

## 石大胜华董事及高管要减持最多133.66万股

导报讯(记者 韩祖亦)石大胜华(603026)21日晚公告称,公司董事、高级管理人员郭天明、于海明、郑军、吕俊奇、宋会宝、丁伟涛计划自本公告发布之日起15个交易日后的6个月内,拟通过集中竞价交易方式减持不超过各自持有公司股份的25%,合计减持将不超过133.66万股的公司股份,占公司总股本的比例为0.66%。

## 山推股份获控股股东增持922.63万股

导报讯(记者 韩祖亦)山推股份(000680)21日晚公告称,公司收到控股股东山东重工集团告知函,山东重工集团于2018年11月26日至2018年12月10日期间,通过深交所交易系统以集中竞价的方式合计增持公司股份922.63万股,占公司股份总数的0.74%,增持金额3179.60万元。本次增持后,山东重工集团增持公司股份的计划已完成。

## 软控股份2018年净利润亏损2.95亿

导报讯(记者 韩祖亦)软控股份(002073)21日晚发布的2018年度业绩快报称,公司实现营业利润-3.42亿元,较上年同期下降619.94%;实现归属于上市公司股东的净利润-2.95亿元,较上年同期下降420.13%。对此,软控股份表示,这主要受公司报告期内商誉减值及部分破产客户产生的往来坏账及存货跌价增加所致。

## 冰轮环境遭第一大股东减持50.91万张可转债

导报讯(记者 韩祖亦)冰轮环境(000811)21日晚公告称,接到公司第一大股东冰轮集团《债券减持告知函》,冰轮集团于21日通过深圳证券交易所交易系统累计减持其所持有的冰轮转债50.91万张,占发行总量的10%。减持后,冰轮集团仍持有冰轮转债97.47万张,占发行总量的19.15%。

## 凯瑞德因违反相关规定收到监管函

导报讯(记者 韩祖亦)凯瑞德(002072)21日晚披露中小板公司管理部对公司下发的监管函,内容为“2017年7月24日,你公司股东张培峰(时任董事长)、王腾、黄进益、郭文芳共同签署了《关于凯瑞德控股股份有限公司的一致行动协议》,成为公司的实际控制人。截至目前该协议已到期,你公司无实际控制人。上述收购行为未经你公司董事会、股东大会审议,违反了《上市公司收购管理办法(2014年修订)》第五十一条的规定。”

对此,中小板公司管理部要求公司董事会充分重视上述问题,吸取教训,及时整改,杜绝上述问题的再次发生。



## 益生股份、民和股份今年来股价涨幅翻倍

# 养殖概念股大涨背后



从养殖概念股的反弹行情中,可以捕捉到公募基金、游资等资金的身影。这背后既有固定节点的惯常布局,也纳入了2019年农业板块景气预期

◆导报记者 杜海 济南报道

21日,鸡产业链上的鲁股益生股份(002458)再度涨停,股价报收于28.63元。而这,已是其最近4个交易日的第三次涨停。对比今年首个交易日的开盘价14.35元,益生股份的股价已然翻倍。同处烟台的民和股份(002234)走势如出一辙,今年来股价涨幅也接近翻倍。

与此同时,生猪概念股新五丰(600975)、温氏股份(300498)、牧原股份(002714)等也气势如虹,股价纷纷“涨上天”。

“目前,全市场景气边际向上的行业不多,农业是其中之一。分子行业看,农业里的养殖板块边际向上的确定性高,且兼具成长性;养殖行业则持续较高景气。”兴业证券分析师陈娇表示。

## 资金看好“鸡产业链”

生猪概念股持续大涨,养鸡板块也“飞上枝头”——开年至今,“猪鸡齐舞”的市场态势已经清晰显现。

“股中有一些板块经常会有节点性布局机会。比如每年1-2月份,农林牧渔板块就常出现一轮行情。”某私募基金经理透露说,其在2018年年末便提前潜伏农业板块,如今在农业股上的收获颇丰。

事实上,从养殖概念股气势恢宏的反弹行情中,可以捕捉到公募基金、游资等资金的身影。这背后既有固定节点的惯常布局,也纳入

了2019年农业板块景气预期。生猪价格上涨,白羽肉鸡行业景气延续,可谓2019年农业行业投资的两大主题。

譬如,各路资金看好鸡产业链,源自于相关上市公司受益于鸡苗价格大涨,2018年业绩均大幅上涨。

根据益生股份20日发布的公告,2018年公司实现营业收入14.73亿元,归属于上市公司股东的净利润3.63亿元,同比分别增长124.42%、216.91%,公司计划向全体股东每10股派发现金红利2元(含税),同时每10股转增7股。报告期内,公司营收较上年同期增长主要是由于产品销量与销量提升所致。净利润大幅增加主要是由于公司营收、产品综合毛利率同比增加,同时投资损失同比减少所致。

此外,民和股份、仙坛股份(002746)目前尚未披露年报,但均上调了业绩预期。民和股份预计,2018年实现归属于上市公司股东净利润3.7亿元至3.9亿元,上年同期亏损2.9亿元;仙坛股份预计,2018年度将实现归母净利润3.8亿元至4.2亿元,同比上升272.66%-311.89%。

益生股份有关人士表示,今年以来鸡苗价格一路上涨,“表明鸡养殖户对未来市场非常看好,补栏意愿强烈。这主要是消费端和生产端共同作用的结果。”据介绍,鸡养殖户普遍预期,未来猪肉市场将会出现量价齐升的现象。由于猪肉和鸡肉的替代效应,猪肉量少价高时,价格相对便宜的鸡肉就成为消费者的首选。

## 投资者需把握“赚钱窗口”

相对近期鸡产业链的发力,生猪板块从今年伊始就站在风口上。

中国生猪预警网首席分析师冯永辉日前表示,据市场调研情况,生猪行业去产能已经确定开启,这是猪周期拐点的前兆。目前,猪价向下空间已经不大,后续价格上涨的预期已形成。

而且,从加仓农林牧渔板块的各路大军来看,不少机构对2019年猪价反转和养猪公司业绩回升的预期在升温。一些公募基金的重仓股,也多覆盖猪产业相关股票。

“2000年至今,我国生猪价格共经历四轮完整的亏损周期,2001年2月-2003年9月亏损32个月,2005年10月-2007年4月亏损15个月,2009年5月-2010年9月亏损15个月,2012年5月-2015年6月亏损28个月,每轮亏损周期至少达到15个月。而本轮下行周期仅经历4-5个月亏损,头均最大亏损幅度仅为228元,无论是亏损时间还是亏损幅度都低于历史平均值。目前看,猪价反转有可能在2019年提前到来,受此影响,市场关注度明显高涨,生猪养殖股表现不俗。”华创证券农林牧渔首席分析师王莺表示。

另有受访人士提醒道,市场对养殖周期的认可度越来越高,该板块2019年有望震荡偏强,但在相关利好落地后的一段时间内,谨防获利资金出逃导致的概念股回落。放眼当前的“春季行情”,市场情绪远未到高涨甚至非理性的程度,从历史经验看,过去几轮春季攻势结束大都伴随明显的利空出现(尤其是流动性层面),此类利空当前并未显现,“投资者可继续审慎把握赚钱窗口。”

## 资本动向

# 烟台港计划发行9亿元短融

债项评级为“A-1”

导报讯(记者 韩祖亦)烟台港集团有限公司日前公告称,拟在银行间市场发行金额为9亿元、期限365天的2019年度第一期短期融资券。本次申请注册的短期融资券募集资金拟全部用于偿还公司本部债务融资工具。

截至2018年9月末,发行人有息负债合计275.62亿元,包括银行借

款146.56亿元,债券融资88亿元,融资租赁及其他41.06亿元;截至募集说明书签署日,发行人及下属子公司待偿还债券余额为89亿元,其中发行人本部待偿还余额69亿元,子公司烟台港股份有限公司待偿还债券余额20亿元。

经东方金诚国际信用评估有限公司评定,发行人拟发行的2019年

度第一期短期融资券的信用等级为A-1,主体信用等级为AA+,评级展望为稳定。“烟台港所在的环渤海地区港口比较密集,仍面临来自青岛港、日照港和威海港的竞争;随着港区建设规模的扩大,公司有息债务增长较快,未来资本支出压力仍较大,期间费用在营业收入中占比较高,公司盈利能力仍较弱。”

# 山大华天软件11.4%股权被挂牌转让

转让底价2223万元

导报讯(记者 韩祖亦)山东山大华天软件有限公司11.4%股权,日前在山东产权交易中心挂牌转让。转让方为山东省科技创业投资有限公司,转让底价2223万元。

资料显示,山大华天软件位于山东省济南高新区新泺大街2117号铭盛大厦,1993年5月19日成立,注册资本5000万元。

在股权结构上,济南高新财金投资有限公司持有山大华天软件

34.2%股权,赛伯乐智源投资有限公司持有24%股权,山东山大华天科技集团有限公司与此次转让方山大华天软件均持有11.4%的股权。

财务数据显示,截至2018年8月31日,山大华天软件实现营业收入3490.79万元,净利润-1866.67万元。截至2018年10月31日,山大华天软件资产总额2.26亿元,所有者权益1.57亿元。

此次股权转让,标的企业原股

东不放弃优先受让权。

转让公告显示,行使优先购买权的股东须在挂牌期间向山东产权交易中心递交受让申请,并按规定缴纳保证金。若形成竞价,全程参与该项目竞价活动,并按网络竞价系统设置行使优先购买权,上述程序作为老股东参与该项目行使优先购买权同等条件的程序条件,老股东未履行上述程序,不满足同等条件。

## 拟向关联方转让山东鲁邦100%股权

# 鲁银投资剥离房地产业务

◆导报记者 韩祖亦 济南报道

开发鲁邦·奥林逸城、鲁邦·能源大厦等一系列房地产项目的鲁银投资(600784),不再继续做房地产业务了。

21日,其公告称,公司拟向控股股东山东国惠投资有限公司(下称“山东国惠”)的全资子公司山东国惠资产管理有限公司(下称“国惠资产”)协议转让公司持有的山东省鲁邦房地产开发有限公司(下称“山东鲁邦”)100%股权。双方已于20日签署股权转让意向协议。

经济导报记者注意到,2018年鲁银投资房地产板块已完成整合,而山东鲁邦正是鲁银投资在该板块的整合平台。因此,此番转让,也标志着鲁银投资将剥离房地产业务。

## 房地产板块去年7月完成整合

20日,鲁银投资与国惠资产签署《股权转让意向协议》,双方就鲁银投资向国惠资产协议转让山东鲁邦100%股权事宜达成初步意向,国惠资产将以现金形式购买转让标的。

不过,本次股权转让最终方案,尚需双方根据审计评估结果等进一步协商确定。本次股权转让事宜还需提交公司董事会、股东大会审议。因国惠资产系公司控股股东山东国惠的全资子公司,本次股权转让构成关联交易。

经济导报记者从鲁银投资2018年半年报中得知,在公司7家主要子公司中,山东鲁邦可谓是盈利冠军,报告期内实现净利润9563.76万元,远高于“第二名”莱芜钢铁集团粉末冶金有限公司实现的861.71万元净利润。另有3家子公司山东鲁银国际经贸有限公司、鲁银集团禹城羊绒纺织有限公司、鲁银集团禹城粉末冶金制品有限公司则出现不同程度的亏损。

更重要的是,鲁银投资曾对山东鲁邦寄予厚望,并将其作为公司房地产板块的整合平台。

2017年12月6日,公司董事会审议通过《关于对房地产板块整合的议案》,同意公司对房地产板块进行整合,将公司全资子公司(下称“鲁银置业”)、鲁银集团禹城羊绒纺织有限公司(下称“鲁银集团”)100%股权和弘德物业100%股权转让给山东鲁邦。

彼时,鲁银投资表示,本次交易系公司对旗下房地产板块进行整合,“旨在解决房地产板块组织结构分散、整体竞争力不强等问题,打造一支精干高效的房地产队伍。”

在2018年半年报中,鲁银投资也强调,公司“房地产业务主要产品以商业和住宅楼盘开发为主,开发区域主要集中在济南、青岛等地,楼盘质量稳定,业内口碑佳。2018年房地产板块完成整合,山东鲁邦积极推动转型发展工作,加大资产盘活力度”。

21日,鲁银投资在回复经济导报记者采访时也证

实,“公司对于房地产板块的整合在2018年7月底完成工商变更登记手续。”

那么,刚刚完成整合的房地产板块,为何要在仅仅数月后便转身剥离呢?

“本次转让山东鲁邦100%股权,系为进一步优化公司资产结构,聚焦主营业务,拓宽发展空间,增强核心竞争力。”鲁银投资在回复函中表示,公司不存在为山东鲁邦及其权属子公司提供担保、委托理财等情形。“关于山东鲁邦及其权属子公司为母公司借款提供抵押、担保的问题,公司会采用其他的担保、抵押方式解决资金问题,提前置换抵押物、解除担保责任,不会影响转让的进度。”

## 曾与青岛一建、中铁十局对簿公堂

值得注意的是,因房地产项目工程决算等事宜,鲁银投资旗下子公司多次被告上法庭,也给公司带来不小“麻烦”。

同日鲁银投资发布的另一则公告透露,济南鲁邦与青岛一建集团有限公司(下称“青岛一建”)因项目工程决算事宜存在较大分歧,经多次协商仍未达成一致意见,导致诉讼。济南鲁邦为被告,涉案金额8830.65万元。现双方已达成调解,确认付款方式为济南鲁邦应将款项足额按时汇入青岛一建指定的银行账户,并按照约定期限和条件支付剩余工程款3800.96万元(不含未到期质保金)。

事实上,公司2018年半年报透露,鲁银投资还身处多项诉讼、仲裁中。

其中,中铁十局集团建筑工程有限公司(下称“中铁十局”)起诉济南鲁邦,请求法院判令济南鲁邦支付工程款1.19亿元及逾期付款利息1088.58万元(该利息暂计算至2017年7月4日),合计1.30亿元,以及自2017年7月5日至实际付款期限的利息。

2019年1月2日,公司收到山东省高院下发的终审判决,判决济南鲁邦于本判决生效后十日内支付中铁十局工程款6039万元,工程质保金1794.63万元,以及工程款利息及质保金利息。

此外,今年1月7日,由济南高新控股集团(下称“济南高新控股”)申请,济南鲁邦为第一被申请人,鲁银投资为第二被申请人的仲裁,也终于尘埃落定。济南鲁邦被裁决支付申请人济南高新控股差价款3615万元,以及逾期付款利息1893.54万元。

经济导报记者还注意到,虽然鲁银投资在业绩预告中透露公司2018年度实现归属于上市公司股东的净利润为盈利6000万元到7000万元,实现扭亏为盈,但归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润依然出现2600万至3600万元的亏损。

剥离房地产业务,置入盐业资产后,能否彻底改善鲁银投资的业绩状况,还有待观察。