



限产政策 催化水泥行业并购重组

B2

沉寂已久的水泥板块近日走出一波飙升行情,有业内专家认为,在提高行业集中度和严控新建产能的新规推动下,并购将成为水泥板块未来两三年的一大主旋律,水泥行业将加快洗牌。



电子商务血拼 消费者静观“三英战京东”

B3

在电子商务市场上,战争从未停止过。在京东CEO刘强东近日宣布京东图书以低于同行20%的价格促销后,当当网旋即加入厮杀阵营。“三英”全力启动低价策略,围剿京东。



江特电机拟募资 3.77 亿 投向主营产品

B4

停牌一周的江特电机今日公布非公开发行方案,募集资金将全部投入变频调速高压电机和高效高压电机技术改造项目、富锂锰基正极材料建设项目和电动汽车驱动技术研发中心建设项目。

中兴通讯 首款智能手机登陆日本

证券时报记者 黄丽

本报讯 中兴通讯(000063)昨日与日本软银在东京召开新闻发布会,宣布双方合作的首款Android智能手机Libero(软银代号Soft-Bank003Z,即ZTE Blade)将于12月下旬在日本销售。这是中国首款智能手机登陆日本市场,同时也是双方继10月下旬推出SoftBank 840Z后合作的第二款手机。

在技术要求严苛著称的日本市场,产品质量结合日本市场进行特色定制是两大成功关键,在手机终端市场更是如此。在过去的十几年内,日本本土厂商凭借与运营商深度合作开发优势,牢牢占据日本本土市场,众多在全球市场取得成功的手机企业在日本市场纷纷铩羽而归。

在智能手机迅速普及的今天,运营商对智能终端与个性业务结合的需求更趋明显。中兴手机历来以擅长为运营商实现深度定制见长,借助在Android领域战略性的投入,中兴通讯在智能手机领域的竞争力迅速提升,公司Android智能手机、WM智能手机先后获得欧洲法国电信、德国电信、沃达丰、葡萄牙电信、北欧TeliaSonera等全球顶级运营商认可,同时,公司也推出了包括Blade.Light等在内的明星终端产品。此次,中兴手机在日本软银这一高端市场中通过高端产品取得突破,进一步显示了公司在智能手机、深度定制能力和产品质量方面的显著进步。

在发布会上,中兴通讯与软银还宣布,从今年10月份到2011年3月31日,双方已经且将合作向日本市场推出多达8款系列终端产品,包括智能手机、42M高速数据卡及MiFi、3G监控器等,囊括了从高端到个性化定制的全系列终端产品。其中,适合儿童和老人使用的易用型手机成为日本全国儿童联合会推荐产品。42M数据卡及MiFi则是目前正式商用的最高速的移动宽带产品,从单款产品到全系列的进入,中兴通讯在日本市场的多年耕耘终获回报。

中兴通讯日本分公司总经理索东辉表示,日本是一个引领科技潮流风向标的市场,希望通过公司的个性化定制和创新,为日本用户的移动生活带来用户体验更好、性能更先进、更具性价比的产品。

方大集团 近期累计签 1.45 亿订单

证券时报记者 黄丽

本报讯 12月13日,方大集团(000055)下属子公司深圳市方大自动化系统有限公司收到大连地铁1号线中标通知书,连同近期方大公司方大新材料(江西)有限公司签约的沙特阿拉伯诺拉公主大学铝铝板供货订单、深圳市方大装饰工程有限公司上海分公司中标的慈溪梵石壹方幕墙项目,累计签约中标金额1.45亿元。

据介绍,大连地铁1号线是大连市东西方向轨道交通骨干,线路长25公里,设站点20座,地铁站台全部采用由方大设计施工的全高安全门系统,项目将于2012年8月31日完成安装调试。

诺拉公主大学是沙特现任国王阿卜杜勒阿齐兹创办的全球最大的专业女子大学。在该项目中,方大铝铝板签订铝板金额逾848万美元。

梵石壹方大厦是由德国排名第一的GMP建筑事务所设计的慈溪城市地标性建筑,方大将在该项目中提供幕墙设计及玻璃、金属幕墙系统等的施工安装。

五粮液 出厂价近期无上涨计划

据新华社电 14日,针对近期五粮液(000858)涨价的市场传闻,五粮液在接受记者电话采访时表示:五粮液没有发布过涨价的消息,近期出厂价也不会上涨。

五粮液表示,注意到有“五粮液出厂价每瓶上涨50元”的传闻,但公司从未发布过涨价的消息。至于传闻提到的涨价是为了“满足消费者身份需求”,五粮液认为,影响产品价格的因素很多,原材料、人工、运输等都可能造成成本压力,但是五粮液不会用所谓的“身份需求”当做涨价的理由。

据了解,在12月11日五粮液集团总部所在地四川宜宾市举行的APEC中小企业峰会上,五粮液董事长唐桥就涨价传闻曾作出正式回应:虽然粮食价格上涨造成酿酒成本上升,但五粮液年内不会涨价。

苦等宝钢三年终放弃 广钢股份卖壳自救

广日股份将借壳上市,钢铁企业变身电梯设备供应商

证券时报记者 刘莎莎

突然停牌后延期复牌

11月8日,广钢股份(600894)突然停牌。

重组话题围绕着广钢股份已有三年多的时间,此时停牌不免引起市场的广泛关注。是不是重组要进入实质阶段了?广钢股份停牌时,记者致电广钢股份董秘杨耀兴,得到的答案是肯定的,但具体方案尚在广州市政府讨论的层面。9日,广钢股份公告称:在广东省、广州市政府的协调指导下,正在筹划与公司相关的重大事项,相关方案正在向有关部门进行政策咨询中,有些事项尚存在不确定性。”

5天的期限到了,方案却未能公布,于是广钢股份申请自11月15日起继续停牌。今日,应是广钢股份复牌的日子,可难产的广钢股份复牌的日子,广钢股份再次向交易所递交了延期复牌的申请,复牌日期改为2011年1月7日。

重组方案为何迟迟无法公布?从今日广钢股份的公告可窥一二:广钢股份与重组方广日集团进行了认真研究和协商,已拟定了重大资产重组的初步方案。重组方案涉及到大量员工的切身利益,涉及到众多债权银行的债权债务转移的难题,需要履行政府决策和国有资产报批程序。”

出乎意料的是,此次广钢股份重组与宝钢集团并无任何关系,只是广州市政府与广钢股份为寻求自身发展而做出的重要决定。自广钢股份11月8日停牌以后,广州市国资委一直在对重组方案进行探讨,目前初步方案已确定。据悉,广钢股份将与广州广日股份有限公司进行资产置换,广钢股份的钢铁资产将被剥离,同时广州广日集团有限公司将把广日股份注入上市公司中,一家钢铁上市公司也转身变为电梯设备供应商。

宝钢重组陡增变数

2008年6月28日,宝钢集团与广东省政府挂牌成立了广东钢铁集团有限公司。按当时的数据,公司注册资本约358.6亿元,其中宝钢拟以现金出资286.88亿元,持股80%;广东省国资委、广州市国资委则以韶钢、



phototex/供图

三年前,国内钢铁行业蒸蒸日上,几大钢铁集团忙着在全国范围内跑马圈地、扩大自己版图,当时宝钢集团在广东画了一个圈,欲将广钢和韶钢同时收入麾下。谁知天有不测风云,铁矿石涨价、钢铁盈利能力下滑等因素放缓了宝钢集团并购的脚步,重组一事悬而未决。虽然广东钢铁集团早于2008年就已挂牌成立,但至今仍是空壳一个。如今,广钢股份开始了自救之路,而此时的广州市政府也将目光瞄准了广钢股份这个分量不轻的壳资源。

广钢的国有净资产出资71.72亿元,合计持有20%。广东钢铁集团的成立,被市场人士看做是宝钢集团为重组广东钢铁企业迈出的关键一步。

但广东钢铁集团成立之后两年多的时间里,宝钢集团却未有进一步的动作。据了解,宝钢集团落户广东,主要是希望湛江项目可以顺利实施。而重组广钢及韶钢两家钢厂并淘汰部分落后产能,则成为湛江项目获批筹建的条件之一。本想在广东大展拳脚的湛江项目,受国家对钢铁产能的限制而一拖再拖。

今年5月10日,广东省发改委及广东钢铁集团召开新闻发布会宣布:500万吨湛江精品钢基地项目将于今年年内动工,广钢股份迁建工作也被提上日程。”现在看来,随着广钢股份重组方案逐渐露出水面,宝钢集团重组广东钢铁企业的方案也将随之进行调整。据了解,湛江项目前期准备工作仍在进行,但何时可以上马还是未知数。

广钢股份三季度报告显示,该公司三季度亏损3557万元,前三季度实现营业利润-1980.21万元,净利润

1084.72万元。有广钢股份内部人士坦言:由于今年下半年钢铁行业整体不景气,同时受亚运会期间限产50%的影响,要想全年实现盈利很难。”

一方是迟迟未决的重组方宝钢集团,一方是亟待寻找出路的广钢股份,在广东钢铁集团成立两年多以后,广钢股份决定寻求自救。记者从广钢集团了解到:此次资产置换重组方案已经征求了宝钢集团的意见,且在得到宝钢集团的同意后才开始对广钢股份的重组方案进行探讨。”

“电扶梯”广日借壳

据了解,此次资产置换的第一步要经过具体方案制定、上市公司原资产债务转移、相关政府审批和职工代表大会审批、股东大会审批等多个流程,因此,原本计划今日复牌的广钢股份延长了停牌时间。

杨耀兴告诉记者:在方案公布之前,将对双方的资产进行预评估。”目前,广钢股份的净资产为6.07亿元,广钢股份其他无形资产计算在内,最后评估的资产价值将超过净资产。按照等额资产置换的要求来看,即将借壳注入的广日股份资产规模将与目前的广钢股份资产相匹配。进入广日股份的企业网站不难了解到:1996年1月,广州电梯工业公司与日立公司合资组建日立电梯(广州)有限公司、广州广日电梯工业有限公司、日立自动扶梯(广州)有限公司等三家合资企业。项目总投资9000万美元,中日各占50%股份,但管理以中方为主。1999年,三公司合并更名为广州日立电梯有限公司。2000年11月27日,改制为广州广日集团有限公司。广日股份则是广日集团投资控股的股份公司,注册资本6.83亿元。”

广日股份整合了广日集团旗下的电扶梯整机、电扶梯配件及关联产业,目前拥有6家控股子公司和3家参股公司。提供从订单处理、设计制造到售后服务完整的一站式系统服务,服务网络遍布全国。所生产的“广日”牌和“日立”牌电扶梯产品销往全国各主要城市并出口多个国家和地区,是华南地区最

大、行业一流的电扶梯设备供应商。

人员土地备受关注

谁也没有想到,等待了三年的宝钢重组,广钢股份最后将通过卖壳来实现自救。然而,在这个土地价格居高不下的年代,广钢股份脚下138万平方米的土地也可成为重要的砝码。

目前,虽然广钢股份的迁建工作已暂时搁置,但将位于荔湾区白鹤洞厂内的钢铁产能淘汰搬迁是早晚的事情。由于该块土地位于珠江边的鹤洞大桥西面,是广州市仅剩的大型江边地皮,土地也由原来的工业用地调划为综合建设用。

按照广东省最新公布的基准地价,广州中心城区的商业用地平均价格达6267元/平方米。依此价格计算并考虑所得税,广钢股份该块土地价值达到86.48亿元。”另外,广州今年首次调整了土地出让金计收标准。广州市规划局局长王东公开表示:根据测算,按照原先平均楼面地价1.3万元/平方米计,广钢地块产出约292亿元;但按照新的《广钢用地规划方案》,虽然平均楼面地价下降到8000元/平方米,广钢地块的产出反而会增加到318亿元。”

杨耀兴告诉记者:目前广钢集团白鹤洞本部的在编员工有7000人,包括劳务人员在内达9000人,广钢股份的员工有5000人。”重组之后,这些员工将如何安置?按照广州市的要求,企业要对辞退的员工进行工资补偿,标准为工作年限内每年一个月的工资补偿,以上一年的月平均工资为基准。打个比方,一个在广钢股份工作20年的员工,上一年的月平均工资为1万元,那么这个员工将拿到的是退休补助为20万元。若按平均每人10万元的补偿来算,广钢集团至少也要支付9亿多的员工安置补偿金。

若真正实现了广钢股份与广日股份的股份置换,土地归属权将重新回到广钢集团手中,有如此值钱的土地握在手中,用于安置员工的补偿资金也自然有了着落。

宝钢集团布局广东的方案将作何调整,广钢集团又将走向何方?这些问题都将随着重组方案的公布而渐渐清晰。

上海医药 38 亿完成两项重大收购

提前一年落实重组承诺注入抗生素资产,控股收购中信医药半月内尘埃落定

证券时报记者 蒋晔

本报讯 上海医药(601607)今日发布公告,公司将出资14.87亿元,收购以新亚药业为核心的上药集团抗生素业务和资产;同时,公司出资23.28亿元收购China Health System Ltd. CHS 65.24%控制性股权取得突破性进展,并签署正式股份购买协议。

上述两项并购交易的完成,标志着上海医药向大型综合性医药产业集团的发展目标又迈出坚实一步。上海医药集团董事长吕明方称,在各方的支持配合下,H股发行前期工作也已取得重大进展,预计本次两项重大并购交易也将为公司H股发行带来积极影响。

医药资产整体上市

上药集团抗生素业务资产主体主

要包括新亚药业、新华康药业和新先锋药业。本次收购主要包括三项交易:上药集团向长城公司购买其所持有的新先锋药业39.01%的股权,上海医药以现金向上药集团和新先锋药业购买合计新亚药业96.9%的股权,并以现金购买上药集团持有的新华康药业100%的股权。本次收购的总对价达14.87亿元,上药集团将其重组后持有的新先锋药业100%的股权以及全部资产和业务委托新亚药业管理。其中,新亚药业是成立于1926年的百年老厂,是国内抗生素品种齐全、规格丰富并各有特色的抗生素专业工厂,新华康为抗生素的专业销售平台。

上海医药此次收购的抗生素业务企业,为国内五家最大的抗生素制药企业之一,占全国市场份额的3.8%。此次收购,将丰富和完善公司现有的产品结构,可增加26个重点品种,进

一步夯实公司在国内抗感染类药物领域的竞争优势,强化集团工业资源的集中集聚,推动产品结构调整与升级,对实现公司医药工业业务跨越式发展产生极为深远的积极影响。

上海医药于今年3月完成重大资产重组,公司控股股东上实集团和上药集团将除抗生素业务外的其他经营性医药资产全部注入上海医药,而抗生素业务资产因未能符合上市公司相关法律和财务要求而未纳入该次重组范围,同时,上海医药承诺在重组完成后24个月之内完成对集团抗生素业务的收购。此次提前整整一年履行了重组承诺,在实现医药资产整体上市的同时,充分体现了重组后公司高效的执行力。

CHS 收购尘埃落定

上海医药曾于11月30日发布公

告称,公司将收购CHS(实质资产为中信医药)的控制性股权,公司已在11月29日通过其注册于开曼群岛的全资子公司上实医药科技作为收购实体,收购Northern Light Venture Capital II, Ltd.持有的CHS2.63%的股权,同时与百奥维达中国基金、礼来亚洲风险基金、NEA基金达成不可撤销的排他性收购意向书,将收购上述私募股权基金手中CHS55.45%的股权,并将在尽职调查后确定最终的交易价格。

根据上海医药今日发布的公告,除上述交易完成最终定价外,上海医药又收购了Biomedical Sciences Investment Fund Pte Ltd和Sagamore Bioventures,LLC.两家股东合计持有的CHS7.15%的股权。至此,本次收购并正式签署股份购买协议的CHS六家基金持股的交易总

对价达23.28亿元,交易完成后,上海医药将控制性持有CHS65.24%的股权。

中信医药在北京市场占有率领先地位,其中医院纯销售业务达70%,2009年实现销售收入净额43亿元,净利润0.95亿元,今年预计全年销售突破60亿元,1-9月净利润已超过1亿元。此项收购完成,上海医药在北京市场的占有率可望一举进入前二。

上药集团董事长吕明方指出,控股收购CHS的完成,标志着上海医药将在华北地区尤其是北京市场实现历史性战略突破,对公司加快全国性医药分销网络布局带来非常积极的示范效应。同时,上海医药基于医药全产业链的工商协同优势,也将未来愈发激烈的市场竞争格局中进一步体现。