

# 人民币中间价贬值千点,多个出口行业迎转机

8月11日,人民币兑美元中间价报6.2298,较上个发布日(8月10日)6.1162,下调1136个基点,创有史以来最大降幅。

同时,受到人民币主动贬值的影响,11日国内以人民币计价的大宗商品纷纷强势上扬,仅有少数品种收盘报跌。对此,多位业内人士接受21世纪经济报道记者采访时均表示,人民币贬值,中国大宗商品价格相应会下降,使得产品的竞争力显著上升,出口得到提振,因此11日整体大宗商品在价格上都得到了提振。

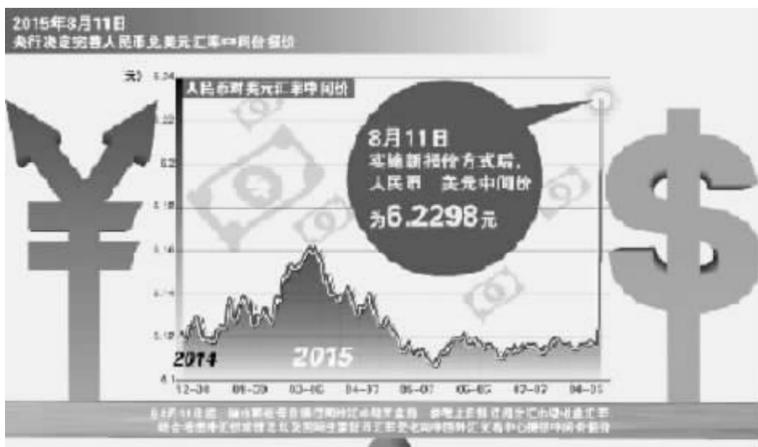
实际上,除了大宗商品领域之外,纺织、航运、化工等与出口密切相关的行业也得到强劲提振。

## 大宗商品迎利好

8月11日,人民币中间价大幅下调逾1000点,创历史最大降幅。人民币兑美元中间价报6.2298,创下自2013年4月25日以来的新低。

根据央行方面解释,一是完善人民币汇率中间价的报价后,做市商参考上日收盘汇率报价,过去中间价与市场汇率的价差得到一次性校正。二是近日公布的一系列宏观经济金融数据使市场对人民币汇率预期出现分化,做市商更多关注市场供求的变化,11日中间价报价在上日收盘汇率6.2097元的基础上出现约200个基点的贬值。

值得注意的是,11日人民币中间价的贬值的消息传出之后,国内以人民币计价的大宗商品当日表现一扫此前颓势,整体走势强势上扬。根据21世纪经济报道记者的粗略统计,国内45个大宗商品期货主力合约中,当日只有菜籽主力合约、普麦主力合约及石油



沥青主力合约等3份期货合约收盘报跌,而沪银主力、沪铜主力、沪金主力涨幅均超过2%。

“人民币中间价目前所存在的贬值对于国内以人民币计价的大宗商品来说无疑是较大利好。”卓创资讯分析师刘新伟接受21世纪经济报道记者采访时表示,“中国大宗商品价格有望得到相应下降,使得产品的竞争力显著上升,进一步在商品出口上得到提振。”

此外,钢铁行业也是较为典型的例子,“此前国内钢材出口的情况一直呈现明显增长的情况,但是随着部分品种不再退税,市场一度对今年钢材出口的形势很悲观。”一位券商人士向21世纪经济报道记者介绍。

根据公开资料显示,2014年,中国钢铁出口增速放量,出口超过9000万吨,相比2013年增加了50.5%。但是值得注意的是,在这些

出口的钢材品种中,有近40%是含硼钢材,而2015年年初含硼钢材不再列入退税行列中,这一度让外界对于今年钢材出口量产生了担忧。

“国内一直还处于产能过剩的状态,如果出口这一块需求再受到遏制,对国内钢价,很可能还会形成反向的遏制。目前人民币中间价存在贬值,可能促使钢材价格明显降低,产品的竞争力也由此上升,对于出口来说,是一个不小的提振。不过这种提振在短期内不一定能够马上看到效果,但是出口成本压力能够得到明显缓解。”上述券商人士说。

实际上,除了钢铁之外,黄金板块也同样迎来利好。世元金行研究员肖磊认为,人民币贬值,最直接的影响不仅仅是出口等市场,对于投资者来说,商品市场会出现比较明显的机会,受到人民币汇率大幅走低的影响,以人民币报价的黄金白银等价格迅速

飙升。

## 纺织化工受提振

除了大宗商品领域之外,此前一直低迷的纺织和化工行业也同样有望迎来利好。

值得注意的是,当前纺织行业正面临着负增长的局面。根据中国纺织品进出口商会透露,今年上半年中国纺织品服装出口额同比约下降2.9%,近年来首次出现同比负增长,同时,今年前7月,中国纺织品服装累计出口1556.2亿美元,同比下降4.4%。其中,中国纺织品出口624.2亿美元,下降1.5%;服装出口932亿美元,下降6.2%。

“纺织行业历来以外贸出口为行业导向,对出口的依赖程度也比较高。当前人民币汇率走低对该行业的提振会比较明显。”上述券商人士告诉21世纪经济报道记者。

“一方面有利于公司降低成本,提高产品竞争力,企业方面有望拿到更多订单,不过这个过程将会是一个长期的影响,并不会立竿见影的效果存在其中。”一位主营纺织外贸的公司负责人张先生告诉21世纪经济报道记者,“另一方面,有利于行业里面出口型企业,在汇兑上也获得收益,外国货币的购买力也会有所增强,需求方面能够拉动起来。不过值得注意的是,对于一些规模较大的企业来说,可能提振效果就不会明显,因为他们大部分都会和银行锁定汇率,很难从预期中获得利好。”

而上述券商人士还向21世纪经济报道记者表示,“人民币汇率走低带来的提振作用,大部分来自于出口方面的提振,那么作为运输主力的航运业也自然成为了受益较多的行业板块。”(袁益)

## 木林森 拟定增募资23亿元 加码LED主业

木林森8月10日发布非公开发行股票预案。公司拟以不低于38.11元/股的价格,非公开发行股票数量不超过6150万股,募集资金净额不超过231573.94万元,将用于实施“小榄SMD LED封装技改项目”、“吉安SMD LED封装一期建设项目”、“新余LED应用照明一期建设项目”。

公告称,公司收入主要来源于LED封装及应用系列产品的销售。经过多年的发展,公司在LED封装领域已取得领先地位,是国内唯一一家进入全球LED封装前十的企业。公司自2013年起加大对LED照明灯具的投入,LED照明灯具逐渐成为公司新的利润增长点。随着公司产品线的不断完善及产业链的适度延伸,核心竞争力不断强化。

公司表示,上述募投项目的实施,将进一步在巩固公司LED封装业务的领先地位,加快公司在下游LED应用照明领域的延伸,完善公司LED产业链的布局,进一步强化核心竞争力。根据相关规划,到2015年,60W以上普通照明用白炽灯将全部淘汰,LED功能性照明产品市场占有率提升至20%以上,促进LED照明节能产业产值年均增长30%左右,2015年达到4500亿元。国家产业政策支持将使LED行业面临着较好的市场前景。(任明杰)

## 山东兖矿集团 强化财务审计 提升管控

为加快建立与现代企业集团相匹配的管理制度,山东兖矿集团认真按照上级有关要求,结合自身实际,不断强化财务审计,着力提升企业经营管控水平。

一是建立财务审计信息平台。按照上市公司标准,完成ERP项目四期上线,提高上报财务信息的质量和效率。采用国内领先的UAP平台,升级审计管理信息系统,实现数据采集、业务管理、数据分析及预警等多功能集成应用。

二是开展财务总监轮岗及考评工作。推动财务总监轮岗及考评工作制度化、规范化、常态化,完成2015年度财务总监轮岗和考核评价工作。

三是完善监督制约机制。构建以综合评价、审计监督、纪检监察、内部巡视、职工代表民主评价“五位一体”监督制约机制。形成审计报告110份,处理有关责任人100余人。完成72家单位生产经营责任评价和8个项目职工代表民主评价,对24个专业公司、能化公司及所属单位开展巡视。完善招投标管理机制,建立电子招投标系统,所有招投标项目上线运行,接受监督。

四是做好财务等重大信息公开工作。制定《财务等重大信息公开管理制度》,完成2014年度财务决算、2015年度财务预算、2015年一季度财务数据的披露。(山国资)

## 德尔家居拟定增20亿 投建超级锂电池项目

德尔家居日前发布定增预案,公司拟以21.81元/股非公开发行不超过9171万股,募集资金总额不超过20亿元用于投资含石墨烯超级锂电池项目。

根据方案,公司此次募投项目中,含石墨烯超级锂电池项目总投资13亿元,拟投入募集资金12亿元,项目建设期为24个月,项目设计产能为65000瓦时/年,项目完全达产

后可实现年均营业收入10.08亿元,年均净利润1.54亿元。

此外,含石墨烯超级锂电池材料(负极材料、陶瓷隔膜和软包)项目总投资9.98亿元,拟投入募集资金8亿元。项目建设期为24个月,项目设计产能为:负极材料30000吨/年;陶瓷隔膜7000万平方米/年;软包材料7000万平方米/年。据测算,该项目完全达产后,可

实现年均营业收入18.19亿元,年均净利润2.94亿元。

德尔家居表示,公司未来将进一步提升锂电池产品及其材料的核心技术水平,满足市场对于高性能锂电池的需求,推动产品品质和技术升级,提升公司在锂电池领域的行业地位,为公司业绩的持续增长奠定基础。(腾证)

## 成飞集成拟合作建设百亿元动力电池项目

成飞集成8月10日公告称,公司控股子公司中航锂电与江苏常州市金坛区金坛政府共同投资建设“中航锂离子动力电池项目”,项目规划用地1000亩,总投资预计125亿元,建成后将成为120亿瓦时的锂离子动力电池年生产能力。

根据公告,该项目分三期建设,第一期投

资25亿元,占地200亩,建成后形成20亿瓦时的锂离子动力电池年生产能力。首期投资实施后,根据投资实施进展及市场情况再确定开展二、三期投资。其中,金坛区政府引入其作为主要出资人的投资公司和中航锂电共同出资成立项目公司,作为项目的实施主体。项目公司注册资本不超过40亿元,中航锂电以现金和

技术等无形资产出资,比例不低于30%。

同日成飞集成公告称,中航锂电为加快大规模产能建设,拟在中航锂电(洛阳)产业园生产区南侧规划三期建设投资项目。项目总投资14.5亿元,建设年产15亿瓦时锂电池生产线,项目建成达产后预计可实现年销售收入24亿元。(顶尖)

## 华润三九 13亿收购众益 华润系医药资产整合再提速

8月8日,华润三九正式宣布,其全资子公司深圳华润九新药业有限公司(以下简称“华润九新”)将以13亿元的价格收购浙江众益制药股份有限公司(以下简称“众益股份”)100%的股权。收购完成后,华润三九将实现产品线的延伸,即在现有的粉针剂抗生素品类的基础上,增加口服抗生素剂型。

事实上,今年以来,华润三九频频发力大健康领域,并且不断加强互联网营销。

值得注意的是,医药国企改革预期较高的华润系,因为公司高层人事变动而一度搁浅的资产整合计划,也随着华润双鹤此前一纸并购公告迎来破冰。

“华润集团作为国企,资产整合的进度一定是缓慢的。未来华润集团的医药板块还需要进行内部业务重组,优化现有资源配置,同时继续并购优质标的。”北京鼎臣医药咨询负责人史立臣说道。

### 重启并购

公告显示,华润九新拟直接收购众益股份62.9%的股权,并通过收购众益股份股东北京百奥特生物工程有限公司100%股权,实现间接收购众益股份37.1%的股权。交易完成后,华润九新将直接及间接持有众益股份100%的股权。

对于此次收购,华润三九在公告中表示,华润九新是华润三九抗感染业务平台,抗感染业务是华润三九的重要业务之一,“公司看好未来口服抗生素市场份额的增长以及在基药市场的大幅扩容”。

“我们公司的定位是自我诊疗和中药处方药。原来我们只有注射剂型产品,但是注射剂比较容易出问题,所以我们现在也在往口服制剂方向转型。这一次的并购对我们的产品线有一个互补作用。”华润三九证券事务代

表处人士向记者说道。

而在史立臣看来,华润三九此次收购的核心在于众益股份拥有医保目录品种。资料显示,众益股份的主打产品阿奇霉素肠溶胶囊和红霉素肠溶微丸胶囊,皆为国家基药目录(2012年版)与医保目录(2009年版)甲类品种,而红霉素肠溶微丸胶囊同时被列为国家火炬计划项目。

“不过,收购之后按照往常的方式去销售,对华润三九来说意义不大。现在的大部分抗生素是通过招标的方式进入医疗体系,价格肯定是越来越低,尤其是甲类的。”史立臣告诉记者:“反观OTC市场,现在消费者用药的指导性还是不足,未来华润三九在添加了口服抗生素之后,可以通过产品配伍的方式为消费者提供解决方案,从而对公司其他产品产生一个拉动效应,同时挖掘更大的消费者市场。”

事实上,华润三九的OTC业务长期位居行业第一。资料显示,华润三九的销售网络已覆盖全国约20万家终端,其中,约10万家为直营终端。2007-2013年,华润三九OTC业务复合增长率达21%,远超行业平均水平。在2014年,由于国内OTC用药市场受国家基药政策的冲击,华润三九全年OTC业务收入有所下降。不过在2015年第一季度,该业务又实现了8%-10%左右的增长。

### 三平台雏形初现

在重启收购之前,华润三九在大健康领域、互联网营销以及电商领域动作频频。7月29日,华润三九在互动平台上表示,公司正与天猫就商标等知识产权事项进行协商沟通,相关筹备工作正在积极推进中。

华润三九企业文化和舆情管理负责人关思羽告诉记者:“我们在天猫的旗舰店在筹办

当中,具体什么时候开业还不清楚,可以肯定的是一定会开。至于为什么现在才开决定旗舰店,这个是跟公司销售的业务目标等规划有关系。”

此外,去年12月,华润三九正式启动大健康新业务。目前已发布三款大健康产品,即,红糖姜茶(包括女性版)、999清咽糖和999养卫宝。

记者注意到,华润集团旗下另一医药上市公司——东阿阿胶,如今也在探索从药品向食品保健品等大健康领域转型。今年年初,东阿阿胶获得国家商务部颁发的直销经营许可证,正式进军保健食品占据半壁江山的直销市场。与此同时,其主力产品亦在拓展电商销售份额。

对此,史立臣认为:“华润集团医药板块现在主要的问题是整而不合,资产整合进行多年,原来各个公司的经营还是没有多大变化,所以需要在这一块下功夫。至于大健康、电商,这是产品的一个销售通路,是一个未来的发展方向。”

值得一提的是,华润集团内部人士曾向媒体表示,华润集团的战略是将旗下上市公司分为保健品整合平台,OTC(非处方药)平台以及化学药整合平台。对于这一说法,华润集团还未向记者确认。不过,按照这一战略思路,华润集团旗下东阿阿胶将作为中药滋补保健品整合平台,华润三九作为OTC(非处方药)及中药处方药整合平台,而华润双鹤则作为化学药整合平台。

而在今年7月9日,华润双鹤正式发布资产重组报告书(草案),拟斥资35亿购买大股东东北药集团持有的华润赛科100%股权。据悉,此次收购将华润集团心脑血管、大输液、内分泌及儿科类产品的业务进行整合运作,这被视为华润系医药资产整合的“第一枪”。(世经)

## 南京 酝酿补贴中小微企业 代理记账费用

■ 赵慧

对于中小微企业特别是创业型中小微企业来说,每年几千元的代理记账费用也是生存发展的负担。

为扶植这些企业成长,也为代理记账机构开拓这一市场领域,南京市财政局决定对南京市中小微企业代理记账费用进行补贴,已于日前委托市政府采购中心,对南京市中小微企业代理记账服务定点服务商预选库进行公开招标采购。

南京市共有34家经过资格预审的代理记账机构参与现场投标,经过严格的综合评审程序后,最终有20家机构进入预选库。此次定点服务商预选库的评标标准,主要包括技术、服务、业绩、财务状况、信誉以及对招标文件响应程度等。

目前,中标结果已经过7个工作日公示,无质疑、投诉情况发生。

记者了解到,南京市财政局正在酝酿出台对南京市中小微企业代理记账费用进行补贴的具体措施,建立服务商预选库正是重要的前期准备工作之一。

南京市财政局将预选库建立情况通知各有关区财政局,要求各区根据自身实际制定有关管理办法,积极推进开展本区中小微企业代理记账费用补贴工作,为中小微企业营造更好的创业环境,提供更加优质、规范的财税服务。

南京市财政局相关负责人表示:“这对于入选预选库的机构是一个肯定,对于整个代理记账行业也有非常重要的引导示范作用。”当然,对于相关代理记账机构而言,进入预选库并不是一劳永逸的结果。“入库”的机构需要自觉接受南京市、区财政等相关职能部门的监督管理。如违反国家相关法律法规和此次招标文件相关约定,委托方可提请有关职能部门,将其从预选库中剔除。

上述负责人透露:“对于那些在代理记账服务中,违反相关规定和合同条款的代理记账机构,将列入不良行为记录名单,3年内禁止参加南京市政府采购招投标活动,没收履约保证金,并承担因此造成的一切损失。”南京市财政局会计处有关负责人告诉记者,接下来,市财政局将重点结合鼓楼区、雨花台区两个试点区的方案制定情况,有针对性地对相关机构进行指导,推动和促进全市中小微企业代理记账服务工作的开展。

## 石墨微粉球化程度高、振实密度高、粒度分布窄 浙江丰利 天然石墨球化设备入选 2014 浙江省新产品 目前石墨球化领域效率高,运用广的成套设备

日前,浙江科技厅公布了2014年第一批浙江省新产品计划项目名单,国家高新技术企业浙江丰利粉碎设备有限公司研发的9种超微粉碎设备入选,天然石墨球化设备是其中一项。

石墨是国家战略性稀缺资源,石墨产业是国家战略性新兴产业。近年来,石墨在高精尖领域得到越来越广泛的应用,对石墨的细度、粒度分布及杂质含量提出了更高的要求。

虽然我国天然石墨深加工技术进展很快,但也存在不少缺陷,如成品回收率低,粒度分布不均匀,球形度不好等,而且大多数为单机小样生产,未能形成规模化发展。随着新材料新能源产业的迅猛发展,现有的石墨球化设备已经不能满足市场的需求。

为此,浙江丰利在已有粉碎技术的基础上,通过对国外设备的研究和自身的实践摸索,开发出针对锂离子电池用球形石墨负极材料的专用生产线,能同时完成球形石墨超微粉体的粉碎、整形。

该生产线将每道工序通过先进的工艺有机结合,采用独特的整形及分级技术,能使产品粒度分布集中,加工后的产品,球化程度高、振实密度高、粒度分布窄,质量稳定。生产线采用全自动控制,操作简便,大大降低了能耗,提高了生产效率。

目前,该生产线已在我国的石墨集产地黑龙江、内蒙古、天津、河南、江西、广东、山东、河北等省市加工企业广泛使用,同时远销德国、瑞士、巴西、日本等国,成为海内外石墨球化领域效率高,运用更广的成套设备。

读者咨询热线:0575-88105888、83100888、83185888、83183618 网址:www.zjfnli.net