

“世华龙樾”项目位于北京海淀区清河小营桥东 700 米, 北京新中轴之上, 与故宫、鸟巢、奥林匹克森林公园一脉相承。项目占地 32.4 公顷, 规划建设面积 80 万平方米, 地铁 8 号线、京藏高速等多条路网, 构成便利的交通。建筑类型包括板楼、多层、小高层、高层。项目引入北京十一学校、北京师范大学幼儿园等知名学府, 切实解决业主后顾之忧。项目东侧的中关村科技园, 规模百万平方米。

公司负责人表示, 北京城建将凭借大股东北京城建集团的资源和资源优势, 持续深化“品质人生”的品牌理念, 倾尽全力为社会提供品质优秀的住宅产品。(许韵红)

龙湖地产
前8月销售额达241亿

证券时报记者昨日从龙湖地产 (00960.HK) 获悉, 今年 8 月公司实现合同销售金额 35.8 亿元, 同比增长 11.5%。至此, 前 8 月累计公司实现合同销售金额 241.1 亿元。

据了解, 重庆龙湖自今年 3 月以来, 连续 6 个月实现单月合同销售金额超 10 亿元。今年以来, 青岛龙湖-原山、湘潭海岸等项目均秉持了“快速开发、高周转”策略, 从拿地到开盘周期仅为 6 至 8 个月。

龙湖地产有关负责人表示, “高周转”是龙湖一贯坚持的发展战略, 在后续几个月中, 公司将在西安、宁波、杭州等地陆续推出全新项目, 业态涵盖低密度住宅及高层、商业等新产品类型。(张达)

生意宝
B2B支付平台上线

生意宝 (002095) 斥资 1 亿投建的“生意通”即将上线。日前, 由该公司投资 1 亿元研发、建设的 B2B 支付平台“生意通” (Sino-Pay.com), 将面向全国各类行业网站开放使用, 为 B2B 电子商务平台提供支付结算服务。

据了解, 目前国内已上市电子商务平台包括: 内贸 B2B 服务为主的生意宝、焦点科技、慧聪网、上海钢联等; 外贸 B2B 服务为主的环球资源、焦点科技等; B2C 平台有麦考林、当当网。此外, 苏宁电器、汤臣倍健、上海医药、罗莱家纺等公司也涉及电子商务业务。(阙少杰)

苹果产业链十大影子A股公司基本面扫描

证券时报记者 李雪峰 仁际宇

随着第六代 iPhone (暂定名 iPhone 5) 的面世, A 股苹果概念上市公司已有跃跃欲试之势。Wind 资讯显示, 从触摸屏、机壳再到电池, 无论是已经进入苹果供应链体系的公司还是隐形苹果概念股, 无一例外地获得了资金的青睐。招商证券最新的研究报告亦提醒投资者关注苹果新品发布, 爱建证券亦明确指出苹果是电子元器件市场的强心剂。不可否认, 尽管在欧洲及美国本土市场受到了三星 Galaxy S 系列智能手机的冲击, 但德邦证券认为苹果诉三星侵权获胜后, 苹果产业链个股将充分获益。

触摸屏

触摸屏是包括 iPhone 在内的智能手机最为直观的外部器件, 基于此, 以莱宝高科 (002106) 为代表的触摸屏生产商更容易获得关注。

在苹果触摸屏供应链中, 台湾的胜华及宸鸿科技 (TPK) 是主要的供应商。在 2011 年之前, TPK 每年约有 80% 的小尺寸电容式触摸屏向莱宝高科 (002106) 采购, 莱宝高科由此凭借 TPK 进入苹果供应链体系, 并且一度处于寡头垄断地位。

不过, 2011 年 5 月份, TPK 收购了与莱宝高科产品构成相近的达宏公司, TPK 所需的产品之一 Sensor 自给率不断提高, 客观上造成莱宝高科产能利用率不断下降。此外, 触摸屏行业扩容速度较快, 在激烈的竞争格局下, 莱宝高科的市场份额不免出现了下滑, 最终莱宝高科谋求向产业链下游的模组进行转型。

平安证券指出, 莱宝高科的转型进展良好, 值得期待。分析指出, 虽然目前莱宝高科在苹果供应链中的地位有所削弱, 但相对于其他公司而言, 仍具备较强的竞争力, 原因之一是苹果供应链一般较为稳定, 而 TPK 也不会大幅减少莱宝高科的订单。

此外, 南玻 A (000012) 也是分羹苹果触摸屏的生产商之一, 该公司向苹果供应触摸屏原材料和玻璃。

机壳

同样是外部器件, 以金利科技 (002464) 和长盈精密 (300115) 为代表的上市公司则负责苹果供应链的机壳环节。

去年 12 月份, 金利科技决定在斥资 2 亿元的基础上另行增发 1000 万股左右全资收购宇瀚光电, 后者是苹果 Macbook 系列产品和 Mac Desktop 产品铭板的主要供应商之一, 直接销售对象为苹果公司的外壳生产厂商及组装厂。

今年 8 月份, 宇瀚光电的审计工作已全部完成, 待证监会作出批



复后, 金利科技便可正式实施增发收购的事项。资料显示, 金利科技具备铭板及塑胶的生产经验, 收购宇瀚光电后, 金利科技将直接并入苹果供应链体系。

长盈精密则是通过参与 iPad mini 机壳加工与苹果产生了间接的关系。该公司日前曾指出, 并未直接进入苹果供应链体系。不过也有分析认为, 长盈精密募投项目完成后将为触摸屏提供金属边框, 不排除进入苹果产业链的可能性, 毕竟长盈精密的产品已成功进入三星等核心客户供应链。

电池

同样, 德赛电池 (000049) 并非苹果的直接供应商, 不过以 iPhone 4 为代表的苹果系列产品中所装配的电池是由数家公司共同提供, 如三星 SDL、新能源科技有限公司 (ATL) 及索尼等, 而德赛电池则通过 ATL 成功切入苹果电池供应链。

目前德赛电池旗下子公司惠州蓝薇和惠州电池的电池保护板业务与模组业务已是苹果 iPhone 电池保护板的最大供应商。

华创证券的研究指出, 德赛电池目前约七成利润来源于 iPhone 业务, 而苹果客观上已将德赛电池视为核心供应商, 在 iPhone 5 对电池技术无明显苛刻要求的情况下, 德赛电池将继续成为 iPhone 5 的核心供应商。

连接器及功能件

连接器一般指连接两个有源器件的器件, 用于传输电流或信号, 是手机中最重要的器件之一, 平均来看, 每部手机需要的连接器数量达到 8 个。受智能手机需求市场影响, 手机连接器当前发展方向为多功能, 良好的电磁兼容性, 标准化

和定制化并存。

立讯精密 (002475) 在 2011 年收购同行昆山联滔电子有限公司, 从而间接进入苹果产品线, 为苹果提供平板电脑、智能手机连接器等产品。

消费电子产品的功能件一般分为两类, 内部功能件主要为消费电子提供粘贴、绝缘、屏蔽、缓冲等功能, 外部功能件主要是铭牌、触摸屏及防护屏等。单部手机需要内部功能件 15 个, 外部功能件 2 个。

安洁科技 (002635) 主要提供绝缘材料模切、PMMA 面板印刷等产品, 是苹果指定的 5 家功能性器件供应商之一。2011 年, 安洁科技 46.8% 的销售由台湾鸿海集团旗下企业创造, 而鸿海集团恰是苹果产品的主要代工商。

电声器件

电声器件主要指扬声器、受话器、耳机等与声音的电子化传递有关的电子器件。在 A 股公司中, 已经进入苹果产品电声器件供应链的公司有两家, 分别是歌尔声学 (002241) 和共达电声 (002655)。

歌尔声学是苹果微电声供应商, 公司 2011 年净利润同比增长 91%, 今年上半年同比增长 75.24%。共达电声则通过第一大客户 MWM 公司向苹果销售电声器件产品。

天线及无线模组

智能终端的发展也使得天线行业发生变化, 单台终端使用的天线从 1 支增加到 4 支甚至更多。这对于行业来说, 无疑是新的机遇。

环旭电子 (601231) 主营通讯类电子产品。2010 年~2011 年, 鸿海精密工业股份有限公司成为环旭电子的第一大客户。环旭电子与鸿海精密主要的交易内容是无线通讯模组, 而鸿海精密也是苹果产品的主要代工商之一。

■ 记者观察 | Observation |

A股公司
何时种出自己的苹果

证券时报记者 仁际宇

很少有消费品, 在还没有进行广告宣传的情况下就已经在它的目标客户群中声名鹊起, 但第六代 iPhone (暂定名 iPhone 5) 做到了这一点。虽然 iPhone 5 在几个小时之前才揭开了面纱, 但有关它的讨论已经持续了好几个月, 这股热潮自消费者掀起, 席卷了市场各个参与部分。

实际上, 不仅仅是 iPhone 5 这一款产品, 苹果公司近几年推出的产品 iPhone 4、iPhone 4S、iPad 3 等等, 都受到了消费者的热烈反响。与其超卓的创新能力以及品牌效应相匹配的, 苹果公司在 2012 年 8 月 23 日刷新微软创下的历史记录, 成为全球史上市值最高的公司。而与这样卓越的公司生活在同一个时代, 既幸运, 又尴尬。

幸运的是消费者, 尴尬的是 A 股公司。虽然, 已经有部分 A 股上市公司挤进了苹果公司的供应链, 但他们中的大多数仍然处于供应链的底层, 甚至是通过更高级的加工商才间接与苹果公司建立了联系。在二级市场上, 这些与苹果公司沾上边的公司也广受投资者追捧, 他们俨然成了苹果公司在 A 股市场上的影子。

这些影子公司的股价随着苹果公司每种新产品的推出而波动, 反观苹果公司的股价, 从 2008 年底至 2009 年初, 约 100 美元/股的价格起步, 至今已经达到 660 美元/股的价格, 其间走势一直呈现较为平滑的上升趋势。

这是品牌和创新的力量。在 A 股公司里, 称得上有品牌效应的大多是酒类公司, 特别是白酒。这样的品牌虽然也有很高的知名度和用户黏性, 同时带来充沛的现金流, 但它作为一种传统消费品, 与创新的关联度较低。在一个经济迫切需要转型升级的环境中, 这类公司的示范价值并不大。

事实上, 无论有多少公司挤入苹果公司的供应链, 都不能证明中国经济转型升级的成功。因为那仅仅是在低端加工业的基础上走向高端代工, 依然无法摆脱产业链中最为弱势的局面。如果有一天, 苹果公司开始面对来自中国的竞争对手, 才能表明中国经济成功转型升级。

为了更长远的利益, 我们 A 股公司的眼光应该可以再长远些, 不争一时的优劣得失, 专注研发, 专注创新, 用新时代的眼光认真经营和管理, 让苹果树的繁花 in A 股市场盛开绽放。

当然, 投资者仍然要关注那些受益于苹果公司的 A 股上市公司, 苹果产品的成功将间接为这些公司的股东带来利益。同时, 投资者也应该给予 A 股公司更大的压力和更多的时间, 摒弃劣质公司的炒作, 回归到价值投资的角度上来。

这些公司也将在为苹果服务的过程中不断进化。

原广州市委书记张广宁
出任鞍钢集团董事长

昨日, 中央组织部和国务院国资委党委在鞍钢集团公司召开会议, 宣布中央关于鞍钢集团公司设立董事会和张广宁任董事长、党委书记, 张晓刚任总经理的决定。张广宁曾任广州市委书记。

鞍钢集团公司于 2010 年 5 月有鞍钢和攀钢联合重组而成。重组

后的鞍钢集团形成了以鞍钢股份 (000898) 主营钢铁业务、以攀钢钒钛 (000629) 主营铁矿资源和钒钛业务的两大专业上市平台。

今年上半年, 鞍钢股份营业收入为 393.78 亿元, 亏损 19.76 亿元; 攀钢钒钛营业收入 83.05 亿元, 净利润 7.29 亿元。(阙少杰)

常宝股份拟变更募投项目

常宝股份 (002478) 公告, 公司原募投项目 SUPER304H 高压锅炉管项目因市场环境发生较大变化, 拟变更为高端油井管加工线工程。

常宝股份认为, 原募投项目产品 SUPER304H 高压锅炉管属于进口替代产品, 国外竞争对手为争夺市场份额, 对该产品进行了大幅度降价销售造成预期盈利水平大幅下降, 公司决定停止使用募集资金投

资建设该项目。据了解, 新募投项目对母公司石油油管设备进行技术改造。项目总投资约 1.6 亿元。高端油井管加工线工程设计产能为 8.5 万吨非 API 标准油井管、4 万吨成品管车丝线, 建设期 12 个月。常宝股份表示, 新募投项目将提高公司油井管产品的市场竞争能力和盈利能力。(阙亮)

潘石屹一则微博引发信披热议

中国上市公司舆情中心

一石激起千层浪, 因合作方高管在微博披露了招投标项目, 引起了投资者对所涉及公司相关项目的讨论与猜测。在相关项目金额尚未达到法定信息披露标准的情况下, 上市公司应如何面对, 值得探讨。

据中国上市公司舆情中心监测显示, 9 月 12 日 17 时左右, SOHO 中国董事长潘石屹连发多条微博表示: “今天凌空 SOHO 的幕墙远大和江河中标, 恭喜远大和江河!”、“凌空 SOHO 的幕墙非常复杂, 对远大与江河这两家上市公司从技术上也是考验。”潘石屹的微博拥有一千两百多万粉丝, 其微博影响力和关注度不必多说, 自然造成较大的影响。

仅凭公众人物微博中碎片化信息的简称, 有网友迅速猜到了关涉的上市公司。在东方财富网股吧和投资者互动平台等草根舆论平台

中, 有部分中小投资者对此项目的金额数目及可能对公司造成的影响进行了热烈的讨论和猜测。

潘石屹作为港股上市公司 SOHO 中国的董事长, 第一时间通过微博自媒体平台发布的公司项目招标信息, 无疑体现了信息时代企业高管主动与公众分享动态信息的公开透明性和及时性, 可谓与时俱进, 善用媒体。

对于牵涉的另一方上市公司来说, 作为 A 股公司, 考虑到公司各类中小项目较多, 对于相关项目金额尚未达到法定信息披露标准, 而且项目处于刚刚中标环节, 仍然存在一定的不确定性, 如果一一披露的话, 势必造成公告信息冗余, 甚至影响投资者的理性判断。

为此, 监管系统的一位人士表示, 在金额未达到法定信息披露标准情况下, 既然关联公司的另一方已经透露部分信息, 而且又是利好消息, 该事项必然引起投资者的关

心及猜测, 影响投资判断, 作为项目合作方的上市公司可通过多种渠道做出主动披露。

中国上市公司舆情中心认为, 当合作事项尚未达到法定信息披露标准, 而合作另一方, 而且还是具有较大影响力的公众人物, 已经提前透露了合作消息, 涉及的上市公司可以通过官网、媒体快讯或是投资者关系互动平台等, 进行适当说明, 告知项目金额的大致范围, 及对公司生产经营带来影响等, 以减少不必要的猜测。

此外, 对事件情况进行适当说明, 也是上市公司本着对投资者负责的态度、践行信息公开透明原则的一个义不容辞的责任。这不但体现了上市公司在信息时代对新媒体的巧妙运用, 还折射公司在突发舆论应对管理能力的专业性和有效性, 有助于提升投资者的对公司管理能力的信心。

财经舆情观察

来源: 中国上市公司舆情中心