

·快讯·

## 海正辉瑞分家在即

北京商报讯(记者 孙麒麟 王潇立)近日有消息称,国内最大中外合资药企海正辉瑞将要“分家”,在海正药业去年以来业绩大幅下降的压力下,辉瑞方面正考虑撤资。11月18日晚间,海正药业在回应上交所问询函中称,辉瑞制药确实考虑过从海正辉瑞撤资的可能性,但双方尚未就撤资事宜形成任何具体方案。“公司将严格按照法律法规和上海证券交易所的相关规定,密切关注上述事项的进展,及时履行信息披露义务。”

根据海正药业之前的说法,如果辉瑞制药从海正辉瑞撤资,将影响辉瑞与海正辉瑞的业务合作,造成海正辉瑞业务减少、人员流失及主营业务收入和利润下降等不利影响,从而影响其经营业绩。2015年,海正辉瑞占海正药业主营业务收入比重达32.52%。尽管海正药业的这份公告强调了辉瑞并未对撤资做出任何决定,但在业内看来,跨国公司间的这场联姻已经露出了走向尾声的苗头。

据了解,海正辉瑞由中国制药企业海正药业和全球制药巨头辉瑞公司合资组建。该项目总投资2.95亿美元,其中,海正药业和辉瑞的持股比例分别为51%和49%。2013年和2014年,海正辉瑞的营收分别为43.19亿元和49.51亿元人民币,但到了2015年却出现了急剧下滑,营收仅为28.21亿元,归属于母公司的净利润下滑超过100%。为此,海正辉瑞一年内接连替换了两位CEO,包括CFO、销售副总裁在内的不少重要岗位成员也接连辞职。

## HTC否认将出售手机业务

北京商报讯(记者 孙麒麟 石飞月)11月20日,针对HTC将出售手机业务的传闻,HTC表示否认。据了解,HTC目前正在内地进行多元化布局,为促进在中国内地业务的发展,更是与深圳市政府签署战略合作协议,要合作成立VR中国研究院。这也意味着HTC不会出售自家手机业务。

近日有业内人士称,由于业绩与销量问题,HTC将会出售自家的手机业务,目前收购已经进入到谈判阶段,最早明年上半年将会有最新消息。这一传言与HTC的出货量有关。此前,曾有知情人士透露,HTC今年的手机总出货量仅为1000万部,比2015年的1800万部下跌了44.4%,出货量甚至还不如苹果、华为等品牌一个季度的出货量,比如,苹果2016年一季度出货量就达4200万部,三星一季度出货量达8100万部,就连华为一季度出货量也达到2700万部。不过,HTC新领域Vive VR眼镜表现抢眼,据统计,HTC Vive目前销量已经远超14万台。

## 好想你3000万布局冻干果蔬业务

北京商报讯(记者 孙麒麟 王子扬)在收购了互联网零食品牌百草味后,好想你枣业股份有限公司(以下简称“好想你”)动作不断。11月20日好想你发布公告称,为拓展公司业务,依据公司战略发展规划,公司拟以自有资金3000万元出资设立全资子公司新疆唱歌的果食品有限公司,用于冻干果蔬产品深加工项目。

好想你表示,冻干果蔬产品公司是根据公司“开创标准健康食养生活方式”的战略目标而设立的,有利于加快产品创新及引进快速冻干生产技术,打造自身独特的产品口碑。子公司主要从事冻干果蔬产品的深加工项目,符合国家产业政策和哈密当地农业产业化经营方向,能够充分利用当地资源优势,进行农副产品深加工的产业化经营。有利于创新公司原有产品产线,为公司在休闲食品健康行业迈出新的一步,同时深度挖掘红枣功效,助推公司休闲食品产业健康持续发展。

今年10月,好想你发布的三季度报告显示,2016年前三季度好想你营收为9.47亿元,同比增长11.5%,净利润为1481.4万元,同比下滑41.57%。为挽回净利润下滑的局面,好想你不断拓展新的业务增长点,进行转型,此次设立冻干果蔬产品深加工公司,也是好想你谋求变局的一招,但成效还要看未来运营的效果如何。

## 李宁联手艾康尼斯试水女性市场

北京商报讯(记者 孙麒麟 林杉)摆脱亏损后的李宁步入盈利正轨,开始下注女性运动服装市场。11月18日,李宁与艾康尼斯公司达成合作,独家经营Danskin品牌在中国内地及澳门地区的业务。

据悉,李宁将与Danskin品牌合作并逐步推出专为女性消费群体打造的以专业舞蹈、瑜伽为基础的时尚健身等产品。在此次合作中,艾康尼斯主要负责Danskin品牌的市场推广,如品牌形象打造、寻找代言人、社交媒体等工作。李宁主要负责的是经营层面,并为Danskin品牌组建运营团队,运营团队负责对品牌进行定位、产品设计、生产、销售以及供应链等环节。公开资料显示,Danskin品牌由Joel和Benson·Goodman于1882年创立于纽约,是美国女性专业舞蹈运动服装品牌。2007年,Danskin品牌被管理公司艾康尼斯收购,目前艾康尼斯拥有30多个服装和家居品牌,并在世界各地寻找合作伙伴,授权经营是该公司运营品牌的普遍方式。

体育行业专家张庆在接受北京商报记者采访时表示,从李宁自身发展的角度来讲,在经历了扩张多元化之后,李宁制订的明确的战略目标是要专注和聚焦国内市场和专业的细分品类。目前中国消费者对本土运动品牌的重视度并不高,此前运动装备品牌大多偏向于男性。近几年一二线都市女性运动产品消费正处于升级的浪潮当中,李宁也正是看中了这个有潜力的增长点,不过,Danskin在国内的认知度较低,也是一个不争的事实。

## 中国联通固网宽带数垫底

北京商报讯(记者 孙麒麟 石飞月)根据中国移动和中国联通最新发布的10月运营数据,中国移动固网宽带用户首次超过中国联通,数据显示,截至2016年10月底,中国移动有线宽带业务用户数为7551万,当月净增126.9万,今年净增2048.1万。同样截至10月底,中国联通的有线宽带业务用户数为7547.2万,以区区3.8万之差落到了中国移动后边。从数据中可以看出,中国联通固网宽带的发展已经处于增长乏力的状态,10月用户数仅增加42.2万,今年总共也只增加了314.2万,而中国移动曾经在6月一个月就增加了318.9万。中国电信仍然以超过1.2亿的宽带用户数位于三大运营商首位,今年累计增加766万。

在移动业务方面,中国移动10月移动业务净增216万户,其中4G净增1663.6万户,较9月净增1405.4万户加快,4G用户总数累计4.97亿户。截止到10月31日,中国联通移动出账用户累计达到26258.1万户,当月净增50.7万户;其中,4G用户累计达到9399.5万户,当月净增508.9万户。

责编 孙麒麟 美编 代小杰 责校 池红云 电话:64101880 kuaijiagao@163.com

## 启动轻资产 告别生产环节

## 可口可乐在华全面特许经营

可口可乐从年初开始规划的重新划分为华瓶装业务版图计划终于告一段落。11月19日,可口可乐、中粮集团以及太古股份有限公司三方共同举行在华瓶装业务重组签约仪式,这也意味着可口可乐变身为一家提供浓缩液和品牌运作的公司。在行业人士看来,可口可乐在放手瓶装业务后变得越来越轻,但同时也走向了更具挑战的品牌运作之路。

## 继续“瘦身”

经历了去年的裁员“瘦身”后,可口可乐今年的“瘦身”主题是“瓶装业务的特许经营”。按照可口可乐的计划,该公司将加速瓶装厂商重新特许经营的步伐和规模,包括在2017年底之前把可口可乐公司自有的100%北美瓶装业务重新划分为特许经营,当然也包括调整中国瓶装业务的现有经营模式。

可口可乐在中国市场拥有三大瓶装合作伙伴,分别为中粮可口可乐、太古饮料以及可口可乐瓶装投资集团。根据三方透露的信息,经过此次调整后,可口可乐在华将不再拥有自己的瓶装业务,而是全部授权给后两家。具体的计划是,可口可乐、中粮集团、太古集团达成划分可

口可乐中国区瓶装厂势力范围的股权和资产整合,总共交易额为76.21亿元,可口可乐将持有的11家瓶装厂中的部分股权转让给太古集团,收取30.14亿元,将其中另一部分卖给中粮,作价29亿元;中粮旗下中粮可口可乐将10家瓶装厂股权转让卖给太古,收取21.22亿元,太古将一家瓶装厂卖给中粮,收取4.87亿元。最终,中粮将拥有并运营18家瓶装厂,太古将拥有并运营1家瓶装厂。可口可乐将瓶装业务全部授权给他,也意味着可口可乐的业务板块中将彻底没有生产环节。

## 聚焦品牌

对于可口可乐而言,之所以能够在过去的几十年在全球范围迅速扩张,完成国际化,正是得益于瓶装业务的特许经营,在中国市场,可口可乐与中粮、太古合作多年,形成了良好互动,此次在选择放权时,也将目标锁定在了这两家。

在行业人士看来,在饮料行业的产业链中,生产和销售是资本最为密集的环节,通过此次调整,未来可口可乐除了提供浓缩液外,将不再负责设备材料、生产销售、物流运输等。“这是一种彻底的轻资产运营模式。可口可乐此次

将瓶装业务转为特许经营模式,这在一定程度上仍然会涉及到人员和业务的精减,可口可乐通过该举措仍然会进一步瘦下去。”中国品牌研究院食品饮料行业研究员朱丹蓬如是说。

放手瓶装业务并不意味着可口可乐减少对华的投资与投入。11月19日,可口可乐方面表示,此次达成的协议标志着可口可乐业务转型进入新阶段,可口可乐将重新聚焦于公司的核心优势,即建设品牌以及领导全球特许经营系统。可口可乐公司董事长兼首席执行官穆泰康表示:“通过重组我们在中国的全部自有装瓶业务,提高合作伙伴的规模、能力和效率,我们继续看好公司在中国的长期增长前景。”

“品牌运作是可口可乐最擅长的,在业绩持续被质疑之时,可口可乐非常聪明地甩掉重资产,留住了核心的浓缩业务,并将重点转移到了品牌运作的长处,这能让可口可乐在未来的路上轻松不少。”一位饮料行业人士评价称。

从裁员到放手瓶装,可口可乐不断甩包袱的背后确有业绩增长乏力的压力,这与消费环境疲软及市场产品结构的变化直接相关。可口可乐公布的三季

度业绩报告显示,该公司销售额同比下降6.9%至106亿美元,净利润也出现了28%的同比下滑。

## 挑战犹存

在上述饮料企业人士看来,品牌的运作是该行业最难操控的部分,也是风险相伴的板块。“如果品牌操作认可度不高,会影响整个产业链,从生产端到销售端,饮料行业的竞争目前也更多聚焦在品牌的创新和推广上,可口可乐能够永远好于他家,这不是百分之百有保障的,因此未来可口可乐的品牌计划要比生产环节更费脑筋,风险系数更大。”

也有业内人士表示担心。“瓶装厂有时与可口可乐公司的商业决策并不一致,虽然可口可乐的参与度会比较高,但是仍然会出现监管缺失的漏洞,这对于可口可乐是无形的伤害。”一位不具名行业人士称。去年,可口可乐瓶装厂之一的甘肃中粮可口可乐饮料有限公司被曝伪造污水监测数据,可口可乐被卷入舆论风波,在业内人士看来,这也是放手瓶装厂运行和管理的代价所在,“虽然可口可乐与中粮、太古合作多年,但是完全保证步调一致很难。”北京商报记者 阿茹汗

S 重点关注  
Special focus

## 王石的自我争取

## 截止到2016年9月30日万科前十名股东持股情况一览

股东名称	占总股本比例(%)
华润股份有限公司	15.24
HKS C C NOMINEES LIMITED	11.91
深圳市钜盛华股份有限公司	8.39
国信证券-工商银行-国信金鹏分级1号集合资产管理计划	4.14
前海人寿保险股份有限公司-海利年年	3.17
招商财富-招商银行-德赢1号专项资产管理计划	2.98
中国证券金融股份有限公司	2.89
安邦财产保险股份有限公司-传统产品	2.34
安邦人寿保险股份有限公司-保守型投资组合	2.21
西部利得基金-建设银行-西部利得金裕1号资产管理计划	2.04

不再像之前那样强硬,资本的力量让万科董事长王石的态度发生了转变,而这种改变,也被外界看做是王石在亲见南玻A(000012.SZ)事件后的一种自我争取。11月19日,王石现身大理,对于近期的股权之争再次发表观点,一方面对宝能道歉,另一方面试图用情怀“自救”,抛出“相信文化的力量、相信资本的温度、相信政策的约束”,并主动示好中小股东,称欢迎民营资本、愿意站在小股东的位置上,更明确阐述了万科的业务状态:已经从传统的房地产开发公司转型成一个技术公司。

## 低头:两个道歉

“我做的不合适的,我会及时纠正,改进,比如对姚振华先生,大家都认为我说的‘野蛮人’,我记得在临时股东大会上我站出来公开道歉;比如在天山的喊话‘不欢迎民营企业成为万科大股东’,这种误导,我无条件道歉。”11月19日,在万科举办的广深区域媒体交流会上,王石意外现身,并再度对宝能投资集团董事长姚振华隔空喊出两个“道歉”。

对此,有业内人士认为,王石的两个道歉,一方面是舆论压力所致,另一方面则是南玻A近日出现的高管离职事件给万科的管理层敲响了警钟,目前万科管理层与大股东宝能系的战况不断升级,而宝能系此前也曾提出过罢免万科现任全体董事的议案。

关于南玻A高管集体辞职事件,王石也主动提及,“看到南玻,大家会自然联想到万科,但我不想评论。类似的南玻A被举牌事件在A股市场、香港资本市场都发生过,但没有像今天这样引起这么大关注。”

对于仍难尘埃落定的万科股权之争,王石表示,“对万科未来有信心”。从王石的发言中,可以看出他的信心来源于“相信万科文化的力量、相信资本的温度、相信政策的约束”。

“万科文化可以抵御资本力量,南玻出现的高管集体辞职现象,是因为资本力量导致,但在万科的案例中,我相信万科的应对方式在当今是非常有典型意义的。”王石直言,如果资本把企业文化“强暴”了,那这种企业文化太脆

弱了。在过去股权纷争的一年当中,我们还这么有信心,就是因为万科有这种文化,万科文化在股权之争中扮演了中流砥柱的作用。

趋利是资本的天性,但王石一句“我相信资本是有温度的”,给已经持续一年余有的万科股权之争带来一丝温情色彩。“我没有理由不乐观,我们对中国的发展乐观,对于万科尝试的混合所有制企业(体制)乐观。万科代表的是一种状态,我们在万科的案例当中,可以看到现在金融市场和实体经济的关系。”

走混合所有制企业道路是王石透露的万科股权之争的一个可能解决办法。王石表示,“在中国未来的发展中,我相信大型国有企业在中国相当长的时间占据主要的位置,我们民营企业也会继续蓬勃发展,混合所有制企业也会做一种尝试、资源整合的重要力量,万科选择的就是这种。混合所有制一个重要的力量就是民营企业,我根本没有道理反对民营企业,根本上万科风格就是民营企业”。

目前,政府部门也出台了一些新政策,对金融资本进行规范。这是王石相信的政策的约束。“我们的纷争还没有最后落地。但是北京出现了新的政策,对于资本市场不健康的做法做了很多限制,过去的一些做法以后是不允许的。”王石如是说。

## 示好:站在中小股东一边

纷纷扰扰的万科股权之争仍在持

续,而这一事件背后中小股东利益如何受到保护也引发极大关注。在这次媒体交流会上,王石表示,在这次股权之争中,他站在小股东这边。

目前,在流通股中,华润持有16.83亿股、宝能系持有27.6亿股、安邦持有5.02亿股、万科管理层通过控制的资管计划合计持有7.86亿股,再加上恒大持有的10.43亿股,五方合计持有万科A股流通股67.74亿股,占总流通股的69.76%。在各方力量来往之间,中小股东的利益往往被忽略。

在被问及对于中小股民有何表态时,王石回应称:“谢谢他们对万科的信任。对于我们来说,第一点,就是我们万科文化,在这种非常时期,我们做好本职工作,这是最基本的。从老总到员工,我们在努力做好本职。猎头在打万科员工的主意甚至我的主意,但我们的团队很稳定,对万科未来五年、十年的发展在尽心尽力地做着;第二点,尽量披露规范一点,我们得到了华润的督促,规范信息披露,更及时地让更多的股东知道(公司信息),这是我们过去一年进一步的完善;第三点,对万科的业绩来讲,真正的增长现在才开始。”

## 业务:转型技术公司

除了一边向大股东低头、一边拉拢中小股东外,纷争中的万科如何保证正常业务开展以及未来如何,是否会出现“既有团队掏空万科走人”的情况,王石也做出了回应。

“万科已经从传统的房地产开发公司转型成一个技术公司,在技术与互联网链接上,这是万科真正业务增长、发展的开始,也是资本关注万科的最根本的原因。”对于王石的此番表态,万科高级副总裁、广深区域总经理张纪文进一步解释称:“房企转型有两条路径,一种是资本化的,一种是走真正配套服务化的,我认为后者能走得更远,因此销售金额的排名完全没有意义。”他认为,万科已经具备了在未来5-10年时间成为“不是一家房地产开发商”的所有潜质。

资料显示,万科在2014年提出“八爪鱼”战略,率先迈出了转型的步伐,形成了以住宅为主、商业、教育、公寓租赁等业务全面发展的业务体系。2015年初,万科提出万亿元市值计划,在物业、物流、教育、万科驿、海外等业务上发力。王石、郁亮希望借此将万科的业态由单一转向多元,遍布全国的城市公司,成为转型的探路者。

## 自辩:游学并非“不务正业”

“有人说我不务正业,做一些与股东利益不想干的东西,但我有底气,因为捍卫的就是万科的文化,万科文化就是有底线,还应该承担社会责任,包括环保责任。”万科媒体交流会现场,在大篇幅阐述参与气候大会的相关情况时,王石突然谈到了这一点。

王石表示自己这几个月在一线的工作,巡视了万科布局的60个城市中的50多个城市,还强调了万科的企业文化才是最重要的。“万科之所以做绿色地产,就是企业责任,万科实际上是在推动住宅产业化质量,我觉得我捍卫的就是这种东西,如何在中国经济发展中转型。”

据了解,在之前的临时股东大会上,有中小股东指责王石“不务正业”,宝能系曾经提出的罢免案理由也将此列案。今年6月初,宝能系提请公司董事会召集2016年第二次临时股东大会,审议罢免王石等一众管理人员,认为王石“拿着高薪不做事”,尤其是王石前往美国、英国游学,长期脱离工作岗位,却依然能领取现金报酬5000余万元。

北京商报记者 彭耀广/文 代小杰/制表

## 苹果:自动关机系因劣质电源适配器

换第三方充电芯片。

最近一段时间,有不少消费者反映,iPhone 6和iPhone 6S系列手机自动关机的问题,苹果初步的调查显示,iPhone 6和iPhone 6S系列自动关机是因为使用了质量很差的第三方电源适配器。质量较差的电源适配器会伤害手机充电芯片,结果会导致电池不能向iOS提供准确的数据。目前,检测出问题的iPhone都使用了非苹果官方的电源适配器。调查还发现,只更换电池并不能解决问题,因为电池芯片仍然没有修复。唯一的解决办法是更换iPhone主板,或者更

## 中粮屯河受让永鑫华糖55%股权

北京商报讯(记者 孙麒麟 王子扬)

中粮屯河股份有限公司(以下简称“中粮屯河”),11月20日发布公告称,2016年11月18日,中粮屯河与广西永鑫华糖集团董事长张永宁在京签署了《张永宁与中粮屯河股份有限公司、广西永鑫华糖集团有限公司关于广西永鑫华糖集团有限公司的股权转让框架协议》,协议内容为中粮屯河受让张永宁持有的永鑫华糖55%

股权。公开资料显示,永鑫华糖是一家专业从事食用白砂糖和赤砂糖生产销售、具有自营进出口经营权的民营股份制企业,中国轻工业制糖行业十强企业之一。截至到2016年9月30日,永鑫华糖未经审计的