

新时达 多名高管承诺锁定股票

新时达 (002527) 今日公告称,日前收到公司袁忠民、陈华峰、王春祥、蔡亮、彭胜国、张为等6位股东的承诺书,基于对新时达未来发展的信心,承诺将其所持有的无限售条件新时达股票自愿锁定12个月,锁定期自2011年12月26日起至2012年12月26日止。同时,新时达还收到公司赵刚、朱斌、沈辉忠、胡志涛、张晋华等5位股东的承诺书,承诺其所持有的无限售条件新时达股票自2011年12月26日起12个月内,通过证券交易所挂牌交易累计出售数量不超过其所持有新时达股票总数的一定比例。

新时达称,上述承诺股东中,袁忠民、陈华峰、蔡亮、彭胜国、胡志涛、张晋华为公司现任董事、监事、高级管理人员。(王瑾)

晶源电子 延长定向增发有效期

由于定向增发方案迟迟未获得证监会通过,晶源电子 (002049) 今日公告称,为保证决议的时效性,公司拟将发布的非公开发行股票购买资产暨关联交易方案的议案有效期延长12个月至2013年1月24日。

资料显示,今年1月份召开股东大会审议通过了定向增发方案,2011年12月26日,经中国证监会并购重组审核委员会审核,公司重大资产重组获得有条件通过。目前,此次重大资产重组尚未获得中国证监会核准文件,根据有效期为12个月的相关规定将方案有效期延长。(王瑾)

键桥通讯 开工建设软件园

昨日上午,键桥通讯 (002316) 位于深圳市光明新区的软件园正式开工建设。公司董事长叶琼表示,键桥软件园的开工,不仅有利于扩大公司规模,丰富产品结构,也有利于提高公司研发创新能力。

据了解,该软件园建设期预计为3年,总投资2.5亿元,主要用于智能电网及相关应用软件的开发及测试,以及配套的硬件开发、生产。项目建成后,预计前3年的产品销售收入分别为9080万元、1.69亿元、2.36亿元,税后利润分别为1755万元、3538万元、5175万元。(阮元)

京东方A 8.5代线综合良品率超90%

日前,中国大陆首条最高世代液晶面板生产线——京东方A (000725) 北京8.5代线传出佳讯。自2011年9月27日量产以来,仅用两个多月时间,京东方北京8.5代线即已实现产品综合良品率超过90%,单日最高综合良品率达到94%,处于国际先进水平。(刘杨)

国税总局取消车辆购置税过户转籍变更业务

国家税务总局日前颁布了《国家税务总局关于修改〈车辆购置税征收管理办法〉的决定》,并重新发布了修订后的《车辆购置税征收管理办法》,明确从2012年1月1日起,取消车辆购置税过户、转籍、变更业务,调整实地验车范围,减轻纳税人办税负担,并增加对免税条件消失车辆的监管。

国税总局有关负责人接受记者采访时表示,取消车辆购置税过户、转籍、变更等业务,车主不用到税务机关办理车辆购置税过户、转籍、变更等手续,可以节省纳税人的时间、费用和精力,相应减轻纳税人的负担。他同时强调,取消该业务后,为加强对免税条件消失车辆的监管,新征管办法增加了第六条,规定购买二手车时,购买者须向原车主索要《车辆购置税完税证明》。购买已经办理车辆购置税免税手续的二手车,购买者须到税务机关重新办理申报缴税或免税手续。(郑晓波)

“十二五”万家企业力争实现节能2.5亿吨标准煤

发改委、教育部、工信部等十二个部门日前联合印发了《万家企业节能低碳行动方案》。根据方案,“十二五”期间,我国要力争实现节能2.5亿吨标准煤。

据介绍,万家企业是指年综合能源消费量10000吨标准煤以上以及有关部门制定的年综合能源消费量5000吨标准煤以上的重点用能单位。初步统计,2010年全国万家企业共有1.7万家左右,能源消费量占全国能源消费总量的60%以上。(周宇)

限价下苦不堪言 民营油厂呼唤政策公平

证券时报记者 刘莎莎

经历了2004年和2008年的行业困境之后,油脂压榨企业今年再次感受到了行业冬天的刺骨寒。与前两次的行业大萧条不同,今年行业的全面亏损始于行政干预的有形之手。近日,证券时报记者走访了多家民营压榨企业,切身感受到了他们在寒冬中所面临的挑战与困境。

2004年和2008年油脂价格的大幅波动,使大量不具备风险管控能力的内资企业沦为外资巨头的囊中之物。近年来,国家政策的天平则早早地偏向于国有油脂压榨企业一边。

过剩仍扩产,通胀亦限价”,在产能过剩的大背景下,国有油脂压榨企业仍大肆扩产;在限价政策下,国有油脂压榨企业可以享受来自低价定向销售的补偿,但由此产生的危害整个产业链的恶果,却要身处其中的每一家油脂压榨企业来承担。

2009年,占比达37%的民营油脂厂,至今只剩下不足20%。这种局面如果继续下去,油脂行业恐怕又将面临一次大规模的洗牌。”东凌粮油 (000893) 一位不愿透露姓名的高管对记者说。

凭借着对市场的敏锐嗅觉,在行业大面积亏损的2004年和2008年,东凌粮油均通过有效的套期保值风险管理实现了盈利,但在2011年看着“限价”后失去市场弹性的一条价格水平线,公司同样苦不堪言。此时,特殊历史背景下催生的大豆融资商投机炒作,再次给困境中的压榨企业增加了新的难题。

国企无视产能过剩盲目扩张

产能过剩已成为多年来困扰油脂压榨行业的难题。然而,在产能严重过剩的情况下,国有油脂压榨企业却一再呈现出扩产扩建的红火景象。

2008年8月,国家发改委在《促进大豆加工业健康发展的指导意见》中指出,在大豆加工业快速发展过程中,国内大豆加工业暴露

任何一家企业都应是市场秩序的参与者与维护者。若市场的正常运行总是被扰乱,行业内的每一家企业都将是恶果的承担者。中国的压榨企业,特别是民营压榨企业今后将“向右走”还是“向左走”,这将取决于政策的制定者。“一碗水端平”现已成为民营油厂恢复其原有竞争力的最低要求。

出压榨能力严重过剩、开工率不足等问题。并表示,到2010年,将大豆油脂加工能力控制在7500万吨/年;2012年,大豆油脂加工能力控制在6500万吨/年。

但从实际情况来看,大豆压榨产能不但没有减少,反而在不到一年的时间里增加了1000多万吨,其中九成新增产能来自国有企业。业内人士提供的数据显示,两家央企增加大豆压榨产能820万吨,一家地方国有粮食企业新增产能100万吨左右,东北两家民营油厂也新增了100万吨左右的产能,总计新增产能1020万吨。以上产能全部分布在沿海或近海地区,主要加工进口大豆。

从今年珠三角地区的开工率情况来看,仅值之元等3家油脂厂开工率在70%以上,其它油脂厂的开工率均在50%左右。“大豆加工企业重复建设愈演愈烈,大豆主产区加工企业停工待料,国家仓库豆满为患,港口积压大豆成堆,大豆产业发展进入了一个怪圈。”大豆产业协会副会长刘登高说。国有企业的大规模盲目扩产、过度的大豆进口,已严重影响了整个大豆产业链。

食用油限价酿成苦果

20年了,从没感觉经营环境如此困难过!”一家民营油厂负责人无奈地告诉记者,最让企业感



Phototex/供图

到痛苦的是自去年底至今6月实施的食用油限价政策。

对比2008年和2011年的大豆原材料价格及豆油价格,记者发现,2008年2月~8月和2011年1月~9月,进口大豆的价格在500~600美元/吨的价格区间变化,波动不大,而豆油的价格却从2008年的均价1.1万元/吨,跌至2011年的1万元/吨,跌至2011年的3000元/吨,每吨的价格差距在1000元左右。

以压榨100万吨大豆为例来简单地算一笔账:按照1吨大豆19%的出油率和80%的出粕率计算,在进口大豆价格不变的情况下,与2008年比较,2011年压榨100万吨大豆生产豆油将减收1.9亿元(100万吨×19%×1000元/吨),豆粕将减收8亿元(100万吨×80%×1000元/吨)。

业内人士提供的一份调查显示,食用油行业已连续7个月出现售价低于成本的价格倒挂现象,小包装豆油企业除金龙鱼、福临门凭借国家定向销售的低价原料及较低的渠道费用,仍可保有1%~2%的净利润率,其它豆油加工企业均深度亏损。

国有大型油脂厂在享受国家低价原料的补贴之下,尚可维持微利,但

受到“成本高企、终端价格限制”的民营油脂厂则只有苦苦等待价格的回归。一位油脂企业负责人表示,一个完全竞争的行业,加入了行政干预的色彩,后果只能是民营油脂企业市场不断萎缩。

大豆融资商的投机算盘

近年来,随着我国油脂压榨产能不断提高,进口大豆数量呈逐年上升趋势。商务部提供的数据显示,今年11月份中国大豆进口量可能达到563万吨,比10月份的进口量大幅增长48%,比上年同期增长2.7%,创下年内最高。

然而,业内人士表示,实际上国内油脂压榨企业对大豆的需求并没有那么旺盛。申银万国和中华油脂网联合发布的一份大豆进口融资调查报告称,在目前国内主要港口的进口大豆库存中,有近30%~40%的量属于融资性进口。

记者近日了解到,其实棕榈油贸易商由来已久,因为购自马来西亚的棕榈油到达国内的时间仅需一周。而自美国运往中国的大豆需要一个月的时间,但在信贷额度不断收紧的大背景下,大豆贸易融资商的投机算盘在今年迅速被唤醒。

拥有大豆进口资质的大豆贸易融资商在签订进口合同后,向银行申请信用证,并缴纳20%~30%左右的保证金,企业就可获得90天或180天不等的延期支付贷款的远期信用证。待大豆到港后,大豆贸易融资商再迅速抛售掉大豆以换取现金回笼。考虑到抛售等时间,大豆从进口到现金到手,一般在40多天。即便按照90天的账期计算,大豆贸易融资商仍有40~50天左右的资金周转时间。

中华油脂网的总编辑郭清保分析说:“变现之后的资金流向,部分用于企业自身经营,更多则流向江浙民间借贷市场。”由于大量的民间借贷需求,使得江浙一带的民间借贷综合年利率今年一季度涨幅竟超过了10%。

资金进入到高利率的民间借贷领域,通过利率差,赚取丰厚收益。如果单纯从利率的角度看,利用大豆融资要比银行借贷成本低4%~5%,而相对民间借贷动辄25%~30%的高利息来看,大豆融资的利润十分惊人。但这会危害到整个压榨行业利益链条,郭清保表示,“大豆融资会导致我国大豆进口价格虚高,有时不计成本的销售行为却很大程度上打压了国内市场大豆价格。”

医药研发外包前景广阔 外企加速并购中国CRO企业

证券时报记者 李娟

日前沸沸扬扬的重庆啤酒案,不仅将业内目光聚焦到规范上市公司信息披露流程上,也将医药业的分支CRO(研发外包合同组织)推到公众视线面前。随着全球制药业将研发外包向发展中国家转移,外国药企对中国CRO企业的兼并也在加速,这虽然解决了本土企业的研发资金问题,带来“走出去”的机遇,但企业研发成果也面临着被转移的尴尬。

CRO成长潜力巨大

CRO字面解释是“研发外包”,实际上其产业链包括前端CMO研发、动物实验,中期临床实验、新药注册申报,以及后期

药品推广、商业咨询及药效追踪等多个环节。相关资料显示,中国CRO行业起步比欧美晚40年,虽然也有300多家公司,但只占2010年全球市场份额的5%。

泰格医药科技有限公司商务发展部负责人告诉记者,在新药研发过程中,通常五成以上的费用和三分之二的时间是用于临床试验,因此在较短的时间内获得高质量的研究结果,能使制药企业申请新药上市的努力事半功倍,这是CRO的专业优势和成长潜力所在。

据医药行业专家介绍,国际药企重大新药的研发时间常在10年以上,研发外包往往能缩短30%的研发时间,以年销售额超过20亿美元的重大抗癌药为例,早上市哪怕一个月,就能新增2亿美元的

潜在收入,而这还不包括药企的人力成本和设备费用。

实际上在类似重庆啤酒乙肝疫苗的案例中,CRO承担关涉最终成败的重任,甚至可用“失之毫厘,谬以千里”来形容其对创新药的临床试验控制。上述泰格医药商务发展部负责人告诉记者,“国内创新药临床试验中,曾有过一期试验不理想、更换CRO后顺利通过三期临床并成功上市的案例”,他表示,一方面CRO要负责受试者的医疗安全,另一方面也要负责药效控制、实验进展以及数据采集、分析工作,CRO资质很大程度上决定新药能否成功上市。

随着制药企业越来越倚重CRO作为其研发的外部资源,CRO也面临着巨大的发展潜力。

行业跨国并购加速进行

或许正是看到中国医药市场的巨大空间,本土CRO的良好资质,以及极具竞争力的研发成本,外企正加速对中国CRO企业的收购兼并。继PPD收购依格医药科技公司、CRL收购无锡药康德新药开发有限公司后,本月中旬,爱尔兰爱康临床研究公司(ICLR)宣布将中国凯维斯科科技公司划入囊中。由此几大本土领先的CRO企业仅剩泰格医药一家。

按照凯维斯科总经理谢燕彬的观点,中国临床CRO的成功取决于完善的法规环境、研究机构管理以及充足的研发资金。在她看来,本土CRO融资很难,有充足资金按全球标准去临床研究的公司并不多。公开

资料显示,本土CRO只有药明康德和尚华医药在海外上市,尚未有公司登陆国内资本市场。

对于合并问题,有业内观点认为,外资通过合作、收购、兼并等资本运作手段,将国内企业即将成熟的科研成果转移,从长远看将严重制约我国创新药的发展。

一位上海CRO公司负责人告诉记者,由于行业门槛不高,现在很多中小CRO的低端服务是靠价格竞争,随着医院提供临床研究费用不断涨价,一些企业的前期研究项目已经开始亏本。从有利方面看,随着临床试验要求越来越高,这种合并能带动行业向规范发展,被合并未尝不是一条好出路;但同时也折射出国内CRO行业项目量少、扶持政策还不完善的问题,是行业的无奈。

环渤海动力煤价格跌近限价令水平

证券时报记者 魏曙光

随着国家动力煤限价令日期(2012年1月1日)临近,环渤海动力煤价格也在跌近限价令水平800元/吨。最新一期的环渤海动力煤价格指数显示,该地区动力煤下降幅度扩大,平均报价在808元/吨。

据海运煤炭网价格指数中心的数据显示,该指数已经连续第七周下降。本期环渤海动力煤价格,5500大卡动力煤综合平均价格报收808元/吨,较上周下降13元/吨,降幅较大,近7期的吨煤累计降幅为45元/吨。其中,秦皇岛港5000

大卡、5500大卡和5800大卡动力煤的交易价格区间普遍比前一个报告周期下降了10元/吨,4500大卡动力煤价格较前一周下降5元/吨。秦皇岛海运煤炭交易市场的采集结果显示,本报告周期24个港口规格品交易价格区间全部下降,连续第5周没有出现价格上涨的港口规格品。

电厂方面,上周各大电厂整体日耗水平增幅放缓,上升幅度为0.61%,前一周各大电厂整体日耗出现了6%的增幅。电厂周存煤可用天数为20.35天,环比前一周(21.04天)下降3.26%。据海运煤

炭网指数中心电力情况监测显示,截至12月27日各大电厂存煤可用天数为19.13天,跌破20天。

秦皇岛煤炭网分析师李学刚分析认为,尽管主要电力企业的电煤日耗继续增加并达到了年内新高,但是电煤库存却继续保持较高水平,对市场动力煤供求和价格的压力依然明显。尽管北方主要港口的煤炭库存出现小幅回落,但是与锚地偏低的待装煤炭船舶数量相比,依然难以对市场动力煤价格形成有效支撑。而加速下滑的市场动力煤价格,使得买方愈发谨慎,更加重了该地区动力煤市场的观望情绪。

长园集团核级热缩电缆附件研制项目达国际先进水平

证券时报记者获悉,由长园集团(600525)和中广核工程公司联合研发的核级热缩电缆附件的研制项目日前被鉴定为达到国际先进水平。据悉,该项技术具有广阔的应用前景,不但可在核电站中使用,还可广泛应用于航空、船舶、军舰、核潜艇等对材料性能要求较高的领域。

长园集团表示,该项目通过科技鉴定,标志着公司的科研水平又向前迈出了坚实的一步,为进一步开拓热缩产品高端市场、特别是核电市场提供了更好的技术支持。

据项目主持人赵成刚博士介绍,目前我国核电站核岛内使用的1E级K1类热缩电缆附件全部依靠进口。目前,长园集团研制的1E级K1类电缆附件在国内已经率先通过了包括模拟核事故(LOCA)试验在内的一系列由第三方权威检测机构进行的鉴定试验。

另据介绍,由长园集团和华南理工大学共同申请的“核电站用热缩材料关键技术研究与产业化”项目于11月份已经通过了广东省产学研结合项目立项。该项目的立项迅速填补了国内空白,打破国外发达国家的垄断局面。(水菁)