

## 中国北车“无人驾驶”地铁车2015年底面世

2015年底去北京,将有机会体验内地首批具有纯正中国血统的“无人驾驶”地铁列车。近期,中国北车(601299)长客股份公司获得了60辆北京燕房线地铁列车合同,这是中国内地首批符合自动化等级最高标准的全自动地铁列车,可实现无人驾驶。

首批“无人驾驶”地铁车采用IEC62267标准中规定的GOA4级全世界最高自动化等级进行研发设计,无需司机和乘务人员介入操控,即可实现列车自动唤醒、自检、自动发车离站、上下坡行驶、到站精准停车、自动开闭车门,完成运营后自动休眠等全套操作。

同时,列车装载了障碍物检测和脱轨检测系统,这是中国首次自主掌握该项技术,打破长期以来国外的技术垄断。列车转向架装有传感器,可实现实时监测轴箱以及电机受力情况,用于综合分析转向架关键部件的运行安全。目前现有的人工驾驶地铁车,紧急状态下司机和乘客可实行对讲,而无人驾驶地铁车直接由OCC(运营控制中心)与乘客进行紧急对讲,烟火报警信息与视频的联动控制确保OCC对车辆状态的实时安全监控。(刘征)

## 广西医药龙头柳州医药本周挂牌上市

作为广西医药流通行业龙头公司,柳州医药603368将于12月4日在上交所挂牌上市。

柳州医药前身可追溯到1953年成立的柳州医药批发站。通过60年来持续在广西医药流通领域内的深耕细作,已经形成了“规模以医药销售业务为核心,药店零售和第三方终端业务为两翼,商业调拨等业务为补充”的医药商业业务体系。

2003-2013年,柳州医药的收入保持了年均近30%的复合增长速度,连续多年稳居广西医药流通企业榜首,并在广西医药商业企业中唯一连续七年入围全国前五十五强。

数据显示,2011年到2014年上半年,柳州医药在区域内的市场份额及市场占有率均有较大幅度提高,其营业收入分别达到27.28亿元、35.58亿元、45.48亿元和27.55亿元。柳州医药2012年在广西医药流通领域的市场份额约为13.68%;在中国医药商业协会公布的全国药品批发企业百强排名中由2010年的41位上升至2013年的25位。

医院纯销是柳州医药的核心业务,截至2014年6月底,三级医院覆盖率达到100%,二级医院覆盖率达到90%。2011年至2013年,柳州医药医院销售业务分别实现营业收入20.39亿元、26.34亿元、34.2亿元,而2013年的医院纯销占主营业务收入的比例已提高到75.32%。

据了解,柳州医药近年来积极调整、优化营销渠道,推动分销网络下沉。根据业务区域划分设立了柳州、桂东、桂西等销售部门,以及南宁柳州和玉林柳药等子公司,又以终端和产品形态划分设立了基药终端部、特殊药品部、器械化玻分公司、药材经营部及生物制品部等部门。

有券商认为,公司凭借终端覆盖率和配送能力的提高和加强,持续改进对上游供应商的常规化、个性化和差异化服务,提升客户满意度和美誉度,获得上游配送权的能力持续提高,同时反过来极大推动了下游客户的开拓。

(仁际宇)

## 杭州影视实验区开建 利好影视公司出海

12月1日,由中国电视艺术委员会、中共浙江省委宣传部、浙江省新闻出版广电局、华策影视(600133)等单位承办的2014中国影视艺术创新峰会”在杭州市西湖区开幕。会上,各单位共同启动了杭州影视产业国际合作实验区。

目前,中国(浙江)影视产业国际合作实验区项目位于杭州的总部已完成前期设计,开始动工建设,三年后杭州将出现与国际充分接轨、影视与科技相融合的影视创意硅谷,以及世界级的影视娱乐内容的研发、孵化、生产与交易中心。

会上,华策影视总经理赵依芳表示,该实验区项目的运营内容和模式,主要是接纳文化传媒类企业的入驻,将实验区建成译制片等影视类产品出口的平台,华策影视将依托该平台拓展海外文化产业,而包括浙江本地在内的其他影视公司也将获得海外业务出口渠道。

据了解,包括花儿影视、海润影视、长城影视、优酷土豆、百度文学、豆瓣文学在内的多家国内影视公司和互联网文化产业公司参加了峰会,部分参会企业的高管会后均表示,该示范区有利于国内影视公司加大出口业务,也有利于与海外市场建立联系,为日后的投资收购创造条件。(蒙湘林)

# 神华逆势提煤价 煤企跟风意愿强

根据中国煤炭工业协会的统计,今年以来,全国煤炭生产和消费出现了10多年来的首次负增长

证券时报记者 魏书光

随着一年一度的煤电衔接会的来临,神华集团昨日宣布将下水动力煤价格再度上调15元/吨,市场预期其他国有煤企也将会跟进涨价,煤价有望重回550元/吨。尽管全球能源价格仍在加速下跌,神华集团等国有煤炭企业逆势大幅提高售价的意图,逼迫火电厂接受高煤价。

根据神华集团的最新价格函显示,12月1日起,神混1(5500大卡)煤价上调至539元/吨,较11月上涨15元/吨,其余各煤种价格也均

上涨15元/吨,同时之前的优惠措施仍然执行。以5500大卡动力煤为例:12月份挂牌价格为539元/吨,长协价格可以在此基础上浮10元/吨,即529元/吨。

随着神华集团率先提高售价,其他国有煤炭集团也将跟随价格,调高售价。中煤集团已经有消息表示,12月的价格将跟随上涨,很多客户已经要求尽量在12月1日凌晨前将货装船。

按照10月底中国煤炭运销协会的要求,现在下水动力煤采用4+1模式定价,4家煤炭企业,指神华、中煤、伊泰、同煤,1

家则是中国煤炭运销协会,随着神华的提价,其余煤企必将相继提价。

今年以来,北方港口煤炭交易价格持续走低,发热量5500大卡煤炭实际交易价从年初的600元/吨,跌至8月下旬的470元/吨,跌幅高达130元/吨。

为了缓解煤炭行业的整体困境,8月初以来,发改委召集能源局和煤协等部门已经召开了18次协调会,出台限制产能、规范煤炭进口,建立小煤矿退出机制,加大金融支持、关税调整等37项相关对策和措施。

## 铁矿石巨头增产减支应对5年新低价

证券时报记者 余胜良

尽管铁矿石价格已跌破70美元/吨,比2013年高点下降一半,创5年来新低,但国际铁矿石巨头并没有打算削减产量,纷纷计划减少资本性支出。

全球第四大铁矿石生产商FMG近日宣布,计划维持2015财年的产量目标不变,仍为发货1.55亿至1.6亿吨,希望通过FMG现有矿山和基础设施使产量最大化。

也就是说,FMG在2015财年依然以不小的幅度进行增产,因为2014财年FMG铁矿石的总发运量为1.24亿吨。

过去的三季度,不少铁矿石公司创造了史上单季最高,巴西淡水河谷(VALE)今年三季度的铁矿石

产量达8570万吨,环比增长7.9%,同比增长3.1%。力拓三季度铁矿石产量为6045万吨,也创历史季度新高。

尽管铁矿石价格下跌迅猛,各家公司还没有打算削减产能,而是按原计划提高,例如淡水河谷计划到2018年将产量从去年的3.06亿吨提高到4.5亿吨,力拓则计划到2016年将产量从去年的2.66亿吨提高到3.6亿吨。必和必拓计划将产量从去年的2.25亿吨提高到2017年的2.9亿吨。

四大矿山能够继续维持产能,是因为尽管铁矿石价格下跌但四大矿山盈利不降反增,各家公司仍有动力维持。

成本是四大矿山的杀手锏,四大矿山开采成本只有20美元~40美元/吨,加上海运费也只有40美元~60美元/吨。

尽管价格下跌带来损失,但四大矿山通过挤占竞争对手市场提高了占有率。以中国进口铁矿石份额计算,澳大利亚和巴西以外市场份额已从20%跌至5%。因为生产成本高,中国国内不少矿山也将无力抵抗四大矿山的竞争。

不过,巨头们也开始为铁矿石价格下跌做了应对,重点是减少开支。

FMG计划将2015财年13亿美元资本支出降低至6.5亿美元,其方法是重新设计脱水需要、提高安德森5号泊位更高效施工效率、减少勘探、减少和推迟运营资本支出等。

由此可见,为应对铁矿石价格

下跌,FMG将更为谨慎。此前,FMG为扩大产能的财务策略非常激进。FMG总裁潘纳威认为,在目前的环境下,谨慎的做法是推迟增产所需的资金投入,利用现有的世界领先的采矿和基础设施最大限度增产,继续将重点放在可控制因素,确保运营效率和现金控制以继续提前自愿偿还债务。

潘纳威表示,在市场状况好转之后,推迟的项目将在对总支出产生最低影响的前提下重新启动。力拓也做出推迟其新的Silvergrass矿山10亿美元的投资决定,最早推迟到2015年三季度。必和必拓提高了降低成本的目标,把2015财年资本支出预估调降4%至142亿美元,2016财年资本支出将降至130亿美元。

面对煤炭生产企业在国际原油价格大幅下跌的背景下逆势提价的做法,多数下游用户仍然不看好明年的煤炭需求形势。江苏一家电厂人员表示,江苏地区的电厂负荷回升到60%左右后,难以继续上涨。电厂目前库存过高,预计从12月份之后就必须开始去库存了。

在秦皇岛的港口上,上海一家航运公司代表说,神华集团调价后,运输煤炭的大船运费价格已经在下降了,其中6万吨大船的市场价格已经降到了32元/吨左右。12月电厂需要拉货的量并不大,所以部分船东准备去跑外贸业务了。”

## 四创电子修改经营范围 涉足光伏总承包

四创电子(600990)今日公告,拟在公司经营范围中增加“移动电话机及移动通信终端的研发、生产、销售和服务”,以及“新能源产品技术研发、生产、销售及光伏电站项目开发、建设、运营管理”。

四创电子相关负责人接受证券时报记者采访时表示,公司修改经营范围是出于向卫星导航、光伏发电等新兴产业迈进的考虑。但他表示,目前光伏产业竞争激烈,尚不能预计上述新能源业务对公司的利润贡献。

据了解,四创电子此前已承建合肥金太阳示范工程中的部分光伏发电项目,本次修改经营范围是为了试水光伏电站EPC承包项目做出的调整,将开发、建设和运营光伏电站纳入公司的经营范围。此外,四创电子所新增的“移动电话机及移动通信终端产品”并非指制造手机等智能终端设备,主要指公司导航终端设备。在上月举行的工业博览会上,四创电子推出公司设计生产的北斗车载型用户机,可满足车辆导航、定位、通信的需求。(董璐)

## 锡业股份获大股东增持120万股

公司重大资产重组正在积极推进中,一旦重组完成,将成为钨行业的龙头

证券时报记者 李俊华

锡业股份(000960)今日公告,公司获控股股东云锡集团的一致行动人云锡控股增持。公司表示,云锡控股此举是基于对目前资本市场形势的认识及对公司未来长期发展前景的信心。

资料显示,12月1日,云锡控股通过深交所交易系统增持了公司股份120万股,占公司总股本的0.104%。增持后,云锡集团及云锡控股持有公司股份合计4.59亿股,持股比例由增持前的39.77%增加

至39.88%。

同时,为进一步增强对锡业股份的控制权,云锡控股拟在未来12个月内继续通过深交所交易系统,以集中竞价、大宗交易或协议转让等法规允许的方式增持公司股份,累计增持比例不超过公司已发行总股份的2%(含本次已增持股份在内)。截至昨日,锡业股份收盘价为16.67元/股。

据了解,锡业股份重大资产重组正在积极推进中,一旦重组完成,锡业股份将获得华联锌铜75.74%股份,在有效巩固公司在锡

行业龙头地位的同时,也将使得公司一跃成为钨行业的龙头,同时还能大幅提升公司业绩。此外,公司将剥离近年来亏损严重的铅业务,减轻上市公司负担,并进一步改善资金状况。

值得关注的是,华联锌铜现有4个采矿权,4个探矿权,矿区面积达41平方公里。其中仅一个矿权拥有的稀贵金属储量6699吨(就位居全国第一,锡金属储量60万吨)居全国第三,锌金属储量624万吨)居云南省第三。同时,周边延伸的矿脉、矿带还有较大的找矿潜

力,潜在开发价值极高。华联锌铜乃至云锡集团上下都对公司中长期发展充满信心。预案显示,华联锌铜初步预测2014年、2015年、2016年净利润分别为4.3亿元、5.1亿元、5.9亿元,累计净利润达15.3亿元。待审计、评估等工作完成后,将与上市公司签订相关利润补偿协议。

分析人士指出,重组完成后,盈利能力最强的华联锌铜将注入上市公司,同时,盈利能力弱的铅业务全部剥离,锡业股份盈利能力将大幅提升,公司发展将由此进入新篇章。

## 新疆众和关停 4×25MW热电机组

新疆众和(600888)今日公告,为严格落实国家及新疆自治区节能减排政策,公司将整体关停位于新疆阜康市4×25MW热电机组,同时将乌鲁木齐科技园区主要产品生产转移至甘泉堡园区。关停搬迁后逐步空置出近900亩土地,公司将适时推进新的铁路专用线投资建设,打造集商品流通与信息、金融服务于一体的综合物流园区,实现产业转型升级。

新疆众和1998年投资建设,2001年建成运行的4×25MW热电机组,为公司乌鲁木齐科技园区生产年供电6亿左右千瓦时,建成初期,有效降低了公司产品的用电成本,但该机组单台机组装机容量小、运行时间长且环保效率低,且不具备环保改造的经济技术条件,根据阜康市人民政府的通知,公司将拆除4×25MW热电机组主要生产及排放设施。

该机组关停后,将导致新疆众和乌鲁木齐科技园区生产用电成本上升,公司决定将乌鲁木齐科技园区主要产品生产转移至甘泉堡新材料工业园区,除少量生产设备可以搬迁至甘泉堡园区外,公司将关停乌鲁木齐科技园区生产线,并按照会计准则的规定计提大额减值准备。

新疆众和表示,将与乌鲁木齐铁路局昌吉货运中心进一步开展深化合作,适时推进新的铁路专用线的投资建设,提升物流运输能力;同时,公司将将以现有的铝金属等相关业务为基础,进一步延伸物流链条,拓展仓储、配送等多元化服务,拓展多种金属、建材等物流业务。(宋雨)

## 立讯精密:未来仍能保持较高增速

证券时报记者 邓常青

11月28日,深交所“践行中国梦·走进上市公司”活动来到了立讯精密(002475)位于东莞的生产基地。

立讯精密主要产品是为消费电子、通信等行业提供的连接器和线缆,产品虽然让人感到陌生,但公司预计2014年的净利润近7亿元,同比翻番。公司董事长王来春更是表示,公司的产品研发和储备与重要客户同步,未来几年公司仍有能力保持较高的增速。

立讯精密总部位于深圳,却将主要的生产和办公地搬到东莞。对此王来春有些无奈地表示,连接器这个行业需要很深的技术积累,留住人才非常重要,但深圳的房价太高,我们希望员工工作5年左右,就

能买得起当地的房子。”

中国的精密制造业正在升级发展中,立讯精密可以说是一个缩影。王来春1988年起在富士康工作了近10年,1997年离开富士康自主创业,目前立讯精密前100名主要的骨干中,只有50名为中国大陆籍,其余40名为中国台湾籍,10名为外籍人士。

在参观生产线时,不少投资者都被公司的自动化装备生产线所吸引,一根根发丝般大小的金属线由机器精密焊接,快速而整齐。王来春认为,中国的制造业有后发优势,可以通过先进自动化装备的引入实现弯道超车。这也是立讯精密未来追赶国际行业龙头的一个优势。

打开一部手机,里面约有15%的电子部件产品可以由立讯精密生

产,外部的电源线和数据线也是公司的产品。目前立讯精密最大客户是苹果公司,其他客户还包括三星和华为等行业龙头,国际大公司对立讯精密有着严格的保密要求,一个环节保密不当就可能“一票否决”。

对于公司高成长的持续性,王来春并不担心。她举例表示,苹果的产品有10个系列,公司目前也仅仅做了3个系列而已,而且苹果也在不断推出新品;另外,公司对华为等其他客户的销售也都在快速增长中,这也是公司快速拓展产能的原因。

国际USB协会今年8月推出了新一代消费电子USB接口标准,简称TYPE-C,该标准的实施,将彻底变革传统的USB接口,比如手机的电源、数据和音视频传输共用一

个接口。业内预计,国际手机、平板龙头企业可能在明年初的新品中率先使用该标准。王来春说:TYPE-C标准必然在未来一统天下,这对立讯精密也是一个很大的机会,我们一直在和客户同步开发最新的技术,公司无论技术还是产能都做了充分的准备。”

如果把眼光放得更远,立讯精密在汽车连接器和企业级产品两个领域空间无限,这两个领域的连接器市场容量占总容量的一半,而公司才刚刚开始进入。以一台中高端汽车为例,其连接器的价值约占整车价值的5%。

连接器精密制造有着巨大的市场空间,我们离泰科等行业国际前几名企业差距还很大,所以我认为连接器是值得我做一辈子的事业。”王来春说。