有色金属行业净利润将首现负增长

超过六成企业订货“低于正常”,部分企业现半停产迹象

本报记者 张龙

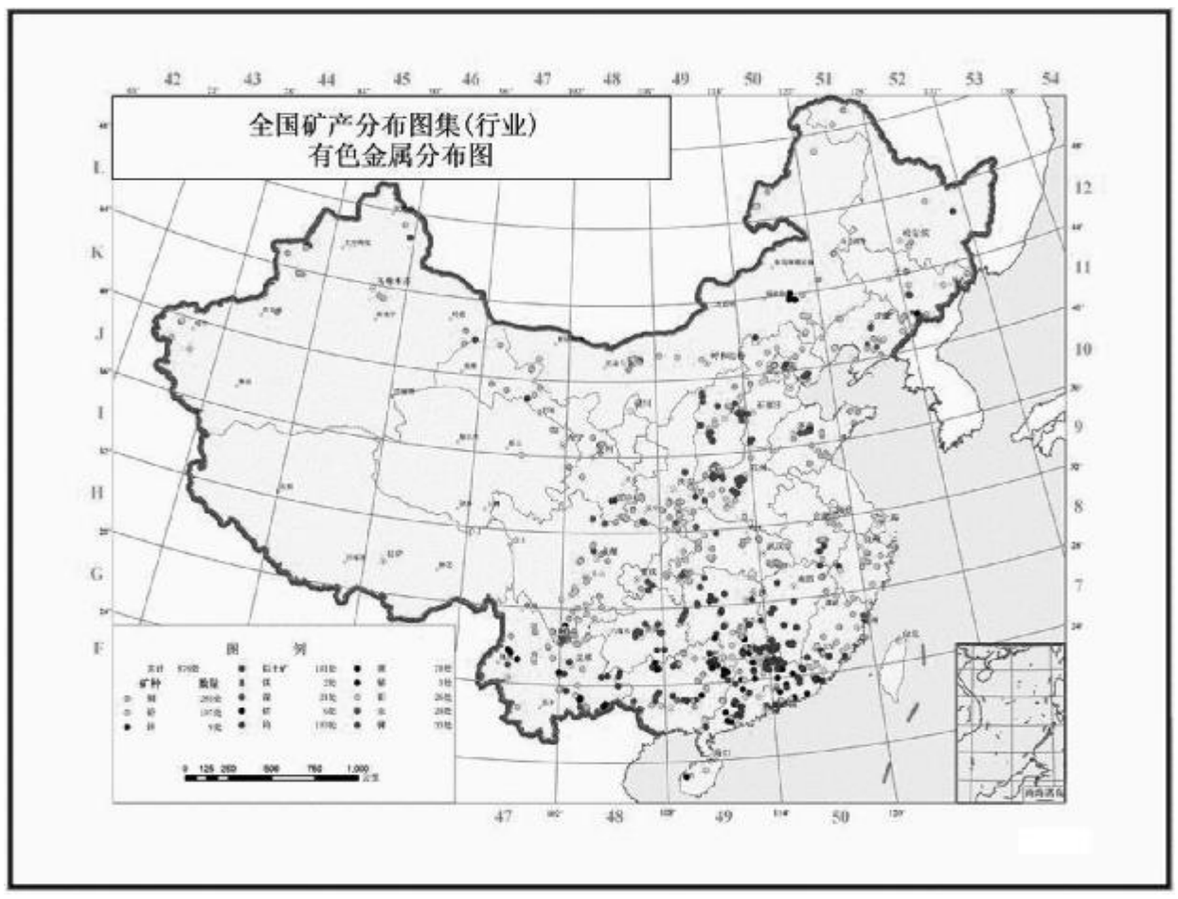
有色金属行业在困局中徘徊。

4条铅锌产品生产线只有两条在运转,另外两条已经关停。金属硅的生产线已经关停1个多月了。李先生面对行业整体低迷的形势也无可奈何。

作为云南一家铅锌公司的负责人,李先生告诉记者:“高库存,低需求,产品价格始终上不去,现在已经亏损超过1000万元。”

面对困局,李先生甚至给部分员工放起了假。

中国企业家调查系统的调查显示,有色金属行业订货情况相对较差,订货“低于正常”的比重超过六成。



每生产一吨就亏损近500元

英策咨询近日发布的2012年中国沪深300上市公司业绩预测显示,今年24家有色金属行业上市公司在营业收入将实现12.52%增长的同时,净利润则将出现22%的负增长,与同组上市公司2011年全年营业收入及净利润合计增长率35.04%及46.83%相比,出现大幅度降低,有色金属行业净利润四年来或将首现负增长。

李先生表示,有色金属各大品种,从目前来看,日子都比较难过,能保证不亏就算好样的了。据李先生了解,国内不少铅锌企业正在停产检修。

以本月初的价格为例,上期所铝、铜、锌和铅当月合约收盘价分别为每吨15220元、57040元、14685元和15180元,长江镍、锡现货均价分别为每吨117000元和147750元。

而这些价格已经无限逼近成本,有些甚至已经造成了倒挂。以铝为例,电解铝的生产成本中大约生产一吨电解铝需要1.9吨氧化铝,14500度电,合成电解铝生产成本每吨约在15300元至15700元,部分甚至更高。

而目前每吨15200元左右的铝价格,无疑已跌穿铝冶炼企业的生产成本线,若按每吨15700元的生产成本计算,铝纯冶炼企业每生产一吨就亏损近500元。

有分析师认为:“就今年的铝行业来说,基本没有不亏的,特别是电解铝和氧化铝亏得最厉害。”

而铅锌产品也一塌糊涂。广西一家有色企业内部人士告诉记者,当地不少铅锌企业,现在仅有3家左右还在生产。

从上市公司层面可以看到,在铝、锌、铅、铜等基本金属上市企业中,中国铝业以43.35亿元的前三季度亏损,位居前三季度上市公司亏损第二位。据公司中报披露信息显示,出现亏损主要由于产品销售价格持续下降,而原燃材料、动力价格上涨促使成本上升,导致公司主导产品销售毛利率大幅降低。

云铝股份第三季度同样不好过,净利润同比减少124.30%。前三季度,公司实现营业收入66.00亿元,同比增长11.40%;实现营业利润-1.46亿元;实现归属于母公司净利润-2194.57万元。

而国家统计局10月18日公布的数据也显示,1至9月份十种有色金属产量为2726万吨,同比增长7.1%。另外,1—7月有色金属行业实现利润978亿元,同比下降18.3%。其中,有色金属矿采选业利润385亿元,同比下降2.3%;有色金属冶炼及压延加工业利润592亿元,同比下降26.1%。(下转第十一版)

三普药业巨亏 蒋锡培3.7亿元赔偿之谜待解

本报记者 范思绮

三普药业近日可谓“风波不断”:先是违规套期保值巨额亏损,继而大股东宣称自掏腰包填补资金漏洞,最近又在解禁前夜传出增持股权的重磅消息。

2012年11月16日晚间,三普药业发布公告,称其控股股东远东控股集团将增持公司6.96亿股,占总股本的70.26%,并预计在未来12个月内继续增持公司股份,累计增持比例为总股本的5%至10%。

根据三普药业公告显示,公司巨亏是由于期铜业务的套期保值交易造成的。根据公司财务报告、公告及同时期沪铜期货价格等相关数据,三普药业2011年仅电缆业务实现营业收入107亿元,2012年上半年实现营业收入43亿元。以10亿元资金用于套期保值看似无可厚非。但根据沪铜期货的走势来看,并无巨幅波动。而同期,三普药业二季度铜期货、套保平仓以及交割投资收益亏损,已经合计达1.1亿,到了第三季度,亏损增至2.7亿。

尽管三普药业将套期保值巨亏的原因归结为“工作人员的越权操作”,但不乏业内人士揣测,这并不是一场普通的套期保值,而是“蓄谋已久”的投机。

“如果三普药业始终以套保规定操作,即只在合适时机买入公司规定品种,那么不可能涨跌俱亏、且亏幅日益增大。”长城战略咨询企业咨询部董介成总经理如此认为。

“因为期货的特点是可以卖空,也就是合约交易,不用现金,到期才付。如果没有现货市场的相反操作,单单用期货的买卖风险很大,也就是投机行为。”就读于四川大学经济学院金融系硕士研究生王同学告诉记者,如果现货市场没有买卖,而仅凭期货市场的交易,由于一方市场缺少制衡,买卖风险大大增加。

为证实三普药业的套期保值的初衷,记者试图拨打三普药业办公室电话,但无人接听。随后记者又拨通了远东控股集团董事会电话,接听电话的文先生以“正在开会,没有时间接受采访”为由,拒绝了记者的采访请求。

自曝套期保值巨亏停牌的三普药业于2012年11月2日发布有关此次套保业务损失赔偿的公告。公告称,此次套保业务损失的约3.7亿分别由公司套保业务领导小组成员蒋锡培承担3亿、蒋华君承担5000万、陈海萍承担1000万、蒋泽元承担1000万,董事会承诺该赔偿款将于2012年12月31日前到账。

三普药业套保亏损是否应有大股东分摊损失?董介成认为,蒋锡培家族主动兜底赔偿3.7亿损失,可以看做是履行重组承诺的一部分。

然而,远东控股集团此举似乎并未换回股民“失落的心”。在三普药业的股吧里,股民纷纷对“3.7亿亏损可自掏腰包填补”的公告表示怀疑,而一些业内人士也认为各位董事的承诺“并不可行”。中国人民大学商学院会计专业硕士研究生徐先生告诉记者,在一般的会计核算当中,现金赔偿往往会核算为资本公积一项,而非公司净利润。由此看来,3.7亿的资金漏洞能否填补得上,仍是一个待解之谜。

“雇凶报复”被推翻 蒋卫锁死于家庭纠纷

本报记者 陈青松

“中国乳业打假第一人”蒋卫锁被害并非“因打假引发的雇凶报复”。

西安市公安局雁塔分局11月23日通报了11月2日蒋卫锁被害案案情。调查显示,蒋卫锁被害系家庭纠纷引发,并非此前盛传的“因打假引发的雇凶报复”。案件主要嫌疑人——蒋卫锁之妻杨萍,对伙同他人故意伤害蒋卫锁的犯罪事实供认不讳。

“我们感到非常震惊,就在大概二十天前,我还参加了蒋卫锁乳业的年度经销商订货会。没想到仅仅十多天后,蒋卫锁先生就不幸离世。我们感到非常痛心。”国内一家蒋卫锁乳品经销商刘女士(化名)向《中国企业报》记者表示。

据《中国企业报》记者了解,刘女士向记者所说的“年度经销商订货会”,即于11月2日蒋卫锁乳品公司举行的2013年度蒋卫锁品牌羊奶粉全国经销商订货会议。作为蒋卫锁公司的董事长、掌门人,蒋卫锁还出席了当天的会议。

在此次会议上,蒋卫锁乳品公司共签订了700多万的订货计划。

据悉,生于1968年的蒋卫锁早年进入中国奶业,早在2000年时便在陕西首创第一家“托牛所”,第一家机械化挤奶站,甚至创办奶牛良种改良和疾控防治中心。2006年,身为奶站老板的蒋卫锁向官方大胆举报当地奶源掺假一事,并整理出《中国西部乳业濒临崩溃边缘》的调查报告,详细披露了奶业的造假、掺假现象在媒体上公开。随后《南方周末》、中央电视台(《焦点访谈》、《新闻调查》)等媒体揭露乳业掺假黑幕。

对于蒋卫锁本人,刘女士则表示,蒋卫锁身上具有典型的西北人特征,很正直的人,很有上进心,无论对经销商还是朋友都非常友好。至于其它的事情,刘女士则不愿多谈。

陕西蒋卫锁乳品有限公司官网显示,公司是“中国乳业打假第一人”蒋卫锁以自己名字命名的乳品连锁企业,也是中国第一家集原奶收购、加工、生产、销售全程监管为一体的乳品企业。目前在全国十多个省有加盟店三百余个,另有2000多个羊奶粉专柜。

公司还计划用3—5年时间,在全国开一万家加盟店。公司还欲与陕西其他优秀乳品企业合作,联手打造中国“羊都”。

《中国企业报》记者致电蒋卫锁乳品公司,工作人员表示,目前公司正由蒋卫锁的弟弟蒋卫国全权负责,以前制定的发展战略、市场规划、招商政策完全不变。

另据记者了解,在21日蒋卫锁的家人为其举办葬礼和追悼会上,西部乳业发展协作会秘书长王伟民致悼词,悼词中蒋卫锁的死因是“因病去世”。

据王伟民称,“这是公司写的,公司不想引起太多人注意。”

雷区涉险 小米盒子疑遭封杀

本报记者 郭奎涛

11月22日晚间,距离小米CEO雷军发布小米盒子仅一个星期左右,小米盒子即贴出了因系统维护暂停内容服务的公告。

无论小米官方如何解释,政策难题导致小米盒被封杀很快成为共识。根据记者观察,小米盒子与乐视盒子有一定的相似性,都是通过与牌照方的合作变相取得证明。唯一不同的是,乐视盒子是按照181号文件发布牌照方许可的和自身版权内容,小米盒子却要执意接入牌照方之外第三方视频网站内容,这显然是政策所禁止的雷区。

遭遇政策门槛多数企业退却

“机顶盒的市场前景在那儿放着的,大家都不是傻子,据我所知,一线视频网站都在积极展开与终端厂商、牌照方的合作,为未来有天政策放开之后在机顶盒市场的发展做储备。但是,除了公开进军的乐视网,其它网站都很低调。”一位视频网站企业人士说。

据悉,中国存量的电视机有3到4个亿,预计2015年年底将有85%的有线电视用户转换为数字电视用户,未来4年间有线机顶盒的市场空间仍可达到约1.2亿台,每年平均约有3000万台的增量。

今年1月,乐视网与CNTV签署战略合作协议,成为国内首家进军互联网机顶盒的互联网公司,在连续发布两代乐视机顶盒之后,还成立了专门的子公司乐视致新负责这一业务,并且吸引到了创新工场和李开复的合作及投资。

记者曾在爱奇艺总部见到挂有“互联网电视”的部门,人数约在百人左右。根据爱奇艺内部人士提供的邮件,11月1日,负责互联网电视业务的段有桥已经升任副总裁,直接向爱奇艺CEO龚宇负责。

上述企业人士告诉记者,由于互联网电视可以将网络内容直接接通电视,这会对负责传统电视业务的广电系统产生很大冲击,广电、电信和互联网三网融合推进多年始终没有根本进展,就是因为牵涉到政策层面的利益分配,多数视频网站自然知难而退。

根据国家广电总局颁发的181号文,机顶盒产品必须连接广电总局批准的互联网电视内容服务机构设立的合法内容服务平台。目前,通过广电总局验收的平台只有CNTV、百视通和华数等7大牌照方。

小米盒子变相全方位连接互联网

11月14日,小米盒子的问世打破了沉闷的机顶盒市场。不像乐视等其它品牌的机顶盒只能播放牌照方许可的视频节目,这款机顶盒可以将手机上的内容和网络投射到电视上,相当于变相与互联网实现了全方位的连接。

“雷军的产业链布局能力还是非常值得认可的,雷军系公司产品包括UC浏览器、小米手机、金山软件、YY语音等等,一旦小米盒子排雷成功,就可以将这整个产业链配置到电视屏幕,形成强大的竞争优势。”资深行业观察人士柳志卿表示。

至于比较敏感的牌照问题,雷军也似乎有备而来。在小米盒子工程样机官方演示视频中,显示的UI设计出现了华数TV的一个应用图标。雷军还声称与CNTV等牌照方的关系不错,正在讨论合作事宜,还说“现在发布的是工程测试机,正式产品发布时我们将根据国家广电总局规定,配合牌照方做到内容可管可控。”

然而,在小米盒子的宣传文件中,记者发现,小米盒子只是把华数作为一个内容提供商。因为它还集成了腾讯视频、搜狐视频这样的第三方内容平台。

柳志卿评论认为,看不出小米能够提供给牌照方什么资源用来交换其牌照资源,而且如果小米盒子只是将牌照方作为内容提供商之一,将牌照方和腾讯视频、搜狐视频等杂牌军相提并论,牌照方显然不会同意的。

“从小米盒子在内容集成层面的信息来显示,他们是采取于‘多条腿走路’的模式,就是一方面自己通过合作建立内容平台,另外一方面则跟第三方内容集成播控平台方合作,完全玩的是‘明修栈道,暗度陈仓’之计。”三网融合研究专家、融合网总编吴纯勇说。

还有来自小米内部的人士透露,小米盒子未来可能的路径是,先销售一个合乎国家规定、装有播控平台的产品,再在论坛中提供破解工具或升级包,让用户通过“越狱”自行享有原汁原味的互联网内容,还能把自己撇得干干净净。

意料中的“暂停服务”

“小米盒子的问题很明显,但是很多企业都不希望小米倒下。一旦小米成功了,乐视等视频网站,还有大批硬件厂商将会蜂拥而上,这相当于为广大相关企业打开了一个新的市场。”一位要求匿名的评论人士如是说道。

柳志卿也认为,虽然同是互联网公司做机顶盒,乐视的做法还是保守了一些,因为政策的限制,内容主要还是牌照方监管下的包括自身版权的内容,没有与互联网完全打通,小米盒子的设想不错,但是实际的政策障碍非常明显,大家都在看雷军的表现。

关于小米盒子被调查的消息还是迅速传开。

11月21日,中国移动互联网产业联盟常务副理事长兼秘书长李易通过微博透露,“今日午后,有朋自帝都来,神秘兮兮告知,‘小米盒子要被查了,应该和广电总局181号文有关。’”

对此,大智慧股份有限公司国际部TMT部门主任编辑王如晨则评论说,“一个星期之前就已经知道这一消息啦。”一个星期之前,按照时间算来,正好是小米盒子发布的日子,那时就已经遭到了广电部门的调查。