■特别报道

美国轮胎特保案料不再延续

半钢胎企业出口市场扩容26%

□本报记者联合报道

奥巴马时期中美贸易摩擦第一案——轮胎特保案即将于9月26日到期，延续三年的轮胎特保案使中国轮胎出口美国受阻，造成我国轮胎业12%的产能过剩。而从目前情况来看，由于三年的轮胎特保税并未使美国受益，延续的可能性不大。

分析人士认为，轮胎特保案的结束将使我国半钢胎企业受益，有望重新取得30%左右的美国市场，有望新增5000万条轮胎出口量，占2011年我国出口总量1.93亿条的26%。

对美出口量有望增长

中国橡胶工业协会相关人士接受中国证券报记者采访时表示，特保措施如果要延长的话，按照以前的做法需要提前半年时间提出，从目前情况来看，延期的可能性不大。

实际上，业内普遍认为多种因素叠加致使美国特保措施不会延续。有数据显示，三年以来，中国轮胎占美国进口比例由30%下降至10%，但美国轮胎的进口总量并未减少，其他国家的出口增量占据了中国市场份额，美国厂商无明显受益。此外，根据美国研究机构PIIE数据，特保措施实施三年仅在轮胎制造业新增岗位1200个，但高价轮胎使得零售业损失3770个岗位，净损失就业2570人，与特保税制定的初衷背道而驰。

2009年4月，美国钢铁工人联合会向美国国际贸易委员会提出申请，对中国产乘用车轮胎发起特保调查。2009年9月开始，中国出口美国的乘用车及轻卡轮胎连续3年分别被征收了35%、30%及25%的惩罚性关税。由于美国方面并没有提出续期特保税，2012年9月26日，中国乘用、轻卡轮胎对美出口关税将恢复至4%的最惠国待遇。

有数据显示，2009年中国共向美国出口乘用车、轻卡轮胎4300万条，占全美消费比例的18%，特保税的开征使得该类轮胎对美出口在2011年下降至2730万条，比2009年减少1570万条，但中国仍然是向美国出口轮胎的第一大国。由于美国乘用车、轻卡胎总消费量2009~2011年上升了12%至2.7亿条，中国出口具备较大增长空间。而乘用、轻卡胎主要对应的是半钢胎，特保税的到期将使得我国半钢胎有望重新取得30%左右的美国进口市场，对应乘用车、轻卡轮胎增量约5000万条，相当于2011年我国出口总量1.93亿条的26%。

赛轮股份受益最明显

根据测算，以400元/条出厂价，280元/条的运保费和29%的关税计，2011年我国半钢胎出口美国的含特保税价格为877元/条，而2011年美国乘用车轮胎平均价格为795元/条，轻卡胎为1127元/条，这样以需求量为权重的平均价格为836元/条，我国对美出口无优势。特保到期后，以4%的关税计算，出口美国的含税价为707元/条，相对美国乘用胎、轻卡胎和加权价格分别具有88元、420元和130元/条的价格优势。

国金证券研究报告认为，乘用、轻卡胎主要对应的是半钢子午胎，就目前上市公司而言，仅S佳通（600182）、赛轮股份（601058）、青岛双星（000599）和*ST黄海（600579）具备成规模的半钢子午胎产能，而风神股份（600469）、双钱股份（600623）的半钢胎产能投放较晚，相应受益较少。12日，二级市场上相关公司股价已有所反应，赛轮股份上涨3.09%，双钱股份上涨4.82%，青岛双星更是涨停。

S佳通相关人士接受采访时表示，特保案结束后税率会降低，但是对公司业绩影响不大。S佳通实际控制人为新加坡佳通轮胎私人有限公司，属于外资企业，拥有自己的海外营销渠道，而且特保措施开始实施后，公司已经及时的调整了产品结构。青岛双星半钢胎产品出口美国的很少，海外市场主要是欧洲和东南亚。

赛轮股份自实施特保措施以来，对北美市场的出口在规模和份额上呈持续增长态势，到今年6月底，公司半钢胎出口比例已占90%，其中对美出口占30%-40%。中报显示，上半年公司出口子午胎409万条，占轮胎总产量比例为83.55%，半钢胎产量385万条，占轮胎总产量比例为78.62%。赛轮股份董秘宋军称，随着产能的逐步释放和特保案的到期，公司半钢胎的出口规模将持续扩大，并称公司产品利润率有望因此提高1-2个百分点。

双钱股份相关人士介绍，公司出口美国市场的轮胎产品主要为重型卡客车轮胎，目前公司并不生产乘用车轮胎，今后主要是通过与米其林合资设立的双钱集团(安徽)回力轮胎有限公司推出乘用车轮胎，从明年起出口到美国等地区市场。

“我们估计对公司轮胎的出口在量上不会有大的增长，会有小幅度的上升，大约是3%。”山东玲珑轮胎股份有限公司董秘于洪发表示，公司8月份以来获得美国经销商的大量订单，这批订单或选择于9月25日后交货，将增厚公司的销售利润。于洪发认为，实施特保措施期间内，美国客户已形成固有的消费轮胎品牌，即使中国轮胎比别的国家的轮胎有价格优势，客户的消费习惯也不会立即改变。

轮胎出口面临多国围剿

虽然特保措施的停止对国内轮胎企业利好，但是国内企业仍面临诸多不确定性因素。中国橡胶工业协会人士指出，要警惕新的贸易摩擦产生，如果国内轮胎企业出口价格过低，美国有可能会提出新的保护措施。

而实际上，今年以来，针对我国橡胶行业的贸易摩擦案件屡见不鲜。今年3月，墨西哥部分企业曾提交申请，要求对山东出口该国的轮胎企业进行反倾销调查；6月22日，哥伦比亚颁布第186号决议，正式对原产自中国的卡客车用轮胎进行反倾销立案调查，初裁结果将在9月21日公布；7月，泰国决定对原产于中国的摩托车内胎产品征收为期4个月的反倾销税；巴西发展工业外贸部于8月24日宣布，决定对原产于中国的机动小客车轮胎展开反倾销复审调查。

此外，将于今年11月正式实施的欧盟轮胎标签法规，也有可能对我国出口轮胎产生新的不利影响。欧盟目前是我国出口轮胎最大的市场，每年增速近30%。有调查显示，我国生产的轮胎36%达不到欧盟轮胎标签法第一阶段标准，50%达不到欧盟轮胎标签法第二阶段标准。中国橡胶工业协会会长范仁德认为，我国绿色轮胎的发展比国外至少落后了5年，今后推动绿色轮胎产业化将是我国橡胶行业的重要工作。

为了规避国际贸易壁垒对我国轮胎出口业的持续影响，部分轮胎企业已经或者着手“走出去”，加快在海外投资建厂的调研和投资。据中国橡胶工业协会最新统计，截至8月29日，我国有5家轮胎企业在东南亚等地建设轮胎厂，其中赛轮股份在越南的项目有望年底达产。

拟注入土地开发业务

湖南发展重组闯关失利

□本报记者 刘国锋

停牌6个交易日后，湖南发展（000722）向大股东发行股份购买资产的计划未能如愿。公司9月13日公告称，经证监会并购重组委2012年第21次并购重组委工作会议审核，湖南发展发行股份购买资产相关事项未获通过，公司将于13日起复牌。

刚在今年6月15日实现恢复上市的湖南发展前身为*ST金果，早在2010年，*ST金果完成首次重大资产重组，而在恢复上市前的2012年5月4日，公司再次抛出重组方案，拟以8.23元/股的价格向大股东湖南发展投资集团有限公司定向增发不超过7524万股，收购发展集团所持的九华城投100%股权，交易作价为6.19亿元，未料遭中国证监会否决。

定增方案显示，九华城投主营业务为土地整理开发，对其交易的股权评估值较账面净资产增值209.96%。湖南发展在重组方案中曾强调九华城投从事的土地整理开发与房地产开发分属不同行业，但同时承认国家对房地产行业的调控直接影响到土地出让市场的繁荣程度，进而影响到土地整理开发项目进度。业内人士则表示，还未见松动的房地产调控，或是导致该项定增落败的原因。

事实上，在今年6月15日恢复上市后不久，原本镇守湖南发展的部分前十大股东便匆忙离场。分析公司半年报可见，仅在6月15日至6月30日的十余天时间内，原来持有公司股份0.9%的广州市华成机械设备有限公司、及分别持股1.89%、0.8%、0.57%的自然人魏兆琪、李文娟、王云纷纷选择离场。

弃高压锅炉管

常宝股份改投高端油井管

□本报记者 李巍 实习记者 丁菲

常宝股份（002478）公告，决定停止使用募集资金建设SUPER304H高压锅炉管项目，该项目剩余募集资金133亿元，将全部用于建设高端油井管加工线工程项目。

公告称，高端油井管加工线工程项目将对母公司石油油管设备进行技术改造，提升高端加工线能力。项目包括：新增8.5万吨非API油管热处理生产线和4万吨成品管车丝线（其中1万吨特殊扣车丝线）。项目总投资额1.6亿元，公司计划将SUPER304H高压锅炉管项目剩余募集资金1.33亿元及剩余超募资金2059.46万元全部用于该项目建设，剩余不足部分由公司自筹。

公司表示，原募投项目产品SUPER304H高压锅炉管属于进口替代产品，国外竞争对手为争夺市场份额，对该产品进行了大幅度降价销售，产品价格从原来15万元/吨左右下降至6万元/吨左右，继续该产品的投资和生产已不符合企业的利益。随着石油开采向深井超深井延伸，地质环境越来越恶劣，市场对高强度抗挤毁、耐腐蚀的非API油井管需求越来越大，需求稳步增长，盈利能力稳定。新募投项目能够进一步提高公司油井管产品的市场竞争能力和盈利能力。

招商地产8.86亿元再拿地

□本报记者 刘国锋

招商地产（000024）公告，公司全资子公司上海招商置业有限公司9月12日通过挂牌出让方式，竞买取得上海市青浦区徐泾镇海天花园西侧地块的国有建设用地使用权。该地块出让总面积为4.82万平方米，容积率为1.5，土地用途为居住用地，成交总价为8.86亿元。

这是招商地产2012年内第六次公告获得土地使用权。

比较来看，公司在上半年拿地热情似乎更高，1月9日和10日，公司以3.27亿元的总价，获得了贵州毕节市两块国有建设用地，总出让面积达20.48万平方米；2月14日，公司出资11.85亿元，与大连盈致企业管理有限公司联合竞得北京市朝阳区价格为23.7亿元的7.77万平方米的用地；3月份，公司通过收购天津招江投资有限公司77%股权，获得了天津静海县总价为7125万元的4.75万平方米土地；4月份，公司在天津市国有建设用地挂牌出让中，以12.56亿元的价格，竞得总占地面积14.11万平方米的四宗土地。

下半年以来，随着房地产调控的持续收紧，公司拿地步伐似乎有所减缓，但公司8月份再次出手，收购了哈尔滨招商嘉天房地产开发公司50%股权，后者拥有可作价6.38亿元的18.83万平方米建筑用地。

2012年至今，公司通过竞标购地共计投入约36.54亿元，通过并购共获得价值约7.09亿元的土地。

数码视讯投资甘肃广电网改造

□本报记者 王荣

为占据甘肃省网改市场先机，数码视讯（300079）全资子公司鼎点视讯科拟出资670万元与甘肃广电产业园共同投资成立甘肃鼎点广视科技公司。该公司从事广播电视网络改造设备（超光网）的生产及销售。

鼎点广视注册资本为1000万元，数码视讯出资670股权占比例为67%，甘肃广电产业园出资330占33%。甘肃广电产业园系甘肃广播的全资子公司，而甘肃广电为甘肃省属唯一国有大型文化企业，拥有全省约2700万人口，约700万户家庭有线电视网络建设、广播电视传输基础业务，互联网接入、语音业务等业务，拥有巨大的信息服务市场和可持续发展的潜力。

公告显示，随着C-DOCSIS双向网改标准的出台，广电双向网改进程将提速，鼎点视讯推出的双向网改方案“超光网”已经开始在全国十余个省市地区开展实验室和实网测试，为了更好地将“超光网”方案推向市场，谋求广电网改市场战略布局，鼎点视讯欲与国内广电运营商通过各种方式开展更广泛的深度战略合作。

远光软件半价推股权激励

□本报实习记者 常仙鹤

远光软件（002063）13日公布了限制性股票激励计划草案，公司拟以7.89元/股的价格，向部分董事、高级管理人员和核心技术（业务）人员共计306人授予1300万股限制性股票，授予数量占公司股本总数的2.94%。远光软件9月10日报收16.39元/股。

公告指出，计划授予的限制性股票分别在满足公司如下业绩条件时分三次解锁。第一次解锁条件为：2012年度相比2011年度，净利润增长率不低于25%，且加权平均净资产收益率不低于20%；2013年度相比2011年度，净利润增长率不低于50%，且加权平均净资产收益率不低于20%；2014年度相比2011年度，净利润增长率不低于75%，且加权平均净资产收益率不低于20%。

高金食品中标猪肉收储

□本报记者 汪珺 实习记者 宋叶

高金食品（002143）公告，公司及所属控股子公司作为华商储备商品管理中心会员单位，根据华商储备《关于2012年第三批中央储备冻猪肉收储竞价交易有关事项的通知》，公司中标该批中央储备冻猪肉3900吨，标的价值合计为9423万元。

公司将在规定的时间内送到指定收储单位，由收储单位在两日内结清货款，完成交易。公司表示，此次中标的3900吨中央储备肉，将会对本公司2012年度主营业务利润产生积极影响。此次中标中央储备肉在收储完成后需经华商储备进行系列检验，能否在2012年三季度实现销售尚无法确定。

中国中铁签订280亿工程合同

□本报记者 孟斯硕

中国中铁（601390）公告近期中标多项重大工程，工程中标价或合同额合计280.91亿元，约占公司2011年营业收入的6.11%。

签约和中标工程涉及十六个项目，包括与成都地铁签订3号线投融资建设项目合同、与成都兴城投资集团有限公司签署《天府新区“三纵一横”重大基础设施建设项目天府大道南延线市政道路工程（A标段）投融资建设合同》、中标委内瑞拉FMO二线铁路项目、中标宁西铁路西安至合肥段增建第二线工程（武汉局管段）站前工程NXZQ-1标和站前工程NXPJ标、中标新建南宁至黎塘铁路南宁东站站房及相关工程、中标宁西铁路西安至合肥段增建第二线工程（西安局管段）站前工程NXZQ-2标、中标大板至林东段和林东至查布嘎段站前工程2标等项目。

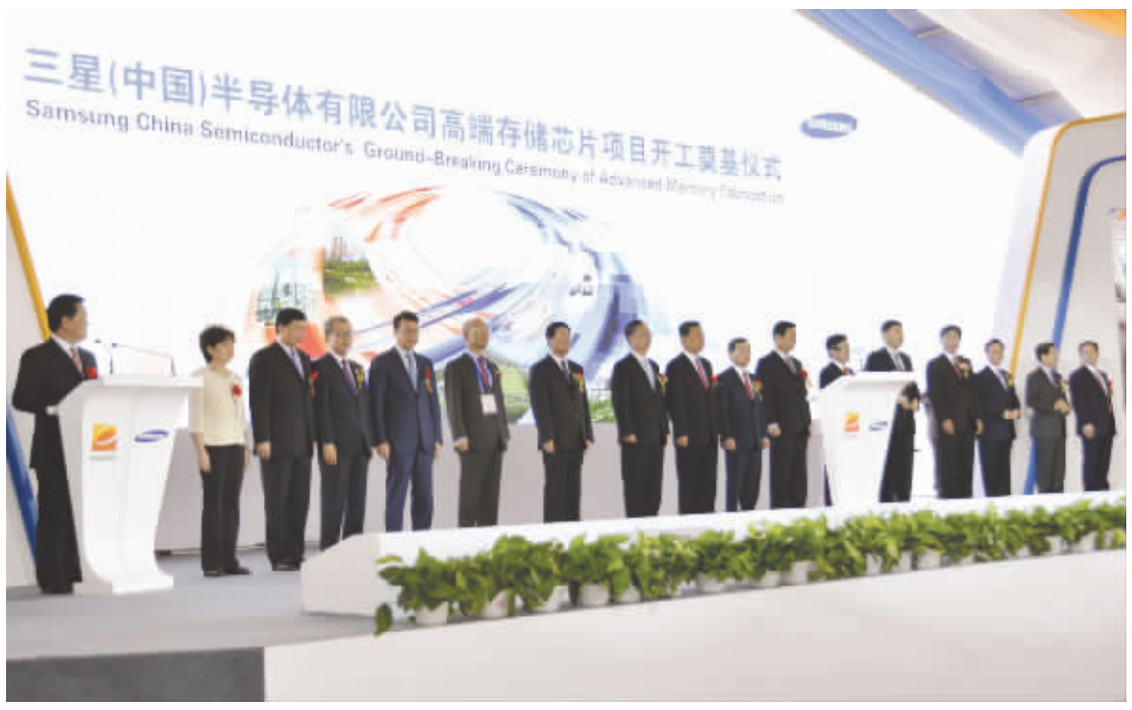
丰华股份“沿海系”高管抽身

□本报记者 孟斯硕

隆鑫控股取代沿海地产成为了丰华股份的第一大股东后，丰华股份（600615）原大股东沿海地产所任命高管集体请辞。

丰华股份公告，由于沿海地产投资（中国）有限公司协议转让丰华股份的原因，陶林决定辞去公司董事、董事长职务，黄小红、孙琳、苏宏金决定辞去公司董事职务，以及公司董事会专门委员会的相关职务。

事实上，这几位高管都拥有浓厚的“沿海系”背景。根据公司此前公告，陶林1957年出生，1991年加盟沿海绿色家园集团，从事投资及管理工作，曾任沿海国际控股有限公司总裁。孙琳1961年出生，曾任沿海上海绿色家园有限公司副总经理。苏红金1963年出生，曾任沿海地产投资（中国）有限公司资本运营副总监。黄小红1954年出生，曾任沿海地产投资有限公司总裁助理。



9月12日，三星（中国）半导体有限公司高端存储芯片项目开工奠基。

当日，一期第一阶段投资70亿美元的三星电子高端存储芯片项目在西安开工奠基。中国科教重镇西安正在加快建设的"西部硅谷"由此进一步提速。据西安高新区管委会介绍，三星（中国）半导体公司在西安建设的存储芯片项目，是中国改革开放以来电子信息行业最大的外商投资高技术产业项目。这一项目采用世界最领先的技术，每月可生产10万片，一期投资达产后，预计可形成660亿元人民币的年销售收入，聚集160余家配套企业入驻。

新华社记者 陈钢 摄

*ST金城重组方追加黄金稀土储量承诺

□本报记者 刘国锋

已站在退市边缘的*ST金城（000820）将于9月24日审议债权重整计划，只有该计划获得债权人、出资人表决通过，公司才有望顺利保壳。未料计划一公布就遭到舆论强烈质疑，公司重组方朱祖国只得于13日发出《承诺函》追加承诺。

根据*ST金城9月13日公告，朱祖国承诺恒鑫矿业赠予*ST金城后，其所拥有的探矿权在2012年11月30日前探明黄金储量不低于25吨，稀土详查报告储量不低于2万吨，如果该项承诺未能实现，朱祖国将于2013年3月31日前向*ST金城支付补偿金5000万元。如此一来，朱祖国赠予*ST金城的恒鑫矿业10%股权和此前合计出售给*ST园城（600766）和烟台园城黄金矿业的恒鑫矿业10%股权获得了同等“待遇”的矿产储量补偿承诺。

而针对市场所质疑的恒鑫矿业10%股权相当于作价2.93亿元，是同等资产卖给*ST园城的5.86倍，*ST金城表示，以公司2011年股票停牌价格作为计价依据缺乏合理性和客观性。

根据重整计划，朱祖国将向*ST金城提供1.33亿元资金，并将其所持的恒鑫矿业10%股权无偿赠予*ST金城，以此受让*ST金城全体股东让渡的*ST金城6908.03万股。然而市场人士以*ST金城暂停上市前收盘价6.16元/股计算，重组方受让的该笔股票折合市值约4.26亿元，扣除重组方一次性支付的1.33亿元后，恒鑫矿业10%对应的股权价格相当于2.93亿元，是此前重组方朱祖国出售给*ST园城同等资产价格的5.86倍。

*ST金城对此解释称，在公司股票停牌期间，A股市场持续低迷，二级市场股票整体估值已大幅下降，且公司因严重资不抵债已进入破产重整程序，相应地将同时调整股东权益，因此，公司股票停牌价格未能反映目前的真实价值，无法据此评估受让资产价值为*ST园城所购买同等资产价格的5.86倍。

*ST金城同时表示，重组方朱祖国向公司赠予恒鑫矿业股权和向*ST园城出售股权的目的及背景均不同，重组方与*ST园城及园城黄金签署的协议不构成对*ST金城履行资产注入承诺的障碍。

总部落户南沙 广药红罐王老吉将添10亿罐产能

□本报记者 黎宇文

中国证券报记者12日从广药集团方面获知，红罐王老吉的经营企业广州药业（600332）下属全资子公司王老吉大健康公司总部已于7月在南沙区正式注册，并将在南沙建立全球最大、最标准的样板式生产基地，规划年产能将达10亿罐。

据悉，这是继泰州中国医药城生产基地、安徽阜阳凉茶生产基地之后，广药在产能规划上的又一次大手笔运作。据统计，目前广药集团正在进行建设的王老吉生产线产值已高达45亿元。

广药集团总经理李楚源介绍，作为广州“一号工程”的南沙新区将在财税政策、土地管理、金融创新、产业发展等方面获得国家系列的优惠政策和创新改革支持，广药集团决定将王老吉总部设在南沙。南沙王老吉生产线年产值将高达30亿元。此外，南沙总部除了生产王老吉凉茶之外，还将生产保健品等大健康类的产品。

同时，据知情人士透露，引入王老吉落户南沙，南沙区政府也给出了非常丰厚的“大礼”，将为王老吉大健康公司在税收、土地、科研、人才引入等方面提供政策优惠。据悉，目前基地土地规划已在进行中，整个工程将在一年内启动。

自今年5月以来，加多宝被判“停止使用王老吉商标”后，在产能上一直对广药的红罐王老吉进行围追堵截。为解决这一问题，广药集团采取代工生产、自建生产线和合资建厂三种模式来开拓产能。6月份，广药集团已经和银鹭、统一等30多家顶级食品企业签约代工生产；8月份与泰州市政府签约，在泰州国家级医药城建立产值10亿的王老吉凉茶生产基地。

与此同时，首条自建生产线白云山凉茶安徽阜阳生产线目前正在进行扩建，预计10月可产红罐王老吉凉茶60万标箱，一年内达720万标箱。除此之外，广药集团还将在华中、西北、西南、东北等多个区域设立生产基地。

广药集团表示，预计红罐和绿盒王老吉凉茶今年的销售将达60亿元，明年将实现100亿元销售。