

京东方10年来首次释放业绩红利

公司以集中竞价交易方式回购股份,资金规模不超过11亿元

证券时报记者 周少杰 刘杨

自2004年以来,京东方A只融资不分红。如今在业绩向好之时,京东方宣布,斥资不超11亿元回购部分社会公众股。

京东方今日发布回购公司部分社会公众股份的预案,将用自有资金,以集中竞价交易方式回购部分已发行社会公众股份,包括A股和B股,资金规模不超过11亿元。公司确定此轮回购A股股份的价格不高于2.09元/股,B股回购价格不超过等值人民币2.09元/股。回购期限自股东大会通过此次回购股份的决议之日起12个月。

公司回购股份后,所回购的股份将依法注销并相应减少注册资本。

京东方公告称,此次回购计划,主要是为增强投资者信心,推动公司股票市场价格向公司长期内在价值的合理回归,提高股东的投资回报。记者了解到,这是近年来A股市场金额较大的一笔股份回购预案,是京东方对今年5月发布的《股份回购长效机制》的实施落地,也是公司在市值管理方面迈出的重要一步。

此前几年,受全球金融危机影响,液晶面板行业步入低谷,包括京东方、深天马在内的国内大型液晶厂商也难逃行业低景气度影响,甚至出现连年

亏损的情况。不过,自2012年第三季度开始,京东方迎来业绩拐点,2012年实现净利润2.58亿元,2013年净利润达到23.53亿元。

与此同时,京东方顺势进行规模扩张,发布再融资计划。今年4月,京东方完成定向增发,增发新股217.68亿股,募集资金总额为457.13亿元,此次定增主要投向京东方合肥8.5代氧化物TFT生产线、鄂尔多斯5.5AMOLED生产线、重庆8.5代新型半导体显示生产线等项目,以及在合肥新规划的触摸屏生产线。京东方公告显示,随着2014年度非公开发行募投项目新建生产线的陆续建成投产,公司生产线纵深进一步拉大,产品结

构调整能力进一步加强,京东方现已全面进入稳定上升通道。

业内人士表示,目前京东方经营情况持续向好,无论从现金流,还是资产负债率来看,本次回购计划都不会对公司的日常经营活动产生较大影响。这次公司回购股票和此前管理层购股都表明,领导层对公司内在价值的肯定。

事实上,监管层鼓励上市公司采取多种形式回报股东,股份回购已经被多数上市公司采用。据证券时报记者不完全统计,截至目前,沪深两市有20余家上市公司发布或完成股份回购方案,其中,宝钢股份斥资50亿元回购股份,居上市公司股份回购总金额之冠。

光明集团原董事长王宗南被立案侦查



证券时报记者 张昊昱

上海人民检察院官方网站披露,光明食品集团前董事长王宗南因涉嫌在友谊集团、联华超市(00980.HK)任职期间挪用公款、受贿,7月28日被上海市检察院第二分院立案侦查。

记者了解到,王宗南被查或是道书案案的延续。早在2013年12月,已有知情人士向外透露,曾担任联华超市职工监事的道书荣因经济问题被纪委部门带走,调查名单中还包括其他退任多年的高管。联华超市后来以公告形式确认了道书荣被调查一事。

2013年11月27日,王宗南从光明食品集团退休,原上海国资委党委副书记吕永杰接替王宗南出任集团董

事长。当时光明食品集团给出的解释是,王宗南因为身体健康原因主动要求辞职,但彼时已有关于王宗南被查的消息传出。

市场猜测,道书荣案很可能与早前被曝光的联华超市神秘股东——上海立鼎投资有限公司有关。据悉,2001年底联华超市改制为股份公司的前夜,一家名为上海立鼎投资的公司悄然成立。在上海立鼎的股东构成中,3名自然人股东分别为黄国钧、毛建康、许少卿。

公开资料显示,2001年时,黄国钧任职联华超市审计督察部,毛建康任世纪联华南区总经理,许少卿任职联华超市关联公司。2003年10月,上海立鼎增资扩股,注册资本由3000万增加至6000万,上述3名自然人股东分别增资

1000万,股权比例保持不变。随着2003年6月联华超市香港上市,作为当时联华超市第五大发起股东,持股比例2.94%的上海立鼎的身份被广泛质疑,联华超市有高层力挺中层策划操作管理层收购MBO事项的说法很快占到主流。

现年59岁的王宗南历任上海友谊(集团)有限公司原总经理、联华超市股份有限公司原董事长、总经理、上海百联(集团)有限公司原总裁、上海光明食品(集团)有限公司原董事长,是上海零售业的重要角色。王宗南早年从政,曾官至黄浦区副区长,1995年弃政从商,加入上海内外联综合商社,次年兼任上海内外联综合商社下属子公司联华超市的总经理,因用1年时间将联华超市前5年亏损填平而一举成名。

醋酸价格攀升增厚相关公司业绩

分析人士认为,醋酸整体供不应求,高价位有望在8月得到维持

证券时报记者 张昊昱

受主要装置停车检修影响,醋酸价格自二季度以来持续上涨。近期醋酸价格坚挺,加上原料甲醇维持低位,醋酸行业获得较大的利润空间。分析人士认为,醋酸整体供不应求,目前的高价位有望在8月得到维持。

醋酸供不应求

据了解,此前醋酸行业持续低迷,经过多年的调整,今年行业去产能成效已有所体现。加上二季度江苏索普(600746)、上海吴泾化工等主要醋酸企业轮番检修停车,行业出现供不应求

的状况。市场货源紧缺,推动醋酸从4月初的3087元/吨涨至目前的3932元/吨以上,涨幅高达27%。

装置故障影响了二季度醋酸行业的整体开工率。从醋酸供应方面来看,醋酸生产企业5月以来装置故障频发。据生意社分析师张广介绍,从3月底到6月上旬,行业开工率大约为4成。而国内醋酸大厂南京扬子石化和山东兖矿国泰近期各自停车15天,进一步助推了醋酸涨势。生意社数据显示,上周一醋酸市场均价为3841元/吨,上周五为3925元/吨,一周涨幅为2.18%。

记者了解到,截至上周末,南京扬子石化50万吨/年醋酸装置仍在停车

中,而兖矿国泰相关装置虽然上周开始重启,但目前生产尚不稳定。

都说醋酸产能过剩,但是厂家实际开工情况并不乐观。”张广表示,由于醋酸具有腐蚀性,容易对装置造成伤害,因此定期的检修必不可少,有时还会有因装置零部件受损而导致的意外检修。而目前全国醋酸产能较为集中,厂家数量为十余家,只要有一家装置检修,就会造成供应偏紧,从而影响到市场价格。

原料低位徘徊

与醋酸节节高攀的景气形成鲜明对比的是,原料甲醇走势低迷。由于供应过剩,今年以来国内甲醇市场价格已累计

下跌超过22%,目前价格为2430元/吨。

分析人士认为,上半年原料甲醇和醋酸价格背道而行,其主要原因是受醋酸装置检修、货源紧缺的影响,在此情况下醋酸价格暂不受成本影响。

华鲁恒升(600426)旗下拥有醋酸年产能50万吨。受益于醋酸成本降低和产销量提升,华鲁恒升初步预计上半年业绩较去年增长80%~120%,超出市场预期。华鲁恒升表示,公司在经营方面把握市场价格变化,优化产品结构,提高了盈利能力。

长城证券则认为,醋酸价格上涨,原料价格下跌,醋酸业务毛利率和整体盈利水平明显提升,是华鲁恒升此次业绩超预期的主要原因。

■记者观察 | Observation |

中医药市场乱象即将终结

证券时报记者 李雪峰

从国务院启动中医药条例起草工作,再到日前发布中医药法征求意见稿,前后历时28年。

换言之,在这28年的时间里,国内中医药领域实际上处于法律缺位的状态,这与中医药在整个医疗领域的发展现状格格不入。以2013年数据为例,国内医药产业实现营收2.17万亿元,同比增长17.9%。其中中药饮片营收1259亿元,同比增长26.9%;中成药营收5065亿元,同比增长21.1%。即中药产业2013年营收合计为6324亿元,约占整体医药产业的30%,其增速高于医药产业整体增速。

这仅仅是中医药在药品领域的规模,如果将遍布市、县的中医院及综合型医院的中医科一并计算在内,则中医药的产业规模将更大。事实上,在部

分经济欠佳的地区,中医药还是当地医疗界的主流。

因此无论从何种角度来看,中医药均是国内医药行业不容忽视的力量,而与之相对的法律法规长期被忽视。

1986年,国务院开始起草中医药条例,时隔17年之后,该条例才问世。2005年,国家中医药管理局着手起草中医药法,并于2008年以草案的形式上报原卫生部。3年后,原卫生部对草案拟稿作出多番修改后,再以草案送审稿的形式上报国务院。直到日前,国务院才发布中医药法征求意见稿。

在此期间,有关医药行业的法律法规层出不穷,如药品管理法、执业医师法、药品注册管理办法、新药审批办法、药品生产质量管理规范等,唯独在中医药领域法律法规始终处于难产地步。

相关法律难产带来的后果是,中医药乱象不断,包括中草药的化学处理、中成药配方问题、垄断定价问题、民间中医执业规范等。特别是近年来,有关中药注射剂的副作用问题及老牌中药的安全问题屡屡见诸报端。

中医药市场的乱象客观上阻碍了行业的进一步发展。一方面,部分海外上市的中药股屡遭狙击,纷纷选择私有化退市;另一方面,国内54家中药类上市公司产品难以走出国门,出口数据长年徘徊在低水平。尤其颇具讽刺意味的是,相当一部分外资跨国药企争相并购国内中药公司,或者直接在境内建立中医药基地,甚至日本等国在中医药方面的研究更具世界影响力。

当然,中医药行业的诸多乱象并非仅是中医药立法缺位所致。目前业界对中医药法的普遍看法是,仍有较大的改善空间和不足之处,但至少比没有要好。

其中争议最大的细节便是民间中医,部分人士将民间中医比作流动商贩,利弊共存,若采取中医药法一刀切的方式,可能未必公允。

在中医药法征求意见稿出台之前,国家层面和相关省区曾出台过保护中医药的文件,个别文件因涉嫌过度保护中医药而曾引发质疑。记者注意到,相比于此前有关中医药的各类文件,此次中医药法征求意见稿尽管也侧重于保护中医药,但监管力度明显加大。

如征求意见稿规定,“传统中医师在登记的地域范围外执业或者开展登记的执业范围以外的诊疗活动”,情节严重可吊销登记证书,在医疗实务中,传统中医师与中医师跨界行医早已是公开秘密。

至于中医药法能否破除中医药现存的发展困境,目前显然难以确定。未来的关键是执行问题,毕竟中医药盲区较多,无疑给监管造成了不小的难度。

长江通信1元剥离亏损子公司

证券时报记者 曾灿

经营4年后,长江通信(600345)最终决定剥离一家连年亏损的控股子公司。公司今日公告称,将以1元的价格转让所持深圳联亨公司57.16%股权,交易对方非公司关联方。

公开资料显示,联亨公司是国内一些大型通信设备制造商的一级供应商。2010年,长江通信通过收购及增资的方式获得该公司57.16%股权。据长江通信当时的预计,本次投资未来5年的平均投资收益率不低于17.6%,不过该公司的业绩表现并未达到预期。

从2012年开始,联亨公司产品价格逐步下降,加之运营成本高企,导致连年亏损,从去年开始已是资不抵债。长江通信证券部门人士介

绍,综合目前的市场情况来判断,从短期来看,联亨公司出现业绩扭转的可能性不大,因此上市公司决定将其剥离。

对于不具备竞争优势的业务,我们会逐步调整或退出,这是公司的经营战略。”长江通信董秘梅勇对证券时报记者表示,剥离联亨公司后,有利于公司集中资源发展其他有潜力的产业,同时减少经营亏损。

7月25日,长江通信与武汉金建通公司签订股权转让合同,以1元的价格将其所持联亨公司股权全部转让。据披露,金建通为长江通信的通信材料供应商之一,所占采购份额较小,与公司不存在关联关系。

此外,长江通信对联亨公司尚有应收款项3573万元,公司方面表示,将积极催收并根据预计的可回收情况计提资产减值准备。

大洋电机5亿设新能源车租赁公司

证券时报记者 周少杰

大洋电机(002249)今日公告,公司拟与全资子公司大洋电机(香港)有限公司共同出资5亿元,设立深圳大洋电机融资租赁有限公司,主要从事新能源汽车的融资租赁业务。公告显示,筹备设立的深圳大洋

电机注册资本为5亿元。其中,大洋电机出资3.75亿元,占注册资本的75%,大洋电机香港出资1.25亿元,占注册资本的25%。

大洋电机公告称,通过设立融资租赁公司,公司将成为连接整车厂商和新能源汽车采购单位的桥梁,缓解客户的流动资金压力。

东华软件牵手阿里云 建立战略合作关系

证券时报记者 周少杰

东华软件(002065)今日公告,公司与阿里云计算有限公司决定建立战略合作伙伴关系。双方将在云计算、大数据、智慧城市等领域广泛开展合作,共同推进相关领域云服务业务的发展。

经双方协商,于7月25日在浙江省杭州市签订了战略合作协议。在协议有效期内,双方同意就智慧城市、政府、企业、移动互联网、大数据等领域进行产品与技术、解决方

案与服务、市场联合营销与拓展等全方位的交流与合作。

根据安排,东华软件在浙江设立的控股子公司东华智慧城市集团将承担东华软件与阿里云全面合作的具体工作,双方成立联合工作组,建立定期例会机制,协商合作领域中涉及的相关事项,通报双方最新的合作进展,解决双方在合作过程中出现的问题。协议从生效日起有效期3年,除非一方在协议到期日前以书面通知的形式终止协议,否则协议有效期自动向后延续1年。

宋城演艺设立宋城娱乐 抢食电视综艺蛋糕

证券时报记者 徐然

宋城演艺(600144)今日公告,公司拟与七弦投资、宋城演艺董事长兼实际控制人黄巧灵、综艺节目制作人陈佃,共同投资设立浙江宋城娱乐传媒有限公司。其中,宋城演艺出资3000万元,持有宋城娱乐60%的股权。

宋城演艺称,宋城娱乐将以各

类综艺、真人秀节目策划、创意、投资、制作为主旨,并进行娱乐综艺新项目的研发、综艺人才的培养、演艺经纪业务和娱乐综艺拍摄基地的建立,从而实现公司演艺产业与综艺产业的“双轮驱动”。

同日,宋城演艺公布的半年报显示,1-6月公司营业收入为3.91亿元,同比增长48.4%;实现净利润1.73亿元,同比增长28.7%。

西王食品:暂不更换广告 目前未有诉讼

证券时报记者 邢云 文星明

日前,由赵薇代言的西王食品(000639)非转基因玉米胚芽油新广告正式上线。其中,“不管几几,不要转基因”新广告被指针对相关竞争对手,有违法之嫌。此后几天,北京、深圳等地曝出西王广

告在播放平台受阻事件。昨日,西王食品证券部相关人士向证券时报记者表示,公司暂无更换广告的安排,目前也未面临诉讼。

上述证券部人士称,公司认为广告并没有涉嫌违法,仍会按照既定计划播出,目前并未直接收到竞争对手方面的律师函。