

首钢股份 重组草案获股东会通过

历时近两年的首钢股份(000959)重大资产重组终于将告一段落。昨日,经过修改的首钢股份重大资产重组各项议案均获得了股东大会的通过。在完成一系列法定程序后,迁安钢铁将正式置入首钢股份。

从具体投票情况来看,九项议案平均获得77%以上的赞成率。第一项议案《关于公司符合重大资产置换及发行股份购买资产条件的议案》同意票数为2.25亿股,占有效表决权股份总数的77.56%,反对票6447.65万股,占有效表决权股份总数的22.23%,弃权票60.30万股。其他各项议案投票情况与第一项议案基本一致,均获得了通过。

(刘杨)

靖远煤电大股东 整体上市获批

靖远煤电(000552)今日公告,日前收到中国证监会批复,核准该公司向靖煤集团发行1.82亿股股份购买相关资产。

根据公告,公司此次增发的价格为16.33元/股,拟购标的资产定价为29.65亿元,主要为采矿权、土地使用权等无形资产,房屋建筑物、设备等固定资产以及氢能公司、勘察公司、晶虹储运100%的股权。

(孙琳)

ST国创大股东 无油页岩储备

昨日有媒体指出,ST国创(600145)大股东江苏帝奥投资有限公司在云南、内蒙古储备有油页岩、天然气资源;并表示江苏帝奥投资未来有意将上述资产注入ST国创。对此市场传闻,江苏帝奥投资方面在接受记者采访时表示,其在云南、内蒙古没有油页岩、天然气资源的储备,因此更无未来有意注入的说法。

(戴兵)

ST皇台上半年 扭亏为盈赚688万

ST皇台(000995)今日发布了中期业绩报告,2012年上半年,尽管公司的营业收入与利润数额仍处于较低水平,但公司主营业务已经实现了盈利,扭转了多年来主营业务亏损的局面。公司实现营业总收入5588.19万元,同比增长了30.05%;净利润687.67万元,同比增长130.08%。

公司表示,报告期内,公司继续致力于回归与振兴白酒业务的各项工作,产品结构、营销渠道持续优化,重点市场建设有效推进,销售区域进一步扩大,白酒的销售收入得以提升。公司逐步启动葡萄酒业务,成功推出了“西行敦煌”系列红酒。同时,公司开始探寻与国外葡萄酒酒庄的合作模式,目前已向美国美百事有限公司出租了公司四千多亩葡萄基地,通过该项租赁期望能够引进国外先进的种植技术。

(孙琳)

中国铁物与工商银行 签订战略合作协议

8月23日,中国铁路物资股份有限公司(简称“中国铁物”)与工商银行(601398)在京签订战略合作协议,中国铁物将获得工商银行100亿元融资额度。此次签订战略合作协议,标志着双方的银企合作达到了一个新的里程碑,对提升双方在各自领域内的影响力和控制力具有重要意义。

根据战略合作协议,工商银行将把中国铁物作为重要的长期战略合作伙伴,积极发挥综合化经营优势,提供一揽子全方位的金融服务,工商银行还将加大金融支持力度,积极满足中国铁物经营发展资金需求。中国铁物将发挥产融一体化优势,有效整合产业链条资源,与工商银行达成金融物流业务合作共识,共同培育开发供应链上下游客户资源,打造双方核心竞争力,深化合作领域,实现长期稳定战略合作。

中国铁物由中国铁路物资总公司整体重组改制设立,是央企中唯一一家以供应链服务为主要业务的特大型企业集团,在我国铁路物资供应链服务和钢铁供应链集成服务领域具有领导地位。2011年,中国铁物实现营业收入2068亿元,位列世界企业500强第349位、中国企业500强第53位,连续两年蝉联中国钢铁企业百强榜首,以及物流、仓储、运输、配送服务业第1名,被称为“最具成长性”的500强中国公司。

(刘杨)

社会资本从医政策提速 进军两大领域可保丰“医”足食

证券时报记者 尹振茂

今年以来,政府对社会资本办医的引导政策正逐步落实到具体的操作层面,包括具体的税收、评级等,这种政策动向显然已经被华润集团等嗅觉灵敏的企业所捕获。在此背景下,以二级医院为代表的中段医疗服务和边际医疗服务正成为社会资本淘金医疗服务领域的突破口。

政策暖风频频

2015年非公立医疗机构床位和服务量要从9%左右达到总量的20%左右。

我国医疗产业发展远不能适应城乡居民需求的日益增长、城镇化和老龄化加速以及产业结构的调整需要,发展潜力巨大,鼓励和引导社会办医,大力推动医疗行业大发展是经济社会发展的必然选择。

在近日召开的2012中国卫生论坛上,国务院医改办副主任张汉东再次重申了中国政府对发展医疗产业、鼓励社会资本办医的态度。他透露,目前已有近20个省级区域出台了鼓励社会力量参与医改的办法。

今年以来相关政策的频频推出,可以说正是上述政府意志的具体体现。

如果说2000年左右的医疗服务领域放开仍具有试探性质,那么2010年的《关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》和《关于进一步鼓励和引导社会资本举办医疗机构的意见》发布以来,关于引导社会资本进入医疗服务领域的政策决心已毋庸置疑,而今年推出的相关政策不仅仅是方向性指引,更落实到具体的操作层面。

2012年3月,国务院办公厅发布《“十二五”期间深化医药卫生体制改革规划》,对鼓励和引导社会力量举办医疗机构提出了具体要求,即到2015年非公立医疗机构床位和服务量要从9%左右达到总量的20%左右。

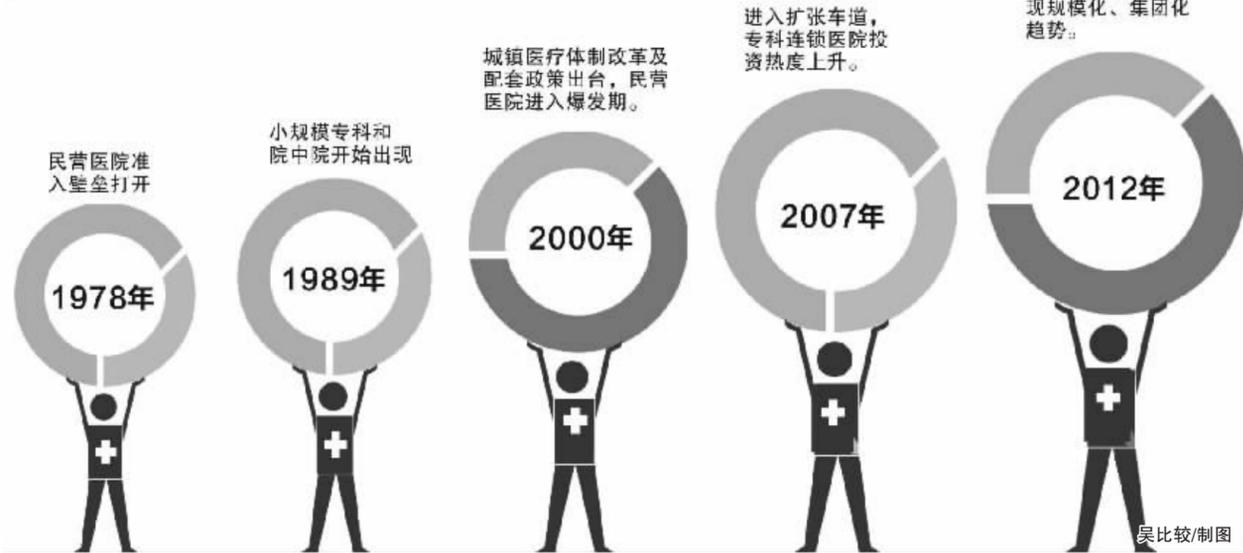
此后,卫生部又在7月发布《关于做好区域卫生规划和医疗机构设置规划,促进非公立医疗机构发展的通知》,不仅再次强调上述“非公立医疗机构床位和服务量达到总量的20%左右”的目标,还放宽了举办医疗机构的准入范围,社会资本有望在康复治疗、诊断检验等领域多元化发展。

在今年5月卫生部发布的《关于社会资本举办医疗机构经营性质的通知》则规定,社会资本可以按照经营目的,自主申办营利性或非营利性医疗机构;2000年《关于城镇医疗机构分类管理的实施意见》中“城镇个体诊所,股份制、股份合作制和中外合资合作医疗机构一般为营利性医疗机构”的规定不再适用。同时还规定,在设置审批社会资本举办的医院(含中外合资合作医院)时,应当及时确定其级别;对于未定级的社会资本举办的医院,卫生行政部门要按照规定尽快完成定级工作。



图为北京八一儿童医院

国内民营医院发展历程



吴比较/制图

而最近,政府又对实现非公立医疗机构占比20%左右的目标,提出了更高的时间要求。卫生部等5部委8月初联合发布《关于做好2012年公立医院改革工作的通知》,要求国家联系试点城市“十二五”期间力争提前实现上述目标。

在季序我看来,上述营利性或非营利性的政策最大的影响在于税收减负。2000年的文件使非公立医院“被迫”成为营利性医院,因此在3年免税期满后恢复征税,显然高税负成为了非公立医院发展的障碍。而今年的文件则推翻了2000年的说法,非公立医院可根据自身发展状况决定转制,减轻了税收压力。此外,此前数年国家对医院评级基本停滞,不利于民营医院超越发展,上述新政策要求对社会办医机构尽快完成等级评定,这对非公立医院获得民众认可非常重要。

据记者了解,我国医疗机构等级评审始于上世纪80年代,在2001年暂停,2011年下半年重新启动。

卫生部医疗服务监管司评价处处长刘勇在参加2012中国医院论坛期间对记者表示,关于民营医院的评级标准我们已经讨论过好几次了,将参照公立医院的有关评价标准进行。

两大领域成淘金突破口

政府鼓励社会资本进入的领域主要在两方面:一是中段医疗服务,这以二级医院为代表;二是边际医疗服务,这以目前大型公立医院未着力的项目为主。

在政策的引导下,社会资本投资医疗服务将进入一个全面加速的新阶段,这将颠覆现有医疗行业格局。”季序我认为,社会资本投资医疗服务行业有三大推动因素,即政府财政负担、社会资本的效率和优势和非基本医疗需求供给不足。

据记者了解,从20世纪90年

代开始,德国各级政府开始饱受财政赤字困扰,对医院的必要资本投入出现大幅缺口,从1992年到2008年,资本投入从38亿欧元下降至27亿欧元,在此期间,德国的公立医院数量显著下降,而营利性民营医院数量则稳步上升。

就目前中国的情况而言,季序我认为,一方面,在公立医院改革政策下(如取消药品加成、医保总额控制等),部分医院的收支平衡将被打破,经营效率低下的医院将成为地方财政包袱;另一方面,国内的经济环境和地产政策导致地方财政支付能力下降,前两年高速扩张的新农合和居民医保使地方财政的医疗支出提高,医院的补贴能力受到影响,而医院的持续投入需求如病房、设备、科研、医护人员等成为社会资本进入的契机。

另外值得注意的是,不管是在2009年发布的《中共中央国务院关于深化医药卫生体制改革的意见》,还是今年发布的《“十二五”期间深化医药卫生体制改革规划暨实施方案》,都明确规定“严格控制公立医院建设规模、标准和贷款行为”、“禁止公立医院举债建设”。

因此,随着支付制度改革深入,非营利性医院的盈利和借贷能力下降,资本缺口进一步拉大,政府具有出售公立医院的意愿。

东莞市副市长喻雨君的相关论述或许可以作为上述判断的一个注脚。据喻雨君介绍,目前东莞市有民营医院32所,其中核定营利性质30所,非营利性2所,还有7所正在批准设置和筹建,投资总额达到51.2亿元。在她看来,民营医院的发展打破了政府办医院的局面,减轻了政府对医疗卫生投入的压力。

另据记者了解,目前云南省昆明市财政已累计欠账1600多亿元,这或许也正是近年来昆明市在引入社会资本办医方面颇为积极的原因。

在医保费用控制、医药分开逐步推行、医院效率要求提升,以及政府负责公立医院建设和发展投入的大环境下,公立医院的持续投资成为了地

方政府的财务包袱。

季序我认为,政府鼓励社会资本进入的领域主要在两方面:一是中段医疗服务,这以二级医院为代表,在公立医院改革政策下收支平衡被打破,地方公立医院成为地方财政包袱,投入不足、效率低下,社会资本的进入有望改善这些问题;二是边际医疗服务,这以目前大型公立医院未着力的项目为主,包括高端医疗、部分专科、康复、精神卫生等。

这种判断与政府和行业协会不谋而合。国务院医改办副主任张汉东在2012中国卫生论坛上称,要引导民营医院调整办医思路,尽量和公立医院差异化,向专精优发展,使民营医院主要集中高端领域以及公立医院提供不足的领域。

中国医院协会常务副会长李洪山则对记者表示,“一老一小,还有专科是比较符合社会资本投资的方向,‘一老’就是老年医疗服务领域,‘一小’就是儿童医疗服务领域,目前儿童就医比较困难。”

华润医疗的并购成长路径

证券时报记者 尹振茂

在公立医院改革由“局部试点”转向“全面推进”、社会资本办医引导政策加速出台之际,嗅觉灵敏的华润集团已经从中闻到了商机,专门成立了华润医疗来从事相关业务。不过,从历史和现实的情况来看,尽管华润医疗已经初战告捷,但其未来面临的挑战仍很艰巨。

成立于2011年10月的华润医疗的自我定位是:“计划用5到10年的时间,打造中国规模最大、管理精益、技术领先的医院网络;成为技术创新、全球运营、中国领先的医疗设备解决方案提供商。”

华润医疗的同级兄弟公司是华润医药,二者并列于华润集团的一级利润中心。9年前,华润集团参股位列四大品牌中药企业之一的云南白药,从而拉开了其进军医药行业的序幕。此后,华润集团通过不断并购整合使其医药业务从无到小、从小到大、从弱到强,进而成为央企医药平台,跻身国内三大医药集团之列。

从目前华润医疗的高管配置看,其首席执行官张海鹏具有相当强的专业背景,为国内著名的中国协和医学院临床医学博士,先后任麦肯锡香港分公司全球董事合伙人、华润集团战略管理部副总经理及总经理,2011年10月华润集团成立华润医疗之后即出任首席执行官。

今年1月,华润医疗称将把天津作为其发展的战略重点,并与天津市卫生局就合作投资建设高水平

●今年1月,华润医疗与天津市卫生局就合作投资建设高水平综合医院事宜确定了合作思路。

●3月,华润医疗与重庆北部新区管委会签订了《关于共同发展医疗卫生事业的战略合作框架协议》,并与重庆海扶公司签订框架协议,共同在重庆开展医疗器械投资公司。

●4月12日,华润医疗与云南省昆明市卫生局签约,双方将合资经营华润昆明儿童医院,华润医疗与昆明市卫生局分别持股66%和34%。

综合医院事宜确定了合作思路,当时称将于近期签署合作协议,但至今没有公布相关合作详情。

不过,3月,华润医疗在重庆取得了相关进展,与重庆北部新区管委会签订了《关于共同发展医疗卫生事业的战略合作框架协议》,并与重庆海扶公司签订框架协议,共同在重庆开展医疗器械投资公司。

此后,华润医疗于4月12日与云南省昆明市卫生局签约,双方将合资经营华润昆明儿童医院,华润医疗与昆明市卫生局分别持股66%和34%。

从目前的情况看,国内三大医药集团都介入了医疗器械领域,但医院领域华润尚属首个介入,其他两大集团还未有相关动作。而且,从控股昆明儿童医院看,华润医疗对医院的投资并购抓住了当前医院领域最值得投资的板块。中国医院协会常务副会长李洪山认为,社会资本进入医院的两大最好领域为儿童医院和妇产医院。

但是,华润医疗能否真正抓住

公立医院改革的机遇进而助推华润集团医疗健康产业的发展,还面临不少挑战。

本世纪初华润医药刚刚介入医药领域欲控股地方知名医药国企时,就曾多次折戟于地方政府,而医院投资的复杂程度一点也不亚于前者,以至于具有雄厚背景实力的中信产业基金也曾慨叹医院投资之难。另一方面,医院管理和医院投资的专业性和耐心更甚于医药,今年上半年就曾发生过相关资本方与医院分手的情况。

因此,尽管华润医疗已经成功控股昆明儿童医院,但这仅仅只是开始,更大的挑战还在后面。华润医疗能否像华润医药那样,通过对相关地方公立医院的并购实现业务的不断发展壮大进而跻身所在产业前列,为华润集团再造一个类似于华润医药的利润中心,还需要进一步观察。当然,相对于平安集团试水公立医院三年仍旧难获牌照、投资面临天折的境况,成立不到一年的华润医疗能取得目前的成果已实属不易,亦彰显其实力不可小觑。