

# 上柴股份打响沪市B股改革第一枪

引发上海含B股上市公司董秘和券商研究员的积极关注和热议

证券时报记者 刘晓晖

1月8日,上柴股份(600841)、上柴B股(900920)发布公告称,公司因重大事项停牌,引发市场诸多猜测。证券时报记者昨天采访了公司董秘汪宏彬,证实了公司欲进行B股改革的传闻。

汪宏彬说,公司停牌原因确实如市场猜测,正在准备进行B股改革的方案,目前方案正在与保荐机构协商制定当中,还没有确定,但是会参考目前市场上已有的案例,如中集集团、长安汽车等,也就是说“B转H”、回购等方式都在公司考虑之中。

汪宏彬说,股权分置改革完成后,B股改革就成为了资本市场制度改革改革的一个重点。上柴股份作为国有控股的上市公司,上海市国资

委和大股东上海汽车集团股份有限公司都非常支持公司进行B股改革,公司会按照公告所说,争取5个工作日内有实质性的举措,确定方案,按交易所要求发布公告甚至复牌等。

去年,B股改革悄然启动,由中集股份引发的“B转H”热潮正扩散,中集模式的成功,为解决此前长期悬而未决的B股问题,提供了现实的可行方案。

中路股份(600818)董秘袁志坚告诉记者,上柴股份停牌后,上海含B股上市公司的董秘们对于上柴股份可能启动B股改革的信息很振奋,他与上柴股份的董秘进行了电话沟通,得知公司尚未确定改革方案后,提供了一些自己认为可行的方案给公司进行参考。袁志坚认为,中集集团的B转H模式不一定非要模仿,可

以采取一些好的方案将这些股份仍然留在A股市场中,他也曾就一些设想与监管部门沟通过,但具体方案他表示不方便透露,中路股份暂时也没有启动B股改革的计划。

上海本地股中有很多都含有B股,氯碱化工(600618)董秘许沛文告诉记者,上海的B股市场起步于1991年,当年这些B股公司大多是行业中的优质企业,很多公司的股本结构一度出现过“大B小A”的情况。

在当时人民币不能自由兑换、外资不能进入A股市场的情况下,B股市场的开放甚至在一定程度上解决了我国外汇储备匮乏的问题。以上海为例,耀皮玻璃(600819)、陆家嘴(600663)、浦东金桥(600639)、外高桥(600648)等本土公司陆续登陆B股市场募集资金,为企业经营发展发挥了积极作用。

许沛文说,B股选择在目前进行改革的时机比较好,目前H股、A股、B股三个市场中,B股的价格最低,因而含金量也最高。同时,上海如果能解决本地股中B股的问题,对上海国际金融中心的建设也大有裨益。他表示会关注上柴股份的B股改革,但氯碱化工目前也没有计划启动B股改革。

记者采访了一些券商人士,他们表示由于沪市B股是用美元交易,同深市B股用港币交易不同,深市B股可以转成同样用港币交易的H股,沪市B股也可以考虑转板到用美元进行交易的市场,如纽交所等。

昨天,同样含有B股的上工申贝(600843)因筹划非公开发行股票、资产收购等重大事项停牌,引发市场对于该公司也欲进行B股改革的猜测。对此,上工申贝董秘张建国告诉记者,上工申贝停牌与B股改革无关。

# 化学药年内首度降价 中成药或将步后尘

2月起400余种药品将平均降价15%,但也有个别品种价格将上调

证券时报记者 李雪峰 尹振茂

继去年9月18日宣布下调抗肿瘤、免疫及血液系统类药品最高零售价之后,发改委昨日再度将降价矛头指向呼吸、解热镇痛和专科特殊用药等药品,其最高零售价平均下调15%,部分药品降价幅度达到20%。

此次降价为医药行业内首次降价,也是发改委近15年内的第31次降价,本次降价将于2月1日起正式推行。紫鑫药业、康芝药业、丽珠集团、ST东盛、仙琚制药等上市公司的部分药品就在降价之列。

按照卫生部医改的相关规划,药品降价不会就此终结。事实上,在对呼吸、解热类药品降价的同时,发改委透露下一步将考虑调整中成药价格,调整方法与化学药基本类似,不过何时正式启动调整,尚无时间表。

## 5年降价周期基本结束

相比于上一次的降价,记者注意到,本次药品降价所涉及的品种明显增多,基本涵盖了呼吸、解热等药品20类品种旗下400多个品种,700多个代表剂型规格,平均降价15%。

在上述400多个品种中,200元以上的高价药降价幅度相对较高,甚至超过20%,而部分几十元不等的低价药品降价幅度总体偏小。尤其是临床短缺的低价药品,其价格不降反升。不过此次上调价格的部分药品种类较少,且调价幅度并不大。据国家发改委有关负责人介绍,此次国家也注重加强了对低价药品的价格扶持。特别是对临床短缺的低价药品适当提高了价格,以鼓励低价药的生产供应。

根据发改委2011年的总体规划,

拟在两年多的时间内对化学药品价格实施全面调整。此前,发改委已经分批次调整了抗生素、循

环、神经、激素、消化、抗肿瘤、免疫和血液等8类药品,前后共调整了4次。本次针对呼吸、解热等药品的降价与前四次降价属于同一轮的降价行为。一位券商医药行业分析师在接受证券时报记者采访时表示,此次调价意味着发改委5年一轮的降价周期基本结束。

在发改委发布降价通知前,卫生部长陈竺在1月7日召开的全国卫生工作会议上曾指出,作为医改的重要进程,药品降价将于2013年进一步深化,以逐步压缩药品流通环节中存在的水分,将医药分离工作落到实处。

## 上市公司已有准备

不可回避的是,在发改委对患者

进行政策倾斜的时候,相关上市公司的营收必然会影响到一定的影响。浙江某医药公司证券部人士向记者透露,由于发改委较早前即已提出了对化学药品全面降价的计划,而呼吸、解热类药品是目前唯一尚未降价的品种,因此该公司实际上早已做好了药品降价的准备。

我们公司此类药品规模不是很大,且多属于统一定价的低价药,降价不会对公司一季度及后续业绩造成较大的影响。”上述人士指出。

多位券商医药行业分析师对记者表示,在此次调价的药品中,大多数品种

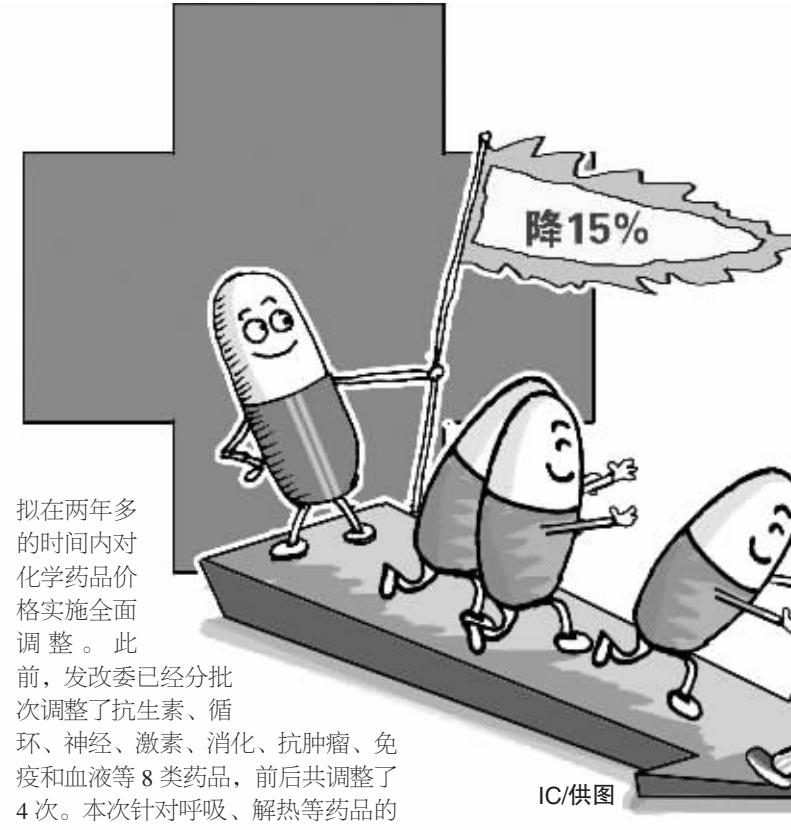
的实际中标价远低于目前国家发改委制定的最高零售价,所以此轮调价对相关公司及其业绩基本上没有什么影响。

对于此次降价,市场反应不一,部分业内人士对化学药屡屡降价表示担忧,其主要观点是,化学药大面积降价客观上会降低毛利率,反过来可能会倒逼药企在环保力度及材料删选方面有所降低。

环保和材料问题都有国家标准,我相信各药企不会因为这次降价就在成本方面做文章,以前化学药也降了好几价,也没听说哪家企业故意去污染环境。”上述人士对记者表示。

此外记者了解到,有些原来降价预期比较强烈的公司,在此次药价调整中基本上没有怎么动,因此对这些公司反而是利好,部分公司昨日股价大涨。

第一创业医药行业分析师认为,在此轮调价中,单独定价药价中的誉衡药业被调降,但白云山的部分药品却首次列入单独定价而有所受益。该人士表示,在单独定价药品中,价格被调整的主要还是外企,但也有部分国内上市企业被调价,如誉衡药业的鹿瓜多肽注射剂(8mg)最高零售限价由82.27元下调到74.6元,下调幅度为9.32%;也有被首次列入单独定价的药品,如白云山的头孢硫脒注射剂最高零售限价为55.8元,而该品的统一定价为32.8元,二者价差达到23元,体现了国家对于原研的支持,此次调价无疑将大大提升白云山的竞争力,市场份额有望提高。



# 昆明地铁试运行脱轨致一死一伤

中国南车、隧道股份、中铁八局等企业均是昆明地铁的中标单位

证券时报记者 李雪峰

昨日上午9时9分,昆明地铁1、2号线首期工程南段列车在空载试运行过程中,列车上行至离斗南站约500米处时,第一节车厢突然脱轨,致使司机室暖风装置坠落,造成值班司机一死一轻伤。

上述工程南段起于晓东村站,止于大学城南站,全长22.6公里,共设置车站12座及大梨园车辆段1座。该工程南段使用的列车采用B型车,列车编组6辆,由4辆动车、2辆拖车组成。

按照计划,空载试运行工作将在今年1月份完成。1月5日,昆明轨道交通公司投入7列车空载试运行,在空载试运行阶段,运行间隔从10分钟至5分钟,并逐步增加运行列车至12列。如果试运行工作进展顺利,昆明地铁将择机开放通车,武汉等地的地铁目前也在进行试运行工作,进展情况相对顺利。

资料显示,昆明地铁1、2号线首期工程总投资高达211亿元,首期工程建成后将成为昆明南北交通的骨干线路。而昆明整个地铁规划线路共有6条,全长160余公里,计划将于

八局即完成了驻地建设,着手实施世纪城站至体育城站的铺轨工作,结果该公公司仅用10天时间即完成了前期的准备工作。尽管并无证据表明此次事故与中铁八局的进度存在关联,不过可以肯定的是,昆明方面对地铁建设工作的工期管理得较为严格。

另一个事件则是,在昆明地铁进行招标的过程中,曾出现了中标企业违规被拍的现象,具体情况是个别竞标单位违规竞标被摄像头拍下,此事一度被闹得沸沸扬扬。

有关昆明地铁事故的调查进展,本报将继续关注。

# 中联重科称不存在财务造假

证券时报记者 邢云

法,也解释了为什么公司可以表现优于同行,有双位数纯利增长。

中联重科在澄清公告中,对于该则报道中的质疑一一回应。中联重科表示,公司收入实现严格按照中国会计准则、国际财务报告准则进行确认,经天职国际会计师事务所及毕马威会计师事务所对年度财务报告进行审计,并出具标准无保留意见的审计报告,不存在财务造假,将部分未实际销出甚至是不存在的订单计入正常销售额内,以夸大利润表现”的情况。

对于公司业绩表现为何优于同行,有双位数纯利增长,中联重科在公告中表示,原因在于公司产品技术、质量和服务的进一步提升,使得产品订单增长,以及产品毛利率的提高、产品结构的优化。”

2013年1月8日,香港明报刊登了《匿名信指中联重科夸大盈利》的报道,称收到真伪仍有待证明的匿名举报信,指中联重科财务造假,将部分未实际销出甚至是不存在的订单计入正常销售额内,以夸大利润表现。该匿名举报信称获得“中联重科华东地区内部销售文件”,根据该文件显示,中联重科销售分为三种,并以正常订单、潜在订单、虚构订单叠加的方式,夸大了华东区域销售额年增长幅度。举报信同时称,中联重科不只在华东区使用这种“造数”手

2012年,从上半年到第三季度,中联重科的主营业务收入持续增长,同比增幅均在15%以上。对此,公司董秘称:“中联重科主营业务逆势增长,一方面得益于公司均衡产品结构的整体营销带动,均衡的产品结构,使中联重科拥有了强大的市场风险抵御能力;另一方面,则是公司积极把握三四线城市城镇化进程提速的历史机遇,带动中联重科产品销量快速回升。”

# 海航系成功组阁九龙山 正式罢免原董事长李勤夫

证券时报记者 靳书阳

九龙山(600555)公告,公司第五届董事会(由陈文理等人组成)第29次会议决议,免去李勤夫董事长及法定代表人职务,选举陈文理为公司新任董事长及法定代表人。此举意味着海航系董事会已成功组阁。

公告显示,几项人事任免议案均由出席的6名董事全票通过。当选者皆为“海航系”人马。另外,共计3名董事缺席此次会议,且未委托其他董事出席。这3人中,包括与九龙山原董事长李勤夫渊源颇深的董事顾北亭、李梦强,剩下1名未出席者为独立董事。

事实上,九龙山新旧大股东海航置业与原董事长李勤夫纠纷已逾一年,只不过在最近的一个多月间终于渐至高潮。

2012年12月21日,九龙山大股东海航置业等相关公司召开临时股东大会,会议主要议题是罢免九龙山现任6名董事和监事,同时选举陈文理等海航系人士,重组董事会。在海航置业自行召开此次股东大会前夕,九龙山股东平湖九龙山曾表示海航置业无权召开股东大会,并声明对此次临时股东大会保留诉讼权利。

2012年12月25日,九龙山公

布了12月21日召开的股东大会表决结果。由海航置业提议的罢免董事长李勤夫及改选董事会等12项议案均获通过。

公告披露,海航置业提请股东大会罢免李勤夫在内的董事及独立董事王世渝,同时提名了4名董事候选人及一位独立董事候选人。此外还提请罢免宋菊公司监事职务,并提名廖虹宇为公司监事。

投票结果表明,除李勤夫系人马外,在场股东多数投了赞成票,12项议案同意比例均为61.63%,海航置业成功改选董事会。

2013年1月4日晚间,九龙山披露,分别收到两大股东海航置业和平湖九龙山旅游度假城休闲服务有限公司出具的《澄清说明》,互相指责对方涉嫌违规。平湖九龙山实际控制人李勤夫认为,海航系目前尚有5.34亿元的股权转让款尚未支付,按照转让合同规定,海航置业无权召开股东大会。而海航置业则在九龙山同日发布的公告回应,

“已经付清全部16.9亿元的股权转让款,已向法院提请民事反诉,所有付款凭证已提交法院。”

值得注意的是,此次董事会会新当选的财务总监秦毅之前就是海航系派驻九龙山的财务总监。2012年7月5日,秦毅被九龙山原董事长李勤夫为主导的董事会解聘,由此,九龙山两方股东内斗升级。

# 1个月内涨幅逾50% 乐通股份称无未公开重大信息

证券时报记者 靳书阳

乐通股份(002319)今日披露,公司股票2013年1月4日、1月7日、1月8日连续三个交易日收盘价格涨幅偏离值累计达到20%,根据深交所有关规定,属于股票交易异常波动的情况。

公司表示,未发现近期公共传媒报道了可能或已经对公司股票交易价格产生较大影响的未公开重大信息。近期公司生产经营情况正常,内外部经营环境未发生重大变化。经查询,公司及控股股东、实际控制人不存在应披露而未披露的重大事项,也不存在处于筹划阶段的重大事项。公司实际控制人张彬贤、刘秋华在公司股票交易异常波动期间未买卖公司股票。

综上所述,公司董事会确认,公司不存在违反信息披露的情形。而查询公司过去1个月的公告,公司2012年12月12日发布的《大股东减持计划公告》引人注意。控股股东珠海智明有限公司因理财及自身发展需要,计划自2012年12月13日起的未来12个月内拟通过证券交易系统或大宗交易系统减持所持公司部分股票,预计所减持股票合计将不超过1900万股,减持股票比例合计不超过公司总股本的19%。珠海智明为公司控股股东,持有公司股份3200万股,占公司总股本的32%,全部为无限售条件流通股。而在公告当日下午,公司股票收盘价为10.11元,截至2013年1月8日收盘价15.92元,不到1个月涨幅已逾50%。