

洛阳钼业计划50亿收购澳洲铜金矿

交易涉及的Northparkes铜金矿是澳大利亚四大产铜矿之一

证券时报记者 颜金成

洛阳钼业(603993)今日公告,拟斥资8.2亿美元(约50亿元人民币)收购澳大利亚一家矿业公司,从而实现对其Northparkes铜金矿的控制, Northparkes铜金矿是澳大利亚四大产铜矿之一。此举也意味着洛阳钼业自身业务拓展到铜金矿。

具体而言,洛阳钼业通过旗下的香港子公司收购North Mining Limited拥有的Northparkes Joint Venture 80%的权益及相关权利和资产,交易金额8.2亿美元。和众多涉外

矿业收购一样,本次收购尚面临重重关卡:尚需取得公司股东大会的批准、国务院发展和改革委员会、商务部、国家外汇管理局的核准、通过商务部反垄断审查。

本次交易涉及的Northparkes铜金矿位于澳大利亚新南威尔士州中西部帕克斯市西北27公里。该铜金矿自1993年开始开采,剩余可采年限超过20年。该铜金矿是澳大利亚2012年四大产铜矿之一,采用自然崩落地下开采。2012年该铜金矿产量为565万吨矿石、5.40万吨铜金属和7.20万盎司黄金(按100%权益计)。

Northparkes铜金矿不存在权属限制或争议。

洛阳钼业称,尽管截至公告发布日公司并不拥有任何铜矿,但就开采和浮选程序而言,钼矿与铜矿的运作非常相似。公司及公司高级管理人员在中国类似专业领域和贵金属矿(与铜矿有许多共同特点)方面拥有丰富的开采和勘探经验。此外,公司海外管理人员对铜矿及其他基本金属的全球经营拥有广泛经验。

同时,洛阳钼业称,本次交易为公司提供一个国际化的平台,促进公司建立并发展基本金属、特种金

属和贵金属的投资组合。通过本次交易在矿业投资环境稳定的国家收购高品质、低生产成本、开采年限长的在产铜矿,将支持并加强公司的发展前景。

本次交易的交易对方为North Mining Limited,其主要股东为Rio Tinto Limited持有100%股权。

Rio Tinto Limited及其子公司是国际领先的矿业集团,其主营业务为勘探、开采和加工矿产资源。主要产品为铝、铜、钴、钨、钼及冶金用煤、铀、黄金、工业矿物(硼砂、钛白粉和盐)和铁矿石。

京东发力仓储物流开放平台暗战菜鸟

占地120亩的“亚洲一号”物流中心及第三方仓储系统预计年底可用

证券时报记者 郑昱

京东日前主办的开放平台供应商大会,再次搅动了电商行业的一池春水。根据京东的规划,到2016年合计实现总交易额达1100亿元,仓储物流开放平台业务将占半壁江山。

在最新的开放平台政策下,京东占地面积约120亩的“亚洲一号”上海物流中心及第三方仓储系统,将正式对第三方商家开放,预计年底可投入使用。

刘强东这一步棋含义丰富,不仅使得物流有望成为京东的核心盈利模式之一,还通过抢先瓜分线下大物流、大数据市场,从而减少卖家等线下资源被马云的菜鸟网络一网打尽的可能。

与其他同行相比,京东强大的物流网络为其进一步开放平台奠定基础。到2013年底,京东的仓储面积将超过100万平方米。刘强东称,京东以后会将多余的物流配送能力出让给其开放平台上的商家。可以预见的是,仓储物流的开放,也能给京东为代表的电商带来可观的运营收入。

据中国电子商务研究中心监测数据显示,自2010年10月,京东开放平

台上线至今,如今整体实力仅次于天猫,排名国内第二。京东开放平台卖家数量已从最初的数百家上涨到接近3万家,季度复合增长率为60%。商品品种从数万个扩展到约1100万个,季度复合增长率约70%,明显高于行业增幅。

但京东的野心不限于此。从资本层面来看,京东把开放平台置于重要的战略高度,有助于提升公司的交易总额,提高电商运营盈利能力,从而一改多年的财务亏损状况,给投资者一个交待,最终为实现上市做好铺垫。

中国电子商务研究中心主任曹磊认为,京东在日前召开的首届开放平台合作伙伴大会上释放出信号,视开放平台为未来两三年内公司盈利的希望所在。

在京东、当当、苏宁、凡客等多个大型电商平台纷纷布局开放平台的同时,开放平台盈利模式也受到市场广泛关注。一方面,借助开放平台可以快速做大市场份额,另一方面则可以贡献运营收入、提升净利润,从而达到“一箭双雕”目的。

目前电商自营商品普遍亏损比较严重,且缺乏较好的盈利模式。为



实现流量变现,各大电商纷纷开发第三方平台,增加商家入驻,扩大交易额,提高毛利率。以当当网为例,2012年以来其第三方平台收入快速增长,由一季度的2亿元增长到四季度的5.48亿元。这得益于开放平台采用收

取佣金模式,边际成本很低,却拉动收入激增。

在行业龙头的带领下,电商开放平台业务已是大势所趋。各大平台型电商对第三方卖家资源的争夺战,也已悄然打响。

美的集团整体上市获批

美的电器(000527)7月30日晚间公告,美的集团换股吸收合并美的电器已获得证监会批复,这意味着该事项将进入实施阶段。

同时,美的控股及7名自然人股东与美的集团签署盈利预测补偿协议,8名股东将就美的集团2013年可能未实现的利润差额进行现金补偿,由此美的集团2013年盈利实现更有保障。

此次美的集团发行A股,只是用于换股,不会募集资金。按照方案,美的集团A股发行价格为44.56元/股,美的电器换股价格为15.36元/股,换股比例为0.3447:1,即1股美的电器股份可换取0.3447股美的集团股份。

换股完成后美的集团实现整体上市,是美的进入职业经理人时代以来在产业经营、组织管控、公司治理和资本价值等方面最关键和基础的一步。银河证券首席家电分析师袁浩然认为,美的集团发行定价在公司盈利的基础上充分考虑市场及行业情况,客观反映资产目前的市场状况,具备可靠的定价依据。同时公司拥有可靠的未来盈利保障,经过2012年的战略转型及经营调整,2013年业绩增长更为稳健,且美的控股等股东已签署盈利预测补充协议,对流通股股东保障更为全面。

美的集团近两年来进行全面重整,涉及股权架构、公司治理、组织架构等多个方面,如引进银鼎辉战略投资者、创始人卸任职业经理人接棒、组织架构的扁平化等等一系列的调

整。目的是充分发挥美的内部的产业协同效应和提升组织效率,打造新的竞争优势,实现可持续发展。据美的集团董事长方洪波介绍,美的转型调整近两年,已逐渐走出转型低谷期,产品力显著提升,市场份额逐步恢复,产品毛利率稳步提升,企业盈利能力增强。

美的电器一季度实现营业收入219亿元,同比增长23.5%;实现归属于母公司净利润10.78亿元,同比增长23.8%;通过中国货币网查询,美的集团一季度实现营业总收入316亿元,同比增长20%;归属于母公司净利润10.2亿元,同比增长65%。按整体上市口径计算,归属于母公司净利润16.6亿元,同比增长46%。(甘霖)

小天鹅A大股东将变更为美的集团

小天鹅A(000418)今日披露,因吸并美的电器,美的集团将成为公司控股股东,持股比例为40.08%。

在吸并之前,美的电器直接持有小天鹅A35.2%股权,通过美的电器全资子公司TITONI持有小天鹅A4.88%股权。本次吸并完成后,美的电器法人资格将被注销,美的集团则成为小天鹅A大股东。但公司管理层及主营业务不会变更,未来12个月内亦不会有重组计划。(李雪峰)

苏宁云商 电商业务营收破百亿

苏宁云商(002024)今日披露了上半年业绩快报,实现营收554.54亿元,同比增长17.51%;净利润7.33亿元,同比降低58.24%。

在此前发布的一季报中,苏宁云商曾预计中期业绩将降低40%~60%,此次业绩快报符合预期。根据业绩快报,苏宁云商上半年在内地新开28家店面,同期关闭或置换120家店面,截至上半年末,苏宁云商在内地、香港及日本共拥有1614家店面。

苏宁云商表示,6月8日公司实

施线上线下同价策略后,可比店面增速环比继续提升,但大家电产品销售由于节能补贴政策终止受到部分影响,但仍优于行业平均水平。

在电商方面,苏宁云商上半年实现营收106.13亿元,同比增长101%。其中“红孩子”母婴、化妆品销售收入已经并表计算。另统计,“红孩子”母婴、化妆品等销售收入及“红孩子”尚未并表的开放平台业务、商旅、充值、彩票、团购等虚拟产品代售业务规模约为18亿元。(李雪峰)

*ST国药实际控制人5亿现金输血

证券时报记者 颜金成

在地产公司借壳梦碎后,*ST国药(600421)实际控制人抛出了一项向上市公司注入现金的增发方案。

*ST国药今日披露,拟增发不超过1亿股,募集资金总额不超过5.04亿元。值得注意的是,募集资金净额将用于补充公司营运资金,为公司现有业务及培育、发展新业务提供资金支持。本次非公开发行的发行对象为公司实际控制人旗下的仰帆投资,本次非公开发行构成关联交易。

2009年4月,仰帆投资与*ST国药控股股东新一代科技的原股东签订了《股权转让协议》,仰帆投资受让了原股东持有的新一代科技100%的股权,从而实现间接控制上市公司,公司实际控制人变更为钱汉新、滕国祥。

钱汉新、滕国祥成为实际控制人后,一方面,积极与债权人谈判,努力达成债务和解,向*ST国药提供借款用于偿还公司债务,维持公司日常经营;另一方面,努力推进公司重大资产重组和业务转型,由于政策原因,公司重大资产重组事项未

能顺利推进,公司未能实现“脱胎换骨”的转变。

*ST国药2009年披露重组预案称,计划向特定对象仰帆投资(上海)有限公司、徐进以4.53元/股的价格共发行5.09亿股股票,以购买上海凯迪100%的股权,资产估值约20~25亿元。*ST国药曾于2012年8月2日晚间发布董事会决议公告称,因国家对房地产市场调控等因素的影响,拟撤回重大资产重组的申请文件。这意味着,房地产企业上海凯迪企业(集团)有限公司借壳失败。

在上述背景下,*ST国药拟向仰帆投资非公开发行股份募集资金,用于补充公司营运资金。

*ST国药称,如果本次非公开发行能够顺利实施,一方面将改变公司资不抵债的困境,为公司现有业务发展提供较为充足的营运资金,最大限度地保护全体股东特别是中小股东的利益,也有利于公司在适当时机培育和符合公司实际情况、盈利能力较强并可持续发展且符合国家政策的新业务提供资金支持,从而增加公司的利润增长点。

稀土整治引发产能不足预期 价格短期飙涨

证券时报记者 周少杰
实习记者 李惠敏

沉寂已久的稀土板块又重新风光起来,稀土价格飙涨的消息再度引发市场做多热情。

昨日,盛和资源股价涨停,中色股份、五矿稀土等公司股价亦有不错涨幅,对此,一位行业内人士则发出警示:“当前稀土价格存在一定水分。”

工信部近期召开全国工作会议动员部署进一步加大矿山开采、冶炼分离、环境保护、进出口秩序专项整治和加强稀土行业管理工作,整治活动仍以打击稀土私矿为主。

业内人士向证券时报记者透露,

受此行动影响,部分稀土卖家担忧稀土供应不足,出现囤货惜售心理,致使价格短期出现快速反弹。

稀土价格本身存在反弹至合理价格区间的需求。”中国稀土行业协会副秘书长陈占恒在接受证券时报记者采访时表示,过去一年稀土价格低迷,不少分离冶炼商已经无力可图,甚至出现亏损。近期受多方面因素影响,稀土价格出现暴涨有一定炒作的成分。稀土价格历来波动大,容易暴涨暴跌。”

事实上,稀土价格在6月份已经出现小幅上扬,此前,证券时报记者在报道赣州市在6月上旬开展打击稀土私矿了解到,部分稀土贸易商预期整治活动将继续深入,选择观望后市,

上调报价。

陈占恒告诉记者,近期涨价的中重稀土中,氧化镨价格涨幅较大,最高涨幅达到70%以上。镨金属在磁性材料中用量较大,在风电、水电等领域用途广,近期价格上涨可能与下游环保节能行业需求有关,但从长期看,替代技术的出现将有可能使其价格回落。

实际上,稀土价格的暴涨也与国家政策有关。一位不愿意透露姓名的业内人士告诉证券时报记者,我国将稀土提升为国家战略资源,实行指令性生产计划,而稀土企业分配到指令性生产计划指标较少,在下游需求(包括出口)较为旺盛的情况下,形成一定供需缺口,因而一些不法分子在

暴利的引诱下开掘私矿盗采稀土并引发环境污染的事件时有发生。而工信部近期开展的打黑行动,又加强了稀土供不应求的市场预期,形成短期炒作现象。

有业内人士向证券时报记者透露表示,工信部此次打黑行动将持续三个月左右,在此期间,工信部还将可能出台相关管理条例,推动形成稀土产业进一步规范的长效机制。

另外,中国包头稀土产业论坛将在下月初召开,业界普遍预期挂牌一周年的包头稀土产品交易所将有可能正式推出交易细则。陈占恒表示:建立交易所将有利于稳定稀土市场,抑制投机炒作行为,形成公平、公开、公正的稀土产品价格。”

湘鄂情跨界环保引两涨停 公司称收购存不确定性

湘鄂情(002306)今日发布了股价异动公告,表示除此前披露拟收购江苏中显环保科技有限公司的事项外,并无其他应披露而未披露的信息。

上周五晚间,湘鄂情表示公司于7月25日与自然人蒋鑫签署股权转让协议,拟受让中显环保51%股权,湘鄂情为此还承诺在5个工作日内支付收购意向定金5000万元。尽管中显环保今年上半年净利润仅为1062万元,不过湘鄂情跨界环保之举令市场对其炒作热情升温,该公司股价连续两个交易日一字涨停。湘鄂情表示此举系公司转型的初步尝试。

作为老牌上市餐饮企业,湘鄂情的战略布局一直备受关注。今年以来,受中央限制三公消费等因素影响,湘鄂情主导的高端餐饮遭受巨大冲击,

上半年至少亏损1.6亿元,部分酒楼门店还停止经营。

在这样的背景下,湘鄂情跨界涉足环保的招数无疑令业界充满期待。根据协议,蒋鑫对中显环保2014~2016年的业绩作出了承诺,其中2014年业绩不低于1.5亿元。这意味着一旦湘鄂情成功收购中显环保且后者业绩达到承诺,则中显环保将在2014年为湘鄂情贡献7650万元净利润,相当于湘鄂情去年全年净利润的70%,几乎等同于再造一家湘鄂情。

不过湘鄂情坦言,尽管环保系国家战略性新兴产业,但公司此前并未涉足该领域,缺乏相关运营经验;且湘鄂情在与蒋鑫签订协议之前并未对中显环保进行尽职调查,收购事项客观上存在不确定性。(丁曼茹 李雪峰)