

美尔雅 所属地块被政府收储

美尔雅(600107)12月24日公告,公司现有使用权证号为黄石国有(2003)字第1209号的地块(面积89607.8平方米)处于黄石港区鄂黄路上,根据黄石市城区建设规划要求,该地块位于黄石大道向西延伸改造工程规划范围内,需要整体收储。土地属性为工业出让用地。

目前,该土地处于闲置状态,截至2010年11月30日,该土地账面原值为3792.18万元,账面净值为2850.72万元。该土地不存在重大争议、司法诉讼或仲裁事项,不存在查封、冻结等司法措施,不存在权属不清的情形。

美尔雅称,根据黄石市城区建设规划要求和盘活闲置存量资产的需要,公司拟提请董事会授权公司经营层负责办理此次土地收储及地面附着物拆迁补偿等相关事宜。(陈静)

中信地产 江西庐山项目启动

中信地产位于江西的庐山西海项目将于12月30日正式开工。这是中信地产首次进入江西,该项目总建筑面积近60万平方米。

中信有关负责人表示,公司庐山西海项目涵盖体育公园、精品酒店、游艇码头、休闲商业街等多组团开发,作为旅游度假产业项目,该项目持续运营的特点将盘活区域经济,步入良性循环的轨道,并促进城镇化进程。

中信地产表示,住宅、商业和度假地产是公司的三大产品体系,在度假地产方面,公司将继续拓展旅游资源丰富区域的度假项目,截至2010年6月30日,中信地产总资产逾700亿元,二级土地储备建筑面积逾3000万平方米。(林喆)

华孚色纺 加大色纺纱推广应用力度

华孚色纺(002042)总裁陈玲日前在华孚杯色纺时尚设计大赛上表示,色纺纱的独特工艺使其具有时尚、环保、科技等传统纱线无法比拟的优势,近10年来欧美地区对于色纺纱的关注度越来越高,但国内目前运用比例相对较少,公司举办设计大赛就是要用产业链合作的方式推广色纺纱的国内运用,扩大华孚的品牌影响力。

华孚色纺为全球最大的色纺纱企业之一。业内认为,色纺纱是纺织业中增速快前景好的朝阳子行业,随着色纺纱应用的范围不断拓宽以及下游企业对产品的认知程度不断提升,其市场规模正在以约两倍于传统纱线的速度增长,预计色纺行业产量未来每年增长速度超过20%。

也正是基于色纺纱行业的良好前景,在华孚色纺刚刚完成的定向增发中,公司以41%的溢价募资9.8亿元,其中,三只社保基金合计认购了1600万股。资本市场的认可与募集资金项目的投产将为色纺行业未来带来颠覆性影响。”陈玲称。(王锦)

香港大学: A股公司过于依赖有形资产

12月23日,香港大学SPACE学院在京召开中国企业智力资本研究成果发布会,发表了香港大学两位学者三年来对内地沪深100指数成份股上市公司智力资本研究的研究成果。研究表明,中国内地与其他亚洲国家在智力资本发展和智力资本培育上存在巨大差异,内地上市公司对有形资产表现出强烈的依赖和偏爱,这与上市公司“高增长、高增长经济转型”的目标背道而驰。

据介绍,智力资本主要是指企业整体的知识资产,例如知识、信息、知识产权、经验等无形资产,这些资产能给公司带来竞争优势,创造价值。智力资本包括无形资产、知识资产、知识资本、信息资产、人力资本和其他公司的隐藏知识。

香港大学SPACE学院副院长刘宁荣博士表示,智力资本的研究对上市企业来讲具有重要意义,上市公司面临着产业升级、发展方式转变、降低能源消耗的挑战,与此同时,如何保证利润增长,则有赖于企业提升管理效益,增强创新能力和塑造核心竞争力。而智力资本正是企业创新和竞争力的核心支柱。从智力资本概念诞生以来,对其研究极大启发了国际企业的管理创新。这也是迄今为止,大中华地区唯一对中国沪深100指数企业的智力资本进行的定量研究,对中国企业管理模式创新同样具有重要意义。”(王锦)

电子商务分成模式发展迅猛

在12月举行的“中国电子商务发展与站长创业商机论坛”上,业内专家认为,随着电子商务的快速崛起,CPS(Cost Per Sales,有效销售额分成)的模式将获得更大的发展机遇。

以凡客诚品为例,网站站长可免费加入联盟,在后台自助获取广告代码,放置到个人网站或博客上推广VANCL产品,并根据用户的实际消费情况获得广告收益分成。据了解,目前VANCL联盟的基本分成比例高达16%,VANCL按照有效销售额的16%支付推广费用给联盟会员,随着互联网购物人群的迅速增长,点击广告到购买的比率也在随之增加,单张订单平均佣金就能达到数十元。

凡客诚品创始人、董事长兼CEO陈年表示,凡客诚品根植互联网而生,正是联盟站长的大力推广和无数用户的回报,反哺了高速发展的凡客诚品。截至2010年12月,有近百家第三方联盟网站,近10万家网站、博客、网店、3000多名校园代理加入VANCL联盟,按照CPS模式推广VANCL。(陈静)

□本报记者 李若馨

半路杀出力拓这样强大的竞争对手,国内钢铁龙头武钢获取非洲焦煤资产的计划面临夭折的危险。12月23日,力拓与澳大利亚焦煤矿产商Riversdale Ltd.(RML)双双宣布,双方已达成了一项总价值在39亿美元的并购协议,力拓将以每股16澳元的价格,将这家主要资产在非洲的矿产商纳入旗下。这个较上次报价上涨4亿美元的收购,意味着此前武钢对RML部分资产的合资计划将受到更大的冲击。

18天内提价4亿美元

早在本月6日,RML就曾公告称,力拓向该公司提出每股约15澳元的报价,总收购价在35亿澳元(合34.8亿美元)。在公布力拓的计划出价后,外界就有声音认为,该报价偏低,不排除其他竞购者加价竞买的可能。

而不出20天,力拓随即给出了新报价,每股的收购报价从15澳元提升至16澳元,提升幅度在6.67%。

力拓能资源产业首席执行官Doug Ritchie表示,对RML的收购符合公司的发展战略,是满足公司矿山、企业资产壮大的机会。同时,他认为,力拓在基础设施方面具有丰富的经验,结合公司的资金运作能力,这正是RML在下一步发展中所急需的。

力拓对于这一报价显然相当有



CFP图片

信心。公司称,这一收购报价比RML截至11月3日止的一个月加权平均股价有着46%的溢价,而相比截至12月3日止的一个月加权平均股价也有着24%的溢价幅度。

面对抬高的收购价,RML方面已经表示,同意力拓开出的收购报价。

武钢仍有微弱机会

如今看来,武钢此前的努力看来没有收到效果。”一位矿业分析人士这样表示。早在本月初,力拓抛出35亿美元收购RML资产有所图谋的武钢就曾向中国证券报记者表示,公司仍在推动

鄂尔多斯以煤炭换项目

京东方将在内蒙古投建光伏项目

□本报记者 李少林

京东方(000725)有关人士昨日对中国证券报记者透露,如果最终在鄂尔多斯投建科技园区,京东方可能会在当地建设光伏项目。

拟做大光伏产业

京东方23日公告,公司与鄂尔多斯市签署战略合作备忘录,拟以光电产业(包括平板显示、新能源、节能环保等)为投资方向,使京东方鄂尔多斯科技园成为重要生产基地。

京东方2009年年报显示,北京京东方能源科技有限公司注册资金2900万元,主要从事光伏系统集成和应用,主要产品为LED,为京东方的液晶面板做背光源配套。

该人士表示,考虑到鄂尔多斯的地理优势和自然环境,公司不可能在当地投资建设TFT-LCD生产线。目前京东方已经拥有1条4.5代、1条5代、1条6代TFT-LCD生产线,并在北京建设了2009年度报告中,京东方提

西南合成 收购北医医药延伸产业链

□本报记者 周渝

西南合成(000788)日前公告拟向实际控制人北大国际医院集团发行股份购买其持有的北京北医医药有限公司100%股权,并将于12月27日召开股东大会审议此议案。公司表示,此次收购不仅增加了新的利润点,延伸了产业链,减少关联交易,而且有利于现有医药制造业务产品结构的调整。

医药销售成新利润点

北医医药是以中成药、化学原料药、西药制剂、医疗器械等销售为主的专业医药销售及物流配送,是方正集团拥有的重要医药物流销售平台,目前已经成为以北京、河北、天津为中心的北方地区的药品物流配送中心,以辽宁、吉林、黑龙江、山东等地区为中心的国际高端检验试剂品牌综合代理商,下属全资子公司武汉叶开泰在武汉及周边地区医药高端市场有较为完善的销售网络,已成为武汉及周边地区三甲医院药品销售配送的主要供应商,占有武汉市医疗机构中成药约80%的市场份额。

目前北医医药销售网络在北京地区覆盖了50多家大型综合医院,在山东及东北地区覆盖了50多家大型医院和20多家二级代理商,

出背光源业务要由单一背光向模组化、整机化转变,探索LED照明新应用方向,创造新的利润增长点。

京东方人士表示,目前公司只是跟鄂尔多斯签署了备忘录,具体细节还有待继续沟通谈判。根据京东方与鄂尔多斯市签署的备忘录,鄂尔多斯市将为京东方的投资配置相应的煤炭资源(探矿权证)。

根据鄂尔多斯的“煤炭换项目”的招商引资政策,在鄂尔多斯投资40亿元以上项目,可按照20:1的比例配置资源,即投资20亿元便可获得1亿吨的煤炭资源。鄂尔多斯目前探明煤炭储量1244亿吨,占全国总量的六分之一。

多家企业进鄂“挖煤”

此前,鄂尔多斯市已经通过“煤炭换项目”的方式跟国内多家汽车制造商签订合作协议。

今年5月份,奇瑞汽车股份有限公司投资200亿元在鄂尔多斯投建有30万辆产能的整车生产线。作为回报,奇瑞获得鄂尔多斯煤田

在武汉地区覆盖了120多家医疗机构和150多家医药批发及连锁店,依靠“北医”品牌,公司在医药采购、招投标、政府事务等环节拥有一定的优势和资源。

今年前三季度北医医药的销售收入3.7亿元,净利润1275万元;根据相关盈利预测,此次并入西南合成后,每年西南合成的销售收入和净利润将分别增长40%、20%以上。

公司表示,西南合成一直以医药生产为主,但医药销售网络的规模却较小,也主要以销售自身产品为主,收购北医医药后,医药销售成为收购的业务,将成为医药制造之外另一个利润增长点,并使产业链得以延伸。届时西南合成将形成以重庆为药品生产基地,重庆、上海、北京、武汉等地区为主要销售平台的全国性架构。

产品结构转型高附加值

公司表示,此次收购的北医医药100%股权的价格为1.35亿元,单纯从资产大小而言,与西南合成16亿的总资产相比并不突出,但北医医药完善的医药销售网络对西南合成产业链所带来的潜在价值是巨大的,尤其是在促进西南合成医药生产与流通两大业务的协作和协调发展有着重要意义,这是不能

力拓提高收购报价

武钢与澳矿商合资计划再受打击

8%的股份,同时武钢还将拥有ZAMBEZE煤矿40%的股权,并且有权买入RML拥有的BENGA煤矿至少10%的焦煤储量,总出资额高达8亿美元。

在比较力拓的出资来看,武钢的方案显然缺乏诱惑力。

然而,力拓的收购并非全无障碍。据了解,此次收购案还需获得至少50%的RML股东的支持才能最终成事。而RML董事会中几乎所有董事都对股东提出了支持该交易的建议,唯独一名来自印度塔塔钢铁集团的董事未对此做出表态。RML高管也对外透露,目前尚没有股东对这笔收购案表示愿意接受。

公开资料显示,塔塔钢铁和巴西第三大钢铁公司——Cia. Siderurgica Nacional都是RML的股东,其中塔塔钢铁目前持有RML 24.2%的股权,同时持有莫桑比克焦煤开发项目35%的权益。塔塔曾在12月6日力拓首次发出收购要约时表示,将密切关注收购案进展,并将视其为“具价值的策略性投资”。

有海外基金人士表示,前述两个RML股东可能会对这项收购,而说服他们则可能需力拓进一步提高收购报价。

另一个有利于力拓完成这笔收购的信息是,RML第三大股东Passport Capital已经承诺将给定数量的持股置于预先要约协议,给予力拓对超过14.9%的RML股票的选择权。



分享触摸屏盛宴 方兴科技概念先行

□本报记者 王荣

因控股子公司华益公司拟设电容式触摸屏用导电膜玻璃生产线,方兴科技(600552)12月22日一字涨停,截至收盘仍有30269手封单,显示出投资者极大的做多热情。

前景可期

苹果iPad和iPhone的热销引爆全球触摸屏产业。随着下游需求的火爆增长和应用领域逐渐拓宽,中游导电膜玻璃正迎来持续高景气的时代。

据方兴科技工作人员介绍,此次投资建设的生产线主要有14寸×16寸、400毫米×500毫米和370毫米×470毫米3种规格的导电膜玻璃,有知情人士透露,该生产线的产品主要应用在手机触摸屏方面,且主要面向中低端市场。

据了解,目前莱宝高科002106和长信科技600088导电膜玻璃良品率均超过90%。方兴科技的工作人员以华益公司没有提供相关数据为由拒绝透露良品率。但公司预计生产线投产后将每年新增1300万元以上收益。

招商证券的研究人士认为,这一数据估计是保守估计,即便产品面对的是中低端,如果市场供不应求,其净利润也可高达近20%。”

长江证券指出,目前手机触摸屏使用率约为25%,预计到2016年将达到50%。未来触摸屏不仅将在手机、媒体播放器与导航仪等手持式装置上普及,在上网本/平板电脑、教育与培训、公共信息广告等方面也将有更多应用。2009年全球触摸屏产值约43亿美元,预计到2016年这一

京东今年采购额超200亿元

□本报记者 陈静

12月23日,京东商城与近200家品牌厂商、供应商签署了总额超过200亿元的采购协议。2010年,京东商城成为首家年销售额过百亿元的网络零售商,明年京东商城销售额将达到240亿—260亿元。

在超过200亿元的采购协议中,3C类产品仍为采购重点。京东商城与神州数码、联想国际、诺基亚等供应商分别签署了超过15亿元的采购协议;与联想集团Thinkpad、宏碁电脑、联想(北京)、中国惠普、三星电子等分别签署了超过10亿元采购协

数字将增至140亿美元。

随着下游市场不断拓展,导电膜玻璃也将供不应求。业内人士指出,目前触摸屏市场缺货,导电膜玻璃也是一样,只要能够生产出来就有市场,至少明年触摸屏市场还将处于供不应求的状态。”长江证券预计方兴科技明年的基本每股收益增长将近3倍。

概念先行

此次方兴科技的触摸屏项目计划于2011年1月开工,10月建成。有关人士指出,方兴科技的触摸屏项目明年能否按时投产,并且启动以后生产的产品怎样目前均还是未知数,但因为触摸屏供不应求,导致方兴科技的概念先行。

年产130万片导电膜玻璃的生产线在行业内属于中小规模。”业内人士指出,公司虽是传统的ITO导电膜玻璃行业龙头之一,但高端导电膜玻璃领域,同时,介入触摸屏行业的时间比莱宝高科、长信科技等公司晚。

另有消息人士指出,触摸屏用的导电膜玻璃虽然进入门槛不是很高,但要做好产品则比较难。做好导电膜玻璃不仅需要镀膜方面的技术和人员,同时需要引进国外先进的设备。目前进入触摸屏行业的时间比莱宝高科、长信科技等公司晚。

业内人士指出,目前国内生产导电膜玻璃的设备均需从国外进口,从签约到最后设备的安装调试大致需要1-2年的周期。而方兴科技的公告也显示,1.8亿元的投资,其中1.5亿元用于购买固定资产,

议;与英迈投资、苹果电脑、尼康映像、海尔集团、摩托罗拉、飞利浦、夏普、美的等10余家厂商、供应商分别签署了超过5亿元采购协议。此外,包括上海李宁、广州宝洁、苏宁、沃尔玛、家乐福、张裕葡萄酒等企业,分别与京东商城签署了日用百货、分类产品战略合作以及开放平台战略合作协议。

京东商城董事局主席兼首席执行官刘强东表示,2011年京东商城将加大在信息基础设施建设方面的力度,建成由1000人组成的信息研发团队。