

华茂股份 上半年净利预增约5倍

见习记者 张莹莹

华茂股份(000850)今日公告称,上半年预计实现归属于上市公司股东的净利润3.7亿元~3.71亿元,较上年同期增长约450%~500%,预计实现基本每股收益约0.392元。公司净利大增主要是出售广发证券股票投资收益增加所致。

公告显示,报告期内由于华茂股份主营产品价格上涨、毛利率上升,实现主营业务利润约8034万元,较去年同期上升约171.09%。此外,报告期内公司通过深交所集中竞价交易系统出售所持有的广发证券部分股票,大幅增加2011年半年度投资收益,累计实现税后利润约为2.71亿元。

中国南车城际动车组 首次批量出口马来西亚

证券时报记者 刘征

我国轨道交通装备出口又有新突破,由我国自主研制的高端城际动车组将首次出国门。7月6日,这款高品质城际动车组在中国南车(601766)株机公司竣工下线,不久将运抵马来西亚首都吉隆坡,担当城际线运营主力。

据悉,中国南车株机公司出口马来西亚228辆动车组项目,是我国迄今数量最大的动车组出口订单。列车按照马来西亚1米轨距设计,集轨道牵引领域最新技术之大成,并采用了国际先进的全三维UG设计手段。动车组最高时速140公里,其动车学性能与标轨时速200公里动车组相当。相比国际同款车型,列车车体重3吨,每年可省电2万度。刹车时动能转换电能回馈率95%以上,意味着每次停车可产生40度电回馈电网。针对吉隆坡站间距短的特点,列车具有高起动车加速功能,50秒内可迅速加速到时速100公里,被誉为动车组中的法拉利。该项目动车组全部投入运营后,能使吉隆坡列车发车时间由30分钟缩短为7.5分钟,为当地市民出行带来极大便利。另外,车门采用飞机舱门锁闭技术,能在大客流情况下确保乘客安全。

中远航运 中标核电全程物流项目

证券时报记者 叶峰

7月6日,中远航运(600428)与中国中原对外工程有限公司正式签署了巴基斯坦核电项目运输总包合同,这标志着中远航运正式中标中国中原对外工程有限公司巴基斯坦恰希玛C3/C4核电全程物流服务项目。据悉,该项目是中远航运中标的第一个核电工程的全程物流项目,承接此业务标志着公司正式进入核电设备全程物流供应商范畴,对打造公司重大件运输品牌有着极其重要的战略意义。

恰希玛核电站是中国向巴基斯坦出口的首座核电站。作为中国企业唯一大型出口核电站项目和目前中国最大的进出口核电站项目,恰希玛核电站的一期工程已于2000年9月交付巴方商业运行,二期工程也于2011年5月竣工并投入运营。其一期、二期核电物资的海运也多由中远航运承运完成,本次中标的三期、四期工程物资运输量预计将再创新高。

目前,该电站1号、2号机组运行状态良好,被两国领导人誉为“南南合作”的典范。中巴两国已决定就恰希玛核电站3号和4号机组继续合作,并继续交由中国中原对外工程有限公司承建,预计将于2016年~2017年完工,建成后巴核电装机容量将达到880万千瓦。

同仁堂集团 获北京银行授信50亿

证券时报记者 刘杨

7月7日,北京银行(601169)与中国北京同仁堂(集团)有限责任公司在京签署了全面战略合作协议,全力支持北京同仁堂中药现代化产业园建设。根据协议内容,北京银行将向同仁堂集团提供意向性授信额度50亿元,重点支持北京同仁堂中药现代化产业园建设,并为其提供“财富1+1”项下包括融资授信、账户结算、“现金优管家”、短期融资券、中期票据承销发行、投资理财、“资金快链”等全方位的金融服务。

据悉,北京同仁堂中药现代化产业园占地497亩,总建筑面积36万平方米,将从事创新成果产业化生产、物流配送、药材提取处理和成药制剂生产。项目计划总投资30亿元,今年开工建设,2013年竣工投产,项目建成后,将成为国内一流、绿色、低碳的中药现代化产业园。

特色“换代 传统” 台州原料药产业升级进行时

见习记者 李娟

近年来我国制药业迅速发展,已成为全球最大的原料药和医药中间体供应国,其中抗生素、维生素和肝素产量均为全球最高。作为我国最大的中间体和原料药生产基地,台州一直以产业集群化发展蜚声海外。有人戏称:“没有台州人参加的世界原料药大会,没法开。”在台州,80%以上的原料药订单都是国际订单,稍具规模的药企都是典型的出口外向型企业。

近日,记者在走访台州的原料药和中间体生产企业时了解到,面对不断上涨的生产成本,特色原料药正以高附加值快速抢占高端市场,与传统大宗原料药日益艰难的生存格局形成鲜明对比,而特色原料药的好日子”与近年来产业升级,下游仿专利药领域需求大幅上升分不开。

成本暴涨 传统药企吃不消

浙江君业药业有限公司主要产品为甾体中间体,是合成激素类原料药的重要中间体。公司销售经理王帅告诉记者,合成甾体的各种原料中,起始原料皂素价格已从2008年底的每吨60万元暴涨到95万元,石油价格上涨带动溶酶和高锰酸钾价格翻番,加之人工、水、

电等费用只涨不跌,两年来甾体中间体的生产成本已上涨近50%。

前两年每公斤甾体的毛利是3000多元,现在只有1000多元。”王帅无奈地告诉记者,自北京奥运会开始,国家对兴奋剂和激素类产品的生产和出口管理很严,大规模生产不大可能,但仍有很多小厂暗地里生产甾体供应市场,几百元的利润都愿意卖,所以尽管原料在涨,但产品价格却上不去。

据记者了解,在种类庞杂的传统中间体中,甾体的毛利率相对还算不错。在台州,面临分级管理的抗生素类中间体7-ACA的厂商正在经受价格暴跌、下游采购量剧减的煎熬。

今年5月,卫生部颁布《抗菌药物临床应用管理办法》,规定三级医院购进抗菌药物品种不得超过50种,二级医院不得超过35种。虽然号称“史上最严”的抗菌药管理办法并未如期实施,但大限当前,一半以上的抗生素品种面临被清除的命运。

刘协(化名)是台州一家生产7-ACA中间体和抗生素原料药企业的销售经理,他告诉记者,目前下游制剂企业采购7-ACA中间体的意愿降到冰点,产品出厂价从今年初的500元/公斤。

刘协担心,随着几大药企合计7600吨的7-ACA项目陆续投产,

医药20强揭晓 3家规模过百亿

证券时报记者 尹振茂

由中国医药企业管理协会主办的第三届中国最具竞争力医药上市公司20强”评选结果昨日揭晓,云南白药、上海医药、联邦制药等20家公司荣膺“2011年中国最具竞争力医药上市公司”。其中,恒瑞医药、云南白药、东阿阿胶、康美药业、天士力连续三年入选。

据统计,医药行业上市公司2010年全年共计实现营业收入3176.04亿元,同比增长19.69%;净利润291.45亿元,同比增长11.95%。在2010年A股市场整体下跌6.8%的情况下,医药板块上涨29.7%,跑赢市场36个百分点,在所有行业中市场表现位居第二。

作为医药行业各个领域的龙头,此次入选的企业无疑是医药板块整体业绩增长的引领者。20强公司中,医药流通公司国药控股和上海医药销售规模超过100亿元;云南白药主营业务收入超过百亿

元,达100.75亿元。20强公司的主营业务收入占有153家参评医药上市公司主营业务收入总和的37.98%。

增长速度方面,20强公司中,八成以上2010年主营业务收入增长率都高于同期医药板块平均值,其中4家公司增长超过50%;九成药公司2010年净利润增长均超过同期医药板块平均值,其中7家公司增长超过50%。

盈利能力方面,20强公司的平均净资产收益率达到19.57%;净利润291.45亿元,同比增长11.95%。其中8家超过20%,没有一家在10%以下。其中罗欣药业2010年净资产收益率达34.14%,居本局竞争力20强公司盈利之首。

此次竞争力20强医药上市公司涵盖了医药行业的主要子行业,但总体看,中药企业在20强榜单中占据绝对强势,入选公司占据了榜单的半壁江山,这是区别于前两届医药上市公司20强的一个显著特点。

沱牌集团放手 柳树电航项目日渐明朗

证券时报记者 何顺岗

7月7日,明星电力的一则公告,让纠缠在沱牌集团与明星电力(600101)之间的柳树电航项目归属日渐明朗。明星电力称,双方已签订了《股权转让协议》,拟收购沱牌集团旗下沱牌电力开发有限公司100%股权。今日,沱牌集团子公司沱牌曲酒(600702)股票简称正式变更为“沱牌舍得”。从昨日两公司股票走势来看,在大盘下跌的情况下,沱牌舍得与明星电力分别上涨5.4%和1.67%。

对于沱牌电力公司的股权转让,沱牌集团一高管表示,电航项目早日开发,对沱牌也是一件好事。如今,沱牌人更关注电航项目带来的良好生态环境。

明星电力开发电航项目,他们更专业,而我们退出之后,也能全力发展主业。”他说。

今年4月,柳树电航项目突

然由沱牌集团转嫁明星电力。此前,沱牌集团曾力耕电航项目近9年,此次转让的沱牌电力公司正是为承建电航项目而组建。此后,进展并不顺利,去年2月,沱牌集团与射洪县政府正式签约后,电航项目在四川省发改委正式立项已是2010年8月。今年1月,沱牌电力公司方才发布柳树电航工程项目的建设监理服务招标。

然而,电航项目后来签约明星电力,也只是一份意向性协议,很长一段时间并没有实质性进展。知情人士透露,明星电力要完成与射洪县政府对该项目的正式签约,仍得通过沱牌集团这关,要完成沱牌电力公司的股权转让后,方能开展电航项目的下一步工作。

对此,明星电力相关人员证实,收购沱牌电力,是为了能顺利开发投资沱牌射洪柳树电航工程项目。沱牌电力公司的项目主体就是柳树电航工程,收购沱牌电力是项目要走的程序之一。”



Phototex/供图

产品价格没有最低,只有更低。据悉,2010年7-ACA的全球需求量是4000吨,我国年产能已高达7000吨,严重过剩。

中国医药保健品进出口商会发布的我国原料药出口数据也显示,4月份依然延续了一季度量升价跌的趋势,尽管大部分产品在国际市场上的份额有不同程度提高,但25种传统大宗原料药出口均价同比跌幅超过20%,其中维生素C下跌30%。

该商会西药部负责人荣楠告诉记者,中国的原料药出口仍以低端传统原料药为主,以VC、青霉素和头孢为代表的传统原料药产能明显过剩,成本不断上涨会加速行业洗牌。荣楠强调:“比较看好特色原料药的出口竞争力。”

需求拉动 特色药企提价空间大

荣楠所说的“特色原料药”,在它的下游是目前全球医药市场中份额增长最快的领域之一——仿专利药。

据统计,2010年~2015年间,全世界将有近400种专利药物到期。大规模的专利药解禁对于仿制药企来说机会千载难逢,届时同种药物能有多家企业生产,同时价格显著下降的仿专利药将极大带动上游特色原料药的需求。

荣楠告诉记者,早在上世纪90年代,中国原料药进入国际市场时就呈现出两种截然不同的发展路径,特色原料药以小批量、高附加值快速抢

占高端市场,与传统大宗原料药形成鲜明对比。

海翔药业是台州典型的特色原料药生产商之一,主营合成培南类抗生素的中间体4-AA,产品供给占到全球的90%。目前4-AA每公斤的价格在1200元~1300元附近,货源很紧。”海翔药业一位技术部人士对记者表示,美罗培南和亚胺培南在美国的专利已分别于2009年和今年6月到期,仿制药陆续上市已带动了4-AA需求的大幅增长。

该人士告诉记者,生产4-AA中间体的技术壁垒较高,2007年以前一直由日企垄断,出口到中国每公斤的价格在400美元左右。日本地震后,短时间内不可能新增大量产能。目前全球4-AA产能为400~500吨,按照2吨4-AA合成1吨培南计算,培南类抗生素的极限产能只有250吨,远不能满足仿制药市场不断增长的需求。此前有券商估计,2011年培南类抗生素的全球需求在800吨左右。

以4-AA为代表的特色医药中间体,由于存在供给缺口,因此有向下游传导成本的提价空间。记者了解到,在专利到期初期,特色原料药的利润率往往高达50%,是大宗原料药的十多倍,但跻身国际市场不仅要有较强的仿制技术,还要获得欧美等国家的认证。

可以预见,随着我国大宗原料药的成本优势渐渐失去,传统原料药行业将加速洗牌,而逐渐发展起来的特色原料药将改变我国原料药的现有格局,原本“大、笨、重”的结构有望朝着“小、轻、优”的方向转型。

升级转型 向产业链下游延伸

中国做原料药,印度做制剂,欧美做品牌。”这是中国原料药行业的现状。由于一般原料药仅占成品药成本的10%左右,中国制药企业在国际分工中实际处于价值链的最低端。

很多人将中国的医药产业与印度进行比较。人福医药中间体原料药部负责人徐仙凤认为,由于地缘政治优势和语言优势,印度的制药业比中国早8至12年进入欧美市场,其发展模式值得国内企业借鉴。

据悉,印度医药产业的发展路径是:大宗原料药——特色原料药——仿制药——非专利药——专利新药,现在印度已取得美国成为我国第一大原料药进口国,相比之下,中国企业多数还停留在大宗原料药的生产层面。

从2003年起,越来越多的特色原料药企业开始向下游制剂甚至仿专利药领域发展。海华药业和海正药业几年前就开始在美国和欧洲市场展开制剂的申报工作。海华药业是我国第一家通过美国食品药品监督管理局GMP认证并获得仿制药文号的制药企业。日前,海正药业宣布将与全球最大制药商辉瑞成立合资公司,研究、开发和生产专利到期药,这是国内首家宣布合资生产专利到期药的上市公司。

20世纪90年代全球出现原料药转移,现在是研发转移,对于专利到期药和关键中间体原料药的抢仿是发展中国制药工业的又一个机遇。”海正药业高管说。

天威保变发行16亿公司债 促双主业稳定发展

证券时报记者 许韵红

昨日,天威保变(600550)在北京举行了网上推介会,与投资者进行了2个小时的网上交流,公司高管和保荐人就即将发行16亿元公司债对公司的影响,以及公司的经营和今后的发展规划等问题与投资者进行了充分的沟通。

公司副董事长边海青介绍,天威保变2001年上市,上市10年取得了销售收入增长近13倍、利润总额增长近14倍的骄人业绩。此次天威保变拟发行的公司债券规模为16亿元,为七年期固定利率,保定天威集团有限公司为本期债券提供了无条件的不可撤销的连带责任保证担保。从中长期来看,公司营业收入规模不断扩大、产品结构调整、研发投入增加、主要原材料价格上涨等,使得流动资金需求增加。公司着力发展特高压市场、国际市场,未来发展呈良好发展态势;国家新一轮电源项目建设将增加对输变电产业变压器的整体需求

量。通过发行公司债券补充部分流动资金,为公司获得较长期的稳定经营资金,通过统筹安排,能够在一定程度上缓解未来经营和发展中的流动资金压力,促进公司主营业务获得持续稳定发展。

针对变压器行业竞争激烈、利润率降低的问题,公司董事、总经理李玉海表示将从四个方面着手应对:一是不断提高变压器市场高端产品比重,充分发挥公司在高端变压器市场的技术优势、产品优势,扩大市场份额;二是从优化产品结构入手,在提高和确保产品质量的同时,降低产品成本;三是大力开拓海外市场,提高产品在国际市场的知名度;四是进一步精细化精益管理,向管理要效益。

董事会秘书尹晓南表示,天威保变将进一步巩固在变压器行业中的龙头地位,在兵装集团和天威集团的大力支持下,通过3到5年的建设,逐步奠定公司在国内新能源行业中的强势地位,努力将公司打造成世界知名的输变电设备制造基地和绿色能源设备产业基地。