

# 借壳华盛达 刚泰控股2亿元建国际物流园

□本报记者 王进

21日,借壳华盛达的刚泰控股(600687)在上交所举行了更名及上市仪式。公司董事长、实际控制人徐建刚表示,公司将发挥主要资产位于上海临港新城的地理优势和资本市场优势,做大做强物流以及相关产业。

去年年初刚泰集团受让原华盛达第一大股东华盛达控股的股权成为新任大股东后,市场普遍认为,在上海等地主营房地产业务的刚泰集团会将优质房地产企业置换入公司。

刚泰集团最终注入上市公司的资产为徐建刚持有的上海腾海工贸

发展有限公司100%股权,主要资产为位于上海浦东临港新城产业区临港物流园奉贤分区土地666669.6平方米,目前,腾海工贸正拟通过自有土地和自筹资金建设上海腾海临港国际物流园一期工程。

## 物流园一期投资2亿元

徐建刚21日对中国证券报记者表示,目前刚泰的物流园项目推进速度良好,年底前将实质启动,明年年内就将投产运营,产生经济效益。

刚泰控股董秘李晓伟表示,公司不计划做仅靠租金收入等的低端物流产业,而拟打造以10万平方米仓储业务为基础的物流产业供

应链,不仅包含毛利率高的危险品仓库,还将介入国际物流、采购、分拨等多个环节,将立足口岸,辐射内陆,拓展海外,采取与港务局、海关、航空公司等单位合作等方式,实现航港区联动;以多式联运服务为主线,逐步发展资产型的综合物流货代业务。

李晓伟表示,公司拥有的这一千亩土地将分期建设物流园区,首期为300亩左右,资金来自控股股东自有资金和金融信贷等,整个项目的一期投资为2亿元,并将在明年下半年产生经济效益。

徐建刚和李晓伟均表示,刚刚上市的刚泰控股目前没有从资本市场融资的计划。公司的物流园项

目投资完全有其他筹资能力。

## 押宝上海航运中心

市场投资者对尚不能立刻产生效益的公司新资产表示担心,并认为腾海工贸最近三年没有开展实际经营业务,收入主要来自于出租自有土地和码头租赁。

徐建刚对此表示,腾海工贸原先的盈利并不重要,关键是物流产业振兴规划启动后公司的发展潜力。物流产业今年已经被国家列入十大振兴规划中,而上海打造航运中心的步伐则正在加快,因此集团对自身物流业务的未来发展有充分市场信心。

李晓伟告诉记者,刚泰做物流

的最大优势是区位优势,目前上海已经开始投资建设从浦东机场到洋山深水港的巨大物流产业带,上海航运中心建设将以点带面,推动长三角企业的转型布局。这一背景将为刚泰控股的国际物流园项目带来新的行业发展机遇。

上海临港集团副总裁朱伟强也来上交所为刚泰控股“打气”,他表示,正处于国际航运中心建设关键期的上海需要有实力的民营企业加盟,上海将打造以洋山深水港为龙头,以临港新城为依托,综合仓储物流、现代装备制造、港口以及配套服务等功能的现代化综合性产业园区。刚泰物流园将成为上海临港新城的重要组成部分。

## 中报前瞻

### 食品饮料 进入景气回升通道

□本报记者 王锦

在沉寂了将近半年之后,食品饮料行业下半年景气将回升,盈利能力有望进一步提升。

#### 中期业绩平平

截至7月21日,46家申万食品饮料公司中,共有18家发布中期业绩预告,其中,9家预喜,9家预忧,预喜公司中,6家预增,2家略增,1家扭亏;预忧公司中,2家预减,2家续亏,4家首亏,1家略减。

除了业绩预告未见“喜色”之外,二级市场上食品饮料板块的表现也差强人意。Wind资讯显示,今年上半年,申万食品饮料行业指数上涨54.33%,低于上证综指62.53%的涨幅,也低于深成指78.35%的涨幅。上半年食品饮料行业相对估值整体下移。

渤海证券闫亚磊认为,这是因为,食品饮料业一方面缺乏相关政策刺激,另一方面,在由政府主导投资拉动的经济恢复中,食品饮料行业受益落后。

而从行业基本面来看,食品饮料行业上半年整体业绩增速也有所下降。去年下半年至今年年初,受全球金融危机及国内宏观经济环境下的影响,消费者消费信心受到抑制,对于消费层面的食品饮料行业影响较大,尤其是今年一季度,食品饮料行业整体景气度下行,高端白酒、葡萄酒等子行业受影响比较明显,一定程度上“拖累”了上半年的业绩。

#### 下半年盈利提升

在各大券商的中期策略报告中,对于今年下半年食品饮料行业纷纷报以乐观预期,认为食品饮料业将迎来盈利、估值的双重提升。

国信证券黄茂表示,预期下半年食品饮料行业整体将会重新走入景气上升通道,低估值行业的投资价值或将显露。

这其中,宏观经济复苏预期带来的行业运行及消费环境的好转是业内预计行业有望“反转”的重要原因。中信证券许彪、毛长青指出,受信贷、投资快速增长和产业振兴政策刺激,我国GDP增速可能从三季度逐步走高,食品饮料行业景气或将随之探底回升;此外,三、四季度受消费旺季刺激,行业增速回升幅度存在超预期可能。

华泰证券张芸也表示,经济持续回暖预期,为可选消费品的恢复性增长奠定了基础。进入三季度,随着对经济好转的认同度提高,消费意愿将不断增强,消费活跃度将较二季度回升,预计下半年食品饮料行业的消费量将持续回升势头,并迎来进一步的高增长。

#### 白酒、肉类看好

就具体的子行业而言,白酒行业和肉制品子行业为业内所普遍看好。

白酒行业一向为食品饮料行业增长的“引擎”,去年年底至今年年初,行业也不可避免的受到了经济环境的影响,增速出现下滑。不过,随着经济形势的好转,重点企业的销售状况好转,今年上半年白酒行业已经出现增速恢复的情况。许彪认为,白酒行业景气或将在三季度消费旺季来临率先回升,高端白酒消费可能重新出现现价升值增格局。

数据显示,1-6月白酒累计产量为312.89万吨,同比增长20.07%;前6个月白酒工业销售产值累计近920亿元,同比增长23.2%,增速保持持续回升态势。预计白酒销售下半年将继续保持回暖之势。

肉制品子行业也将受益于猪肉价格持续下跌所带来的毛利率的继续回升,盈利能力将得到有效提高。

### 全球粗钢产量上半年降21.3%

国际钢铁工业协会的统计数据表示,今年1-6月份,全球累计粗钢产量54926.2万吨,与去年同期相比下降21.3%;扣除中国产量外,全球粗钢产量累计下降35%。

亚洲地区,中国大陆6月产钢4942.5万吨,同比增加6%,累计产钢量26658.3万吨,同比上升1.2%;日本6月产钢688.6万吨,同比下降33.6%;累计产钢3669.3万吨,同比下降40.7%。韩国6月产钢399.1万吨,同比下降14.4%;累计产钢2284.5万吨,同比下降17.3%。欧盟27国6月产钢1116.8万吨,同比下降39.4%;上半年累计产钢6218.7万吨,同比下降43.2%。北美地区6月产钢647.3万吨,同比下降44%;上半年累计产钢1155.3万吨,同比下降48.5%。独联体6国产钢779.5万吨,同比下降27.1%;上半年累计产钢4410.2万吨,同比下降32.3%。(董文胜)

# 首旅集团 重组金线串珍珠

□本报记者 杨志刚

曾几何时,部分国企一度像散落一地的“珍珠”,单打独斗,价值低;现在,改革重组就像金线串珠,不断地把散落的“珍珠”清理、加工、汇集成一条条光彩夺目的“项链”。首旅集团改革重组就是如此。

首旅集团于1998年2月组建,为国有独资公司。1999年以来,通过三次重大改革重组,首旅集团实现了跨越式发展,丰富了国企改革重组的内涵和外延。

2008年,首旅集团仍然实现营业收入222亿元,与1998年成立之初的26亿元相比,增长了8.5倍,年均增长率为21.53%;资产和利润总额分别达到269.75亿元和12.57亿元,年均增长率分别为11.23%和25.88%。

## 资产重组:跨越式发展之路

首旅集团所在的旅游业是最先对外开放的、一般竞争性行业,具有进入门槛低、依附性强、敏感性等特点,早就呈现出“国际竞争国内化、国内竞争市场化、市场竞争集团化、集团竞争品牌化”等趋势。

首旅集团董事长段强认为,在这种激烈的竞争中,国企只有通过改革重组,收购兼并等多种途径,建立起产业链相对完备的企业集群,才能提高国有资产集中度和企业的专业化水平,增强抗风险能力。

首旅集团成立后,先后进行了两次大规模的资产重组:1999年,首旅集团接收了国家旅游局等部委的部分在京的脱钩企业,把一家翻牌行政管理公司改造成具有法人治理结构和科学管控模式的现代企业集团;2004年,北京市国资委成立后主导、推动了首旅集团、新燕莎集团、全聚德集团、古玩城集团及东来顺集团等五大国企集团的强强联合,组建了新的首旅集团。这些企业集团中,有北京第一家中外合资商业企业燕莎商城、具有145年历史的中华老字号全聚德(1864年)、建店106年的清真餐饮企业东来顺(1906年)等宝贵资源。

通过两次重组,首旅集团构筑起了涵盖“吃住行游购娱”旅游业六大基本要素的六大专业板块,初步形成了酒店服务业、新型旅游商业、餐饮服务、旅游行业、汽车服务业、景区景点业等六大主营业务和相对完善的综合旅游服务体系,形成了以首旅品牌为核心的十大旅游业知名品牌。

通过重组,首旅集团实现了跨越式发展,成为国内具有较强竞争实力的大型旅游企业集团,所属近千家公司企业遍布全国并走向海外。在2008年国家统计公布的全国500家大企业名单中,首旅集团排在第188位,位居全国旅游行业前列。

## 发展规划:“品牌+资本”战略

在大规模的资产重组过程中,首旅集团按照“品牌+资本”和“国际化路、创民族品牌”的战略构想,始终坚持以市场为导向,按照专业化运营模式,最大限度地发挥各自资源优势为目标。

首旅集团总裁刘毅介绍,今年首旅集团开始实施第三个五年发展规划,力争总资产、总收入、利润总额等主要经济指标到2013年翻一番,到2018年再翻一番。

为实现这个战略目标,首旅集团正在四个方面着力推进。一是推进“品牌+资本”战略,全面建设客源、资源、财源、信息共享平台,进一步提升集约经营的水平。二是推进六大板块实体化。每个板块已经或将要以一家上市公司和一个主导品牌为核心,形成企业集群和品牌系列。三是推进物业业的全面更新,在北京重点构建“一线六点”产业集群,充分发挥集团效应和“品牌+资本”优势,即以长安街及其延伸带为轴心,加快推进“新世纪饭店-西苑饭店”等六大中心区的建设和档次提升,进一步巩固和增强集团在北京地区的领先优势。四是推进海南首旅产业集群的扩张。以三亚南山旅游度假区、悦榕庄国际宾馆为根据地,拓展新的市场。

## 首旅股份:酒店资产整合平台

多年的实践中,首旅股份



本报资料图片

(600258)确立了以资本运营为手段,通过新建、并购和股权投资方式组合酒店资产,促进酒店主业成长壮大,成为在资本市场上有影响力的以北京地区酒店投资及景区经营为主业的上市公司的战略定位”。在清晰的发展战略引领下,首旅股份在充分挖掘、提高存量资产盈利能力的同时加大加快了资本运作的步伐。

2009年1月16日,首旅股份股东大会审议通过了首旅股份通过自筹资金3.35亿元受让前门饭店经营性资产的方案,这一方案的顺利实施标志着首旅股份正式迈出了依托大股东资源优势逐步实现酒店类资产证券化的步伐。

在顺利完成了对前门饭店的收购后,首旅股份又通过非公开发行方式募集资金,收购和平宾馆、新侨饭店两家饭店股权。此次资本运作后,首旅股份实际控制酒店将达到5家。今后,首旅股份仍将不断加快资本运作步伐,初步形成以酒店、景区资产为核心的规模优势。

目前,首旅集团在北京地区拥有三星级以上酒店29家,客房数量13000间,其中,五星级酒店10家。集团自主品牌如家快捷酒店拥有直营和加盟酒店547家,客房总数63968间;欣燕都连锁酒店25家,客房总数1885间。

首旅股份正在成为首旅集团的北京酒店资产整合平台,首旅集团将会陆续把盈利能力强的优质酒店资产注入首旅股份。

## 全聚德:百年老字号焕发青春

五年来,在首旅集团的大力支持下,全聚德发展明显提速,整体实力明显增强,各项经济指标实现快速增长。2008年公司总资产10.89亿元,较2004年增长142.6%;实现营业收入11.12亿元,较2004年增长149.95%;实现利润总额1.06亿元,较2004年增长87.95%,国有资产保值增值成效显著,市值较2004年大幅增长389.84%。

截至2009年6月,全聚德集团直营店由重组前的4家,发展到现在的16家,另有多品牌直营店5家;

特许加盟店由46家发展到62家,其中,海外店5家;全聚德集团成员企业数量已达83家。

全聚德集团在首旅集团的领导下,持续地为传统老字号的机体注入新元素,使全聚德再度焕发出青春和活力。

食品安全是全聚德稳健发展的保证。公司投资30多万元建立了自己的食品安全实验室。全聚德三元金星食品公司为确保2008年北京奥运会、残奥会全聚德烤鸭供应的食品安全,成功地建立了产品可追溯体系,实现产品从农场到餐桌的全程可追溯,保证了食品质量和安全。

公司董事长姜俊贤介绍,全聚德引进工业化生产方式,克服了鸭坯生产线在零下40摄氏度无法正常运转等多项难题,完成了我国第一条鸭坯开生、晾坯、冷冻连续作业生产线。全聚德目前已拥有国家专利5项。

目前,全聚德正在和台湾有关方面洽谈合作事宜,台湾方面对合作表现出了浓厚的兴趣。

证券代码:600170 股票简称:上海建工 编号:临2009-019

## 上海建工股份有限公司 重大资产重组事项进展公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司于2009年7月1日公告控股股东上海建工(集团)总公司正在酝酿对公司进行重大资产重组事项。因上述事项具有重大不确定性,公司股票已于2009年7月1日起停牌,现就重组事项现阶段进展情况公告如下:

目前,公司及相关部门正积极推动重组工作的开展,对本次重组资产作相关审计、评估、尽职调查工作,并在制订资产重组预案。同时,上海建工(集团)总公司已向上海市国资委上报了本次重大资产重组的可行性研究报告,待批复。因该事项仍存在重大不确定性,公司股票将继续停牌,直至相关事项初步确定并予以披露后恢复交易。

特此公告。

上海建工股份有限公司董事会  
2009年07月22日

股票简称:厦工股份 股票代码:600815 公告编号:临2009-019

## 厦门厦工机械股份有限公司 关于申请发行可转换公司债券事宜 获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告

本公司及董事会全体董事保证本公告内容的真实、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。

2009年7月20日,中国证券监督管理委员会发行审核委员会第五十次会议审核了本公司申请发行6亿元可转换公司债券事宜。根据审核结果,公司申请发行可转换公司债券事宜获得有条件通过。公司将在收到中国证监会审核委员会核准文件后另行公告。

特此公告。

厦门厦工机械股份有限公司  
董 事 会  
2009年7月21日

证券代码:000818 证券简称:锦化氯碱 公告编号:2009-058

## 锦化化工集团氯碱股份有限公司 重大事项进展及复牌公告

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。

因本公司控股股东锦化化工(集团)有限责任公司(以下简称“锦化集团”)及本公司实际控制人——葫芦岛市国资委筹划锦化集团改制重组事宜,本公司根据《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定向深圳证券交易所申请,公司股票“锦化氯碱”从2009年7月22日起复牌恢复交易。

股票复牌之后,公司将密切关注有关情况,督促相关信息披露义务人履行信息披露义务,及时披露有关信息。公司控股股东改制重组事项的实施存在重大不确定性,提请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

锦化化工集团氯碱股份有限公司  
董 事 会  
二〇〇九年七月二十一日

证券代码:600655 证券简称:豫园商城 公告编号:临2009-016

## 2009年上海豫园旅游商城股份有限公司 公司债券发行结果公告

本公司及董事会全体成员保证本公告内容的真实、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。

上海豫园旅游商城股份有限公司(以下简称“发行人”或“豫园商城”)发行公司债券已获得中国证券监督管理委员会证监许可[2009]625号核准。根据《2009年上海豫园旅游商城股份有限公司公司债券发行公告》,本期公司债券发行总额为5亿元,发行价格为每份人民币100元,采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式。本期公司债券发行工作已于2009年7月21日结束。本期公司债券发行情况如下:

一、网上发行  
网上一般社会公众投资者的认购数量为0.50亿元人民币,占本期公司债券发行总量的10%。

二、网下发行  
网下机构投资者认购数量为4.50亿元人民币,占本期公司债券发行总量的90%。

特此公告。

发行人:上海豫园旅游商城股份有限公司  
保荐人(主承销商):海通证券股份有限公司  
二〇〇九年七月二十一日

证券代码:600378 证券简称:天科股份 公告编号:临2009-022

## 四川天一科技股份有限公司 关于公司股东股权质押解除公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2009年7月21日,公司收到法人股股东深圳市盈投投资有限公司传真件,内容为中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券质押登记解除通知书,通知书表明,公司股东深圳市盈投投资有限公司将其质押给深圳发展银行股份有限公司深圳泰然支行的本公司股份41,070,412股(其中16,508,983股为限售流通股,24,561,429股为无限售流通股)已解除质押,占公司总股本的16.72%。质押登记解除日期为2009年7月20日。

深圳市盈投投资有限公司为本公司第二大股东,持有本公司股份53,127,724股,占总股本的21.63%。截至2009年7月21日,深圳市盈投投资有限公司共质押其持有的公司股票10,000,000股(占公司总股本的4.07%)。

特此公告。

四川天一科技股份有限公司  
董 事 会  
2009年7月21日

证券代码:600775 证券简称:南京熊猫 公告编号:临2009-011

## 南京熊猫电子股份有限公司 2009年半年度业绩预亏公告

三、业绩变动说明  
受国际金融危机后续影响,公司2009年半年度净利润亏损人民币4000-5000万元,主要原因如下:(1)公司参股的中外合资企业净利润大幅下降,导致公司投资收益大幅减少;(2)公司部分主营业务产品收入、毛利率均下降,导致公司主营业务利润下降。

四、其他相关说明  
本次业绩预告是根据公司财务部门初步测算得出,具体财务数据公司将在2009年半年度报告中详细披露,公司董事会提醒广大投资者注意投资风险,谨慎决策、慎重投资。

特此公告。

南京熊猫电子股份有限公司董事会  
2009年07月21日