

默沙东先声合资公司提前投入运营

默沙东公司与中国先声药业集团昨日宣布,双方在中国的合资公司“先声默沙东(上海)药业有限公司”已正式运营。根据双方2011年签订的合作协议,合资公司将于2013年成立。业内人士认为,之所以能够比计划提前成立,是因为先声药业集团总裁张业泓曾在默沙东中国区担任总裁,对双方企业较为熟悉。

合资公司由默沙东实际控股51%,先声药业占股49%,主要管理团队由先声药业来组建,合资企业总部设在上海。先声默沙东在初期将率先在心血管病领域为患者提供优质的药品组合,默沙东与先声药业现有的生产基地将负责初期产品制造。先声药业集团总裁张业泓任先声默沙东(上海)药业有限公司首席执行官,合资公司首席运营官由默沙东方面的雷诺德担任。

新成立的合资公司将融合双方在产品发展、制造、销售领域的优势,以慢性病治疗领域为重点,主要面向基层。业内人士判断,双方合资公司在初期更可能是一个营销公司,而在未来长期的合作中才有可能涉及合作研发推出新产品。

从默沙东近年来的业务重点来看,其主要的市场方向是扩大产品在基层医疗机构中的使用,特别是需要长期服用的慢性用药,并且要确保产品在每个省市的市场准入。而此次成立的合资企业,经营重点据推测应该是价格相对较低的非专利药,而这无疑将帮助默沙东实现更大范围的覆盖。

据先声药业董事会主席兼首席执行官任晋生介绍,和默沙东的合作形式本身是富有创意的,它首次在中国市场上将一家跨国公司和一家本土制药企业丰富的研发和销售经验合二为一,在合作初期将以心血管与代谢性疾病领域的品牌药为重点。

根据双方协议,两家公司将在心血管病领域为合资公司提供双方的精选品牌与非专利药组合,包括默沙东的舒降之、科素亚、悦宁定以及先声药业的欣他和舒夫坦。同时,双方还将共同提高中国患者对二型糖尿病治疗药西格列汀的可及性。

据悉,默沙东和先声药业将于2020年完成该合资公司的全面整合,加强其在心血管和代谢疾病领域的研发能力,并会兴建一家药厂。(尹振茂)

湖南省上市公司协会成立

证券时报记者 文星明 邢云

9月12日,湖南省上市公司协会第一次会员大会在长沙召开,湖南省内74家A股上市公司董事长、董事会秘书作为会员单位代表参加了会议并代表公司投票。会议通过了湖南省上市公司协会章程、会员管理办法、会员会费缴纳办法,选举产生了湖南省上市公司协会理事会成员和湖南省上市公司协会第一任会长、常务副会长、副会长,聘任了协会秘书长。

湖南省上市公司协会是以湖南省内A股上市公司为主体,以“服务、自律、维权、提高”为宗旨,自愿为维护会员合法权益而形成的地方性自律性组织。湖南省上市公司协会由中联重科、三一重工、通程控股等17家上市公司发起,2011年12月组织召开了第一次发起人会议,形成了发起设立湖南省上市公司协会的决议,并于2012年8月29日获得湖南省民政厅批准筹备成立,目前共有会员单位74家。

韩永文副省长在大会上作了重要讲话。他说,湖南的上市公司,集中了湖南的优良核心资产,在很大程度上代表了湖南经济的先进水平和发展方向。湖南上市公司协会的成立,将在积极推动上市公司良性成长、支持和带动产业加快转型升级、强化上市公司自我约束和相互制衡、推动市场主体归位尽责、促进上市公司不断改进并完善公司治理结构、推动上市公司自律规范等方面发挥重要的作用。中国上市公司协会执行副会长李

小雪代表中国上市公司协会,对湖南上市公司协会的成立表示热烈的祝贺。李小雪指出,上市公司协会要围绕提升会员公司价值的主线,从三个方面做好工作。一是要致力于提高上市公司质量,推动会员不断提高自身质量,增强核心竞争力。二是要促进完善公司治理,发挥既联系企业又接近政府和监管部门的优势,推动改善公司治理的外部环境,促进上市公司提高建立良好治理机制的意识。三是要倡导建立良好的公司文化。湖南证监局局长熊国森在致辞中

指出,上市公司是资本市场的基石,是经济运行中透明度最高、最具影响力和成长优势的企业群体。湖南上市公司协会的成立,将在为上市公司排忧解难、为经济发展建言献策、为市场监管拾遗补阙等三个方面发挥重要的作用。

熊国森还寄语湖南省各上市公司,要以上市公司协会成立为契机,努力做到遵法守信、阳光透明、勇于担当、和谐发展,切实传承和弘扬好“湖南精神”,展示湖南上市公司这一群体的文化底蕴和良好形象。

饲料公司砸重金进军种猪养殖产业

证券时报记者 尹振茂

在上半年种猪进口大增的背景下,国内相关公司也在谋划进军种猪业务,庞大的种猪业务扩张计划出炉,将对2~3年后的生猪养殖业产生较大冲击。

证券时报记者获悉,上周末在安徽省黄山举行的第十届猪业发展大会上,参会的大北农(002385)有关人士宣称,拟投资50亿元发展种猪业务。正邦集团则将种猪业务单列,成立加美种猪公司,拟在2015~2016年形成年出栏100万头种猪的生产能力,同时生猪出栏量达1000万头,利用种猪规模化优势强势打造国内种猪旗舰品牌。

上述两公司最主要的业务板块都是饲料企业。一位农业行业分析师对证券时报记者表示,饲料企业大力发展种猪,某种程度上是一种“路径依赖”。与商品肉猪养殖业务相比,种猪业务需要高素质的人力资源,

较大规模的资金,管理要求相对简单,与原有饲料业务有些类似。

据了解,正邦集团旗下的加美种猪已在6省建立起区域公司,拥有1个国家级核心育种场,并规划了1个300头规模的高标准公猪站,已建立起完善金字塔育种繁育体系,存栏原种猪10万头,出栏种猪达50万头,是国内种猪存栏量、出栏量最大的种猪企业。

大北农旗下的北京大北农种猪科技有限公司也收购了福建梁野山农牧股份有限公司80%控股权。该公司成立于2009年,已于2010年1月获得福建省龙岩市环境保护局关于年出栏20万头标准化生猪生态养殖项目的批复。目前正在开展基础设施建设,尚未实际经营。其目标是投产后年出栏种猪3万头、无公害商品猪17万头。

中粮集团也计划在2012年~2015年期间投资20亿元建设种猪养殖基地及相配套的产业链项目。今年

3月,中粮集团旗下的中粮肉食投资有限公司与广元政府签订合作协议,拟在该市剑阁县建肉鸡产业链项目、种猪养殖基地及相配套的产业链项目。目前,国内优良种猪颇为稀缺。据记者了解,上半年国内种猪进口大幅增长,数量达6000头,大约相当于去年的进口总量。

■相关新闻 | Relative News | 鸡蛋猪肉价连续上涨

记者从农业部市场与经济信息司获悉,今年第36周(2012年9月3日~2012年9月9日)鸡蛋、猪肉价格继续上涨。鸡蛋周均价每公斤为9.5元,环比涨1.9%,为连续第7周上涨,累计涨幅22.1%。猪肉周均价每公斤为20.34元,环比略涨0.1%,为连续第6周上涨。重点监测的5种畜产品上周交易量为1.81万吨,环比增加5.2%。(尹振茂)

新宁物流拟在新加坡设子公司

为满足未来发展战略需要,并进一步加强公司核心竞争力,新宁物流(000113)拟用自有资金在新加坡投资设立全资子公司。新公司注册资本为600万新加坡元(折合人民币约3000万元),主要从事物流相关行业的对外投资,包括项目投资、企业股权投资、固定资产投资等。

新宁物流表示,公司希望介入国际市场的供应链管理,以提升服务品牌和影响力,从而确保公司持续、稳定、快速发展。新公司将继续对物流相关产业进行投资,并连接国际市场,提供第三方综合物流服务。

(胡越)

万和电气提前引爆国庆促销

“金九银十”向来是消费者购房、婚庆和乔迁的集中爆发期,也是各家电商和卖场释放库存压力、冲刺销售业绩的黄金时期。日前,国内厨卫电器龙头企业——万和电气(002543)宣布与苏宁、国美联合,于9月8日至10月10日全面展开

“节能热水器选万和,国庆狂欢,补贴1000+”大型国庆促销活动,掀起节能厨卫电器产品普及风暴。

万和近期上市主推的S级系列高端智能热水器将成为此次活动主打产品之一,消费者可获总补贴达1200元。(张莹莹)

三普药业重拳出击 打造特种电缆新版图

2012年9月12日,三普药业刊登了重要的战略并购公告,一、公司将部分定向增发募集资金收购泰兴圣达部分股权并对其进行增资扩股,股权收购和增资扩股方案完成后,泰兴圣达成为公司控股子公司,公司拥有泰兴圣达股权比例为60%。二、收购滕学仁所持有的安徽电缆股份有限公司64.9753%股权。这两家公司都是在高端特种电缆中有竞争优势的公司,三普药业的战略并购策略之一就是通过对并购细分行业中具有独特竞争优势的公司,迅速进入细分市场并做到行业领先。此次三普药业重拳出击,可以看出三普药业正借助资本力量,加大产品结构调整力度,并围绕行业整合,打造出特种电缆新版图。

收购泰兴圣达,进军轨道交通市场

从公告中可知,三普药业收购杨吉林、李民、吴良、张元建、戴榴章所拥有的泰兴市圣达铜业有限公司(以下简称“泰兴圣达”)30%股权并拟认购泰兴圣达763.5万元人民币新增注册资本,三普药业需支付共计人民币4200万元整,持有泰兴圣达60%股份。股权收购和增资扩股方案完成后,泰兴圣达成为公司控股子公司。公司用原增发项目中快速铁路用铜合金接触线项目的募集资金收购泰兴圣达部分股权并对其进行增资扩股,变更快速铁路用铜合金接触线项目的实施主体和实施地点,是为了保证募投项目的实施进度及募集资金的使用效率。利用泰兴圣达现有的厂房和技术研发能力,最大化发挥募集资金作用,进一步提高公司竞争力。

泰兴市圣达铜业有限公司成立于1992年9月1日,注册资本为1,018万元人民币,公司目前主要专注于高速铁路用铜及铜合金接触线的研发、生产与销售,是铁道部供应商之一,在八家有资质企业中排名前三。

标的公司研发、技术优势领先。首先,高速铁路用铜及铜合金接触线是泰兴圣达主导产品之一,拥有“国家重点新产品”称号和铁道部颁发的

铁路运输安全设备生产企业认定证书,是目前全国仅有八家拥有铁道部颁发的铁路运输安全设备生产企业认定证书的企业之一,有资格向铁道部供应高速铁路接触网导线。其次,标的公司最初于1990年与上海电缆研究所联合开发无氧铜空芯导线,引进西门子技术,1992年正式批量生产,填补国内空白,至今为上海汽轮发电机设备的独家供应商;2007年与上发厂参照国外先进技术,共同开发了1100MW级无缝不锈钢空芯导线,再次填补国内空白。空芯导线是该公司高附加值产品,国内无竞争对手。

高速铁路与城市轨道交通建设发展潜力巨大。根据上海电缆研究所的数据,在“十二五”期间,我国要新增快速铁路网约20000km,平均每年约4000km,按一半单线一半复线计算,每公里约4.8km接触线时,约需接触线19200km,约重20700t,承力索约重16300t。再加上现有线路维修,至少每年有5000t的需求量,共需接触线25700t,承力索21000t。以每千米5亿元造价计算,未来十年城市轨道交通将投入3.3万亿,年均达2700亿元,中国城市轨道交通建设将迎来黄金十年。在“十二五”期间全国每年将修建轨道500km左右,每公里轨道约需6km接触线,则约需接触线3000km,约重3250t,承力索约重2500t。综上所述,高速铁路用接触线的年需求量约为28950t,承力索的年需求量约为23500t。

轨道交通是“十二五”发展规划重点项目,获政策支持。国家发改委网站9月5日公布,全国多个城市的轨道交通建设规划获得批准,其中太原市、兰州市、广州市、沈阳市、厦门市、常州市等6个城市的轨道交通建设规划获批,哈尔滨市、上海市等城市的近期建设规划调整方案获得批准,另外还有江苏省沿江城市群城际轨交网、内蒙古呼和浩特地区城际铁路规划等区域轨交铁路规划获批。此前,国务院出台的《“十二五”综合交通运输体系规划》,要求今年要建

成一批重大铁路项目,适时开工一批急需必需项目;温家宝总理也指出要确保今年铁路5000亿元的投资要到位;而《高端装备制造业“十二五”发展规划》,也明确提出要满足我国铁路快速客运网络、大运量货运通道和城市轨道交通建设。此次国家发改委密集批准城市轨交项目,有望进一步推升铁路、轨道交通建设的投入,相关设备和基建企业有望直接受益。

泰兴圣达经过多年经营,凭借先进的技术和稳定、可靠的产品质量,在生产研发各种无氧铜制品及铜合金和异型铜材领域建立了较强的品牌影响力。与同行业同类产品相比,泰兴圣达的产品已具备一定的品牌溢价能力。三普药业有望借助泰兴圣达现有优势,快速实现高速铁路接触网导线细分市场领导地位。

安徽电缆:未来核级电缆新龙头

公司拟收购滕学仁所持有的安徽电缆64.9753%股份。安徽电缆注册资本为20,300万元,滕学仁持有安徽电缆19,740万股股份,占安徽电缆总股本的97.2413%。滕学仁向公司转让安徽电缆13,190万股股份,占安徽电缆总股本的64.9753%。转让价款以安徽电缆截至2012年2月29日经评估的净资产价值为基础,双方协商确定为人民币13,306万元。

安徽电缆目前主要专注于核级电缆这一细分市场的研发、生产与销售,是国内核级电缆细分市场的主要供应商之一,目前拥有国家核安全局颁发的民用核安全设备设计和制造许可证,核电站用1E级K2和K3类中低压电力电缆,控制电缆,和仪表电缆的资质证书;应对今年9月即将召开三代核电60年全套核级安全局扩证工作,正在研制核电站用1E级K1类电缆,预计今年年底扩证,致力于成为核级电缆细分市场行业龙头。

核级电缆市场容量巨大。根据《中国电线电缆行业“十二五”发展指导意见》,“十一五”末期,我国核电装机容量为900万千瓦。中国核能行业协会



资料图

理事长张华祝表示,“十二五”期间,就运行核电规模来说,我国将进入世界核电大国行列。将会有30台左右核电机组建成投产,我国核电总装机容量将达到4000万千瓦。根据中电联发布《电力工业“十二五”规划滚动研究报告》下称《报告》指出,2020年规划核电装机规模达到8000万千瓦,在建规模4000万千瓦。

核级电缆市场重启。受日本福岛核泄漏事故影响,国务院一度暂停审批核电项目,包括开展前期工作的项目。“大家必须记住,中国没有放弃核电。”国家能源局前局长张国宝近期对媒体表示。2012年8月20日北极星电力网新闻中心,近日传出消息,国务院会议已经原则同意《核电安全规划》、《2020年核电中长期发展规划》,这意味着我国核电将迎来重启之门。目前《2020年核电中长期发展规划》和《核电安全规划》已经过国家能源局审议通过,并上报到国家发展改革委员会,并有望于6月或者7月在国务院常务会议审议。据悉,《2020年核电中长期发展规划》中提出2020年我国核电装机规模约7000万千瓦左右。此前有报道称,到2020年,我国核电建设总投资将达到

约7500亿元,其中设备投资约3400亿元,如果按设备核岛国产化率达到70%、常规岛国产化率80%、辅助设备国产化率90%计算的话,国内核电设备制造行业至少面临超过2500亿元的巨大市场蛋糕。

公司进入核级电缆细分市场是电缆产业既定战略目标,核级电缆进入门槛较高,安徽电缆在核级电缆市场具有较高的市场地位,通过股权收购,利用安徽电缆现有核级电缆业绩与资质快速切入国内核电领域,提高公司收益。

攻守兼备 强者恒强

如今整合是电线电缆行业的必然趋势,不整合就难以完成由大到强的跨越,因为只有通过最充分的市场竞争,让真正的电缆品牌企业获得市场。三普药业面对行业整合趋势,公司通过“守”与“攻”两大战略来应对行业整合。所谓“守”是指加强品牌建设,这要求企业本身要修炼内功,在管理、质量、创新各方面都要有提高,也只有企业本身变强了才能在行业整合大潮中立于不败之地。所谓“攻”是加强并购,通过资金、品牌、技术上的优势成为行业的并购者。

通过行业内并购实现扩张,公司的发展战略中已开始着手打造管理平台与资本运营平台,加强产业整合力度,巩固与提升公司在行业中的龙头地位。目前公司并购目标的遴选标准包括:一、规模为区域前三强的公司。二、产品在细分市场具有优势的公司。三、拥有技术和人才优势的电缆企业。四、研发力量、区域营销力量、管理方面与公司有互补优势的企业市场份额有望不断提高。五、海外并购。公司完成国内市场的整合后,进入国际市场,进一步展开国际市场的整合,通过并购国际电缆企业提升规模,成就真正的全球第一电缆企业。通过行业并购最终实现由大变强,从而成为全球一流电缆公司。

三普药业作为电缆行业龙头企业在资金、品牌、技术上都有优势,通过并购细分行业中具有独特竞争优势的特种电缆公司,加强产业整合力度,提高企业经营能力。行业并购最终让公司做大做强,并让公司有机会参与国际竞争,公司未来也将着眼于海外并购,力争在2020年实现超过千亿营收目标,最终成为全球电缆行业中的领先企业。

(深圳怀新企业投资顾问有限公司) (CIS)