

■一季报看点

白酒的销售旺季,又有提价减税政策

白酒公司“财源滚滚”

白酒行业三大上市公司贵州茅台,五粮液和泸州老窖的一季报均已出炉,在消费升级的背景下,白酒类产品提价,以及自2008年1月1日起实施的新税法,成为白酒类上市公司一季度业绩喜人的主要原因。

贵州茅台一季报显示其营业利润达122199万元,同比增长39.97%,净利润为91704万元,同比增长63.3%。另一家白酒类上市公司五粮液一季度的业绩高于多家机构预期。该公司一季度营业利润达135135万元,同比增长达20.3%,净利润为100810万元,同比增长35.5%。

中信证券研究报告指出,除了受益于涨价以及新

税法,五粮液业绩增幅高于预期的更重要原因,在于公司进行产品结构调整:控制普通五粮液的销量,主推高档酒,由于毛利率提升和费用下降贡献的净利润增长达63%左右。

泸州老窖一季度年报显示,公司实现营业利润为70188万元,同比增长达205%,净利润为51273万元,同比增长高达262%。

值得注意的是,泸州老窖一季度的收入大幅增长,一定程度上受益于贵州茅台销量受雪灾影响下降以及五粮液的“控量”。此外,投资收益也为公司业绩“锦上添花”。一季度公司出售房地产公司股权和收到华西证券的投资收益,投资收益达到956万元。

分析人士指出,虽然白酒

类上市公司一季度业绩喜人,但应注意白酒行业的周期性。由于一季度是白酒的销售旺季,对于公司业绩提振会有一定作用。实际上,基金对于这几家公司看法也出现了分歧。相关数据显示,第一季度,56只基金持有泸州老窖的股份已高达其流通股总量的48.87%,较2007年末的32.41%有大幅度增加。基金对其重仓持有的贵州茅台也进行了少量增持,基金的持仓占流通股总量的比例由45.88%提高至48.69%。但对比五粮液一季报和2007年年报前10名无限售条件股东的持股情况,2007年前10名均为基金,而一季度下降为9家,持股数量也出现下降。

实习生 吴晓婧

■季报“地雷”

首家从三板转板而来的粤传媒今日拿出了一份亏损875.6万元的2008年一季度报,公司归属上市公司股东的净利润为亏损875.6万元,同比减少154.36%,基本每股收益负0.0325元,同比减少140.22%。至此,粤传媒主营业务利润由连续3年下滑开始转亏。

公司一季度营业利润为亏损1107万元,公司

转板首单粤传媒净利亏损

扣除投资造成的1168.2万元的亏损之后的营业利润仅60万元左右,而公司到手的投资收益还有81.36万元,因此实际上公司的主营业务利润是亏损的。事实上,在公司上市时,主营业务利润已经在逐年下滑,而到了今年一季度,公司的主业利润下滑已经演变成了亏损。

在公司面临着主营利润

迅速、大幅下滑的危机之际,公司却斥巨资开始频繁进出基金市场。仅2007年,公司就先后9次买卖广发和易方达两家基金公司,5只基金,这在信奉“长线是金”的基金市场并不多见。按照公司规定,粤传媒最多可以出资5000万元用于“炒基”,而公司每次出手几乎都是满仓杀人。

快报记者 应尤佳

■公司快讯

工行28亿股“大非” 本月28日上市流通

工商银行向A股战略投资者定向配售的28.8461亿股,将于本月28日起开始上市流通。

中国神华节能减排 将投资近30亿元

中国神华最近发布了2007年社会责任报告,预计“十一五”后三年投入近30亿元节能减排专项资金。

华电国际牵手焦煤 锁定32个月煤价

华电国际与兖州煤业签订协议,将未来32个月的煤炭成本锁定在了有限的范围内。

■解读年报

中粮屯河、东方电子、S三九等公司年报靓丽

多家昔日问题公司走上正轨

一批曾经在资本市场栽过跟头的问题公司经过几年的重整,终于重新走上实业经营之路,大有东山再起之势。

所谓的“问题公司”,是指那些曾经通过造假或资本炒作牟取暴利、被关联方占用资金隐瞒不报导致被处罚、深陷“某某系”难以自拔的上市公司。这些公司曾是我国资本市场的明星企业,但绝大多数最终因债台高垒、诉讼接踵、资金断裂、经营停滞而退出资本市场。但也有一部分企业通过资产重组、规范运作等举措重新

站了起来,并走上了正轨。

曾经制造了“中国证券市场第一大案”的东方电子,经过重整与新的战略规划,2007年就取得了不俗的成绩,2007年全年实现营业收入76416.69万元,同比增长1.89%;净利润1811.54万元,同比增长749.65%。

S三九也是一个典型。公司曾因被大股东及其关联方占用巨额资金且隐瞒不报而受到监管部门行政处罚,并因此导致业绩亏损。而公司2007年全年实现营业收入

■业绩看点

深发展 资本充足率达标

深发展今日发布一季度业绩报告显示,该行在报告期内实现净利润10.04亿元,同比增长88%。截至2008年3月31日,深发展资产总额达4095亿元,较年初增长16%;负债总额3954亿元,较年初增长17%。

值得一提的是报告期内,深发展在银行间债券市场成功发行65亿元次级债券,资本充足率和核心资本充足率为8.4%和5.7%,均已达到监管标准。

快报记者 邹靓

东北证券 投资冠农获利不菲

东北证券今日披露的季报显示,公司一季度实现净利润1.79亿元,比上年同期降低22.35%,实现每股收益0.31元,较去年一季度的0.55元缩水43.64%。

报告显示,东北证券共持有286万股冠农股份,占期末证券总投资比例高达28.06%。按照复权价格计算,该股3月31日的收盘价相对1月2日大幅增长了83.3%,其上涨将7388.2万元装进了东北证券的口袋。

快报记者 马婧好

股权暗战成闹剧

三联商社遭遇连续跌停

因股权拍卖停牌的双联商社复牌后连续两个跌停,似乎连市场都在为三联商社的坎坷命运而“哭泣”。

相比2月14日国美电器曲线竞得三联商社首批2700万股股权,三联商社的第二批股权拍卖进展得更为波澜、蹊跷而引人遐想。一场引人关注的股权暗战最终演变成了一场“闹剧”。

4月2日,经过激烈的争夺,三联集团所持的三联商社2276.56万股限售股,最终被上海亚奥通信设备有限公司以14.8元/股、总价3.37亿元抢得。与第一批三联商社股权拍卖不同,没等媒体将上海亚奥背后的真实买家挖出来,光华天成董事长朱拉伊便自动现身承认自己是最终买受方,并称竞购源于看好消费行业的潜力。但是光华天成的影子公司上海亚奥最终宁愿放弃800万元保证金,并放弃买受三联商社的股权。

在拍得三联商社股权后,光华天成并没有按规定日期交付拍卖余款而是向法院申请延期10天交款,其理由是公司董事会没有达成一致意见以及公司资金存在问题。然而,面对记者提出的光华天成是否存在资金等方面的问题时,朱拉伊表示:“三四亿元的股权暗战最终演变成了一场‘闹剧’。”

但是将三联商社股权作为谈判筹码,履行拍卖手续上表现出的拖沓,最终放弃买受股权的做法,北京光华天成这个三联商社第二股东的“捉放曹”行为着实让人深省。

快报记者 蒋玉杰

最新消息 相关股权将二度拍卖

三联商社今日公告,鉴于上海亚奥通信设备有限公司放弃买受第二大股东三联集团所持公司2276.56万股限售股。日前,济南市商业银行向济南市中级人民法院申请

重新拍卖三联集团所持上述股权。昨日,济南市中院向公司下达民事裁定书:重新拍卖三联集团所持上述股权以清偿债务。

快报记者 张良

盐湖两公司出澄清公告

公告显示钾肥现价有相当大的提价空间

各自停牌一天的盐湖钾肥和ST盐湖今日双双发布公告对相关媒体给予了澄清,表示对刚签订的2008年钾肥进口合同价不知情。而从公告所披露的公司所售钾肥的现价看,其与2008年钾肥进口合同价有相当大的提价空间。

两公司公告了现钾肥销售价。公司2007年氯化钾平均售价1875元/吨(含税);2008年一季度销售价格区间为2500至3000元/吨,平均销售价格2610元/吨(含税);目前尚有约20吨前期订单未执行完毕(销售价格

区间为2500元至3500元/吨);公司新的销售价格目前未正式报出。

中国钾肥70%来自进口,自给率不足40%。其中,据盐湖钾肥公告,公司氯化钾产品占国内市场25%左右。钾肥是市场定价产品,在这一背景下,国内钾肥价格基本跟随国际步伐。今天盐湖钾肥公告亦称:“多年来公司产品始终跟随本国进口价格定价。”

根据公告,盐湖钾肥现价最高在3500元/吨。这一价格与按新合同价到岸价5017元/吨差价很大。

快报记者 阮晓琴

背景介绍 钾肥进口合同价涨2倍多

昨天上证报报道称,备受关注的2008年钾肥进口合同价格最近确定,离岸价在2007年中期价180美元/吨基础上,上涨400美元/吨,即为580美元/吨,涨幅达2.22倍。上述价格经业内人士计算,每吨钾肥到岸成

代码	名称	开盘	最高	最低	收盘	涨跌幅	成交量	中报
600255	九鼎新材	25.65	28.11	25.05	27.1	7.07	1919	0.0368
600226	上海石化	5.9	6.23	5.81	6.16	3.02	3790	0.0018
600228	上海钢联	8.7	8.7	8.15	8.69	-0.74	3837	0.0428
600229	重庆钢铁	9.08	9.45	8.93	9.34	2.84	40807	0.1705
600230	上海新梅	4.3	4.76	4.3	4.74	9.47	3937	0.0018
600232	上海新梅	6.39	6.75	6.19	6.66	2.26	25466	-0.0287
600233	上海新梅	15.1	16.65	15.2	16.16	3.28	29853	0.0266
600235	ST赛迪	6.21	6.86	6.5	6.86	5.05	18896	0.0220
600236	苏州高新	10.81	11.55	10.62	11.45	4.66	36982	-0.1829
600237	中信证券	20.25	21.32	19.59	21.09	3.43	151757	0.1388
600238	兰州民百	6.8	7.26	6.64	7.18	3.91	148058	-0.0059
600239	辽宁成大	25.88	28.67	25.55	28.67	10.02	300332	0.1738
600240	ST华发	15.6	16.65	15.2	16.22	3.59	135699	0.0266
600241	巴士股份	7.83	8.2	7.66	8.14	4.09	46326	0.1932
600242	华联控股	8.98	9.72	8.88	9.42	4.9	34336	0.016
600243	SST幸福	—	—	—	—	—	—	-0.0032
600244	华联控股	4.69	4.91	4.61	4.9	3.59	39138	-0.1140
600245	华联控股	7.57	8.37	7.57	8.37	10.82	1014	0.0148
600246	华联控股	5.26	5.78	5.14	5.78	10.1	106953	-0.0658
600247	华联控股	19.28	21.1	19.25	21.1	10.01	86738	0.0502
600248	华联控股	9.29	9.74	9.01	9.65	2.65	29853	-0.0483
600250	华联控股	10.52	11.73	10.42	11.68	9.57	76842	0.3841
600251	SST华联	6.21	6.18	6.51	6.42	0.16	14174	0.0057
600253	东方纸业	5.39	5.78	5.31	5.68	4.99	8967	0.0497
600254	华联控股	12.02	13.11	11.89	12.62	3.14	12209	0.2200
600255	厦门国贸	18.1	17.19	15.8	16.98	4.81	68164	0.3207
600256	华联控股	6.88	7.15	6.71	7.06	3.52	20964	0.0107
600257	ST华联	5.15	5.32	4.94	5.15	-0.96	46622	-0.8476
600258	华联控股	8.92	9.42	8.52	9.26	10.6	22935	0.3632
600259	华联控股	5.66	6	5.43	5.96	5.49	20722	0.0059
600260	华联控股	4.4	4.65	4.35	4.66	4.95	33203	-0.0036
600261	华联控股	16.29	17.6	16.12	17.36	6.44	60347	0.4757
600262	华联控股	7.36	7.8	7.36	7.73	6.44	9486	0.0364
600263	华联控股	7.05	7.49	7.16	7.34	2.44	18276	0.0266
600264	华联控股	3.53	4.2	3.53	4.2	4.48	16276	0.0124
600265	华联控股	24.79	26	24.41	25.68	3.59	5556	0.2305
600266	华联控股	5.5	5.85	5.35	5.79	3.76	7072	0.1259
600267	华联控股	6.39	6.65	6.27	6.52	3.01	20368	0.0266
600268	华联控股	5.31	5.69	5.3	5.63	3.49	9950	0.0124
600269	华联控股	7.25	7.49	7.17	7.42	3.77	2832	0.0525
600270	华联控股	12.95	14.1	12.88	14.1	4.52	9804	0.1089
600271	华联控股	6.4	6.75	6.22	6.66	2.62	54996	0.0514
600272	华联控股	9.29	9.74	9.01	9.65	2.65	29853	-0.0483
600273	华联控股	5.48	5.89	5.48	5.85	3.72	15222	0.0915
600274	华联控股	8.5	8.58	8.01	8.53	3.65	11886	0.0479
600275	华联控股	6.21	6.18	6.51	6.42	0.16	14174	0.0057
600276	华联控股	4.8	5.19	4.71	5.1	4.72	61926	-0.0994
600277	华联控股	5.8	6.22	5.7	6.22	5.79	42840	0.0534
600278	华联控股	25.3	26.98	24.87	26.59	3.26	58800	0.1385
600279	华联控股	5.34	5.61	5.2	5.49	2.23	129154	0.2039
600280	华联控股	6.9	6.74	6.06	6.56	4.79	14003	0.0519
600281	华联控股	10.64	11.59	10.5	11.58	6.66	15240	0.1175
600282	华联控股	5.58	5.99	5.42	5.95	7.01	32276	0.0526
600283	华联控股	17.54	18.39	17.35	18.23	3.87	5712	0.4602
600284	华联控股	6.38	6.78	6.38	6.78	10.2	21127	0.0788
600285	华联控股	5.5	5.75	5.4	5.73	3.8	71250	0.0263
600286	华联控股	7.99	8.5	7.9	8.41	3.44	50292	0.1072
600287	华联控股	8.6	9.37	8.46	9.27	6.77	28623	0.0565
600288	华联控股	—	—	—	—	—	—	-0.4036
600289	华联控股	7.01	7.28	6.77	7.1	1.04	5748	0.0279
600290	华联控股	6.38	6.38	6.38	6.38	0.0849	7488	-0.1787
600291	华联控股	5.6	5.88	5.58	5.9	1.72	348862	0.2318
600292	华联控股	4.51	4.89	4.46	4.81	2.32	16375	0.0788
600293	华联控股	6.92	7.3	6.75	7.25	4.77	9880	0.0801
600294	华联控股	9.65	10.3	9.35	10.28	5.27	32026	0.1572
600295	华联控股	7.25	7.49	7.17	7.42	3.77	2832	0.0525
600296	华联控股	21.3	22.88	21.3	22.73	4.75	3396	0.0347
600297	华联控股	6.1	6.65	6.06	6.56	5.98	53312	0.3337
600298	华联控股	8.1	8.98	8.1	8.98	10.9	141294	0.0534
600299	华联控股	18.18	19.17	17.19	19.09	5.06	45057	0.1110
600300	华联控股	4.51	4.89	4.46	4.81	5.79	42840	0.0534
600301	华联控股	15.08	16.29	14.8	16.19	6.65	25094	0.3331
600302	华联控股	7.03	7.69	7	7.6	7.8	10351	0.0502
600303	华联控股	5.84	6.22	5.74	6.13	3.2	21471	0.1682
600304	华联控股	14.4	15.71	14.13	15.42	5.33	43565	0.4907

代码	名称	开盘	最高	最低	收盘	涨跌幅	成交量	中报
600305	华联控股	8.86	4.08	3.84	4.05	2.53	2307	0.0368
600306	华联控股	5.39	5.65	5.37	5.65	5.02	1920	-0.0617
600307	华联控股	10.95	11.92	10.95	11.64	2.56	2354	0.1248
600308	华联控股	5.25	5.7	5	5.62	6.44	90313	0.0282
600309	华联控股	10.48	11.5	10.28	11.45	7.71	61585	0.1284
600310	华联控股	6.49	6.58	6.43	6.51	1.61	78748	0.0004
600311	华联控股	20.49	21.45	20.04	21.02	1.64	94613	0.2712
600312	华联控股	11.78	12.35	11.3	12.17	2.16	74268	0.2402
600313	华联控股	10.06	10.59	9.8	10.45	3.47	8492	0.1321
600314	华联控股	9.88	11.03	9.05	11.03	9.97	60960	0.0009
600315	华联控股	19.85	21.31	19.85	20.41	15.82	4142	0.0010
600316	华联控股	19.41	20.39	19.05	20.25	4.33	187160	0.0762
600317	华联控股	53.4	35.98	33.4	35.73	6.98	24982	0.1937
600318	华联控股	20.15	21.79	19.81	21.6	6.04	35528	0.2193
60031								