

中国皮革协会: 战略存货决定未来发展空间

近期,拟上市企业甘肃宏良皮业股份有限公司的高存货引来关注,部分财务专家认为,高存货会为企业带来较大风险,是企业意图隐瞒真实经营状况。

对此,中国皮革协会常务副理事长李玉中表示,近几年,皮革原料价格一直处于上升趋势,尤其是自去年以来更是上涨近30%~40%幅度,因此皮革企业存货呈逐年增长态势,这是行业赋予它的特性。

据了解,从最近几年原料皮的价格波动来看,原料皮价格一直保持持续上涨态势。李玉中认为,一方面原料皮是动物的附属品,随着饲养成本和肉类价格的上涨,原料皮价格也跟着上涨。另一方面由于国内市场需求扩大,原料皮供不应求。

此外,李玉中称,原料皮资源属有限再生且供应短缺,原料皮供给有一定周期性。因此,原料皮资源的掌控能力,成为制革行业重要竞争优势。

宏良股份是西北牛皮革面革龙头企业,与其业务趋同的上市公司有地处福建的兴业科技(002674)。

公开数据显示,自2010年以来,两大龙头企业出货都呈现高速增长,兴业科技截至2013年三季度末,存货达9.4亿元,宏良股份截至2013年11月存货达13亿元。在两家招股说明书中均有类似描述:由于原料皮采购周期和生产周期较长,同时受临时性订单不断增加和生产规模不断扩大导致常规储备增加的影响,公司需储备较多存货。

鉴于皮革行业的特殊性,皮革行业普遍认为,哪家企业采购能力强,存货储备充足,对原料皮具有较强的掌控能力,就意味着对下游的议价能力较强。李玉中介绍说,原料皮存货储备是皮革企业经营上的统一战略,不过因皮革企业的产品不同,采购策略上也不相同。

(杨晨)

H7N9禽流感高峰再现 暂停活禽交易地料扩大

为进一步做好H7N9禽流感防控工作,杭州市政府决定,从2014年1月24日零时起,上城区、下城区、江干区、拱墅区、西湖区、杭州高新开发区(滨江)暂时停止活禽交易,暂时关闭农贸市场活禽交易区、花鸟市场活禽交易区,以及杭州城北家禽交易市场和杭州华东家禽交易市场。

目前,杭州市人感染H7N9禽流感疫情发展形势严峻,1月23日下午,浙江省卫生计生委通报,浙江省新增5例人感染H7N9禽流感病例,截至1月23日,浙江省今年新增人感染H7N9禽流感病例数已增至37例。

面对目前愈演愈烈的禽流感疫情,国家卫生计生委日前召集上海、江苏、浙江、福建、广东5省市卫生计生部门,召开人感染H7N9禽流感疫情防控工作组会。

随后,浙江省省长李强于1月22日赴浙江省疾控中心调研,并研究部署防控工作,要求浙江加强对养殖场、活禽交易市场的管理,落实防控措施责任人,采取严格的清洗消毒措施,加强活禽及其产品的流通监管;对重点地区的活禽交易市场,当地可根据情况实行休市制度。这就意味着,浙江其他禽流感重灾区的活禽交易也有可能暂停交易。

(李小平)

中国医药市场未来 有望保持两位数增长

波士顿咨询公司(BCG)昨日在北京发布报告称,中国医药市场正经历一场重要变革,未来几年中国医药市场有望保持两位数增长。

该报告指出,中国人口老龄化进程正在加快,慢性疾病发病率日渐升高。同时,中国医保保障范围不断扩大,政府相应的支出比例也不断提高。在这些因素共同作用下,从2011年到2020年,中国医药市场年均增速有望达到13%至15%。

在医药市场保持两位数增长的同时,中国医疗改革也将带来医药市场格局的巨大变化。报告认为,医改的影响主要体现在五个方面:药品价格持续降低、逐步降低医院对药品收入的依赖,提升医保覆盖范围,日益强调合规的重要性和本土药企实力不断增强。

报告还指出,跨国药企有必要提升在上市推广和市场准入方面的能力,以便成功投放新产品,并争取将更多新产品纳入医保报销体系。对于本土企业,市场格局变化为其带来的机遇大于挑战。本土药企应强化研发,提升品牌塑造能力和营销能力。

(尹振茂)

*ST太光管理权移交 神州信息郭为接棒

证券时报记者 水菁

1月22日下午,完成重组后的*ST太光(000555)在位于北京神州数码大厦的神州数码信息服务股份有限公司总部召开了公司2014年度第一次临时股东大会,会议通过了公司新一届董事会、监事会成员的任命。

伴随着管理权的正式移交,神州数码(00861.HK)董事局主席郭为及其管理团队,带领神州信息一并走进了A股投资者视野。

曲线登陆A股

22日的股东会,吸引了全国各地赶来的中小股东,还有两位股东将对公司的建议以书面形式当面递交给了郭为。在股东交流环节,中小股东接连抛出关于公司业务规划、发展空间、经营状况等问题,现场气氛十分热烈。

投资者对公司的关注让郭为颇感意外,他感叹说,公司在香港没有这么受关注。回归A股不仅是出于公司的产品市场和资本市场一体化的考虑,国内资本市场对高科技企业有更为深刻的理解也是一个原因。

对于此次重组,郭为感慨颇多,他告诉记者,本次公司重组的过程比较顺利,甚至没有接到一封投诉信。

实际上,早在2011年11月24日,神州数码就发布公告称,附属公司神州信息拟在国内A股上市,并开始接受中信证券的指导和监督。事隔两年,在国内一度暂停A股发行的背景下,神州信息通过借壳的方式终于曲线完成了A股上市,实现了在2008年神州数码分拆时郭为定下的战略目标,步入了一个崭新的阶段。据悉,*ST太光将尽快更名为神州信息,并完成工商变

更等系列手续。

资料显示,神州信息是目前国内规模最大的整合信息技术服务提供商之一,在金融、政府等行业IT服务市场占有率靠前。神州信息2011年、2012年及2013年1-4月份的营业收入分别为6.04亿元、7.83亿元和21.54亿元,净利润分别为1.81亿元、3.08亿元和4.045万元。

对于公司未来的发展,郭为称,市场、客户都在给予机会,实际上未来的困难在于企业自身能力的挑战。”不过,郭为也坦言,国内的IT、软件产业仍旧是一个成长的过程,任何一个新业务的成长都不会是一番风顺的,企业转型是公司思考了四五年后作出的决定。

利润将逐步提升

神州信息毛利率水平偏低,仅为3%左右,公司能不能解释一下原因?”一位投资者在股东大会上抛出这样的疑问。

郭为介绍称,在市场积累和技术储备的基础上,神州信息完成了转型,公司目前的定位是IT信息服务商,主要业务分四大板块,分别是系统集成、技术服务、软件应用开发和ATM业务,但系统集成业务目前的占比仍然比较高。

毛利率下降一方面与外部环境及竞争恶化有关,另一方面,目前公司系统集成业务占比比较大,但未来软件服务部分会逐步增长,毛利率和净利率都会有所提升。”郭为称,神州信息从规模上讲是国内行业内的第一位,实际上国内纯做软件的公司并不多,而且从客户质量和内部管理上看神州信息不输给任何一个竞争对手。”

神州信息总裁周一兵也认为,转型后公司四大板块业务的附加



IC/供图

价值较高,平均下来业务质量是上升的;同时公司成本费用将下降更多,实际上公司净利率是上升的,利润也是稳定增长的。未来公司的业务结构会更加合理,在收入和利润上会逐步提升。”

对于神州信息在登陆A股后的产业规划,郭为称,目前公司的“智慧城市”业务包括运营和解决方案两块,而运营这块业务还属于投入期,还没有放在神州信息这个平台里面。目前,神州信息涉及到的“智慧城市”业务主要是解决方案这一块。

郭为称,公司此次实现重组完成了第一步,但没有向市场融资,公司也已经向证监会承诺短期内不会在A股市场再融资,但是在国内搭建上市平台的目的仍然是要运用合理的融资手段来发展公司的业务,把企业做大做强。

企业转型最终的出发点是提供社会和公众需要的产品,需要从更长远的角度来看效果,希望市场能多给我们点时间。”郭为说。

*ST太光告别十年“壳”生涯

证券时报记者 水菁

22日的北京,晴空万里。对于*ST太光(000555)来说,当日召开的2014年度第一次临时股东大会有着不同寻常的重要意义,这次会议完成了公司管理权向神州信息方面的移交,而公司也终于可以终结逾10年的漫长的重组历程,告别靠“故事”见诸报端的历史。

细数*ST太光的重组历程,用命运多舛来形容毫不为过。从2002年开始,就先后有巨龙信息、上海人民企业集团温州电器有限公司、深圳市纳伟仕投资有限公司、龙腾光电、昆山资产经营公司等对*ST太光进行过重组。在数次重组“折腾”之后,*ST太光的主业基本停滞。2009年的重组中,昆山市国资委旗下的昆山资产经营公司接过*ST太

光的控股权,本想扶持龙腾光电上市,无奈却因为行业变化,龙腾光电的盈利未能达到要求而搁置。

2013年,*ST太光新一轮保壳战役再度启动,并与神州信息一拍即合。双方在去年8月份确定了资产注入主体和正式重组方案,并在半年时间内顺利通过了证监会的审核。

股东大会结束后,*ST太光前总经理林伟与神州信息董事长郭为握手的一瞬间被镜头抓拍定格。即将走马上任的郭为显得踌躇满志,而林伟看起来则是如释重负。

实际上,登陆国内A股只是完成了郭为战略规划中的第一步。由“中国智慧城市专家”神州数码分拆而来的神州信息,未来将如何定位?如何落实并加速由IT服务分销商向IT信息服务运营商的转型?*ST太光未来发展之路仍然漫长。

文化传媒公司业绩预增多 增速现分化

52家文化传媒类公司中,有23家发布了业绩预告,其中21家预增

见习记者 卞龙

据Wind资讯统计显示,截至1月23日,共有52家文化传媒类公司中,共有23家公司发布2013年度业绩预告,其中21家公司业绩预增,占比超过九成。

传媒板块整体稳步增长

在发布业绩预告的上市公司中,华闻传媒业绩预增78.14%~115.26%,增幅居首;增速最低的是华录百纳,为10%。此外,鹏博士、浙报传媒、北纬通信等公司业绩最大增幅均达到50%以上。

多家券商发布研究报告认为,文化产业仍处在快速增长的上升通道。东北证券称,看好文化传媒行业整体的发展机会,认为传媒行业整体的平均利润增速能够维持20%~

30%,影视、互联网、广告等细分行业的高增长能够持续。

值得关注的是,传媒板块的并购事件成为了另一大看点。不少公司通过并购重组,进入影视、手游等领域,原本较为单一的主营业务逐步多元化。

以电视剧行业为例,去年,包括乐视网、华谊兄弟、华策影视在内的多家公司宣布了6起有关电视网业务的并购方案。业绩预告显示,电视剧类公司2013年业绩增长稳健。华录百纳预计2013年净利润1.17亿~1.29亿元,同比增长0%~10%;另一大电视网公司新文化预计,2013年净利润为1.09亿~1.18亿元,同比增长20%~30%。

部分子行业业绩分化

尽管目前较受市场关注的华

谊兄弟、光线传媒等公司尚未披露业绩预告,但从目前了解到的数据看,部分细分行业依然增速不均。

华谊兄弟、光线传媒两大传媒公司去年第三季度业绩增幅差距较大,分别为206%、75%。数据显示,华谊兄弟前三季度业绩为4.12亿元,该数据已超出2012年全年的净利润。去年第四季度,华谊的贺岁片《私人订制》上映,票房收入5.8亿元,可为华谊贡献上亿元的净利润,多家机构对华谊四季度业绩表示乐观。

同样依靠影视业务在2013年引发市场关注的光线传媒,去年前三季度净利润为2.39亿元。去年第四季度,光线传媒的主要作品《四大名捕》票房为1.7亿元,而对比2012年第四季度,光线传媒受《泰囧》票房影响,仅净利润就高达1.74亿元。

对于影视公司的业绩分化,一位策略分析师在接受记者采访时表

示,由于票房的不可预测性,电影业绩波动较大,由此影视类公司业绩也会随之变化。”

同样出现业绩分化的还有互联网公司,乐视网预计2013年全年净利润约2.5亿~2.7亿元,同比增30%~40%;而另一大互联网上市公司上海钢联则预计全年业绩为2115.67万~2644.58万元,同比降25%~40%。对于业绩增长,乐视网解释称,主要是得益于网络视频行业仍然保持高速增长态势,行业规模不断扩大,乐视网的视频平台广告发布业务同比增幅超过100%。

上海钢联则表示业绩大幅下降,也是受到行业因素影响。2013年大宗商品行业延续整体低迷态势,公司经营仍面临一定的压力;加之2013年确认的以前年度递延至本期的信息服务及网页链接服务收入同比大幅减少。

网宿科技净利翻倍 拟10转10派2

网宿科技(300017)今日发布业绩预告,公司预计2013年实现净利润2.21亿~2.52亿元,同比增长113%~143%。数据显示,2012年公司实现净利润1.04亿元。

网宿科技指出,受益于行业的发展及公司业务平台规模、产品竞争力的提升,2013年公司主营业务收入较去年同期稳步增长;同时公司通过持续优化产品结构,提高运营效率,科学管理成本,实现了净利润的较快提升。

网宿科技同时披露了送转方案,控股股东、实际控制人刘成彦、陈宝珍向公司董事会提交了《关于2013年度利润分配及资本公积转增股本预案的提议及承诺书》,提议以截至2013年12月31日公司总股本约1.57亿股为基数,向全体股东按每10股派发现金股利2元(含税),合计派发现金股利3135.18万元(含税),同时以资本公积金向全体股东每10股转增10股。(董宇明)

中国北车架车机 进入深圳地铁

日前,中国北车(601299)在深圳地铁7.9、11号线车辆段固定式架车机采购项目中,同国外企业的同台竞标并成功中标。据了解,此前深圳地铁该类项目均被欧洲企业垄断,该项目的成功中标,标志着中国北车架车机项目突破了国外企业在深圳地铁架车机领域的垄断,首次进入该市场。

据了解,架车机是城市轨道交通不可或缺的设备,用于支撑地铁车辆以方便车辆的检修维护。近年来,随着城市轨道交通的不断扩张,架车机的市场也日渐扩大。(刘征)

新一代莆田系民营医院崭露头角 安琪儿三年累计获创投资本3亿元投资

证券时报记者 尹振茂

在社会资本办医风起云涌之际,一直饱受争议的莆田系民营医院也受到了创投资本的垂青。自2010年9月以来,由第二代莆田人卓朝阳掌控的安琪儿医疗控股集团已获得包括鼎晖投资、红杉资本在内累计3亿元的投资。

2014年1月16日,相关方面发布了安琪儿第二轮私募融资的情况,红杉资本中国基金于2013年12月13日与安琪儿签署《增资协议》,投资金额为数亿元,但未公布更为具体的投资金额。

证券时报记者从相关医疗投

资界人士处获悉,此次红杉资本的具体投资金额为2亿元。因此,如果加上鼎晖投资和清科创投于2010年9月对安琪儿A轮融资1亿元的投资金额,三年来安琪儿已经累计获得主流创投资本3亿元的投资。

一直以来,莆田系民营医院饱受社会争议乃至诟病。不过,一位与莆田系民营医院有过密切接触的证券界资深医药医疗研究人士对证券时报记者表示,新一代莆田人的思维已经和他们的父辈不一样了,新一代莆田人很有想法。”

此前,鼎晖创投医疗健康行业主管王晖也在接受媒体采访时称 英雄

不问出处”,鼎晖投资的是第二代莆田人,比起第一代,第二代莆田人受过更好的教育,更有修养,更有远见,他们站在父辈、叔辈的基础上,借助他们的经营经验,社会关系网络,加上自己的梦想和野心,会成为医院经营领域里最有潜力的一拨人。

资料显示,安琪儿医疗集团总部位于成都,公司实施“规模化、品牌化、连锁化、专业化”的发展战略,通过逐步扩大投资领域与服务范围,广泛介入医疗投资领域,开展以高端医疗产业服务为主,融相关产业为一体,多元化、跨地区的医疗品牌连锁经营。该医院于2012年6月通过了JCI标准认证。

目前,国内比较高端的民营妇产医院主要有和睦家,但该医院的布局主要集中在京沪,而安琪儿的布局基本上限于西南,似乎是刻意回避了与和睦家的竞争。目前,安琪儿医疗集团旗下的高端妇产医院成都安琪儿妇产医院,在成都已经发展比较成熟,并在当地有相当知名度。另外,昆明中英安琪儿妇产医院也于2013年1月开业,重庆、成都、西安等地的妇产医院正在筹建。

红杉资本中国基金董事总经理杜莹此前也表示,此次投资安琪儿,主要是看中安琪儿在西部地区高端产科的定位、行业领先的优势以及清晰的发展布局。