

## 云南白药净赚23亿 拟10送5派5元

证券时报记者 李俊华

云南白药(000538)今日发布2013年年报,全年实现营业收入158.15亿元,同比增长14.47%。实现净利润23.21亿元,同比增长46.66%,基本每股收益3.34元。公司拟向全体股东按每10股送红股5股并派发现金股利5元(含税),拟共派发现金股利3.47亿元。公司称,2013年公司药品、健康品、商业物流、中药资源四大板块持续发力,取得了不俗佳绩。

展望未来,公司表示,2014年公司将继续围绕“药”这一根本,推动大健康产业齐头并进、并举发展。在药品板块,公司将继续以市场为导向,挖掘传统产品潜力,并对产品结构进行循序渐进的调整,同时强化对医疗器械产品的市场开拓,以保持核心业务稳健发展;在健康板块,公司将在确保云南白药牙膏系列产品稳步增长的情况下,通过一系列举措,促进中草药系列、养元青洗发护发系列、采之汲面膜系列等产品并举发展,力争打破白药牙膏一枝独秀的局面,实现百花齐放;在医药商业板块,公司将对新形势下的“药房托管”模式带来医药商业第三次跑马圈地进行动态把控,发挥医药工业与商业的协同互补效应;在中药资源板块,将在构建原材料资源全产业链的同时,着手切入中药材资源源头。通过以上努力,公司2014年将力争实现加权平均净资产收益率不低于18%,资产负债率不高于45%,总资产周转率不低于1,销售净利率不低于10%。

## 长信科技 投4亿元加码减薄业务

证券时报记者 程鹏 张莹莹

长信科技(300088)召开董事会,审议通过了在重庆两江新区投资设立全资子公司重庆长信科技有限公司的议案。此项目拟以自有资金先期投资4亿元,注册资本1.5亿元,建设年产能50万片薄膜晶体管液晶显示器件(TFT-LCD)减薄生产基地和年产6600万片中大尺寸全贴合模组(TPLCM)生产基地。

长信科技在2013年年报中表示,移动电子终端的轻薄化趋势已确立,厂家减薄需求旺盛,公司抢抓这一机遇,加强了对玻璃减薄技术的研发,快速加大减薄设备的投资。截至2013年底,公司减薄生产线从9条增加到19条,成为国内减薄行业最大规模和影响力的企业,与国内主要的面板厂家建立了合作关系。在重庆投资建设减薄项目,将降低物流成本,提高市场份额。另外公司已着手开拓国际市场,扩大在行业内的优势。

长信科技表示,减薄业务上,重庆公司将争取年内建成投产,满足重庆京东方、成都天马等西部南市场客户,在公司本部西区建设减薄四期,扩大产能,满足华东客户的需求。根据规划,第五事业部将增加产能,完善触控显示一体化全贴合产品量产工艺,加大车载客户和国际品牌客户开发。

此外,长信科技昨日午间公告,公司厂区内第一事业部的一栋钢结构厂房在3月26日发生火灾事故,起火原因正在调查中。

初步判断,此次事故造成部分镀膜设备约占全公司镀膜产能的12%左右和一座6000平方米左右的钢结构厂房部分受损,直接损失金额正在评估中。间接损失主要为受损镀膜线而造成的产出损失,恢复产能需要1至3个月左右时间。公告称,公司此次火灾受损资产均已向保险公司投保了财产保险,公司已经报案并配合保险公司进一步勘查财产损失情况。由于火灾现场发现早、处置得当,员工撤离及时,火灾未波及他厂房和设备,也未造成人员伤亡。

长信科技表示,已成立现场应急领导小组,启动应急预案,一方面配合公安消防部门调查火灾原因,配合保险公司确认具体损失金额;另一方面组织人员清理事故现场,拟定设备维修方案,争取在最短时间恢复受损产能。同时,公司将进行彻底的安全生产检查,排除安全隐患,确保安全生产。目前公司其余事业部以及第一事业部的其他生产线生产、经营状况正常。

根据公司今日披露的年报,公司2013年实现营业收入10.97亿元,同比增长35.42%;净利润2.64亿元,同比增长29.46%;基本每股收益0.54元。

# 20余家锂电龙头企业联手定“行标”

证券时报记者 周少杰

在特斯拉效应下,国内新能源汽车及相关产业链受到资本追捧,然而在普通消费者市场上仍是“叫好不叫座”。国家863电动车重大专项动力电池测试中心主任王子冬对此表示:价格已经不再是消费者考虑的首要因素了,锂电池的安全性才是消费者犹豫的主要原因。

针对这一局面,在日前举行的高工锂电产业峰会上,20余家锂电产业链上下游龙头企业自发组建产业联盟,筹划联手制定锂电池行业技术规范,预计明年年初制定出产业链主要环节产品的市场规范。

## 动力电池成技术瓶颈

与会专家注意到,尽管以电动车为代表的新能源产业备受瞩目,电动车年销量也节节攀升,但市场表现相比传统燃油汽车仍显乏力。统计数据显示,2013年国内新能源汽车销量约1.8万辆,而传统燃油汽车销量已超过2000万辆。

“桩桩新能源汽车起火事故浇冷了消费者的满腔热情。”王子冬认为,动力电池已成为我国电动车产业发展的瓶颈技术,目前国内电池生产企业众多,但总体实力不强,产业链不完整,还面临着国外企业带来的市场压力。

据悉,正极材料、负极材料、电解液和隔膜是锂电池的四大关键材料。比亚迪第二事业部中央研究部胡刚表示,电池正负极材料的性能高能量密度将决定电动车的续航里程、高功率密度将决定电动车的爬坡性能、高循环性能将决定电动车电池的使用寿命,而材料的高安全性是电动车安全的关键。

他认为,在目前动力电池的几种技术路线中,磷酸铁锂从整体性能上是可以解决安全问题的,为国内大部分车企所运用。此外,电解液的性能也影响动力电池的安全性。比亚迪正在研究一种新型材料。

中航锂电技术研究院副院长周志勇表示,电池生产工艺的提升空间不是很大,目前材料的性能受制于自身物理性能、化学性能等各方面的限制。据周志勇介绍,国际主流车企普遍采用的三元材料能量密度

高,综合性能好,但存在热失控问题。中航锂电采用了新型的共混正极材料包覆改性石墨负极材料体系,已经通过国家汽车质量监督检验中心强检测试,目前已经与国内某知名车企达成合作意向。

动力电池的安全性除了材料上的因素之外,还涉及结构、制造方式、工艺组合等方面。”王子冬认为,电池的集成也是一个非常关键的地方,但是常常被忽视,不能把所有的责任都推到电池的材料上。

## 构建行业规范标准

缺乏标准是动力电池存在安全隐患的主要原因之一。一位生产电池管理系统(BMS)企业高管说:为适应上游不同材料技术,BMS生产往往要采取多种不同解决方案。”

目前,国内锂电行业还没形成完整的行业规范标准,仅在隔膜材料细分领域起草了国家标准,且未出台。新宙邦、沧州明珠、天赐材料等锂电细分领域的龙头企业认为,要形成锂电池核心材料和电芯产品市场规范,建立锂电池产品规范应用开发小组和技术共享中心,通过行业的交流互动促

进供应链完善,提升中国锂电行业、企业的国际市场竞争能力。

为此,20余家企业组建产业联盟,将牵头研究制定锂电产业链主要环节产品的市场规范,并率先采用成员企业的上游配套产品,在正极材料、负极材料、电解液、隔膜、设备等领域做出达到行业规范要求的产品。

上述企业认为,产业链急需从下至上传递终端市场需求,并形成上下游供应链的稳定深度合作。电池应用企业应该和上下游企业建立合作关系,用合理机制保护合作双方的利益。电动车不能和传统汽车比谁跑得快,谁补充能量快。”王子冬则从另一个角度看待动力电池安全性。

他认为,现阶段将新能源汽车视为传统汽车替代品的观点是不可取的,若要求性能与传统汽车一致,势必加重动力电池的负担,造成更多安全性问题。

不妨放低姿态,将电动汽车视为城市内近距离代步交通工具,从这样的角度出发对动力电池的要求就会低一点,危险就少一点。”在王子冬看来,国外很多地区正持有这样的态度,以推动电动汽车的发展,可以作为国内市场的借鉴。

## ■记者观察 | Observation |

# 氢能源PK纯电动 用户体验最关键

证券时报记者 仁际宇

日前,美股普拉格能源股价的大幅波动再次引发了A股市场对氢能源汽车的关注。一时间,对纯电动汽车和氢能源汽车的讨论十分热烈。但值得注意的是,哪一种技术会脱颖而出,技术本身的力量将不再是唯一答案。像汽车这类消费品,用户体验才是决定性的。

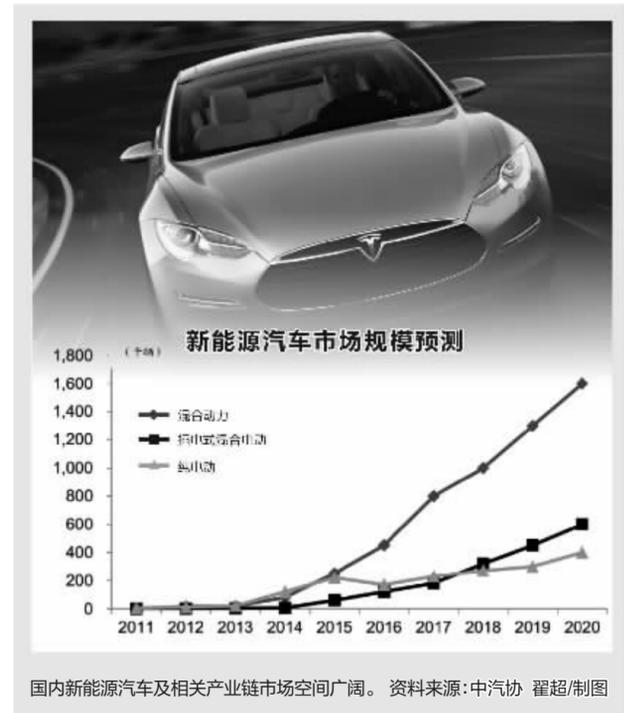
美股氢能源概念大涨的理由是巨大的市场前景和短期的事件刺激。据日本权威机构预计,2015年全球氢基础设施的市场规模在7万亿日元左右(约合679亿美元),而到2050年这一数字将飙升至160万亿日元。

而短期事件是全球主要汽车生产商即将在美国开始小规模销售氢能源汽车。

美股氢能源概念的龙头是普拉格能源。据媒体报道,今年以来,普拉格能源股价最高曾狂涨近5倍,同期纳斯达克指数仅累计上涨1.38%。

该公司CEO表示,已与一家全球知名汽车生产商达成供货协议,并将在未来两到三周之内宣布此项协议。受到普拉格能源上涨的影响,美股氢能源板块和国内A股市场的相关概念股也出现了比较明显的跟随趋势。

一夜之间,仿佛普拉格能源及其代表的氢能源汽车已经能够与纯电



# 悦达投资3.7亿控股江苏卡特 涉足生物柴油

证券时报记者 张莹莹

悦达投资(600805)今日宣布拟涉足新能源。与众多“触电”车企不同,这次悦达投资选择的是生物柴油。

公司今日公告称,全资子公司江苏悦达新材料科技有限公司,拟与江苏卡特新能源有限公司控股股东张伟明签署合作协议,按卡特公司现有股本1400万股股权作价5亿元(折合35.71元/股)收购卡特公司50%股权,收购价款为2.5亿元。

在收购完成后,卡特公司按以上收购定价向悦达新材料定向增发350万股,增资价款1.25亿元。定向增资后,卡特公司注册资本变更为1750万元,悦达新材料持股60%,张伟明持股40%。

# 三友化工试水新能源汽车

证券时报记者 张莹莹

新能源汽车概念愈演愈烈,化纤生产企业三友化工(600409)今日宣布尝试涉足新能源汽车。

三友化工今日公告,公司与珠海银隆新能源有限公司签订了战略合作框架协议,拟通过“债权+股权”的合作方式投资银隆新能源。资料显示,银隆新能源是一家

资料显示,卡特公司成立于1996年6月,最初从事工业润滑油业务,于2005年开始生物柴油的研发。

2012年10月以前,卡特公司生产环境增塑剂以及少量的生物柴油,产能为2万吨/年。2012年10月卡特公司建成一期设计产能为10万吨/年的生物柴油工厂。目前,正组织实施20万吨/年的扩能改造。

悦达投资称,卡特公司产品主要供应江浙和广东等地的化工企业和柴油客户。

另外,卡特公司的生物柴油于2013年7月15日在大连再生资源交易所上线交易,是国内唯一一家以生物柴油作为一种金融产品在线上交易的公司。

资料显示,生物柴油是从动植

物油中提炼的,普遍用于拖拉机、卡车、船舶等。生物柴油的优良性能使得采用生物柴油的发动机废气排放指标不仅满足目前的欧洲II号标准,甚至满足将在欧洲颁布实施的更加严格的欧洲III号排放标准,是一种真正的绿色柴油。

记者查阅资料发现,法国、意大利等欧洲国家都建立了生物柴油的企业。法国雪铁龙集团进行了生物柴油的试验,通过10万公里的燃烧试验,证明生物柴油是可以用于普通柴油发动机的,使用的标准是在普通石油柴油中添加5%的生物柴油。业内人士曾预见,生物柴油作为一种重要的清洁能源将在大型汽车行驶中发挥重要作用。

公告显示,卡特公司2013年实现营业收入4.2亿元,净利润为-875.26万元;2012年营业收入为1.45亿元,

净利润为427.38万元。

主要交易对方张伟明承诺,卡特公司2014年实际生产合格的生物柴油及其下道衍生产品增塑剂产量合计不低于13万吨,同口径2015年产量不低于16万吨;卡特公司2014年实现净利润不低于4000万元,同口径2015年净利润不低于6000万元。

悦达投资称,投资该项目,将废弃地沟油加工成生物柴油属国家鼓励类新型能源类产业,市场发展潜力大,变废为宝,将取得较好的社会效益。另外,还可以提升公司主营业务规模,改变公司目前主营业务不突出的现状;提升公司后续发展能力,拓展新材料产业的发展空间。

公司今日披露的年报显示,2013年公司营业收入21.1亿元,同比下降9.06%;净利润12.92亿元,同比增长16.22%。

市广通汽车有限公司,打造从整车制造到电池、电机等关键零部件和充电设备的闭合性循环产业链,目前主打钛酸锂纯电动客车技术。

三友化工称,中央及地方对于发展新能源汽车出台了一系列鼓励政策,预计未来几年纯电动汽车市场需求将呈现快速增长阶段,开展此战略合作,有利于公司逐步介入新能源领域,未来获得较好的投资回报。

## 中国忠旺 上调全年销售目标

证券时报记者 吕锦明 徐欢

中国最大的工业铝型材制造商中国忠旺(01333.HK)昨日公布了2013财年的业绩。公司营业收入及净利润分别实现143.1亿元、21.3亿元,同比分别增长6%、17.7%。每股基本盈利增长17.7%,至0.39元。在昨日的业绩发布会上,公司宣布拟派现7.24亿元。

中国忠旺副总裁路长青在业绩会上透露,公司今年1至2月份的销售收入较去年同期有可观的增长,公司还会加大深加工产品的销售,以改善毛利率。他同时公布,公司今年铝型材产品全年销售目标为75万吨,较上年销售量增加10万吨。

路长青表示,铝型材产品价格由年初至今下降超过10%,预计行业产能过剩情况仍会持续,加上内地经济增长放缓令市场需求大减,估计今年产品价格会继续下滑。

据悉,中国忠旺近年来持续加大技术研发力度,公司在天津投资的高附加值铝压延材项目总设计产能为300万吨,计划分两期进行。第一期设计产能为180万吨,预计于2015年开始陆续投入生产。

路长青表示,预计该项目第一期总投入为300亿元人民币,现已投入超过130亿元。他强调,公司的工业铝型材产能扩张所产生的规模效益已经出现,今后将着力拓展内地市场带来的订单增长,以及工业铝型材深加工中心正式投产后的新增收入来源,努力推动2014年实现持续增长的经营业绩。