

# IPO 中小板·创业板

## 苏州恒久撤销发行 将返还投资者本息

证券时报记者 尹振茂

在二次上会被否之后,苏州恒久光电科技股份有限公司今日公布了返还投资者本金及利息及注销股份等相关事宜,苏州恒久和主承销商决定将其募资和利息以及承销佣金和保荐费用本金及利息全部返还给投资者,总额共计4.17亿元。

由于苏州恒久招股说明书和申报文件中披露的全部5项专利及2项正在申请专利的法律状态与事实不符,6

月13日,证监会依法作出了《关于撤销苏州恒久光电科技股份有限公司首次公开发行股票行政许可的决定》,决定撤销2010年2月26日做出的关于苏州恒久首次公开发行股票行政许可。根据《证券法》第26条的规定,苏州恒久应当将公开发行股票募集资金按照发行价并加算银行同期存款利息返还给网上中签投资者及网下配售投资者。

苏州恒久此次公开发行募集资金总额为4.16亿元,扣除主承销商广发证券承销佣金及保荐费2463万元后,苏

州恒久实际收到募集资金3.91亿元。

苏州恒久称,为充分保护投资者的合法权益,公司决定将募集资金本金及截至2010年6月23日产生的利息全部返还给网上中签投资者及网下配售投资者;主承销商决定将承销佣金及保荐费用本金及截至2010年6月23日按照金融机构同业存款利率计算的利息,全部返还给网上中签投资者及网下配售投资者。

据此,苏州恒久和主承销商应返还的募集资金及利息共计4.17亿元,应向投资者返还的每股金额为20.87元,较

其发行价格20.8元增加0.07元。其中,苏州恒久应返还的募集资金本金、利息分别为3.91亿元、128.68万元;主承销商应返还承销佣金及保荐费用本金2463万元,截至2010年6月23日按照金融机构同业存款利率计算的利息9.26万元。上述两项应返还利息总额合计137.94万元。

另外,2010年6月23日,苏州恒久向中国结算深圳分公司申请办理全部已登记股份的注销手续,双方之间的证券登记服务关系自股份注销之日起终止。

## 引领特色药品市场 誉衡药业今日登陆中小板

证券时报记者 彭志华

誉衡药业(002437)今日挂牌上市,正式登陆中小板,这意味着公司的特色药品规模将迅速得以扩大,从而强化公司在这一领域的领先地位。

誉衡药业本次募集资金投资于GMP技改和异地扩建等两个项目。其中GMP技改项目已经完成前期设计工作并已开始部分土建施工,目前抗肿瘤生产线一期技改工程已经基本完成。异地扩建项目已经完成前期设计工作。项目实施后,誉衡药业鹿瓜多肽注射液产能将从1400万支/年增长到4400万支/年;吉西他滨产能将从55万支/年增长到225万支/年。

誉衡药业主营骨科用药、抗肿瘤、抗生素、营养药物的研发,以注射剂的开发为首选,涵盖多个领域。公司产品松梅乐(鹿瓜多肽注射液)等的多个产品进入《国家基本医疗保险和工伤保险

药品目录》,同时松梅乐是骨折愈合注射剂市场的高端产品,是国家发改委给予单独定价的产品。

据誉衡药业相关负责人介绍,公司在局部医药市场的领先优势,得益于高技术结合低成本。公司重视产品研发,确立了以抗肿瘤、抗生素、心脑血管、营养类药物为重点的产品线发展战略,形成了产学研一体化的战略合作;良好的议价能力配以多样化营销。公司以北京为中心,全国30多个办事处为分支的营销网络,推行区域个性化的营销方式和立体化的销售策略,新型的销售模式使公司产品成功覆盖到全国五千多家医院。

誉衡药业本次募投项目不仅扩大了现有产品的生产规模,为新产品的上市储备了生产能力,同时进一步丰富了公司产品结构,提高主营业务收入与利润水平。从长远来看,募集资金项目有利于誉衡药业实现规模经济,降低单位产品成本,加强竞争优势。

## 华天科技称产业园建设不影响今年业绩

证券时报记者 吴中璐

天水市决定投资36亿元建设天水华天电子科技产业园,华天科技(002185)表示,产业园规划项目与公司及相关企业尚未形成直接对应关系,规划中所涉及的有关指标并不代表公司及控股子公司的业绩指标,产业园建设对公司2010年度经营业绩不会产生负面影响。

华天科技今日公告,根据天水市工业强市战略,天水市人民政府以天水市现有电子企业以及相关资源为基础,建设天水华天电子科技产业园。产业园建设将以微电子封装为核心,现有产品、技术和市场资源为基础,在进一步发展壮大现有产业规模的同时,研究开发并进入LED封装和MEMS传感器封装产业,有效延伸微电子封装产业链,扩大产业集群规模。

产业园规划总投资36亿元,建设期限为2010-2020年,分两期建设完成,第一期为2010-2015年,第二期为2016-2020年,计划实施集成电路封装

测试扩大规模和产业升级、半导体功率器件扩大规模和产业升级、集成电路封装设备模具扩大规模、集成电路封装材料扩大规模和产业升级、LED封装研发及产业化、MEMS传感器封装研发及产业化等六个项目。计划通过项目的实施,到2020年,将华天电子科技产业园建设成为以微电子封装为中心、相关产业链为集聚的国内外一流的电子科技产业园。

华天科技表示,目前产业园规划实施的上述六个项目与公司、控股子公司,及华天集团内其他关联企业尚未形成直接对应关系;公司及控股子公司如需入驻产业园,进行项目投资,均须经公司董事会及股东大会本着减少关联交易、避免同业竞争的原则批准实施。

资料显示,华天科技主要从事集成电路的封装与测试业务,近年来产品结构不断优化,原来以中低端封装形式为主的收入结构得到改善,中端产品在收入中的占比不断提升,公司此前募集资金4.42亿元用于开发生产LQFP、TSSOP、QFN、BGA、MCM等高端封装产品。



IC供图  
华天科技主要从事集成电路的封装与测试业务,近年来中端产品在收入中的比重不断提升

## 国联水产 稳步增长的中国对虾出口大王

证券时报记者 邓常青

国联水产(300094)主营业务为对虾等水产品的养殖加工和出口销售,作为一家农业公司,国联水产以何利器登陆创业板?

在IPO路演中,国联水产表示公司是国内唯一一家(全球仅有两家)输美对虾零关税企业;也是内地唯一一家获准供港活虾企业,市场规模和地位远远超出对手。凭此利器,国联水产未来通过做大对虾加工规模,并在罗非鱼产品上复制对虾模式,可望实现持续稳步增长。

### 质量控制经受考验

国联水产以执行全球最严格的安全标准为导向,通过构建全面的质量控制体系,实现了产品“从养殖基地到餐桌”的全程电子化监管,以及“从餐桌到养殖基地”的产品质量可追溯体系,这是国联水产保持稳定增长的最基本保障。

2007年6月,美国FDA在中国部分水产品中,检出含有孔雀石绿和龙胆紫等禁止食用的添加剂,随后发出“六月禁令”,中国对虾出口企业深受影响,不少企业因此退出了美国市场。而国联水产在当年8月底通过了美国卫生与人类服务部对公司的考察,并成为中美双方确定的输美水产品解禁模式的国内第一家试点企业。

依靠过硬的质量控制体系,国联水产在2009年7月,拿到了内地首张供港活虾通行证,成为内地首家亦是唯一一家供港活虾的公司,而鲜活虾出口香港业务具有巨大的增长潜力。

### 规模遥遥领先国内同行

37.25%——这是国联水产2009年

出口量占我国对虾出口美国市场的比例,作为国内最大的对虾出口企业,公司对美国出口具有绝对主导地位,而美国恰恰是对虾的消费大国。目前国联水产的主要竞争对手集中在国外,包括泰国正大集团、泰万发、印尼BMI等。

区域优势也是国联水产的竞争力之一。我国对虾养殖主要集中在广东、广西、海南三省区,广东对虾产量养殖及加工主要集中在湛江、汕头、中山、阳江、茂名等地区,而公司所在地湛江则是我国最大对虾出口城市及最大的对虾交易集散地。

目前对虾产品是国联水产主要收入来源,占其销售收入的90%。公司营业收入从2007年的7.4亿元增长到2009年的11亿元,增长49%;净利润从2007年的7184万元增长到2009年的9601万元,增长34%。

### 罗非鱼成新利润增长点

罗非鱼是世界性养殖鱼类,在全球淡水鱼贸易中,罗非鱼占第三位,其国际市场需求量不断增大,美国也是全球罗非鱼主要进口国,从1996年起至2008年13年中,年平均增幅为76.79%;欧盟罗非鱼进口量也保持着高速增长。

国联水产本次IPO其中一个项目为“罗非鱼加工厂建设”。湛江同样是罗非鱼的主产地之一,由于罗非鱼与对虾经营模式、市场客户具有高度的重合性,国联水产将通过复制成熟的质量管理体系以及“龙头企业+基地+标准化”的产业化经营模式,加大罗非鱼的销售比重。据了解,目前国联水产的罗非鱼种苗、饲料、养殖产业链构建已基本完成;随着本次募投项目的实施,罗非鱼将成为公司收入和利润新增长点。

## 兆驰股份签署1417万美元采购合同

兆驰股份(002429)近期签署了采购合同,总金额约为1417万美元。2010年6月9日,公司与巴西U-TECH公司签署了数字机顶盒采购

合同,合同总金额93.75万美元;此外,公司还于2010年6月15日与ESI公司签署了液晶电视采购合同,合同总金额1323.14万美元。(吴中璐)

## 斯米克公布股权激励再次授予情况

斯米克(002162)今日公布了公司股票增值权激励计划第二次授予的情况。

斯米克称,公司股票增值权激励计划第二次授予日定为2010年6月21日,授予数量为297万份(资本公积金转增股本调整后数量);剩余未授予部

分股票增值权55万份,若至2011年12月31日止仍未授予则失效;行权价格为11.77元/份(资本公积金转增股本调整后价格);授予的激励对象为公司骨干人员(设有高级管理人员在内)共26人,合计授予数量为297万份。(尹振茂)

## 理工监测拟购杭州雷鸟100%股权

理工监测(002322)拟使用不超过6000万元的超募资金收购杭州雷鸟计算机科技有限公司100%股权,具体股权转让价格以公司与股权转让方最终协议为准。

资料显示,杭州雷鸟主要从事电力行业应用软件开发及行业解决方案的设计,是浙江省高新技术企业,主要产品有电力调度生产指挥系统、设备智能巡检系统、电厂运行管理系统等软件。(尹振茂)

## 石基信息决定撤销软件分公司

石基信息(002153)决定撤销北京中石基信息技术有限公司软件分公司。

石基信息称,软件分公司是成立于2003年的一家非法人企业资格的分公司,主要业务为软件研发、销售和技术咨询等。随着国家对非法人企业管理的日益规范以及2008年国家新所得税法规定只有法人企业才具有缴纳所得税

的主体资格,软件分公司的非法人企业资格越来越不适宜公司的业务发展。为保障公司业务的正常开展和顺利进行,石基信息于2008年成立了具有独立法人资格的北京中石基软件有限公司(软件子公司),以便承接和延续软件分公司的业务。截至目前,软件分公司的合同和业务已经基本执行完毕,新的业务已全部转移到软件子公司。(尹振茂)

### 中小板每日视点

## 市场缩量窄幅整理

世纪证券 万文字

继周一A股市场在房地产、金融等蓝筹品种带动下出现反弹行情后,周二A股市场呈现窄幅震荡整理格局,中小板指开盘后在周一收盘点位下方运行,随后被迅速拉起,至收盘指数都维持在周一收盘位上方。收盘时中小板指涨幅为1.1%,同日主板上证综指、深证成指收盘涨幅分别为0.1%、0.35%。中小板指强于主板指数,显示短线市场风格再度出现转变。

同时值得关注的是市场成交情况,周一在指数反弹带动下市场人气有所回升,两市总成交额超过1500亿元,周二在市場上行略显犹豫的背景下市场成交活跃度下降,中小板周二成交额比

周一下降约8%。

周二收盘时,中小板433家上市公司共有278家公司收红,其中6家公司以涨停价报收。从中小板涨幅居前20家公司所属行业来看,电子元器件、机械设备行业公司相对集中,而同日主板市场中餐饮旅游、电子元器件、纺织服装、建筑建材行业表现相对较强,周一带动指数上行的房地产、金融等行业表现均相对较弱。观察周二中小板涨幅居前公司的消息面情况,南洋科技公告称2亿进军太阳能电池背材膜行业;拓日新能源公告称光伏太阳能玻璃试生产成功;精工科技公告称审议通过了《关于公司全资子公司浙江精工新能源有限

公司搬迁暨多晶硅切片生产线技改项目的议案》,根据以上公司发布的信息来看,多数公司的信息与新能源行业相关,可见新能源概念成为周二中小板强势股上行的主要动力之一。

跌幅榜方面,周二中小板个股最大跌幅未超过4%,跌幅居前公司在行业方面也并不集中。从活跃股票公开信息来看,当日6家中小板公司因涨幅偏离值及日换手率原因而披露买入、卖出前五名营业部或交易单元,但6家公司买入、卖出前5位中均未出现机构席位身影。

估值方面,以周二收盘价计算的小板收盘市盈率约为44倍,较今年最

高55倍有所下降。从技术形态方面来看,上周两个交易日中小板指再度下行回试年线支撑,本周前两个交易日日确认支撑反弹,两个交易日指数累计反弹幅度为3.34%,短期指数可能上探10日均线。6月份以来的13个交易日中小板指累计上涨1.1%,但约有六成公司在同期出现上涨,累计涨幅超过10%的公司达到50家,因此虽然短期内市场风格可能继续有所反复,但投资者仍可在个股维持一定活跃的市场上优选个股,同时投资者应密切关注市场整体量能的变化,如短期内市场成交持续萎缩,市场仍可能在一定时间内维持窄幅整理格局。