

【寻机半年报】

公司快讯

Gong si kuai xun

### 山推股份拟转让 山推成套 51%股权

导报讯(记者 张家然)14日山推股份(000680)公告称,公司股东表决通过关于转让所持山推工程机械成套设备有限公司51%股权的议案,转让底价为8703.14万元。

据了解,山推成套公司由山推股份和山推股份全资子公司山东山推工程机械进出口有限公司共同出资成立,注册资本1000万元,其中,山推股份持有其90%股权。山推股份2012年年报显示,山推成套公司去年实现营业收入11.9亿元,净利润3268.37万元。经过数次转让,山推股份目前共持有山推成套公司51%的股权。

山推股份表示,该项股权转让可获得净利润约1715.83万元,公司拟将所得资金全部用来发展公司主机和核心零部件业务。此举有利于提高公司的盈利能力。

### \*ST大通摘帽

导报讯(记者 赵雷)\*ST大通(000038)13日晚间披露,经深交所审核批准,14日起撤销公司股票交易的退市风险警示,证券简称由“\*ST大通”变更为“深大通”。日涨跌幅限制恢复为10%。

自2007年起被暂停上市达6年之久的深大通,其间公司通过债务重组、股权分置改革,现控股股东亚星实业向其赠与青岛广顺房地产有限公司83%的股权和兖州海情置业有限公司90%的股权,深大通主业于2008年转变为房地产开发、经营。但直到去年12月,公司才赶在退市前夕完成股权分置改革,并于今年2月8日恢复上市。公司2012年度实现归属母公司所有者净利润207.8万元。

### 光明乳业 新西兰子公司谋IPO



导报讯 光明乳业(600597)14日公告称,公司持股51%的子公司新西兰莱特(Synlait Milk Limited)正在筹划上市事项,拟在新西兰证券交易所以IPO方式融资。

2010年,光明乳业花费3.82亿元认购莱特2602.16万股新增普通股,持股51%成为控股股东,并且当时莱特就计划在未来3-5年内上市。而公司收购新西兰的奶源主要是计划进军高端婴幼儿奶粉市场。(张奇)

### 东吴证券 拟增发募资52亿

导报讯 因筹划非公开发行股票事项停牌1个交易日的东吴证券(601555)14日终于揭开其增发方案,公司拟通过非公开发行股票募资不超过52.08亿元,用于增加资本金,补充营运资金。

此次东吴证券增发超出首度上市时募集的资金32.5亿元的60%,而在东吴证券大肆圈钱的背后,是4个月前刚刚因为业绩大变脸被证监会出具过警示函。(宗禾)

### 拟募投资项目业绩或变脸 吉恩镍业巨额定增被否

导报讯 继上周宝诚股份(600892)定增募资方案意外遭证监会否决后,吉恩镍业(600432)60亿元巨额再融资也未能幸免。

吉恩镍业14日公告称,证监会发行审核委员会13日对公司非公开发行A股股票的申请进行了审核,根据会议审核结果,公司非公开发行A股股票的申请未获得审核通过。业内人士认为,公司拟募投资项目恐业绩变脸,或为本次再融资埋下了“祸根”。(钟政)

### 截至14日近七成鲁股中报预喜

# 多股股价背离业绩

◆导报记者 刘翔 济南报道

业绩预期对证券投资的参考价值不言而喻,上市公司正在开启的中报业绩披露大幕吸引了越来越多的目光。

同花顺IFIND数据显示,截至14日,沪深两市已有789家上市公司披露了中报业绩预告,其中510家上市公司的业绩实现正增长,占比64.6%。值得注意的是,业绩预告增幅在50%以上的公司有224家,占比28.39%,尚不到三成。

鲁股方面,在151家上市公司中,已有58家公司披露了中报业绩预告,其中40家公司业绩预喜,占比近七成,较去年同期有所回升。

“尽管不排除部分业绩较差公司选择相对较晚公布业绩预告,但预告所透露出的数据,显示部分行业在今年回暖迹象明显。”国际财务管理师协会山东中心主任王陈接受经济导报记者采访时表示。

### 鲁丰股份迎“收获季”

值得注意的是,鲁股预计增幅超过50%的公司有15家。其中,鲁丰股份(002379)业绩预增388%,目前居鲁股之首。

实际上,鲁丰股份自一季度起就显示出强劲的增长态势。一季报显示,公司实现营业收入5.17亿元,同比增长20.73%;实现净利润607万元,去年同期则为亏损1398万元。

“由于公司青岛年产5万吨铝箔生产线产能释放,产销量增加,业绩较上年同期明显改善。”对于业绩大幅提升的原因,鲁丰股份如此解释。

募投项目迎来收获季。据了解,鲁丰股份多个募投项目将在今年投产,产能的释放成为增厚公司业绩的有力保障。公司2012年年报显示,年产3万吨铝箔项目将于本月底投产,45万吨高精度铝板

### 业绩预增超50%而股价下跌的鲁股一览(截至14日)

证券代码	证券名称	预告净利润变动幅度(%) (报告期:今年中报)	区间涨跌幅(%) (复权方式:不复权)
002379	鲁丰股份	387.7863	-38.6756
002469	三维工程	150.0000	-19.1461
002355	兴民钢圈	60.0000	-30.3540
002363	隆基机械	50.0000	-7.1637
002408	齐翔腾达	50.0000	-7.1002
002588	史丹利	50.0000	-1.9602
002083	孚日股份	50.0000	-1.7413
002521	齐峰股份	40.0000	-45.5285

(制表:刘翔)

带项目冷轧部分一期工程的建设进度也超过了60%。

此外,三维工程(002469)、ST德棉(002072)、登海种业(002041)、杰瑞股份(002353)等4只鲁股,业绩增速预计也将超100%。

其中,上半年迎来玉米种子销售旺季和政策利好的登海种业中期业绩预计增长80%-130%,而公司一季度业绩已大增142.67%。

### 8只鲁股股价下跌

业绩预告所透露的出信息,成为当下股市投资的一个重要参考。

“掘金财报,要分析个股的股价增长是否具有持续性,关键要看主营业务是否能够保持增长,再者看个股所处行业景气度是否会提升;此外,还要看前期涨幅情况。”王陈表示,业绩预告显示,电子、电力等板块公司的中报业绩相对较好,纺织服装、农林牧渔等板块则相对承压。

结合中报业绩情况、今年以来涨幅等情况,导报记者统计发现,在14只业绩预增超50%(不复权)的鲁股中,截至14日,有8只股价下跌。其中,业绩增速最大的鲁丰股份,在14只鲁股中股价跌幅也

最大,跌幅近39%。

与鲁丰股份等股价与业绩大幅背离不同,部分公司上半年股价与业绩一并飙升。

截至目前,杰瑞股份股价今年累计上涨78%,涨幅居151只鲁股首位。其业绩预告显示,公司上半年业绩预增110%。

### 【新闻同期声】

## 预喜公司成色不足

导报讯(记者 刘翔)截至14日,虽然超六成上市公司中报预喜,但其“含金量”不高。

个股方面,洋河股份(002304)净利润最为丰厚,约为24.9亿-31.7亿元;随后是美的电器(000527),预计净利润24亿-27亿元;宁波银行(002142)预计净利润23.7亿-25.9亿元。

不过,上述部分大幅预增的公司多数显得底气不足。以预增第一股洋河股份为例,公司预计上半年归属于上市公司股东的净利润31.7亿-34.9亿元,虽然业绩不俗,但是增速明显放缓,仅为0-10%。而公司去年同期的增速为70%,净利

润为31.7亿元。

再如美的电器,公司预计上半年净利润为24.02亿-27.2亿元,同比增长15%-30%。但利润出现大增,主要是因为公司整体上市带来的收益。

此外,部分公司上半年出现大幅亏损。统计显示,在已发布业绩预告的公司中,亏损超亿元的有7家公司。光伏行业的\*ST超日(002506)的亏损幅度最大,预测将亏损4.29亿元;餐饮业第一股湘鄂情(002306)因“三公消费”受限,业绩也是急转直下,预计亏损7000万-1.2亿元,该公司去年同期还盈利7648.07万元。

### 与电商合作推出信贷新品

# 平安银行探路“线上”

◆导报记者 刘勇 济南报道

两个月前,平安银行(000001)在2012年业绩发布会上提出的大动作即是组织架构的调整。两个月后,调整框架渐明。

日前,平安银行与电商中国钢铁现货网合作,推出了一款面向钢贸商的“e商圈网上交易保证金贷款业务”的信贷产品,依托钢贸商在该平台的线上交易记录,向交易会员批量提供无抵押、低息专项贷款。负责这一业务的正是平安银行新组建的能源矿产金融事业部。

目前,这一信贷产品已经正式在中国钢铁现货网上推介,经济导报记者注意到,平安银行在发放贷款时,并不要求对方提供抵押物。

对此,接受导报记者采访的业内人士表示,其贷款风险难以防范。“从平安银行的一系列动作可以看出,平安银行欲通过对整个产业链的控制,达到线上线下通吃的效果。”10日,济南一家商业银行公司部的经理程盟接受导报记者采访时表示。

### 逆市向钢贸商放贷

10日,在中国钢铁现货网上,导报记者看到了“本站采用保证金交易模式,由平安银行提供专项贷款,安全交易”的一段文字。

据该网站的工作人员介绍,这是平安银行与网站联合推出的

## 电子商务已经成为商业银行竞相争夺的业务,平安银行的设想是通过打通产业链上下游实现“上下通吃”

一项业务,依托钢贸商在中国钢铁现货网上的交易记录,向交易会员批量提供无抵押、低息专项贷款。

该工作人员表示,目前采取的是三方合作模式,中国钢铁现货网为贷款方搭建交易平台,并提供交易数据,平安银行负责贷款的审核及发放,用户贷款后必须用于在该平台内的交易。其具体操作方式是:贷款方提供相关资料后,由平安银行进行审核。获得贷款后,用于在该平台进行平台发布、认购资源参与招投标、支付贷款服务费等。

根据合同约定,交易用户在中国钢铁现货网的年购销额大于500万元,且无违规交易记录,即可申请综合授信,并可能获得无质押贷款,最高额度为年交易总额的10%。根据注册资本的多少,贷款方又可分为3类,3类企业的最高贷款额度分别为100万元、200万元和300万元,前两类贷款利率分别为基准利率上浮10%和5%,第三类则为基准利率。

导报记者从上述工作人员处得知,对于上述贷款,平安银行并不要求提供抵押物。对此,程盟表

示,贷款风险难以防范。

在程盟看来,由于钢贸企业信贷风险加大,早在去年4月底银监会办公厅就下发了一份通知,要求各银行业金融机构及时调整信贷方向和政策,防止部分钢贸企业虚构贸易背景的套(骗)取贷款行为发生;5月末,银监会重排行业风险敞口,将钢铁行业排在第二,置于房地产行业之前。

随后一段时间内,银监会多次非公开发文提醒商业银行,在向钢贸企业放贷时要进一步提高警惕。

“按照上述要求,即使钢贸商有抵押都无法从银行贷款,那么平安银行无抵押就向钢贸商放贷,风险比较大。”程盟解释说,“从表面看,单笔贷款额度都不是很大,最高才300万元,但是如果贷款笔数多的话,总额度也是一个相当大的数字。”

济南一家钢贸商的总经理王成泽对这一业务表示不屑。“算是鸡肋吧。”他解释说,“如果是年购销额超过1000万元,最高贷款额只有100万元,10%的数字太小了,不值当;但在现在这种情况下,能给你贷款就已经很不错了。”

### 欲上下游通吃

通过与中国钢铁现货网的合作,平安银行未来的业务策略初见端倪。

在今年3月份平安银行2012年业绩新闻发布会上,平安银行董事长孙建一提出的大动作即是组织架构的调整。作为组织架构调整的重要构成,今年4月22日,平安银行在内部发布了关于成立能源矿产金融事业部的通知。仅仅相隔一天,又发布了关于成立地产金融事业部的通知。

两份通知显示,根据新银行发展战略需要,成立能源矿产金融事业部和地产金融事业部,主要职责为制定事业部战略规划、领导推动事业部各分部业务发展和机构扩张,直接经营能源及矿产业务、地产边界范围内的金融业务,并推动相关业务在全行的开展。

在程盟看来,在银行同业竞争日趋激烈的背景下,平安银行将制胜的诀窍锁定为电商。按照平安银行行长郎平此前的说法,未来该行战略的实现,更多需要依靠线上金融业务,未来将把线下业务转移到线上。不过,电商已经成为商业银行竞相争夺的业务。平安银行的设想是通过打通产业链上下游实现“上下通吃”。

“平安银行此举希望能更接地气,贴近客户和市场,提前占据市场。”程盟分析说。

### 存货管理混乱 转移募集资金

## 联创节能被责令整改

导报讯(记者 赵雷)上市不满10个月的联创节能(300343),今年1月曾被媒体质疑过财务造假、“伪高新”等,公司当时发布过澄清公告予以否认。不过,山东证监局3月5日至8日对该公司进行现场检查后,于5月11日向其下达了关于对联创节能采取责令改正措施的决定。

根据联创节能13日晚间的披露,该公司在这次现场检查中暴露出的问题主要有董事会、股东大会运作不规范,以及存货管理账实不相符、转移IPO募集资金等。

山东证监局指出,联创节能董事会人员人数长期不符合《公司章程》有关“董事会有9名董事组成”的规定。公司一名董事于去年8月辞职,截至检查日,公司尚未补选,导致董事会成员实际人数为8人。

此外,联创节能还存在存货管理混乱、财务数据无法与仓库核对的问题。公司出入库单编号不连续,产成品出库单与原材料入库单编号均不连续,甚至存在重号现象,且保管混乱;未设立仓库保管台账,存货记录不完善;公司财务部门未按照仓库管理的原材料品种进行明细核算,且主要原材料品种串号现象严重,财务数据无法与仓库核对,成本核算也难以反映各种原材料的价格差异,无法保证成本结转及存货余额的准确性等。

在存货管理混乱的情况下,联创节能财务核算方面也被查出存在问题。

联创节能去年12月自河北亚东化工贸易有限公司采购原材料1230.15万元,并计入采购暂估户,亚东贸易于去年12月25日开具销售发票,公司未及时做账务处理。今年1月,联创节能未将当月采购原材料及时入账,导致1月份账面数小于实物564.15万元。

与亚东贸易之间这笔交易的财务疏漏,很可能导致联创节能去年存货大幅上升。

联创节能2012年年报显示,截至去年年末存货为4819.71万元,同比增长42.89%,占总资产比例9.28%,但若去年12月自亚东贸易采购原材料1230.15万元未计入年报,联创节能去年实际存货应为6049.86万元,同比增长79.36%,占总资产比例11.65%。

据了解,联创节能去年8月1日上市,距今还不足10个月。但该股去年12月在短短16个交易日,涨幅高达121%,被封为“妖股”。随后有消息称,该股已被深交所重点监控。

如今山东证监局的现场检查,又让联创节能一项涉嫌转移募集资金的操作曝光。

公告内容显示,联创节能股东大会审议通过使用超募资金及自有资金建设330万平方米/年硬质聚氨酯高效防火保温板项目后,于去年12月27日通过募集资金专户向供应商支付了设备款567.19万元,其后,供应商将款项退回至公司基本户。经山东证监局了解,该公司上市之前2011年12月-2012年8月已分次使用自有资金支付了上述超募项目设备款,公司借此达到资金置换目的,上述置换行为公司未充分披露。

针对上述山东证监局提出的问题,联创节能表示,将立即组织切实可行的整改措施,整改工作于本月31日前完成,并出具整改报告及时进行公告。

### 成立未满月

## 北京广同川协议 举牌新潮实业

导报讯 今年4月23日刚刚成立的北京广同川投资管理有限公司,成立未满月即通过协议收购方式举牌新潮实业(600777)。

新潮实业14日公告称,11日,公司第一大股东烟台东润投资与北京广同川签署了《股份转让合同》,东润投资通过协议转让的方式出售公司4052.44万股股份,占公司总股本的6.48%。

本次转让价格为每股5.2元,转让总价款2.11亿元,成交价格相比新潮实业停牌前的收盘价5.28元折价1.5%。

此次权益变动后,东润投资仍持有新潮实业股份9019.94万股,占总股本的14.42%,仍为公司第一大股东。而从新潮实业今年一季报的前十大流通股股东名单来看,若股权顺利转让,北京广同川将成为公司第二大股东。

记者从北京工商局网站上查询到,北京广同川成立日期为2013年4月23日,成立时间距今还没有一个月。

资料显示,北京广同川注册资金为5000万元,法定代表人为章雪峰。经营范围包括投资管理、项目投资、资产管理、投资咨询、经济贸易咨询等超过20种。

新潮实业称,对于上述权益变动具体情况,东润投资和北京广同川需分别编制新潮实业简式权益变动报告书,公司将另行代为公告。

(郑仕)