

# 亚泰集团计划定增募资逾24亿

此次发行对象将向同行倾斜,北方水泥、冀东水泥拟分别认购1.29亿股、1.08亿股

证券时报记者 李瑞鹏

亚泰集团(600881)今日公告,拟以3.47元/股的价格非公开发行7.05亿股,募集资金不超过24.47亿元,用于偿还18亿元银行贷款和补充流动资金。亚泰集团此次非公开发行对象为北方水泥、吉林敖东、华安基金、长春城发、冀东水泥、金塔投资,认购股份锁定36个月。其中北方水泥拟认购1.29亿股、吉林敖东拟认购1.29亿股、华安基金拟认购1.29亿股、长春城发拟认购1.1亿股、冀东水泥拟认购1.08亿股、金塔投资拟认购9857.65万股。

水泥产业是亚泰集团的支柱产业,医药产业是公司重点培育的产业。在这次参与认购的公司中,水泥和制药企业是认购主流。亚泰集团表示,此次增发更多向同行倾斜,希望通过优秀的同行认购,促进行业和企业的共赢发展。

水泥行业区域龙头冀东水泥一年多来已在二级市场上不断增持公司股份。截至昨日,冀东水泥持有亚泰集团2099.49万股,占股本总额的1.11%。此次冀东水泥拟认购亚泰集团

1.08亿股,增发完成后将持有公司股份约4.98%。

另一参与认购的水泥业同行北方水泥是央企中国建材股份有限公司的子公司,中国建材持有北方水泥70%股权。此次北方水泥拟认购亚泰集团1.29亿股,占发行完成后总股本约4.98%。另一家吉林当地的医药类上市公司吉林敖东拟同样认购亚泰集团1.29亿股,占发行后总股本的4.98%。

初步计算,亚泰集团和这次参与认购的水泥企业合计占有东北水泥市场约80%的份额,此次交易有助于提升产业的盈利空间,也有利于促进淘汰落后产能,优化环境。亚泰集团的未来发展重点在生物制药、现代中药和大保健品等方面。公司“一类单体中药新药参一胶囊创制的关键技术及应用”获2013年度国家技术发明二等奖,“人用禽流感H5N1全病毒灭活疫苗(Vero细胞)项目”被纳入吉林省重大科技攻关项目。亚泰集团下属的吉林大药房是吉林省最大的国家药品储备库单位,获得吉林省首个互联网药品交易服务资格。



参与亚泰集团此次发行的另一主要认购方金塔投资是亚泰集团的关联方,其主要股东为亚泰集团高管人员、所属企业班子成员(总部中层)和核心骨干管理人员。金塔投资原持有亚泰集团3090.08万股,占1.63%。此次发行认购9857.65万股,发行后合计持股1.29亿股,持股比例增至4.98%。

在亚泰集团此次股份发行中,大股东长春市政府国资委通过长春城发认购1.1亿股,保持原有对亚泰集团15.57%的持股比例。此次股份发行完成后,北方水泥、冀东水泥、吉林敖东、金塔投资、华安基金五家股东将分别持有亚泰集团4.98%的股份,合并持有亚泰集团24.9%的股份。

# 通威股份预计三年内业绩翻两番

证券时报记者 何顺岗

昨日,记者在通威股份(600438)年度股东大会上获悉,公司今后的第一发展要务是继续突出水产板块,未来两年的主营业务,或将继续保持快速增长。若按照现在的发展速度测算,通威股份预计有望在两到三年内实现业绩翻两番,公司在行业整合的背景下蓄势扩张。

通威股份近日引入战略投资方硅谷天堂,公司的发展规划与战略受到投资者广泛关注。昨日,30余家机构及投资者参加了公司的年度股东大会。

通威股份董事长刘汉元分享了对饲料行业现状的理解。刘汉元认为,相比饲料行业的猪、禽等板块,水产板块品种更

多,且繁殖和生活习性差异巨大。公司将未来的战略方向重点锁定在水产板块,管理层通过了冷静思考,确定进行差异化发展的战略布局。

如果公司能够控制好全国500万亩到1000万亩的鱼塘,推动养殖标准化,做好过程控制,这个市场就能支撑起通威股份每年上千亿元的市场销售。”刘汉元说,重点发展水产板块,是公司今后的长期战略。

据了解,从目前的统计情况来看,国内2013年的饲料产量在1.91亿吨左右,而饲料从业企业超过1万家。相比之下,美国同期的饲料产量约为1.6亿吨,从业企业仅有1000家左右。

谈到饲料行业的发展趋势,刘

汉元透露,国内饲料行业2013年首次出现了下滑,预计今后的规模总量很难像前几年一样保持快速增长,主要将依靠存量市场的不断优化发展。因此,面对行业整合将加快的大趋势,公司引进战略投资方硅谷天堂,为并购扩张做准备。

硅谷天堂方面透露,他们正在考虑成立并购基金。据悉,针对通威股份项目,硅谷天堂已经成立了专门的项目工作组负责,目前的主要工作是接洽合适的并购标的,并向通威股份管理层提供详细的研究汇报和参考意见。

记者注意到,通威股份近几年通过产品结构优化,销售市场下沉,业绩增长明显。2013年,公司保持了淡水鱼市场

第一的地位,虾、特料等产品也有较大幅度的增长,2013年实现归属上市公司股东净利润3.05亿元,较2012年增长218%。

展望今年水产板块市场,公司方面透露,从目前的情况来看,预计将继续保持快速发展的势头。若未来两年继续按照这种势头发展,公司业绩有望实现翻两番。

此外,在食品加工业务板块,公司近两年的目标主要是减亏,并探寻合适的发展模式。公司总经理严虎表示,食品板块主要方向同样在水产品加工方面,而公司现在推广的金卡猪、太丰鸭等产品,若不能找到成熟的盈利模式,公司将会果断剥离。

# 广汇能源备战油气开发 静待牌照落地

证券时报记者 宋雨

新疆今年正式启动油气资源开发改革,已经积累十多年油气勘探开发经验的广汇能源(600256),率先赢得国家能源开放的契机。据悉,广汇能源有望正式拿到国家颁发的石油开发勘探资质。

油气勘探恰逢其时

广汇能源控股股东广汇集团董事局主席孙广信介绍,国家鼓励在能源领域做出实际业绩的技术团队进入石油产业的上游市场。新疆党委政府也把推进地方企业参与油气资源勘探开发作为新疆深化改革创新、聚力长治久安的战略举措。而广汇能源具备海外油气开采的成功案例,拥有一支油气勘探开采的专业队伍,一旦拿到许可证,将积极参与国家在新疆、四川油气区块的招投标。”

从今年起,新疆鼓励地方企业在一

些新发现的油田区块,以地方企业为开发主体,与中国石油、中国石化等大型企业在当地组建股份制公司共同开发。

孙广信透露,广汇能源未来希望能够与大型央企合作,把哈萨克斯坦及从土库曼斯坦供应的天然气通过央企石油公司的管网输入国内。

如今,广汇能源正加快在哈萨克斯坦的石油天然气的勘探开发工作,公司已实质确定了对哈萨克斯坦斋桑油气项目的控制权。孙广信介绍,公司在哈萨克斯坦南依玛玛谢夫项目探井设计深度4500米,现在已探测到了4262米。在井深4102至4182米井段的时候已经采出天然气,目前气井的情况符合预期。同时斋桑项目新区勘探确认了新的优质油气区块,稠油产能测试进展顺利。明年我们开始布置油井规划。预计到2016年,哈萨克斯坦项目的油气量会上一个台阶,2018

年将再上一个台阶。在稳产的同时,石油天然气产量届时将确保达到100万吨以上的规模。

煤化工项目稳中求进

去年,广汇能源哈密煤化工项目事故对公司经营业绩造成较大影响,并影响到了公司今年一季度的业绩。对此,孙广信表示:对广汇能源来说,这是深刻而惨痛的教训。我们也意识到,煤化工项目不能操之过急。”

据了解,广汇能源哈密年产120万吨甲醇/80万吨二甲醚、5亿方液化天然气(LNG)一期项目自2013年9月恢复生产之后,2014年达到稳定运行状态。正在运行生产的8台气化炉大约每月消耗30万吨煤,出产甲醇、LNG、焦油、硫酸铵等产品共计12万吨。公司计划二季度开始逐步实现9台或10台气化炉运行生产,随着机器设备的不断稳定及负

荷的增加,煤化工项目产量将显著提高。

据介绍,由于公司淖毛湖的煤种属国内罕见的油气煤类型,是目前国内已发现的油气含量最高的煤种。公司测算过,10台气化炉主产品的产量可能相当于原设计14台气化炉的产量,公司副产品产量也随之大幅提高。预计到今年第三季度,煤化工项目将达到预期中的良好状态。目前公司正在筛选洽谈关键技术环节的战略合作方。

今年年末,广汇能源红淖铁路即将完成工程建设。“公司不再受制于煤炭出疆车皮及油品专用线的限制,红淖铁路是煤炭运输专线,预计红淖铁路每年或有数十亿元的收入。”孙广信说。

基于对中国石油天然气市场的发展前景,孙广信表示,广汇能源的战略方向没有错,会坚定不移地走下去,过去一年里,我们没有交上完美的答卷,今后会更加审慎而努力地工作,把过去的损失弥补回来。”

# 一季度页游市场增速放缓

证券时报记者 徐满

在昨日举行的第七届中国网页游戏与移动游戏高峰论坛上,中华网游发布产业报告显示,我国今年一季度页游市场规模增速放缓。

此次高峰论坛上,多名页游开发商称将加紧布局移动游戏市场。

上述报告显示,今年一季度中国页游实际销售收入达到41.6亿元,环比增长3%,虽然页游市场规模持续提升,但

销售收入环比增长率不及上季度19.2%的水平。

游戏产业分析师王旭表示,一季度往往属于页游增长的低潮期,与此同时,页游规模基数的扩大使增长率上升的难度不断增加,而一季度页游市场中有开服记录的新产品数量开始大幅减少,也对页游增长率提升造成影响。

同时,一季度页游市场的占有率达到12.7%,环比下降2.3个百分点。

上述报告分析称,市场占有率的下降与移动游戏的快速增长有关。

对此,王旭告诉记者:移动游戏对页游有一定冲击,但影响并不大,页游和手游是不同的概念。影响页游发展最主要的原因是由于自身同质化严重。”王旭表示,页游应在核心玩法上突破。

多名接受采访的业内人士表示,目前移动游戏市场门槛较低,页游开发商布局移动游戏具有自身的优势。游族网络手游发行高级副总裁方师恩透露,将

把布局移动游戏作为游族网络的三大发展战略之一。

广州仙海网络科技有限公司副总裁漆亮则表示,从一季度新产品数量减少的情况不难看出,页游开发商开始走精品化道路,开发商应在擅长领域把细分市场做好。

漆亮介绍:公司积极向移动游戏布局,移动游戏的发展将向重度游戏倾斜。而将电脑端上的经典游戏移植至手机端,不失为发展重度游戏的方向之一。”

# 哈药系进入“后刘占滨时代”

证券时报记者 李雪峰

近日,“哈药系”因为旗下成员三精制药前董事长刘占滨自杀而成为头条,上一次哈药系大范围聚焦公众目光的事件是2012年的整体上市。

与国内其他大型医药集团类似,哈药系亦受国资主导,并且是东北地区最大的医药集团之一。哈药系历来不乏各种形式的药品广告,旗下诸多品牌也成为医药流通领域的主流品种。

就业务覆盖范围及药品种类而言,哈药系拥有保健药、外用药、儿童药、生物医药、OTC终端资源等。三精制药、哈药集团生物工程有限公司及哈药集团医药有限公司系哈药系三大核心资产。

由于哈药系盈利能力尚未完全释放,在业绩方面与华润医药、上药集团、广药集团等公司存在一定的差距,近年来遭受了诸多诟病。

此次刘占滨出事后,各方尝试解构哈药系业务模块及人事构成,并将三精制药近年来萎靡的业绩与刘占滨的管理能力直接挂钩,甚至还猜测刘占滨与哈药系掌门人丛国章在经营观点上存在分歧。

按照披露,刘占滨在上周五被黑河市检方立案调查,上周日身体发生不适随即送医检查,随后摆脱法警监护跳窗坠亡。事件至此,并无最新的自杀细节及自杀原因,尽管哈药系极力表示刘占滨遭调查及自杀不会影响集团实体经营,但哈药系两家上市平台哈药股份与三精制药昨日股价还是双双承压。

关于哈药系与刘占滨,有一组时间数据可以简要说明。

2009年7月份,刘占滨接替姜林奎担任三精制药董事长,当时三精制药直接控股股东为哈药集团,并非哈药股份。

2010年11月份,哈药系前掌门人郝伟哲以更好地促进哈药股份健康发展和独立运作为由,辞任哈药股份董事长一职,姜林奎也同时辞任哈药股份副董事长及总经理一职。不过,郝伟哲和姜林奎并未辞去在哈药集团的任职。

2010年12月份,哈药股份

宣布停牌筹划重大事项,这就是后来的哈药系整体上市,即哈药集团将三精制药与哈药集团生物工程有公司注入哈药股份。该事项实际上早有预期,因为当时哈药股份、三精制药与哈药集团彼此之间存在同业竞争,哈药系一直在计划消除同业竞争。

2011年12月份,哈尔滨原副市长、国资委主任丛国章空降哈药集团,取代郝伟哲担任哈药集团董事长。2012年1月初,哈药股份公布完成资产过户工作,即哈药系整体上市宣告完成,自此哈药集团通过哈药股份间接控制三精制药。

2012年2月份,刘占滨出任哈药集团副总经理,也继续担任三精制药董事长。

以当前的视角观察,哈药系整体上市牵涉到哈药股份与三精制药两家上市公司,任何一方均不能出现疏漏。在筹备整体上市期间,郝伟哲仍然执掌哈药集团,是哈药系整体上市的总负责人,而刘占滨作为三精制药董事长,显然也是哈药系整体上市的重要推动力量。

此外,哈药系于2012年1月份宣布完成重组,换言之,郝伟哲卸任哈药集团董事长的时候,哈药系的重组已进入收尾阶段。从这个角度来看,郝伟哲、刘占滨才是哈药系整体上市的关键人物,而刘占滨一路从哈药集团旗下制药厂长升迁至三精制药董事长,直至哈药集团副总,与郝伟哲的赏识不无关联。值得一提的是,在哈药系筹备整体上市期间,三精制药出现了历史上最好的业绩,2011年~2012年净利润均接近4亿元。

目前坊间有传言称,刘占滨虽身居哈药集团副总之职,但与丛国章的经营理念并不完全吻合,二者存在一定的分歧。

虽然传言未得到证实,不过现实是,从2013年开始,三精制药盈利能力开始大幅下滑,这与三精制药作为哈药系核心盈利资产的地位不太吻合,以刘占滨为首的三精制药管理层自然压力不容小觑。

不管如何,作为东北地区的主流医药集团,哈药系的整体实力仍然次于华东及华南地区的国有医药集团。

在三精制药的“后刘占滨时代”,哈药系能否将三精制药重新打造成盈利利器,值得关注。

# 上交所“我是股东”活动走进锦江股份

证券时报记者 董宇明

昨日,由上交所组织的“我是股东——中小投资者走进上市公司”系列活动走进锦江股份(600754)。

到场的60余位投资者参观了公司“智慧酒店体验中心”等场所,并与锦江股份副董事长徐祖荣等高管团队进行了面对面的沟通交流。

据东方证券相关负责人介绍,上交所今年在“我是股东”活动中增加了“券商推荐上市公司”一项。由于众多投资者对锦江股份高度关注,包括东方证券在内的多家券商向上交所予以推荐,此次活动也成为首次由券商推荐而形成的专场活动。

本次活动中,锦江股份引领投资者参观了锦江都城“智慧酒店体验中心”企业展厅、订房中心、模拟培训教室等相关场所,展示了企业发展历程、企业文化、品牌特色、系统建设以及未来酒店业的发展趋势等。

在交流环节中,与会投资者针对公司未来的发展规划、构建网络平台等方面提出了问题。锦江股份表示,未来公司将进一步发挥优势,确立并巩固公司在有限服务型酒店行业的市场领先地位。

锦江股份方面表示,经过二十余年的努力,公司已经或正在形成自己的核心竞争力,未来公司将进一步发挥优势,确立并巩固公司在有限服务型酒店行业的市场领先地位。

布局的基础上,继续向有潜力的城市扩张。

很多参会的投资者既是锦江股份的股东,同时也是公司的消费者,对于酒店的消费者体验和卫生安全问题也非常关注。对此,锦江股份方面表示,公司将保障消费者的合法权益放在首位,会一如既往地酒店用品的选取、清洁消毒等环节严格把控。

针对时下热门的互联网酒店预订话题,公司高管向投资者透露,锦江股份早在7至8年前已投入大量资金打造订房系统,时至今日已拥有成熟的预订网站,推出了400订房电话、官方网站、手机客户端、微信公众号等多种形式的订房平台。

数据显示,截至2014年3月31日,锦江股份旗下已签约的有限服务型连锁酒店达1084家,分布于中国的266个城市,会员总数已超过1200万人,包括国际及国内著名品牌企业在内的客户数量达到7万多家。同时,公司旗下的团膳、连锁快餐、中式创意、融合菜餐厅等多种业务形态均获得了新的发展。

锦江股份方面表示,经过二十余年的努力,公司已经或正在形成自己的核心竞争力,未来公司将进一步发挥优势,确立并巩固公司在有限服务型酒店行业的市场领先地位。