金禾实业“甜蜜事业”渐现“甜味”

据测算,安赛蜜成本约为3.1万元/吨,当前现货价约4万元/吨,每吨净利超过6000元

证券时报记者 颜金成

越来越多的传统行业，开始借去产能的方式扭转颓势。从事“甜蜜事业”的金禾实业（002597），其产品安赛蜜最近出现了价格的持续上涨。有意思的是，这种价格上涨背后的逻辑极具代表性，这或许反映了中国众多细分传统行业的现状。

记者了解到，安赛蜜行业的复苏路径非常典型：产能过剩导致恶性竞争，接着进入行业低谷，此后龙头企业凭借在资金和利润方面的优势清洗弱势企业，从而完成行业的洗牌。这一周期性的规律有望在更多的传统行业里上演。

所谓安赛蜜，就是可以替代糖精的一种甜味剂。金禾实业安赛蜜现有1万吨产能，产销量均为全球第一。过去几年，安赛蜜行业龙头企业一直存在压价竞争，产品市场价格从5万元/吨以上回落至3.2万元/吨，低于行业成本线。近期以来，安赛蜜价格开始上涨，超跌反弹至4万元/吨。

光大证券资深行业研究员毛伟预计，4万元/吨的价格处于行业多数厂家盈亏平衡线附近。如果安赛蜜行业较长时间不能实现景气复苏，未来部分产能永久性地退出将是大概率事件，行业有望进入中长期的拐点。

实际上，身为上市公司的金禾实业在成本和资金实力上，优势都非常明显，在行业调整中无疑最容易受益。国信证券分析师李云鑫认为，以目前原料测算，金禾实业的安赛蜜完全成本约为3.1万元/吨，当前现货价在4万元/吨左右，吨净利超过6000元。

实际情况确实如此。据记者了解，金禾实业的成本在行业中最低。

据悉，在行业的低迷中，金禾实业最大竞争对手苏州浩波公司已出现经营困难。根据公开资料显示，浩波曾计划于2010年首发上市，但未能成功。业界当时就估计，根本原因可能在于该公司的盈利下滑。此后，苏州浩波又曝出停产传言。行业内的巨头尚且如此，可以想象该行业里的小企业，在长期的低迷中生存有多困难。

记者注意到，与水泥、钢铁这种投资规模庞大、牵涉广泛的行业不同，安赛蜜这类细分行业存在公司少、行政干预少的特点，更利于行业的优胜劣汰。

信达澳银一不愿具名的基金经理表示：“当前的宏观背景下，一些小的行业，由于业内公司家数较少，竞争格局简单，在慢慢经历了行业低迷期后，最近都自然而然地出现了回暖。这是经济转型期的一大主线，具有非常明显的共性。”

世界杯奏响上市公司互联网彩票收获季

业内预测,世界杯期间竞猜型彩票总销量将突破100亿元

证券时报记者 邝龙

“你买德国队还是美国队?”“葡萄牙今晚能不能进四个球?”随着世界杯的热火开幕，足球彩票的购买热情被迅速点燃。数据显示，巴西世界杯开幕第一周，我国竞猜彩票销售额就已高达22.3亿元，与2010年南非世界杯整体销售规模相当。

按照预测，本届世界杯期间，我国竞猜型彩票销售有望突破百亿大关。而在这其中，互联网将贡献约七成的销售比例。这对于早已布局互联网彩票销售的上市公司而言，世界杯期间俨然已经成为收获的季节。

世界杯竞彩或上百亿

国家体彩管理中心的统计数据显示，竞彩单日销量在世界杯揭幕后迅速创下2.94亿元的纪录，环比增幅超过200%。来自彩票研究机构彩通咨询的数据显示，世界杯开赛第一周竞彩销量已达22.4亿，世界杯开赛9天来竞猜型彩票的总销量累计已达到40亿元。

业内预测，世界杯期间竞猜型彩票总销量将突破100亿元。而2010年南非世界杯期间，我国竞猜彩票销量总额约为23亿元，这一数据仅与今年巴西世界杯的首周销售额相当。

易观智库分析师李子川告诉记者，根据我们监测的数据，世界杯对体彩的刺激作用十分明显，世界杯期间的整体销售同比增幅超过100%，竞猜型足球彩票贡献了绝大部分增幅。”

不少公司也证实，近期彩票销售出现了明显增长。

据500彩票网首席财务官潘正明透露，500彩票网目前日均销量是世界杯开始前的3~5倍。据了解，500彩票网是国内规模最大的在线彩票销售公司，拥有体育彩票代理销售试点资质。

另外，值得关注的是，在世界杯开赛后，“北单”玩法的彩票销量也达到4.9亿。所谓北单，指的是2006年北京市体彩中心在京津粤三地推出的西方足球博彩规则“北京单场”彩票，这种彩票玩法对单场比赛的胜平负、进球数和比分等结果进行竞猜，实行浮动赔率。随后国家体彩中心在此基础进一步修改，目前玩法与西方已经基本一致。

此外，竞彩除了正规博彩之外，市面上还存在大规模的地下非法赌球。前瞻产业研究院曾发布相关资料认为，非法赌球的规模是合法体育博彩规模的20倍以上。但李子川表示：“在中国这个数字可能稍微夸张了一点，非法赌球的规模应该在10倍以内”。

互联网贡献七成销量

彩通咨询监测的数据显示，本届世界杯期间竞彩有70%以上的销量来自于互联网，北单的销量更是有90%以上来自互联网渠道。互联网将成为推动竞彩和北单等竞猜型彩票跨越式发展的主要动力。

据悉，目前互联网市场中从事彩票销售的平台主要分为两类，第一种是具备体育彩票销售试点资质的500彩票网及中国竞彩网；第二种是与彩票管理、发行部门签署代销协议的网络平台，如友阿股份、拓维信息等。

“上述两种渠道均为官方渠道，购买上并不存在差异；至于部分综合性网站、金融机构客户端进行的彩票销售，只是上述两种类型的渠道拓展平台而已。”李子川分析道。如鸿博股份旗下售彩网站彩乐乐就与天涯社区网站体育栏目进行合作，网友可以通过天涯社区直接购买彩票。

彭春霞/制图

申银万国分析师张衡认为，竞猜型彩票线上占比较高主要由于竞猜型彩票相比其他彩票品种更具有专业性，互联网渠道能为彩民提供丰富的咨询以及购买攻略，为彩民的决策提供支持。

据了解，目前彩票收入主要用于彩票奖金、彩票发行费和彩票公益金三个方面，根据分配原则，其中8.5%~12.5%作为渠道销售费用由销售机构获得。若是按照世界杯期间竞彩规模达到100亿元的预期值计算，相关销售公司收入规模将在8.5亿元~12.5亿元之间。

“分成比例高低与各个公司的议价能力有关，一般会高于8%；但如果规模很大，也有可能突破12.5%的上线，比如淘宝彩票的分成比例大约在14%左右。”李子川表示。

浩物股份遭新疆硅谷天堂举牌

证券时报记者 翁健

被定增对象“悔婚”的浩物股份（000757），一不小心却被高富帅新疆硅谷天堂看上了。

主营汽车零部件的浩物股份今日公告，6月19日至6月25日，新疆硅谷天堂恒瑞股权投资合伙企业通过深交所交易系统增持浩物股份1833万股，占公司总股本的5.0036%，构成举牌。

新疆硅谷天堂表示，浩物股份作为国有企业天津物产集团有限公司控股的上市公司，目前正处于业务经营与发展的重要节点，新疆硅谷天堂希望以自身在战略梳理、资本运营以及公司治理等方面的专业能力，协助提升浩物股份价值并服务于混合所有制经济改革，因此增持浩物股份的股份。

资料显示，目前，浩物股份的股份分布较为分散，大股东天津市浩物机电汽车贸易有限公司持有浩物股份14.61%的股权，实际控制人为天津市国资委。新疆硅谷天堂此次举牌后直接跃居浩物股份二股东位置。

值得注意的是，在最近一次的非公开发行中，浩物股份被定增对象“意外”毁约”。2013年4月，浩物股份计划以4.69元/股的价格，定向增发1.28亿股，募集资金总额为6亿元，用于补充流动资金。其中，大股东天津浩物认购8528.79万股、吉隆鼎孚投资有限公司以战略投资者的身份认购4264.4万股。

但吉隆鼎孚投资却迟迟未缴纳认股款，放弃了浩物股份此次定增。6月19日，浩物股份临时股东大会通过了《关于对吉隆鼎孚投资有限公司放弃认购本公司非公开发行股票之违约责任追究处置的议案》。

由此，浩物股份将本应于今年5月30日结束的非公开发行事宜推迟半年，延迟至11月30日截止。而浩物股份的定增对象只剩下大股东天津浩物，天津浩物认购4亿元后，持股比例将占总股本的30.74%。

相比吉隆鼎孚投资，硅谷天堂更为市场所熟知，后者今年以来已参股多家上市公司。3月份，硅谷天堂以认购配套融资的方式入驻立思辰；4月份，硅谷天堂集团举牌精伦电子；5月份，硅谷天堂受让通威股份大股东减持的4.83%股份，并将为通威股份提供战略发展规划与并购整合服务。

绿地借壳金丰投资获上海国资委批准

金丰投资（600606）今日公告，近日，公司收到上海市国资委的批复，原则上同意公司重大资产重组方案。

据了解，金丰投资今年3月披露重组方案，公司拟通过资产置换和发行股份购买资产的方式，注入绿地集团100%股权，标的资产的预估值达655亿元。

此次重组前，金丰投资属于房地产类上市公司，其主要业务包括房地产流通服务、投资开发、金融服务和代建管理等。此次重组后，金丰投资将转型成为国内房地产行业领军企业，成为上海市国资系统中的多元化混合所有制企业，且同时具有房地产延伸行业及金融等多元化业务作为辅助支撑，形成综合性大型产业集团。

资料显示，绿地集团是我国大型房地产企业之一，主营业务经营业绩良好，主营业务收入保持快速增长，2011~2013年分别实现主营业务收入1473.62亿元、1976.05亿元和2503.06亿元；主营业务毛利分别为197.8亿、234.9亿和284.7亿元。（邝龙）

*ST超日破产重整获法院受理

证券时报记者 翁健

*ST超日（002506）今日公告，公司收到上海市第一中级法院《民事裁定书》及《决定书》，裁定受理申请人上海毅华金属材料有限公司对*ST超日的重整申请。另外，“11超日债”将被视为到期，并停止计息。

经上海一中院查明，*ST超日对毅华公司拖欠的货款已到期，且尚未归还。*ST超日今年一季报显示，截至3月底，*ST超日账面资产总计35.17亿元，负债合计为43.01亿元，净资产为-7.84亿元。

上海一中院认为，毅华公司对*ST超日享有债权，有权依法申请*ST超日重整。*ST超日不能清偿到期债务，且其资产不足以清偿全部债务，符合破产重整的条件。同时，上海一中院指定北京市金杜律师事务所上海分所、毕马威华振会计师事务所上海分所担任超日公司管理人。

另外，根据规定，自上海一中院裁定受理*ST超日破产重整申请之日起，“11超日债”将被视为到期，并同时停止计息。

在上海一中院受理了对*ST超日进行破产重整的申请后，“11超日债”的债权人应在法院确定的债权申报期限内，向管理人申报债权。*ST超日或管理人将在规定期限内制订重整计划草案，并提交债权人会议审议表决。

同时，*ST超日提示，上海一中院受理破产重整申请后，*ST超日还存在因破产重整失败而被宣告破产的风险。即使公司的破产重整计划得到通过并执行完毕，“11超日债”债券持有人也存在不能全额受偿的可能。

山东地方国资改革加速

股份无偿划转 华纺股份大股东变更

证券时报记者 卢青

华纺股份（600448）今日的一则股权转让公告，令山东地方国资改革加速的态势暴露无遗。

华纺股份今日公告，公司第一大股东山东滨州印染集团有限责任公司，拟将所持公司20.75%的国有股份，全部无偿划转至滨州市国有资产经营有限公司。划转完成后，华纺股份第一大股东变更为滨州市国资公司。

而就在6月17日，滨州的另外一家上市公司渤海活塞发布公告宣布，滨州市国资委将持有的渤海活塞1.1亿股国有股份无偿划转给了北汽集团。短短两周内，滨州两家国资上市公司纷纷划拨股权，这也意味着滨州市的地方国资改革在加速。

针对华纺股份国有股权划拨一事，华纺股份一位内部人士在接受记者采访时称，此次股权划拨将把华纺股份提高到更高的资本运作平台，有利于公司长远发展。

据上述人士介绍，滨印集团作为华纺股份原控股股东，已陆续将其所拥有的热电、土地等优质资产注入华纺股份，自身已经缺乏足够的资源支撑上市公司发展。可以说，大股东滨印集团的历史使命已经完成。华纺股份的新东家滨州国资公司则是滨州市的国资运营平台，实力雄厚，股权划转完成后，华纺股份作为滨州市国资唯一掌控的上市平台，将可以更充分享受国资改革带来的政策红利。

据一位接近滨州市国资公司的知情人士透露，未来滨州国资重点将由“管资产”上升到“管资本”的层面。此前，华纺股份刚刚完成定向增发，公司未来三到五年的规划大致已经完成，此次股权划拨将更有利于公司享受滨州市的各种政策，这对公司显然是一利好。

同时，华纺股份今日还公告，公司拟投资2.47亿元利用原创技术对高档精细真、仿蜡印花异地技术改造实现产业转型升级。据介绍，目前蜡印花布产品已成为华纺股份稳定的利润增长点，蜡印花布产品的市场需求不断增加。

华纺股份称，由于过去发展空间受限，公司无法在现有厂区对蜡印花布进行扩能改造，虽然非洲市场对蜡印花布产品的需求空间较大，但由于公司现有印花设备的产能受限，无法保障出口订单需求，影响了公司的产品出口及利润增长。华纺股份称，公司定增募资项目发行成功，公司拟购置国内先进节能设备，建设仿蜡印花生产线，提升纺织品加工水平，实现节能减排及清洁生产工艺。

公告显示，此次投资是华纺股份完善核心产品与服务的重要举措，华纺股份将加快建设周期，达产后预计年新增销售收入11.49亿元，实现新增毛利8818万元。

吉林化纤上市环保核查通过初审

近日，环保部对吉林化纤（000420）申请上市环保核查的情况进行了公示。该公示显示，吉林省和四川省环境保护厅向环保部报送了对该公司核查的初审意见，吉林化纤已通过初步审查。

据环保部公示显示，吉林化纤此次申报核查范围共4家生产企业，主要涉及粘胶短纤维、粘胶长丝，高性能纤维素纤维，粘胶纤维专用阻燃剂，制浆等业务。吉林省和四川省环境保护厅皆表示，吉林化纤已基本通过初步审查。吉林省环保厅在审核建议中表示，吉林化纤还需进一步加强环境管理，确保各项污染物稳定达标排放。（徐潇）