

上海光明食品集团跨出资源整合步子

□据新华社电

上海光明食品集团副总裁葛俊杰29日表示,这家拥有4家上市公司联合上海食品产业上下游资产重组而成的食品业巨头,已开始向资源整合上迈大步,集团内的配送集成服务业务已率先进行合并。整个集团的战略定位、中长期规划及资源整合方案也已提交上海市相关部门,待

批准后将向社会发布。

去年8月,上海益民食品集团、烟糖集团、农工商集团及锦江国际集团用相关资产联合组建了光明食品集团。这是目前上海最大的食品产业集团公司,拥有光明乳业、第一食品、海博股份和上海梅林4家上市公司。其资产联合后的战略定位及内部资源整合一直为市场所关注。葛俊杰说,光明食品集团的

战略定位十分明确,始终围绕食品主业,打通食品原料生产、食品加工制造和食品流通贸易的“一、二、三产业链”,建立全流程食品安全体系和食品产业集群服务,进一步优化都市农业产业结构,提升品牌食品制造水平,做大食品流通,拓展全国市场。目前,集团到2015年的中长期规划及资源整合方案都已形成,待最终确定后将向外公布。

据悉,集团内部“合并同类项”式的整合已经起步。原上海烟糖集团下属子公司新境界食品贸易公司已与农工商配送公司进行整合,原有宾馆、企事业单位中央厨房的配送服务业务得到很大扩充,服务网点数增至320多家,具备常温、低温和保温的专用物流系统。光明集团的整合也在进行中,在此次上海新春农副产品联合展销会上,光

明集团30多个知名品牌的800多种产品“集体”推向市场。

光明食品集团负责人说,产品研发平台也是资源整合的重要一环。光明集团日前已联合内部的功能性食品的开发力量,与新加坡草本科学公司正式建立战略合作关系,共享植物萃取浓缩和食品配方的技术成果,主攻安全有效的食品添加技术这个研究领域。

S*ST科龙 股改方案顺利通过

□本报记者 霍宇力 凌力

S*ST科龙的股改相关股东大会昨日举行,股改方案获得通过。其中A股市场相关股东赞成比例为96.25%。

S*ST科龙的股改对价方案为10送1.2股。另外,控股股东海信空调除了承诺36个月的限售期外,还承诺在S*ST科龙股改完成后,将海信集团旗下的“白色家电”业务相关资产通过认购S*ST科龙定向发行股份的方式注入S*ST科龙,并将S*ST科龙打造成为海信集团旗下的白色家电业务核心企业,并力争成为国内国际同行业最有竞争力的企业之一。

同时,针对资产重组未能按时完成,或在资产重组后S*ST科龙的业绩未达目标,还进行了股份追送安排。

1月24日,S*ST科龙公告称,预计公司2006年全年将实现扭亏。

S川美丰 对价安排获得认可

□本报记者 田立民

S川美丰股改方案昨日获股东大会通过。根据公司公告,参与股改投票的全体股东的赞成率为96.96%,其中流通股股东的赞成率为84.81%。

该公司的股改方案是,以资本公积金向全体流通股股东每10股定向转增6.6股,相当于流通股每10股可获3.05股。

S*ST源药 股改方案未获通过

□本报记者 杨伟中

身为华源系最后一家实施股改的S*ST源药显然没有前两家公司那么幸运,昨天下午举行的S*ST源药股权分置改革相关股东大会投票结果及其相应的网络表决结果最终显示,因未获得参与投票的流通股股东所持表决权的2/3以上赞成票数,《上海华源制药股份有限公司股权分置改革方案》宣告流产。

S*ST源药董事会于2006年12月30日公布了非流通股股东以“流通股股东每10股获1元”形式支付对价的股改议案。据悉,许多流通股股东对此颇有异议,而公司股改议案一直维持不变,最终引发此番流通股股东大面积“反水”。据统计,参加S*ST源药股改表决的流通股股东及股东代理人878人,占了公司流通股股份的37.99%,而投了赞成票的仅为25.13%,反对和弃权票的几乎占了3/4;以中小股东为主的公司前十大股东中反对票占了七成。

海博股份业绩将平稳增长

□本报记者 葛荣根

上月“小非”解禁的消息曾让海博股份的股价往下沉了一下,随后股价便一路上行。本月27日又一则“小非”解禁的消息却让海博股份加速上涨,昨日,海博股份直奔涨停,放出2222万股的天量。海博股份是光明食品集团旗下的一家上市公司,都市股份被海通证券借壳上市后,使得市场对海博股份也产生了某种期待。

记者在昨日收市后电话采访了海博股份有关人士,他向记者表示,公司也接到了不少投资者打来的询问电话,公司方面明确表示,目前的生产经营情况一切正常,2006年的经营业绩与2005年基本持平,可能会略有增长,但不存在需要业绩预告的情况。

饶有兴味的是,该公司股改时还有不少无踪迹的“小非”,其对价只能由控股股东代为支付。现在这些“小非”纷纷主动找上门来,偿还控股



海博股份日K线图

郭晨凯 制图

股东代为支付的对价,要求尽快办理相关手续。

海博股份主营出租汽车服务,工业品加工、批发、零售,有色金属产品加工、经销和农副产品加工、批发。2001年以来,公司实现了“经营规模翻一番,经济效益翻二番,资产品质更优良”的目标,基

本形成了以“海博出租”为主体的都市服务业,以著名品牌为特征的都市工业和以货运为起步的都市物流业。公司曾于去年5月29日公告了定向增发预案,计划非公开发行不超过8000万股A股,其中第一大股东上海农工商(集团)有限公司将认购实际发行股份

34.96%,以履行其股改承诺且保持其现有34.96%的股权比例,募集资金将用于组建海博融资租赁公司投资洋山保税港区物流等四个项目,但定向增发计划申请未能获得中国证监会的核准。据悉,目前海博股份没有新的再融资计划。

威海广泰预期能否支撑高股价?

□本报记者 冷炎

“30.1元,以发行价8.7元计,开盘涨幅256%”。1月26日,具有中国空港设备第一股之称的威海广泰不理睬众多机构12.1元至21.7元的开盘估价,在30.1元高开之后,一度走高至35元,最终收于33元,以279.31%的首日涨幅创下一个多月来中小板首日涨幅之最。昨天该股虽然冲高回落,但仍收于34元,按其上市公告书中预计的2006年摊薄后每股收益0.41元计,其市盈率高达80多倍。广泰空港业绩能否支撑如此高股价?

行业前景拔高市盈率

据了解,以上市首日涨幅计,威海广泰居于IPO重启后第三,之前分别是涨幅为342.57%的中工国际与365.05%的网盛科技,而以去年的每股收益与首日收盘价计算,中工国际市盈率也仅有70倍,还位列空港之后。有关研究人员认为,威海广泰首日涨幅高,主要与航空业快速发展的行业背景以及具有军工题材有关。

威海广泰目前是国内最大的机场地面设备生产和供应商,具有国外同类高端产品的替代优势,同时,行业有许可证制度,进入存在壁垒。其产品主要包括航空地面电源系列、野外方舱电站、飞机牵引设备、飞机启动气源设备、除冰车、飞机加油设备、客梯车、清洗车、食

品车、飞机集装箱/集装箱升降平台系统、行李牵引车、行李传送带车、飞机夜航照明车等近40个品种80个规格。根据公司招股说明书中预测,我国每年对于空港地面设备制造业的需求保守估计为30亿元人民币,全球市场容量超过500亿元人民币。对于目前年销售额仅为2亿元左右的威海广泰而言,行业前景非常光明。

然而,威海广泰行业前景虽然光明,但相比于中小板目前平均41倍的市盈率,其80多倍的市盈率显然过高。为什么二级市场价格会高出机构估值这么多?也许许多普通投资者没有注意到公司基本面上的一些其他风险。

存货增加带来风险

在多家证券公司的研究报告中,都不约而同地都提到了因生产模式变化带来的存货增加以及负债率增加的风险。

依公司招股书,近几年该公司的生产能力一直不能满足市场需求,每年都有相当部分的订单递延至下一年,当年的产能即为产量,并且全部实现了销售。然而,2006年6月底在占公司流动资产中,大多数是在产品,而这些在产品中,有相当一部分没有合同订单支持。

公司招股书显示,2004年5月以前,公司的生产组织模式为严格的“以销定产”模式。而从2004年下半年开始,公司对生产组织模式进行了调整,采取了

“以销定产”和“预测的批量生产”相结合的生产组织模式。但是,该公司相关数据资料显示,在2006年6月底的8802.83万元存货中,原材料为3375.34万元,在产品为5115.01万元;在产品中直接材料成本为3990.96万元、直接人工为3134.1万元、制造费用为810.94万元。该在产品的直接材料成本中,对应的有合同订单支持的材料成本为2857.21万元;该在产品中的直接材料共有163台(套),对应有合同订单支持的材料为81台(套)。

与此相应,此生产模式一方面增加了原材料存货的数量,另一方面使生产和销售的周期有所延长。公司招股书显示,从2003年底至2006年6月,其存货金额由2932万元增加到8803万元,即使到了2006年9月底,其上市书显示,存货金额仍有8546万元。由此,也影响了公司资金周转速度与经营活动的现金流。从2003年至2005年,其存货周转率由1.98次降至1.53次,其每股现金流量由0.33元降至0.16元,其流动比率由1.82降至1.47,速动比率由1.04降至0.81。

募资项目存在不确定性

威海广泰从2004年6月开始实行“以销定产”和“预测的批量生产”相结合的生产组织模式,到2006年6月,两年的时间,如果公司的市场预测较成功的话,其预测的批量生产中应有许

多在产品可以得到订单支持。但公司上市公告书中,虽然至2006年9月其存货有所减少,但仍有8546万元。而随着公司募集资金到位,产能扩张,公司的管理能力能否及时跟上?这都对公司的市场预测、资金周转、原材料采购、流程管理、生产计划安排、市场分销带来挑战。

另外,该公司招股书也显示,其具有高技术含量的产品,同时也是募集资金项目飞机加油车,2006年只实现2台加油车的销售。未来生产的飞机加油车质量及可靠性能否满足作业需求、产品是否被市场认同、能否实现销售存在一定的风险;同时,由于本项目涉及3种型号的飞机加油车,目前公司仅取得其中1种型号加油车的使用许可证,另外2种型号加油车的使用许可证能否及时取得,存在一定的不确定性。尤其值得注意的是,该项目的技术是由法国迪且提供的。作为对法国迪且提供技术支持的回报,本项目实施后,公司所生产的全部利润由公司按照迪且按照其注册资本的持股比例,即各自50%平均分配。

分析人士认为,威海广泰能否和法国迪且进行技术合作、销售合作,能否达到项目的预计盈利水平,存在一定的不确定性。

广州药业子公司拟与外企合资

□本报记者 霍宇力 凌力

广州药业下属子公司广州医药公司,昨日与联合博姿(Alliance Boots Plc)和中美华医药(Beijing Med-Pharm Ltd.)等两家外资医药企业的合资子公司达成股权转让以及增资协议,交易价格约为5.45亿元人民币。

广州医药公司为广州药业合并持股96.99%的子公司,2005年销售额约为64.37亿元,2006年上半年销售额在广东省医药市场中所占的份额为16%。

联合博姿在伦敦证券交易所上市,是业务遍布欧亚15个国家的跨国医药批发商和零售商。中美华医药是美国纳斯达克上市公司,主要业务是向高端药品生产企业及医疗设备制造商提供服务。

三方合资的方式是,联合博姿与中美华医药两家公司在英国注册成立联合中美华(Alliance BMP Ltd.),其中联合博姿的持股比例为80%,中美华医药的持股比例为20%;随后,联合中美华将出资人民

币5996万元,收购广州药业两家子公司以及33名自然人持有的广州医药公司股份,合计9.91%;此后,联合中美华再对广州医药公司增资4.85亿元,其中1.78亿元作为注册资本,3.07亿元计入资本公积。股权转让和增资完毕后,广州药业以及联合中美华将分别持有广州医药公司50%的股权。交易完成后,广州医药公司将不再为广州药业的控股子公司,不再合并广州药业的财务报表中。

公告称,据测算,股权转让与增资完成后,2007年度广州药业将从交易中获得初步资本收益预计为8300万元。医药公司于2005年年度及2006年上半年对广州药业的净利润贡献,分别为人民币4460万元和2158万元。

交易双方称,有意将合资后的医药公司,发展成为全国性的医药批发企业,并成为广州药业的产品向国际市场拓展的平台。此外,双方预期,在成立合资公司的基础上,将会根据各自业务的发展,在其他领域建立进一步的合作关系。

中国国航将拓展发动机维修业务

□本报记者 徐玉海

中国国航日前与CFM国际公司达成了一揽子合作协议。根据该协议,国航将采购总价计3.45亿美元的CFM56-5B发动机,用于装备国航新一批24架空客A321机队。同时,国航还将与CFM公司合资成立一家发动机维修企业,并通过双方优势互补,将其打造成为一家世界级领先的发动机维修企业。

据悉,该批发动机将在2008年至2012年间完成交付。根据双方同时签署、为期15年的维修和材料协议,CFM公司将为国航提供新发动机的大修和修理业务,并根据每次大修的要求为其提供全系列的新、旧及经过修理的材料。

CFM国际公司是世界领先的民用飞机发动机供应商,它是由斯奈克玛(赛峰集团)和通用电气公司合资成立的。

锦州港将成为欧亚新通道入海口

□本报记者 吴光军 唐学良

随着珠恩嘎达布其口岸年内将实现常年开放,以及新邱——珠恩嘎达布其——乔巴山铁路年内开工建设,一条连接蒙古国连接欧亚的新通道即将形成。而锦州港作为这一新通道的人海口,其区位优势将获得提高。

这条新通道是中国继二连浩特、满洲里之后新建的第三条欧亚通道。蒙古国为加快对外开放的步伐,将修建蒙古国乔巴山——珠恩嘎达布其口岸——锦州港铁路。新通道北起蒙古国的乔巴山经珠恩嘎达布其口岸入境,经白音华、赤峰、叶百寿直达锦州港,是

东欧及蒙古国通向港口的捷径;锦州港也将成为蒙古国对外贸易的出海港。新通道将中国黑龙江、吉林、辽宁三省,内蒙古自治区锡林郭勒盟等东部盟市以及蒙古国东、苏赫巴托省、肯特省联系起来;而且与俄罗斯的赤塔市相连,形成国际物流纵向运动的“陆海交通大走廊”,实现中、蒙、俄三国物流循环的新体系,使陆地资源丰富、的东北亚与口岸经济、海洋经济发达的东南亚对接。

锦州港作为欧亚新通道的人海口,随着总体规划的调整和逐步实施,将形成全新的现代物流格局,使锦州成为辽西地区、内蒙古东部地区以及蒙古国的物流集散中心。

■价值看点

凯乐科技房地产业推动业绩增长

□本报记者 陈捷

2005年才开始涉足房地产业的凯乐科技,2006年收获不小。今天该公司发布业绩预增公告,称预计2006年度实现净利润比2005年度增长100%以上。公司表示,由于国家发展3G,加大对公路铁路等基础设施建设及城镇化的建设,使其光缆、土工合成材料等原有主营产品销量大增,实现了20%左右的增长,但更重要的是,随着公司产业结构调整逐步完善,其房地产业务已经成为公司业绩增长的重要方面,对此次业绩大幅增长的贡献很大。

资料显示,以生产塑料管件、管材、塑料土工合成材料、网络光缆护套材料、新型建材装饰材料的制造、销售为特色的凯乐科技,2004年开始涉足房地产开发行业。公司表示,通过一年来的产业结构调整,公司主营已从原来单一的产品制造业过渡到集产

品制造、房地产开发、建筑工程、光缆通讯、教育产业于一体的多元化、多行业公司,并取得了较好的业绩。2005年,公司在武汉武昌东大门的第一个房地产项目“凯乐花园”正式启动。该项目占地140亩,总规模达20余万平方米。由于其地处武昌最繁华的中南商圈内,且有交通便利、闹中取静的建设,使其光缆、土工合成材料等原有主营产品销量大增,实现了20%左右的增长,但更重要的是,随着公司产业结构调整逐步完善,其房地产业务已经成为公司业绩增长的重要方面,对此次业绩大幅增长的贡献很大。

该公司去年三季报显示,到2006年9月底,公司共完成主营业务营业收入73330万元,实现主营业务利润16764万元,比同期分别上升51%和80.9%。而其中,房地产收益已经占到主营业务收入和利润的比重已达46.8%和33.06%。

证券代码:000875 证券简称:吉电股份 公告编号:2007-002
吉林电力股份有限公司业绩预告公告
本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
一、预计的本期业绩情况
1. 业绩预告期间:2006年1月1日至2006年12月31日
2. 业绩预告情况:□亏损 □扭亏 □同向大幅上升 □同向大幅下降
3. 业绩预告是否经过注册会计师审计:□是 □否
二、上年同期业绩
1. 净利润:-12,794.73万元
2. 每股收益:-0.203元/股(总股本63,000万股)
三、业绩变动原因说明
2006年1-12月份,受国家“煤电联动”政策影响,热价格上涨增加收入,以及公司严格管理、成本压缩的影响,预计年初至本年度期末,公司将实现扭亏为盈,预计净利润在3,000万元左右。
四、其他相关说明
公司敬请广大投资者注意投资风险,详细情况请关注公司2006年年度报告或相关临研公告。
特此公告。
吉林电力股份有限公司董事会
二〇〇七年一月三十日

证券简称:S*ST聚福 证券代码:600259 公告编号:临 2007-005
海南兴业聚酯股份有限公司 股票暂停上市风险提示公告
本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。
由于2006年国际原油价格处于较高价位,致使公司主要原材料价格居高不下,而国内聚酯化纤产能过度扩张,市场无序竞争,聚酯产品供大于求的矛盾依然突出。以目前的聚酯产品市场经营形势分析,预计公司2006年全年仍将出现亏损。因此,公司将连续三年出现亏损,根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定,公司股票将在2006年度报告披露后暂停上市。
公司董事会提醒广大投资者注意投资风险。
特此公告。
海南兴业聚酯股份有限公司董事会
二〇〇七年一月二十九日

证券代码:600260 证券简称:凯乐科技 编号:临 2007-004
湖北凯乐新材料科技股份有限公司 2006年度业绩预增公告
本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。
一、预计本期的业绩情况
1. 业绩预告期间:2006年1月1日至2006年12月31日
2. 业绩预告的情况:根据本公司的初步测算,预计2006年度实现净利润比2005年度增长100%以上,具体数据将在本公司2006年年度报告中予以详细披露。
3. 本次所预计的业绩未经注册会计师审计。
二、上年同期业绩
1. 净利润:46,294,368.15元
2. 每股收益:0.18元
三、业绩增长原因
由于3G发展对光通信产业形成巨大需求,国家持续加大对公路铁路等基础设施的投入,及城镇化的建设,因此使公司光缆、土工合成材料、塑料异型材等产品销量大幅增长,以及房地产业务是公司业绩增长的重要方面。
特此公告。
湖北凯乐新材料科技股份有限公司董事会
二〇〇七年一月二十九日