

北斗导航2020年覆盖全球 市场规模逾千亿

北斗系统即日起向亚太地区正式提供区域服务,多家上市公司受益

证券时报记者 周少杰 王砚 尹振茂

昨日,北斗卫星导航系统新闻发言人再承其宣布,北斗卫星导航系统即日起向亚太地区正式提供区域服务,2020年将形成全球覆盖能力。

卫星导航产业和互联网、移动通信并称为世界上三大IT产业,有专家预计全世界卫星导航产业可以达到5000亿美元左右,中国约为5000亿人民币。再承其认为,中国卫星导航业的发展将远远超过这个势头,前景非常乐观。方正证券高级研究员张远德预计,到2020年,我国导航产业地面设备国产化率达到80%,北斗市场规模将上升至1000亿左右,部分A股上市公司将受益。

关于北斗产业后续发展工作,再承其介绍了四个方面:一是着重解决产业链问题,从去年试运行开始便推进具有自主知识产权的芯片和模块的研发。二是联合各行业及各省市通过,示范工程推动北斗的应用。三是联合国家标准化委员会筹建全国性的北斗导航标准化技术委员会,对卫星导航标准实行统一,同时加强北斗终端产品的统一测试和认证。四是由国家发改委牵头制定中长期发展规划。

据悉,北斗导航系统建设是国家科技重大专项,实施“三步走”发展战略。第一步,2000年建成了北斗卫星导航试验系统;第二步,2012

年形成区域覆盖能力;第三步,2020年左右形成全球覆盖能力。

张远德认为,短期内,北斗导航系统建设大约带动约百亿的市场规模,北斗芯片制造厂商以及面向行业的终端产品、导航运营服务企业,会依次受益。

目前,国腾电子、中国卫星、北斗星通、海格通信、华力创通等A股上市公司涉足北斗终端芯片研制;国腾电子、合众思壮、海格通信、江苏三友、华力创通、北斗星通、中国卫星、深赛格、中海达等上市公司有北斗导航终端产品及运营服务业务。

北斗系统提供区域服务的标志性意义大于行业经济意义。”华宝证券研究员刘智表示,短期看,对于行业中上市公司业绩影响有限。从技术水平看,北斗系统精度仍难达到高端商用要求,短时间市场难以迅速铺开,进而替代GPS系统。未来随着国家推出补助政策、示范工程或倡导部分领域使用国产产品,卫星导航领域或迎来实质利好。

实际上,目前国内卫星导航行业已取得了较快发展。信达证券研报指出,截至2011年年底,我国北斗一号终端社会持有量为10万余套,参与研发或销售的企业为50-60家,年产值3-4亿元;而GPS导航终端2011年总销售量突破4500万台,产值近700亿元,参与企业超过6800家。



中国卫星导航产业发展迅速 Phototex/供图

包钢稀土将整合12家上游企业

证券时报记者 冯尧

包钢稀土(600111)今日披露,公司日前与内蒙古自治区内12家稀土上游企业及股东签订了重组框架协议,约定12家企业无偿向包钢稀土转让其51%的股权。

包钢稀土董秘张日辉表示,此次协议签署标志着内蒙古自治区稀土专营进入实质性阶段,为组建中国北方稀土(集团)高科技股份有限公司奠定了坚实基础。

根据框架协议,包头市金蒙稀土有限责任公司等12家稀土上游企业将无偿向包钢稀土转让其51%的股权。包钢稀土将对这12家企业的经营范围、经营范围进行统一规划,对其产业、产品布局结构进行相应调整。包钢稀土高层人士透露,包钢稀

土具体将在人才、技术、资金、稀土资源、指令性生产计划指标和产品出口配额方面给予12家企业支持。

不过,公司只是与12家企业形成了框架协议,这12家企业所生产的利润暂时不会并入公司报表。”他说。

包钢稀土与12家上游企业签署的框架协议有效期为一年,若一年内不能签署正式协议,则框架协议到期自动失效。公司下一步还将进行评估、资产重组等流程,相信时间不会太久,一年之内可完成。”上述高层人士称。

此次包钢稀土整合上游,可能意在解决稀土行业的成本问题,不过效果还要持续观察。”一位长期投资矿业的私募人士对记者表示,由于稀土矿堆历史久远,成分复杂,且对周边环境的影响很大,如果后期政府要

求进行环境治理且费用由公司承担,则有可能导致公司成本大幅增加。

事实上,包钢稀土早已开始谋划进入上游。上述高层人士告诉记者,重组稀土上游企业的举动两年前就开始筹备。

包钢稀土此次整合上游企业的时机值得关注。受宏观经济景气度下滑影响,自今年下半年以来,稀土市场较为低迷,稀土产品价格持续走低,成交清淡。

今年10月和11月,包钢稀土曾两次发布了有关“停产保价”的公告,其旗下焙烧、冶炼分离企业等停产。12月25日,包钢稀土再度公告称,两个月以来,稀土市场略有改善,但未根本好转。公司决定所属包头地区的焙烧、冶炼分离企业继续停产一个月。

受累于全球市场的稀土价格大幅下调,公司今年业绩下滑将成定局。”上述私募人士说。

包钢稀土拟整合的12家上游公司名单	
包头市金蒙稀土有限责任公司	
包头市维骏稀土有限责任公司	
包头市新源稀土新材料有限公司	
包头市红天宇稀土磁材有限公司	
包头市鑫业新材料有限公司	
内蒙古航天金峡化工有限公司	
包头市三隆稀有金属材料有限公司	
包头市圣友稀土有限责任公司	
包头市达茂稀土有限责任公司	
包头市飞达稀土有限责任公司	
五原县润泽稀土有限责任公司	
内蒙古生一伦稀土材料有限责任公司	

冯尧/制表 翟超/制图

退市大限将至 五公司等生死判决

证券时报记者 张莹莹

昨日,深市9家公司恢复上市闯关成功,这意味着2012年1月1日前暂停上市的18家公司中,除*ST炎黄、*ST创智退市外,已有11家公司恢复上市。距离退市大限仅剩两个工作日,仍有5家公司在等待生死判决。

两公司靠重组闯关

能做的公司都做了,现在只能听天由命,等待证监会审核结果。”当记者以投资者身份致电S*ST聚友证券部时,对方如是表示。

S*ST聚友2007年被暂停上市,此后便一直在退市边缘挣扎。直到今年8月,公司股改方案获得通过,S*ST聚友恢复上市才出现曙光。离12月31日的退市大限只有2个工作日,虽然公司重组议案获得临时股东大会通过,但还须过证监会、深交所两道关。

尽管还剩2个工作日,但时间上是没有问题的。证监会28日开会审核公司的重组方案,如果证监会审核通过,就看交易所能否通过公司的

恢复上市申请。”不过,S*ST聚友人士同时表示,如果此次重组方案未获得证监会通过,公司没有其他应对方案,只能退市。

与S*ST聚友相比,*ST铜城要幸运得多。该公司昨日公告称,发行股份购买资产的申请获证监会审核通过。此次重组方案获批,意味着*ST铜城变身水泥企业更进一步。

尽管获得证监会核准后,还要通过交易所一关,但目前还没有获证监会核准而交易所不通过的案例,所以*ST铜城恢复上市的可能性很大,下一步就是等待相关批文下发,以及向深交所提交恢复上市申请。”一位不愿具名的业内人士说。

盈利要看持续性

5家等待生死判决的公司中,还有3家未明确提出重组方案,只能依靠自身盈利实现恢复上市,但公司盈利是否具持续性,还须交易所判断。

*ST北生在最近一次重组失败后,于12月21日迅速重新确定了新的重组方德勤集团。在仅剩的两天内,拿出重组方案已不太现实。不

过,为确保*ST北生保壳,第三方那原地产已将其持有的杭州那原物业公司100%股权无偿赠予上市公司,前11月那原物业公司已实现营收1498万元,盈利387万元。

据了解,那原地产副总裁,即负责此次重组的赵文勃,近日一直在北海忙重组事务。一位不愿具名的*ST北生内部人士对记者表示:“公司目前在积极配合交易所审核,还有两个工作日,我们将尽一切可能努力推进,不到最后一刻不会放弃。”

股改方案刚获得股东大会通过的S*ST恒立,拟借助股改注入的资金消除历史债务负担、恢复并提高公司持续经营能力,以争取恢复上市。截至昨日,S*ST恒立的股改事项仍在推进中,东方资产已核减公司债务利息1500万元,该事项将增加公司2012年净利润约1500万元。

*ST宏盛则希望依靠破产重整,以实现盈利,从而恢复上市。不过自12月6日其资产拍卖流拍后,12月23日法院的第二次拍卖尚无公告。*ST宏盛工作人员称:“尽管拍卖不成功意味着重整没完成,但重整程序没走完,不一定会影响上交所对公司恢复上市

的审核。”

不过,也有业内人士认为,剩下的时间太少,拍卖结果迟迟未能公布,还是给*ST宏盛恢复上市增添了变数。

18家暂停上市公司最新进展(截至12月27)	
证券简称	最新进展
S*ST生化	恢复上市
*ST月化	恢复上市
*ST中钨	恢复上市
*ST远东	恢复上市
*ST武钢B	恢复上市
*ST方向	恢复上市
*ST朝华	恢复上市
*ST关铝	恢复上市
*ST大通	恢复上市
S*ST天发	恢复上市
*ST金城	恢复上市
*ST创智	退市
*ST炎黄	退市
*ST铜城	重组获证监会审核通过
S*ST聚友	重组获证监会受理
*ST北生	12月21日确定重组方德勤集团
S*ST恒立	股改方案获股东大会通过
*ST宏盛	等待法院第二次资产拍卖结果

张莹莹/制表 翟超/制图

广药加多宝再上公堂 凉茶企业诉辩很上火

证券时报记者 余胜良

尽管加多宝和王老吉在广告宣传上都打出了“降火”概念,但在昨日广州中院举行的听证会上,诉辩双方却火药味十足。

当天庭审的是广药集团诉加多宝虚假宣传案。

该案原计划12月25日开庭,加多宝代理律师姚岚以未看到广药集团的证据为由向法院延长举证时间,法院决定27日开庭。姚岚在26日下午5点半获得广药集团提供的相关证据,加多宝再次申请延期,法院没有支持。

昨日有记者早上7点多就来到广州中院申请旁听,但预定的32号庭却仅有6个旁听席。媒体为此爆发了抢座大战,在媒体记者强烈反对下,开庭地点换到了旁听席位较多的54号庭。最终法院还增加了4个临时座位,问题才得以解决。旁听者共有30多人,其中一半以上是媒体记者。

换法庭间隙,记者在电梯上碰到了加多宝方面的代理律师姚岚,她还在与同伴商量案情,大意是时间不够,“太突然”。

稍后进行的听证阶段,广药代理律师话语比较简洁,加多宝代理律师则显得长篇大论。

广药的起诉要求是,加多宝、彭碧娟(广州南沙区一百货商店经营者)涉嫌虚假宣传,应立即禁止加多宝、彭碧娟在其广告及产品包装上使用“王老吉改名加多宝”、“全国销量领先的红罐凉茶改名加多宝”或与之意思相同、相近的广告语的不正当竞争行为,并索赔1000万元。

此外,广药申请立即禁止上述两者在其广告宣传及生产、销售的凉茶产品上使用“国家级非物质文化遗产代表作”或与之意思相同、相近的词语的不正当竞争行为。专业人士称此举为“诉中禁令”,即案件还在诉讼阶段,就让法院先采纳己方主张。

广药代理律师认为,加多宝在商标争夺案失败后,就以不正当手段抢夺商标价值,今年5月份在包装上同时使用加多宝和王老吉,造成消费者困惑,又对外宣传“王老吉改名”,让消费者认为王老吉不复

存在,加多宝就是王老吉。同时,加多宝还使用打砸等手段干扰王老吉的正常经营,如不及时制止加多宝铺天盖地的宣传,王老吉就会消失”,王老吉市场份额下降,也是加多宝一方破坏造成。

加多宝代理律师姚岚则否认加多宝进行过“王老吉改名加多宝”的宣传。

不过,对于广药集团关于“全国销量领先的红罐凉茶改名加多宝”的指责,加多宝方面则大方认领,称此举并不涉及侵权,只是阐述事实。

庭审上,姚岚将大量精力放在两个方面,其一为诉中禁令。她一再询问主审法官是否已将诉中禁令列为诉讼范围,并询问广药集团是否已交纳了1000万元保证金。虽然法官表示尚未将此列入诉讼,但她还是花了很大篇幅进行辩驳,称广药此次起诉加多宝的案由是虚假宣传,与诉中禁令适用法律不同。

同时,姚岚不时提醒法官不要偏袒广药集团,她对广药在广州中院提起诉讼表示质疑。据加多宝方面介绍,在广药对加多宝的诉讼中,除了仲裁是在北京举行、有一诉讼是在东莞外,其余都在广州进行。

她不但提醒法官要注意纠正原告方的用语,还提醒法官如果支持广药集团,就是帮助其进行不正当竞争,侵犯几十万小商户利益,以及损伤消费者的自由选择权,并伤害媒体的自由权利。说到这里,法庭内不少人包括主审法官也笑了起来。

最后的总结,姚岚的发言依然很长。诉辩双方的主辩律师以及主审法官碰巧全是女士。整个法庭唇枪舌剑,像是咬文嚼字的大学生辩论赛,并且这场辩论一直进行了3个小时。

虽然最终结果还要等待法庭判决,但这场诉讼对王老吉而言,显然意义更大。目前王老吉还要为排兵布阵争取时间,王老吉一位高管曾称王老吉用6个月时间完成6年的工作。而如果加多宝败诉,可能需要调整广告战略,不过从销量和公众认知上看,加多宝品牌转化已基本完成。

整个庭审中,加多宝辩护律师的一段发言让人印象深刻,大意是:十多年的精耕细作和几个月的委托加工还是有很大不同,生产不足、渠道问题是竞争环境下的正常情况,广药应有精神承受能力。

网传超日太阳董事长携款跑路 公司回应称出国要债

证券时报记者 蒋晔

一则董事长携款跑路的网络传言已将已停牌的超日太阳(002506)推上了风口浪尖。

昨日有人通过微博发布消息称,超日太阳董事长倪开禄、股东倪娜已经携款失踪,极有可能已经离开中国,留下数十亿债务和超过1000名以上的员工;本地多家企业因借贷和担保或受到牵连。

对此,记者联系超日太阳董秘顾晨冬,他表示,目前董事长的确在国外,但并非携款失踪,而是催债。

公开信息显示,截至三季度末,超日太阳应收账款高达33.4亿元,而资产负债率也已经达到63.75%,使得公司应付利息增长过快,三季度应付利息达0.55亿元,短期借款则有17.8亿元。

一边是客户欠款不还,另一边是高企的财务杠杆,两方面夹击让超日太阳陷入困境,到今年第三季度,公司

经营性现金流量净额为-5.9亿元。

应收账款高企的现象也不仅仅发生在超日太阳身上。有数据显示,今年前三季度,光伏行业的应收账款总额超过350亿元,而去年同期是280亿元左右。

出现大量坏账是市场竞争激烈且产品同质性强所致。由于供过于求,下游买家在选择供货商时,首先会看产品的销售价格是否足够低廉,在组件效率、产品质量及质保期相差不多的前提下,客户就会比较卖家的账款支付时间,较长的账款支付期能让产品更有竞争力。

据了解,目前相关各方都在努力帮超日太阳度过难关。从同行业其他企业的情况来看,不乏地方政府救济成功的案例。对此本报记者将持续跟踪。

爆料热线

电话:0755-83501747 邮箱:baoliao@stcn.com