

国药控股拟香港上市募资超8亿美元

可能以中铝方式回归A股

□本报记者 邢佰英

消息称,国药控股将于9月23日在港交所挂牌。国药股份有关人士1日在接受中国证券报记者采访时证实了国药控股正前往香港、欧洲等地路演的消息,并表示随后将进行定价挂牌。此前,国药股份的大股东国药控股的IPO原则上已获港交所认可,其登陆H股后有望成为国内最大的医药上市公司,集资约8至10亿美元。

消息人士透露,国药控股在香港上市之后,未来很可能回归A股,但目前并不确定是选择国药股份还是一致药业做整合平台,或者以中铝方式回归A股。

华致酒行8250万元接手贵州珍酒厂

□本报记者 王锦

贵州阳光产权交易所8月28日对贵州珍酒厂的资产进行了二次拍卖,华泽集团旗下的华致酒行以8250万元的价格将贵州珍酒厂纳入麾下,并计划在未来数年内将珍酒打造成为酱酒行业的第二品牌。

本次拍卖吸引了包括贵州茅台、同济堂药业、华致酒行在内的三家企业参与,但茅台、同济堂在拍卖中均未举牌。

贵州珍酒厂在当地被称为“易地茅台”,由于巨额负债,2008年12月被裁定进行破产清算,今年6月22日进行首次公开拍卖,但由于各种原因流拍。贵州阳光产权交易所资料显示,破产前,珍酒厂总资产1.54亿元,负债4.45亿元,所有者权益为负2.91亿元,严重资不抵债。

华泽集团本次收购贵州珍酒厂通过其持股19.8%的华致酒行进行。华泽集团董事长吴向东表示,公司将通过此次并购进军酱酒行列,珍酒是国家优质酱香白酒,目

国药股份注资难度加大

国药控股收购国药股份时承诺,国药股份将被用来整合北京及周边资产,该承诺随着国控上市临近而有望兑现。分析人士测算,国控北京站2008年收入约24亿元,净利润超过6000万元,国控北京站注入,将使国药股份收入增长54.7%,利润增长31%。

对于国药北京站注入时间表,国药股份有关人士表示,由于大股东对此次注入没有承诺具体时间,此次国药控股香港上市对该注入事项的推动究竟有多大也不好说。

对此,分析人士的看法也存在分歧,有人预测注入事项会因国药控

股香港上市而加速。但中信建投研究员周鸣杰认为,国药控股上市之前,国药北京站甚至天津站、沈阳站注入国药股份的可能性反而更大一些,而国药控股香港上市之后,稀释资产的考虑,反而会增加注入难度。

招商证券研究员徐列海认为,国药控股是国内最大的医药商业企业,近年一直未停止外延式扩张,预计此次上市获得资金之后扩张的速度将更快,考虑到公司在医药商业领域的龙头地位,加上目前基本药物集中配送即将推行,流通行业的集中度将迎来高速提升时期。

东兴证券研究员李秋实则认为,复星医药持有国药控股47%的比例,复星医药将间接受益。

可能“中铝式”回归A股

国药控股旗下有上市公司一致药业和国药股份。一致药业偏重医药工业,而国药股份主要负责北方的商业分销。

消息人士透露,国药控股香港上市之后,未来还将回归A股,但具体以旗下哪家上市公司作为整合平台还未确定。有分析人士表示,国药控股回归A股,让人联想到此前中国铝业回归A股时吸收合并兰州铝业和山东铝业的方式。

国药控股香港上市的保荐人之一瑞银发表研究报告披露,国药控股母公司国药集团倾向明年向国药控股注资,拟将其持有八成权益的药物生产及零售商新疆药业,在重组完成

后注入上市公司。新疆药业为当地最大的医药企业集团,主要经营化学原料与中成药生产、中西药品及医疗器械销售,去年销售收入为28亿元。

研究员徐列海认为,国药控股是国内盈利能力最强的医药商业企业,2008年净利润率达到16%,未来通过集团内部整合,提高部分子公司的盈利能力,此外,国药控股未来也最有潜力完成业务模式转型,例如提高增值服务。

国药集团上半年整合了中国生物,预计不久将整合上海医工院。待国药控股香港上市和上海医工院整合完毕,国药集团旗下将拥有国药控股、国药股份、一致药业、天坛生物和现代制药五家上市公司。

新浪二季度收入9030万美元

新浪(Nasdaq:SINA)公布的二季度数据显示,总收入为9030万美元,较去年同期下降1%,较上一季度则增长21%。

广告收入占新浪总收入的六成以上。广告收入可从2006年开始逐渐领先搜狐、网易和腾讯,其间保持了平均每季度增长54%的速度,到2008年三季度达到顶峰,为7620万美元。今年一季度,广告收入为4320万美元。二季度,广告收入出现了环比22%的增长,超过2008年一季度的水平。

新浪CEO曹国伟对广告业复苏,尤其是互联网广告的率先复苏前景看好。新浪预计,2009年第三季度的营收总额将在9100万美元至9400万美元之间,其中广告营收将在6000万美元至6200万美元之间。如果这一预期实现的话,将意味着新浪在今年年底回复到去年广告收入的平均水平。

新浪二季度净利润为1330万美元,较去年同期下降41%。非广告营收3250万美元,较去年同期增长23%。(周婷)

河钢沙钢下调9月建材价格

每吨降400至500元

9月1日,河北钢铁集团出台9月份价格政策,在8月1日价格基础上,螺纹钢下调500元/吨,报价为3950元/吨;高线下调600元/吨,报价为3750元/吨。热轧产品价格下调100元/吨,冷轧产品上调200元/吨,中板价格下调100元/吨。

据兰格钢铁信息研究中心数据显示,从8月4日至今,河北钢铁集团高线出厂价下调了1000元/吨,螺纹钢出厂价下调了950元/吨。

9月1日,沙钢出台9月上旬部分产品价格政策,在8月21日价格的基础上,高线价格下调400元/吨,螺纹钢价格下调400元/吨,中厚板出厂价格下调500元/吨。

分析人士认为,连续3周的钢价调整已经接近尾声。近期建筑钢材价格已经稳定在3700元/吨。不过,该人士认为,由于钢厂出厂价与市场价格仍处于倒挂状态,贸易商不敢上拉钢价。因此,短期内,钢价大幅上扬可能性不大。(董文胜)

从行业变动看三季报业绩

电力下半年增长呈提速趋势



本报资料图/陈

编者按

半年报披露落下帷幕。本报今日推出“从行业变动看三季报业绩”系列栏目,从半年报出发,结合七、八月份最新行业数据,以及最近行业政策变化和产品价格变动趋势,对重点行业的三季度走势进行前瞻性分析,对未来业绩升降态势作出判断。

□本报记者 李阳丹

电力企业全面亏损的局面在今年上半年得到了扭转。尽管三季度电力行业将失去同比去年的电价优势,但燃煤成本的大幅回落让电力行业业绩持续增长有了保证。预计下半年宏观经济持续向好,电力需求增长将更加确定。而山西小煤矿批量复产,下半年煤价仍将维持平稳,出现大幅波动的可能性不大。考虑到去年四季度用电量急剧下滑,基数效应的扩大将使得电力行业下半年增长呈提速趋势。

三季度景气继续回升

影响电力企业业绩的关键因素主要是电价、发电量和燃料成本。今年以来,我国电力需求回升趋势明显,而去年7月和8月,政府两次宣布上调上网电价,使得电力企业今年上半年的电价高于去年同期。

在上半年用电量逐步回升的过程中,电力行业整体景气已经明显复苏。中报数据显示,今年上半年,全部56家电力企业共实现归属上市公司股东的净利润84.15亿元,同比上涨49.49%,电力企业全年景气回升的趋势基本确立。而火电行业在燃煤成本下降的背景下总体业绩实现扭亏。

尽管去年三季度电价两次上调后就一直没有再动,但燃煤成本与去年同期相比大幅回落,这让电力行业业绩三季度持续增长有了保证。

电力业绩的回升主要受益于燃煤价格回落。在燃料成本下降、电价提高的情况下,电力企业的毛利率从去年的10.88%提高到17.46%,其中火电企业毛利率从去年上半年的9.29%提高15.89%,且二季度比一季度进一步提高,达到16.84%。

分析人士认为,进入二季度以后,电企去年的大部分高价存煤已在前期得到了充分消耗,转而使用价格明显低于去年的市场煤,从而降低了发电成本。

而电煤价格基本保持稳定,秦皇岛港发热量5800大卡/千克的大同优混煤平仓价一直在590元/吨到620元/吨附近波动。今年迎峰度夏也未造成电煤市场供应紧张、价格上涨的局面,这与沿海电厂进口外煤弥补部分电煤需求增量,小煤矿复产力度有所增强有关。根据国内外经济形势

现状,分析人士预计下半年电煤价格总体趋势呈现稳中略有降局面。

下半年增长有望提速

发电量在6月份结束了连续8个月的负增长,而随后披露的7月份用电数据再创新高。8月份的发电量数据还未公布,但从直供电厂日均耗煤量来看,8月份前30天耗煤量总计6234.06万吨,仅比7月份6384.52万吨减少150.46万吨,而近期直供电厂日均耗煤量维持在150万吨以上,这意味着8月份的总耗煤量很有可能超过7月份。

同时,下半年高耗能行业复苏有望加速,用电量转暖将可持续。从今年中报的情况来看,钢铁、有色、建材以及化工四大行业已经出现了显著回暖。今年7月份,钢铁、水泥和十种有色金属的单月产量均达到近年来高位,其中钢铁产量更是连创新高。

东北证券吴江涛认为,考虑到金融危机在2008年10月份后显著影响国内实体经济,可以肯定基数效应在未来几个月有扩大的作用的趋势。这意味着今年四季度发电量同比将有较大幅度的增长。

吴江涛表示,考虑到下半年水电对火电的挤压效应明显减弱,加之压小工作力度强于预期,火电机组净增容量较小。电力需求回暖趋势的确立。

中联重科国内销售CIFA产品

意大利CIFA公司在被中联重科(000157)收购后,借助中联重科在国内的营销平台,首次推广销售CIFA CSS3混凝土喷射机械手。

混凝土喷射机械手是井巷、隧道、涵洞等领域广泛使用的一种施工设备。

目前,国内混凝土喷射机械手主要分为干式和湿式两种类型。与干式相比,湿式混凝土喷射机大大降低了机旁和喷嘴外的粉尘浓度,消除了对工人健康的危害,并且具有生产率高、回弹低、施工质量高的特点。

CIFA CSS3混凝土喷射机械手除了具备一般湿式混凝土喷射机械手的特点外,还具有几大独特的性能:最大理论输出量为每小时30立方米;唯一使用自制双驱动(电、柴油)底盘;三段式折叠式臂臂,唯一采用双回转台设计,对隧道拱形轮廓适应性更强;臂座首次实现沿底盘轴线3.7米滑移;CIFA CSS3混凝土喷射机械手布料区域更广。(李清利)

壳牌在华润润滑油占有率超10%

据市场调查,壳牌在全球润滑油市场上占有13%的份额,连续三年成为全球最大的润滑油供应商,并且保持了中国最大国际润滑油供应商的地位。

2008年,全球润滑油市场需求下降了3%,不过壳牌润滑油业务尤其在巴西和俄罗斯取得了大幅增长,销量分别增长13%和6%。在全球最大的润滑油消费地区亚太地区,壳牌的润滑油销量也实现了增长。

中国2008年润滑油需求总量约为550万吨,是仅次于美国的全球第二大润滑油市场。壳牌在中国润滑油市场占有10%强的份额。

壳牌中国润滑油业务总经理沈坚说,今年下半年,壳牌位于珠海的润滑油调配厂将正式开工,新的润滑油研发设施也将随后投入运营。

调查预计从现在到2013年,中国润滑油需求量每年大约将增长3.5%,超过印度成为全球增长最快的市场,预计中国市场增长最快的领域是工业润滑油。(张楠)

大飞机“样机”开始制造首件零件

□本报记者 王进

载体。

中国商飞公司副总经理吴光辉表示,希望商飞公司和成飞公司以此次工程样机首件零件开工为契机,共同将大型客机机头工程样机项目打造成为中国商飞公司“主制造商-供应商”管理模式、实现项目成功的典范。

中航工业副总经理顾惠忠回应称,中航工业将按照中国商飞公司“主制造商-供应商”的管理模式,加强与中国商飞公司的沟通和协作。

特变电工

首台±800kV变压器研制成功

特变电工(600089)全资子公司沈阳变压器集团有限公司自行研制、生产的我国首台±800kV高端换流变压器日前一次通过试验,产品各项性能优异,标志着沈变公司已全面掌握世界交、直流输变电设备研制领域的前沿技术。

1:1机头工程样机主要是用

于驾驶舱和电子设备舱的布置协调、人机功效的检查、部分设备的功能验证试验等,同时也是把先进的信息化设计制造技术等应用到大型客机项目,体现先进性的

这台变压器是沈变公司与中南南方电网有限责任公司签订的云南—广东±800kV特高压输变电工程项目直流换流变压器供货合同的产品之一。云广工程是中国乃至世界上第一条±800kV直流水电线路。(柳景建)

电力企业全面亏损的局面在今年上半年得到了扭转。尽管三季度电力行业将失去同比去年的电价优势,但燃煤成本的大幅回落让电力行业业绩持续增长有了保证。预计下半年宏观经济持续向好,电力需求增长将更加确定。而山西小煤矿批量复产,下半年煤价仍将维持平稳,出现大幅波动的可能性不大。考虑到去年四季度用电量急剧下滑,基数效应的扩大将使得电力行业下半年增长呈提速趋势。

三季度景气继续回升

影响电力企业业绩的关键因素主要是电价、发电量和燃料成本。今年以来,我国电力需求回升趋势明显,而去年7月和8月,政府两次宣布上调上网电价,使得电力企业今年上半年的电价高于去年同期。

在上半年用电量逐步回升的过程中,电力行业整体景气已经明显复苏。中报数据显示,今年上半年,全部56家电力企业共实现归属上市公司股东的净利润84.15亿元,同比上涨49.49%,电力企业全年景气回升的趋势基本确立。而火电企业毛利率从去年上半年的9.29%提高15.89%,且二季度比一季度进一步提高,达到16.84%。

分析人士认为,进入二季度以后,电企去年的大部分高价存煤已在前期得到了充分消耗,转而使用价格明显低于去年的市场煤,从而降低了发电成本。

而电煤价格基本保持稳定,秦皇岛港发热量5800大卡/千克的大同优混煤平仓价一直在590元/吨到620元/吨附近波动。今年迎峰度夏也未造成电煤市场供应紧张、价格上涨的局面,这与沿海电厂进口外煤弥补部分电煤需求增量,小煤矿复产力度有所增强有关。根据国内外经济形势

现状,分析人士预计下半年电煤价格总体趋势呈现稳中略有降局面。

下半年增长有望提速

发电量在6月份结束了连续8个月的负增长,而随后披露的7月份用电数据再创新高。8月份的发电量数据还未公布,但从直供电厂日均耗煤量来看,8月份前30天耗煤量总计6234.06万吨,仅比7月份6384.52万吨减少150.46万吨,而近期直供电厂日均耗煤量维持在150万吨以上,这意味着8月份的总耗煤量很有可能超过7月份。

同时,下半年高耗能行业复苏有望加速,用电量转暖将可持续。从今年中报的情况来看,钢铁、有色、建材以及化工四大行业已经出现了显著回暖。今年7月份,钢铁、水泥和十种有色金属的单月产量均达到近年来高位,其中钢铁产量更是连创新高。

东北证券吴江涛认为,考虑到金融危机在2008年10月份后显著影响国内实体经济,可以肯定基数效应在未来几个月有扩大的作用的趋势。这意味着今年四季度发电量同比将有较大幅度的增长。

吴江涛表示,考虑到下半年水电对火电的挤压效应明显减弱,加之压小工作力度强于预期,火电机组净增容量较小。电力需求回暖趋势的确立。

建信基金管理有限责任公司关于解聘基金经理的公告

建信基金管理有限责任公司第二届董事会第五次会议做出决议:同意陈鹏先生因个人原因辞去建信优化配置混合型证券投资基金管理人和建信优势动力股票型证券投资基金管理人职务。

特此公告。

建信基金管理有限责任公司
二〇〇九年九月二日

关于变更工银瑞信稳健成长股票型基金基金经理的公告

因工作需要,经工银瑞信基金管理有限公司决定,自2009年9月1日起温震宇先生不再担任工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金管理人职务。

上述人员的变更将按有关规定报监管机构及中国证券业协会备案。

特此公告。

工银瑞信基金管理有限公司
2009年9月2日

证券代码:601991 证券简称:大唐发电 公告编号:2009-035

大唐国际发电股份有限公司关联交易公告

三、关联交易的基本情况
根据《集中采购框架协议》,水利物资公司根据本公司及所属各企业的生产物资需求计划组织集中采购,物资采购金额约为2.4846亿元人民币,水利物资公司向本公司及所属各企业收取采购金额1%的管理服务费,合计关联交易金额约为2.4846亿元人民币