

骅威股份 牵手日本第二大玩具公司

证券时报记者 邓常青

骅威股份 002502 战略转型迈出了国际化的一步。公司日前公告称,骅威股份4月18日与日本株式会社多美和株式会社 TAKARA TOMY (统称“多美”)在深圳签订了《业务合作基本合同》,双方将在产品设计和销售等方面开展合作。

资料显示,多美成立于1953年,主要从事玩具及幼儿产品的设计、开发、制造以及玩具周边产品,是日本第二大玩具公司,仅次于日本万代,2012年多美的营业额达到了1790亿日元。

按照协议规定,多美和骅威股份就由双方协商一致选定的玩具策划及原创动漫、游戏项目国际化的协助,在策划、设计、制造、市场营销等各方面,相互有效利用双方各自拥有的权利、专有技术和经验等,进行业务合作。

多美 CEO 富山幹太郎在接受证券时报记者采访时表示,多美在日本一直引领着玩具的消费风潮,日本三代人都在用多美的产品,在全球大获成功的变形金刚玩具就是多美公司设计的,变形金刚在日本的销售也由多美负责,日本以外的市场则由美国孩之宝公司负责销售。他认为,玩具产品正在向多元化媒体转换,其中包括动漫、电影等等,按照中国政策,这些产品在中国的播放和销售需要与中国企业合作推广,骅威股份在中国有完善的销售渠道,并且在玩具的制造方面更有优势,他对双方合作的前景充满信心。

骅威股份董事长郭卓才则表示,公司和多美均具有玩具策划及原创动漫、游戏等专业经验和技能,在各自市场区域拥有良好的分销渠道和网络,本次合作可实现优势互补。

对于备受市场关注的转型和后续收购,骅威股份董秘刘先知向记者表示,公司将更加注重把握动漫影视文化和移动互联网的发展趋势,继续通过并购、参股等方式介入有发展活力的文化科技企业。

人福医药 1.49亿增资天风证券

证券时报记者 曾灿

人福医药 (600079) 近日公告,公司拟以1.49亿元认购湖北券商天风证券计划发行的9913万股股份。认购完成后,人福医药对天风证券的持股比例保持为16.52%不变。

公开资料显示,天风证券目前总股本17.41亿股,第一大股东武汉国资公司持股18.07%,人福医药持股16.52%,为该公司第二大股东。此次天风证券拟增发6亿股,人福医药将按现有股东的优先权认购本次招股中的对应股份,以1.5元/股的发行价格计算,本次认购金额约为1.49亿元。

据披露,天风证券目前已拥有证券经纪、承销与保荐、证券自营、证券资产管理、融资融券、财务顾问业务等传统证券业务牌照,具有中小企业私募债、新三板主办券商、股票质押式回购等创新业务资格,此外还控股期货子公司,并全资设立了投资子公司。

近年来,人福医药坚持“加快发展医药产业,做细分市场领导者”的发展战略,逐步退出教育、地产等非医药产业,但同时还保留了少量优质金融资产。人福医药表示,本次增资扩股将使天风证券突破业务发展的资本瓶颈,提高竞争实力,而人福医药参与本次增资扩股,能确保所持股份不被稀释,有利于公司资产的增值。

中金黄金资产注入有望提速

股权激励计划可能提上日程

证券时报记者 刘畅

中金黄金 (600489) 日前发布2013年年报,受去年国际黄金市场低迷,金价大幅下跌等因素影响,公司销售收入304.91亿元,同比减少15.42%;实现净利润4.31亿元,同比下降72.32%。

2013年中金黄金全年通过探矿新增资源储量达62.84吨。此外,控股股东对公司的资产注入计划获得进展,中国黄金集团旗下黄金主业整

体上市又进一步。同时,中金黄金的股权激励计划也有可能提上日程。

资产注入成新看点

中金黄金2013年新增资源储量达62.84吨,主要来源于重点矿区的探矿及资源整合。

中金黄金管理层表示,未来将通过控股股东履行优质资产注入,现有矿区深部及周边的探矿增储、加大对国内资源考察收购的力度等

手段,继续加强其核心竞争力。

今年2月末,中金黄金发布公告称,中国黄金集团初步确定2014年拟注入中金黄金的主要目标企业6家,保有黄金资源储量预计达70吨左右。

据了解,证监会已将督促控股股东认真履行承诺作为今年的工作重点,可能会促使中国黄金集团加快资产注入速度。由公司“承诺事项履行情况”中看,公司很可能将股权激励计划提上日程,这将有利于公司在未来的发展中激励管理层继

续加强企业经营管理,不断推进管理提升等工作。

行业格局面临改变

2014年,随着世界经济缓慢复苏,黄金和大宗商品价格震荡,资源税的调整和环保标准的出台,环保标准会继续提高,将对中小矿山企业的经营方式和盈利能力带来不小的冲击,也使得市场收购兼并更加频繁,黄金行业格局面临“洗牌”。在国外,黄金生产行业的兼并

收购潮也在扩大,不断壮大的各类黄金企业势必加剧竞争格局的改变。

中金黄金表示,公司将有效利用行业“洗牌”这一契机,提升国内和国际市场的竞争力,努力打造成为世界一流的黄金矿业公司。

近期黄金市场价格短期得到支撑。业内人士分析,近日乌克兰紧张局势有所升温,特别是斯拉夫扬斯克地区战火加剧及制裁扩大,近期美国数据表现不佳等因素共同推动下,黄金价格有望进一步走强。

南风股份 营收同比增17.32%

证券时报记者 刘莎莎

南风股份 (600004) 日前公布了2013年年报,公司实现营业总收入4.07亿元,同比上升17.32%;实现净利润4635.63万元,同比增长14.03%。

2013年以来,国内经济增速明显放缓,电力、公共交通、工业建筑等行业依然整体呈现需求下滑的趋势,为此,南风股份积极采取了各种应对措施。一方面,公司加大产品结构

调整,加快产业转型升级,努力开拓市场,扩大销售团队,整合营销渠道;另一方面,加大重点领域的研发力度,强化技术创新,继续深入开展第三代 EPR1000、API1000 和 CAP1400等)核电技术、地铁和隧道通风领域高效低噪技术和产品的研制,增强公司在核电、地铁和隧道等领域的综合竞争力,积极引进中高端人才,集聚优势资源,积极参与新兴战略性新兴产业,调整产业布局,积极对产业链进行延伸和拓展,整合产业链资源,夯实产业链的应用市场,发挥产业协同效应。

南风股份是华南地区规模最大的通风与空气处理系统龙头企业,主要面向核电、地铁、隧道、风电叶片、工业民用建筑五大领域。目前公司在核电、地铁、公路隧道等高端产品应用领域具有较强的市场竞争力和较高的市场占有率。尤其在核电领域深耕细作,在核岛通风与空气处理系统领域市场占有率超过70%,是公司传统的最强领域。年报披露2013年公司核电类产品营业收入同比上升20.08%,隧道类产品营业收入同比上升21.78%,地铁类产品营业收入同比上升3.93%。

年报显示,重型金属构件电熔精密成型技术产业化项目已取得了突破性的进展,项目一期生产基地建设、设备部件采购工作、以及安装工程已完成,电熔精密成型成套工程专用设备加工中心进入调试阶段,系统联合调试完成后即可进行试生产。

宝莱特董事长燕金元:

可穿戴医疗创业者可先选委托设计制造

见习记者 阮润生

对于涉足可穿戴医疗的创业者,最好不要先做品牌或者市场,相比之下,ODM(委托设计制造)是更好的选择。”宝莱特 (600246) 董事长燕金元日前在第七届中国国际医疗器械(春季)博览会论坛演讲中说道。

4月19日,燕金元在论坛上做了题为“小微康,大健康”的演讲,指出对于时下兴起的可穿戴医疗,创业者应该以做ODM为主,这样才能保证存活下去,并挣到钱,有基础

后再考虑做全产业链。

很多产业化公司,做ODM时可以活得很好,利润营收都不错,但一旦做品牌、市场,往往成本上千万,而且风险很大,对创业者并不利。”燕金元说。

另外除了要在产品周期上得快做新,创业者还要注意管理规范。燕金元补充说:“大多数创业企业最终都是要卖掉的,而好的管理就决定了好卖相。”

他认为,对于涉足可穿戴医疗的产业化公司,除了注重产品的可

持续性和自身营销管理外,还需要有互联网思维,并非指要像互联网一样烧钱,但一定要重视用户体验,并注意整个硬件设计的实用性和产业链供应,控制好成本。

那么,究竟哪类人最适合做可穿戴医疗?

燕金元总结称,目前互联网和IT创业者是最主要的参与者,但缺乏具备专业医疗知识背景的人才。一些在线医疗应用,如无线电子血压计以及测量心率的智能手机,很多都缺乏相关医疗资质注册认证,

测量结果是否符合医学常识规范,也值得商榷。

燕金元认为,目前整个移动医疗呈现产品更新快、时尚化、娱乐化的快消费品趋势,相比传统5年~10年的产品周期,现在只需要3个月,加上核心元器件成本和功耗降低,可穿戴医疗的产业化指日可待。

艾媒咨询 iMedia Research 数据显示,2014年中国移动互联网市场规模预计为284亿元,2015年这一市场有望达到423亿元,2017年预计将达到1253亿元,年复合增长率达70%以上。

天广消防:生产经营正常 加速全国布局

证券时报记者 陈勇

近日,有媒体报道天广消防 002509 部分强制认证产品证书被暂停,可能导致公司销售危机。公司总经理黄如良在上周五召开的年度股东大会后,就此接受了证券时报记者的专访。他表示,公司少部分产品证书被暂停,对公司正常经营影响甚微;暂停产品非质量问题,相关证书在短期内就会恢复使用。

证书暂停影响甚微

证书被暂停是消防管理部门常态化的监管,类似情况之前公司也出现过。”黄如良介绍说,本次被暂停的证书分为消防水带和消防接口产品两部分。其中消防水带被暂停的原因是去年8月起,公安部要求实行强制认证的消防产品逐步开始在水带上粘贴身份信息标志。但在实际操作中,因消防水带材质的原因,业内企业普遍存在标签黏合效果不佳的问题。目前公司已找到

解决方案,正向管理部门申请复检。预计管理部门复检到恢复证书需要30天~45天左右。

消防接口产品证书暂停实际上是配合履行监管程序,连整改都谈不上。”黄如良说。事情起因是广东消防部门在检查一处由公司提供消防产品的在建工地时,认为公司相关产品存在质量问题,因此向公安部相关管理部门提出申请暂停了该产品的证书。3月中旬相关管理部门已组织专项检查确认了接口产品不存在质量问题,目前正在进行复核程序,预计一个月左右证书就能恢复。

黄如良对记者表示,消防水带和接口属于公司附加值较低的传统产品,年销售额在营收占比10%左右,但净利润不到10%。本次消防水带类产品证书暂停仅30天~45天,对公司营收影响不超过2%,通过工程等其他业务的增长完全可以抵消前述影响,公司今年净利润增长25%的目

标没有改变。

加速全国布局

据中研普华调研数据,2010年以来国内消防行业每年市场增长率保持在15%以上,预计今年市场总体规模将超2000亿元。与此相对应,国内消防行业集中度较低,龙头企业市场发展空间巨大。

黄如良认为,天广消防虽然在国内外规模消防行业已占据规模优势,但仍需加快全国布局,巩固先发优势。

2012年8月天广消防以1.16亿元购得天津临港经济区约150亩土地和5万平方米厂房,迈出立足福建,布局全国”发展战略的关键一步。

据了解,天津基地购入后的一年多时间里,一直在进行设备安装调试、产品认证等工作,去年10月份起基地开始少量生产,但尚未达到规模效应,无法负担固定资产折旧摊销,截至去年底亏损448万元。

兰太实业:盐业夯实基础 医药推动增长

近日兰太实业 (600328) 交出了两份靓丽的业绩报告,2013年公司实现归属于母公司净利润3505万元,成功实现扭亏为盈;2014年第一季度则更是录得收入与扣非后归属母公司净利润大幅增长,分别高达64.7%和105.7%。

业绩的逆袭,与公司的经营战略布局和环境的变化有着重要关联。兰太实业2013年来通过围绕盐-盐化工-盐田生物医药和精细化工两条主线,培育出医药生物这一新的利润增长点,适时进行了资产剥离,取得很好的经营成效。

在近60年的发展历程中,兰太实业从一家位居沙漠深处的中型盐场发展成为集制盐、盐化工、生物制药、矿产资源开发于一体,横跨内蒙古、青海、江西等多地经营的大型上市企业,有着“沙漠明珠”的美誉。公司致力于将自己打造为“生产环境清洁优美、资源利用节能减排、收入利润持续增长、股东员工共同受益”的中国西部一流的循环经济盐化工基地。这个目标的实现不是凭空设想,而是基于既有资源和能力基础上,有着一步步务实的战略部署和规划的。

立足于丰富的原盐资源

公司原盐储量丰富,拥有位于内蒙古阿拉善盟的吉兰泰湖盐及位于青海省柴达木盆地的柯柯盐湖,其中:吉兰泰盐湖年产成品盐130万吨,柯柯盐湖年产成品盐180万吨,湖盐总储量超过2亿吨。

吉兰泰盐湖面积120平方公里,作为内蒙古自治区最大的原盐生产基地,已经实现机械化采盐、加工、运输,并生产出天然胡萝卜素、金属钠等系列产品。

柯柯盐湖则具有高海拔、无污染的环境优势,便于露天开采,再生能力强,并实现了机械化开采,满足了纯碱生产的原料需求。盐是生产金属钠、氯酸钠、纯碱等产品的主要原料,可制成氯气、金属钠、纯碱、烧碱和盐酸;公司还拥有储量约2亿吨的石灰石等资源,为公司发展盐化工提供了可靠的资源保障。

坐拥盐化工众多行业之最

公司在盐化工领域的积淀颇深,坐拥众多世界和国内之最,如世界产能最大的金属钠生产线;国内单套产能最大的氯酸钠生产线;国内最先进的纯碱生产线,其产品低盐重质纯碱是一大亮点,主要用于生产高档玻璃,与其他纯碱企业相比具有差异化优势。

这些积淀都展示了公司盐化工生产设施的先进,规模优势显著的特点。公司盐化工领域的产值从2008年的近9亿元增长到2013年的14.3亿元,收入复合增速达16.9%,毛利复合增幅14.7%,贡献公司毛利占比提升至56%,成为公司毛利最重要的贡献领域。

在盐化工领域中不得不提及一下世界产能最大的金属钠生产线,年生产能力高达4.55万吨,国内市场占有率达45%,其中核级钠500吨。

生产金属钠的主要方法是电解钠盐,制钠的原料必须是经过加工的精制盐,而公司在湖盐原料领域的优势就显现出来了。公司的金属钠生产工艺采用美国杜邦先进技术,较国内同行业公司相比,生产工艺成熟可靠,直流电耗、电效、盐耗均达到国际领先水平。

从应用的角度来看,金属钠在靛蓝(60%)、医药中间体(65%)、农药及核反应堆(6%)等行业有着重要的应用。

公司所在的阿拉善经济开发区拥有主要的靛蓝厂商,且需求稳定;公司的核级钠是与中国原子能科学研究院合作的项目,目前已经向我国第一座快中子实验核反应堆提供了350吨的核级钠。

随着科技的发展,金属钠凭借其很好的导电性、提高合金强度和塑性等方面的特点使得在更多领域将得到应用。

高增长的医药生物事业部

兰太实业的医药事业部是公司三大事业部(制盐、制钠、药业事业部)中发展最为迅速的业务板块,药品收入2010-2013年收入增速20.3%,毛利增速更是高达34.5%,毛利率从2009年的39%提升至2013年的60.7%,成为公司诸多业务板块中最为靓丽的风景,业绩提升幅度显著。

公司为合理配置资源,加大了对盈利性差、风险性大的产业资产进行处置,就是整体盈利能力较强的医药板块也不例外。2013年4月,公司成功完成了青岛海大兰太药业资产的处置,报告期内为公司取得

较大收益。

目前公司医药事业部的主体公司内蒙古兰太药业有限责任公司是一家以中药、蒙药、西药为主的综合性制药企业,为国家级高新技术企业。

兰太药业可同时生产片剂、硬胶囊剂、软胶囊剂、颗粒剂、浸膏剂、流浸膏剂等六种剂型90多个品种,同时依托吉兰泰盐湖资源,拥有全国最大的运用现代生物技术培育生产盐藻、经济海藻、螺旋藻的养殖基地。打造“兰太-中国盐藻基地”的战略规划正在实施。

兰太药业的优势品种复方甘草片,是国家基本药物定点生产品种,产销量位列国内前茅,多年销售供不应求;沙参止咳胶囊获得国家科技进步奖,是全国独家蒙药新药;生产的苻蓉益肾颗粒作为国家独家新药、国家中药保护品种,畅销国内各地,从单一补益扶正类品种成为广泛应用于男科、妇科、神经内科、儿科、肾内科等的治疗药品。

在健康事业领域,国家火炬项目天然胡萝卜素提取填补了国内空白,新品种天然胡萝卜素软胶囊及其生产方法取得国家发明专利。随着天然藻类系列保健食品夕维康胶囊、维蜂盐藻软胶囊(荣获“中国保健品最具影响力十大品牌”称号)、螺旋藻片的全面上市,契合国内保健行业发展的背景和需求,兰太药业在健康事业将获得更快的发展。

2013年10月,兰太实业为进一步发展公司医药产业,投资5783万元建设中蒙药提取车间GMP三期工程项目。该项目的建成不仅提高公司医药产品市场占有率和核心竞争力,也为新的中蒙药研发和新产品生产提供了保障,使公司医药产业发展迈入新的发展阶段。(深圳市怀新企业投资顾问有限公司)