

钢铁业铝业三季度全面预减 水井坊国际化失利

——2012 年 9 月 17 日舆情日报

一、 数据统计

根据“新财富舆情监控终端”监测数据显示，9 月 17 日共有 11 件热点事件，共牵涉 22 家上市公司，其中报道《钢铁业铝业三季度全面预减》涉及 9 家上市公司，《四大航空公司损失超 10 亿 下半年南航还将损失 16 亿国航 7 亿》牵涉 4 家上市公司：

表 1 热点事件

代码	牵涉公司	热点事件	发表媒体	新闻热度
600288	大恒科技	大恒科技多位高管“暗中”参股竞争对手 控股子公司中科大洋称其违法正商议起诉	证券日报	78.39
000959	首钢股份	钢铁业铝业三季度全面预减	经济参考报	77.26
601005	重庆钢铁			
000709	河北钢铁			
002075	沙钢股份			
601600	中国铝业			
002160	常铝股份			
000898	鞍钢股份			
600569	安阳钢铁			
000932	华菱钢铁			
300104	乐视网	乐视网今日起开始停牌 网络视频业再现罗生门	证券日报	76.75
300092	科新机电	“有意”页岩气“有益”股价 科新机电 3 天涨幅逾两成涉嫌炒作	证券日报	75.89
000809	铁岭新城	任职尚不满一年 铁岭新城总经理遭调查	北京商报	73.71
300006	莱美药业	莱美药业资金紧张致募投项目延期 盈利能力减弱为子公司担保增风险	证券日报	71.72
000520	长航凤凰	长航凤凰船舶资产巨额缩水 拒绝计提减值	证券时报	65.93
300038	梅泰诺	梅泰诺上市两年再圈 1.75 亿 5.3 倍激进收购遭疑	理财周报	58.17
000659	珠海中富	珠海中富一天购 48 公司内情：国际大鳄左	理财周报	51.89

		手倒右手		
600779	水井坊	水井坊国际化失利 错失白酒“黄金十年”	投资者报	35.20
601111	中国国航	四大航空公司损失超 10 亿 下半年南航还将损失 16 亿国航 7 亿	理财周报	22.72
600115	东方航空			
600029	南方航空			
600221	海南航空			

其中，沪市 A 股公司有 9 家，深市 A 股公司有 7 家，创业板有 4 家，中小板公司有 2 家。具体按市场统计结果见图 1：

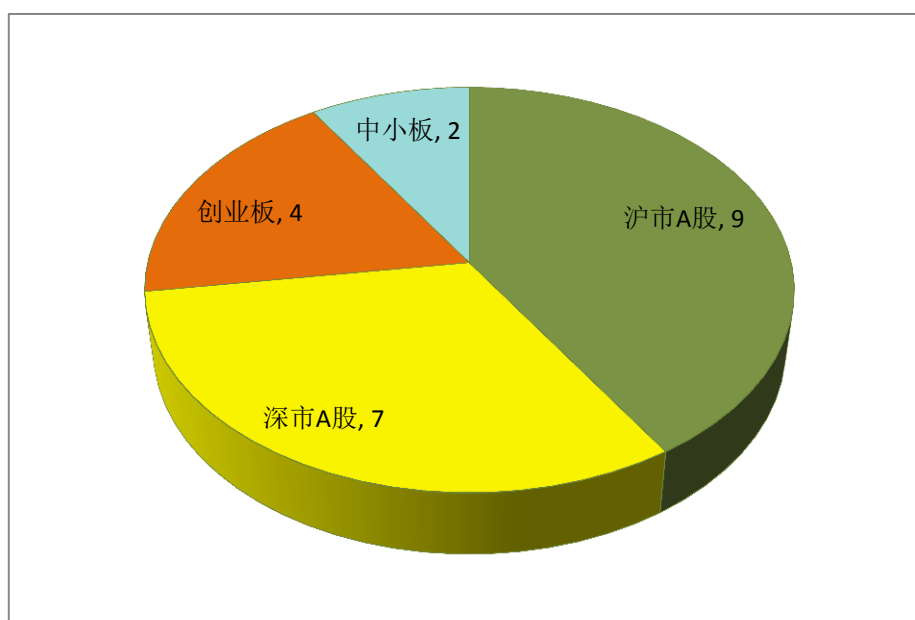


图 1 市场统计结果

按地区统计，北京地区上市公司有 6 家，其次是四川 3 家，江苏、广东、重庆地区各 2 家，辽宁、河南、上海、湖南、海南、河北、湖北各 1 家。具体地区统计结果见图 2：

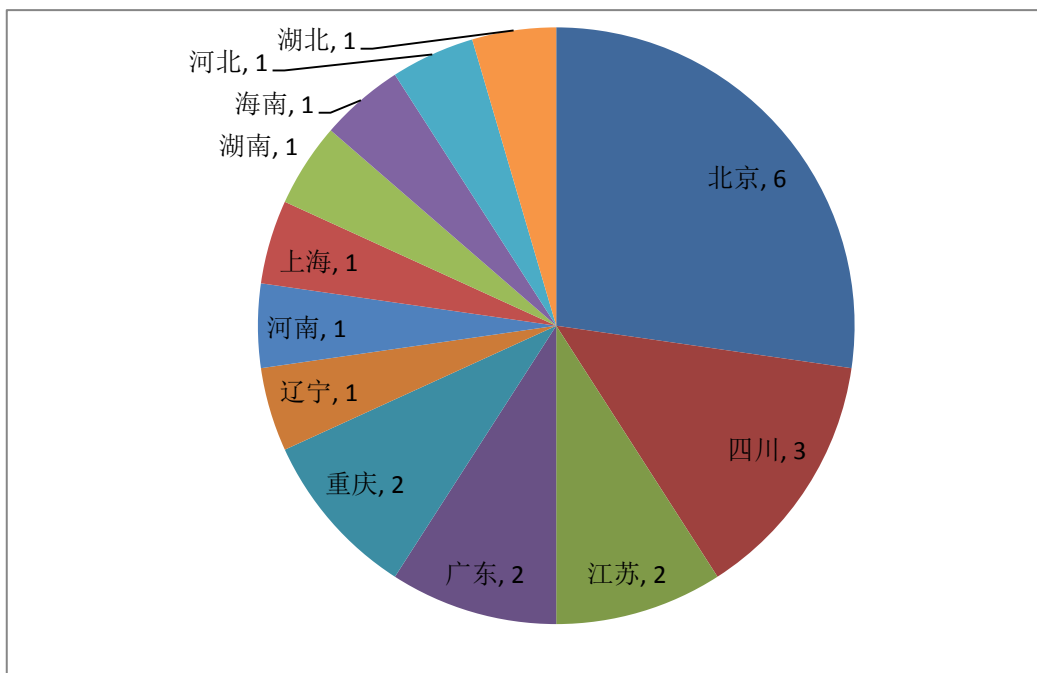


图 2 地区统计结果

按巨潮行业分类统计，这些上市公司分布在如下行业：钢铁、航空运输、通信设备、基本金属、水上运输、互联网软件与服务、其他专用设备、化学制剂、金属与玻璃容器、住宅地产开发与管理、白酒。按行业统计结果见图 3：

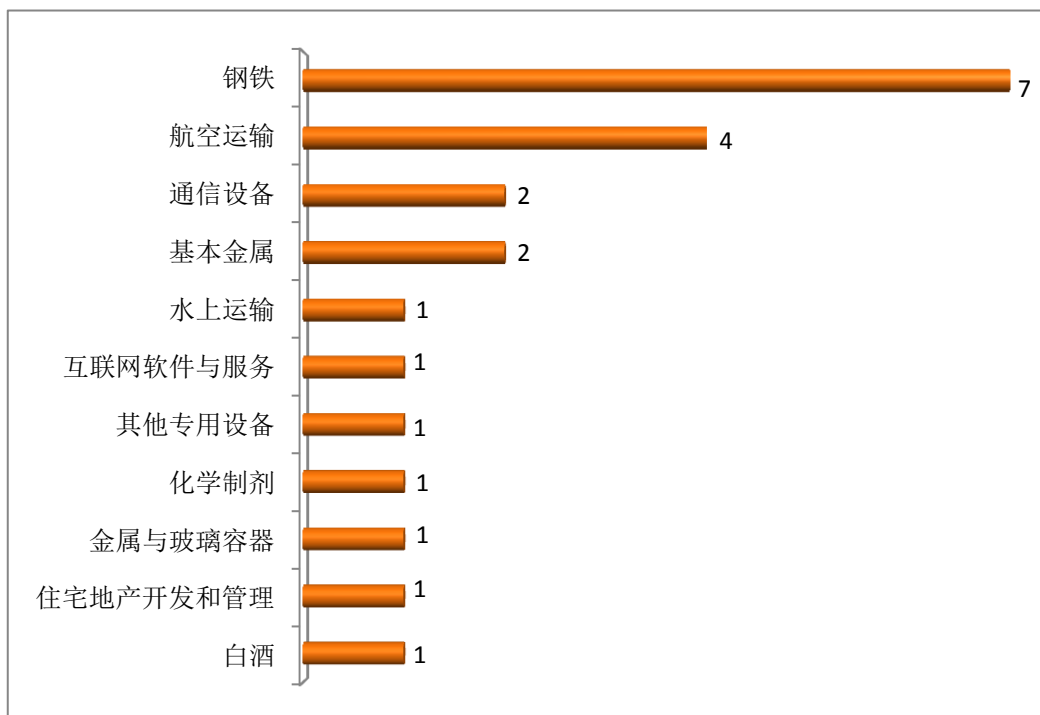


图 3 行业统计结果

按媒体统计，针对这些热点事件进行报道的原创媒体共 6 家，其中，《证券日报》发表文章 4 篇，《理财周报》发表文章 3 篇，其余媒体发表文章 1 篇。具体按媒体统计结果见图 4：

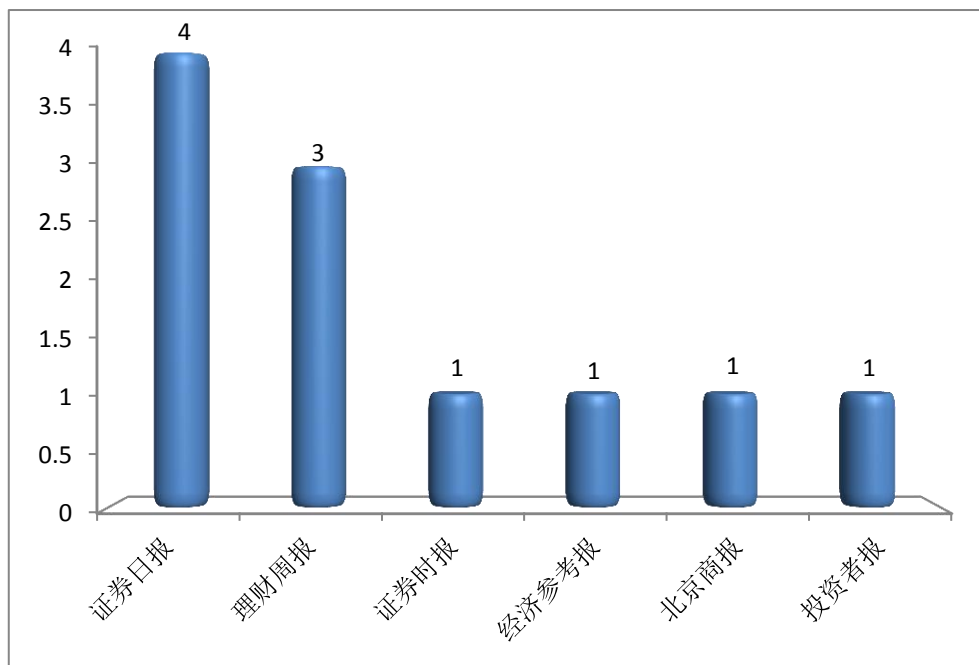


图 4 媒体统计结果

二、 热点事件

公司：大恒科技（600288. SH）

事件：大恒科技多位高管“暗中”参股竞争对手 控股子公司中科大洋称其违法正商议起诉

媒体：《证券日报》

作者：王丽新

摘要： 大恒科技控股子公司中科大洋董事长姚威向记者表示，参股竞争对手，这属于违法行为，公司正商议是否上诉；法律专家孟勤国表示，如果上市公司高管参股竞争对手，这属于高管在做同业竞争，显然是违法的，相关部门应该立案调查

“我们公司并不知道大恒科技有职工持股会，也不知道其成立了大恒投资管理有限公司，并且收购了我们第一大竞争对手索贝公司的部分股份。我是看到了《证券日报》9 月 3 日的报道才知道的。” 中科大洋董事长姚威向《证券日报》记者表示，“这让我们非常不理解”。

更值得注意的是，经本报记者查实，上述大恒科技职工持股会成立的大恒投资管理有限公司部分股东则是大恒科技多位高管，实际控制人则是其董事长张家林。

对此，姚威向记者表示，“控股公司高管去参股竞争对手，这让我们非常震惊！公司已经咨询律师，认为上述交易是违法的，目前正在商议是否起诉。”

对此，本报记者向大恒科技董秘严宏深求证。严宏深表示，大恒投资管理有限公司部分股东确实是大恒科技高管人员。不过，大恒投资管理有限公司只是为管理职工养老金而成立的管理机构，虽然是上市公司的关联公司，但是所有的关联人在大恒投资管理有限公司没有个人利益。

公司： 首钢股份（000959.SZ）重庆钢铁（601005.SH）河北钢铁（000709.SZ）沙钢股份（002075.SZ）中国铝业（601600.SH）常铝股份（002160.SZ）鞍钢股份（000898.SZ）安阳钢铁（600569.SH）华菱钢铁（000932.SZ）

事件： 钢铁业铝业三季报全面预减

媒体：《经济参考报》

作者： 吴黎华

摘要： 受到宏观经济环境的影响，钢铁类和铝业类上市公司正在面临着前所未有的行业风险。WIND统计显示，从目前三季报预告的情况来看，高达80%以上的钢铁类上市公司和超过一半的铝业类上市公司今年前三季度仍将出现业绩下滑，部分企业甚至将出现巨额亏损。

在钢铁类上市公司中，WIND统计数据显示，截至目前共有17家对三季报进行了预告，其中，仅有宝钢股份和久立特材预计前三季度净利润将出现增长，包括首钢股份、重庆钢铁等在内的7家钢企均预计将出现首次亏损，河北钢铁、沙钢股份等6家钢企则预计出现大幅下滑，预减比例高达82%。其中，沙钢股份预计今年前三季度净利润仅为200万元至2000万元，同比大幅下滑80%至99%。沙钢股份表示，我国钢铁行业生产经营形势十分严峻，原材料市场价格下降幅度低于产品销售价格的降幅，导致公司产品盈利水平进一步下滑，并且这种局面可能还将继续维持。

与此同时，在已经公布三季报预告的7家铝业类上市公司中，多数也预计前三季度出现下滑。以上半年巨亏的中国铝业为例，其表示，由于铝价持续低位徘徊，预计三季报该公司累计净利润为亏损。常铝股份则表示，受宏观经济影响，在需求低迷的状况下产品价格竞争白热化，盈利将进一步压缩，预计该公司今年前三季度的净利润仅为0至700万元，

同比大幅下滑 80%至 100%。

公司： 科新机电（300092.SZ）

事件：“有意”页岩气“有益”股价 科新机电 3 天涨幅逾两成涉嫌炒作

媒体：《证券日报》

作者： 矫月

摘要：自从科新机电在深交所投资者关系互动平台上表示“有意向进入页岩气行业”之后，公司的股价便于 9 月 13 日涨停，此后科新机电股价又于 14 日跳空高开并触及涨停线，最后报收 13.15 元/股。连日的上涨将科新机电的股价推上了新的台阶。

昨日晚间，科新机电发布公告称，科新机电股票价格于 2012 年 9 月 12 日至 2012 年 9 月 14 日连续三个交易日内收盘价格涨跌幅偏离值累计达到 20%以上。

有分析人士向《证券日报》记者分析，公司股价大涨只是短期炒作。公司只是表示有意向进入页岩气行业，具体情况还未确定，能不能做，做出的业绩好不好，这些都不好说。此分析人士提醒投资者谨防追高，称公司股价有可能在利好消息出来后有下跌危险。

公司： 铁岭新城（000809.SZ）

事件：任职尚不满一年 铁岭新城总经理遭调查

媒体：《北京商报》

作者： 王丹

摘要：继日前上任不到一个月的多伦股份（600696）董事长被证监会立案稽查之后，上周末，借壳上市未满一年的铁岭新城（000809）也公告称，任职不到一年的董事、总经理赵强因涉嫌违反证券法律法规遭到证监会调查。

在公告中，铁岭新城并没有说明赵强被调查的具体原因，而“违反证券法律法规”的行为范围又太过笼统，因此市场上对此事众说纷纭，猜测种种。

据公开资料显示，赵强生于 1971 年 11 月，历任清华万博在线网络技术有限公司财务总监、首创网络有限公司财务总监等职，2006 年 4 月任铁岭财京投资有限公司副总经理等职务；2007 年 3 月至今，任铁岭财京投资有限公司总经理职务；2007 年 12 月至今，任铁岭财京投资有限公司董事；2011 年 12 月任铁岭新城董事、总经理。

也就是说，赵强就职于铁岭新城、担任上市公司高管只有 10 个月左右的时间。那么，短短 10 个月，他又做了什么违反证券法律法规的事情呢？

昨日，有分析人士向记者推测说，或是更早之前的事情，也可能与铁岭新城的借壳重组有关。

公司：莱美药业（300006.SZ）

事件：莱美药业资金紧张致募投项目延期 盈利能力减弱为子公司担保增风险

媒体：《证券日报》

作者：漆森林

摘要：莱美药业自 IPO 后募集巨额资金，但募投项目只见进度不见完工。其募投项目在资金到位的情况下本应在 2010 年 8 月竣工，但时间过了两年，莱美药业的募投项目仍没竣工。背后是资金紧张压力迫使，还是自身盈利能力减弱？

募投项目多次延期不能竣工究竟是什么原因导致了莱美药业不能如期履行募集资金投资项目呢？莱美药业表示：公司根据新的《药品生产质量管理规范》进一步对安装工程进行相应调整来提高产品质量。

对此，一位接近莱美药业的分析人士告诉本报记者，莱美药业募投项目不能如期完成，背后折射了公司资金压力的紧张，从莱美药业近几年资产交易来看，2011 年 6 月 22 日，莱美药业以 9000 万元收购了四川禾正制药有限责任公司 100%的股权；2010 年 12 月 24 日，又以 1.7 亿元收购了湖南康源制药有限公司 100%股权；2012 年 12 月 9 日，又以 9000 万元收购了青海明胶股份有限公司。莱美药业在大举并购的同时，总计花费了 3.5 亿元人民币，其中，收购湖南康源制药有限公司所花费的 1.5 亿元从募集资金里出资。

费用成本增加致盈利能力减弱

如果说资金紧张导致了莱美药业募投项目不能如期完成，那么，莱美药业除了募集资金之外，其盈利情况能否补充其资金需求呢？

莱美药业 2012 年上半年报告数据显示，营业利润比上年同期减少 5.51%，归属于上市公司股东的净利润比上年同期减少 29.64%。经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少 140.36%。

为子公司提供担保资金风险大

莱美药业自身现金流下降的同时，莱美药业还在 7 月底为其全资子公司重庆市莱美医药有限公司拟重庆三峡银行申请融资授信 5,000 万元的担保贷款。重庆市莱美医药有限公司的财务数据显示，该公司短期借款 1.4 亿元，负债总额超过了 1.7 亿元，而该公司去年净利润亏损 285.28 万元，该公司偿债能力相对较弱。

同期，莱美药业还为其全资子公司湖南康源制药有限公司向[兴业银行](#)长沙分行申请融资授信 10,000 万元。该公司短期借款 5300 万元，负债总额近 1.4 亿元，该公司去年净利润只有 1926 万元，虽然该公司偿债能力比重庆市莱美医药有限公司要强，但为其担保的风险依然较大。

莱美药业在自身资金开始紧张的同时，为两家子公司提供 1.5 亿元的担保，增加了莱美药业的资金风险压力。

公司：长航凤凰（000520.SZ）

事件：长航凤凰船舶资产巨额缩水 拒绝计提减值

媒体：《证券时报》

作者： 陈性智 缪媛

摘要：长航凤凰日前股东大会通过的议案显示，公司准备出售给关联方账面值为 33.3 亿元的船舶资产，评估后发生了 11 亿元的减值。上述资产出售后公司仍有 40 亿元的船舶资产，这些资产是否应计提减值？面对记者的追问，该公司董事会秘书李嘉华仍然坚称不需计提减值。

证券时报记者此前曾在题为《70 亿船舶资产缩水三分之一 长航凤凰造船大跃进酿巨额财务风险》的报道中指出，长航凤凰现有绝大部分船舶资产是在 2007 年、2008 年钢价峰值期建造的，此后国际上的造船价格平均下降三分之一，公司当时仅对账面值为 5.7 亿元的 40 艘自航船计提了三分之一的减值，没有如实反映公司船舶资产大幅缩水的真实情况。另一个事实是，代表航运业景气度的干散货运输市场波罗的海综合运价指数 BDI，自 2008 年的峰值 11793 点暴跌之后，目前还在 663 点左右徘徊。

当时长航凤凰的回应是，仅长江上的船舶发生了减值，大型沿海船不需要计提减值，而上述股东大会通过的议案显示，发生 33%减值的正是 9 艘 5.8 万吨级船舶和 4 艘 4.5 万吨级船舶，这些船舶均是为了增加沿海、远洋运力而建造的。

长航凤凰同期建造的同类船舶出售时发生巨额减值，而仍在使用的船舶则不计提减值，如此迥异的财务处理方式，让投资者迷惑不解。

公司：乐视网（300104.SZ）

事件：乐视网今日起开始停牌 网络视频业再现罗生门

媒体：证券日报

作者： 贺骏

摘要：9月14日晚间，乐视网发布公告称，乐视网信息技术（北京）股份有限公司正在筹划与公司相关的重大事项，该事项尚具有不确定性，为保护广大投资者的利益，根据有关规定，经公司申请，公司股票将自2012年9月17日开市起停牌，待公司发布相关公告后复牌。

低调董事长贾跃亭周三亮相

当日，另有消息称，乐视网将在周三（9月19日）上午召开新闻发布会，主题是“9.19颠覆日”。据知情人士透露，煤老板出身的乐视网董事长贾跃亭将罕见的在此次发布会上亮相，而此前经常代表乐视网亮相的多为刘弘等副总。据一位接近乐视网的人士对《证券日报》透露，“贾跃亭此前在此类新闻发布会上只亮相过两次，一次是乐视网与CNTV的合作，一次是乐视网与中国联通的合作”。

一位不愿具名的分析人士指出：“一贯保持低调作风的董跃亭此次亮相‘颠覆日’发布会，说明这次会议的内容应该是重磅的，估计会与乐视网停牌公告中所称的重大事项有关。”

乐视网相关负责人接受《证券日报》质询时，对贾跃亭即将出席周三发布会的事宜表示确认，但是并未透露乐视网的重大事项以及发布会所要发布的内容。

公司： 梅泰诺（300038.SZ）

事件：梅泰诺上市两年再圈1.75亿 5.3倍激进收购遭疑

媒体：《理财周报》

作者： 丁青云 宋佳燕

摘要：今年以来，梅泰诺（300038.SZ）动作不断，抛出了三次收购计划。

这家2010年1月上市的创业板公司，在两年多的时间里将4.19亿超募资金经过6次套取，3次暂借，花得所剩无几，为高价并购扩张再圈1.75亿。

在不到三个月时间里，梅泰诺发生三次收购动作。5月24日，以6885万收购鼎元信广51%股权；6月28日，再以自有资金2808万收购成都军通35.20%股权，成为成都军通二股东；8月2日，公告拟定增1.75亿收购杭州公司金之路100%股权。

值得注意的是，梅泰诺不顾中小股东反对，以5.3倍的高溢价收购鼎元信广，杀入移动互联网业务领域。如此激进，梅泰诺下一步要做什么？

3次激进并购背后的战略困境

这家以通信塔业务起家的“塔商”，频频溢价收购的背后，是自身业务遭遇瓶颈，必须找到新的盈利增长点。

金之路的主要业务区域集中在华东及中南地区。梅泰诺收购金之路，正是为了快速进入该市场。

上市以来，梅泰诺营业收入、营业利润、归属母公司净利润三者增速呈颓废之势。今年上半年，梅泰诺归属母公司净利润增速仅 4.39%，面临着巨大的转型压力。

“纯粹设备提供商的利润空间越来越小，梅泰诺必须向综合服务商转型，收购是最快方式。”前述分析人士说

公司：珠海中富（000659.SZ）

事件：珠海中富一天购 48 公司内情：国际大鳄左手倒右手

媒体：《理财周报》

作者：宋佳燕

摘要：珠海中富花 8.85 亿元溢价 50%收购的 48 家公司中，20 家今年上半年亏损，大股东为掏空上市公司做准备。

欠下巨债，珠海中富一口气收购 48 家子公司股权，深交所也为之震动。

不过，这只是故事的一章。珠海中富身上插着三根大吸管，从香港伸过来，真正摆弄吸管的是国际私募大股东——英国 CVC 亚太基金 II（下称 CVC）。

这次动用的吸管叫饮料包装投资有限公司（Beverage Packaging Investment Limited，下称 BPI），专门用来输送与投资有关的资金。这次以 8.85 亿元收购的交易方出现，疑为是三年前大股东以定增方式“吸血”5.2 亿元的故伎重演。

公司：水井坊（600779.SH）

事件：水井坊国际化失利 错失白酒“黄金十年”

媒体：《投资者报》

作者：何凤丹

摘要：9 月 11 日晚，“APEC 中俄工商领袖之夜”在俄罗斯举行，四川水井坊股份有限公司（下称水井坊，600779.SH）旗下的超高端产品“菁翠”出现在了当晚晚宴上。这是水井坊在国际范围内推行所谓的“新精英人群”战略的重要部分。

不过这个“新精英人群”战略很快遭受质疑。“中国的精英都喝茅台（600519.SH）、

五粮液（000858.SZ），国外的精英根本就不喝中国白酒，水井坊的精英战略最终会以失败告终。”一位长期关注白酒的投资人士表示。

国际化步履维艰

在上半年出口收入下降了 2.84%之后，水井坊的尴尬还在于其国内地位的下滑。水井坊 2011 年年报曾提到，公司水井坊品牌在国内外市场虽已有较高的知名度，但在目前高端白酒日趋白热化的市场竞争环境中，其影响力有所下滑，与强势品牌间的差距逐渐拉大。

著名酒类营销专家铁犁对《投资者报》记者表示，水井坊定位高端品牌，但其品牌影响力显然还不够大，这几年发展也有所放缓。“水井坊现在至多算高端品牌中的二线企业，因此其未来发展还有待观察。”铁犁说。

与帝亚吉欧合作，水井坊一直翼望国际化。截至目前，水井坊的产品已经在包括英国在内的 17 个国家和地区的有税及免税市场和超过 40 个全球机场免税系统销售。水井坊官方数据显示，2011 年的水井坊出口量已达到 250 吨，比 2010 年增长 40%以上，同时水井坊目前的国际销售量已占到总销量的 10%以上。

“但水井坊走出国门其实还有一定欠缺，事实上中国白酒的国际化条件还尚未完全具备，包括水井坊，以及茅台、五粮液等，目前都难有大突破。”铁犁说，“其中暗含经济和文化因素。”

公司： 中国国航（601111.SH） 东方航空（600115.SH） 南方航空（600029.SH）

海南航空（600221.SH）

事件： 四大航空公司损失超 10 亿 下半年南航还将损失 16 亿 国航 7 亿

媒体：《理财周报》

作者： 宋佳燕

摘要： “预计年内人民币贬值幅度在 1%左右，造成中国国航外汇损失 6 亿-7 亿，进一步压缩利润空间。”

上半年，四大航空公司净利润集体下坠，暴跌五成以上。业内普遍认为，外汇损失是拖累业绩的一大杀手。据理财周报记者统计，四大航空公司外汇损失达 10.47 亿元，同比缩水 112.7%。

据了解，今年上半年，人民币对美元汇率累计贬值 0.39%，四大航空公司见证了汇兑市场的残酷，外汇损失共 10.47 亿元。其中，外汇亏损最大的是中国国航。

另外两家航空公司也不好过。上半年南方航空汇兑损失 3 亿元，东方航空汇兑损失 2.27

亿元。值得一提的是，去年同期，得益于人民币升值，两家航企汇兑收益分别达 12.11 亿元、8.17 亿元。

三、 上周五回顾

根据“新财富舆情监控终端”监测数据显示，9月14日舆情预警度、舆情关注度和媒体关注度最高的公司均为万科A，网民关注度最高的是东方财富。详见表2至表5。

表 2 舆情预警度 TOP10

排名	代码	名称	舆情预警度
1	000002	万 科 A	83.21
2	600238	海南椰岛	54.65
3	002100	天康生物	46.89
4	000514	渝 开 发	42.18
5	000572	海马汽车	42.18
6	002622	永大集团	32.17
7	600397	安源煤业	29.33
8	000001	平安银行	28.37
9	601919	中国远洋	28.09
10	300296	利亚德	28.02

表 3 舆情关注度 TOP10

排名	代码	名称	舆情关注度
1	000002	万 科 A	96.98
2	601398	工商银行	86.67
3	600435	北方导航	84.84
4	601288	农业银行	84.21
5	600016	民生银行	83.85

6	002423	中原特钢	81.03
7	601890	亚星锚链	80.91
8	000061	农 产 品	80.12
9	600036	招商银行	79.61
10	601328	交通银行	79.60

表 4 媒体关注度 TOP10

排名	代码	名称	媒体关注度
1	000002	万 科 A	99.53
2	601398	工商银行	96.07
3	000061	农 产 品	95.94
4	601288	农业银行	94.57
5	600036	招商银行	94.39
6	600837	海通证券	93.67
7	601328	交通银行	93.50
8	600030	中信证券	93.47
9	600016	民生银行	91.14
10	601099	太平洋	90.28

表 5 网民关注度 TOP10

排名	代码	名称	网民关注度
1	300059	东方财富	100.00
2	600435	北方导航	97.11
3	000002	万 科 A	93.16
4	002423	中原特钢	87.71
5	000725	京东方 A	82.93
6	600705	ST 航投	80.19

7	002554	惠博普	77.03
8	000901	航天科技	75.95
9	601890	亚星锚链	74.99
10	600016	民生银行	72.90

注释：

舆情预警度：反映上市公司在网络中的舆情警戒级别。通过计算网络中负面报道、负面讨论等综合得出。舆情预警度同时研究“量”与情感倾向。得分越高，说明该主体在网络中形象越偏向负面。

舆情关注度：综合反应上市公司受媒体和网民的关注程度。通过对主体的报道、媒体重要性、网民对主体的讨论热烈程度等综合得出。舆情关注度得分越高，说明该主体受关注程度越高。

媒体关注度：指事件或公司、人物受媒体的关注程度，通过计算网络中媒体对主体的报道、媒体重要性等综合得出。关注度仅研究“量”的变化，不考虑情感倾向。关注度得分越高，说明网络中该主体受关注程度越高。

网民关注度：指事件或公司、人物受网民的关注程度，通过计算网民对主体的讨论热烈程度等综合得出。关注度仅研究“量”的变化，不考虑情感倾向。关注度得分越高，说明网络中该主体受关注程度越高。