

陈黄对决特别股东大会

国美争夺战今日定输赢

□本报实习记者 王荣

纠缠多日的国美控制权之争将在今日决出胜负。国美电器现任董事局主席陈晓能否保住现有职位,大股东黄光裕能否夺回控制权踢陈晓出局,谜底即将揭晓。

这场战争远远超过了大股东与职业经理的矛盾,因为掺杂了资本、公关、个人的利益,即便是决战前夜也依然扑朔迷离。27日,国美电器的现任执行董事均抵港,近期在香港活动的邹晓春也在当天召开新闻发布会高调表信心。接近国美高层的人士透露,尽管公司层面并没有安排董事与黄光裕的代言人邹晓春的见面事宜,但是也不排除个人会与邹晓春见面。

黄光裕胜算大?

在国美管理层赴港的前夜,黄光裕方面通过其公关公司再致股东

同仁公开函,信中黄光裕再次安抚管理层。公开信称,黄光裕尊重关于授予高级管理层期权的事实,对于管理层将继续为公司的最佳利益而努力充满信心。

此前,部分管理层表示与陈晓共进退。对于此种言论,邹晓春多次表示,这对管理层不公平,通过与管理层沟通,管理层认为,公司稳定是他们最大的愿望。”有分析人士指出,随着股东大会的临近,管理层对胜负的判断各异,因而出现了前后态度的变化。

有报道称,截至9月25日代理投票结束,已有将近60%的股份投票。贝恩转股后,黄光裕方面的股权约为32.47%,并称已在23日投票赞成其提出的5项动议,因而,在近六成的投票中,黄光裕的支持率优势明显。

与此同时,其支持者郑建明和湖南投资人欧阳雪初,目前的持股比例分别为2.69%和0.6%。以此估

算,黄光裕一方所获股权支持已达35.7%。如果28日的股东参与率低于70%,那么黄光裕一方的投票权重将超过50%,陈晓将出局。

目前黄光裕方面对结果信心满满。27日下午,邹晓春在香港召开新闻发布会,再次强调如果黄光裕方面提出的五项动议没被通过,黄光裕家族拥有的370家非上市门店,将会考虑独立运营,届时市场上很可能会出现两个国美。

据悉,近期邹晓春便一直在香港与机构投资者进行沟通,而沟通的主要内容则是,如果大股东获胜,将装入非上市门店。

陈晓的底牌

从现阶段看,黄光裕方面的胜算较大。”多位证券行业人士指出,与第一大股东相比,陈晓加上管理层的股权不足2%,因而,对于目前的投票状态,陈晓方面并不感到意外,接近

陈晓的一内部人士直言:黄光裕的股权占比比较高,因而在前期投票的时候黄光裕方面自然占优势。”

事实上,最初陈晓方面选择与黄光裕对决特别股东大会时就应该预料到股权深重有较大差距。陈晓加上贝恩的股权二者的股权也不足12%,要与超过30%的大股东争控制权,而陈晓背后还有其他的底牌,而底牌就是海外的投资机构。

罗清启认为,在争夺国美控制权之初,贝恩资本可能与其他机构如摩根士丹利、摩根大通等其他机构有过沟通,认为机构投资者会支持其获得控制权。在国美电器的股权结构中,机构投资的股权占比达到45%,这显然比黄光裕的股权高出许多。

值得玩味的是,根据香港联交所的资料显示,目前,截至9月22日停止股份交易日,富达国际4.37%、摩根士丹利5.01%、摩根大通

5.49%,三个机构共持股14.87%,而在控制权之争爆发前夕,三机构的持股达21.38%。

一香港长期研究国美的研究员指出,即便贝恩资本、摩根士丹利、摩根大通和富达基金全部支持陈晓,再加上陈晓自身的股权,其获得的支持也不超过27%的股权,更何况,部分股权是机构代客持有,投票须听从客户意见。同时,至今摩根士丹利、摩根大通和富达国际等机构对投票意向仍讳莫如深。该人士认为,随着形势的变化,机构投资的判断会随着利益而发生变化。

没有特别股东大会的投票结果,谁也无法预测未来。”国美电器的新闻发言人依然对陈晓胜出充满信心,该人士指出,贝恩已经投票反对大股东的提议,而此前与其他机构沟通时,大多数机构投资者并不认同罢免陈晓。相反,陈晓个人则表示,坦然接受股东大会的投票结果。

依托3G网络优势

中国联通快速抢占行业应用阵地

□本报记者 李少林

中国联通 600050 近期密集与汽车制造商比亚迪、奇瑞、江苏金龙等签订了合作协议。根据协议,多家汽车制造商将采用中国联通的汽车信息化系统,为汽车售后服务提供包括位置、远程诊断、求援等通信支持。分析人士认为,行业应用有望成为中国联通未来新的业务看点。

行业应用或成杀手锏

受到网络速度限制,目前只有中国联通能够为诸多汽车制造商提供类似服务。而据透露,联通也正迅速抢占该市场,已与大多数国内汽车制造商签订合作协议。中国联通认为,自己在3G网络上具有得天独厚的优势,这将使中国联通在行业应用上表现出强大的竞争实力。

在2G时代,中国联通投资建设了2.5G的CDMA网络,但其技术的先进被中国移动的价格优势打败。现在同样的质疑也存在于联通目前的3G网络WCDMA上。对此,联通人士表示,CDMA败走麦城的原因比较复杂,其中不乏终端缺乏等因素,而这在WCDMA网络上不存在,中国联通是唯一引进苹果iphone

的国内电信运营商。同时,2G和3G通信时代存在本质不同,数据通信将成为运营商未来的主要收入来源,而这正是中国联通WCDMA的优势所在。

与比亚迪的合作显示了中国联通的技术优势。中国联通董秘张保英透露,汽车制造商提出的网络速度要求让其竞争对手退步。

此外,中国联通的3G业务开始广泛进入证券、保险等行业。

目前,保险公司为降低车险经营成本和理赔道德风险,而采用车险移动现场查勘。中国人保财险、太平洋财险等保险公司已启动车险移动查勘项目。车险移动查勘需要实时上传查勘现场视频,对运营商网络上行速率要求很高,目前太平洋保险在广东东莞进行试点,联通的网络测试情况最好。

据悉,中国联通已与入保签约,其手机查看项目将在人保河北、黑龙江、山西等分公司实施。

而中国联通山东分公司的数据显示,山东联通目前行业应用收入已经占到总收入的三分之一。

3G用户接近千万

中国联通刚刚公布的8月份运营数据显示,联通当月新增WCDMA用户101万,环比增加7.3%。从5月份以来的

四个月内,中国联通3G新增用户都保持在100万户左右的增长速度。中国联通的3G用户已经达到951.1万户,接近突破千万用户大关。

分析人士表示,随着9月份中国联通iphone4开始接受预定,中国联通的3G新增用户将延续环比上升趋势。中国联通8月份固定电话用户流失了42.4万,流失规模环比增加33.8%,主要是小灵通用户的加速离网造成。目前,小灵通用户已不足千万户,小灵通用户流失的影响将逐渐减弱。

根据联通计划,2010年底,将WCDMA网络覆盖到全国所有的县城,并覆盖发达地区所有的乡镇。而在中国联通最近的投资者交流会上,联通人士透露,在山东济南,联通建有近2000个物理基站,基站数量已经与中国移动接近。

不过,业内分析人士认为,联通在公众业务市场和行业市场的业务推广仍然有待时间证明,目前这些业务只能增加公司的估值,业绩的提升还需要耐心等待。

中国联通今年上半年实现营业收入844.2亿元;净利润24.5亿元,同比下降62.3%,基本每股收益0.04元。市场分析人士认为,中国联通上半年盈利能力低于预期。

张江高科 “隐形”创投公司进入收获期

□本报记者 周天文

25日,张江高科公告称,公司参股子公司张江汉世创业投资有限公司投资参股的上海超日太阳能科技股份有限公司首发申请获证监会批准。

由于创投成绩出色,张江高科被称为“隐形”的创投公司,张江高科早在2000年就投资了园区内外的不少高科技企业,包括复旦张江,随着2010年8月18日嘉事堂登陆中小板,张江高科的投资成效拉开了大幕,进入了创投业务的收获期。

投资嘉事堂一战成名

张江高科制定并实施了“一体两翼产业互动式”发展战略:以张江高科技园区特色房产运营为主导,以高科技产业投资和专业化创新集成服务提供为两翼的产业互动的发展战略,净资产由2006年初的26亿元增长到2010年初的58亿元。

2006年年报显示,公司当年新增投资金额为3059万元,比2005年增加了87%。张江高科技的5个项目中,有

4个都是位于上海张江高科技园区的公司。2007年,张江高科出资1.65亿元,成立了全资控股子公司上海浩成创业投资有限公司。今年6月,浩成创投出资10.2亿元,设立上海张江成创投有限公司,作为其用于投资医药、医疗器械和金融板块优质项目的专门投资载体。

今年8月18日,嘉事堂登陆中小板,作为二股东的张江高科也赚得盆满钵溢。公开资料显示,张江高科持有嘉事堂2514.86万股,占公司发行后总股本的15.72%。而张江高科对嘉事堂的初始投资成本仅为2670万元,按9月21日嘉事堂的收盘价25.14元/股计算,2514.86万股的市值为6.32亿元。扣除成本,张江高科浮盈6.1亿元。

创投业务“遍地开花”

张江高科的创投业务开始“遍地开花”,并进入收获期。

9月24日,微创医疗科学有限公司正式于香港联合交易所有限公司主板上市,公开发售获得超过224倍超额认购,按照发行价格上限每股6.10港元发行。上市当日,开盘即升19%,收盘

报价8.29,较招股价上涨36%。根据张江高科公告,张江高科间接持有微创医疗14639万股,占发行后总股本的10.20%,按上市当日收盘价计算,该部分股权市值高达12.14亿港元,张江高科账面浮盈高达约7亿元人民币。

近日,张江高科公告称,其参股子公司张江汉世创业投资有限公司投资参股的上海超日太阳能科技股份有限公司首发申请获得通过。目前,张江高科持有张江汉世30%股权,张江汉世世纪持有超日太阳能1277.696万股,占该公司发行前总股本的6.466%。超日太阳能是国内晶硅太阳能电池组件行业的领先高科技企业,2009年度同时入选福布斯中国“潜力100强企业”。

此外,张江高科已直接或间接持有中芯国际、复旦张江、展讯通讯、嘉事堂、微创医疗等诸多上市公司股权;还直接或间接持有上海数讯信息技术有限公司、康德康医疗器械、万得资讯等多家拟上市公司股权;通过全资子公司浩成创投搭建了张江成创投及上海金融发展投资基金两个平台。

北斗星通 推出国内首款自主产权导航芯片

9月25日,在北斗星通 002151)十年成果汇报暨北斗产业发展研讨会上,北斗星通发布了国内首款具有完全自主知识产权的多系统多频高性能SoC芯片和系列OEM板卡,产品均基于北斗导航系统。现场专家表示,基于北斗的多系统多频导航芯片成功填补了国内空白,并将加速中国卫星导航产业转型升级。

目前,我国卫星导航应用90%以上的市场被美国的GPS系统占领,并且GPS产业上游基础领域也被国外厂商掌控。而伴随着北斗卫星导航系统建设而发展的北斗星通,在成立之初就将开展以北斗为基础的自主创新作为企业发展的核心战略之一。公司此次发行的导航芯片,是基于北斗卫星导航基础之上,并能兼容GPS、GLONASS、GALILEO等多系统。(陈光)

星湖科技反倾销案胜诉

星湖科技 600866)28日公告,国家商务部近日发布了2010年第56号公告,对公司提起的原产于印度尼西亚和泰国的进口核苷酸类食品添加剂反倾销案作出肯定性终裁决定,决定对原产于印度尼西亚和泰国的进口核苷酸类食品添加剂征收反倾销税。

商务部于2009年3月24日发布公告,决定对原产于印度尼西亚和泰国的进口核苷酸类食品添加剂进行反倾销调查。2010年1月4日发布了初裁公告,认定原产于印度尼西亚和泰国的进口核苷酸类食品添加剂存在倾销,中国国内产业遭受了实质损害,并且倾销与实质损害之间存在因果关系。

初步裁定了进一步,商务部对倾销和倾销幅度、损害和损害程度进行了深入的调查,并于2010年9月21日做出终裁决定。决定自2010年9月24日起,对原产于印度尼西亚和泰国的进口核苷酸类食品添加剂征收反倾销税。本次实施征收反倾销税的期限自2010年9月24日起5年。(陈静)

中兴通讯3亿认购中兴创投基金

中兴通讯 000063)今日公告称,拟出资1650万元与和康公司成立深圳市中兴创业投资基金管理有限公司,专门进行创业投资基金的募集与管理,中兴通讯股权占比为55%。同时,拟出资3亿元参与认购中兴创投基金。据悉,中兴创业投资管理有限公司主要进行产业 股权投资 基金募集、发起设立产业 股权 投资基金及投资咨询。

中兴创投基金规模为人民币10亿元,经营期限为5+3年等,将投资于受国家产业政策扶持、与经济结构转型相关的高增长行业中的细分市场龙头,以TMT产业为主要投资方向,投资比例不少于70%。深圳市中兴创业投资基金管理有限公司为中兴创投基金唯一普通合伙人,其他投资者均为有限合伙人。(万晶)

莱宝高科

拟转让控股子公司10%股权

莱宝高科9月28日公告称,公司董事会近日审议通过了《关于将公司所持浙江金徕镀膜有限公司部分股权转让的议案》,拟将所持金徕公司不超过10%的股权转让给由金徕公司相关中高级管理人员及核心技术骨干组建的公司。

据介绍,金徕公司系莱宝高科控股子公司,为中外合资企业,注册资本1,120万美元,公司拥有51%的股权。金徕公司目前主营业务为ITO导电玻璃的生产和销售以及玻璃切割、抛光等业务,主要产品为黑白、低档ITO导电玻璃。莱宝高科介绍,多年来,金徕公司的净资产收益率及其对公司的业绩贡献程度等较低。

莱宝高科在公告中表示,为有利于实施公司未来发展战略、优化金徕公司股权结构、保持其管理及技术骨干队伍稳定以实现持续发展,公司计划将所持金徕公司不超过10%的股权以2010年7月31日为基准日经评估净资产的价格转让给由金徕公司相关中高级管理人员及核心技术骨干(不包括公司董事、监事及高级管理人员及其关联方)组建的公司。经天健会计师事务所审计及坤元资产评估事务所评估,以2010年7月31日为基准日,金徕公司账面净资产为10,582.62万元、评估净资产为12,964.11万元。(马庆圆)

招商地产 获得保障房项目开发

招商地产 000024)公告称,公司9月25日取得中标通知书,公司通过竞标将以代建总承包方式参与深圳市光明新区鳌涌及北京溪城楼安置项目的开发。这是继深圳丽湖项目及北京溪城楼安置项目后,公司再次参与保障性住房建设。(邢佰英)

建发股份 24亿元福州拿地

建发股份 600153)公告,公司控股子公司建发房地产集团有限公司在福州市以24亿元的总价竞拍获得琴亭新区地块,该地块规划用地面积10.07万平方米,总建筑面积34.46万平方米。该地块位于晋安区南平路以南、秀峰路南侧,土地用途为住宅、商服、交通运输、公共管理与公共服务用地。(顾鑫)

百联股份

与中银消费金融公司战略合作

日前,百联股份 600631)与全国首批、上海首家消费金融公司——中银消费金融公司签署战略合作框架协议,随即启动了9月20日—10月10日为期21天的联合营销活动。这是百联集团继7月中旬开放第一八佰伴零售渠道之后,又一次向参股的中银消费金融公司提供商业网点资源支持。

中银消费金融有限公司注册资金5亿元,由中国银行、百联集团以及上海陆家嘴金融发展有限公司合资组建,出资比例依次为51%、30%和19%。据悉,海外消费金融业务占据了居民消费贷款市场的半壁江山。几乎所有欧美发达国家的零售业巨头和制造业巨头都单独或联合金融机构成立消费金融公司。(黄淑慧)

红眼病疫情多地蔓延

眼药水板块受益程度须甄别

□本报记者 邢佰英

近段时间来,广东、河南、山东、湖南等省市出现急性出血性结膜炎(又称红眼病)疫情,一度带动治疗红眼病的眼药水概念板块股价大幅上扬。

业内人士表示,红眼病是春夏多发疾病,传染性极强,近期在多地集中爆发刺激资本市场炒作生产眼药水的上市公司股价持续上涨,但需要仔细甄别具体公司的实际受益程度,不宜盲目跟风炒作。考虑到部分医药个股今年以来因陆续出现多种疫情受到频繁炒作,长期看来需要警惕医药板块存在的估值偏高的风险。

眼药水板块受提振

由于多个地方红眼病疫情集中爆发,红眼病概念股9月17日强势走高,当日沪指下跌0.15%,中珠控股、天目药业两只红眼病概念股涨停。然而在随后的9月20日、21日,股价出现大幅回落。

据了解,红眼病是人们对于具有眼睛发红、结膜充血(或出血)、分泌物增多的急性流行性细菌性或病毒性结膜炎的统称。今年6月以来,我国红眼病疫情大幅上升,部分省份相继爆发疫情。由于抗病毒、细菌类的眼药水对治疗红眼病有显著疗效,一时间,多地医院、药店的眼药水销售走俏,广东等省市也出现眼药水供应紧缺的现象。

分析人士表示,如果红眼病疫情持续大范围扩散,可以适当关注生产滴眼剂、眼药膏之类的个股,如仁和药业、华北制药、丰原药业、众生药业、迪康药业等公司。被中珠控股收购为旗下子公司的潜江制药是国内生产眼药水的第一家上市公司,也有望受益。此外,除了眼药水生产商之外,头孢等抗菌消炎类药品或

出版传媒

拟购辽宁全省新华书店控股权

出版传媒 601999)28日公告称,公司拟收购辽宁省内市、县(市、区)新华书店控股权。出版传媒表示,通过本次收购,公司将集聚省内优势发行资源,促进连锁经营和市场整合,以集约化实现经济规模增长,提高核心竞争力,加强市场控制力。

辽宁省有市、县(市、区)新华书店62家,是辽宁省内出版物发行的主渠道,目前其资产、人员、业务归当地政府管理。为支持出版传媒加快资源整合、做强做大,辽宁省委、省政府和省文化体制改革工作领导小组下发相关文件、召开专题会议,推进全省市、县新华书店以规范程序和有关标准,在年底前全部完成公司制改造,并整合进入公司,实施统一管理、统一运营。

出版传媒表示,公司将按照有关规定和标准,对市、县新华书店的资产、业务、收益等,进行规范的财务审计、资产评估、法律验证等工作,在此基础上,经过履行规范的审批程序,由公司收购各市、县新华书店51%股权,或公司收购50%股权,并在其董事会占多数表决权,成为其实际控制人,两种方式的选择和具体确定,经公司与市、县政府及有关部门依据市、县新华书店实际情况协商确定。

出版传媒称,此次收购市、县新华书店控股权,有利于公司以资本为纽带,通过股份制整合省内有效资源,构建全省新华书店新的产权结构,规范制度和管理体系,从根本上理顺各种经济关系,形成全省的市场营销体系。此外,有利于公司坚持强化主业战略和连锁经营战略,各市、县新华书店经整合进入公司后,图书发行主营业务实行统一配送,将扩大公司一般图书发行量,促进市场占有率迅速提升。(陈静 马越)

输销量也将受到不同程度的提振。

真假受益须仔细甄别

事实上,今年以来有多起疫情引得部分医药股股价出现异动,游资借此轮番炒作整个医药板块。从之前的“超级细菌”到“沙门菌”,再到“蝗虫”疫情,再到如今多地爆发红眼病疫情,均带动了相关个股股价大幅上涨。

其中,“超级细菌”带动联环药业接连多日涨停,尽管联环药业澄清称疫情不会对公司业绩造成实质利好,但仍不妨碍其股价翻倍,“沙门菌”概念带动京新药业股价大涨,“蝗虫”疫情引发华阳科技、鲁抗医药等公司股价涨停。股价大涨的背后,公司的真正受益程度仍是谜团。

对于红眼病疫情的蔓延,尽管不少人抢购眼药水进行防治,但专家表示,“红眼病”分为细菌感染和病毒感染两种,对于病毒性感染的“红眼病”,抗生素类眼药水效果不明显,因此并不提倡用眼药水预防或治疗红眼病。卫生部日前也表示,滴眼药预防眼病不宜集体进行。这也一定程度上让眼药水的抢购热潮趋于理性。

此外,仁和药业日前表示,公司实际生产的眼药水主要为缓解疲劳和预防结膜炎,对治疗红眼病并没有直接疗效。中珠控股有关人士表示,公司的业务涉及房地产、医药两大块,此次红眼病疫情很难对公司业绩有明显推动作用。

业内人士表示,尽管近期接连出现多种疫情,对相关医药生产商的药品销量确实有提振作用,但上述疫情多数为季节性的,对相关上市公司的利好作用有限,跟风炒作反而带动整个医药板块的估值居高不下,投资者需要规避风险。