

Companies

# “光明系”整编 海博专攻出租车仓储物流

◎本报记者 葛荣根

海博股份今日公告称,公司于2007年7月18日与光明食品(集团)有限公司(以下简称“光明食品”)就置换和转让海博股份持有的非主营资产事项签订了意向书。海博股份将剥离其非主营的工业性资产,将主业集中到出租汽车和仓储物流方面,使主业更为清晰。

光明食品系海博股份的控股股东,直接持有海博股份35.02%的股权,如本次股权转让得以实施,将构成关联交易,海博股份表示将及时披露相关重大事项的进展情况。据披露,双方达成的原则性意向包括:在履行必要程序后,光明食品将向海博股份转让其所持有的上海海博出租汽车有限公司8%股权、上海东亚集装箱仓储运输有

限公司51%股权及上海申宏冷藏储运有限公司100%股权,海博股份将向光明食品转让所持有的上海市牛奶集团有限公司15.5%股权、上海轮胎橡胶(集团)股份有限公司东海轮胎有限公司35%股权、上海美优制药有限公司23.43%股权、上海东灵精细化工有限公司46.03%股权,进行等值置换,差额不足部分以现金补足。同时,光明食品以现金

方式向海博股份收购所持有的上海荣臣博士蛙(集团)有限公司50%股权和上海一只鼎食品有限公司55.75%股权。股权转让价款在参照经评估并经国资委确认的上述公司净资产的基础上,由光明食品和海博股份在正式股权转让协议中协商确定。海博股份有关人士表示,上述资产置换后,对公司的经营利润没有实

质性的贡献,主要是理清公司的主业脉络,使公司集中精力做好出租汽车和仓储物流主业。由于海博股份剥离的资产大于从光明食品置入的资产,同时光明食品还将以现金方式收购上海荣臣博士蛙(集团)有限公司50%股权和上海一只鼎食品有限公司55.75%股权,因此,粗略估算光明食品将向海博股份支付现金总额1.1亿元左右。

## 白猫股份确认 将进行资产重组

◎本报记者 邹东

白猫股份今日发布公告,确认公司将进行资产重组。针对有媒体对白猫股份资产重组和土地及品牌处置等情况进行的猜测和报道,白猫股份向两大股东新洲集团有限公司和上海白猫集团有限公司发函进行求证,两大股东的回复表示,资产重组方案确定正在拟定中,有关资产重组的各项准备工作正在有条不紊地进行,但资产重组方案目前尚未提交任何审批部门。白猫股份表示,资产重组一旦有实质性进展,将在指定信息披露媒体进行披露。白猫股份还对重组后有关土地及商标等无形资产的处置情况作了说明,表示在目前和可预计的将来均没有意向与联合利华(中国)有限公司进行新的合作。

## 风帆股份 牵手美国江森自控

◎本报记者 初一

中国蓄电池行业的龙头风帆股份,接到了全球500强企业美国江森自控抛出的橄榄枝。风帆股份7月18日与江森自控子公司江森自控亚州投资有限公司签订谅解备忘录,双方共同设立一家合资经营公司,在中国川、渝、云、贵、藏等地进行汽车铅酸免维护蓄电池的设计、生产、销售和售后服务等方面的合作。根据备忘录,双方计划在合资公司中各自持有其全部股权的50%。合资公司的投资总额和注册资本,以及双方向合资公司出资的具体金额和形式,将通过制订商务计划来确定。在上述备忘录签署后,风帆股份和江森自控将开始为拟成立的合资公司制订商务计划,其中将包括当前及预测的市场信息、资本支出计划、资本结构及合资公司的形势预测。制订商务计划的工作最迟于2007年9月31日完成。双方同意,将向合资公司披露并许可合资公司使用与产品生产有关的某些保密及专有资料和技术,双方及其关联公司也将为产品的生产、销售和售后服务向合资公司许可使用一些商标。此外,双方同意在合资公司经营期间内,双方及其关联公司将不从事任何在区域内与合资公司业务相竞争的活动。

## 黑猫股份募资项目 提前建成投产

◎本报记者 索佩敏

黑猫股份今天发布公告称,公司募集资金主要建设项目3万吨吨炭质炭黑生产线和1万吨吨炭质炭黑生产线于2007年2月起开工建设,原计划2007年9月建成,经过建设单位中化十三建和公司全体员工的努力,提前建成并将于2007年7月20日开始正式投入试生产。黑猫股份表示,3万吨吨炭质炭黑生产线项目总投资4976万元,项目建成达产后,预计年新增销售收入1.5亿元;1万吨吨炭质炭黑生产线项目总投资3509万元,项目建成达产后,预计年新增销售收入8200万元。以上两条募集资金建设项目的建成投产,将填补公司在高性能炭黑和特种炭黑生产上的空白,有利于优化公司产品结构,提升公司新产品的研发能力和技术水平,提高公司的盈利能力和竞争力。

## 保利地产 将逐月披露销售数据

◎本报记者 邹东

保利地产今日发布公告称,为了使投资者及时了解公司的经营情况,自今年7月起将逐月披露房地产销售数据。保利地产的公告显示,2007年6月份,实现销售面积32.80万平方米,实现销售认购金额25.89亿元。2007年1至6月公司实现销售面积94.26万平方米(含北京政泉销售面积6.8万平方米),同比增长101.54%;实现销售认购金额79.51亿元(含北京政泉销售认购金额7.9亿元),同比增长166.81%。公告特别说明,由于销售过程中存在各种不确定性,简报数据可能与定期报告披露的数据存在差异,相关数据要以公司定期报告为准。

## 中油化建 揽下8100万工程合同

◎本报记者 初一

中油化建日前作为承建方,与中石油吉林石化分公司签订了《炼油厂顺序输送增建14万立原油罐工程》合同,合同金额为8155.95万元。该合同工期159天,合同金额占中油化建今年已披露的重大合同(含该合同)累计金额的16%。中石油吉林石化分公司是中油化建关联方,但因该合同是通过招投标方式取得的,根据《股票上市规则》规定,免于按照关联交易程序披露。

## 沪市三公司 预告上半年业绩

◎本报记者 初一

同方股份预计2007年上半年实现净利润同比增长50%以上。业绩增长原因是,公司应用信息、数字电视、能源环境产业的收入和利润取得较大幅度的增长。特变电工也预计上半年净利润同比增长50%以上。业绩增长原因是,公司出售所持全部新疆天利高新技术股份有限公司股份及公司经营状况良好。浪潮软件则预计上半年净利润同比下降50%以上。业绩下降原因是,公司进行的调整和转型对整体经营状况产生较大影响。

## 金发科技 启动公募增发

◎本报记者 霍宇力 凌力

金发科技在昨天刊登公募增发招股书。根据招股书称,本次发行数量不超过5000万股,发行价格为前一个交易日均价36.98元。预计金发科技本次募集资金不超过8.52亿元。据金发科技公告,本次增发募集资金主要用于“年产10万吨汽车用聚丙烯技术改造项目”等5个项目。

## S\*ST华塑 多项资产将被拍卖

◎本报记者 索佩敏

S\*ST华塑今日公布,由于中国建设银行股份有限公司成都第七支行诉公司借款纠纷一案,公司位于四川省双流县和上海市的多项资产将被依法拍卖。S\*ST华塑表示,因公司未履行四川省高级人民法院[2005]川民初字第50-1号民事判决书确定的义务,四川省青神县人民法院拟对公司位于双流县白家镇常乐村二、三组,面积分别为13403.78平方米,36429.27平方米,共计49833.05平方米国有土地使用权及地上附着物(包括建筑物、构筑物及其附属设施);位于上海市中山南路1065号,面积15098.65平方米抵押房产依法拍卖。现公司接到通知,要求在2007年7月25日前自行协商确定具有相应资质的评估机构对上述财产进行价格评估,若协商不成,四川省青神县人民法院将依法采取随机的方式确定具有相应资质的评估机构进行价格评估。

## 天利高新 增资天利期货

◎本报记者 初一

天利高新董事会7月18日通过对新疆天利期货经纪有限公司增资的决议。天利期货为天利高新持股66.67%的子公司,注册资本3000万元。天利期货此次增资,全体股东将以货币资金同比例进行增资扩股,共计增加注册资本3000万元,注册资本增至6000万元。其中,天利高新增资2000万元,在增资完成后持有天利期货4000万元股权,仍占注册资本的66.67%。天利高新表示,天利期货此次增资扩股后,将向中国证监会申请金融期货交易结算业务资格,为将来开展金融期货业务做好准备。

■半年报看台

# 七成利润来自氨纶 古越龙山“醉翁”之意不在酒?

◎本报记者 田露

氨纶业务贡献了古越龙山上半年大约70%的利润——这一结论出来难免令人意外。不过,针对古越龙山昨日公布的半年报情况,业内人士还看出了公开信息下的“潜台词”,那就是在黄酒业务上,公司产品档次提高,产品结构改善正在稳步推进。

古越龙山昨日公布的2007年半年报给出了净利润同比增长428.22%的好消息,同时,公司还预计今年1至9月份业绩增长将在200%以上。净利润大幅增长的主要原因,公司表示,一是主营业务收入保持稳步增长及成本费用得到严格控制,此外氨纶行业的复苏也是一大原因。公司提到,报告期内氨纶产品价格与去年同期相比上涨幅度较大,公司氨纶业务毛利率为35.97%,而去年同期的毛利率为-17.55%,盈利能力明显提高,并表示,公司的两个控股子公司龙山氨纶和龙盛氨纶实现净利润4386.68万元。

按古越龙山对两家子公司的持股比例75%来看,2007年上半年氨纶业务给古越龙山贡献的净利润达到3290.01万元,占到古越龙山上半年净利润4634.38万元的70.99%之多。与此同时,在氨纶业务格外亮眼表现的现下,古越龙山披露的酒类业务却似乎表现平平。上半年,公司的酒类收入为3.39亿元,仅比上年同期增长7%,毛利率微增0.42个百分点。而氨纶业务这半年的收入就达到了1.84亿元,已超过2006年全年的金额。

这样说起来,古越龙山2007年中期业绩的劲增之势,主要是由氨纶业务来拉动的。这让人如何理解这家2007年初以来股价一度翻了一倍多的公司呢?毕竟,在投资者的印象中,古越龙山的诱人之处是与黄酒联系在一起,历史积淀下来的知名品牌,黄酒行业的快速发展,以及众口流传的古越龙山几十万吨的黄酒存酒,的确“醉”倒了不少人。

不过,行业分析人士并不认为古越龙山的黄酒业务表现逊色。银河证券食品饮料行业的分析师董俊峰昨日向记者表示,尽管酒类业务的收入上半年同比仅增长了7%,但是在粮食等原料涨价的背景下,公



司仍能实现毛利率0.42个百分点的提升,这体现了公司在黄酒业务上的努力,说明古越龙山内在的管理能力还是不错的。

“我个人算出来,古越龙山的吨酒价格大约提高了10%。”银河证券的分析师董俊峰昨日向记者提示道。尽管古越龙山昨日半年报中对于公司酒类产品价格情况没有进行披露,但董俊峰根据自己的观察和研究,作了相关估计。他认为,吨酒价格能够上升,这说明公司产品档次提高和产品结构改善正在逐步而迅速地推进,这种产品高端化的调整正在实质性地发生效应。

同时,尽管整体来看,酒类业务的毛利率仅提升了0.47个百分点,但董俊峰表示,考虑到上半年粮食等原材料价格上涨幅度较大的背景,能够实现这样的改善已经算不错了,这说明公司的确对黄酒业务下了较大的功夫,作出了较大的努力,也证明了公司内在的管理能力。

此外,联系到古越龙山上半年酒类收入同比增长较为平缓的状况,记者向董俊峰进行咨询,他表示,黄酒这一行业尚难说出现了快速的增长,简单地从消费升级到预测黄酒行业的光明前景有些不妥。他强调了龙头

企业对推动这一酒类细分行业态势变动的的作用,并指出营销在这一过程中的相当重要的因素。

“在黄酒从区域性向全国性市场的扩张过程中,排前几名的龙头企业,能否投入较高的营销费用,表现出较高的营销能力,从而吸引消费者的注意力,提升黄酒的销售量,这是推动这个行业发展的最重要的动力。”董俊峰表达了他的看法。

具体到古越龙山,董俊峰表示,该公司最大的优势就是其品牌的底蕴,这是其他几家也拥有黄酒业务的公司比不上的。

“现在各家公司都在走高端路线,但这不是说只要营销努力了就能胜出,黄酒的品牌还是非常重要的。古越龙山以前的营销相对保守,可以说公司没能充分地利用它固有的资源,但现在管理层已经意识到了,并且开始采取措施。”相关分析人士这样认为。

而据记者观察,古越龙山今年以来已经采取了由华泽集团代理销售公司高端新品,以及由华泽集团授权公司生产屋里厢老酒系列新品等措施,华泽集团即以前的金六福企业,在酒品销售方面拥有较丰富的经验和较好的渠道优势。

### ■小资料

业内人士称,黄酒业的公司中,古越龙山是绍兴黄酒的正宗嫡传,拥有的品牌资源最为丰富,占了五大传统品牌中的三个,即古越龙山、沈永和、女儿红等。

### ■关注焦点

2007年上半年古越龙山来自于氨纶业务的收入达到1.84亿元,占到了营业收入的相当比例。在氨纶业务亏损之时,古越龙山曾有剥离该项业务的考虑,2006年时有不少机构对公司该方面动作也较为关注。但随着氨纶行业的复苏,氨纶产品价格大幅上涨,这一事项似乎再无进一步的消息。“长期来看,古越龙山应当是会剥离这一块业务,专注于黄酒主业的。但眼下怎么样,还很难说,得看公司的公开信息披露。”一位行业分析师昨日这样表示。

那么,古越龙山2007年1至9月业绩预增200%,又是黄酒还是氨纶唱了主角呢?这一点看来只有等待公司的说明。

■特别关注

# 如意集团投资健身业:打的是啥“算盘”

◎本报记者 王璐

如意集团董事会日前决定按人民币3020万元的价格以自有资金收购黑龙江远大房地产开发有限公司、黑龙江远大物业管理有限公司持有的哈尔滨绿洲健身俱乐部有限公司合计100%的股权,这一跨行业的投资引起了市场的关注。

哈尔滨绿洲健身俱乐部有限公司成立于2007年4月4日,注册资本3020万元,目前经营范围为游泳,但公司拟新增健身、商务、康乐、美容、零售等经营范围,且有手续正在办理中。经审计,其资产总额3020万元,包括固定资产房屋2100万元以及银行存款920万元。该公司股东为黑龙江远大房地产开发有限公司持股比例98.05%、黑龙江远大物业管理有限公司持股比例1.95%。

根据公告,由于交易对方黑龙江

远大房地产开发有限公司的控股股东同为如意集团控股股东——中国远大集团有限责任公司,因此这次交易属于关联交易。只是,如意集团作为一家以进出口贸易业务为主营业务的上市公司,介入健身行业持有人在让人有些摸不着头脑。对于这个市场疑问,如意集团似乎早就就位的投资引起了市场的关注。

哈尔滨绿洲健身俱乐部有限公司成立于2007年4月4日,注册资本3020万元,目前经营范围为游泳,但公司拟新增健身、商务、康乐、美容、零售等经营范围,且有手续正在办理中。经审计,其资产总额3020万元,包括固定资产房屋2100万元以及银行存款920万元。该公司股东为黑龙江远大房地产开发有限公司持股比例98.05%、黑龙江远大物业管理有限公司持股比例1.95%。

根据公告,由于交易对方黑龙江

投资风险,又能够提高资金的使用效率,为公司带来更多的利润贡献。

尽管如此,投资者仍不免担心,由于交易项目的主营业务与如意集团现有主营业务没有关联,公司接手后能否经营好该公司,令其真正为上市公司贡献投资收益呢?对此,公司有关人士昨日表示,绿洲健身俱乐部有限公司目前已经配备了经营管理人员和专业的健身教练及服务人员,这些不需要上市公司操心。而这一点,公司在公告中也作了详细说明。

据悉,绿洲健身俱乐部有限公司目前装修工程基本完成,已经具备试营业的硬件条件。该公司将来在经营上将主要采用会员制的经营模式,对消费者出售年卡、季卡及月卡。根据会计师事务所出具的《盈利预测审核报告》,绿洲公司2007年下半年营业收入预测为228万元,2008年预测为

760万元;扣除营业成本、营业税金及附加、销售费用、管理费用和所得税后,2007年下半年净利润预测为4.2万元,2008年预测为247.5万元。

对于这次跨行业投资,市场人士评价认为,由于公司进行的是股权投资,所以对其原有主业基本不会产生影响。显然,公司希望通过这次股权投资分享投资收益。从目前的情况看,由于绿洲健身俱乐部坐落于哈尔滨市的经济发达区域——动力区,北邻黑龙江省植物园,环境幽雅、交通便利,开业后将集游泳、健身、康乐和商务等功能于一体,如果会员招募工作能够顺利进展的话,应该有一定的竞争力,有望为如意集团带来一定的经营利润。当然,鉴于市场竞争相对激烈,市场风险仍然是存在的,化解这些风险取决于公司的资金实力、规模大小以及发展速度。