

## 攀钢钒钛托管鞍钢矿业

## 鞍钢系两公司小股东利益顶牛

□本报记者 李若馨

鞍山钢铁集团如何平衡旗下两家上市公司之间的关系恐怕将在未来很长时间里考验着公司管理层。攀钢钒钛(000629)公告,将对鞍钢集团下属鞍钢集团矿业公司进行托管,同时同意对海外矿山卡拉拉矿业进行增资。

鞍钢集团将攀钢钒钛定位为矿业整合平台显然引发了鞍钢股份(000898)小股东的不满,在28日的股东大会上,小股东差点联手否决有关原材料采购的关联交易。

**托管集团矿业公司激化矛盾**

公告称,为切实解决同业竞争,攀钢钒钛(000629)决定与鞍山钢铁集团签署《托管协议》,鞍钢集团作为委托方将下属公司鞍钢集团矿业公司交由受托方攀钢钒钛进行托管。

根据双方协议,攀钢钒钛将代表鞍钢集团参与矿业公司战略规划的制定及相关重大问题的决策;参与矿业公司投资规划的制定及相关重大问题的决策;对矿业公司生产经营情况及领导班子经营业绩进行考核,年度考核结果报委托方备案;参与对矿业公司实施业务运营管理及财务预算管理。托管期限为自协议生效之日起至2016年12月31日止。

双方还约定,在协议委托期间,矿业公司的经营收益和亏损仍由鞍钢集团享有和承担。在托管期限内,就托管事宜,鞍钢集团向攀钢钒钛支付的托管费用为:攀钢钒钛因履行托管义务而实际发生、支出的费用。

上述托管协议托生于攀钢钒钛与鞍钢集团进行重大资产重组时,鞍钢集团出具的《关于进一步避免同业竞争的承诺函》。承诺函指出:“为切实解决同业竞争,在不损害上市公司及其中小股东

合法权益的前提下,鞍钢集团公司将在五年期限内采取资产托管的方式作为过渡期的保障措施。在重组完成后六个月内,鞍钢集团与上市公司签署《托管协议》,将鞍钢集团现有的铁矿石采选业务交由上市公司进行托管,直至不存在同业竞争为止”。

然而,鞍钢集团恐怕难以做到一碗水端平,下属另一家上市公司鞍钢股份(000898)的小股东就差点否决了与鞍钢集团签署《原材料和服务供应协议(2012-2013年度)》的议案。根据该议案,鞍钢股份与攀钢钒钛签署《原材料供应协议(2012-2013年度)》,以约定2012、2013年度公司及下属子公司与攀钢钒钛及其子公司之间有关日常关联交易的定价原则及有关上限。公司预计2012年日常关联交易预计总金额不超过687.24亿元,其中关联采购或接受服务不超过424.41亿元,关联

销售或提供服务不超过262.83亿元;2013年关联交易预计总金额不超过739.16亿元,其中关联采购或接受服务不超过455.31亿元,关联交易或提供服务不超过283.85亿元。

在28日召开的鞍钢股份股东大会上,出席会议56.11%的有表决权的股东同意,41.66%的出席有表决权的股东反对,2.23%的出席有表决权的股东弃权,致使公司与鞍山钢铁集团签署《原材料和服务供应协议(2012-2013年度)》的议案涉险过关。同样侥幸通过的还有鞍钢股份与鞍钢集团财务公司签署《金融服务协议(2012-2013年度)》的议案,支持率仅为53.37%。

## 3.75亿增资卡拉拉矿业

另外,攀钢钒钛还公告,同意鞍钢集团投资(澳大利亚)有限公司向卡拉拉矿业公司增资3亿澳元。

公司向卡拉拉矿业公司增资3亿澳元,同意鞍钢集团香港控股有限公司参与金达必金属公司的配股。

目前,攀钢钒钛已取得鞍钢香港100%股权和鞍澳公司100%股权。鞍钢香港持有金达必36%的股权,为金达必第一大股东。鞍澳公司和金达必分别持有卡拉拉矿业公司50%的股权。由于卡拉拉铁矿项目建设需要,鞍澳公司和金达必计划按照持股比例对卡拉拉矿业公司增资6亿澳元。

为此,鞍澳公司需要向卡拉拉矿业公司增资3亿澳元。为筹集对卡拉拉矿业公司的增资款,金达必计划以配股方式筹集2.09亿澳元。鞍钢香港为保持在金达必的持股比例不被稀释,保证卡拉拉铁矿项目建设顺利实施,鞍钢香港需要参与金达必的配股,鞍钢香港此次认购金达必股份预计需要资金7499万澳元。

正成为动漫产业发展的新突破。

骅威股份就在此模式上获得进展。公司2011年成立子公司上海民乐文化,从事移动主题乐园和舞台剧业务,今年5月份又设立子公司上海骅威打造室内儿童主题体验乐园,向文化投资和运营再进一步。

骅威股份29日亦公告称,控股子公司上海民乐文化和全资子公司上海骅威28日与艾影(上海)商贸有限公司签署《哆啦A梦梦幻天地》店铺许可协议书。

公司正式与日本动漫品牌哆啦A梦牵手,在国内运营“哆啦A梦梦幻天地”上享有独占许可使用权,发展公司室内儿童主题体验乐园的运营新模式。资料显示,明星动画主创团队由成功创作和导演《喜羊羊与灰太狼》的动画导演黄伟明先生带领,与其他几位同样参与《喜羊羊与灰太狼》等动画片制作的团队共同组成。

奥飞动漫称,此举的目的在于收购优秀的动漫项目和创作团队,以资金、资源、授权业务等支持明星动画《开心宝贝》项目的发展,将其打造成中国家喻户晓的动漫卡通品牌。而这类投资在奥飞动漫近年的发展中可谓很多,公司已经逐步形成以内容、媒体、产业运营、衍生授权为综合体系的运营模式。同时,行业内不少其他企业也在向这种模式发展。

但除了这种发展模式,其他企业也正不断探索行业运营方式的不断创新。以移动舞台剧以及儿童室内体验乐园为代表的形式

骅威股份相关人士介绍,艾影是哆啦A梦在中国的总代理,

公司在获得此次合作的基础上,

未来将尽快开设多家哆啦A梦梦

幻天地。目前,上海、青岛、郑州等地的店铺已经在积极筹备中。

## 动漫公司模式创新迎产业潮流

□本报记者 傅豪

文化产业的快速发展已逐步反映在上市公司加大投入的火爆程度上。近日,以奥飞动漫(00292)和骅威股份(002502)为代表的国内主要的动漫类上市公司纷纷加大对动漫文化产品和运营的资金和人才投入,同时在经营模式上发力谋求创新。

奥飞动漫29日发布公告,公司近日与广东明星创意动画及自然人林彬先生、黄伟明先生签订了股权转让协议,以自有资金1600万元受让林彬先生持有的“明星动画”70%的股权及超出股本金的所有投资。资料显示,明星动画主创团队由成功创作和导演《喜羊羊与灰太狼》的动画导演黄伟明先生带领,与其他几位同样参与《喜羊羊与灰太狼》等动画片制作的团队共同组成。

奥飞动漫称,此举的目的在于收购优秀的动漫项目和创作团队,以资金、资源、授权业务等支持明星动画《开心宝贝》项目的发展,将其打造成中国家喻户晓的动漫卡通品牌。而这类投资在奥飞动漫近年的发展中可谓很多,公司已经逐步形成以内容、媒体、产业运营、衍生授权为综合体系的运营模式。同时,行业内不少其他企业也在向这种模式发展。

但除了这种发展模式,其他企业也正不断探索行业运营方式的不断创新。以移动舞台剧以及儿童室内体验乐园为代表的形式

骅威股份相关人士介绍,艾影是哆啦A梦在中国的总代理,

公司在获得此次合作的基础上,

未来将尽快开设多家哆啦A梦梦

幻天地。目前,上海、青岛、郑州等地的店铺已经在积极筹备中。

□本报记者 傅豪

□本报记者 傅豪

此次股权交易以2011年12月31日经评估的深圳量科公司净资产值1.168亿元/股为基数,双方协商转让价格为1.5元/股,转让总金额为2220万元,溢价28.42%。

佛山照明表示,投资量科公司是希望通过该项投资获得理想的回报,但该公司成立以来长期不分红。本次转让量科公司股权是为了进一步提高公司资产质量,控制对外投资风险。

公司同日还公告称,将注销旗下一家从事LED照明业务的广东佛照新光源科技有限公司。到2011年底,新光源公司实收资本1000万元,资产总计901.18万元,净资产883.88万元,未分配利润-116.12万元。

## 佛山照明近30%溢价转让一公司股权

□本报记者 傅豪

佛山照明(000541)29日公告,公司28日与深圳市美庐贸易发展有限公司签署《股权转让协议》,将公司持有的深圳市量科创业投资有限公司18.5%的股权转让给美庐公司。股权转让价格为1.5元/股,交易金额为2220万元。

资料显示,量科公司主营高新技术产业和其它技术创新产业的投资、受托管理和经营其它创业投资公司的创业资本,投资咨询业务。公司总股份8000万股,美庐公司持有其4200万股,占比52.5%,佛山照明持有1480万股,占比18.5%。2011年量科公司未有营业收入,亏损577万元。

佛山照明称,此举的目的在于收购优秀的动漫项目和创作团队,以资金、资源、授权业务等支持明星动画《开心宝贝》项目的发展,将其打造成中国家喻户晓的动漫卡通品牌。而这类投资在奥飞动漫近年的发展中可谓很多,公司已经逐步形成以内容、媒体、产业运营、衍生授权为综合体系的运营模式。同时,行业内不少其他企业也在向这种模式发展。

但除了这种发展模式,其他企业也正不断探索行业运营方式的不断创新。以移动舞台剧以及儿童室内体验乐园为代表的形式

骅威股份相关人士介绍,艾影是哆啦A梦在中国的总代理,

公司在获得此次合作的基础上,

未来将尽快开设多家哆啦A梦梦

幻天地。目前,上海、青岛、郑州等地的店铺已经在积极筹备中。

此次股权交易以2011年12月31日经评估的深圳量科公司净资产值1.168亿元/股为基数,双方协商转让价格为1.5元/股,转让总金额为2220万元,溢价28.42%。

佛山照明表示,投资量科公司是希望通过该项投资获得理想的回报,但该公司成立以来长期不分红。本次转让量科公司股权是为了进一步提高公司资产质量,控制对外投资风险。

公司同日还公告称,将注销旗下一家从事LED照明业务的广东佛照新光源科技有限公司。到2011年底,新光源公司实收资本1000万元,资产总计901.18万元,净资产883.88万元,未分配利润-116.12万元。

□本报记者 傅豪

□本报记者 傅豪

此次股权交易以2011年12月31日经评估的深圳量科公司净资产值1.168亿元/股为基数,双方协商转让价格为1.5元/股,转让总金额为2220万元,溢价28.42%。

佛山照明表示,投资量科公司是希望通过该项投资获得理想的回报,但该公司成立以来长期不分红。本次转让量科公司股权是为了进一步提高公司资产质量,控制对外投资风险。

公司同日还公告称,将注销旗下一家从事LED照明业务的广东佛照新光源科技有限公司。到2011年底,新光源公司实收资本1000万元,资产总计901.18万元,净资产883.88万元,未分配利润-116.12万元。

□本报记者 李香才 黎宇文

□本报记者 李香才 黎宇文

汤臣倍健(300146)公告,公司近日与巴西DuasRodas公司在上海签署《针叶樱桃粉专供基地合作意向书》,与巴西APIS FLORA公司签署《巴西绿蜂胶粉独家采购商和供应商协议》。公司称,两份协议的签订将有效缓解公司目前面临的主要原料的供应风险,同时拥有了高品质蜂胶产品在巴西市场的独占地位。

根据上述两份协议规定,DuasRodas公司30万平方公尺的针叶樱桃种植基专供汤臣倍健生产针叶樱桃粉。而APIS FLORA公司在中国地区只能供货给汤臣倍健,汤臣倍健为APIS FLORA公司在中国地区的唯一采购商,

公司每年将根据年初的采购计划进行订货。

据了解,DuasRodas公司是南

美食品原料领域的领导者,采用

天然生产工艺进行种植和加工大

樱桃,该公司产品至今已遍布世

界近30个发达国家和地区。

APIS FLORA公司是巴西最大的

绿蜂胶原料生产商。

公司表示,巴西原料专供基

地的确定,将有效缓解公司膳食

营养补充剂产品主要原料的供

应风险,同时拥有了高品质蜂胶产

品在巴西市场的独占地位。

根据上述两份协议规定,DuasRodas公司30万平方公尺的针叶樱桃种植基专供汤臣倍健生产针叶樱桃粉。而APIS FLORA公司在中国地区只能供货给汤臣倍健,汤臣倍健为APIS FLORA公司在中国地区的唯一采购商,

众所周知,医药板块受到政

策高度管控,且以产品质量安全为经营发展的前提。在国内外一些投资大师眼中,危机过后的困境反转可能产生投资机会,但对于医药板块而言,政策的惯性和延续性,及终端层面的束缚,可能使医药企业的困境反转过程过于漫长。对于普通投资者而言,不可忽视对机会成本的权衡。

终端层面,医疗机构对药品的进入掌握着话语权。药企的主要产品一旦被预警,可能从终端上动摇市场基础,尤其对于处方药而言,医院在医药行业产业链中的传统强势地位难以动摇,且从临床应用层面对药品的学术推广有重要影响。此外,药企若在困境反转过程中引入新药,需要再

次面对繁琐的学术推广和院线推

广过程。

与上述所列相比,食品、保健品企业在困境反转过程中面临的压力要小得多,能依靠广告和品牌推广迅速提升市场份额,在终端层面具有极高的自主性。如汤臣倍健的渠道网点超过2.5万家,制作了由姚明代言的品牌片,在螺旋藻危机过后,仍能实现营收规模的大幅提高。

众所周知,医药板块受到政

策高度管控,且以产品质量安全为经营发展的前提。在国内外一些投资大师眼中,危机过后的困境反转可能产生投资机会,但对于医药板块而言,政策的惯性和延续性,及终端层面的束缚,可能使医药企业的困境反转过程过于漫长。对于普通投资者而言,不可忽视对机会成本的权衡。

众所周知,医药板块受到政