

## \*ST珠江2亿信托借款 请求展期遭拒

证券时报记者 李雪峰

连续亏损两年且今年首季继续亏损的 \*ST 珠江 (000505) 今日公告,公司一笔 2.1 亿元的借款展期请求昨日遭到贷款方重庆国际信托的拒绝。\*ST 珠江表示拟将相关资产重新质押偿还该笔借款。

据 \*ST 珠江的公告,5 月 13 日,重庆信托以传真函件的形式通知 \*ST 珠江,不同意其展期请求,并要求 \*ST 珠江在 5 月 14 日前付清本息 2.205 亿元。该笔资金约占 \*ST 珠江经审计总资产的 14.7%,占净资产的 88%。

\*ST 珠江表示,已回复重庆信托同意尽快安排资金还款,拟以相关资产重新质押采取借新还旧的方式偿还前述借款。

2012 年 3 月 29 日,\*ST 珠江将西南证券 3325 万股的收益权及其派生权益悉数质押给重庆信托,由此获得 2.1 亿元信托借款。作为重庆信托的投资收益,该笔借款的资金成本为 10%,双方约定借贷期限为一年。截至今年一季度末,\*ST 珠江仍为西南证券第十大股东。

今年 3 月 29 日,\*ST 珠江并未如约偿还 2.205 亿元的借款本息。此前 \*ST 珠江公告,公司已提前与重庆信托协商借款的展期事项,目前正在积极配合重庆信托办理该笔融资展期的相关手续,但由于手续繁杂,还存在一些不确定因素,致使展期手续迟迟未能办理妥当。财务数据显示,\*ST 珠江一季度末的资产负债率为 84.5%。同时,公司账面货币资金余额为 6000 万元。事实上,在获得重庆信托 2.1 亿元的借款后,\*ST 珠江 2012 年年末负债余额并未增加。截至 2012 年 6 月底,\*ST 珠江持有的西南证券股份数为 3137.9 万股。目前,\*ST 珠江仍持有西南证券 2975 万股,市值约 2.5 亿元。

## 美达股份 控股股东公章被查封

证券时报记者 李雪峰

美达股份 (000782) 今日披露,江门新会法院依据实际控制人之一的梁伟东申请,已查封、扣押公司控股股东天健集团的公章。资料显示,天健集团由梁广义、梁少勋、梁伟东三兄弟全资控股,其中梁广义持股 33.34%,梁少勋及梁伟东各持有 33.33%。

去年 6 月 8 日,梁广义 (授权委托人张崇彬) 与梁伟东签订了一项《新产总协议》,双方同意将天健集团可分配财产权益中的美达股份权益、江西晶安权益、天昌投资权益,及仅持有美达股份权益和江西晶安权益之后的天健集团权益,定向分配给梁伟东;将除梁伟东所分配资产之外的可分配财产权益定向分配给梁广义。

《新产总协议》还约定,天健集团公章由第三方广州金杜律师事务所保管,公章使用需要张崇彬与梁伟东双方同意。而在今年 3 月 30 日,张崇彬以“不再履行《新产总协议》”为由,从广州金杜取回天健集团公章。

4 月 2 日,梁伟东依据《新产总协议》关于争议解决的约定,向中国国际贸易仲裁委员会提起仲裁申请,请求裁决梁广义方向其转让天健集团 66.67% 的股权及支付 5000 万元违约金。中国国际经济贸易仲裁委员会已正式受理该案,并已根据其《仲裁规则》规定的仲裁程序启动相关安排。

5 月 9 日,江门市新会法院根据梁伟东向中国国际贸易仲裁委员会提出的申请,裁定查封、扣押天健集团的公章,该裁定立即执行。

## 光明乳业 新西兰子公司拟 IPO

证券时报记者 张奇

光明乳业 (600597) 今日公告,公司持股 51% 的子公司新西兰新莱特 (Synlait Milk Limited) 正在筹划上市事项,拟在新西兰证券交易所以 IPO 方式融资。

2010 年,光明乳业花费 3.82 亿元认购新莱特 2602.16 万股新增普通股,持股 51% 成为控股股东,并且当时新莱特就计划在未来 3 年~5 年内上市。而公司收购新西兰的奶源主要是计划进军高端婴儿奶粉市场。



资料图

# 杭州重拳治污曝光杭钢搬迁时间表

王亚伟首次跻身公司十大流通股东

证券时报记者 李小平

对于杭州的半山和北大桥地区来说,环境污染始终是一个绕不开的话题。杭州新一轮的环境整治,罗列了上述两地污染企业的关停搬迁企业名单,杭钢股份 (600126) 和华东医药 (000963) 榜上有名,其中杭钢股份将在四年内启动搬迁。

根据杭州市政府日前下发的《杭州市半山和北大桥地区新一轮环境污染综合整治方案》,今年起,对于上述两个区域,杭州市将对有

环境污染影响的工业项目,只出不进,只减不增,严格控制新污染源的产生。列入计划的重污染企业要加快关停搬迁,还要严格限制其生产规模,原则上停止审批新、扩、改项目。

根据整理方案,在未来四年内,杭州市半山和北大桥地区将有大批企业完成搬迁、启动搬迁。其中,有 6 家企业今年内将完成搬迁,9 家企业基本完成关停搬迁;18 家企业启动搬迁。杭州市政府希望借此将半山和北大桥建成“杭州市

的生态型城区”。

对于 A 股市场的投资者而言,谁能分享到搬迁红利是大家所关注的。名单显示,杭钢股份 (600126) 将在未来四年内启动搬迁,华东医药 (000963) 旗下的杭州中美华东制药有限公司 2013 年实质性启动关停搬迁,华东医药器材化剂分公司 2013 年底前关停。

从关停企业涉及面来看,杭钢股份的搬迁无疑最为引人关注。据悉,杭钢股份半山钢铁基地,目前已具备 400 万吨钢的年生产能力。截

至 2012 年底,杭钢股份拥有总资产 83.88 亿元,在职员工 5500 余人。

市场对于杭钢股份的搬迁早有预期。早在 2012 年 7 月,浙江省政府下发的《浙江省大气污染防治实施方案》明确提出,县以上城市加快实施“腾笼换鸟”,对城区内已建大气重污染企业结合产业布局调整实施搬迁改造,启动实施杭钢股份等市区内重污染企业的搬迁和关停工作。随后,资本市场对杭钢股份的搬迁预期便开始升温。

虽说按照上述整治方案,杭钢

股份的生产计划将会受到波及,但值得注意的是,自《实施方案》公布后,机构却逆势而入。截至今年一季报末,工银瑞信核心以 1608.29 万股的持仓量,成为公司第二大股东;王亚伟的首只私募产品“外贸信托·昀津证券投资集合资金信托计划”以 485 万股的持股量,晋升为杭钢股份第四大股东。

市场普遍认为,在钢企普遍经营不佳的背景下,机构进驻杭钢股份主要看中的是搬迁带来的巨大补偿收益。

## 橡胶产能过剩价格下降,轮胎替换高峰期来临 乘用车胎上市公司过得很滋润

证券时报记者 颜金成

近期,橡胶价格持续低迷,而汽车公司的业绩亮点频出,业界对于轮胎企业业绩回暖的预期日渐高涨。据证券时报记者采访发现,由于轮胎企业的产品销路不同,各上市公司的受益程度差别巨大。乘用车轮胎需求复苏明显,但生产卡车的轮胎的上市公司尚未明显感觉到行业复苏。

### 橡胶产能过剩

橡胶主力合约的价格在 2012 年初接近 3 万元/吨,而近期曾跌到 1.8 万元/吨。这背后,主要是近年来橡胶产能急剧增长,行业产能过剩所致。

“十一五”期间,我国合成橡胶主要品种产能从 2005 年的 133 万吨上升到 2010 年的 282 万吨,年均增长率为 15.6%。“十二五”期间,我国在建和计划的合成橡胶投资项目有数十个,2015 年前后我国合成橡胶产能将达 640 万吨以上。

据中国橡胶工业协会发布的行业规划,预计到 2015 年国内的合成橡胶需求量为 469.5 万吨。明显小于届时 640 万吨的产能,产能过剩的局面将不可避免。

对于占据轮胎生产成本 40%~50% 的橡胶而言,其价格的波动直接影响到轮胎企业的盈利。

双钱股份此前披露了一季报,公司业绩在去年大增 65.4% 的情况下,今年一季度同比增幅更是高达 127%,业绩增长的主要原因是原材料橡胶价格的下降。

据悉,在现有的 6 家轮胎上市公司里,除青岛双星之外,去年各公司的净利润同比皆大幅上涨。



IC供图

### 乘用车胎需求正旺

记者从双钱股份及黔轮胎 A 处了解到,这两家公司尚未明显感觉到行业的复苏。

双钱股份的负责人表示:盈利主要是原材料带来的,原材料成本的下降虽然带来了利好,但是市场的供需方面,给人的感觉仍不是很强势,需求没起来。”

黔轮胎 A 的一位工作人员也对记者表示,公司的产品主要是用于工业方面的运输车,用于客车的少,跟宏观经济关系密切,从需求端来看,并没有看到很明显的好转。

上海的一位资深行业研究员认为,这主要是因为双钱股份和黔轮胎 A 的产品主要是工业用的卡车轮胎,这一块复苏不明显,但乘用车

这块的需求复苏还是很明显的。主要向乘用车企业提供轮胎公司有 S 佳通和赛轮股份。

美对华轮胎特保措施已经如期在 2012 年 9 月 26 日终止,将使关税从 25% 恢复到正常的 4%。特保到期,受益的主要是乘用车、轿车。”上述上海研究员称。

据了解,特保针对的乘用车/轻卡胎主要对应的是半钢子午胎,就目前上市公司而言,S 佳通、赛轮股份、青岛双星具备成规模的半钢子午胎产能,风神股份、双钱股份在半钢子午胎产能投放较晚,相应受益较少。

此外,上述上海研究员表示,汽车产销量在 2013 年将获得相对较好的增速,而 2009、2010 年激增的汽车产销量在经过 2 年~3 年之后也将迎来一轮轮胎替换的高峰需求。

## 移动转售发牌 引十余家上市公司争抢

证券时报记者 郑昱

伴随移动转售发牌脚步的临近,此前明确表示参与牌照角逐的多家上市公司股价近日连创新高。业内人士认为,酝酿多日的虚拟运营将在国内正式登场,其中渠道类和增值服务类的上市公司有望率先拿到牌照。

移动转售正式文件近期即将发布,移动转售业务在中国的发展即将迈出实质性的一步。”华创证券数字新媒体 (TMT) 首席分析师马军预计,正式文件的发布将意味着各大运营商有据可依地与相关企业进行谈判协商,从而加速整个移动转售的进程。他对终端零售类企业和增值服务类企业率先拿到牌照或者许可表示看好。

马军认为,在国内能够拿到经营牌照或者许可的企业应该具有两大关键条件。根据相关部门要求,首先必须是中资民营,其次是与运营商有着长期良好的合作关系,这种新业务的开展将会助力运营商自身业务的发展。

今年 1 月初,工信部发布《移动通信转售业务试点方案》征求意见稿。在此之前,移动转售的概念在中国还很陌生。

所谓移动转售,是指从拥有移动网络的基础电信业务经营者手中购买移动通信服务,重新包装成自有品牌,并销售给最终用户的移动通信服务。移动通信转售业务不包括卫星移动通信业务的转售,从事移动通信转售业务的企业即移动虚拟网络运营商。

上世纪 90 年代中后期,移动虚拟运营商开始在欧美和日本出现,随后逐渐在全球移动通信市场建立起影响力。涉足较早的英国维珍移动已经发展成为目前世界上最大的虚拟运营商。谁能成为

中国的维珍?这是一个具有想象空间的话题。

年初征求意见稿发布之后,想率先吃螃蟹的企业纷纷浮出水面。其中既包括与传统运营商联系紧密的渠道代理商,也有苏宁云商、国美电器及部分互联网企业。记者不完全统计显示,在 A 股市场,明确表示申请移动转售牌照的已有二六三、朗玛信息、天音控股、国脉科技等十多家公司。

国脉科技近日在深交所互动易上表示,随着移动转售业务试点办法的推行,虚拟运营已是必然,这也是公司业务发展的战略之一。移动通信转售业务政策及配套细则虽然尚未出台,但运营商都成立了专门部门负责移动转售相关业务,以便能确定转售相关业务的运营模式及盈利方式,移动通信转售开闸为中国虚拟运营商奠定政策基础。国脉科技还强调,公司在 2010 年提出的“六大业务方向”,其中之一市场服务就是此类业务,而且公司已经在开展。

近日有消息称,移动通信转售业务试点方案细则已经制定完成,目前多家民营企业已经申请拍照,数量已经超过六十家。记者了解到,虽然上述公司能否获得相关业务资质目前仍存在不确定性,即便获得牌照,短期内也不会对相关公司业绩产生直接的影响。但是市场普遍预计,第一批拿到牌照的企业将以渠道商为主。

东兴证券分析师王明德表示,虚拟运营商将应运而生,这意味着我国电信业一次重大的变革即将拉开帷幕,然而没有网络资源,独立完成与三家运营商的谈判意味着民营企业在博弈当中没有太多话语权。王明德认为,虚拟运营商仍将相当于三大运营商的代理,区别只是在各个渠道商可以贴牌经营,而传统的运营商也只是希望通过这种方式产生更多的代理商。

## 葛文耀被免上海家化集团董事长 平安信托称公司存重大违法问题

中国上市公司舆情中心 彭松

中国上市公司舆情中心 13 日晚间联系到上海家化集团董事长葛文耀,他证实已不再担任上海家化集团董事长职务。

葛文耀表示,从平安入股以后,与平安方面的确有矛盾,主要是因为平安方面有些地方违约,未能完成当初入股时的承诺。他举例说,平安当初承诺投资 70 亿要把上海家化打造成国内一流时尚产业集团,但这一承诺并未兑现,相反还在卖集团的资产。

对于中国上市公司舆情中心提出的“上市公司接下来怎么办?”的问题,葛文耀显得比较无奈。“可能要看政府是什么意见了。”他说。昨日晚间,平安信托亦就此事发布公开声明。平安信托称,5 月 11 日,上海家化集团召开临时董事会

议,决议免去葛文耀上海家化集团董事长和总经理职务,由家化集团董事长、平安信托副总经理张礼庆出任家化集团董事长。

平安信托在声明中表示,今年 3 月以来上海家化集团控股股东平安信托陆续接到上海家化内部员工举报,反映集团管理层在经营管理中存在设立“账外账、小金库”,个别高管涉嫌私分小金库资金、侵占公司和退休职工利益等重大违法违纪问题,涉案金额巨大。目前,相关事项在进一步调查中。

5 月 13 日,随着葛文耀二度微博发声,其与平安集团的矛盾再度被舆论所关注,成为当日热点舆情事件。13 日早间,葛文耀微博称,“企业遭受政治风波,是对企业和员工的一种考验”,“于我而言,家化股份不仅是全体员工的,也是全体股东,也是民族的,绝不是我个人的,愿付出一切”。

13 日 16 时许,葛文耀再度微博发声,称:“平安进来后,家化集团便名存实亡,只有卖资产,我一直在上市公司,上市公司的法人结构决定他们不能为所欲为,目前业务正常,员工没受影响,我也没问题,请大家放心。”

上海家化 (600315) 昨日股价出现明显异动,成交量放大明显,股价大跌 5.3%。葛文耀担任上海家化集团董事长多年,也是上市公司上海家化的董事长,公司一直保持快速发展,市值规模亦不断扩大。中国上市公司舆情中心对 13 日相关微博舆情的监测显示,网友评论中表达对葛文耀支持的占据较多比例。



财经舆情观察

## 神秘接盘方 协议举牌新潮实业

证券时报记者 张奇

今年 4 月 23 日刚刚成立的北京广同川投资管理有限公司,成立未一月即通过协议收购方式举牌新潮实业 (600777)。

新潮实业今日公告称,2013 年 5 月 11 日,公司第一大股东烟台东润投资与北京广同川签署了《股份转让合同》,东润投资通过协议转让的方式出售公司股份 4052.44 万股,占公司总股本的 6.48%。

本次转让价格为每股 5.2 元,转让总价款 2.11 亿元。成交价格相比新潮实业停牌前的收盘价 5.28 元折价 1.5%。

此次权益变动后,东润投资仍持有新潮实业股份 9019.94 万

股,占总股本的 14.42%,仍为公司第一大股东。而从新潮实业今年一季报的前十大流通股东名单来看,若股权顺利转让,北京广同川将成为公司第二大股东。

记者从北京工商局网站上查询到,北京广同川成立日期为 2013 年 4 月 23 日,成立时间距今还没有一个月。

资料显示,北京广同川注册资本为 5000 万元,法定代表人为章雪峰。经营范围包括投资管理、项目投资、资产管理、投资咨询、经济贸易咨询等超过二十种。

新潮实业称,对于上述权益变动具体情况,东润投资和北京广同川需分别编制《烟台新潮实业股份有限公司简式权益变动报告书》,公司将另行代为公告。