

九州通：未来布局看好医药零售

证券时报记者 曾灿

九州通 600998 昨日召开股东大会,审议通过了修改公司章程等议案。会上,公司副董事长刘兆年在与投资者交流时表示,九州通物流体系建设已初具规模,为今后开展各项业务奠定了基础;公司会在并购方面有所动作,看好医药零售连锁领域。

公开资料显示,2013 年,九州通在吉林长春、湖北罗田的医药物流中心投入运营;新疆奎屯、内蒙赤峰、山东东营等项目也在规划兴建。截至去年 6 月,九州通已在全国设有 22 个省级大型医药物流仓储与配送中心、31 个地市级中小型医药仓储与配送中心和近 400 个终端配送点。据九州通董秘办人士介绍,公司位于武汉东西湖区的医药物流中心也将于今年底正式投入运营。

刘兆年表示,在物流系统方面,九州通从 2003 年开始苦心经营,经过 10 年发展,公司现代物流体系初具规模,为大规模开展电子商务奠定了重要基础。

昨天的股东会上,有投资者问及九州通未来在并购上是否会有所动作?刘兆年称,公司未来并购布局主要是两个方面,一是公司在医药分销领域尚未涉足的领域;二是医药零售领域。

零售网点具有不可替代性,直接面对终端消费者,公司非常看好这一块。”刘兆年说,不论是 B2C 还是 O2O,终端网点都非常重要,公司今后会投入更大的资金来进行布局。”

事实上,在 2012 年,九州通就并购了安徽元初药房连锁和昆山九州通大药房连锁,新增门店 74 家,刘兆年认为此举非常有意

此外,刘兆年还表示,公司业绩要有所增长,核心在于做好医药服务,建设好物流体系;同时,公司还将根据市场需求,充分利用行业新技术,不断拓展新的利润增长点。

中金岭南定增募资14亿 7亿偿还收购佩利雅贷款

中金岭南 000060 今日公布定增预案。公司拟以不低于 5.82 元/股的价格,发行不超过 2.42 亿股,拟募集资金总额不超过 14.11 亿元,用于偿还全面收购澳大利亚佩利雅有限公司专项银行贷款项目、广西中金岭南矿业有限责任公司铅锌采选 3000t/d 扩产改造项目、补充流动资金等项目。

据了解,2009 年 2 月,中金岭南通过认购佩利雅定向配售的股票,控股佩利雅,持有 50.1%股权。去年 12 月 20 日,中金岭南称,已通过旗下香港矿业公司全资持有佩利雅。中金岭南拟通过定增,使用募集资金 7.21 亿元,偿还该项收购的贷款。

中金岭南的铅锌采选 3000t/d 扩产改造项目,所需资金投入 4.86 亿元,公司拟投入募集资金 2.7 亿元,项目的主要产品为铅精矿和锌精矿,均为重要的有色金属生产原材料。经测算,项目建成达产后,年均预计实现销售收入 2.51 亿元,净利润 5002.57 万元。 (张莹莹)

佛山照明虚假陈述遭遇第二波“索赔潮”

截至目前,已经公告的索赔人数达1187人,索赔金额超过1.6亿元

证券时报记者 张莹莹

佛山照明 000541 的 虚假陈述诉讼案”持续发酵,近日公司第二次收到了法院的《起诉书》。

佛山照明今日公告,公司于 1 月 7 日收到广州市中级法院《送达回证》、《起诉状》等相关法律文书,广州市中级法院已立案受理原告 672 人《件》以《证券虚假陈述责任纠纷》为由对佛山照明提起的民事诉讼案。

原告共计 672 人以证券虚假陈述责任纠纷为由,分别向广州市中级人民法院提起诉讼,要求公司就前述信息披露违法行为承担民事赔偿责任。上述 672 件案件索赔金额

为 8709.47 万元,其中起诉公司及部分时任公司董事、高管的金额为 198.18 万元。

资料显示,2013 年 3 月 7 日,佛山照明收到广东证监局行政处罚决定书。处罚书显示,佛山照明在 2010 年、2011 年期间多次违反上市公司信息披露规定,对涉及关联方的重大担保事项,及与关联方日常经营相关的关联交易和投资、收购事项均未做如实披露等,并对佛山照明及相关责任人进行了处罚。

公告一出,佛山照明股价持续下跌,随即引发了一场股民维权索赔案。从 2013 年 4 月起,全国各地的股民陆续向法院起诉。

2013 年 9 月 23 日,佛山照明就曾公告,广州市中级法院已对 515 人《件》诉佛山照明《证券虚假陈述责任纠纷》民事诉讼立案。515 件民事诉讼涉案索赔金额为 7342.83 万元及 8.19 万港元《约合 6.47 万人民币》。

对此,业内人士曾预测,此案已成为中国证券维权史上投资者维权人数最多的案例之一。作为此案代理律师之一,浙江裕丰律师事务所律师厉健曾对媒体表示,此案接受股民委托、代理起诉的工作将持续至 2015 年 3 月 6 日时效届满为止,初步推算两年期满原告人数可能突破 2000 人,索赔金额或突破 2 亿元。

据了解,该案中有律师曾试图与佛山照明调解,但佛山照明以不符合赔偿条件为由拒绝调解,不同意赔偿。

不过,根据《证券法》第六十九条规定,上市公司公告的招股说明书、公司债券募集办法、财务会计报告、上市报告文件、年度报告、中期报告、临时报告以及其他信息披露资料,有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致投资者在证券交易中遭受损失的,发行人、上市公司应当承担赔偿责任。业内人士则认为,佛山照明信息披露的违法、违规行为已被证监会处罚认定,投资者损失证据充分,股民获赔概率大。

■新闻短波 | Short News |

保利地产 2013年净利超百亿

保利地产 600048 今日发布 2013 年度业绩快报,公司实现营业收入 923.3 亿元,同比增长 34%;归属于上市公司股东的净利润 107.7 亿元,同比增长 27.6%,基本每股收益 1.51 元。仅在去年 12 月,公司就实现签约面积 104 万平方米,同比增长 21%;实现签约金额 141.9 亿元,同比增长 46%。

保利地产表示,公司报告期内收入与利润均取得一定增长,主要源于公司已销售的房地产项目在年内竣工交付并结转收入。公司报告期内实现签约金额 1252.89 亿元,同比增长 23.15%,为以后年度的业绩增长奠定了基础。

同时,保利地产披露,近日公司还获得 6 幅地块,总面积为 74 万平方米,成交总价为 26.5 亿元。

(翁健)

大元股份 20亿购浏阳河酒业

大元股份 600146 今日披露,将通过非公开发行募集资金并以现金 20 亿收购浏阳河酒业 100%股权。公司最迟不晚于 1 月 15 日召开董事会会议审议本次非公开发行股票预案。

大元股份表示,经与浏阳河酒业股东充分沟通,相关股东要求公司以现金方式购买其持有的浏阳河酒业股权。为了保障本次交易的顺利实施,公司决定实施非公开发行方案,将向包括上海泓泽关联方在内的 10 名特定对象非公开发行股票 3.6 亿股,募集资金 29.98 亿元,其中约 20 亿元用于收购浏阳河酒业 100%股权,其他募集资金用于补充浏阳河酒业后续发展运营资金。

资料显示,浏阳河酒业是国内知名的二线品牌白酒生产企业,主要从事“浏阳河”牌系列白酒的研发、生产和销售,产品以中端酒为主。(翁健)

长春高新首创长效生长素完成审批

证券时报记者 杨丽花

日前,长春高新 000661 控股子公司金赛药业历时 5 年申报的聚乙二醇重组人生长激素注射液(长效生长激素)审批完毕。该药将是全球首创,除了能有效提升矮小症的就诊率,新适应症抗衰老潜力也巨大。

国家食品药品监督管理总局网站显示,金赛重磅新药长效生长激素申报生产的状态变为“审批完毕-待制证”(国药准字 S20140001)。该药品将作为长效

生长素方面的首款新药上市几无悬念。

据悉,人用生长素,主要用于儿童增高的适应症。该产品治疗疗程长,一般需要持续 3 个月至 3 年以上;且通常需要每天注射,患者注射很不方便。曾经有国际知名公司研制一个月注射一次的长效生长素,没有取得成功。长春高新选择了中间值,研制的长效生长素为一周注射一次,在一定程度上解决了患者每日注射不便的问题。

生长素属于自费药品,价格相对较高《平均每位患者的费用在 2

万元》,市场需求一直在扩大。有数据显示,我国生长激素缺乏矮小症患者约有 144 万,每年新增约 48 万矮小症患者。

除了长效生长素,长春高新首仿新药重组促卵泡激素同样值得期待。近日,金赛药业申报生产的《注射用重组人促卵泡激素》进入待现场检查阶段,目前尚无国内企业生产该产品,长春高新的该产品有望以首仿身份上市销售。

卵泡激素主要用于治疗妇女的不孕症以及辅助生殖技术。国泰君安研究报告认为,受环境污染和生

天赐材料致力成为国际一流精细化工企业

证券时报记者 甘霖

昨天,天赐材料 002709 在深圳的最后一场路演推介会顺利结束,公司受到了众多机构投资者的追捧。天赐材料董事长徐金富表示,天赐材料即将进入 A 股市场,具有里程碑的意义,公司将以此为契机,努力实现成为精细化工行业的国际化一流企业的愿景。

在路演推介会上,众多投资者就他们关心的问题与天赐材料的公司高管进行了热烈而坦诚的交流。

据徐金富介绍,天赐材料的主营业务分为:个人护理品材料、锂离子电池材料和有机硅橡胶材料三大块。这三块业务占比分别为:日化 50%左右,有机硅超过 10%,电解液锂电池 26%。公司预计,锂电池业务比重未来两年会持续上升,2014 年将达到 30%,2015 年也会逐步上升。

谈及六氟磷酸锂的降价,徐金富表示,六氟磷酸锂已经过了暴利期,目前价格有所下降是正常的。关于成本的问题,他说:“六氟磷酸

锂目前因为我们的产能还没有完全释放出来,成本占比在 2013 年之前都超过 40%,2014 年会降到 30%左右。2014 年之后,公司的产能会得到进一步释放,所以会摊薄成本。”

对于业内关心的卡波姆树脂业务,徐金富介绍,天赐材料在募投项目当中有一个 3000t/a 水溶性聚合物树脂材料项目里面就有卡波姆,目前公司的卡波姆产品供不应求,产能释放带来了利润的增长。公司的卡波姆产品进入了联合利华的采

购体系,毛利率提高到了 40%多。目前公司在卡波姆产品方面处于行业第二,产能将以 5000 吨为限。

而在锂电池方面,徐金富表示,天赐材料只专注做电解液,不会介入隔膜,也不会介入正极负极。公司将继续做大做强六氟磷酸锂,维持目前作为晶体六氟磷酸锂和锂离子电池电解液一体化的生产能力,同时在新型电解质开发方面公司将争取领先优势。预测 2014 年电解液市场价格还会进一步下降,但是公司有信心使毛利率维持在 30%以上。

天保重装:节能环保先锋 清洁能源新秀

成都天保重型装备股份有限公司(代码:300362,以下简称“公司”)自 2001 年成立以来,公司一直从事大型节能环保设备的制造,是我国最大的纯碱化工分离机械设备供应商,2012 年分离机械占收入比重 28%。近年来,公司在巩固和扩大“节能环保”方面竞争优势的基础上,将业务链又进一步向“清洁能源”领域延伸,涉足水电设备制造,公司 2012 年水电设备占收入比重已经上升到 53.8%。公司是目前西南地区规模最大、综合实力最强的重型装备企业之一。

公司得天时、尽地利、聚人和,可成大器

得天时:节能环保、清洁能源大时代的到来

公司所在节能环保和清洁能源领域都面临着巨大的发展机会,有着很好的内外部环境,公司也占据了长期发展的先入之

机。节能环保作为十二五期间国家和地方的重点发展战略方向,国务院以及四川省政府都分别出台了振兴装备制造业的相关政策,明确提出要研制大型环保成套设备,提高环保设备研发制造水平。分离机械应用的主要行业,因政

策、成本等多方面因素,纷纷采用节能、环保的设备用于工艺装备的配备或更新,为分离机械行业的发展提供了广阔的市场空间。

为进一步促进纯碱行业客户技投资,公司 2013 年成立子公司成都天保节能工程有限公司,通过 EMC 方式促进产品销售。天保节能是国内纯碱工业协会唯一授权的能效电厂组织实施者,并成功入选国家节能服务公司备案名单,2013 年分别与江苏华昌化工股份有限公司和徐州丰成盐化工有限公司签订 EMC 合同,涉及金额近 1400 万。我们认为在国家政策与市场需求等因素的驱动下,未来公司合同能源管理业务有望进入快速发展期。

水电作为目前我国可开发程度最高、技术相对成熟的清洁可再生能源,在我国能源开发的中长期规划中占有非常重要的战略地位。未来五年水电建设的力度将大大提速,“十二五”期间水电建设年均需开工 2,400 万千瓦,按目前水电机组的造价约为 800—1,000 元/千瓦,水电机组年新增需求 192—240 亿元。

大力开发廉价水电资源用于发电成为各国尤其是亚洲、南美水电资源丰富国家的必然选择,考虑水电项目建设周期,2020 年前亚洲水力资源较丰富的

国家和地区每年中小水轮发电机组设备的需求量约在 400 万千瓦。

从国内外主要需求来看,水电发电设备的需求量均已经进入一个快车道,而公司在分享这一市场成长中已经占据行业快速发展中的天时之利。

尽地利:占区位、产业集群、市场资源之便

公司邻近中心城市、周边交通便利、具有较为突出的区位优势及产业集群优势。在交通环境上,公司居于西南交通重镇成都,水陆空交通相当便利,靠近三峡大件路起点,背靠亚洲最大铁路集装箱物流中心。在产业集群上,公司比邻我国最大重装制造基地——德阳市仅 30 公里,其周边地区已形成完备产业链,未来随着这一国家重大技术装备制造基地的形成对于公司人才、信息、资金流的汇集具有重大意义。在市场资源上,公司居于我国水力资源最为丰富的西南地区,使得公司在水电业务上具有得天独厚的区位优势,在川内在建水电项目(总装机容量超过 1240 万千瓦)大型成套件的制造方面具有重要的成本优势和服务优势。

聚人和:多方式多层次合作促发展公司一直坚持长期合作、优质优价原则与优质客户共同成长,与国内外大

型化工、环保、电力及装备制造企业建立了长期的合作关系,这些优质客户不仅向公司提供了充足的订单保障而且资信良好,同时也为公司产品品质提升提供了有力的技术支持和质控保障。截至 2013 年 9 月 30 日,公司已签订未完成订单金额达 3.37 亿元。

公司通过股权合作、成立合资公司和技术协议等多种方式多层次的合作,与战略合作伙伴一起分享市场巨大机会。

2009 年 12 月,公司通过出让 10% 股权与全球最大水电制造商之一安德里茨水电建立战略合作关系,成为其大型水电机组成套设备的全球重要分包商,在水电设备生产、投标、技术制造、人员培训等方面展开战略合作,尤其是在订单方面的合作显得尤为突出。根据 2011 年 3 月公司和安德里茨水电签订战略合作协议的修正案,2011—2013 年,安德里茨水电将向公司提供订单金额分别为 1.3 亿元、2.5 亿元和 3 亿元。

2008 年,公司与主要从事卧螺离心机的研发和制造、美国环保行业领先的卧螺离心机制造商美国圣骑士公司通过设立合资公司、开展全方位的合作,丰富了公司分离机械的产品线,实现了公司分离机械设备产品向污水处理、石油化工、食品饮料等领域的扩展。

2010—2012 年公司实现卧螺离心机销售收入分别为 4,638.55 万元、3,977.66 万元和 3,500.36 万元。

募投项目助力快速成长

本次募投项目主要投向公司既有的两大行业,节能环保和清洁能源领域,在技术和产品结构上对于公司有较大的提升,具有很好的市场前景和盈利能力。

本次节能环保离心机领域募投项目的主导产品卧螺离心机和大型推料式离心机均属高科技的节能产品,在化工、食品饮料、城市及工业污水处理、石油开采、矿山开采、城市地下工程等方面都有很大的市场需求。

巩固分离机设备领域优势地位公司节能环保离心机产品的毛利率在报告期内均处于较高水平。本次募投项目通过技术改造,扩大节能环保离心机的产能,优化产品结构,提高公司的整体盈利能力,使公司综合竞争实力得到进一步提升。

公司募投项目达产后,卧螺离心机及大直径活塞推料式离心机新增产能分别为 210 台和 60 台。由于新增产能与市场需求量存在较大缺口,公司也会加强市场营销网络建设和新领域应用的

市场开拓力度,因此我们认为新增产能能够被市场需求所消化。

扩大水电设备行业市场份额高水头混流式、(超)低水头贯流式水电机组募投项目对于公司生产瓶颈的突破,市场竞争能力的提升,产品结构的优化、市场份额的扩大有着重要的促进作用。

公司水电机组整机产能将在募投项目达产后,从 20 万千瓦增加至 100 万千瓦。截至 2013 年 9 月 30 日,公司持有水轮发电机组设备订单 2.91 亿元,根据公司与安德里茨水电签署的战略合作协议,2011 年至 2013 年将为公司提供部套分包订单累计达 5—7 亿元。因此,募集资金投资项目达产后的产能消化具有充分的订单保障。

募投项目具有良好的经济效益公司预计项目销售收入按增量投资达产后新增产量和预计的结算价计算,项目完全达产后(项目投产后 2—3 年)可实现年均销售收入 60,485 万元,利润总额 7,196 万元;增量投资税后财务内部收益率为 17.66%,税后投资回收期 7.10 年(含建设期两年);盈亏平衡点为 49.18%,具有良好的经济效益。(深圳市怀新企业投资顾问有限公司)(CIS)