

贵州力源液压股份有限公司

向特定对象发行股份购买资产网上路演回放

贵州力源液压股份有限公司董事长、金江公司董事长李利先生推介致辞



各位投资者，各位来宾：

大家好！
经过董事会决议，公司拟采取向特定对象发行股份购买资产的方式重组本公司的业务，以将本公司打造成为中国一航以航空技术为依托的军民共用的高新技术装备业务平台。借此网上路演的机会，我想就本次重组大家所关心的问题，与各位进行交流，希望得到大家的关注与支持。

未来5-10年将是我国装备制造业发展的良好时期。

为了发挥中一航在航空领域的技术优势，抓住目前我国装备制造业发展的重大机遇，经中国一航慎重研究及本公司董事会决议，决定以本公司作为平台，来整合中国一航以航空技术为依托的军民共用的高新技术装备制造业。

为了使用重组后公司的装备制造业务具备较强的综合竞争优势，本次重组将中国一航内盈利能力最强、客户基础最好、最具发展潜力、业务最成熟、技术最先进、航空附件业务、散热器业务和液压件业务，注入了上市公司。

从产业链上看，这四块业务构成两大产业平台，一是整机装备制造平台，即燃气轮机成套装备制造及工程服务，二是与整机配套的核心基础件业务平台，即附件业务、散热器业务和液压件业务。这两个业务平台技术上相互依存，相互促进，有较强的协同效应，如核心部件可以决定整机的可靠性和功能提供保障，是整机业务竞争的重要手段，而整机功能的发展又为基础件提出新的发展方向，促进基础件业务的发展。

其次，这四个业务板块，有着共同的客户基础，如在航空、电力、船舶、石油化工等领域，就是这四个业务板块共同的用户行业，并且这些客户大都是世界顶尖的企业如GE、西门子等，这为公司整合营销渠道，实施大客户战略打下良好的基础。

再次，这四块业务的产品技术壁垒高，低不一，从而在产品开发周期、客户层次、资金周转周期方面形成较强的互补性，有利减少公司的经营风险。技术壁垒相对较低的产品，客户层次相对较高，研发周期、资金周转周期相对较短；而技术壁垒相对较高的产品，客户层次、研发周期、资金周转周期则正好相反。这种互补性，这有利于公司的客户开拓、产品研发及现金管理，使公司的客户风险、研发风险和流动性风险减少。

最后，这四个业务板块组合在一起，有着广阔的应用领域及市场前景。这为公司做大做强提供了良好的市场基础。
总之，公司将以此为契机，按照中国一航制定的专业化整合、资本化运作和产业化发展的战略，将中国一航的装备制造做大做强，创造更优良的业绩回报广大投资者！
谢谢大家！

出席嘉宾

- 贵州力源液压股份有限公司董事长、金江公司董事长 李利先生
- 中国航空工业第一集团公司资本运营部副部长 孙继兵先生
- 中国贵州航空工业(集团)有限责任公司资本运营部部长 马先庆先生
- 中航世新燃气轮机股份有限公司董事长 刘志伟先生
- 贵州安大航空锻造股份有限公司董事长 郭虹先生
- 贵州永红航空机械有限责任公司董事长 李跃光先生
- 贵州金江航空液压有限责任公司副董事长、总经理 廖佳先生
- 贵州力源液压股份有限公司副董事长、总经理 姬苏春先生
- 东海证券有限责任公司投资银行部董事总经理 石玉晨先生

问题：本次发行及购买资产的目的是什么？

李利：第一，通过整合中国一航重机业务优质资产，构建以航空核心技术为依托的军民共用的高新技术装备制造业务及相关配套服务。包括“两个平台、四个板块”。“两个平台”即重机业务整机装备制造和相关基础产业平台。“四个板块”，即：燃气轮机业务、附件业务、散热器业务、液压件业务。

第二，壮大上市公司实力，提升核心竞争力。一方面，本次交易完成后，公司将在客户资源、技术壁垒、开发周期、客户基础、现金流量互补等方面形成巨大的协同竞争优势，大大提高公司的综合竞争能力。另一方面，我国正处于由重工业化初期向中期过渡的关键时期，受国家产业政策支持、国内需求拉动和出口带动作用的影响，装备制造业将面临着巨大的发展机遇，交易后，有利于发挥竞争优势，抓住发展机遇。

第三，增加公司收入，提升业绩水平。通过整合，使公司在航空技术为依托的高新技术装备制造中实现国内领先，国际上有一定，到2011年实现销售收入约40亿元人民币的目标。

问题：请问作为财务顾问，如何看待此次向特定对象发行股份购买资产的交易？

石玉晨：首先，本次交易可以有效整合中国一航旗下重机业务的优质资产，构建重机业务相关基础部件业务平台和

整机装备业务平台，促进中国一航以航空技术为依托的装备制造业的发展，意义重大。其次，本次注入的各项业务，以航空技术为依托，在行业中皆位居领先地位，实力雄厚，具有较强的竞争优势。第三，公司通过整合，把业务定位于以航空核心技术为依托的军民共用的高新技术装备制造业务及相关配套服务，应用领域广阔，市场空间巨大。第四，本次交易，将打破国有体制的运作方式，使公司运作效率大大提高，更好抓住市场机遇。

问题：公司管理层股权激励有考虑吗？

孙继兵：您好！对公司管理层股权激励我们有所考虑，但尚未形成较成熟的方案。谢谢！

问题：请介绍一下贵航集团的大致情况？

马先庆：贵航集团始建于1964年，前身为中国贵州航空工业总公司，1997年公司整体改制为国有独资的中国贵州航空工业(集团)有限责任公司。1999年航空工业体制调整后，成为中国一航的全资子公司。

贵航集团是以飞机、发动机、机载设备、汽车及汽车零部件、工程液压件等为支柱产品，以资本和产品经营为纽带，集科研、制造、贸易、金融于一体的军民结合大型航空工业集团，是我国重要的国防科研生产基地。谢谢！

问题：交易后公司竞争优势如何？

姬苏春：您好！本次交易完成后，公司业务将在以下方面形成协同竞争优势：

贵州力源液压股份有限公司副董事长、总经理姬苏春先生致辞

尊敬的各位嘉宾、各位投资者：
大家下午好！
感谢大家参加本次网上路演交流会。借此机会，我向大家简要介绍一下力源液压的情况：

力源液压是国家级高新技术企业，属国家液压及液压基础件振兴行业的重点企业，主要从事民用高压柱塞泵、液力马达等系列产品的设计、生产和销售，在民用高压柱塞泵、液力马达行业国内市场占有率第一。产品广泛应用于工程机械、农业机械、矿山机械、冶金机械、船舶机械、轻工机械、铁路机车等行业的液压系统配套服务，并已远销北美、南美、欧洲、东南亚、南亚、中东等地区。
随着工程机械、农业机械、矿山机械、电力、铁路等国家重点扶持行业的发展及液压基础件全球采购趋势的形成，液压行业需求将不断增长。
公司将牢牢把握发展机遇，在继续巩固提高在工程机械领域的市场份额的基础上，大力研制开发适合于农业机械、建筑机械、船舶机械、轻工机械、铁路机车、汽车等领域的高端产品，通过进一步提升经营业绩回报投资者。

中航世新燃气轮机股份有限公司董事长刘志伟先生致辞

尊敬的各位嘉宾、各位投资者：
大家下午好！
感谢大家参加本次网上路演交流会。借此机会，我向大家简要介绍一下中航世新的情况：

中航世新主营业务包括三块：燃气轮机成套、燃气轮机工程服务、非标准设备制造。设计制造，是国内唯一一家同时具备燃气产品和燃机动力工程服务的公司，具有独特的竞争优势。公司燃气轮机主要用于发电、舰船、管输动力、机械驱动等领域，其中在发电领域，主要用于天然气发电、分布式能源发电、冶金行业高炉煤气发电、焦化行业焦炉煤气发电，在这些领域的应用，目前我国还处于起步阶段，有很好的市场前景。同时，中、亚、非、欧国家的经济快速发展及其电力需求迅速增加，为燃气轮机提供了前所未有的国际市场机遇。
面对国内国际市场的机遇，公司将不断研究能源行业发展趋势，力争成为国内一流、国际上知名的燃机成套商和燃机动力工程服务商，并适时进军燃气化和风电装备领域，把整机业务做强做大。
谢谢大家！



路演嘉宾合影

客户资源共享优势：公司为装备制造配套的核心基础件业务附件、散热器、液压件将有着共同的客户基础，如航空、航天、工程机械、电力、船舶、冶金、煤炭、农业机械、汽车等，特别是这些领域的客户都是全球大型的跨国公司，这为公司集中优秀的综合素质营销人才，实现大客户战略打下基础。大客户战略将给公司带来诸多竞争优势，通过大客户的示范效应，在大客户群体中建立声誉，可以较容易获得新的客户，可以较容易向大客户内部拓展，可以与大客户形成紧密的关系，

对新进入者形成客户壁垒，这些优势不仅可以降低营销成本，而且形成稳定的大客户基础，实现可持续发展。

技术壁垒互补，导致开发周期、客户基础、现金流量互补；在公司交易后形成的产业链中，技术壁垒相对较低的产品为国际高端客户配套，技术壁垒相对较高的，其客户基础处于相对较低端。这样在集团内，公司可以以技术壁垒相对低的产品，率先打入国际大客户，与大客户建立紧密的关系，然后技术壁垒高的产品与大客户建立合作关系，从而带动技术壁垒高

的产品研发与销售。

同时技术壁垒高的产品研发周期长、生产周期长，而技术壁垒相对较低的产品研发周期短，生产周期短，见效快，从而这两类产品在现金流上也形成互补，有利于公司的资金管理，使公司的长周期资金与短周期资金相匹配，减少流动性风险。谢谢！

有关本次路演的详细情况详见全景网，网址：www.p5w.net

贵州金江航空液压有限责任公司副董事长、总经理廖佳先生致辞

尊敬的各位嘉宾、各位投资者：
大家下午好！
感谢大家参加本次网上路演交流会。借此机会，我简要介绍一下金江公司的基本情况：

金江公司主要从事军用高压柱塞式液压泵生产。目前金江公司已研制生产了17个系列、100多个型号的军用液压泵，为航空领域90%以上的配套，在舰船、陆军领域，正大步预研，拓展配套航天领域的长征运载火箭、导弹和载人航天飞行器等液压伺服系统配套面95%，在军品研发生产方面具有领先的技术水平。2006年，主营业务收入达1.3多亿元，净利润达1000多万元，销售毛利率约44.9%。
近年来，公司承担了国家重点型号配套任务和重点预研课题，保持了在航空、航天以及国防军工配套领域的领先地位和作用，并大力拓展军品行业配套。进入上市公司后，公司将抓住国家宏观经济形势及中国成为国际工程机械、工业机械制造基地的机遇，坚持技术专业化、市场多元化、系统集成化、配套大国防，面向全球的战略发展思路，以不断提高的经营业绩回报投资者。

贵州安大航空锻造有限责任公司董事长郭虹先生致辞

尊敬的各位嘉宾、各位投资者：
大家下午好！
感谢大家参加本次网上路演交流会。借此机会，我向大家简要介绍一下安大公司的情况。

安大公司前身安大锻造厂始建于1966年，于2000年3月整体改制为贵州安大航空锻造有限责任公司，主营业务为飞机及发动机提供材料—锻件。2006年公司主营收入约42,000万元，净利润约3600万元，销售毛利率达31.42%，在航空锻造领域，安大的技术实力和市场占有率均居国内第一。
在国际市场方面，公司强大的技术优势已得到世界顶尖的航空制造企业的认可，已取得R、R、GE、IHI、PWC、SKF公司供应商资格。
重组后，公司业务将向以航空技术为依托，市场潜力大、技术含量高的锻件方向发展，如核电、风力发电、船舶、石油化工等，以创造良好的业绩，给投资者带来更好的回报。
谢谢大家！

贵州永红航空机械有限责任公司董事长李跃光先生致辞

尊敬的各位嘉宾、各位投资者：
大家下午好！
感谢大家参加本次网上路演交流会。借此机会，我向大家简要介绍一下永红公司的情况。

公司以航空技术为依托，专业化生产不同规格的各种散热器。目前公司产品主要应用于航空、航天、电子、舰船、工程机械、空压机、风力发电、发动机等领域。公司在军品航空散热器领域，技术化明显，国内领先。近年来公司将航空技术延伸到民用工业，民品业务快速发展，现已和世界知名、行业领先的国际大公司，如ATLAS、GE、英格索兰以及国外著名的冷却器系统集成厂家等建立了配套关系，配套领域不断扩展。由于公司产品得到国际知名大客户的认可，2000年以来，公司业务迅速发展，公司出口产值，2000年141万美元，到2006年，已增长到1644万美元。
公司将牢牢把握发展机遇，以国际国内知名的大客户为龙头，不断开发和发展产品应用领域，实现产品配套多样化、系列化，以持续发展的经营业绩，更好的回报投资者。
谢谢大家！

黑龙江华冠科技股份有限公司召开2007年第一次临时股东大会的会议通知

证券代码：600371 证券简称：华冠科技 公告编号：2007-008
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个别及连带责任。
重要内容提示：
●会议召开时间：2007年5月28日(星期一)上午9:00
●会议召开地点：公司会议室
●重大提案：
1. 审议《变更公司名称》的议案
2. 审议《公司章程修正案》的议案
一、召开会议基本情况
1. 大会召集人：公司董事会
2. 会议召开日期和时间：2007年5月28日(星期一)上午9:00
3. 会议地点：公司会议室
二、会议审议事项
1. 审议《变更公司名称》的议案
2. 审议《公司章程修正案》的议案
上述议案已经公司第四届董事会第二十次会议审议通过，董事会决议公告刊登在2007年4月26日的《上海证券报》、《中国证券报》和《证券时报》上。
三、会议出席对象：
1. 本公司董事、监事、非董事高级管理人员；
2. 截止2007年5月23日交易结束时，在中国证券登记结算公司上海分公司登记在册的本公司股东均可参加；
3. 有权出席会议的股东可以书面授权方式(授权委托书附后)委托代理人出席会议并参加表决，该代理人不必是公司的股东。
4. 股东应当以书面形式委托代理人(即本公告附后的临时股东大会适用的授权委托书或其复印件)，委托书由委托股东亲自签署或其书面授权的人士签署。如委托书由委托股东授权他人签署则该授权或其他授权文件必须经过公证手续。如委托股东为法人，则其委托书应加盖法人印章或由其董事或正式委托的代理人签署。
四、登记办法：
1. 符合出席会议资格的法人股东代表持营业执照复印件、单位介绍信、授权委托书、持股凭证、本人身份证到中国证券部办理登记手续，以上证明文件需同时附上一份复印件。

2. 社会公众股东持确认书(附后)、股东账户卡、本人身份证(委托代理人需持授权委托书及本人身份证)到中国证券部办理登记手续；异地股东可以信函或传真方式办理登记，以上证明文件需同时附上一份复印件。
3. 登记时间：来人面谈：2007年5月25日9:00-17:00
来函或传真：2007年5月25日前(以抵达哈尔滨时间为准)
4. 登记地点：哈尔滨南岗区玉山路18号黑龙江华冠科技股份有限公司
五、其它事项：
1. 会期一天，出席会议的股东食宿自理。
2. 公司地址：黑龙江省哈尔滨市南岗区玉山路18号
3. 联系人：霍光 朱宁
4. 联系电话：0451-82368408 转 8509
5. 传 真：0451-82368448
6. 邮 编：150090
六、附件：
1. 授权委托书(复印有效)
黑龙江华冠科技股份有限公司董事会
2007年5月9日

附1：授权委托书(复印有效)
兹全权委托 先生(女士)代表我单位(个人)出席黑龙江华冠科技股份有限公司2007年第一次临时股东大会，并于该年度股东大会依照下列指示就下列议案投票，如没有做出指示，则由本人的代表自行投票。
1. 审议《变更公司名称》的议案
同意 反对 弃权
2. 审议《公司章程修正案》的议案
同意 反对 弃权
注：对于以上议案，请把该议案下选定的选项后的 涂黑以选择该项。每项议案只能选一个选项，多选、不选、以非涂黑方式选择视同弃权。
委托人签名(盖章)： 身份证号码：
受托人签名： 身份证号码：
有效期限：
受托日期： 年 月 日

证券代码：600099 证券简称：林海股份 公告编号：临2007-011
林海股份有限公司2006年度股东大会决议公告
特别提示：本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、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。
重要内容提示：本次会议无否决或修改提案的情况；本次会议无新提案提交表决。
林海股份有限公司(以下简称“公司”)于2007年4月18日作出了于2007年5月9日召开公司2006年度股东大会的决议，并于2007年4月19日在《上海证券报》刊登了《林海股份有限公司召开2006年度股东大会的通知》。
按照公告的规定，林海股份有限公司2006年度股东大会于2007年5月9日上午在公司会议室召开，出席会议的股东及授权委托代理人16名，代表股份98815485股，占公司有表决权股份总数219120000股的45.10%，其中，有限售条件的流通股股份1名，代表股份98736000股，占公司总股本的0.04%。符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。会议由董事长陈海民先生主持。
一、议案审议情况
本次会议经与会股东认真审议，以记名投票表决的方式审议通过了以下议案：
1. 通过《公司2006年度董事会工作报告》。
同意98815485股，占到会有效表决股份的100%；反对0股；弃权0股。
2. 通过《公司2006年度监事会工作报告》。
同意98815485股，占到会有效表决股份的100%；反对0股；弃权0股。
3. 通过《公司2006年度独立董事述职报告》。
同意98815485股，占到会有效表决股份的100%；反对0股；弃权0股。
4. 通过《公司2006年度财务报告》。
同意98815485股，占到会有效表决股份的100%；反对0股；弃权0股。
5. 通过《公司2006年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》。
经信永中和会计师事务所有限责任公司审计，公司2006年度实现净利润1167.96万元，提取10%法定公积金116.80万元、5%任意盈余公积58.39万元后，本期累计可分配的利润992.77万元。加年初未分配利润1980.20万元，可供分配的利润为2972.97万元。

湖北迈亚股份有限公司关于股票交易异常波动的公告

股票简称：湖北迈亚 股票代码：000971 公告编号：2007-20号
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。
湖北迈亚股份有限公司A股股票于2007年4月30日-9日连续三个交易日日内达到涨幅限制，根据有关规定，公司股票就此停牌如下说明：
1. 公司目前生产经营情况一切正常，公司内部生产经营环境未发生重大变化。
2. 经董事会核实确认，大股东资金占用问题、年报亏损和重组进展情况已于2007年4月30日进行了披露，本公司前期披露的信息不存在需要补充、更正之处。
3. 不存在应披露而未披露的信息。
本公司董事会确认，本公司目前没有任何根据《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定应予以披露而未披露的事项和信息。
4. 是否存在违反信息披露公平披露情形的自查说明
经自查，公司董事会确认，公司不存在违反信息披露公平披露的情形，公司董事会提醒广大投资者注意投资风险。
公司指定信息披露媒体为《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)，敬请广大投资者注意投资风险。
特此公告！
湖北迈亚股份有限公司董事会
2007年5月9日

兴业证券股份有限公司关于提醒证券公司做好海尔JTP1行权风险提示的公告

各相关证券公司：
海尔JTP1将于2007年5月10日开始行权，行权期共5个交易日，直至权证到期日2007年5月16日结束。
海尔JTP1认购权的行权价为4.29元，目前处于严重价外情形。为保护投资者利益，作为青岛海尔股权分置改革和海尔JTP1上市的保荐机构，兴业证券提醒各相关证券公司于海尔JTP1行权期间向权证持有人揭示行权风险，避免不当行权导致的损失。
特此提醒。
兴业证券股份有限公司
2007年5月10日

安琪酵母股份有限公司股票价格异常波动公告

证券代码：600298 证券简称：安琪酵母 公告编号：临2007-009
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。
安琪酵母股份有限公司股票收盘价格在2007年4月30日、5月8日、5月9日连续三个交易日涨幅偏离值累计达到20%。根据《上海证券交易所股票上市规则》的规定，公司董事会特提示和声明如下：
1. 公司目前经营活动一切正常，未有应披露而未披露的重大信息。
2. 公司书面咨询控股股东湖北安琪生物集团有限公司，该公司回函内容如下：作为贵公司的控股股东，我公司未有涉及影响贵公司股价异常波动的应披露而未披露事项，也未曾有意或无意进行股本扩张的计划，请贵公司尽快按照交易所相关要求履行信息披露。
3. 近期市场传言公司有股本扩张事项，经与控股股东联系，控股股东未有此提议，公司董事会也未曾有过此决议。
4. 公司信息披露以公司指定的信息披露媒体《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)刊登的公告为准，公司董事会敬请广大投资者理性分析，注意投资风险。
特此公告！
安琪酵母股份有限公司董事会
2007年5月9日