

■公告追踪

控制人“互掐”正急 逾3亿欠款旧账再刺ST方源深喉



◎记者 应嘉特 ○编辑 李小兵

新老两任实际控制人麦校勋、余蒂妮的“互掐”还没有结束,ST方源更为严重的问题却已在显山露水。公司的种种旧债、欠款纷纷浮出水面,据记者初步估算,这些债务应该超过3亿元,这些欠款可能将成为扼住ST方源咽喉的致命问题。

昨日本报的《ST方源被诉还债1.3亿方达集团“撇清”责任》已报道,工商银行上海分行第二营业部因欠款纠纷起诉ST方源,纠纷金额超过1.3亿元。而实际上,这只是冰山一角。

根据ST方源披露的公告,2009年11月2日,公司收到安徽省阜阳市中级人民法院送达的执行裁定,ST方源需向中国建设银行股份有限公司首支支行清偿债务1500万元;2009年10月,上海银行与ST方源的2000多万元借款纠纷达成和解;2009年6月,广州市越秀区人民法院判定ST方源子公司归还深圳发展银行股份有限公司广州花城支行3000万元本息;2009年5月,因凤凰化工的旧债,公司在兰溪市的部分资产被冻结……

2008年至今,建设银行、中信银行、上海银行、深发展、中国银行、工商银行等多家银行以及另一些民间借贷主先后向ST方源追债,索偿金额从数千万元至上亿元不等。据记者不完全统计,这些债务的总额超过3亿元。

在这些借款纠纷中有一些借款纠纷已经得到了解决。例如,2009年10月,上海银行与ST方源的2000多万元借款纠纷达成和解。上海银行撤销诉讼,原因是被告方已经偿还本息。不过值得注意的是,在这件已经解决的官司中,为ST方源的借款承担连带责任的是其老东家华源集团。而在更多的案子中,原告方认为公司目前的大股东助达投资及其同一控制人旗下方达集团需承担连带责任。这些债务大多为ST方源的前身ST源药的旧债,有一些债务甚至可以追溯到更早期的“凤凰化工”时代。但是现在这些债务都压在了如今的ST方源身上。

实际上,早在ST方源现在的大股东助达投资购入ST方源控股权之前,当时的债权人与意向重组方之间就债务问题达成了一定的共识,而当时也正是在债务问题一定程度上地得到解决之后,ST源药才得以彻底变身为ST方源的。然而,问题在于,在助达投资介入之后,ST方源的基本面依然让人担忧,公司此前一直在不断变卖旧家产,但是哪怕家财散尽债务还无法清偿。

在和解之初,相关债权银行是愿意放弃利息的,然而,此后ST方源到期依然难以还款,这使得相关逾期罚息也不断上涨。如果无法解决债务问题,ST方源后续重组已难推进,但现在解决债务问题成本正在越变越高。

■特别关注

大蓝筹公司利好频发 能否催生“大象之舞”

◎记者 赵一蕙 ○编辑 李小兵

昨日,三网融合概念股全面领涨。从年末高送转题材、消费类个股,到最新的三网融合题材,近期市场依旧是题材股的天下,尽管对蓝筹股何时反弹的判断不绝于耳,蓝筹股的行情依旧迟迟未动。但是,近期大蓝筹这方倒是分外“笃定”,近来一些大公司频频发布利好,即使二级市场上行情并未启动,公司的经营情况却表现出一番热火朝天的景象。

记者发现,近期频频发布利好的公司中,尤其以蓝筹股居多,内容包括业绩快报、重大合同签订等。如昨日中国建筑发布公告称,公司近期签订了多个重大合同,涉及10个城市12个建设项目,项目金额总计242.1亿元,为2008年营业收入的11.98%。事实上,中国建筑自从上市之后经营亮点不断,2009年全年建筑业新签合同超

过4100亿元,同比大幅上升,同时公司还拥有丰厚的土地储备,而今年一开始又显示了强劲的市场竞争力。同样公布大单的还有中国铁建,公司1月6日宣布了子公司中标5个重大工程,中标价合计约为166.64亿元。在近期发布中标工程或签订重大合同的公司中,上述两家公司无疑是最具规模的。这两家企业新增合同的强势增长,无疑显现出在各行业内部难以动摇的竞争实力。

在目前发布业绩快报的近20家上市公司中,蓝筹股的业绩情况也普遍良好。金融类公司如光大证券、中信证券、兴业银行、浦发银行均保持了业绩稳定上升的势头。如光大证券净利润同比增长增幅达109%,而后三家企业的净利润增幅最低也有5.43%,最高则有22.64%。除却金融公司,地产类个股的业绩快报虽未出炉,但营收大幅攀升也已明朗:万科、保利地产、金地集团

近期集中发布的全年经营数据显示,三公司销售金额分别较上年同期增长32.5%、141%、179%。

第三种“利好”虽不及上述两类来的直接,但却对公司发展举足轻重。受益于需求加速增长而预期供应增幅减缓,中国远洋、中海集运新年伊始便纷纷上调运费,而此举可能推动航运业新一轮价值重估。另外,中金黄金公司高管也在近日透露,中国黄金集团在2010年还将加大新的资产注入力度,把更多的黄金主业注入上市公司。

分析人士指出,比起题材股,上述大蓝筹透露出的在经营上的积极信息更显得“细水长流”。作为行业中的支柱企业,无论是基建航运,还是金融地产,这些大蓝筹在依托宏观经济复苏的背景下,对内按照自身的发展轨迹逐步成长。对于市场来说,尽管大蓝筹的行情尚未启动,但其释放的积极信号不应忽视。

吉利汽车实施期权激励 首笔40万股行权

◎记者 彭飞 ○编辑 裴海亮

吉利汽车1月14日披露,因集团雇员根据购股权计划行使购股权,公司将发行40万股普通股股份,占发行前总股本的0.01%,每股发行价为0.92港元,较1月13日吉利汽车的收盘价4.06港元折让77.34%。

据记者了解,这或许是吉利汽车推出庞大的股权激励计划后出现的首笔行权,且行权者只是公司雇员,并非高管。

2007年7月,吉利汽车发布了“更新购股权计划之计划授权限额及授出购股权”的公告,公司将向139人发放2.8002亿股吉利汽车的认股权,其中受益较大的依次为洪少伦、桂悦

生、徐刚、杨健、刘金良、赵杰、尹大庆、赵福全、宋林、李卓然、杨守雄等众多高管。这一方案在当年7月31日获股东大会通过。

记者注意到,负责国际业务、资本市场的执行董事洪少伦有望获得两笔认股权,其中,0.95港元认购3500万股的行权截止日是2009年2月22日,0.7港元认购1000万股的行权截止日是2010年8月4日,其他行权截止日均在2010年8月4日或之后。

2009年4月22日,吉利汽车发布公告称,自2008年5月22日更新上一个计划授权上限起至最后可行日期为止,公司已向合资格参与者授出2,004亿份购股权,全部未获行使,其中有一笔3500万股的购股权已失效。

显然,这笔失效的购股权正是属于执行董事洪少伦的。

洪少伦为何会选择放弃行权呢?记者查阅了一下,在2008年4月至2009年4月20日的年度行权期内,吉利汽车的股价最高为1.05港元,最低为0.53港元,而行权价格为0.95港元,并没有任何优势,所以不难理解洪少伦最终作出了放弃的决定。然而,令洪少伦没有想到的是,吉利汽车的股价最终一路上行,2010年1月13日的收盘价为4.06港元,单以价格计算,洪少伦就错过了1亿多港元。

不过,洪少伦还有一次以0.7港元认购1000万股的机会,如果在截止日前选择行权,同样按1月13日的收盘价计算,其收益将达3300万港元以上。

■公司简讯

上实发展 7亿元收购瑞欧置业95%股权

上实发展今日公告,董事会通过议案,将以子公司上实城发为主体,收购青岛上实瑞欧置业合计95%股权,转让总价款7.14亿元。公告显示,上实城发将收购中国房地产机会(浦东)有限公司所持瑞欧置业50%股权,收购价格为3.76亿元。同时,为兑现2007年公司定向增发时,上海上实集团作出的关于在条件成熟时将所持瑞欧4股注入公司、解决与公司间同业竞争的承诺,上实城发将收购上海上实集团所持瑞欧置业45%股权,收购价为3.384亿元。(吴正懿)

首创股份收购新资本股权

首创股份今日披露,子公司首创香港通过华富嘉洛证券配售新资本国际投资公司1.36亿股股份,占发行后总股本的16.67%,认购价为0.27港元/股,较暂停买卖前联交所的收市价0.31港元/股折让约12.9%。新资本国际投资是一家在香港联交所上市15年的投资公司,目前总股本为6.82亿股,2009年中期财报显示,新资本的净资产为1.84亿港元、总资产为1.99亿港元。(吴正懿)

中国重汽 2009年重卡产量增9%

中国重汽今日披露的产销快报显示,2009年1-12月,公司累计生产重型卡车82777辆,同比增加9.40%;累计销售重型卡车80550辆,同比增加1.68%。与此同时,中国重汽还披露了实际控制人中国重型汽车集团的产销数据。公司称,集团公司向中国汽车工业协会报送的2009年1-12月累计产量为120930辆,同比增长13.68%;累计销量为125018辆,同比增长11.61%。(吴芳兰)

川润股份 定向增发方案获证监会核准

川润股份今日公告,2010年1月11日,公司定向增发申请获证监会核准,该批复自核准发布之日起6个月内有效。预案显示,川润股份拟以不低于16.45元/股的发行价,定向发行不超过1700万股(含1700万股),募集资金净额不超过2.5亿元用于年产1.5万吨发电设备及压力容器生产线改扩建等2个项目。(吴正懿)

■发行融资

祁连山 近日,经中国银行间市场交易商协会 接受注册通知书核准,公司2010年第一期短期融资券将于1月21日发行,注册金额为4亿元,本期发行规模为4亿元,期限为365天,单位面值为100元,发行价格为100元/百元面值。

鹏博士 公司非公开发行股票发行结果暨股份变动公告。

蓝星清洗 中国证券监督管理委员会核准本公司重大资产重组及向成都市兴蓉投资有限公司发行159,559,300股股份购买相关资产;核准豁免成都兴蓉公司因协议转让而持有蓝星清洗81,922,699股股份,因以资产认购蓝星清洗股份有限公司本次发行股份而持有该公司159,559,300股股份,导致合计持有蓝星清洗241,481,999股股份,约占蓝星清洗总股本的52.27%而应履行的要约收购义务。

铜陵有色 董事会通过关于对公司拟发行可转债方案中募集资金用途进行调整的议案;关于公司公开发行可转换公司债券募集资金投资项目可行性的议案;定于2月1日召开公司2010年第一次临时股东大会。

中汇医药 董事会通过关于签署《四川中汇医药(集团)股份有限公司发行股份购买资产之盈利预测补偿协议书之补充协议》的议案等。

■对外投资

黄山旅游、黄山B股 董事会通过公司拟投资约1.2亿元实施西海大峡谷地轨缆车建设项目;通过公司拟投资约1.75亿元将黄山西海饭店有限责任公司改造成为一座五星级酒店,客房数约200间;通过公司注销下属全资子公司黄山国际大酒店有限责任公司和黄山桃花溪旅游房地产开发有限公司独立法人资格,分别设立分公司由本公司统一管理。

昌九生化 董事会同意控股子公司江西昌九农科化工有限公司在江苏如东洋口港投资兴建年产2万吨丙烯酰胺生产装置,投资金额约8000万元,资金来源由昌九农科通过向原股东按出资比例增资扩股解决约3000万元,其他资金通过其自筹和银行贷款解决;同意控股子公司江西昌九青苑热电有限公司向原出资股东按照各自出资比例增资扩股,增资金额1000万元。

红星发展 董事会同意此次向容光矿业增加注册资

本金1950万元;同意公司作为股东方同意按照对容光矿业的出资比例为此项目贷款中的9300万元提供担保。

华胜天成 公司全资子公司南京华胜天成信息技术有限公司以自有资金1000万元在北京投资成立北京永亚网安科技有限公司。

海博股份 公司于1月8日公告披露了《关于公司参与华新镇土地竞拍结果的公告》。公司拟以现金出资2,000万元,与农房集团、大都市公司共同投资组建农房西郊置业,用于开发项目,海博股份出资2,000万元,占20%。

长城电脑 国家发展和改革委员会同意公司向长城香港增资7亿元(折合约10248.9万美元)。

海利得 董事会通过关于将节余募集资金用于公司大有光聚酯切片项目和差别化工业丝项目的议案;关于公司参股投资设立合资公司的议案等;将于2月1日召开2010年第一次临时股东大会。

■业绩预告

特变电工 预计公司2009年度实现归属于上市公司股东的净利润将比上年同期增长50%以上。原因:2009年度,公司营业收入较大增长及毛利率提高,公司2009年度归属于上市公司股东的净利润有较大增长。

中科英华 预计公司2009年度净利润与上年同期相比减少50%以上。原因:公司2009年实现的净利润较上年同期大幅下降主要是由于受国际金融危机和原油价格波动的影响导致石油产品收益下降以及公司投资收益进一步下降等原因所致。

东睦股份 预计公司2009年度归属于上市公司股东的净利润将出现亏损,亏损金额预计为700-1,100万元。原因:受国际金融危机及宏观经济形势的影响,2009年上半年公司产品的市场需求较上年同期下降较大,导致公司2009年上半年归属于母公司所有者的净利润为-2,063.22万元,其中2009年第一季度归属于母公司所有者的净利润已达-1,477.23万元。尽管2009年下半年公司主要粉末冶金市场已逐步回升,但全年公司的粉末冶金摩托车产品和空调压缩机产品的需求,同比仍低于上年度的水平,致使公司及控股子公司业务量仍不足。

赤天化 公司2009年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比,预计下降幅度将在20%以内。原因:公司主要产品尿素业务在2009年继续保持了较好的

■热话题

白酒“涨声”一片 高端酒今年业绩可期

◎记者 漆小均 ○编辑 李小兵

继贵州茅台宣布从1月1日起出厂价平均上调约13%后,五粮液董事会昨天做出反应,宣布自明日起,对“五粮液”酒产品出厂供货价格上调8.50%至10.30%。自此,仅仅15天,中国白酒“高端双雄”一前一后主唱的“涨价半月谈”就此开坛。

对于此番涨价行动,五粮液董事会措辞高调:“本次价格调整将对公司2010年经营业绩产生积极影响”。而之前,贵州茅台的当家人在向有关媒体解释其涨价行动时,也明确表示,“(提供出厂价)就是为了增强公司盈利能力,挤压经销商利润空间”。

随着元旦、春节双节的来临,高档白酒销售开始增旺,一度“低迷”的高端白酒涨价预期也如箭在弦,证券市场的高端白酒涨价机会的捕捉也已日渐热烈。而事实上,在高端白酒的大本营四川,其他高端白酒的巨头,如泸州老窖的国窖1573,一些地方的批发价已悄然提高50元以上,其零售价格从598元涨到了目前的658元,涨了60元。而泸州老窖特曲,也成功提价10%。另一些销售人员则反应,“水井坊涨得最多”,低度酒和高度酒都涨了。

目前,由贵州茅台和五粮液导演的涨价大战,可能引发2010年中国白酒业整体的涨价风暴。而由于高端白酒收入占比(占整个白酒行业)达14%,净利润占比更是高达59%,这将导致高端酒业板块今年业绩极具诱惑力,加之,之前各主要白酒厂家几乎步调一致的2009年度“欲扬先抑”行动,更导致今年爆发力大增。

中信建投最近的报告表示,五粮液高端白酒销售正在恢复,且不久前已小幅度提价,而中低价位白酒销售将保持良好增长势头。“这将促使公司主营业务在2010年实现近30%的增长。”

而天相投顾则表示,52°饮用级五粮液公司成品酒产量相对较小,加之公司主动控量,影响了2009年对经销商的供货,其约9000吨以上的年销量同比略有下降。这将导致今年饮用级五粮液销量有望大幅增长,预计可以达到13000吨左右,同比增长44%左右。该公司表示,“在宏观环境向好的背景下,我们看好五粮液2010年业绩的爆发增长”。

对于泸州老窖,国泰君安则在调研后表示,国窖1573之前一直保持控货,消化渠道库存,并“为提价做准备”,去年销量出现较快回升。“预计国窖1573去年的销量能够达到2800吨,同比增长有增长。在国内经济回暖的背景下,2009年下半年国窖1573销量回升的趋势逐步形成,我们预计2010年销量仍能够上涨10%左右。”