

洋河股份部分产品提价10%

提价潮涌 白酒行业有望高增长

□本报实习记者 刘国锋

继五粮液 000858)宣布9月10日起对酒产品出厂价大幅上调20%-30%后,洋河股份(002304)9月6日公告,自9月13日起将 蓝色经典”系列产品价格平均上调约10%, 珍宝坊”系列产品以及部分零星产品价格平均上调5%。

提价幅度超出以往

与2010年10月15日 蓝色经典·天之蓝”系列产品提价5%相比,洋河股份此次提价幅度倍增。业内人士指出,五粮液率先拉开了白酒涨价序幕,不过这波涨价潮来得更加凶猛。洋河股份解释称系因产品

原辅材料价格上涨所致。

业内人士称,此波提价预计能消化一定的成本上涨压力。2011年中报显示, 洋河股份白酒业务毛利率同比下降0.49%,中高档白酒毛利率下降幅度达2.14%。此外包括泸州老窖 000568),山西汾酒 000809),老白干 600197),汾酒 000799),老白干酒 600559)在内的多数白酒企业上半年毛利率出现下滑。上半年, 五粮液酒类产品营业收入同比增长38.69%,但营业成本同比上升43.82%,致使毛利率同比下降1个百分点至72.07%。

作为行业龙头,五粮液的提价行为本在行业预期之内,自2010年1月16日宣布提高酒产品出厂价之

后,五粮液产品出厂价便一直未有变化。不过提价幅度仍超出市场预期。市场人士认为,随着消费旺季的到来,五粮液终端价格高于出厂价差的逐步拉大,或将有更多酒企加入涨价行列。

行业高增长被看好

五粮液和洋河股份均表示,此次提价将对其2011年业绩产生积极影响。中国证券报记者了解到,目前白酒市场批发价格变化迅速,52度五粮液的批发价变化为780元/瓶,53度茅台的批发价高达1450元/瓶,但是高价并未制约消费能力的增长,即使在夏季,一线白酒的量价增长也表现出 淡季不淡”的情形。

长城证券分析师王萍认为,提价和产品结构调整将使得白酒行业毛利率维持上升通道,确定性增长仍是长期看白酒行业的主要原因。

据统计,自一季度以来,白酒行业上涨30.02%,跑赢大盘34.76个百分点,二季度基金超配食品饮料行业4.21个百分点,与一季度相比增长0.62%。上半年白酒行业共计实现营业收入 386.13 亿元, 同比增长 49.96%,利润总额183.08亿元,同比增长59.14%。泸州老窖、古井贡酒、酒鬼酒的高档白酒产品销售收入增速分别达到50.54%、139.95%和56.96%。

东兴证券研究报告称,下半年将继续看好白酒行业,消费刚性、需求强劲和利益驱动是最突出的三大根本性

因素,从盈利能力上看,下半年通胀势头可能减缓,行业提价环境有望好转,从消费环境上看,下半年节假日众多,预计行业将保持高增长态势。

国信证券研究员黄茂表示,高端白酒核心价位正在快速上移,估计到2012年,1000元将会正式成为中高端白酒的分水岭,估计泸州老窖、水井坊、山西汾酒的高端产品也可能跟随提价。

二级市场上,多数白酒类上市公司股价呈现稳步上升趋势。进入三季度,白酒行业股价累计涨幅达25.45%, 洋河股份股价累计涨幅达15.08%,五粮液涨幅达9.46%,山西汾酒涨幅达14.45%,而同期上证指数跌幅达10.26%。

停牌五年

华数传媒重组*ST嘉瑞获通过

□本报记者 李清理 长沙报道

已经暂停交易五年多的*ST嘉瑞 000156)重组终于又迈出一大步。在5日召开的临时股东大会上,*ST嘉瑞股东以超过90%的支持率,高票通过了华数传媒借壳案。对此,*ST嘉瑞董事长万巍表示,这一投票结果显示出广大股东对公司积极谋求重回二级市场、保护投资者利益的态度,以及对公司重组后投资价值的认可,同时也表明,股东对公司未来的竞争优势和发展前景充满了信心。

净壳增发

该借壳方案具体为:*ST嘉瑞非公开发行股份购买包括千禧龙在内的华数集团、浙江省二轻集团公司、东方星空创业投资有限公司、浙江省发展资产经营有限公司等五方持有的华数传媒100%的股权,拟发行价格为2元/股,拟发行数量9.78亿股;同时以1.6亿元的价格向湖南湘晖资产经营股份有限公司的全资子公司千禧龙出售除货币资金外的全部资产,以使公司达到净壳增发的目的。

通过本次重组,*ST嘉瑞的主营业务将转变为 全国新媒体内容技术服务业务和杭州地区有线电视网络业务”。新注入的资产将从根本上提高上市公司的资产质量和持续盈利能力,提升上市公司的

核心竞争力,为公司长期健康发展奠定坚实的基础。

资料显示,截至2011年6月30日,嘉瑞新材未弥补亏损达6.85亿元,银行借款2.33亿元全部逾期;重要子公司中圆科技已停产多年,且主要资产为了偿还银行债务已出售。上市公司的现有业务和资产无持续经营能力,因此监管机构一直未批准嘉瑞恢复上市的申请。只有通过重组,让公司具备持续盈利能力,才是对股东利益的有效保护。而华数是嘉瑞历次重组选择中,最有发展潜力的标的公司。

承诺未来五年盈利

华数传媒总裁励怡青在股东大会上表示,华数传媒借助3G手机电视、互联网电视的全国内容集成运行许可等资质,目前已位居全国新媒体服务业务的第一阵营。在新媒体业务 内容为王”的时代,一方面公司与国内外各大节目内容制作商建立了战略合作关系,另一方面,华数传媒拥有全国最大的媒体资产管理库。

而在受众面上,华数传媒目前拥有杭州地区230万有线电视用户,还为全国20多个省百余个城市的广电提供互动电视服务;为电信、联通、移动三大电信运营商总部及多个省份电信运营商总部3G手机视频和互联网视频内容服务,为全国十多家主流的电视机厂家和用户

提供互联网电视服务,新媒体业务的总客户群位于国内同行前列。由于先发和市场化运营的运营,华数已形成了较强的规模和客户优势,为未来新媒体服务业务的成长缔造了一个飞跃突破的可能性。

*ST嘉瑞董事长万巍同时表示,一般重组项目中,资产注入方对注入资产的盈利只承诺三年,本次重组方案中,华数集团延长了承诺年限,承诺华数传媒2011年-2015年扣除非经常性损益后归属于母公司股东所有的净利润分别为10,024万元、15,776万元、22,855万元、27,468万元、30,858万元。如华数传媒未达到上述指标,华数集团将以股份回购的方式向嘉瑞新材进行补偿,这对原有股东是一个较好的保障。

对于上市公司未来的表现,该公司有关负责人坦陈,重组后的上市公司将主要运营有线网络和新媒体服务业务,前者将提供稳定的现金收入,而后者则具备了很高的成长性。由于行业政策因素,华数传媒在杭州地区开展的有线电视业务没有直接的竞争对手。作为视讯地区唯一的有线电视传输运营公司,公司存在着行业地域垄断优势。而在全中国新媒体服务领域,经过多年努力,华数传媒新媒体业务已经体现出较强的竞争优势,未来也具备更大的发展空间。

新东家力挺 *ST泰复重组预期升温

□本报实习记者 刘国锋

*ST泰复 000409)最新权益变动引起市场关注,新东家蚌埠银河生物科技股份有限公司鲜不排除未来12个月内对上市公司进行资产重组的可能”的说法,引发公司股价5日一字涨停。

新东家抛出重组预期

根据权益变动,银河生物以49%的持股比例跃升为丰原集团控股股东,后者则分别持有*ST泰复26.78%股权和丰原药业 000153)29.4%的股权。同时,蚌埠市国资委在权益变动后退出丰原集团第一大股东地位。

对丰原药业和*ST泰复,银河生物抛出了不同的重组预期。据称,在未来12个月内银河生物没有对丰原药业进行资产重组的打算,但考虑到*ST泰复的现状,银河生物将督促其尽快形成稳定的业务模式,提升盈利能力,表示不排除未来12个月内对其进行资产重组的可能。

ST金谷源股东 惜售”

ST金谷源 000408)公告称,经公司与公司控股股东北京路源世纪投资管理有限公司重新商议,北京路源拟调整减持股份计划,计划在未來6个月内减持公司股份不超过公司总股本的5%,而此前的这一数据为5%-10%。公司表示,控股股东的出售所得将以借款方式帮助

公司偿还全部银行借款本金,公司其他所需资金由北京路源和公司以其他方式筹集。

据悉,公司曾于8月15日收到控股股东北京路源世纪投资管理有限公司来函,北京路源计划在未來六个月内通过证券交易系统出售所持公司股份,约占公司总股本

的5%-10%,出售所得以借款方式支持公司,帮助公司加快享有矿权的勘察、开工建设及投产所需资金、矿业资源储备以及偿还公司债务等。

自8月16日公告后,公司的股价开始自最高11.87元逐步下滑,5日触及10.33元。(张怡)

太平洋频遭股东减持

□本报记者 李若馨

太平洋 601099)公告,自3月8日到9月1日下午收盘,北京玺萌置业有限公司、北京华信六合投资有限公司及大华大陆投资有限公司分别累计减持公司股份342.43万股、512.41万股及658.18万股,以上3家股东减持股份总计1513万股,占公司总股本的1.006%。

上述3家公司与中储发展股份有限公司、云南省国有资产经营有限责任公司及云南省工业投资控股集团有限责任公司为一致行动人,共同控制着太平洋。减持后,6家一致行动人股东合计持有公司股份5.62亿股, 占公司总股本的37.40%。

值得一提的是,就在上个月,太平洋股东外经贸信托公司刚刚致函称,自6月27日到8月1日下午收盘,累计减持太平洋1576万股,占公司总股本的1.048%。减持后,外经贸信托公司仍持有公司股份1.35亿股,占公司总股本的8.95%。

早在太平洋上市之初, 外经贸信托公司与北京玺萌置业有限公司、北京华信六合投资有限公司等公司同为一致行动人,控制着太平洋,而最新的一致行动人名单中却早已没有了它的身影。

獐子岛

1亿美元在韩投养殖项目

□本报实习记者 姚轩杰

獐子岛 002069)公告,2011年9月2日,公司与韩国全罗南道珍岛郡政府签订《投资意向书》,公司拟以自有资金投资不超过1亿美元,在韩国全罗南道珍岛郡投资建设海参、鲍鱼育苗养殖及加工项目。

全罗南道珍岛郡政府承诺:依据当地相关法律法规,在2012年6月30日前批准鲍鱼养殖海域许可证;提供各项投资优惠政策及项目所需资源支持。

公司称,通过该项目的实施,可扩增公司优质海珍品养殖海域资源,为公司海参、鲍鱼两个十亿元项目顺利实施提供海域资源保障,并可在一定程度上缓解公司养殖海域资源较为集中的风险。同时,可扩大与韩国的经贸业务合作,增进养殖技术交流互补。

泰和集团

地产项目借信托融资4亿

□本报记者 张怡

泰禾集团 000732)公告称,为进一步支持公司业务发展提供流动资金,增强公司所属项目开发的资金配套能力,公司拟与五矿国际信托有限责任公司合作,五矿信托发行 五矿·福州中维股权投资集合信托计划”,资金规模预计4.05亿元,预计到期日为五矿信托支付首笔转让价款之日起24个月。

据悉,泰禾集团目前通过全资子公司福州泰禾房地产开发有限公司和福建中维房地产开发有限公司持有福州中维房地产开发有限公司100%股权。

交易前,福州中维的注册资本为4亿元,公司的全资子公司福州泰禾及福建中维拟共同以现金对福州中维增资达4.95亿元,前述增资完成后福建中维、福州泰禾与五矿信托再签署《增资协议》。

信托计划成立后,五矿信托拟将4.05亿元信托资金全部用于向福州中维进行增资。增资全部完成后,福州中维的注册资本和股权结构为:福州泰禾和福建中维合计以4.95亿元现金出资,占注册资本的55%;五矿信托以人民币4.05亿元现金出资,占注册资本的45%。

公司表示,本次发行信托计划,五矿信托对福州中维进行增资旨在增强福州中维的自有资金能力,增强项目开发的资金配套能力,加快项目的开发建设进度。

海格通信

5000万控股气象雷达公司

□本报实习记者 姚轩杰

海格通信 002465)公告,为实现公司在气象雷达等相关领域的产业延伸和扩张,进一步提高企业规模及盈利水平,公司董事会审议通过,同意公司用自有资金5,100万元收购北京爱尔达电子设备有限公司51%的股权。

其中,收购美利信持有的北京爱尔达49%股权,收购马大安持有的北京爱尔达2%股权。股权收购完成后,海格通信持有北京爱尔达51%的股权,美利信持有北京爱尔达41%的股权,马大安持有北京爱尔达8%的股权。

海格通信表示,爱尔达公司雷达相关业务结构清晰,具备多项核心技术,研发体系较为完整,具备较好的成长性,产品市场具有有利的上升空间和发展前景,对海格业务板块能够实现有效的补充,从战略和经济上说,此次收购具有较重要的意义。