

黄光裕“现身”三联商社

国美电器表示,将做强山东家电销售业务

□本报记者 康书伟

一时闹得沸沸扬扬的国美电器有限公司收购三联商社(600586)一事终于尘埃落定。三联商社今日公告详细权益变动报告书,信息披露义务人、公司第一大股东山东龙脊岛建设有限公司及实际控股股东国美电器有限公司彻底浮出水面。黄光裕通过控制国美电器成为三联商社的实际控制人。

国美电器称,收购三联商社股权的目的在于成为上市公司的战略投资者;致力于家用电器销售行业整合,做大做强山东省家用电器销售业务。

揭秘收购过程

该报告书对于国美入主三联商社的过程作了较为详尽的披露。报告称,龙脊岛建设于2008年2月12日依法召开股东会并做出决议,参与三联商社2700万股限售流通股股权的竞拍,经过拍卖会公开竞价,最终以19.9元/股价格竞得该等股权。收购完成

后,龙脊岛建设将持有三联商社2700万股限售流通股,占总股本的10.69%,成为其第一大股东。原第一大股东三联集团仍持有三联商社2278.26万股,占上市公司总股本的9.06%,为公司第二大股东。

龙脊岛建设成立于2007年4月19日,两个股东山东普华经贸有限公司和山东瑞德经济发展有限公司分别出资600万元和400万元人民币,各占注册资本的60%和40%。2008年2月16日,山东龙脊岛建设有限公司召开股东会并通过决议,两股东将其持有的龙脊岛建设的股权转让给济南万盛源人力资源管理顾问有限公司,并于2008年2月18日完成工商登记变更手续。

公告显示,济南国美持有济南万盛源99.4%的股权,为其控股股东,而黄光裕通过国美电器持有济南国美94%的股权,从而国美电器成为三联商社实际控股股东,而黄光裕成为三联商社实际控制人。

公告同时披露,龙脊岛建设

收购三联商社股权的资金全部来源于济南国美借款,本次收购共涉及资金54112.65万元,其中包括53730万元拍卖价款和382.65万元拍卖佣金。济南国美2月14日签署执行董事决议批准济南国美与龙脊岛建设借款协议。该协议包括同意按本次竞拍情况向龙脊岛建设提供54112.65万元借款、借款为无息借款、借款期限为长期、出借方不得以任何理由提前催收、借款专款专用等内容。

董事会面临改选

龙脊岛建设及控股股东、实际控制人称,此前没有通过任何其他方式在三联商社拥有股份,并表示目前无在未来12个月进一步增持上市公司股份的安排;在未来12个月内,不会对三联商社主营业务进行改变或重大调整;不会对上市公司实施重大资产重组或进行重大处置。

三联集团则表示,根据市场的情况和战略考虑,不排除在未来12个月增加或继续减少持有

三联商社股份的可能。

国美电器此次同时抛出了三联商社董事会改组计划。公告称,由于三联商社本届董事会任期到2008年2月结束,作为第一大股东的龙脊岛建设在本次董事会换届选举中推荐三名或三名以上的非独立董事候选人,独立董事候选人将根据现行规定和公司章程推荐。根据公司章程规定,三联商社董事会由7名董事组成,其中非独立董事4名,独立董事3名。国美方面推荐的三名董事候选人包括国美电器总裁陈晓、国美电器常务副总裁王俊洲以及国美电器副总裁周亚飞,同时拟向董事会推荐现任国美电器华北大区副总经理的常诚作为总经理候选人。

上市公司继续保持独立

国美电器还表示,将保证三联商社在业务、人员、资产、机构及财务方面的独立性,上市公司仍将具有面向市场独立经营的能力和持续盈利的能力,其在采购、生产、销售、知识产权等方

面仍将继续保持独立。对已存在的同业竞争,国美承诺将尽可能地避免和减少同业竞争,三联商社有权享受国美电器与供应商已取得的市场优质资源。

三联商社是以直营店和加盟店并重的方式发展业务,目前其直营店10家左右,加盟店100余家。国美电器对于三联商社在山东的市场地位给予高度评价,称三联商社主要的直营店为自有物业,地理位置好,成本较低,较国美直营店竞争优势大,三联商社的加盟店数量大,点多面广,辐射能力强;考虑到山东省庞大的市场规模、容量及市场需求,且三联商社在山东省的知名度、顾客忠诚度和市场第一的占有率,三联商社在山东省内的竞争力较强。

国美承诺在山东省内,不发展加盟店,避免在加盟店经营中与三联商社发生同业竞争。对于直营店的两业竞争,国美则承诺保证不通过不正当竞争损害三联商社及其他股东的合法权益。



龙源启东东元风电场首批机组并网发电

3月3日,江苏龙源启东东元风电场100.5兆瓦项目首批机组正式并网发电在启东举行了启动仪式。该项目是中国国电龙源电力集团有限公司在江苏开发建设的第二个风电项目,位于启东市东元镇和近海镇东部沿海,总投资约9.8亿元人民币,共安装67台单机容量1.5兆瓦风力发电机组。目前首批已完成31台,计划今年8月全部67台风机建成投产。

CFP图片

云天化向“以化为主”转型

每股收益1.27元,拟10派4元

□本报记者 陆洲

云天化(600096)今日公布年报显示,2007年公司实现营业收入600,531万元,同比增长33.21%;净利润68,281万元,同比增长16.67%。每股收益1.27元。公司拟每10股派发现金股利4元(含税)。

化肥业竞争加剧

目前,云天化已形成化肥、有机化工、玻璃纤维、商贸物流四大产业格局。对于化肥主业,年报表示,目前化肥行业面临规模继续扩张,消费市场增长受限,外资进入加剧市场竞争,化肥价格上升压力进一步加大的趋势。

从中国化肥行业目前的情况来看,扩大规模,特别是通过并购重组扩大规模是中国化肥行业提高市场竞争力,贯彻节能减排政策的重要环节。虽然尿素市场的总供应量大于总需求量,尿素价格继续上涨的可能性不大,但尿素产品作为重要农业资料,公司未来业绩没有大幅下降的风险。

有机化工产业方面,云天化认为,随着我国电子电器和汽车工业发展及世界涂料需求量增加,对聚甲醛产品和季戊四醇的需求将

进一步增加,亚洲地区聚甲醛产能和需求增长迅速,正在成为聚甲醛的主要生产和消费地区。

玻璃纤维属于新型复合材料,是国家鼓励发展的产业。年报预测,随着国民经济的持续快速发展,玻璃钢、电绝缘等传统应用领域及新型复合材料、建材行业等对玻璃纤维的需求将不断增加。云天化表示,公司将逐步实施“以肥为主”到“以化为主”的战略转型,以资本营运和产业整合为手段,依托现有主业优势,从化肥、有机化工、新材料、商贸物流四个方向不断培育新的效益增长点,不断壮大公司整体实力,把公司发展成为以化肥、有机化工和玻纤新材料为支柱产业,并广泛涉足商贸等领域的跨地区、跨行业、跨所有制和跨国经营的上市公司。

今年营收力争70亿元

年报披露,2008年公司力争实现营业收入约70亿元。为此,云天化拟投资建设煤化工项目,进一步扩大公司化肥产业规模优势;拟投资建设新的玻璃纤维生产线,进一步扩大产品产量,扩大规模;拟投资建设玻璃纤维织布生产线,延长玻璃纤维产业链;拟投资建设6万吨/年的聚甲醛生产能力,增强有机产业规模优势;拟投资扩大物流产业规模,进军大型农业生产资料流通领域。

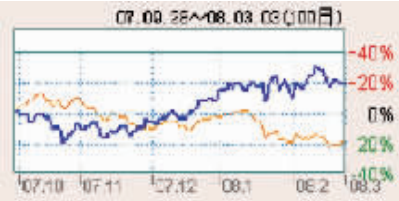
但供电供气的压力也给云天化的经营带来了种种困难。年报坦承,公司处于天然气供气管网末端,地理位置较差,整体供气形势不容乐观;同时,电力供应应较为紧张,对公司生产的稳定性产生了一定的影响,向家坝电站的建设施工也对公司生产的安全稳定产生一定影响。

生产资料价格方面,尿素产品限价政策和国家调整尿素产品关税将对公司的经营产生影响,生产用化工原料、天然气、煤炭、电力等涨价增加了公司成本,外汇汇率调整和外汇体制变化也将对公司生产经营产生一定影响。

对此,云天化表示,将一如既往地加强与天然气、电力供应部门及向家坝水电站施工单位的沟通与协调,确保正常生产。同时,利用各种新的融资手段和方法减少融资成本,注重能源节约,提高资源投入的产出比率。

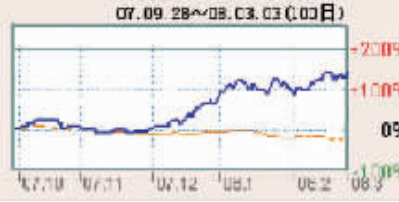
机构预测 | Forecast

晨鸣纸业(000488)	
收盘日期	03-3
收盘价	17.95
涨跌幅	1.01%
最近1月涨跌幅	5.53%
最近1年涨跌幅	142.57%
EPS(2007)机构预测	0.5784
一月前预测	0.5852
变化	-0.0068



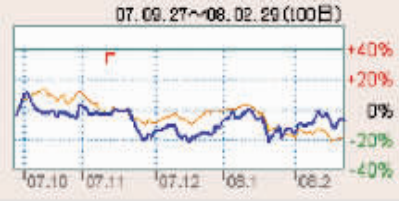
2008-02-26 国信证券 最新预测2007年每股收益为0.4330元
2008-02-26 安信证券 最新预测2007年每股收益为0.5500元
2008-02-26 长江证券 最新预测2007年每股收益为0.5970元
2008-02-26 * * * * 最新预测2007年每股收益为0.5700元
2008-01-22 东方证券 最新预测2007年每股收益为0.5500元

华星化工(002018)	
收盘日期	03-03
收盘价	43.74
涨跌幅	3.77%
近1月涨跌幅	20.83%
近1年涨跌幅	289.56%
EPS(2007)机构预测	1.1856
一月前机构预测	1.1530
变化	0.0326



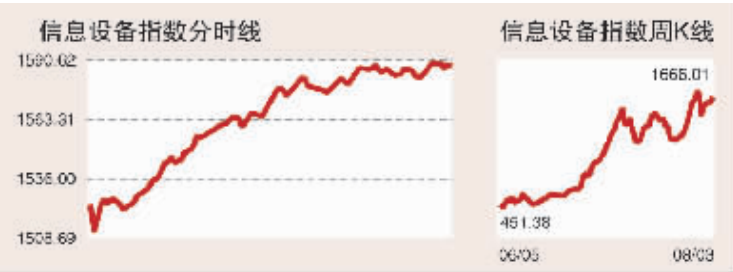
2008-02-28 长江证券 最新预测2008年每股收益为1.7510元
2008-02-27 国信证券 最新预测2008年每股收益为1.6850元
2008-01-22 平安证券 最新预测2008年每股收益为1.0100元
2008-01-22 兴业证券 最新预测2008年每股收益为1.1100元
2008-01-22 银河证券 最新预测2008年每股收益为0.9700元

浦发银行(600000)	
收盘日期	03-03
收盘价	42.83
涨跌幅	1.66%
近1月涨跌幅	-6.89%
近1年涨跌幅	96.64%
EPS(2007)机构预测	2.2599
一月前机构预测	2.2671
变化	-0.0072



2008-02-28 长江证券 最新预测2008年每股收益为2.5000元
2008-02-28 东方证券 最新预测2008年每股收益为1.6100元
2008-02-28 国金证券 最新预测2008年每股收益为1.9050元
2008-02-28 国信证券 最新预测2008年每股收益为2.1000元
2008-02-28 海通证券 最新预测2008年每股收益为1.6600元

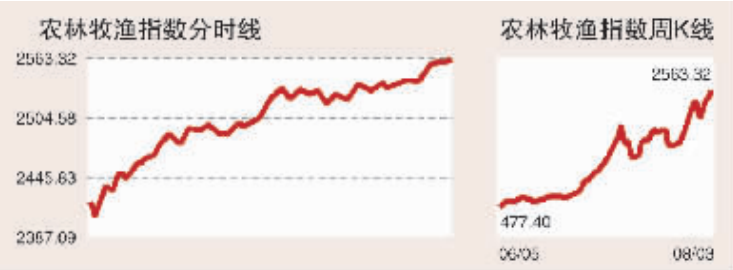
行业走势图



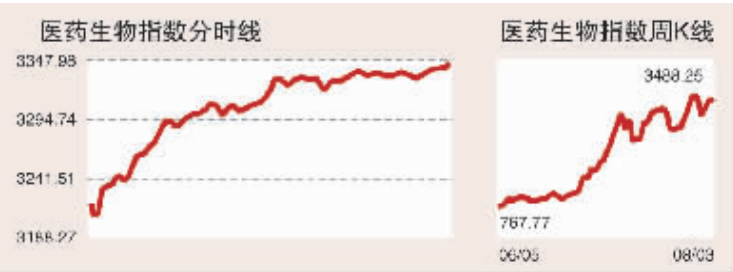
前期消沉的信息设备指数昨日大涨4.09%,名列行业涨幅第三位。创业板新行渐近,使得创投概念股和高科技股成为市场关注的重点。尽管我们都知道其中的炒作成分居多,不具长期投资价值,但对于趋势投资者来说,这一题材也创造了较多的短线交易机会。



在龙头股贵州茅台带头涨停的刺激下,食品饮料指数昨日以5.42%的涨幅名列行业第二位。古井贡酒、水井坊、五粮液等白酒股也有强势表现。在通胀加剧的背景下,高端酒是较好的投资标的,特别是其中的高端白酒,将以其深厚的文化底蕴而远胜于其他酒精饮料。



昨日市场的放量反弹中,农林牧渔再度充当领涨先锋,大涨5.64%,指数也创出历史新高。丰乐种业、北大荒、新农开发等个股近日均有良好表现。应该是“两会”的召开刺激了市场对农业股的追捧。尽管我们看好农业的前景,短线亦可一搏,但考虑到偏高的估值,目前农业板块似乎是在经历最后的疯狂。



医药生物指数昨日上涨3.85%,成交也显著放大。从近期行情来看,海正药业、浙江医药、复星医药等个股均有稳健的表现。酝酿已久的医改很快将得以明朗,一旦医疗秩序得到优化,并且医保覆盖面扩大,将对相关企业带来盈利良机。投资者可持续关注业内优质企业。(国都证券 张翔)

预约明日披露年报公司			
代码	名称	三季报每股收益(元)	全年业绩预告
000729	燕京啤酒	0.35	-----
002083	孚日股份	0.25	增长小于30%
002052	同洲电子	0.31	增长40%-70%
002172	澳洋科技	1.24	增长155%
600588	用友软件	1.001	增长50%以上
600540	新赛股份	0.159	-----
600176	中国玻纤	0.386	增长100%
600298	安琪酵母	0.307	-----
600618	氯碱化工	0.028	扭亏为盈
600290	华仪电气	0.31	增长2700%以上
600117	西宁特钢	0.29	-----
600766	园城股份	0.225	■■■■
600123	兰花科创	1.07	-----
600655	豫园商城	0.509	增长300%以上
600517	置信电气	0.55	增长150%以上

来源:沪深交易所网站

制表:陆洲

上海普天非公开发行8000万A股获准

上海普天(600680、沪普天B:900930)今日发布公告称,中国证监会昨日批复核准公司非公开发行A股股票不超过8000万股,并同意豁免中国普天信息产业股份有限公司因认购公司非公开发行不超过8000万股股份而应

履行的要约收购义务。

普天股份现持有公司1.19亿股A股股份,占公司总股本的39.14%,为公司控股股东。发行拟募集资金总额不超过人民币69,960万元,拟用于公司行业电子机具基地发展项目。(张楠)

工商银行收购标准银行20%股份收官

工商银行(601398)今天公告,公司已于2008年1月23日及2007年10月24日分别取得中国银监会及南非储备银行对本行收购标准银行股份交易的批准,并已取得其他相关监管机

构的批准。由于所有先决条件均已获得满足,本行收购标准银行股份的交易已于2008年3月3日完成交割手续。公司所支付的总对价约合33,814,524,519.37元人民币。(欧阳波)

三公司获海外大单

中油化建(600546)今日公告,公司近日与日本IHJ株式会社签定合同,为阿尔及利亚阿祖GPIZ装置新增三条LPG生产线一体化项目的界区内和界区外机械安装工作和电气仪表工作。合同金额为5200万美元和1848亿第纳尔,按目前汇率折合人民币57亿元。

五矿发展(600058)今日发布公告,公司的控股子公司中国矿产有限责任公司与巴西COSIPAR公司就三号高炉设计

和成套设备供货项目签订相关协议,合同总金额约合2.7亿元人民币。

龙元建设(600491)公告称,公司控股子公司上海龙元建设工程有限公司于2008年3月与菲律宾宾金字塔建筑工程有限公司签署了《建筑总承包合同》,承接菲律宾ABD大厦项目工程,合同总价为17.16亿菲律宾比索,折合人民币约3亿元。(张楠 张勤峰)

浙江阳光每股收益0.52元

浙江阳光(600261)今日公布年报显示,2007年公司实现营业收入17.44亿元,同比增长3.8%;净利润1.12亿元,同比增长0.51%。每股收益0.522元。公司拟以2007年末总股本262,244,070为基数,向全体股东每10股派发现金红利1.50元(含税)。

年报披露,公司计划2008年全年实现营业收入21亿元,比2007年增长20%;销售费用、

财务费用和管理费用合计为1.7亿元,比2007年增长48%;实现归属母公司所有者权益的净利润1.2亿元,比2007年增长6.5%。公司同时说明,2008年费用增长原因主要为进一步扩大内销市场,计划广告费增加约1000万元,增加技术开发费约1000万元。此外,人民币汇率上升将导致汇兑损失增加约3500万元。(陆洲)