

为解决 1212 万元债权

太行水泥实施另类“债转股”

□本报记者 陈建军

因北京军星混凝土有限责任公司无力偿还 1212 万元债务,太行水泥决定进行另类的“债转股”。

截至 2006 年 12 月 31 日,北京军星应向太行水泥清偿 1212 万元债务,但其无力偿还。经双方的股东协商,决定北京军星在 2006 年 12 月 31 日前经

营活动产生的债权债务由公司原股东承接(含太行水泥的债权)。同时,北京军星的股东同意以其持有的公司股权偿还对太行水泥的债务。太行水泥今天刊登的公告说,北京军星的债权债务剥离后,经北京科之源资产评估有限责任公司评估,截至 2006 年 12 月 31 日,北京军星在持续经营的前提下,总资产为 2431.86 万元,总负债

为 18.49 万元,净资产为 2413.38 万元。

4 月 20 日,太行水泥与北京军星和股东刘志芳、李洁签署了《债务重组协议》。《债务重组协议》约定,刘志芳将其持有的北京军星 22.27% 的股权折价 519.258 万元,李洁将其持有的北京军星 29.73% 的股权折价 693.199 万元,共同代北京军星向太行水泥履行还款义务。也

就是说,刘志芳将其持有北京军星 22.27% 的股份及其依该股份享有的相应股东权益,李洁将其持有北京军星 29.73% 的股份及其依该股份享有的相应股东权益一并转让给太行水泥,以抵偿北京军星对太行水泥的 1212 万元的债务。

北京军星成立于 2002 年 5 月 22 日,注册资本和实收资本均为 2010.3 万元,现有股东为

刘志芳和李洁,分别持有 70.27% 和 29.73% 股权。经中喜会计师事务所有限责任公司审计,北京军星的资产总计 2520.71 万元,负债合计 18.49 万元,股东权益合计 2502.22 万元,未分配利润负 141.98 万元。上述债务重组完成后,北京军星的注册资本和公司性质不变,股本结构变更为太行水泥持股 52%,刘志芳持股 48%。

西北轴承 获退税 341.9 万

西北轴承今日发布公告称,日前,公司收到财政部驻宁夏回族自治区财政监察专员办事处于 2007 年 4 月 20 日发出的《财政部驻宁夏专员办关于西北轴承股份有限公司申请退还一般增值税的批复》,批复称,根据财政部、国家税务总局文件规定,同意向西北轴承退还 2006 年度一般增值税 341.9 万元。

西北轴承表示,此项退税公司于 2007 年度按增加“营业外收入”做财务处理。(袁小可)

江苏申龙 延期披露年报

江苏申龙今天刊登公告说,公司原定于 4 月 21 日刊登 2006 年年度报告,现因涉及审计调整等因素,经公司审慎研究,并结合公司的实际情况,公司 2006 年年度报告将予以延期披露。根据相关规定,公司股票将从今日起连续停牌,待公司 2006 年年度报告审核确定后,公司将申请公司股票于年报公告之日起复牌。(陈建军)

S*ST 聚酯 27 日起暂停上市

因连续三年亏损,S*ST 聚酯将在 2006 年年度报告披露后暂停上市。公司 2006 年年度报告将于 2007 年 4 月 28 日披露,现距暂停上市仅有四个交易日。公司股票今年年累积涨幅已接近 300%,远高于同期大盘指数的涨幅,出现了严重的非理性上涨。

S*ST 聚酯表示,目前,公司重组谈判没有进展。根据公司当前的实际生产经营状况,难以实现公司 2007 年主营业务盈利。(王娟)

北京城建 遭控股股东减持

4 月 20 日,北京城建接到控股股东北京城建集团有限责任公司通知,截至 4 月 20 日收盘,北京城建集团通过二级市场出售北京城建 600 万股。目前,北京城建集团仍持有北京城建 40550 万股,占公司总股本的 54.72%。(陈建军)

华兰生物收购 重庆益拓资产

华兰生物今日公告称,公司日前以 4360 万元的最高应价竞拍到重庆益拓的全部资产。

据了解,重庆益拓是重庆市唯一的血液制品生产企业,有着很好的区域和原料优势,华兰生物表示,此次收购重庆益拓资产符合公司整体战略布局。(袁小可)

公告追踪

张裕何以延续稳定增长



□本报记者 田露

张裕 A 昨日披露 2007 年一季度财报。该报告显示,今年一季度,公司营业总收入同比增长 22.7%,净利润同比增长 30.34%。此外,公司经营活动产生的现金流量净额,以及预收款项的增长,都显示了张裕在现金流方面相当不错的状况。

张裕今年一季度实现每股收益 0.37 元,而去年全年,公司的每股收益为 0.84 元。若保持稳定的增长势头,张裕今年全年的业绩确实令人期待。目前对张裕比较关注的研究员们则认为,张裕的稳定增长当在意料之中,这一方面与张裕几年前开始的营销政策调整进入投入回报期有关,另一方面冰酒等业务也将形成公司新的利润增长点。

2007 年 1 月至 3 月,张裕的营业总收入达到 9.96 亿元,相比 2006 年同期增长 22.7%;实现净利润为 1.97 亿元,同比增长 30.34%,继续保持了近年来净利润增幅快于主营业务收入

人的势头。此外,公司的资金看来相当充裕,不仅财务费用是负值,没有短期借款和长期借款,且期末公司账面上拥有 15.8 亿元的货币资金。实际上,公司每股经营活动产生的现金流量净额已远远超过每股收益,同时截至 3 月末公司的预收款项达到了 9534.2 万元,相比上年同期出现大幅增长。这说明了张裕产品的销售是非常强劲的。

不过,这份季报也没有给市场带来太多的惊喜。业内人士指出,一季度公司净利润 30% 左右的增长,延续着其近几年来稳定的增长速度,与大家的预期比较一致。此外,公司在营业费用率下降、毛利率提升等方面,也是比较稳定的状况。国泰君安食品饮料行业研究员赵宗俊表示,张裕 A 一季报并没超出市场预期,但公司的业绩保持稳定增长,同时综合其营销网络布局,以及拓展冰酒和酒庄酒这些新的利润增长点等多方面因素,张裕的长期价值是值得憧憬的。

赵宗俊指出,张裕在几年前就开始在市场营销方面下工夫,可以说走在了其他几大葡萄酒品牌的前面。公司在全国重点城市注意布点,扩大销售队伍,改良销售渠道,现在可以说完成了向深度分销模式的转变。虽然营销方面的整顿曾一度使公司营业费用上涨较快,但是目前,其营销网络的建设已经进入到了投入回报期,公司的营业费用率自 2006 年开始已经呈下降之势。这为公司盈利能力的提升夯实了基础。

同时,张裕 A 对产品结构的调整也是业内人士比较关注的重点。他们指出,张裕在 2006 年对销售情况不错,但毛利率较低的低档甜酒减少了销售,而加大了对中高档产品的开发和重视。这使得公司的销售收入增速出现下降,但整体毛利率却在提升。国泰君安的赵宗俊表示,葡萄酒消费在我国并没有很强的文化传统,消费习惯尚在培育之中,所以他认为张裕在产品上走中高档路线还是比较正确的市场战略。

■公司态度

张裕对于媒体的态度非常谨慎,昨日记者在与公司董秘连线进行沟通时,公司方面几乎不愿意对任何产品结构和销售渠道方面的事情作定性的描述,只是强调这些事情均很敏感,同时表示,公司致力的是为消费者提供最好的葡萄酒。

■行业态势

葡萄酒在我国消费历史不如白酒悠长,而国内葡萄酒行业的竞争格局如何呢?对此,业内看法存在分歧。银河证券食品饮料行业研究员董俊峰认为,我国葡萄酒行业远远没有发展到成熟的程度。也就是说,还没有经历一个大洗牌的阶段,所以,目前该行业内的竞争,不宜早下结论,还应等待和观察。

■透视新股财报

因销售旺季未到

天邦股份一季度亏损 609 万

□本报记者 陶君

今天,本月 3 日上市的天邦股份披露了 2007 年第一季度财报。报告显示,期内公司实现销售收入 3315 万元,亏损 609 万元,每股收益为亏损 0.12 元;上年度同期,公司亏损 773 万元。不过公司预计今年中期将盈利 200 万至 500 万元。

对于一季度的亏损,天邦股份解释说,公司主营水产类饲料,而水产饲料行业普遍存在销售季节性波动,业绩主要在下半年体现。由于水产动物快速生长期主要集中在高温季节,每年 5

月至 10 月通常为公司水产饲料产品的销售旺季,从 2006 年情况看,公司上半年为亏损,而业绩主要体现在第三季度。

今天,公司也公布了 2006 年年度报告。年报显示,2006 年,公司实现主营业务收入 3.56 亿元,其中,饲料主业收入为 3.46 亿元,同比小幅下降了 1.74%;实现净利润 2041 万元,同比降幅为 17.22%,公司以发行后股本摊薄的每股收益为 0.30 元。

公司分析,导致公司 2006 年净利润降幅较大的原因主要在于,子公司上海天邦因往来款诉讼案增加计提应付款项滞纳金

227.43 万元,该影响数导致公司合并净利润减少 227.43 万元。2006 年公司扣除非经常性损益后的净利润为 2194.1 万元,同比实际降幅为 6.34%。另外,去年饲料行业遭遇“禽流感”造成养殖市场的低迷、主要原料市场价格不断上涨带来的压力,以及年末国内水产品药物残留等食品安全事件等诸多不利因素影响,导致 2006 年水产饲料市场竞争加剧,产品盈利空间受到进一步压缩。

公司还分析说,作为目前国内水产饲料行业唯一一家“A 级绿色食品生产资料”生产企业,2007 年公司利用国内 A 股发

行上市的契机,紧紧围绕“求创新,重质量,促效率,增效益,创品牌”的经营方针,推动行业健康养殖模式的普遍建立以及实现公司绿色无公害产品的规模化发展,带动企业由单纯的饲料生产向水产品精深加工、绿色反刍动物饲料、生物制品等领域拓展。2007 年公司将在进一步扩大现有生产规模,加大市场开拓力度,不断开发新技术、新产品和新配方,完善营销网络布局和技术服务体系的同时,强化全面预算管理和精细化管理,通过有效整合公司内外部资源,提高运营效率和盈利水平。

SST 鑫安称相关土地已抵押冻结

强调公司退市风险依然存在

□本报记者 袁小可

就近期部分媒体针对公司的一些报道,SST 鑫安今日发布澄清公告称,公司所属的试剂厂、氯化钙厂、主厂区等土地面积共计约 300 余亩,且主厂区所在土地、房产已抵押给了上海浦发银行郑州分行,已被司法冻结,因而,传闻中所涉及的土地面积纯属虚构。SST 鑫安表示,2007 年 2 月

12 日,公司债权人向法院提出破产还债申请,如公司 2006 年度业绩仍为亏损或破产申请被法院受理,根据有关规定,公司股票自相关信息公告之日起,将被实施退市风险警示处理。

据了解,SST 鑫安已全面停产近两年,且主营业务化工生产产线已无法恢复生产,加之公司重组事宜无任何进展,破产和退市的风险依然存在。

S*ST 北亚官司缠身

下属企业被申请破产

□实习记者 王娟

S*ST 北亚今日披露,公司收到华夏银行北京中路支行民事起诉书,涉及标的 2 亿元。这是继 S*ST 北亚日前被裁决向北京首旅支付 75738 万元后,惹上的又一个麻烦。

华夏银行北京中路支行诉称,其 2006 年 3 月与黑龙江建国酒店投资管理有限公司以及北亚房地产公司三方共同签署了《委托贷款借款合同》,建国酒店通过其向北亚房地产公司提供 2 亿元委托贷款,期限 12 个月。华夏银行于 2006 年 4 月 12 日向北亚房地产公司发放了 2 亿元的委托贷款。现华夏银行要求判决北亚房地产公司

立即向其归还 2 亿元贷款本息等费用。

S*ST 北亚表示,上述《委托贷款合同》及抵押合同为公司前董事长、被申请人副董事长刘贵亭与原告签署。刘贵亭正处于检察机关的调查中,公司未找到相关文件原件。

除此之外,S*ST 北亚还披露,子公司上海北亚瑞松贸易发展有限公司的下属企业鹤壁北亚瑞松制纸有限公司被债权人申请破产并对整体资产进行拍卖。河南省淇县人民法院受理此案,并于 2006 年 1 月 17 日向鹤壁北亚做出裁决,宣告鹤壁北亚瑞松制纸有限公司破产还债;由河南省淇县人民法院指定清算组接管破产企业。

莱茵置业修改定向增发方案

□本报记者 袁小可

由于募资的主要投资项目——“瘦西湖”项目所开发的土地在地质勘察过程中,发现了重要历史文物,莱茵置业表示,必须对该地块规划作重大调整,继而将对公司去年制订的定向增发方案进行调整。

调整后的方案显示,莱茵置业向莱茵达控股集团有限公司定向增发股票作为对价购买莱茵达集团拥有的全部房地产资产,即扬州莱茵达置业有限公司 32.16% 股权、南通莱茵达置业有限公司 100% 股权、扬州中茵置业有限公司 100% 股权、杭州莱茵达恒建房地产有限公司 65% 股权、南京莱茵达置业有限公司 100% 股权、嘉兴市东方莱茵达置业有限公司 45% 股权。借此,莱茵达集团实现其房地产业务的整体上市。

公司表示,上述拟购买资产,

股权价值约为 7.2 亿元,同时,莱茵达集团对南京莱茵达置业有限公司的约 1.5 亿元其他应付款改由公司承担,因此公司定向增发购买拟购买资产实际支付的代价约为 5.7 亿元,发行价格为每股 4.41 元,拟向莱茵达集团发行的股票数量不超过 1.4 亿股。

公司对此次定向增发初步测算后称,假设公司能在 2007 年 6 月 30 日前完成非公开发行股票及购买资产交易,公司 2007 年底的净资产将达到 7.5 亿元左右,较 2006 年底的净资产将增长 300% 左右;净利润将达到 3000 万元左右,较 2006 年增长约 200%;2008 年净利润将达到 7000 万元左右,较 2006 年增长约 600%。

莱茵置业同时表示,由于目前考古工作仍在继续,“瘦西湖”项目地块的实施规划如何调整,将有待于专家进一步论证,目前暂无法确定。

名流置业进军惠州房地产市场

□本报记者 袁小可

名流置业今日发布公告称,根据公司房地产开发的战略部署,及进入惠州市场的计划,2007 年 4 月 23 日,公司分别与宫继展、杨清平签订了《股权转让合同》,以 1338 万元收购宫继展持有的罗浮山公司 70.24% 的股

权,以 2275 万元收购杨清平持有的怡港公司 85% 的股权。

据了解,怡港公司经营范围为旅游景区开发、建材销售,罗浮山公司以经营水果、园艺植物种植、淡水养殖业等。宫继展持有罗浮山公司 70.24% 的股权,持有怡港公司 15% 的股份,杨清平持有怡港公司 85% 的股份。

保利地产一季度销售同比增 303%

□本报记者 陈建军

保利地产今天公布的一季度报告显示,公司继续保持良好的销售形势,实现房地产认购额 23.91 亿元,比上年同期增长 266%;实现销售额 26.37 亿元,比上年同期增长 303%。

今年一季度,保利地产共有在建拟建项目 39 个,总占地面积 787 万平方米,规划总面积 1190

万平方米。截至 3 月底,公司共有土地储备规划建筑面积 785 万平方米。保利地产董事会表示,今年第一季度公司新开工面积 38.5 万平方米;竣工面积 20.6 万平方米,比上年同期增长 162.7%;在建面积 32.6 万平方米,比上年同期增长 21%。公司实现主营业务收入和净利润分别为 6.11 亿元和 0.78 亿元,比上年同期分别增长 47.98% 和 55.19%。

创兴科技一季度业绩增 239 倍

□本报记者 陈建军

创兴科技今天刊登的一季度报告显示,4886.14 万元净利润比去年同期增 23941.34%。不仅如此,这个净利润还是去年全年 1123.76 万元的 4.35 倍。

创兴科技一季度实现的净利润比上年同期大幅增长,主要系其出售了厦门大洋房地产开发有限公司股权结转的投资收益所致。2006 年 12 月 31 日,创兴科技签署了出售所持厦门大洋

91.4% 股权的协议,并已经收到转让款。

创兴科技董事会表示,因参股公司上海振龙房地产开发有限公司的别墅商铺和“亲水湾”项目部分楼座预计于 2007 年第二季度竣工验收、交付使用,公司因其预售房款结转收入而享有的投资收益和出售厦门大洋股权的投资收益对公司 2007 年上半年业绩有较大影响,预计上半年净利润将比去年同期有大幅度的增长。