

蒙牛去年巨亏9.5亿元

乳业一季度盈利回升成定局

□本报记者 王锦

蒙牛乳业(2319.HK)16日公布的年报显示,公司2008年收入增加11.9%至人民币238.65亿元,但由于2008年下半年受到“三聚氰胺”事件的影响,公司股东应占溢利净亏损人民币9.486亿元,每股盈利亏损0.639元。

三巨头净亏或超15亿元

由于受到三聚氰胺事件影响,蒙牛乳业的年报非常“不好看”。

年报显示,2008年集团毛利为人民币46.694亿元,较2007年的48.035亿元下降2.8%。由于08年平均原料鲜奶价格较前一年度上升,以及集团下半年受奶品事件的影响而提高产品销售推广力度并积极加强奶源安全的多重检测措施,使全年整体毛利率由2007年的22.5%调整至19.6%。

同时,公司净资产由2007年的58.34亿元下降至2008年的47.38亿元,而债务权益比率(银行贷款总额除以总权益)上升至36.5%,较2007年上升32个百分点。

不过,2008年集团仍在进一步扩大生产规模,合计年产能于2008年12月达557万吨,而2007年为478万吨。液体奶仍是集团的主要收入来源,共实现收入210.681亿元,占集团总收入的88.3%。

同样巨亏的还有光明乳业(600597),公司3月31日公布年报,由于“三聚氰胺事件”造成重大损失和费用增加,2008年公司实现净利润-2.86亿元,同比下降234.34%;每股收益-0.27元。

将于4月30日公布年报的伊利股份(600887)此前也曾预计2008年将发生较大亏损。更值得关注的是,在公布年报之后,公司股票交易可

能被戴上“ST”帽子。

与此相反,另一家未受三聚氰胺波及的乳企——三元股份(600429)则以4075万元的净利润、0.06元的基本每股收益领跑上市乳企。

乳业一季度有望回升

自去年9月份爆发“三聚氰胺”事件以来,半年时间内,乳制品行业一直处于恢复增长中,且恢复速度大大超过预期。

数据显示,1-2月,液体乳及制品实现销售收入214.8亿元,同比增长2.9%;实现税前利润14.8亿元,同比增长78.8%。税前利润率达到6.9%的高位,而去年同期税前利润率为3.6%。

渤海证券闫亚磊表示,乳业收入正增长,同时盈利能力持续提升,显示出行业已经进入了良性恢复的阶段。

平安证券报告指出,原奶价格下降和终端价格回升促进行业盈利能力快速上升。随着供应刚性增长和下游需求短暂受抑,09年以来生鲜乳收购价格逐步下探;与此同时,乳品终端销售价格却相对坚挺。此消彼涨,乳制品生产企业前2个月的毛利率已回升至23.8%,税前利润率更是达到6.9%,一季度行业盈利回升已成定局。

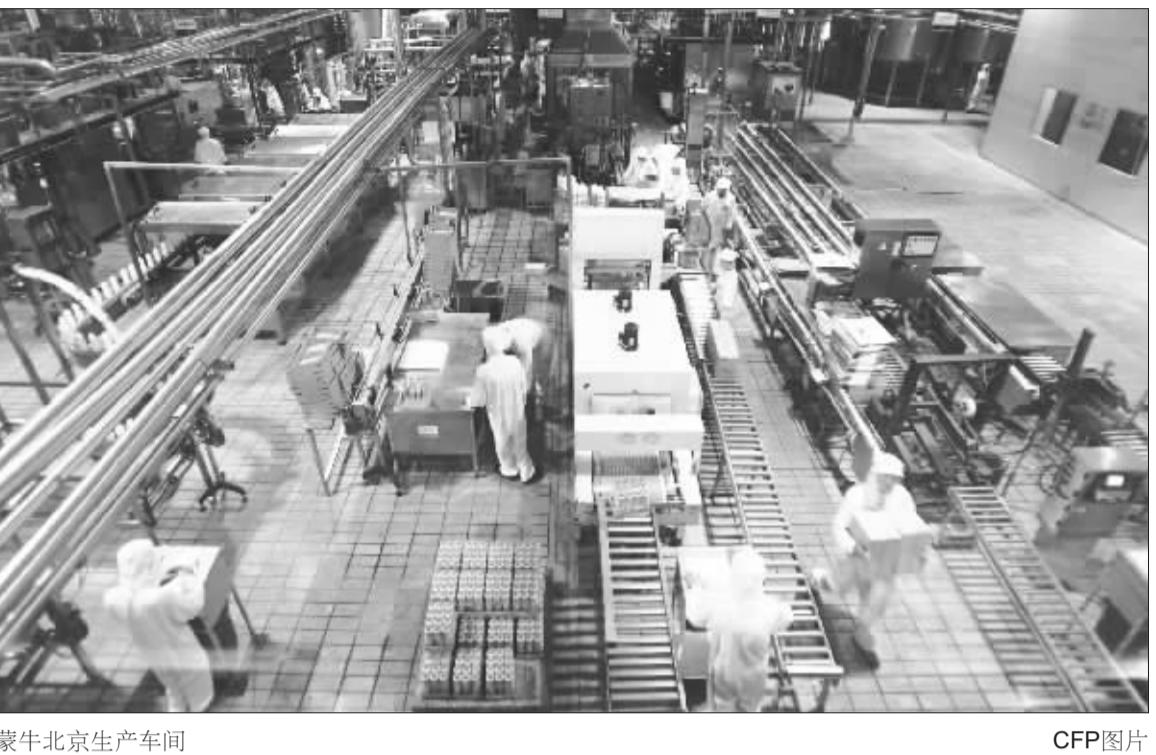
对于未来,业内预计,随着国家对乳制品行业治理整顿工作到4月10日结束、诸多行业性事件对消费者的影响开始减轻、盛夏即将到来等多种因素,冷饮乳制品会从4月份起逐渐进入产销量持续恢复期。

不过,国海证券刘金沪也指出,前2个月乳业利润的飙升并不能认为是行业全面复苏并进入上升通道的拐点确认,行业仍处于洗牌进程中,龙头公司的经营情况依旧需要跟踪观察。

上市乳企2008年年报数据

证券代码	证券简称	营业收入 (亿元)	净利润 (亿元)	基本每股收益 (元)
600597.SH	光明乳业	73.58	-2.67	-0.27
600429.SH	三元股份	14.13	0.36	0.06
2319.HK	蒙牛乳业	238.65	-9.48	-0.639

制表:欧阳波



蒙牛北京生产车间

CFP图片

利空出尽 乳业进入复苏期

□本报记者 王锦

4月16日,蒙牛乳业发布2008年年报,此前公司所发预亏公告所报,受问题奶粉事件影响,2008年度蒙牛亏损9.486亿元,但其年度收入上升11.9%,达238.65亿,预计这一营收规模仍将为中国乳业第一。

业内普遍认为,问题奶粉给中国乳业造成了集体性的沉重打击,蒙牛和其他受三聚氰胺事件波及的乳企2008年大幅亏损亦属意料之中。

不过,2009年的市场调查显示,国内乳品销量已出现回升,中国乳业的上涨趋势依然坚挺。整体分析看来,目前乳业已经全面进入复苏期。

经过前期的快速增长之后,中国乳业当前正处于增长方式由粗放型向集约型、由规模型向精益型转变的转型期,乳业的发展前景如何,需要从产业链、企业自身、市场环境等三个维度全面考察乳制品企业的根基。而龙头企业在各方面的良好积累,以

及在产品结构优化方面的努力,为其后续发展打下了一定的基础。

一分析人士表示,蒙牛年报中的相关数据变化表明,公司持续开展的优化业务工作已取得一定成效,企业的营收结构愈加完善。

2008年,蒙牛主营业务液态奶持续上涨至210.681亿元的同时,冰淇淋营收达到26.265亿元,占集团营收比例上升至11%。液体奶方面,超高温灭菌奶(UHT)营收比例下降至65%,而酸奶营收比例则上升1个百分点,达到17.774亿元。冰淇淋、酸奶作为蒙牛战略发展中的两大新型亮点,已经成为蒙牛进一步发展的二级推进器。

而摆脱同质化竞争、加大研发高附加值的产品成为未来乳制品企业的发展方向。

与此同时,权威部门的数据显示,乳品行业恢复情况良好,目前的乳制品企业产销量都已实现了全面增长。在辽宁大连、山东、湖北武汉

等省市的消费者调查活动中,国产乳品品牌力压洋品牌,获得了多数国内消费者的信赖。

蒙牛乳业总裁杨文俊表示,对公司而言,必须吸取近期行业风波的教训,深刻反思企业自身存在的问题,并向其他优秀乳品企业学习。

中国人均饮奶量不到30公斤,仅为世界平均水平的四分之一,国内市场的牛奶需求依然是刚性的。在乳品市场全面复苏的关键时期,龙头企业需要承担更大的责任,推动行业有序发展,着力恢复消费者信心。

业内专家指出,作为节粮、高效、产业链关联度高的新型产业,乳业产业链涉及多个环节,上至种草、养牛,下至生产、物流,乳业的发展因此也“牵一发而动全身”。2008年的乳业低迷,受创的不仅仅是乳制品企业,更是千万奶农。民族乳企的发展,对于带动就业、拉动消费,应对金融危机冲击、促进中国经济复兴,都有着现实意义。

百度无线搜索打造“移动阿拉丁”

□本报记者 周婷

百度CTO李一男4月16日在“2009全球移动互联网暨IPv6新一代互联网”高峰会议上透露,目前百度已经开始着手将其最新的搜索技术平台“阿拉丁”植入到无线搜索服务中。他表示,百度前期正在通过组合搜索的形式,依托云计算平台,有针对性的改善搜索结果来提升用户无线搜索体验,百度当前所提供的无线搜索服务之中,已经依稀可以看到“阿拉丁”的影子。

阿拉丁平台是百度原有产品和技术策略的一个延伸,在阿拉丁的支持下,搜索引擎技术可以超越现有web内容的限制,对包括“暗网”(Hidden web)在内的所有信息进行更深入的分析、融合、处理,确保为用户

提供零成本、无障碍、无时差的精准搜索结果。据悉,目前百度有超过1000名工程师从事跟阿拉丁平台有关的研发工作,而相应的研发成果都将逐渐体现在其搜索服务之中,其中包括无线搜索。

移动互联网和互联网相互融合和渗透是未来趋势,搜索引擎要挖掘和整合更多信息,具备更加智能化、个性化、精准化的服务能力,而百度目前正在积极推进的面向未来搜索引擎技术的阿拉丁平台研发计划,主要便是针对这一目标,通过阿拉丁技术的支持,百度无线搜索会将关键字的图片、资料和新闻整合在一条结果内,并充分考虑移动网用户的需求,提供标题但根据用户需要展开,这样保证了整合内容的丰富性和访问的流畅快捷的平衡。

韩上市船企去年利润增幅回落

今年二季度可能好转

□本报记者 陆洲

中国船舶工业经济研究中心消息,2008年,韩国主要上市船企经济效益指标再创历史新高,但增幅出现明显回落。与2007年相比,除了个别船企的个别指标外,上市船企的销售收人、营业利润和净利润均呈现出两位数的增长,大宇造船海洋的营业利润同比增长236%。总体来看,与2007年三位数的增幅相比,2008年的增长速度明显放缓。

数据显示,现代重工实现销售收入近20万亿韩元,营业利

润、税前利润和净利润同比均有20%至30%的增长。现代尾浦的销售收入同比增长33.6%,但其税前利润和净利润却出现小幅下降。

大宇造船海洋2008年销售收入首次突破11万亿韩元,同比增长56%。但其净利率相对较低,仅为4017亿韩元。三星重工去年销售收入也首次突破10万亿韩元。STX造船的税前利润、净利润同比出现较大幅度下降,分别同比下降83%和73%。

该中心产业分析师梁志勇认为,韩国主要上市船企销售收入增长的主要原因在于过去几

年承接新船合同的价格不断创出新高。

但与以往几年营业利润等指标出现三位数的增长相比,韩国主要上市船企2008年利润增幅较小甚至部分船企出现负增长,主要原因在于船用钢材等原材料价格持续处于高位,韩元大幅贬值导致船企在外汇市场出现交易损失,企业的成本费用支付较高。

他预计,受2008年第四季度以来全球经济萧条的严重影响,韩国主要上市船企今年一季度的销售收入将有所减少,到二季度以后业绩可能会有所好转。

北京东方雨虹防水技术股份有限公司 关于举行2008年年度报告网上说明会的公告

股票代码:002271

股票简称:东方雨虹

公告编号:2008-025

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,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

根据深圳证券交易所《中小企业板上市公司特别规定》的有关要求,北京东方雨虹防水技术股份有限公司(以下简称“公司”)定于2009年4月21日(星期二)下午15:00-17:00在深圳证券信息有限公司提供的网上平台举行2008年度报告网上说明会。本次年度报告说明会将采用网络远程的方式举行,投资者可登陆投资者互动平台(<http://irm.p5w.net>)参与本次说明会。

出席本次说明会的人员有:公司董事长李卫国先生、总经理向

锦明先生、财务总监兼董事会秘书凌锦明先生、独立董事黄庆林先生和保荐代表人刘禹先生。

公司2008年年度报告及摘要已于2009年4月8日正式披露,详见公司指定信息披露报刊《中国证券报》、《证券时报》及指定信息披露网站巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn),敬请投资者查询阅读。

欢迎广大投资者积极参与本次网上说明会。

特此公告。

北京东方雨虹防水技术股份有限公司董事会

二〇〇九年四月十七日

股票代码:600107 股票简称:美尔雅 编号:2009002

湖北美尔雅股份有限公司

关于收购湖北美尔雅房地产开发有限公司股权进展情况的公告

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责。

2008年12月2日,本公司已发布了编号2008020和2008021号公告,披露了《公司第七届董事会第十七次会议决议公告》及《关于拟收购湖北美尔雅房地产开发有限公司股权的关联交易提示性公告》,现将公司收购湖北美尔雅房

地产开发有限公司股权的相关事项的进展情况披露如下:

根据公司第七届十七次董事会审议通过的《关于收购湖北美尔雅房地产有限公司股权的议案》,经有关部门审批,现本公司已将美尔雅集团公司和三泰公司持有的美尔雅房地产公司各50%的股权,合计占美尔雅房地产公司

总股本的100%全部收购完毕,并于2009年4月16日在黄石市工商管理等部门办理完成相关工商注册变更登记。变更完成后,湖北美尔雅房地产开发有限公司企业类型变更为有限责任公司(法人独资);投资人变更为湖北美尔雅股份有限公司独资,注册资本一千万,本公司持有其100%股权。

特此公告。

湖北美尔雅股份有限公司

董事会

二〇〇九年四月十六日

西南合成制药股份有限公司2008年年报补充公告

证券代码:000788

证券简称:西南合成

公告编号:2009-18

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责。

公司2008年度报告已于2009年2月25日在《中国证券报》、《证券日报》及巨潮互联网 www.cninfo.com.cn上披露,按照《中国证券监督管理委员会公告[2008]48号文件》的要求,现对公司2008年度报告“八、董事会报告”中“管理层讨论与分析”部分同公允价值计量相关的内容

进行了补充披露,对原披露内容进行了更正,现将更正后的报告全文予以公告。

公司结合自身业务特点和风险管理要求,在初步确认时,将取得的金融资产按照公允价值计量分为下列四类:1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产;2、持有至到期投资;3、应收款项;4、可供出售金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和初始确认就指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资

产。将购入目的是为了在近期内出售的金融资产确认为交易性金融资产。

除在活跃市场没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资外,符合下列标准并由管理层指定的金融资产(除交易性金融资产外),在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产:

1.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关收益或损失在确认或计量方面不一致的情况。

2.根据风险管理或投资策略,该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合,以公允价值为基础进行管理、评价并向公司关键管理人员报告。

特此公告。

西南合成制药股份有限公司

董事会

二〇〇九年四月十六日

重庆东源产业发展股份有限公司 关于转让联合投资权益进展情况的公告

证券简称:ST东源

证券代码:000656

公告编号:2009-010号

本公司支付了转让款本金5,000,000元,并在此前南充宏凌分两次向本公司支付了截止到

2009年3月31日的垫资占用费5,466,158.74元。

截止目前,南充宏凌已向本公司支付转让款本金合计16,341,190.00元,尚欠转让款

本金39,658,810.00元,并支付了资金占用费合计195,289.30元。