

Companies

S藏药业股权重组 股改有望重启

◎本报记者 田立民

已停牌一周的S藏药业今日披露,公司控股股东西藏华西药业集团有限公司日前签署了相关协议,将其持有的6992万股S藏药业股份中的部分股份进行转让,将以每股5.572元的价格向北京新凤凰房地产开发有限公司及其一致行动人周明德、斯钦、林森、王晓增、邵马珍、陈丽晖六名自然人转让股份合计3496万股;

向自然人杨晓转让股份200万股。上述股份均为非流通社会法人股,合计占S藏药业股本总额的30.146%。

根据协议,上述股份转让行为都将与S藏药业的股权分置改革同时进行,即在S藏药业股权分置改革被相关股东会议通过后,股份转让协议方可全面履行。

与之相应,由于上述股份的转让,使得S藏药业于2006年12月25日公告拟进行的股权分置改革的

动议人发生了改变,因此,S藏药业宣布公司2006年12月25日公告拟进行的股权分置改革终止。公司表示已于近日重新聘请了保荐机构,西藏华西药业集团有限公司将联合此次股份的受让人于近期提出新的股权分置改革方案,重启公司股权分置改革工作。

此外,6月12日,西藏药业与成都豪达房地产开发有限责任公司签订的《债权转让协议》,以及与成都豪达和成都达义物业有限责任公司签订的《房地产项目合作协议》,经公司2006年度股东大会通过,将有望解决西藏药业历史遗留的不良债务,并在两年内为公司带来稳定收益。

根据签订的《债务转让协议》和《房地产项目合作协议》,四川诺迪植化有限公司、成都嘉豪实业有限责任公司、四川天恒建工(集团)有限公司共计欠西藏药业人民币12484.85万元,以及西藏药业在北京项目中享有

的债权人民币2000万元、西藏药业的其它应收债权人民币515.15万元,三项合计人民币1.5亿元的债权,将全部由成都豪达承接,并将这1.5亿元的债权置换为在成都豪达成都东阳光房地产项目中第三、四期的优先投资收益。在2007年4月23日至2009年4月23日的两年期内,西藏药业除全部收回投资款1.5亿元之外,每年将获得8%的固定投资收益,即每年1200万元。

万科与建行 签200亿意向授信

◎本报记者 彭友

万科A今日公告称,公司昨日与建行签署《战略合作协议》,双方一致同意建立长期战略合作关系,在未来几年,建行将为公司提供意向性授信额度人民币200亿元(最终授信额度数额及有效期以中国建设银行股份具体审批结论为准)。

锦龙股份大股东 再次减持公司股份

◎本报记者 彭友

锦龙股份今日公告称,公司日前接到第二大股东东莞市荣富实业有限公司的通知,截至昨日收盘,荣富实业通过深交所挂牌交易系统再次减持了公司无限售条件流通股179万股,占公司股份总额的1.18%。荣富实业已累计减持了公司无限售条件流通股532万股,占公司股份总额的3.49%。

大通燃气大股东 质押部分股权

◎本报记者 彭友

大通燃气今日公告称,公司日前接第一大股东天津大通投资集团有限公司(简称“大通投资”)通知,大通投资于2007年6月15日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司将其持有的大通燃气限售流通股720万股和1227万股,分别质押给上海浦东发展银行天津分行,上述质押的股权合计1947万股,质押期限为2007年6月15日至双方申请解冻为止。至此,大通投资持有的大通燃气的限售流通股共计质押了4837万股。

大通燃气2006年报显示,大通投资共持有其5168万股。

南京水运 快速提升海上运力

◎本报记者 胡义伟

在公司股东大会上,南京水运副董事长段彦修充满信心地介绍了未来一段时间公司发展的战略规划。根据公司计划,到“十一五”末,南京水运自有海上运力将达到17艘/156万载重吨、长江拖驳85艘,年货运量2400多万吨,主营收入达19亿元(其中海运收入80%以上),总资产将达52亿元。

据段彦修介绍,公司发展正面临有利的市场因素:一是随着新船的稳定投放和老旧船舶的加速淘汰,国际油运市场有望逐步进入景气周期。二是随着国际原油价格的逐步回落并趋于稳定,公司的运营成本可望降低。不过,段彦修也提到公司面临着诸多困难。比如,长江运输收入锐减,公司业绩失去了有力支撑;国际航运市场运价波动相当大,公司业绩将出现不稳定局面等。对此,公司表示将妥善抓好长江运输业务,积极探索重振长江的新思路。

公司总经理冯春明表示,国内原油需求与日剧增,目前每年都在以1000万吨的速度在增长,国家也大力支持由本国油运企业承运,根据计划,到2010年,我国国内海运企业运输的原油比例将占总运量的50%,所以,市场业务量没有问题。

■公告行家看

赣能股份:丰城二期“回报”值得期待

◎本报记者 田露

昨日发布2007年中期业绩预告公告的赣能股份也许让投资者有几分失望,因为导致公司中期业绩可能下降的主要原因,在于江西丰城二期发电有限公司所产生的亏损,而该发电公司,目前正是赣能股份最重要的发电资产。显然,公司今年中期业绩下降已经摆在面前。不过,令记者感兴趣的是,在与行业行业分析师们交流时,他们对明年赣能股份的业绩“增长”十分期待。

赣能股份昨日发布的公告表示,预计2007年中期业绩将同向下降50%至100%。去年同期,公司的净利润为2957万元,每股收益为0.054元。该次业绩变动的原因,赣能股份称,公司与大股东——江西省投资集团公司共同投资建设的江西丰城二期发电有限公司的两台660MW超临界机组于2007年5月13日完成全部工程建设任务,并投入商业运行,但由于2007年上半年江西省内新增装机容量集中投产,同时“三峡”送电增加,导致省内电力供需形势发生变化,全社会用电量需求增长幅度远低于装机容量增长幅度,从而导致丰城二期发电设备利用小时数不足,报告期内产生了亏损,公司按50%权益计算并承担相应亏损,由此导致中期业绩下降。

丰城二期目前可谓是赣能股份最亮眼的电力资产,这一点行业分析师们多有关注。据了解,在赣能股份享有丰城电厂二期的权益之前,赣能股份已有的电力设备都装机规模较小,而丰城电厂二期的2×66万千瓦火电机组是江西省首台600MW级机组,也是国内首台660MW超临界机组,其在节能方面有显著的优势,盈利能力普遍被行业分析师们看好。他们认为,这一新建的大规模电力项目,对于赣能股份的业绩走向将起到主导作用。

针对丰城电厂二期项目报告期内产生亏损以及拖累赣能股份中期



业绩的情况,国泰君安电力行业分析师姚伟昨日表示,这将是“阶段性的现象”。姚伟指出,66万千瓦机组的盈利能力本身是很不错的,只不过发电机组刚刚投入运营时,总有一些调试过程,而且还有一些开办费用,再加上发电设备利用小时数不足,出现亏损是很正常的,现在关键是看今年下半年的运营情况。由于随着经济发展,电力需求量总会呈现自然增长,电力供需形势扭转的局面并不难看到,姚伟对于丰城电厂二期的盈利和赣能股份的业绩改观还是抱着乐观的态度。此外,更有一位行业分析师对记者表示,丰城电厂二期项目在2008年达到正常运行后,有望大幅扭转赣能股份业绩表现,他预测赣能股份2008年业绩有望增长值得期待。

在传统的电力业务之外,赣能股份建设“赣能光伏产业园”项目的计划,更是格外吸引眼球。昨日,赣能股份也就公司的该项投资计划发布了澄清公告,公告指出,公司计划投资的项目为非晶硅薄膜太阳能电池,与天威保变等公司目前生产的太阳能晶体硅光伏电池有重大区别。

那么,进军光伏产业究竟对于赣能股份意味着什么,对公司未来的业绩又有多大影响呢?

对此,平安证券电力行业研究员窦泽云昨日表示,赣能股份的非晶硅薄膜太阳能电池投资计划是一个风险和收益都不会很高的项目,公司和华基光电的合作准备采用的OEM的形式,意味着它成为项目中的一个生产基地,其产品是包销的,就避免了市场方面的风险。目前,这一投资计划,还只是签订了一个协议框架,许多审批程序都没有走,协议的细节也许还在商谈之中。所以,这个非晶硅电池项目,可能会在2008至2010年成为赣能股份新的

盈利增长点。

窦泽云向记者指出,非晶硅薄膜电池相对单晶硅、多晶硅电池来说,虽然转换效率较低,但是成本低出很多,在民用方面潜力巨大,所以其商业前景还是不错的。预计该项目若于2008年投产,如果不考虑赣能股份其他变动,可为公司贡献1/3的利润。

对于赣能股份推出这一投资计划,有业内人士就公司发展的局限性进行了分析。该人士表示,像赣能股份这样地域性的电力公司,相对发展空间还是较小的。一是因为地区经济不是太发达,电力需求增长空间较小;二是大股东所具有的优质电力资产也不是很多,对上市公司的支持有限。一般来说,这样的公司就会寻求新的发展空间和盈利点,它们会把电力业务作为稳定现金流来源,同时再拓展别的业务空间。

■视点

首批猪蓝耳病疫苗下线揭幕8亿新市场

◎本报记者 袁小可

随着6月13日浙江易邦生物技术有限公司和中牧股份成都药厂生产的首批高致病性猪蓝耳病疫苗拿到了检验合格证,两天后,中牧股份成都药厂的首批疫苗共计52.4万毫升即宣布正式下线,运往湖南、重庆和四川省的广安、泸州等地。据悉,随后还将有11家生产企业的猪蓝耳病疫苗将陆续下线,高速启动的生产线预示着一个蕴含上亿元规模的新市场即将开启——按照分析人士预计,今年猪蓝耳病疫苗市场规模将在10亿毫升左右,根据政府每毫升0.8元定价,今年这一市场规模预计在8亿元左右。

疫苗需求量可观

依照农业部生产计划安排,高致病性猪蓝耳病疫苗6月份可以生产7000多万毫升;7月份生产1.54亿毫升;8月份生产1.89亿毫升,目前已经向各地调拨了2000多万毫升,初步定价每毫升0.8元。同时,为有效防止大面积的流行,国家财政部给予了大力支持,对散养猪实行免疫补贴,疫苗经费全部由中央和地方财政承担,中央财政安排了2.8亿元,对各地散养猪免疫疫苗经费给予补助,地方财政也将按照要求落实承担的经费。

在政府调控下的采购的规模和方式,为入选的12家疫苗生产企业提供了一个可观的市场前景。中信证券研究员毛长青预计,全国政府采购的猪蓝耳病疫苗使用量将在6亿毫升左右,其中,中央政府出资2.8亿元,地方政府配套资金

预计在2亿元左右,市场采购约在4亿毫升左右,因此预计今年猪蓝耳病疫苗市场规模在10亿毫升左右,市场规模预计在8亿元左右。

12家企业中,产能较大主要有中牧股份、金宇集团、山东齐鲁、青岛易邦等。金宇集团近期宣布,公司收购扬州优邦生物制药有限公司2500万股股权,其通过技术改造将作为公司生产猪蓝耳病灭活疫苗的基地,预计年生产能力可以达到3亿毫升。据相关研究机构在公司调研中获悉,最晚于6月末,扬州优邦的蓝耳疫苗将投产,预计公司产销量在2007年下半年达1亿毫升,2008年达3亿毫升。而中牧股份旗下,除已有疫苗下线的成都药厂外,公司控股企业乾元浩生物股份有限公司所属南京生物药厂也在定点生产企业之列。前日,中牧股份相关负责人表示在接受记者采访时表示,目前南京生物药厂的疫苗生产正在加快推进,下线具体时间尚未确定。

市场依旧有风险

由于猪蓝耳病疫情的影响范围较大,业内人士预计蓝耳疫苗有可能成为强制免疫的品种,将为相关公司未来发展做出稳定的贡献。但是,不少研究员仍提醒,12家企业生产的疫苗加紧生产后密集投放市场,预计在后期市场竞争将较为激烈,市场价格存在下降可能。

毛长青表示,一方面后期市场竞争激烈,可能会导致市场价格下调,另一方面,此次统一生产的疫苗能否有效控制本次猪高热病疫情,将决定将来是否继续实施政府强制免疫。但他同时表示,中牧股份在高致病性猪蓝耳病灭活疫苗生产



企业中拔得头筹,预计今年市场份额将达到15%左右。广发证券研究员张力也提醒,由于生产企业众多,可能会出现价格竞争的风险,由于动物疫病有周期性的特点,猪蓝耳病可能会在未来几年内不再集中出现暴发,因此,猪蓝耳病疫苗的市场还能否维持还需要继续观察。但张力同时表示看好动物疫苗行业,随着国家对食品安全的日益重视,市场的需求将持续增长,以及动物疫病不可预测性特征,因此张力建议,随着行业未来的集中度逐渐提高,只有具有核心的竞争实力的生产企业,才能最大限度的分享行业成长所带来的收益。

亚宝药业说明 问题注射液情况

◎本报记者 初一

针对媒体对公司问题注射液的报道,亚宝药业今日发布公告对有关情况作了说明。

亚宝药业称,061001批次藻酸双酯钠注射液于去年12月14日生产,今年1月6日开始向市场发货,1月20日发货完毕。1月24日,公司按照药品留样观察制度对该批次注射液留样产品进行例检时,发现该批药品部分安瓿中出现微量点状物质。1月25日,公司对已发往市场(价值125550元)的药品予以召回,并按照《药品生产质量管理规范》予以销毁,另有836支注射液已经找到下落,剩余320支注射液正在继续追查。产品中的点状物质,经实验可排除为异物,截至目前,公司未接到有关因该批次产品而引发的不良反应的报告。

三木集团拟代 实达电脑还7625万债

◎本报记者 彭友

三木集团今日公告称,公司决定向工商银行福州南门外支行申请借款,替实达电脑及其子公司归还其向工商银行福州南门外支行所借大约7625万元贷款及利息,实达电脑用其所拥有的房产为公司的上述借款提供质押担保,并为公司代偿上述借款提供保证。

公告表示,上述事项重大,难以保密,且决策程序复杂,存在不确定性,公司申请股票于今日起停牌,最迟至2007年6月30日复牌。

友好集团参股 中粮可口可乐(新疆)

◎本报记者 王伟丽

友好集团今日发布公告称,将与中粮饮料(新疆)有限公司在新疆乌鲁木齐共同投资设立“中粮可口可乐饮料(新疆)有限公司”。

该项目总投资8500万元。注册资本金是4000万元,其中中粮饮料(新疆)有限公司出资叁仟贰佰(3200)万元,占注册资本的80%;友好集团出资捌佰(800)万元,占注册资本的20%。

该公司成立后,将配置、生产、包装、分销和出售合营公司自有品牌及经授权使用品牌标志的产品及宣传纪念品,并使产品达到国际质量标准。

生产规模是投产最初年度的生产能力为10万吨,随着市场需求和生产经营的发展,生产规模可增加至年产30万吨,产品品种将发展至15种。

银座股份配股方案 获股东大会通过

◎本报记者 郑义

银座股份昨日召开2006年度股东大会,会议通过了公司2007年度配股方案等议案。按照公司配股募集资金投向,其开设新店和收购商城等项目实施后,正常年可实现收入20亿元左右,公司经营规模将扩大一倍,相当于再造一个新银座。

公司有关配股方案显示,本次募集资金主要用于开设四家新店,以及收购大股东优质商业资产。据了解,公司配股募集资金投向具有见效快、规模大等明显特点,其四家拟新设店中有三家可于今年10月份开业,一家新店明年开业,拟收购滨州银座与购买临沂银座所租物业,2006年分别实现净利润1317万元和367万元,目前保持着业绩上升势头。以上项目实施完毕后,主业收入正常年可实现20亿元,公司经营规模将实现成倍增长。

公司有关负责人称,银座股份股本的扩张不会影响公司整体业绩的稳定与提升,公司在规模扩张的同时,安排了制度建设、人才选拔、职工培训等一系列准备工作,公司所创造的优势品牌形象,比较准确的市场定位和成熟的经营模式等,也将助推新设项目的顺利实施。

陕西证监局举办 规范运作培训会

◎本报记者 马集琦 王原

日前,由陕西证监局主办的“全流通环境下上市公司规范运作培训会”在西安举行,监管局及深交所相关人员就信息披露、高管持股、募集资金使用等重点问题进行了专题解决,100多名上市公司相关人员参加了会议。

陕西证监局副局长王宏斌表示,在全流通的新形势下,上市公司高管人员要自觉守法,提高规范运作的水平,必须做到“按规矩办事,说实话,不作假”,具体则要作好三方面工作,首先是认真抓好公司治理的专项工作,这是继股改与清欠之后的“硬任务”,建立有效化解重大风险的制度保障。其次要高度重视信息披露工作,不仅要严格履行法定信息披露职责,还要主动披露公司信息,以切实保证投资者的知情权。第三则要增强公司的风险防范意识,坚决杜绝大股东侵占上市公司利益的行为,清欠完成之后,绝不能再出现“前清后欠”的现象。随后,深交所相关人员就信息披露办法、高管持股及募集资金使用等具体操作,进行了详细的讲解。