

轻工机械进军风力发电渐趋明朗

□本报记者 杨伟中

轻工机械大股东在去年股改期间所承诺的分步逐期注入手头内蒙古风力发电资产,如今已一举升级为“整体进入上市公司”。同时身为公司实际控制人的郑树昌董事长,昨天借公司年度股东会作如上表态。轻工机械股东大会通过了公司拟更名为“上海汇通能源股份有限公司”的议案。另据悉,该公司的风电项目近日已正式

获得发改委的立项核准。这一切都显示轻工机械正在迈出进军清洁能源领域的实质性步伐。以日用型机械产品制造为主业的轻工机械上市后因遭遇行业激烈竞争等多重因素制约,效益连年滑坡而濒临绝境。自民营企业上海弘昌集团通过受让股权进入后,在对轻工机械系统众多老国企关停并转的同时,一直努力摸索公司产品结构尤其是产业结构的调整。去年借助公司股改而

回购了原第一大股东上海工投公司的股权后,正式入主为控股股东后的弘昌集团终于亮牌,拿出培育中的风电场资源注入进来,以期彻底改变轻工机械多年来传统制造业弱化的格局,改善和提高公司经营业绩。风力发电属于典型的清洁能源,但由于一次性投入巨大,所有国家通过《可再生能源法》及其配套的政策对风电投资项目加以扶持,其中最敏感的电价问题如今已被

题,即风力发电可获得优于水力发电的上网电价。据介绍,弘昌集团在内蒙古乌兰察布市拥有面积达400平方公里范围的风电场资源,按规划建设后将形成总装机1500兆瓦,年发电量375亿千瓦时的生产能力,达产后预计年收入可达20亿元,净利润约3.71亿元。据悉,上述风电场项目现获核准后,弘昌集团方面已着手筹建具体项目公司加以落实,而运作中最关键的莫过于资金问题。郑

树昌对此声称已有两招,一是要加大大手头房地产资源置换力度,二是充分利用资本市场融资功能。据记者所了解到实际情况是,一方面轻工机械目前拥有不少上海市区的工厂地块资源,而且其自用的地处市中心黄金地段的办公楼宇也有多个待价而沽;另一方面,已有多家中外投资方对公司的风电项目表示浓厚兴趣,所以,其今后实行诸如定向发行而导入战略投资者似乎并不难。

S*ST 重实 潜在大股东进董事会

在昨日召开的S*ST重实年度股东大会上,来自公司潜在大股东华能地产的两名人员顺利当选为公司董事会成员。根据记者了解,这两人中,赵如冰系中国华能集团华能房地产开发公司党组书记、总经理,杨召文系华能地产党组成员、总会计师。两人入驻S*ST重实董事会,表明公司实际控制人重庆渝富与华能地产加快了重组与管理层交接的步伐。由于S*ST重实的重组方案尚未最后拟定,此次股东大会上没有传出更多与股改相关的消息。但一位接近S*ST重实的市场人士表示,公司将会以重组作为股改的主要对价,以定向增发的方式将华能地产的核心地产业务注入上市公司,同时辅以业绩承诺等方式,力争将重实打造成全国有影响力的房地产开发公司。不过从重庆渝富方面传来的消息,渝富是否会将其所控制的全部S*ST重实的股权(渝富控制S*ST重实3160万股,占总股本约47.8%)转让给华能地产,目前也还没有最后敲定。(王屹)

国电电力 公开增发获股东赞同

国电电力昨日召开2007年第一次临时股东大会,通过了关于公开增发A股股票方案的议案。国电电力本次增发的发行数量,不超过40000万股。募集资金将投资于以下项目:收购中国国电集团公司持有的国电浙江北仑第一发电有限公司70%的股权,收购中国国电集团公司持有的国电石嘴山第一发电有限公司60%的股权,收购中国国电集团公司持有的国电大渡河流域水电开发有限公司18%的股权。据介绍,本次募集资金收购都是国电集团目前拥有的优质资产。(唐学良)

SST幸福 盈利能力有望改善

尽管SST幸福2006年年报和2007年一季度报依然亏损,然而,华远地产的人主和其业绩承诺,使得投资者对SST幸福的未来业绩成长预期依然强烈。公司预计,本次重组完成后,SST幸福的每股净资产将由0.0144元上升到1.002元,每股收益2007年将达到0.38元,资产负债率将由97.99%下降到78.50%,公司的资产质量和盈利能力均得到根本改善。(陈捷)

大连圣亚 选出新任董事长

日前,大连圣亚股东大会选举产生了新一届公司董事会,来自公司大股东中国石油辽阳石油化纤公司联谊公司的张光臣出任公司董事长。张光臣表示,2007年大连圣亚将以扭亏为首要工作目标。他说,2006年公司主营项目全部建设、改造、调整完毕,整体产品竞争力得到了提高。2007年将在这一基础上,坚定不移地整合推广圣亚品牌形象和产品形象,实现大连本部主营项目业绩的全面恢复和增长,以及哈尔滨极地馆项目业绩的大幅度增长,努力提高公司整体经营业绩。(唐学良)

洋药专利到期引出原料药公司商机

□本报记者 田露

2005年到2007年是国际专利到期的高峰阶段,在非专利药迎来需求迅猛增长的同时,原料药企业也面临着巨大商机。这一态势已受到业内人士的高度关注,医药行业里的相关上市公司或将受益不少。

国外药厂原料需求放大

据记者查阅到的资料来看,到2007年,全球将有约820亿美元的专利药品专利到期,包括美国默克公司的降胆固醇药、辉瑞公司的高血压药、抗抑郁药和百时美施贵宝公司的糖尿病治疗药等。这些药市场巨大,用药人数长期保持稳定和上升,一旦相关产品专利到期,廉价得多的仿制药显然将迎来源头市场的前景。而在这场利益格局调整中,发展中国家的原料药企业也将获得难得的市场机遇。

分析人士向记者指出,昂贵的专利药品到期后,虽然总体销售下降,但因价格走低,实际需求会快速增长,由此也带来原料需求的急剧放大。出于物料、环境保护和人力成本等方面因素的考虑,不少海外制药厂商会向发展中国家采购原料药,而目前我国已成为世界第二大原料药生产国,这里面不少公司会迎来大额订单,带来公司业绩的迅猛增长;如海正药业几年前就曾因为类似情况而导致利润一度暴增。

工艺先进公司更具优势

A股市场中原料药公司为

数不少,如恒瑞医药、海翔药业、华海药业、普洛康桥、海正药业等。那么,是不是所有的公司都能抓住市场机遇呢?国泰君安医药行业研究员孙亮向记者指出,市场机遇常常只是昙花一现,能不能抓住机遇带动公司业绩增长,得看各个公司有没有作好相关的准备。

孙亮分析指出,在原料药公司的相互竞争中,成本优势最为核心,此外,产品的规范生产及获取认证,以及客户拓展等,都是密切相关公司原料药出口的重要因素。如说到药品认证方面,出口到美国的原料药要获得FDA的GMP认证,还需要获得药品生产文号等,这中间既有对生产设备等硬件设施的要求,也涉及到一系列审批流程,较为麻烦。孙亮表示,由于涉及到生产工艺及客户拓展等多个方面,那些抓住了重要机会的原料药公司一般都是提前三到五年就对某项专利药专利过期开始做准备、打基础。

此外,孙亮还指出,原料药虽然处于整个产业链的前端,利润相对微薄,但并不意味这一端就没什么技术含量,如华海药业的普利沙坦,海正药业的发酵类药物,以及浙江医药的相关业务等,工艺水平都是很高的,一些公司此类业务的毛利甚至能达到40%左右,而达到了这种水平的公司,无疑在竞争中更有话语权。

原料药优势带动产业升级

记者注意到,尽管一些国际专利药专利到期是对国内原



料药公司形成利好,但许多研究员却对其中部分公司的制剂药拓展国际市场之事更感兴趣。经了解,目前,虽然不少公司的原料药都已获得FDA的认证,但制剂药方面,却尚未有一家实现FDA认证的突破。所以,华海药业目前正在推进的抗艾原料药和制剂的FDA认证,受到了广泛的关注。有研究员表示,FDA认证,标志着国内

医药公司在产业升级道路上正迈出重要步伐。

孙亮认为,从原料药向制剂药的推进,是国内医药公司产业发展的一个战略取向,这是已经被印度等国医药工业发展证明了的较好道路;华海药业等公司的产业升级,是依托已有原料优势进行上下游的贯通,这样的公司眼光长远且发展思路清晰。

伊力特不能冲回湘财证券计提减值准备

□本报记者 王伟丽

伊力特相关人员今天表示,以前计提湘财证券的减值准备不能冲回,也不再对湘财证券增加投资。今年4月19日,中国证监会批复了湘财证券第二次增资扩股的方案。记者就此走

访了伊力特的相关人士。相关人员提供了证监会同意湘财证券增资扩股的批复文件,内容显示,证监会批准了湘财证券有限公司和浙江新潮创业投资股份有限公司分别以现金方式对湘财证券增资23000万元和11000万元。伊力特不在增资单位名内。

据了解,2002年伊力特出资1亿元参股湘财证券,但随后湘财证券发生巨额亏损,财务状况恶化。伊力特在2005年的年报中公布,按照对该公司投资额的85%计提减值准备8500万元。2006年,湘财证券有限责任公司进行缩股、债转股,增资扩股式重组,伊力特同

意了缩股方案,出资额变为552.10万元。2006年补充计提长期投资减值准备947.9万元。随着证券市场向好,湘财证券开始盈利,伊力特以前计提的减值准备能否冲回呢?伊力特相关人士说,因为出资额由1亿元变成552.10万元,属投资成本的减少,故不能冲回。

全柴动力率先制成欧III商用车柴油发动机

□本报记者 张侃

记者日前从全柴动力公司了解到,全柴动力通过自主创新,成功研制出了国产第一台欧III商用车柴油发动机。为了进一步加快产品升级换代,提高车用柴油机产品附

加值和市场竞争力,全柴与德国ELSBETT公司、BOSCH公司、全柴内燃机研究所合作,采用国际先进的电控、高压共轨、增压中冷等先进设计技术,率先开发4D22E、4D37E欧III系列的小缸径(缸径100mm以下)车用柴油发动

机,主要配套产销量大面广的轻型载货汽车,此类技术是在小功率车用柴油机的首次应用,填补了国内空白。通过该项目的实施,全柴将生产具有自主知识产权、达到国际先进水平的车用柴油发动机。据介绍,全柴第一款欧III

排放的4D22E型柴油机开发已于2007年1月完成总体设计,2007年4月25日第一台样机完成装配,目前已第一次点火成功,预计2008年底形成小批量生产,2009年形成年产3万台的生产能力,年可以实现销售收入6亿元。

北方股份矿用汽车驰骋国际市场

□本报记者 贺建业

北方股份日前在越南广宁省召开产品推介会,7台TR50特雷克斯矿用汽车落户越南煤矿科技股份公司,实现了北方股份产品在越南市场零的突破。据悉,北方股份的TR50矿用汽车由于其具有转弯半径小,操作方便;低油耗、高效率,适宜最为艰苦条件下的环境作业的总体性能给用户留下了深刻的

印象,并赢得了用户的好评。近年来,北方股份不断加大市场拓展力度,完善产品结构,生产的系列矿用汽车不仅在国内大型露天矿山开采、大型基础工程建设中大显身手,逐步赢得了“巨无霸”的市场地位。特别是去年以来,在国际市场拓展方面突飞猛进,呈现出产品出口量上涨之势。2005年国际市场销售收入占公司销售收入的26%,2006年

超过公司销售收入的三分之一,产品远销亚洲、美洲的15个国家和地区。

蒙古是北方股份产品叩开的第一扇国际市场的大门,因此被北方股份视为国际市场的“根据地”。通过将近十年的不懈努力,北方股份特雷克斯矿用汽车占有了蒙古国矿用汽车60%的市场份额。1992年以来,累计实现产品销售100台份,合同总金额近2000万美元。前

不久,今年的第四批产品10台总价值215万美金的3305F矿用汽车已成功运抵该国。

可靠的产品质量和良好的合作态度使得北方股份有了较多的国际战略合作伙伴。据悉,2006年北方股份公司首次出口缅甸35台矿用汽车后,今年又与缅甸一家矿山公司签订了50台载重量为45吨、合同总金额超过亿元的TR50矿用汽车也将于今后两个月内交货。

首创置业复制策略实施异地扩张

□本报记者 徐玉海

首创置业以产品线为核心的复制策略正在成为其异地扩张的利器。5月27日,首创置业位于成都成华区的“成都—爱这城”(A-Z TOWN)开盘,共推出500套房屋,当天即签约420套,复制了两年前北京“A-Z TOWN”项目的热销局面。首创置业总裁唐军表示,未来公司的三大产品线都将按照这种模式复制到全国市场。

首创置业这三类产品线包括:以天津“宝翠花都”和无锡

“首创隽府”为代表的新城市低密度文化住宅;以北京“A-Z TOWN”为样本和模型的都市核心区综合体物业;以“阳光上东”为代表的都市国际化高档大盘住宅。唐军指出,首创置业未来的主流业务模式应该从规划三类产品线,完善产品标准化系统,实现产品线的高效复制三个方面着力构建,通过所有专业化平台通力合作,集中资源将三类产品线的清理透彻,并复制推广到全国市场,这种模式将有效地降低项目运作成本,提升项目的管理效率和综合利润率。

银座股份配股后主业规模将骤增

□本报记者 郑义

股改后首家山东上市公司配股工作开始启动。银座股份日前发布董事会决议公告,公司拟按照10股配售3股的比例向全体股东配售新股。公告显示,配股方案实施后,公司股本及资产结构以及主业规模将发生重大变化,由此引起广大投资者高度关注。

据该公司公告和记者了解,银座股份通过配股所募资金将主要用于投资开发4家新店,并收购大股东所属的滨州银座资产。在规模快速扩张的同时,如何做到业绩同步增长,是投资者尤为关注的问题。对此,公司有关负责人称,从目前看,公司资产规模与同行相比比较小,通过这次配股,公司资产规模、经营规模都将上升到一个新的水平,公司有了一个更大的发展空间,这对于增强公司实力,造就公司市场领先地位意义重大。

杭钢力保产销和货款回笼率100%

□本报记者 赵旭

从昨天刚结束的杭州钢铁股份有限公司2006年度股东大会上了解到,今年,杭钢将加强市场调研,加大促销增效力度,继续保持产销率和货款回笼率两个100%。此外,公司将加快产品开发进度,优化品种结构,努力构建新的竞争优势,全年共安排主要技术改造项目17项;加强过程控制,严格工艺技术监督,努力改善

产品实物质量;深入对标挖潜,全力控制成本,不断改善技经指标,确保全年降低成本费用1.2亿元;加强设备运行管理,扎实推进技术改造,确保设备安全稳定运行和1号高炉大修、球团大修等重点项目竣工投产和达产达标;大力推行清洁生产,深化开源节流工作,扩大节能、节水效果,增加煤气回收和自发电量,加强“三废”回收利用,不断提高资源的综合利用效率。

第一铅笔珠宝首饰盈利显著增强

□本报记者 葛荣根

在日前召开的第一铅笔股东大会上,公司董事会提出的各项议案获得与会股东高票通过。第一铅笔去年业绩不俗,其中公司控股50.44%的老凤祥公司保持了销售和利润高速增长的良好态势,并且效益增幅超过销售增长速度,在公司财务报表中继续凸显其盈利贡献能力,得到了与会股东的充分肯定。

近年来,第一铅笔旗下老凤祥公司的品牌建设一年上一个台阶,“老凤祥”知名度日益扩展,为提升产业能级,扩大市场规模起到了十分有益的铺垫作用。2006年老凤祥全年金银饰品实现销售收入39.42亿元,增长44.29%;利润总额达到10295.58万元,增长92.11%。2007年公司要继续把“老凤祥”品牌建设放在突出的位置上,不断夯实市场基础,确保全年“老凤祥”产品销售收入达到40.6亿元;利润达到10500万元。

东北制药受让东药集团维C项目

□本报记者 吴光军

东北制药受让东药集团维生素C等经营性资产及相对负债的议案,在股东大会上获得了通过。据悉,截至2006年12月31日,维生素C等资产账面价值为59525万元,对应负债为88695万元;经评估资产的公允价值为79800.51万元,负债为88694.96万元,双方以评估值为交易依据;差额8894.45万元,东药集团用现金偿还,还款期限界定在6月30日前。

1997年,东北制药为了减轻负担,将全资企业东北制药总厂维生素C、制剂等资产及相应负债剥离给东药集团,相应带来了上市公司运作不规范的问题。维

C项目回归上市公司之后,将对公司产生经营一定的影响。东药集团多年来对维C项目进行了很好的培育和管理,产品的产量不断提高,质量逐步得到完善,在同行业中的地位也居于前列。但其回归,也会在短期内造成上市公司资产负债率的升高,同时其最大的不确定性在于销售价格的波动,如果产品降价幅度过大,将会影响上市公司的经济效益。东北制药董事长刘震表示,维C项目的回归,是保证股份公司规范运作的重要举措;虽然该项目的盈利情况受价格波动的影响比较大,但凭借东药庞大的市场销售体系和“长单”客户的支持,以及今年以来价格的逐步回升,其前景是可期的。

抚顺特钢调整品种提高毛利率

□本报记者 吴光军

抚顺特钢根据行业的发展状况,不断调整品种结构,减少盈利较少的品种产量;同时增加了高附加值,盈利较多的产品产量。

该公司针对快锻机品种和特种合金品种比较充足,毛利相对较高,加大投入,有效降低了市场合金价格变化带来的风

险。感应炉产量逐月攀高,电渣炉实现了满负荷生产;大力开发铁路用钢,电站锅炉用钢,汽车用钢;盈利水平较好的品种如工模具钢,不锈钢,高温合金产量规模均有明显幅度的提高。2007年,抚顺特钢将进一步加快产品结构调整,以工模具钢和不锈钢为主导产品,辅以高品质的轴承钢和汽车用钢、机械用钢,实现产品毛利率的进一步提升。