

逾 100 亿元接手鲁能项目?

保利地产董秘称不知情

导报讯 (见习记者 宁佳彦)18日,有港媒披露,目前持有近 2000 万平方米土地储备的鲁能集团,计划把旗下地产项目全数转让给保利集团,涉及金额超过 100 亿元。新浪认证为资深地产评论人的李宗苗也发布微博称:“市场疯传有近 2000 万平方米土地储备的山东鲁能集团计划把旗下地产项目作价超过 100 亿元转让给保利集团。保利与万科、中海并称‘中国地产三剑客’,而市场对山东鲁能集团的印象多在其于海南三亚湾坐拥巨量土地储备。”

当日下午,经济导报记者致电保利集团旗下公司保利地产(600048)董事会秘书黄海求证消息是否属实。“我都没听说过。”黄海在电话中反问道,“你是从哪里知道的这个消息的?”随后他表示:“我根本没有接受过那家媒体的采访。”

导报记者随后向鲁能集团多部门求证,但未能得到回应。

公开资料显示,鲁能房地产开发项目分布于北京、山东、四川、重庆等省市,而且在海南的土地储备接近占整体土地储备的一半。对于鲁能将淡出房地产业的传言,有分析认为“如果属实,很可能是因为资金链紧张”。

与此同时,保利地产 9 日曾披露,公司 9 月实现签约面积 78.55 万平方米,环比增长 4.03%。1-9 月,实现签约面积 669.20 万平方米,同比增长 34.03%;实现签约金额 756.28 亿元,同比增长 32.04%,已超过去年全年 732.42 亿元的销售额。

上市公司借贷危局

上接 A1 版

但这并非最高。就在上个月,舜天船舶公告称,公司审议通过了委托贷款的议案。数据显示,此次委托贷款金额为 9000 万元,贷款期限为 18 个月,贷款年利率高达 18%。

上述贷款的去向,均为目前风险较高的房地产行业。

尽管“投资有风险”,但投资背后的高收益却使得上市公司乐此不疲。导报记者算了一笔账,舜天船舶年利率 18% 的贷款收益,远高于其主营业务 9.27% 的毛利率。

而对辉隆股份而言,上半年公司主业化肥业务毛利率只有 3.95%;农药业务毛利率为 6.69%,农副产品更是低至 1.89%。此外,上半年公司净利润仅为 5227.89 万元,未来高达 3000 万元的贷款利息收入显然不容小觑。

警惕财务风险

上市公司的财务乱象,在业内引发争议和担忧。

以辉隆股份为例。公司半年报显示,上半年总负债达到 35.62 亿元,同比增长 47.86%。短期借款 20.13 亿元,比去年同期大幅增加 50.9%,资产负债率与年初相比上升到 64.15%。

陡增的负债率不禁让人生疑:公司难洗一边按银行基准利率借款,另一边却向其他公司进行高息贷款赚取差价的嫌疑。

就在上周,华仪电气(600290)公告称,针对媒体对公司今年 3 月向江南矿业发放的 2 亿元委托贷款可能存在风险的质疑,经与控股股东华仪电器集团协商,将采取包括但不限于债务重组、债权转让等方式,将该笔贷款从公司剥离,确保该笔委贷资金零风险。

遭质疑而调整方案,此举显然间接承认了该笔贷款可能存在的风险。

实际上,并非每家公司都能如愿实现委托贷款的高息回报,贷款逾期之事屡有发生。8 月末,新安股份(600596)就发布公告,称去年 8 月 12 日向浙江正路工贸集团发放贷款 4500 万元,但截至贷款到期日,尚未收到贷款本金和利息。

“上市公司放贷可以用活公司闲置资金,且短期贷款相对灵活,较易回收。但在企业负债率较高背景下,一旦借款方资金出现问题,上市公司陷入财务危机的可能性将大增。”刘保民表示。

对澳矿商吉布森未履约供货提起仲裁

日钢再涉索赔纷争



◆导报记者 杜海
见习记者 宁佳彦 济南报道

20 日,经济导报记者获悉,由于澳大利亚吉布森矿石公司(下称“吉布森”)未能完全履行和解时签订的两份供货合同,日照钢铁控股集团有限公司(下称“日钢”)在澳大利亚启动了相应的法律程序,提起仲裁索赔。

日钢和吉布森于 2007 年开始合作,于 2010 年出现争端。原因系吉布森矿石品位不符合合同约定以及国际金融危机等原因,日钢暂停履行了相关合同,吉布森遂申请仲裁。裁决要求日钢向吉布森铁矿支付 1.14 亿美元的赔偿金以及自仲裁日始的 6% 的利息。其后,吉布森要求与日钢和解。双方最终达成了两份新的购货合同,这是达成和解的基础。

事实上,二者的纠葛曾备受关注。在联合金属网分析师胡正武看来,“日照钢铁再重新寻找其他货源,无疑会增加其原材料成本。”

“2012 年,吉布森与日钢之间两份新的购货协议开始履行后,吉布森只履行了其中一份合同。另一份低品位铁矿供货合同本应于 2012 年 4 月开始执行。由于该合同是采用固定价格模式,在铁矿价格高企的上半年,吉布森将产能部署到能给你带来较高利润的铁矿石生产上,未按照年度供货时间表如期供货给日钢。”日钢如是解释双方再次产生纠纷的原因。

吉布森未能完全履行上述合同,日钢将如何应对?该纠纷是否将影响此前双方达成的标的额为 1.14 亿美元和解协议继续执行?21 日,导报记者屡次联系日照钢铁副总经理王立

飞等高管,但手机一直无人接听。

要求仲裁“你来我往”

日钢与吉布森之间的纠纷,是首例国外矿商针对中国国企公开进行的仲裁索赔。

此次“供货纠纷”,距离二者上次达成的和解尚不足一年。而此番纠纷的处理结果,也将关系到未来 5 年日钢是否会执行此前达成的协议——那是一份承诺以市场价格为基础加上协定的溢价购买吉布森拓山(Extension Hill)铁矿 25% 年产量的协议。

在吉布森的官网上,导报记者找到了其于 12 日发布的 2011-2012 财年年报。经过翻译,导报记者注意到,这份 100 多页的年报中,用几个段落的篇幅简短提及了与日钢的纠纷事宜。吉布森称,“仲裁完全没有执行”,不过“最终达成了对吉布森有利的条款”。

据悉,早在 2010 年 8 月,澳大利亚仲裁方认为,日钢没有履行与吉布森的长期合同义务,对其造成了合同损失,损失金额确定为 1.14 亿美元。但日钢对澳方的仲裁结果并不认同,并在国内对吉布森提起因其产品质量缺陷导致损失的侵权之诉。同时,吉布森在获得对其有利的仲裁裁决后,在相关国家申请执行日钢财产的过程中,并未获得所有法院的支持。其后,吉布森要求与日钢和解。双方最终达成了两份新的购货合同,这是达成和解的基础。

导报记者独家调查获悉,为了和解,日钢与吉布森签署了两项供货合

同:一项是从库兰岛(Koolan Island)购进指定数量的低品位铁矿,另一项是采购拓山(Extension Hill)的赤铁矿。在库兰岛协议中,日钢同意在两到三年内购买 1700 万吨低品位铁矿(含铁量小于 54%,高杂质),总现金支出 82 亿美元。作为协议的先决条件,日钢向吉布森支付了 1500 万美元的不可退还的押金以补偿这两项合同中可能的价格浮动变化。

知情人士透露,“2011 年 12 月,吉布森开始向日钢执行拓山的赤铁矿合同协议。但今年上半年,吉布森还未按照年度供货时间表执行库兰岛协议下的低品位铁矿供货合同。”随后,日钢向吉布森发出了一个有条件的协议终止通知,并表示如果协议得不到执行,将会寻求赔偿。

目前,吉布森对日钢的指控未予评价,但仍在继续执行另外一项协议。“不管怎样,吉布森认为库兰岛协议的可能终止,不会带来任何实质性的负面财务影响。”吉布森在年报中这样写道。

中企成吉布森大股东

在翻译、查阅吉布森的年报时,导报记者还发现,在年报的最后几页,吉布森简要提到了其大股东的身份。根据其披露,该公司排名靠前的股东为 COL Capital Limited(中国网络资本有限公司)、Apac Resources(亚太资源)、Shougang Concord(首钢国际企业有限公司)以及 Shougang Fushan Resources(首钢福山资源集团)等企业。这些企业全是中国企业,虽然持股比例未予披露,但从持股数

来看,首钢系控制的股份将列其第一大股东之位。资料显示,吉布森于 1996 年成立于澳大利亚珀斯,2002 年在澳大利亚证交所上市。

有消息称,对于日钢提起的仲裁,吉布森方面将“积极应诉”。而导报记者亦将采访的邮件发至吉布森,但至截稿时尚未收到回复。

需要指出的是,由于日钢与吉布森之间的和解协议是以后来签订的两份供货合同为“基础”,此次双方再次产生纠纷,使得前次签订的和解协议是否继续履行充满了未知数。

这一幕,显然充满了戏剧性。因为在去年 10 月间,日钢有高层人士表示,双方达成和解,可谓实现了共赢,而且还建立了长期的合作伙伴关系。“日钢解决澳洲矿石纠纷的实践,避免了成为国际矿企业对中国国内钢铁企业索赔的先例,也为解决国际贸易纠纷找到了新的思路。”

如今,变局突如其来。但一切都绕不开一个词:利益。此番吉布森未完全履行两份合同,是为了将产能部署到能给你带来较高利润的铁矿石生产上;而当初在国际金融危机来袭时,铁矿石的长协矿与现货矿出现严重的价格倒挂,导致许多困境中的钢企选择违反合同约定,转而从现货市场采购低价矿石,日钢并非独此一家的考虑。

作为国内第二大民营钢铁企业,日钢去年完成粗钢产量 1203 万吨,钢材 1190 万吨,实现销售收入 581 亿元,实现利税 63.7 亿元,上缴税金 39.2 亿元。二者的纷争将如何落幕?本报将继续关注。

E 追踪

公司快讯

86家公司公布三季度业绩 山东海化巨亏 1.56 亿元

导报讯 (记者 刘翔)截至 19 日,累计已有 86 家公司公布了三季度经营业绩,其中,70 家公司公布了三季报,16 家公司公布了业绩快报。统计显示,这 86 家公司前三季度合计实现净利润 200.46 亿元,同比下降 2.37%。

山东海化(000822)19 日晚间也公布 2012 年第三季度报告。前三季度,公司实现营业收入 37.2 亿元,同比下降 35.39%;净利润亏损 3.16 亿元。公司第三季度亏损 1.56 亿元。

从披露三季报的公司表现看,尽管净利润呈现下降的趋势,但与上半年净利润同比下降 7.83% 相比,盈利的下滑幅度已经大幅收窄。

福布斯发布股票之选 杰瑞股份被看好

导报讯 (见习记者 王旭光)近日,《福布斯》中文版第四次推出“中国股票之选”,公布了 2012 年度中国 A 股市场股票组合。杰瑞股份(002353)荣列其中,是石油装备制造和服务领域中唯一一家被推荐作为页岩气概念入选的企业。

为评选出 2012 年度中国 A 股市场股票组合,福布斯研究团队针对中国 A 股市场上的 2400 多只股票进行了考察,从中筛选出 300 多家财务稳健、持续盈利并有一定增长的公司。福布斯研究团队认为,杰瑞股份具有完善的系列固井设备、压裂成套、岩屑回注设备等产品体系及服务,伴随着未来页岩气开采投入的加大,将得到巨额的增量需求及利润回报。

海尔集团 提高斐雪派克收购价

导报讯 18 日,海尔集团宣布提高初始要约收购价格,比最初的出价提高了 6.7%。

在此前已经拥有斐雪派克 20% 股权的基础上,海尔集团曾在上个月(9 月 12 日)正式提出以每股 1.20 新西兰元的价格获得前者的完全控制权。不过,海尔对斐雪派克 8.69 亿新西兰元(合 7.12 亿美元)的估值随后受到了后者独立董事的质疑,直指海尔“估值偏低”。

在给记者发来的声明中,海尔宣布,计划将增持斐雪派克所有股份的要约价格提高至 1.28 新西兰元,相比要约前斐雪派克的股价,溢价幅度达 71%。(吴文坤)

思念食品证实退市传言

导报讯 日前,国内速冻米面食品行业首家上市公司思念食品证实,该公司大股东已于 15 日发出了收购要约,按照新加坡交易所规则,思念食品将在大约 100 天内完成私有化退市程序,但期间或存变数。

据悉,目前思念食品董事长、大股东李伟直接或间接持有思念食品 46% 的股份,其一致行动人持有 13% 的股份,意味着李伟只需要从市场上收购 41% 的股份。按照李伟及其一致行动人 15 日发出私有化要约时的收购价 0.186 新加坡元/股计算,需收购部分价值约合人民币 5.33 亿元。(李铭)

洋河股份推出 长期股份回购计划



导报讯 洋河股份(002304)日前公告称,公司推出长期股份回购计划,将现金分红比例提高至“不少于当年实现的可供分配利润的 30%”。根据公司制定的(2012-2014 年)股份回购的长效机制,公司拟在 2012 年 2 月 9 日-2015 年 2 月 8 日分两期回购公司股票。

洋河股份此次发布“股份回购计划的长效机制”系国内首份。(美景)