

鞍钢股份33.16亿资产大换班

拟以亏损子公司置换集团盈利资产,预计交易累计金额约33.16亿

见习记者 周少杰

鞍钢股份 (000898)即将完成一笔高达 33.16 亿的资产置换。为扭转经营亏损颓势,鞍钢股份拟将持有的鞍钢冷轧钢板(莆田)有限公司 80%的股权置换大股东鞍钢集团旗下国贸公司的内贸业务整体资产。与此同时,鞍钢集团将收购公司持有的天津鞍钢天铁冷轧薄板有限公司 45%股权,并将莆田公司和天铁公司股权委托给鞍钢股份管理。

此次拟置入鞍钢股份的资产为国贸公司的内贸业务整体资产。国贸公司内贸业务主要承担鞍钢自产和国内钢铁产品的采购销售业务,包括 9 家内贸子公司的股权。资产置换及股权转让完成后,国贸公司、鞍钢集团将分别拥有的莆田公司 80%股权和天铁公司 45%股权交由鞍钢股份进行托管,托管费用预计每年不超过 300 万元。

资料显示,拟置出资产莆田公司由于 1450 冷轧生产线尚处在建设阶

段,2010 年、2011 年及 2012 年 1 月~10 月均无营业收入,净利润分别为-633.86 万元、-1392.15 万元及-6538.45 万元。而拟转让的天铁公司同期也处于亏损状态,分别为-1.53 亿元、-3.5 亿元和-3.4 亿元。拟置入资产国贸公司旗下公司合并财报显示,同期的营业收入分别为 220.92 亿元、204.24 亿元及 149.81 亿元,实现净利润分别为 1.77 亿元、1.68 亿元及 1.06 亿元。

据评估报告,拟置出的莆田公司 80%的股权对应净资产评估值为 11.4 亿;拟置入的国贸公司内贸业务整体资产对应净资产评估值为 9.92 亿元;鞍钢股份拟转让的天铁公司 45%股权对应净资产的评估值为 11.81 亿元。公司预计,此次交易累计金额约为 33.16 亿元,占鞍钢股份 2011 年度经审计净资产的 6.49%。根据协议,此次交易价格将根据经国务院国资委备案的评估值确定。

鞍钢股份此举或许意在扭转经营



15家上市钢企今年三季度业绩亮红灯,鞍钢股份亏 31.7 亿元。 IC/供图

颓势。数据显示,公司去年全年亏损额达到 21.46 亿元,今年前三季度亏损金额达了 31.7 亿元。鞍钢股份称,此次

资产置换的出发点是为了完善公司的销售体系,提高公司的抗风险能力,增强公司的盈利能力。

国家药监局警示风险 他汀类公司躺着中枪

证券时报记者 仁际宇

昨日,国家食品药品监督管理局(SFDA)发布第 51 期药品不良反应信息通报,提醒警惕他汀类药品血糖异常不良反应及与 HIV 蛋白酶抑制剂的相互作用。证券时报记者就此采访了数家被认为与他汀类药品相关的上市公司,对方均表示属于“躺着也中枪”。

研究发现,他汀类药品可引起患者血糖异常,表现为空腹血糖水平升高、糖化血红蛋白水平升高、新发糖尿病、糖尿病血糖控制恶化等。此外,他汀类药品与 HIV 蛋白

酶抑制剂同时服用,可能会使他汀类药物的血药浓度增高,增加包括横纹肌溶解在内的严重不良反应的发生风险。

丽珠集团 (000513)董秘李如才告诉证券时报记者:“我们的他汀类产品主要是作为原料药出口印度,只有极少的他汀类制剂在国内销售。因此此事不会对公司产生影响。”而信立泰 (002294)董秘杨健峰也告诉记者:“我们现在没有这种产品。”

恒瑞医药 (600276)董秘戴洪斌则告诉记者,“公司现在基本上没有这个产品了,市场上倒是辉瑞有个叫

阿托伐他汀的产品卖得比较好。”

根据国家药监局通报,他汀类药物为一类临床广泛使用的口服降脂药,主要作用为降低血液中低密度脂蛋白胆固醇水平,达到预防和治疗心血管疾病(如高胆固醇血症、冠心病)的目的。国内上市的产品包括辛伐他汀、洛伐他汀、普伐他汀等。

国家药监局建议,药品生产企业加强对药品安全性的研究,进一步完善药品说明书和标签中不良反应、相互作用等信息。鉴于此前国家药监局公布药品不良反应信息都直接与上市公司相关,如生脉注射液、脉络宁注射液和盐

酸氨溴素注射液等,此番新的不良反应信息公布也引发投资者对相关上市公司的关注。

昨日有网络媒体公布称,他汀类药物目前国内有多家上市公司生产,包括海正药业 (600267)、恒瑞医药、亚宝药业 (600351)、丽珠集团、华润双鹤 (600062)和信立泰等。

除了上述接受采访的几家上市公司向记者说明了公司目前的他汀类产品状况外,华润双鹤在今年半年报中提到要“加强匹伐他汀、三合一等重点培育产品的推广力度”;海正药业也在半年报中提及“他汀类产品价格持续走低”。

钨价四季度回暖 钨企过冬不难

见习记者 张奇

四季度以来,钨精矿受到双重利好的刺激,价格也从前期的低位一路攀升。截至昨日,钨精矿价格已达到 11.8 万元/吨,相比四季度初的 10.5 万元/吨上涨幅度超过 12%。对于后续钨价能否继续上涨市场仍存分歧,但四季度价格的攀升对钨精矿上市公司来说,其四季度的业绩无疑会有相对的提升。

五矿提价幅度大

本周江西地区 65%黑钨价格报价再次上调 0.2 万元/吨(报价 11.8 万元/吨),如果从 9 月份以来累计上调 1.15 万元/吨,累计幅度达到 15%,四季度以来涨价幅度也超过

12%。对此,业内人士表示,钨价近期以来的上涨主要是两个因素的刺激,10 月份江西计划对区域内的钨进行收储以及五矿集团提价。

10 月,江西省政府提出,对省内国有企业生产的铜、钨、稀土等战略性资源进行保护性收储。此外,作为国内钨矿资源储量最大的五矿集团提价,对价格的刺激更为明显。11 月 10 日左右,五矿率先提高 65%钨精矿的指导价格至 12.5 万元/吨,涨幅达 13.6%。

方正证券有色分析师告诉记者,五矿的资源储量占到国内近一半,钨精矿产量占到国内 30%以上,提价无疑对整个市场价格刺激很大。他同时指出,四季度以来,占钨精矿使用量达到 40%的硬质合金需求有所回

暖,一定程度上也能支撑价格的上涨。

目前,钨矿惜售与高报价同时出现情况,市场观望情绪浓厚。有业内人士认为,临近年底多数矿山几乎用尽开采配额,现货供应紧张,供应商不愿出货,虽然需求改善力度不大,价格仍有上涨可能。

钨企这个冬天不太冷

除了地区范围的收储外,国家收储的预期也较为强烈。东兴证券认为,近期国家对铝、锌、稀土等品种的收储很大程度对相关产品价格形成支撑,依据 2009 年国家的收储行为来看,收储品种可能将扩展至其他品种,如锡、钨、锑、镍等。这无疑都将给钨价上涨提供一定的支撑。

反过来看,今年三季度钨价处于低点时,厦门钨业 (600549)三季度单季业绩滑落较为明显,单季净利润 1.1 亿元,同比降低 75.5%。

华泰证券分析师刘晓认为,近期钨市渐趋平稳,随着钨价整体回落及去库存渐进尾声,买家逐渐重回市场补库,厦门钨业订单有所回升,三季度公司业绩同比降幅已近底部。

另一家上市公司章源钨业 (002378)也是同样的情况,2012 年 7 月~9 月,公司实现净利润 1968.25 万元,同比下降 81.81%。查阅数据发现,章源钨业钨精矿售价 7 月~9 月跌幅加速,售价同比下降 27.64%。

而四季度以来,钨价的持续回升,或许预示着这两家钨矿企业今年的冬天不太冷。

诺基亚新品面市惠及两上市公司

去年诺基亚为四维图新、星星科技贡献的营收占比分别达45.5%、67.13%

证券时报记者 曹攀峰

沉沦几年的老牌手机厂商诺基亚渐露复苏迹象,国内相关上市公司的业务迎来转机。证券时报记者获悉,诺基亚最新一款智能手机 Lumia920/820 的港行版本将于明日在香港发布,此前受诺基亚业绩不振拖累的国内上市公司四维图新 (002405)和星星科技 (600256)的相关业务有望获得转机。

诺基亚新品海外大卖

诺基亚最新一款智能手机 Lumi-a920/820 终于迎来其港行版本,明日将亮相香港,月底开始发售。业内人士分析,受苹果 iPhone 和谷歌 Android 操作系统的挤压,诺基亚业绩持续不振。诺基亚近期发布的三季报显示,该公司已经迎来了连续 6 个季

度的亏损。诺基亚寄希望于凭借 Lumia 系列产品扭转销量下滑的颓势,同时挑战 iPhone 和 Android 手机的领先地位。

事实上,自从诺基亚推出 Lumia 系列以来,该系列产品销量一直不错。2011 年, Lumia 在不到两个月的时间里实现了大约 100 万部的销量,2012 年,诺基亚将 Lumia 智能手机推向美国和欧洲市场。诺基亚官方昨日透露,他们已收到德国多个商店的销售报告, Lumia920 在德国多个商店已挂上售罄牌子,德国市场获得了良好的开端。

长江证券电子设备研究员陈志坚表示,老牌手机巨头诺基亚急需一款新品扭转颓势,而诺基亚在中国一直拥有良好的口碑和品牌竞争力, Lumia 系列产品从用户体验、出

货量、产品卖点等方面综合考虑均不错,因此在中国市场获得成功的可能性极大。

两家上市公司迎转机

正如 iPhone5 上市造成产业链相关公司受益一样,诺基亚 Lumia920/820 港行版本上市也将惠及 A 股上市公司。据证券时报记者查询,四维图新和星星科技与诺基亚保持着大量的业务往来。

四维图新生产的导航地图主要销售对象即为诺基亚,诺基亚为该公司第一大客户,为公司贡献的营收占比达 45.5%。今年前三季度,四维图新营业收入同比下降 20.7%,同时公司预测,2012 年净利润将同比下降 30%到 50%,公司称,业绩下降的主要原因在于面向主要客户诺基亚的销售大幅下降。

北京的一位行业分析师表示,四维

图新与诺基亚的合作是按诺基亚产品的销量取得收益,诺基亚产品销售得越多,四维图新获益越多。

除四维图新外,星星科技同样与诺基亚保持密切的业务往来。星星科技是诺基亚重要的视窗防护屏供应商,诺基亚 2011 年为星星科技贡献了 3.8 亿的营业收入,占星星科技总收入的比重高达 67.13%。同样受累于诺基亚经营业绩下滑,星星科技今年三季度营业收入同比下滑 8%。

深圳某电子器件分析师表示,星星科技是诺基亚主要的供应厂商。他认为,短期来看,新款产品 Lumia920/820 的销售并不能从根本上改变诺基亚销量总量下降的趋势;但从长期来看,若借助 Lumia 系列产品实现经营的逆袭,诺基亚整个公司存在预期的改变,星星科技将获得长期的收益。

■ 新闻短波 | Short News |

英唐智控澄清称 信用证被退致订单延期

因媒体质疑公司 19.2 亿元订单杳无音信,英唐智控 (600131)昨日下午临时停牌。公司发布澄清公告称,与两家泰国公司签订的平板电脑合同自收到信用证之日起执行,因信用证开立后被银行退回造成延期,公司后续将及时披露进展。

10 月 3 日和 29 日,英唐智控分别与 Brain City 和 Intech Thai 签订了《泰国教育平板》合作协议,合同自英唐智控收到信用证之日起执行。由于公司前期提供的部分信用证开立材料存在误差,信用证开立后被银行退回造成延期,现相关问题已得到解决,信用证正在开立中。

2012 年前三季度,英唐数码生产销售了平板电脑 25 万台,全部对国外销售。(周少杰)

李东生再增持 TCL集团股份

TCL集团 (000100)称,公司董事长李东生于 2012 年 11 月 20 日通过交易系统增持了公司股份,增持股份数量为 185.51 万股,成交均价 2.09 元,占公司总股本比例为 0.02%,增持后李东生合计持有公司 4.85 亿股,占总股本比例 5.72%。据悉,李东生 2012 年 1 月 1 日至今已累计增持 TCL 集团股票 2495.27 万股股份,约占总股本的 0.29%。(周悦)

美菱电器 豪华冰箱项目建成投产

昨日上午,美菱电器 (000521)在合肥举行美菱雅典科豪华冰箱生产线投产暨新品发布会,正式对外宣布其耗资 7.3 亿元打造的雅典娜豪华冰箱项目建成投产。据介绍,美菱雅典科豪华冰箱项目历时一年零八个月,可承载每年 200 万台的 300L 以上大容积豪华冰箱生产,极大地提高了美菱电器的产能规模。(程鹏)

董明珠领衔 中国最具影响力商界女性

日前,《财富》杂志中文版发布 2012 年中国最具影响力的 25 位商界女性”排行榜。据榜单显示,今年共有 11 张新面孔出现在排行榜上,几乎占据了半壁江山。格力电器 (000651)董事长兼总裁董明珠连续第三次入选并夺得魁首。

在刚刚结束的广交会上,格力电器成交订单近 3 亿美元,同比增长 20%。业界预测,2012 全年格力电器有望实现千亿元营收,成为中国第一家凭借单一品类产品进入千亿俱乐部的家电企业。(俞叶峰)

液体油消费税明年开征 对93号汽油价格影响不大

国家税务总局日前发布《关于消费税有关政策问题的公告》,明年 1 月 1 日起,将对纳税人以原油或其他原料生产加工在常温常压条件下呈液态状(沥青除外)的产品征收消费税。

中宇资讯资深油品分析师王金涛认为,由于 MTBE 等添加剂没有被列入征收范围,因此对中石油、中石化体系内的油品影响有限,93 号汽油价格不会出现大的波动,但由于燃料油市场和部分调油原料被列入征税范围,这将对化工溶剂以及精细化工行业产生一定影响。(李炯)

两类节能产品 推广细则发布

财政部、发改委、工信部昨日联合发布《节能产品惠民工程高效节能配电变压器推广实施细则》和《节能产品惠民工程高效节能容积式空气压缩机推广实施细则》。两类产品推广期限暂定为 2012 年 11 月 1 日至 2013 年 10 月 31 日。根据《细则》,根据产品类型不同,变压器推广财政补贴标准为 4 至 40 元/kVA 不等,空压机推广财政补贴标准为 45 至 200 元/kW 不等。(郑晓波)

体育产业未来潜力巨大

证券时报记者 郑晓波

体育产业是一个站在风口的行业。站在风口,连猪都会飞起来。”德晖资本执行总裁卞进对体育产业前景无限看好。

在日前召开的 2012 虎扑国际体育营销峰会”上,无论是业内人士还是投资机构,均认为体育产业是一座金矿,未来潜力巨大,其中体育培训等细分领域机会大。

2015年将达2500亿

卞进对体育产业前景的看好溢于言表。他认为,随着群众收入水平逐步提高,城市化的加速,人们的健康需求与体育天然的属性结合,体育产业在中国前景无限。

对于产业发展前景,从美国回来创业的虎扑体育网首席执行官程杭深有体会。他表示:“与美国相比,中国目前的体育设施非常落后,体育场所非常之少,这是一个让人上火的事情。”但是,让程杭感到窝火的同时也让他十分兴奋,因为“落后”意味着行业发展空间巨大。

据了解,中国的体育产业产值不到美国的十分之一。数据显示,2011 美国体育产业的收入近人民币 2.3 万亿元,而中国仅有人民币 1600 亿元,这巨额差距的背后也暗示着中国体育业的发展空间之庞大。随着中国政府对体育行业的大力支持,行业规模预计在 2015 年将达 2500 亿元。

尽管发展严重滞后,但嗅觉灵敏的风险投资机构已经开始瞄上了这个领域。今年 6 月,虎扑体育网宣布完成 B 轮融资,融资金额达 4000 万元,投资方为海通开元投资有限公司。这笔投资必将成为中国体育产业发展史上的一座新的里程碑。”海通开元的总裁张向阳说。

虎扑网是国内流量最大的体育垂直门户网站。近几年,虎扑网营收年增长率超过 50%,2012 年营收预计超过 1 亿元。在张向阳看来,除了广告

外,积极开发线上增值服务、线下赛事运营以及电子商务的推出等众多营销手段,是其看好并投资虎扑网的重要原因。

和互联网、连锁酒店等行业一样,卞进认为,今后中国的体育产业肯定会有一股“西风东渐”的潮流,国内体育产业会快速复制西方的一些做法,一批企业会迅速崛起,这其中的机会不言而喻。

体育培训值得关注

在程杭看来,中国体育产业要快速发展,一方面需要政府的扶持,另一方面也需要资本的介入。

专注于体育网络游戏的深圳范特西科技有限公司首席执行官汤政对此深表认同。体育必须与资本结合,才能使企业迅速成长起来,目前体育行业发展环境不是很健全,需要很多的资金去培育和发展。”他说。

据了解,目前已在资本市场上市的国内体育行业企业包括以李宁、匹克为代表的体育鞋服制造,另外,在国内上市的则有探路者、信隆实业、中体产业等 3 家泛体育行业类公司。

不过,由于体制机制不健全,中国体育行业发展不尽如人意。这对投资机构的投资方向及行为带来很大影响。

张向阳表示,在目前产业发展环境下,资本在助力体育产业发展并取得更好受用需要一些耐心。过去几年,一些产业资本进入球类俱乐部,获得了很好的效益,但是功利性比较浓厚。他认为,这不是一种好的发展现象。因为体育产业最终是一种文化产业,体育需要文化的积淀才能产生更高的附加值,才能把整个行业的蛋糕做大。”他强调。

尽管前景广阔,但风投机构并不盲目。张向阳表示,体育产业包括很多细分行业,如体育用品、健身器材、场馆、培训等。在他看来,下一阶段,体育培训和体育营销服务这两个行业将是资本关注的焦点。目前国内高尔夫培训一般一点的每小时也要 200 元以上,好一点的上千元,这是一个很好很大的市场。”他说。