

# 三大稀土巨头节后逐渐复产

## “停产保价”效果不明显

□本报记者 孟斯硕

为了“保价”而进行的停产，似乎并未能达到预期效果，稀土价格依然低迷。迫于生产压力，在停产近4个月后，三大稀土巨头——包钢稀土、五矿稀土、中铝稀土在春节后开始逐渐恢复生产。

而随着3、4月份传统的稀土消费旺季到来，下游一些应用商有望启动新一轮补库存，行业内则期待稀土价格能够触底反弹。

### 企业陆续复产

中国证券报记者从包钢稀土了解到，此次复产范围包括包钢稀土直属冶炼厂、华美公司、和发

公司、灵芝公司以及全南晶环和信丰新利等冶炼分离厂。而五矿稀土和中铝稀土也从春节后开始陆续复产。

3、4月份一般为稀土的传统消费旺季。从公司层面来讲，几家企业均有较长时间的停产。随着传统稀土消费旺季的到来，目前逐步复产是消费旺季的“一位，从目前来看，下游需求的复苏程度并不活跃。”

受制于产能过剩、下游需求萎靡，稀土价格在2012年经历了大幅下挫的行情。以生意社统计的现货氧化镨钕价格为例，2012年年初时氧化镨钕报价在76万元左右，至年末价格已经跌至40万

元左右。

在价格的压力下，包钢稀土率先宣布停产。2012年10月，包钢稀土发布公告，冶炼分离应用包稀土矿的焙烧、冶铸企业以及应用南方稀土矿的全南包钢晶环公司、信丰包钢新利公司停产。随后，五矿稀土和中铝稀土两大稀土巨头宣布“停产保价”。

不仅仅是稀土行业的巨头，中小企业也纷纷加入到减产和停产的行业。中国证券报记者此前了解到，从去年8月份开始，赣州地区一些做稀土冶炼分离和磁性材料的小企业出现了减产和停产潮。

### 期待稀土价格触底

不过，行业龙头的停产保价

并未看到预期的效果。以氧化镨钕为例，价格仅在停产信息发布后短期内有近10%的上涨，随后就陷入继续下探的价格通道。目前氧化镨钕报价仅为35万元左右。

企业进行停产保价但是效果并不明显，主要有两个原因。记者坦言，“一是稀土销售渠道比较多，去年以来国家进行稀土资源税费调整、更换新的稀土专用发票，虽然这些措施一定程度上遏制了稀土的私挖乱采，但是这也提高了正规企业的成本，使得正规生产的稀土与盗采的稀土价格差距拉大，刺激了市场对于盗采稀土的购买。二是下游需求

的确比较低迷，海外供给也开始增加。”

据媒体报道，美国能源公司MolyCorp和澳大利亚Lynas矿业公司旗下的Mount Weld矿山均开始复产，两家公司年产能稀土能力在4万吨左右，将对我国稀土行业的出口带来直接的冲击。

据记者了解，在山东去年停产的一些小型的稀土分离企业目前仍没有复产，下游需求仍不太景气，一些小企业依然处在急于出货状态。生意社有色行业分析师刘锐星告诉中国证券报记者，“目前行业期待旺季的到来，但稀土价格能否触底回升，还是要看下游的需求能否有较强的反弹。”

## 首份银行年报出炉

# 平安银行去年实现净利润134亿元

### 拟每10股派送红股6股

□本报记者 杜雅文

平安银行发布2012年年报显示，去年该行实现归属于母公司的净利润134.03亿元，同比增长30.39%。实现基本每股收益2.62元，同比增长6.07%。公司拟每10股派发现金股利1.70元（含税），派送红股6股。

2013年，随着平安银行两年业务系统整合上线，历时三年多的整合工作终于完美收官。平安银行负责人表示，新银行管理团队已经到位，该行将分三个阶段全面构建“最佳商业银行”，初期以对公业务为主，8年以后零售业务将成为主导业务和利润来源。

### 最佳商业银行战略全面启动

数据显示，截至2012年末，平

安银行资产总额达16065.37亿元，较年初增长27.69%；存款总额10211.08亿元，较年初增长20.01%；贷款总额（含贴现）7207.80亿元，较年初增长16.13%。

在该行三大战略业务中，贸易融资授信余额较年初增长23.11%，小微贷款余额较年初增长16.25%，信用卡贷款余额较年初增长101.21%，同时信用卡盈利能力持续提升，2012年税前利润同比同口径增长97.72%。

随着平深整合的顺利完成，以及新银行管理团队的到位，平安银行确立了分三个阶段全面构建“最佳商业银行”的战略构想与奋斗目标。第一阶段（3-5年），以对公业务为主，同时构建零售业务快速发展的强大基础；第二阶

段（5-8年），对公和零售业务并重、各项业务均衡发展；第三阶段（8年以后），零售业务将为主导业务和利润的主要来源。

平安银行相关负责人表示，在资产质量方面，2012年受国内经济增速放缓等外部环境的影响，长三角等地区民营中小企业经营困难、偿债能力下降，同时该行东区（长三角地区）贷款比重较高，导致资产质量面临较大压力。但因新增不良贷款主要集中在温州等江浙地区，且大部分有抵押担保，该行其他区域（南区、西区、北区）分行信贷资产质量保持稳定，整体风险处于可控范围内。

### 不良贷款风险可控

截至2012年底，平安银行资本充足率和核心资本充足率分别为11.37%和8.59%，符合监管标准。该行不良贷款余额68.66亿元，不良率0.95%，较年初上升

0.42个百分点；贷款拨备率1.74%，较年初上升0.04个百分点；拨备覆盖率为182.32%，较年初下降138.34个百分点。

平安银行负责人称，在资产质量方面，2012年受国内经济增速放缓等外部环境的影响，长三角等地区民营中小企业经营困难、偿债能力下降，同时该行东区（长三角地区）贷款比重较高，导致资产质量面临较大压力。但因新增不良贷款主要集中在温州等江浙地区，且大部分有抵押担保，该行其他区域（南区、西区、北区）分行信贷资产质量保持稳定，整体风险处于可控范围内。

虽然报告期末该行不良贷款率为0.95%，较年初上升0.42个百分点，但剔除温州分行影响后，该行不良率为0.67%，仍处于较低水

平。此外，平安银行2012年清收业绩良好，全年清收不良资产总额18.14亿元，其中信贷类资产（贷款本金）16.26亿元。收回额中93%为现金收回，其余为以物抵债方式收回。

平安银行表示，未来将进一步优化信贷结构，确保发放更多的高质量贷款、防范和化解存量贷款可能出现的各类风险，严控新增不良贷款，保持资产质量稳定。

在平台贷款方面，2012年末该行政府融资平台（含整改为一般公司类贷款和仍按平台管理贷款）贷款余额391.47亿元，比年初减少117.90亿元，降幅23.15%，占各项贷款余额的比例为5.43%，贷款质量良好，无不良贷款。

# 兴业证券去年净利增9.42%

### 拟派现额占净利55.42%

□本报记者 王锦

兴业证券公布2012年年报，成为上市券商中首份年报。公司合并报表实现营业收入25.39亿元，较2011年增长9.69%；实现利润总额7.48亿元，较2011年增长0.78%；实现归属于母公司股东的净利润4.76亿元，较2011年增长9.42%；收入和利润的变化好于行业平均水平。基本每股收益0.22元。

兴业证券还拟向全体股东每10股派送现金红利1.2元（含税），共派送现金红利2.64亿元，占2012年当年净利润的55.42%。

### 自营业务收入增518%

兴业证券表示，公司经营业绩实现增长，主要是公司紧紧抓住一级市场债券融资额大幅增长和二级市场的阶段性机会，公司债券承销净收入和自营业务收入实现大幅增长。另一方面，受市场交易量和下降和股权融资收入实现大幅增长。同时，股权投资业务净收入和股权投资业务净收入同比下滑。

受市场和行业环境影响，2012年有所下滑。根据中国证券业协会

公布的经营数据，证券公司未经审计财务报表显示，2012年114家证券公司累计实现营业收入1294.71亿元，同比下降5%；累计实现净利润329.30亿元，同比下降16%。114家证券公司中99家实现盈利，仍有15家证券公司出现亏损。

根据兴业证券年报，2012年受一级市场股权融资额和二级市场交易量的大幅下降影响，公司证券经纪业务收入同比减少21.63个百分点；投资银行业务收入同比减少39.78%，营业利润率同比减少66.29个百分点。但公司

抓住二级市场阶段性机会，取得了良好的投资收益，自营业务收入同比增长518.15%，营业利润率同比增加149.82个百分点；抓住行业创新发展机遇，推动资管业务转型发展，资产管理业务收入同比增长26.61%，营业利润率同比减少11.50个百分点。

### 谋求“多元化”发展

兴业证券在年报中表示，2012年5月召开的证券公司创新发展研讨会，是证券行业划时代具有里程碑意义的行业会议，标志着证券行业进入创新发展阶段，迎来

一个全新的发展时期和历史性的发展机遇。

放松管制为行业创新打开发展空间，证券公司呈现多元化发展态势。对于2013年发展计划，兴业证券表示，公司将重点发展机构客户业务、私人财富管理业务、资产管理业务和投资业务四条核心业务线。

此外，公司将充分利用政策、环境提供的机遇，综合运用股权融资工具、债权融资工具、各类型产品等方式，从多个角度做大资产负债水平、提高杠杆水平和资金运用水平。

## 金地集团保利地产2月销售同比双增

金地集团公布2月份销售情况，公司实现签约面积13.5万平方米，签约金额16.2亿元。签约面积及金额环比1月份均有所下降，但较上年同期分别增长13%和31%。1-2月公司累计实现签约面积32.8万平方米，累计签约金额41.0亿元。

金地集团还公布未来两个月的推盘计划，公司3-4月将在北京、杭州、绍兴、深圳等地有新推或加推楼盘项目16个。此外，金地近期新增住宅项目5个，主要位

于杭州、北京、宁波、佛山等。

保利地产8日公告，公司2月份实现签约面积91.18万平方米，同比增长141.31%；实现签约金额84.38亿元，同比增长133.33%。

公告显示，1-2月公司实现签约面积176.58万平方米，同比增长251.17%；实现签约金额187.19亿元，同比增长265.04%。公司同时公告显示2.27亿元获得四个房地产项目。（王锦 游沙）

### 净注入22亿资产

## 中国服装变身磷复肥企业

停牌三个月后，中国服装公告拟进行重大资产置换、发行股份购买资产并发行股份募集配套资金。重组措施完成后，中国服装将变身为磷复肥企业，湖北洋丰股份有限公司将持有中国服装45.5%股权，接替中国恒天成为公司控股股东。

公司拟以拥有的全部资产及负债与洋丰股份和杨才学等45名自然人以其共同持有的新洋丰农业100%股权进行等值资产置换，拟置出资产由杨才学等45名自然人委托洋丰股份承接后最终由中国恒天或其指定的第三方以公允价格及杨才学45名自然人按照各自持有新洋

丰肥业的股权比例承担和享有。

本次资产重组拟注入资产预估值为25.16亿元，拟置出资产预估值为3.05亿元，两者差额为22.11亿元。公司将根据本次评估预估值向洋丰股份和杨才学等45名自然人合计发行约3.37亿股；同时将为重组配套融资，向符合条件的不超过10名特定投资者以不低于6.57元/股的价格发行股份数量不超过3000万股。

公告介绍，预计拟注入资产2013年全年实现净利润约为4.2亿元，如果本次交易于2013年完成，按照发行完成后总股本6.25亿股计算，2013年公司基本每股收益约为0.67元。（刘国锋）

## ST迈亚出售长江证券股票偿债

虽然预计2012年业绩扭亏为盈，ST迈亚还是因尚欠丝宝实业无息借款1.23亿元感到“压力山大”。公司近日开始抛售所持长江证券股票，以套现资金用于偿还借款。

ST迈亚公告表示，3月5日至3月6日，公司董事会通过交易系统进行出售所持有的部分长江证券股票累计372.10万股，交易均价为10.10元/股，通过该交易在扣除成本及相关税费后产生的利润为1002.09万元。本次出售长江证券部分股票用于偿还借款。出售后留存的长江证券股票912.90万股，占长江证券总股本的0.38%，公司董事会将继续择机处置。

据介绍，早在2009年3月，ST迈亚董事会和股东大会审议通过，授权董事会择机处置公司所持

2012.75万股长江证券股票，占长江证券总股本的1.20%。截至公告前，公司已通过证券交易系统累计出售长江证券1052.65万股。

ST迈亚同时公告，根据公司与安徽蓝鼎控股集团有限公司、丝宝实业发展（武汉）有限公司签订的《三方还款协议》相关约定，公司近日已分笔向丝宝实业偿还3780万元。目前，公司尚欠丝宝实业无息借款余额为1.23亿元。

2013年以来，金融股成为上证指数反弹的急先锋，在近期大盘进入震荡调整后，择机出售所持金融股权资产的上市公司开始涌现。除ST迈亚外，粤高速、哈投股份也于近日表示将分别择机减持所持有的光大银行、民生银行、方正证券等金融类股票。（刘国锋）

## 维科精华否认存在石墨烯项目

近三个交易日股价大幅上涨的维科精华公告，公司未来三个月内无重大重组等行为。针对有关“石墨烯概念”传闻，经公司询问联营企业宁波维科能源科技投资有限公司管理层后，得知该公司旗下产业实体宁波维科电池股份有限公司主要从事手机电池生产，不存在“石墨烯”项目。

3月5日、6日、7日维科精华股价继续上涨4.53%，收盘价6.23元。同时，公司控股股东维科控股集团股份有限公司承诺，目前不存在应披露而未披露的重大信息，并在未来3个月内也不存在

针对维科精华的重大资产重组、收购、发行股份等行为。

另外，维科控股于2008年5月6日向公司作出承诺：为彻底解决公司下属的宁波维科精华房地产开发有限公司和维科控股（分别持有该公司51%和49%的股权）与维科控股下属全资子公司宁波维科置业有限公司之间存在的同业竞争等问题，承诺将在精华房产现有的地产项目开发清算完毕后，与公司进行协商，退出该公司股权或对该公司进行清算。现上述房产项目已处于尾盘清理阶段，公司意向转让给维科控股。（王锦）

## 达华智能拟4.33亿收购新东网

停牌一个月的达华智能8日公告，公司拟通过发行股份购买资产和支付现金相结合的方式，拟以4.33亿元购买福建新东网科技投资有限公司100%股权，并募集配套资金。

公告显示，公司拟现金购买陈融持有的新东网15%的股权；拟向陈融等10名自然人发行股票购买资产方式购买合计持有的新东网85%股权；为支付现金收购及提高整合绩效，拟向不超过10名其他特定投资者发行股份募集配套资金，配套资金不超过本次交易总额的25%。

据悉，新东网是一家为行业

客户提供业务支撑解决方案并联合电信运营商为政府及企事业单位提供信息化解决方案的ICT公司，目前已经成为中国电信最大的电子渠道支撑建设和运营服务提供商之一。数据显示，新东网2011年营业收入为8632万元，净利润2713万元；2012年实现营业收入1.25亿元，获得净利润3094万元。公司与新东网原股东签署的《盈利预测补偿协议》显示，新东网于2013年、2014年、2015年的净利润分别不得低于人民币3600万元、4140万元、4760万元。（游沙）

### 历时三年

## 高淳陶瓷重组获无条件通过

高淳陶瓷的重组事宜终于尘埃落定。公司公告，3月7日经中国证监会上市公司并购重组审核委员会2013年第6次工作会议审核，公司重大资产置换及发行股份购买资产暨关联交易事项获得无条件通过。公司目前尚未收到中国证监会相关核准文件，待公司正式收到中国证监会核准文件后另行公告。

客户提供的业务支撑解决方案并联合电信运营商为政府及企事业单位提供信息化解决方案的ICT公司，目前已经成为中国电信最大的电子渠道支撑建设和运营服务提供商之一。数据显示，新东网2011年营业收入为8632万元，净利润2713万元；2012年实现营业收入1.25亿元，获得净利润3094万元。公司与新东网原股东签署的《盈利预测补偿协议》显示，新东网于2013年、2014年、2015年的净利润分别不得低于人民币3600万元、4140万元、4760万元。（游沙）

值得注意的是，自去年12月起，高淳陶瓷股价迎来一波明显上涨，至2月27日股价最高涨幅达到100%。今年1月24日，公司还发布公告称，由于拟注入资产涉及军品秘密信息，经国家国防科技工业局同意豁免披露相关军品秘密信息。（王锦）

# 光线传媒预计一季度净利增三倍

### 拟10转11派4元

□本报记者 王锦

《再困途之泰囧》票房大卖令光线传媒2012年大赚。光线传媒公布2012年年报，公司实现营业收入10.34亿元，比上年同期增长48.13%；实现营业利润3.71亿元，比上年同期增长76.04%；归属于上市公司股东的净利润为3.10亿元，比上年同期增长76.47%。基本每股收益1.29

元。公司拟以资本公积金向全体股东每10股转增11股，同时每10股派发现金股利人民币4.00元（含税）。

报告期内，公司营业收入较上年同期增长48.13%，主要原因为报告期内影视剧收入大幅增长，公司共发行12部电影，实现票房超过16亿元，票房分账及衍生收入都比上年同期有大幅增长。归属于上市公司股

东的净利润较上年同期增长了76.47%，主要原因为影视剧毛利大幅增加所致。

同时，光线传媒预计2013年一季度归属上市公司股东的净利润为7688.85万元-8280.3万元，比上年同期增长290%-320%，净利润同比增长的主要原因是公司的电影《再困途之泰囧》在2013年1季度仍然取得了较好的票房收入，影视剧收入大幅增长所致。

不过，尽管《再困途之泰囧》带来了良好收益，同时也为公司带来了一场官司。公司同日公告，3月7日，公司及全资子公司北京光线影业有限公司收到北京市高级人民法院送达的民事起诉状等资料，武汉华旗影视制作有限公司起诉光线传媒等不正当竞争、侵犯著作权，起因是认为光线传媒等故意进行引人误解的虚假宣传，明示、暗示两部片子的关

系，故意将《再困途之泰囧》与《再困途》进行对比，是《再困途》的续集、升级版，将《再困途》的成功转移到《再困途之泰囧》上，构成不正当竞争。由此要求停止侵权、消除影响、赔礼道歉，同时赔偿武汉华旗经济损失1亿元人民币。光线传媒表示，公司已经制定相关准备积极应诉，目前正在收集有关证据材料，妥善处理诉讼事宜。

# 中国医药去年净利增三成

### 天方药业今年计划实现营收40亿

□本报记者 王锦

正在进行重组的中国医药和天方药业同时公布2012年年报，两家公司去年业绩均实现增长，并都推出了派现方案。

中国医药年报显示，2012年实现营业收入99.01亿元，同比增长36.20%；实现归属于上市公司股东的净利润3.49亿元，同

比增长29.50%；基本每股收益1.12元。中国医药拟向全体股东每10股派发现金3.50元（含税）。

天方药业2012年实现营业收入32.36亿元，同比增长10.62%；实现归属于上市公司股东的净利润4.63%。基本每股收益0.1元。公司拟每10股派发现金红利0.30元（含税）。

天方药业称，2013年是集团内部医药板块资产重组后的启航之年。公司将以重组为契机，以发展特色原料药为主导，着力打造心血管系列原料药生产基地；以发展新型制剂为战略重点，依托伐他汀钙胶囊等品种为依托全力发展国内最大的心血管用药生产企业。公司计划2013年实现营业收入40亿元，同比增加

23.61%；实现利润总额8000万元，同比增加73.16%。

经过几番曲折，中国医药换股吸收合并天方药业的方案已分别经过双方股东大会通过，也已经国务院国资委批准，尚需取得中国证监会的核准。重组完成后，中国医药将成为通用技术集团旗下唯一的医药上市平台。