

中恒集团蹊跷大跌 发改委调整药品价格 华东医药称销售受影响

——2012 年 9 月 21 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 21 日共有 10 件热点事件，共牵涉 25 家上市公司，其中报道《发改委调整药品价格 华东医药称销售受影响》涉及 9 家上市公司，《假日高速免费路桥公司“割肉”几何》涉及 5 家上市公司：

表 1 热点事件

代码	公司	事件	发表媒体	新闻热度
600252	中恒集团	私募视点：中恒集团蹊跷大跌	每日经济新闻	81.7504
601628	中国人寿	国寿西安一分支涉千万假保险案 主要涉案人员被控制	每日经济新闻	80.5642
600030	中信证券	欢瑞世纪 IPO 苦寻 PE 光线传媒注资疑涉对赌	21 世纪经济报道	79.8563
300251	光线传媒			
600597	光明乳业	上海质监局：光明乳业一年抽检 4000 次力度不足	中国新闻网	78.765
601336	新华保险	四大利空笼罩 新华保险破发	每日经济新闻	78.0359
600058	五矿发展	五矿发展十年首现中期亏损 财务费用暴增逾 20 倍	每日经济新闻	77.1956
601111	中国国航	航空公司回应“飞机颠簸请抱紧空姐”：特殊情况方可	现代快报	68.3851
600115	东方航空			
600035	楚天高速	假日高速免费路桥公司“割肉”几何	第一财经日报	67.0502
600350	山东高速			
600377	宁沪高速			
000429	粤高速 A			
600012	皖通高速			
002523	天桥起重	韶钢工地爆炸事故和解 天桥起重支付 2600 万补偿金	中国证券报	66.0839
000717	韶钢松山			
000963	华东医药	发改委调整药品价格 华东医药称销售受影响	中国证券报	60.7676
600276	恒瑞药业			
002038	双鹭药业			
600267	海正药业			
600812	华北制药			
600535	天士力			
002399	海普瑞			
002550	千红制药			

300255	常山药业		
--------	------	--	--

其中，沪市 A 股公司有 16 家，中小板公司 4 家，深市 A 股 3 家，创业板 2 家。具体按市场统计结果见图 1：

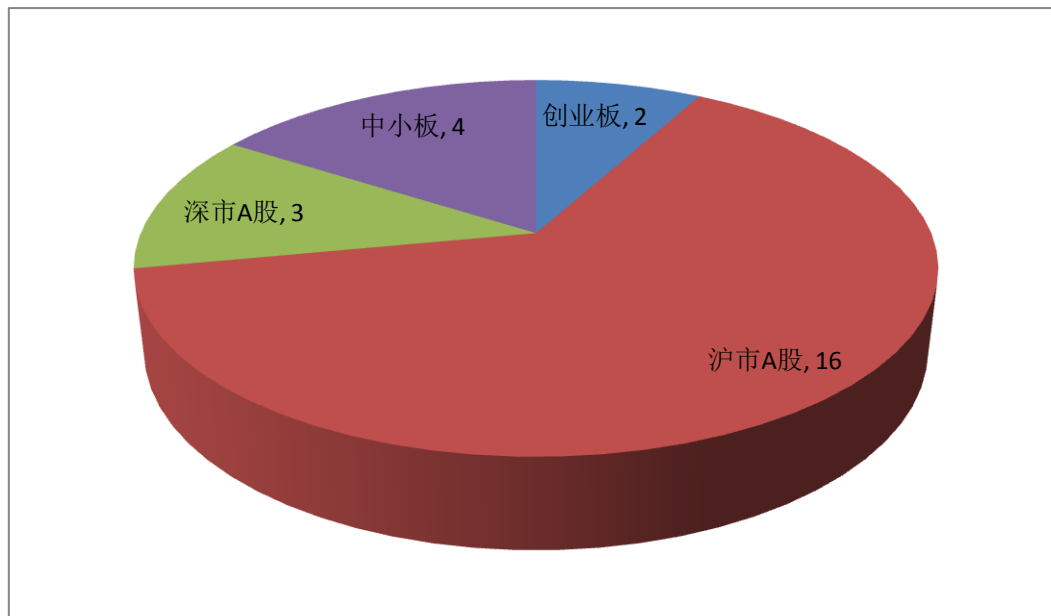


图 1 市场统计结果

按地区统计，北京 6 家，广东 4 家，江苏 3 家，河北、上海、浙江各 2 家，广西、湖北、湖南、山东、天津以及安徽各 1 家。具体地区统计结果见图 2：

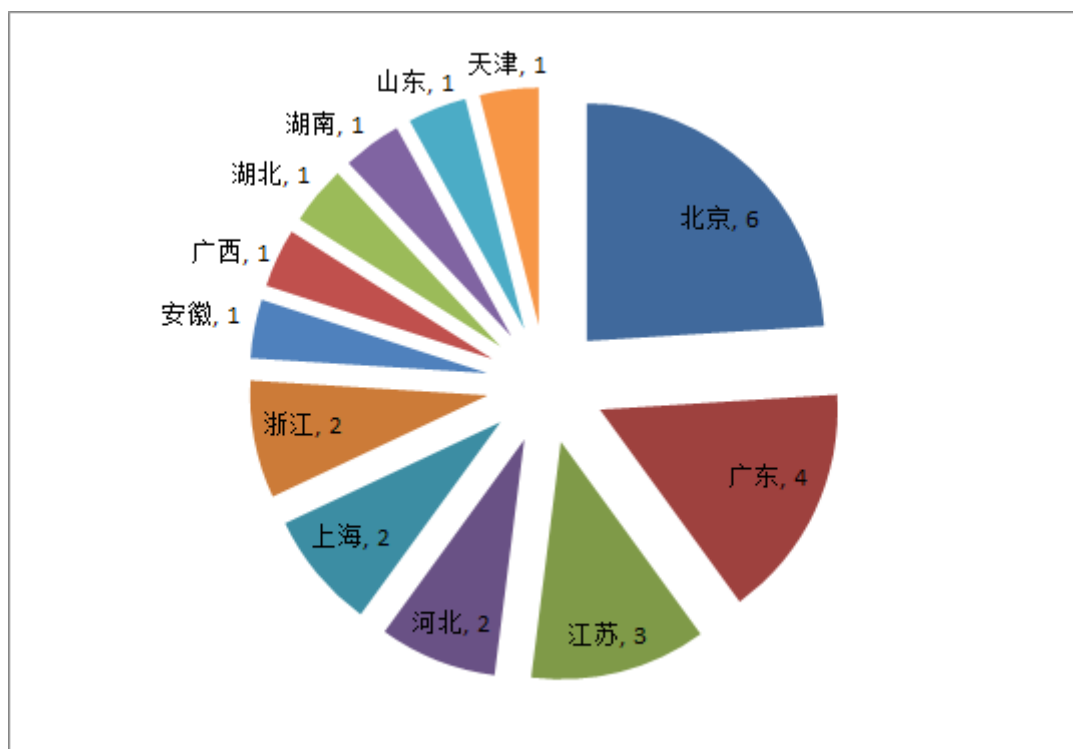


图 2 地区统计结果

按巨潮行业分类统计，这些上市公司分布在如下行业：公路与铁路、化学制剂、中药、化学原料药、航空运输、保险、证券、药品零售、生物制品、乳制品、建筑工程与机械运输、广播与有线电视、工业贸易经销商以及钢铁。按行业统计结果见图 3：

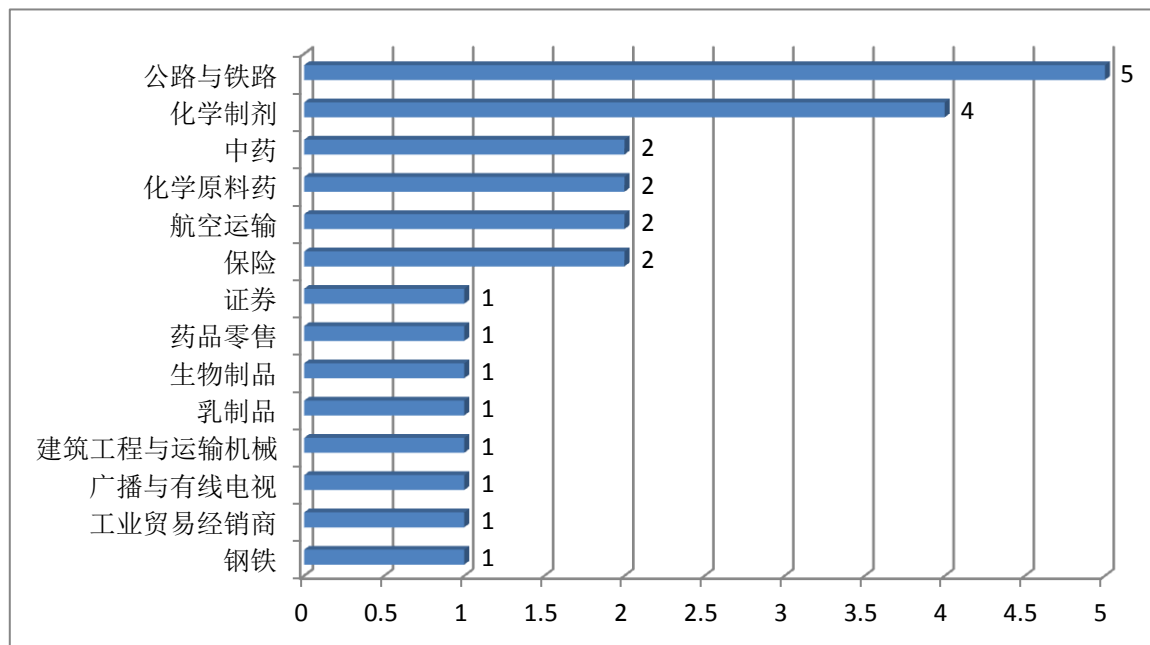


图 3 行业统计结果

按媒体统计，针对这些事件共 6 家媒体发表了 10 篇报道，其中，《每日经济新闻》发表文章 4 篇，《中国证券报》发表文章 2 篇，《21 世纪经济报道》、《第一财经日报》、《现代快报》以及中国新闻网各发表文章 1 篇。具体按媒体统计结果见图 4：

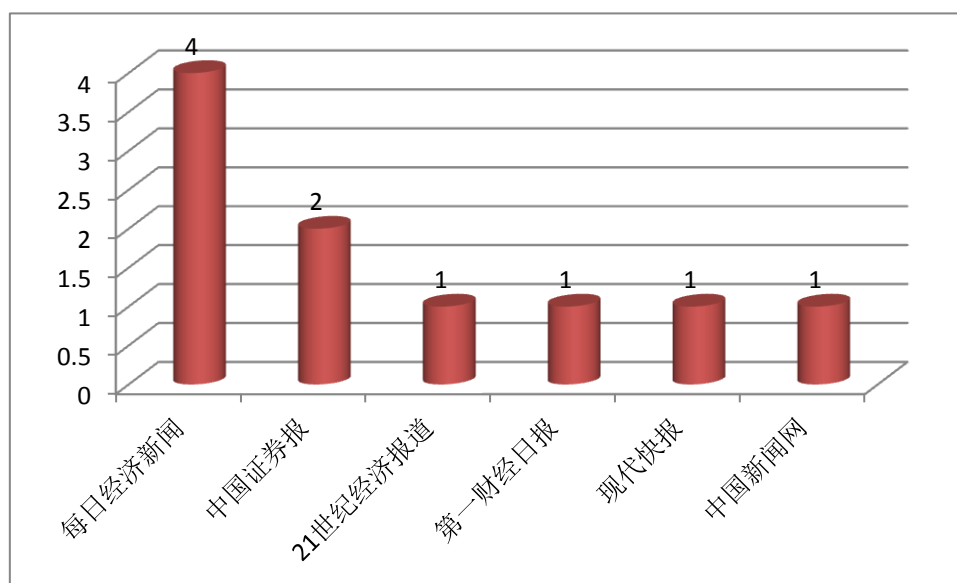


图 4 媒体统计结果

二、 热点事件

公司：中恒集团（600252. SH）

事件：私募视点：中恒集团蹊跷大跌

媒体：《每日经济新闻》

摘要：在周一暴跌 9.89%后，时隔两日又跌 6.98%，曾被视为医药白马股的中恒集团（600252，股吧）（600252）遭遇了“黑色”一周。截至 9 月 20 日收盘，该股股价本周累计下跌 15.34%，远远跑输医药指数 3.5%的周跌幅，成为医药板块中的领跌个股。

股价如此暴跌，再加上机构的抛售，各种传闻随即铺天盖地，甚至有传言称公司网站被黑无法打开。但在接受证券时报记者采访时，中恒集团内部人士明确表示，公司三季度生产经营状况一切正常，公司官方网站无法打开，是因为需要做域名备案信息修改，并已进入到域名备案流程的最后环节。按规定，此阶段将被广西通管局 关停网站进行为期 7 个工作日的审核。

公司：中国人寿(601628. SH)

事件：国寿西安一分支涉千万假保险案 主要涉案人员被控制

媒体：《每日经济新闻》

作者：幕何方

摘要：中国人寿保险股份有限公司（601628，SH）下属的县级支公司中国人寿保险股份有限公司兴平支公司（以下简称人寿兴平支公司）被卷入一起刑事案件当中。来自兴平市官方消息显示，上述案件源于人寿兴平支公司副总经理田亚军，涉嫌以伪造假保单、私刻公章等方式销售“假保险”，涉案金额至数千万（具体数额官方正在进一步核实），涉及受骗人数 500 余名。

对于“保单”的真假和资金流向的问题？高建雄称，的确是有这个险种，但是“保单”是“资金的流向有很多种，哪些是流向保险公司，哪些是流向其余账户？公安方面正在侦查，里面的情况比较复杂。”对上述信息，《每日经济新闻》记者联系中国人寿兴平支公司，该公司人士未予回应。

公司：中信证券（600030. SH）、光线传媒（300251. SZ）

事件：欢瑞世纪 IPO 苦寻 PE 光线传媒注资疑涉对赌

媒体：《21 世纪经济报道》

作者：许言若

摘要：拟 IPO 的影视公司为欢瑞世纪影视传媒股份有限公司（下称欢瑞世纪），参与其增资的上市公司为光线传媒。2012 年 8 月末，光线传媒公告称，拟认购欢瑞世纪 450 万股，价格 18 元/股，认购价款 8100 万元，发行后，将持有欢瑞世纪 4.81%的股权。

“目前 PE 市场环境羸弱，欢瑞世纪虽前景看好，但依然难获得足够资金，为吸引增资，对赌协议必然存在。”上述知情人士表示。

中信保荐欢瑞 IPO

光线传媒疑涉对赌协议

2012 年 8 月末，光线传媒对欢瑞世纪的认购价 18 元/股，对应 2012 年预计每股收益，市盈率约 12.2 倍。

与此番融资属同一批次的光线传媒是否也与欢瑞传媒存在“对赌协议”呢？事实上，目前 PE “对赌协议”还未获得证监会的审核认可。

“目前尚不清楚是否存在对赌协议，一切以公告为准。”9 月 20 日，记者以投资者身份致电光线传媒董秘办，其有关人士答道。

公司：光明乳业（600597. SH）

事件：上海质监局：光明乳业一年抽检4000次力度不足

媒体：中国新闻网

摘要：中新社上海 9 月 20 日电(记者 陈婷婷)对于知名品牌光明乳业“小小光明宝宝奶酪”违规添加禁用成分的事件，上海市质监局 20 日回应称，已责令光明停止生产该产品，同时严厉查处其违法行为。

已有 50 多年历史的光明乳业最近却接二连三地陷入质量问题，令人费解。沈伟民称，在连续发生多起事件后，质监部门已多次“约见”光明相关负责人。

沈伟民说，光明企业需要对事件作出解释，也应重视舆论质疑和消费者的诉求。“企业的态度决定一切，光明品牌必须对得起‘光明’二字。”

此前光明集团负责人公开抱怨监管部门对其抽检过多，沈伟民再度表示，“通过此事件来看，对光明 4000 多次抽检不为过，甚至还不够，还没有很好覆盖全部产品。”

光明乳业当天晚间在官网上再次发布消息称，完全接受政府监管机构的处理决定，并对广大消费者和社会各界表示深深歉意。

公司：新华保险(601336.SH)

事件：四大利空笼罩 新华保险破发

媒体：《每日经济新闻》

作者：王砚丹

摘要：经历了上市之初的稳中求进、今年春天的快速上扬、近期的快速杀跌后，新华保险 A 股昨日跌破了发行价（23.25 元），创下历史新低。

昨日（9 月 20 日）早盘，新华保险 A 股低开仅 0.7%，但此后不久，巨量卖盘便汹涌而出，导致其股价快速跳水，最大跌幅一度近 9%。收盘时略有上翘，但最终仍以大跌 7.17% 报收，全天换手率高达 9.82%。

暴跌原因一：8 月保费增速垫底

暴跌原因二：次级债发行遇天花板

暴跌原因三：年底限售股解禁压力

暴跌原因四：A 股较 H 股大幅溢价

公司：五矿发展（600058.SH）

事件：五矿发展十年首现中期亏损 财务费用暴增逾 20 倍

媒体：《每日经济新闻》

作者：张国栋

摘要：9 月 19 日，五矿发展相关负责人在接受《每日经济新闻》记者采访时称，从今年整个年度看，目前市场并无明显起色，不排除公司全年亏损的可能性。今年上半年，该公司亏损 2.8 亿元，打破了连续多年的盈利局面。

记者了解到，尽管钢材市场近期出现好转迹象，但钢价和矿价的反弹并不意味着钢材市场的实质性好转。目前，业内对下半年形势总体持悲观态度。而对五矿发展来说，这家国内超大型的贸易商已陷入近十年不遇的艰难境地。

五矿发展中报显示，公司上半年实现营业收入 683.94 亿元，同比下降 1.61%；利润总额-5.62 亿元，同比下降 160.33%；归属于母公司的净利润为-2.80 亿元，同比下降 142.48%；每股收益为-0.2611 元，同比下降 142.48%。

数据显示,五矿发展上半年度财务费用高达 3.97 亿元,跟去年同期仅 1800 万元相比,猛增逾 20 倍。“在营业收入下降不多、管理费用还有少许下降的情况下,呈几何速度增长的财务费用成为了导致其亏损的主要原因。”行业人士分析称。

公司: 中国国航(601111.SH) 东方航空(600115.SH)

事件: 航空公司回应“飞机颠簸请抱紧空姐”:特殊情况方可

媒体:《现代快报》

作者: 毛丽萍

摘要: 昨天,微博上热传“颠簸时请你抱紧空姐”,称飞机重度颠簸时,空姐若找不到空位,可坐到旅客身上,并请对方抱紧她。许多网友调侃:“以后坐飞机,求颠簸!”是不是真有这样的规定呢?记者从国航和东航了解到,培训手册上没有这样的规定,除非是非常特殊的情况下,才需要旅客“抱紧空姐”。

公司: 楚天高速(600035.SH) 山东高速(600350.SH) 宁沪高速(600377.SH)

粤高速 A(000429.SZ) 皖通高速(600012.SH)

事件: 高速假日免费少收 200 亿元 路桥公司收入降 6%

媒体:《第一财经日报》

作者: 萧遥 周芳 李攻 王培霖 陈周锡 陈益刊

摘要: 对于即将到来的中秋、国庆长假,并不是所有人都会为之雀跃,比如那些日进斗金的高速路桥公司。

《第一财经日报》记者通过梳理上海、浙江、江苏、山东和湖北五大交通枢纽地的政策执行情况发现,节假日免收小型客车(7 座及以下)通行费政策的落实细则已经陆续出台,一些地方的“让利”规模数以亿元。在这背后,是多家上市路桥公司的进一步承压。因为从一些公司披露的半年报来看,受宏观经济放缓影响,整体通行费收入已经出现下降。

楚天高速相关人士告诉本报记者,节假日高速公路免费不仅将影响公司收费收入,而且车辆过多引发的交通拥堵还会增加公司维护道路的工作量并加大公路服务区的负荷,这些都会增加高速公路公司的成本开支。山东高速相关人士称,具体减收多少现在还不好确定,但大致在年总收入的 2%~5%之间。今年上半年,山东高速通行费收入 24.5 亿元。

免费通行对路桥公司的影响有多大?交通运输部科学研究院专家之前表示,重大节假日一个省收费公路的收费额在 3000 万元~5000 万元之间,几个节假日加在一起大约 6 亿元,全国所有收费站加起来近 200 亿元。目前我国收费公路一年的收费额在 3000 亿元左右,

以此计算影响总收入约 6%。

不过，国金证券在一份报告中指出，我国高速公路的小型客车收入占比在 35%~55%，节假日的通行费收入一般比普通日高 10%，以此计算春节、清明节、劳动节、国庆节的免费规模为 60 亿元~90 亿元。

减收估算

宁沪高速董秘姚永嘉此前告诉媒体：“具体的减收额很难精确计算。参照去年的情况，国庆期间大概少收 3000 万元，四个节合起来少收 1 亿多元。

业绩承压

有机构研究报告指出，免费通行以后，高速公路车流量预计将较大提升，由此带来折旧、养护与人工等成本压力。除山东高速、皖通高速采取直线折旧法外，其余采用车流量折旧法的公司将面临由于免费通行车流量暴增所带来的额外折旧。同时由于车流量增加带来路面磨损以及节假日人工投入等均会上升。

粤高速 A 发公告称，对在国庆节假期期间执行免费政策进行了初步估算，2012 年度归属母公司所有者的净利润减少约 1200 万元，约占 2011 年度这一数据的 5.54%。广东省高速公路发展股份有限公司 2012 年半年报显示，2012 年上半年通行费收入约 5.36 亿元，2011 年上半年约为 5.08 亿元。

公司：天桥起重（002523.SZ）韶钢松山（000717.SZ）

事件：韶钢工地爆炸事故和解 天桥起重支付 2600 万补偿金

媒体：《中国证券报》

作者：于萍

摘要：今年 5 月发生的韶钢工地爆炸事故赔偿方案终于出炉，天桥起重 21 日公告称，公司与上海五冶签订了《韶钢工地 5.14 行车爆炸事故补偿和解协议书》，公司向上海五冶共计支付补偿金 2600 万元，也将在进行工伤劳动能力鉴定之后承担事故中受伤的 6 名员工的相关费用。

5 月 14 日下午 3 时 48 分左右，五冶集团上海有限公司在广东韶钢松山股份有限公司特棒工程安装行车时发生爆炸事故，上海五冶是特棒工程的分包方，天桥起重是此次事故相关起重机（行车）的提供方。初步认定事故的直接原因为：事故起重机箱型梁内涂料与稀释剂的挥发物与空气混合后形成爆炸性气体，遇焊接引起的高温发生爆炸。

公司：华东医药（000963.SZ） 恒瑞医药（600276.SH）双鹭药业（002038.SZ）海正药业（600267.SH）华北制药（600812.SH）天士力（600535.SH）海普瑞（002399.SZ）千红制药（002550.SZ）、常山药业（300255.SZ）

事件：发改委调整药品价格 华东医药称销售受影响

媒体：《中国证券报》

作者：李香才

摘要：一纸药品限价令，多家上市公司受到影响。华东医药 21 日发布公告称，发改委近日公布的药品最高零售限价通知涉及到公司控股子公司杭州中美华东制药有限公司生产并销售的免疫抑制剂系列部分产品。公司表示，经初步分析，本次降价今后对中美华东免疫抑制领域的各产品销售将带来一定影响，但公司尚不能对此做出准确预测。

据了解，发改委 9 月 18 日公布《国家发展改革委关于调整免疫、肿瘤和血液系统类药品价格及有关问题的通知》，决定从 2012 年 10 月 8 日起降低部分免疫、抗肿瘤和血液系统等三类药品最高零售限价，共涉及 95 个品种、200 多个代表剂型规格，平均降价幅度为 17%。

此次涉及的 200 余个药品剂型绝大多数都在降价，恒瑞医药的注射用异环磷酰胺（匹服平）、双鹭药业的注射用奥沙利铂（艾恒）、海正药业的紫杉醇注射液、华北制药的西罗莫司（防器官排斥药物）和天士力的替莫唑胺胶囊等均在降价之列。此外，注射用低分子肝素钠产品价格也出现下降，海普瑞、千红制药、常山药业也将受到影响。

不过万联证券指出，统一定价药品最高零售限价对企业盈利影响不大。对比本次统一定价后的最高零售价与 2011 年最新招标的中标价格，绝大多数品种的中标价格已经低于本次限定价格，而且涉及上市公司不多。

三、 昨日回顾

根据“新财富舆情监控终端”监测数据显示，9 月 20 日舆情预警度最高的公司是贤成矿业，舆情关注度和媒体关注度最高的均是万科 A，网民关注度最高的公司是东方财富。详见表 1 至表 4。

表 2 舆情预警度 TOP10

排名	代码	名称	舆情预警度
----	----	----	-------

1	600381	贤成矿业	98.38
2	300042	朗科科技	90.57
3	600519	贵州茅台	85.00
4	002304	洋河股份	60.08
5	601880	大连港	48.48
6	002024	苏宁电器	46.87
7	002673	西部证券	44.72
8	600515	海岛建设	36.61
9	300080	新大新材	33.78
10	300340	科恒股份	28.43

表 3 舆情关注度 TOP10

排名	代码	名称	舆情关注度
1	000002	万 科 A	95.58
2	601398	工商银行	88.31
3	002237	恒邦股份	85.18
4	601288	农业银行	84.73
5	600311	荣华实业	83.53
6	300059	东方财富	83.08
7	601328	交通银行	82.77
8	601318	中国平安	81.00
9	600519	贵州茅台	79.88
10	603000	人民网	79.72

表 4 媒体关注度 TOP10

排名	代码	名称	媒体关注度
1	000002	万 科 A	99.49

2	601328	交通银行	96.27
3	603000	人民网	95.82
4	300033	同花顺	95.18
5	600519	贵州茅台	95.08
6	601398	工商银行	94.88
7	300008	上海佳豪	94.46
8	601318	中国平安	94.02
9	601628	中国人寿	93.73
10	002237	恒邦股份	93.34

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	000002	万 科 A	89.72
3	601857	中国石油	80.63
4	601398	工商银行	78.46
5	601288	农业银行	72.93
6	002237	恒邦股份	72.93
7	600311	荣华实业	71.11
8	600036	招商银行	69.44
9	600489	中金黄金	67.61
10	002613	北玻股份	66.43

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。