



股转系统发出问询函

这4家新三板鲁企被问了啥

◆导报记者 杜海 济南报道

7月1日,全国股转系统对31家新三板挂牌企业发出年报问询函。经济导报记者盘点发现,这其中包含4家山东企业,分别为华佑畜牧(430762.NQ)、宏运通(837892.NQ)、ST百年堂(871975.NQ)和ST奥盖克(430395.NQ)。

总体来看,全国股转系统围绕公司偿债能力、持续经营能力、存货及毛利率等方面,对这些企业进行了细致问询。

华佑畜牧拟终止挂牌

华佑畜牧全称为“山东华佑畜牧股份有限公司”,办公地址位于滨州市无棣县,公司控股股东为北京大北农科技集团股份有限公司。此番问询,全国股转系统对其提出了三个方面的问题。

关于经营业绩,该公司2021年营业收入1.06亿元,同比下降43.08%;营业成本1.14亿元,同比增长30.06%;毛利率为-7.78%,上年同期为52.83%,同比减少60.61%。

“请你公司结合饲料价格变化趋势、同行业可比公司情况、成本归集及结转情况,说明营业成本大幅增加的原因,量化分析毛利率下滑的合理性及持续性,并结合后期经营情况说明你公司针对业绩下滑趋势已采取或拟采取的应对措施;说明其他收入的具体核算内容及毛利率下降幅度最大的原因。”全国股转系统表示。

此外,股转系统围绕消耗性生物资产、生产性生物资产和资产减值损失以及在建设工程、固定资产,要求公司说明大额计提消耗性生物资产减值准备的充分性和合理性,以及各项在建工程停建的具体原因等。

“公司将按照要求,在7月15日前将有关说明材料报送股转系统。”7月3日,华佑畜牧董秘张掖平对经济导报记者说。

2021年年报显示,华佑畜牧当期实现营业收入1.06亿元,同比下降43.08%;净亏损5832.37万元,上年同期净利润为5601.51万元。

“公司业绩受市场行情的影响比较大。”张掖平对经济导报记者表示。据悉,受2021年生猪市场行情低迷的影响,公司当年度生猪养殖销售价格下降,种猪销售困难,加之饲料等价格不断上涨,导致公司业绩下滑。

此外,经济导报记者注意到,华佑畜牧7月1日披露,公司根据战略规划及业务发展的需要,拟申请终止在全国股转系统挂牌。“此举为配合公司自身长期经营发展战略和资本市场发展路径的规划,进一步降低公司运营成本,提高经营决策效率。”张掖平介绍说,相关议案尚需提交公司2022年第一次临时股东大会审议。

去年实现营业收入1.29亿元

宏运通全称为“德州宏运通国际物流股份有限公司”,公司2021年实现营业收入1.29亿元,同比增长25.96%,其中外销贸易收入3491.13万元,同比增长39.02%;国际货运代理业务收入3132.28万元,同比增长99.84%。年报显示,外销业务主要

为销售至非洲的建材类产品,采用见货付款方式,存在一定账期,本期通过高效使用资金拓展业务、提升收入。

此外,报告期末,公司应收账款账面余额为3882.51万元,同比增加102.84%。

“请你公司说明在外销业务‘见货付款’模式下,运输过程中商品控制权是否实质转移,外销业务收入确认时点是否恰当;分季度列示本期外销业务的营业收入及营业成本,详细说明本期外销业务收入及应收账款大幅增长的原因,是否存在年末突击或提前确认外销业务收入等情形。”股转系统表示。

经济导报记者注意到,报告期末,宏运通货币资金余额为126.07万元,短期借款金额为5365.37万元,一年内到期的非流动负债金额为1200.74万元,资产负债率为78.94%。此外,报告期内,公司董事付鸿生、监事刘敏、财务负责人陈翠平、董事会秘书董宪利等多名董监高离职;2019至2021年,公司已有两任财务负责人、三任董事会秘书辞职。对此,全国股转系统要求公司说明董监高频繁变动的原因及合理性。

要求出具书面说明

ST奥盖克全称为“青岛奥盖克化工股份有限公司”,审计机构对公司2021年年报出具带持续经营重大不确定性段落的保留意见的审计报告。财务数据显示,该公司2020年、2021年资产负债率分别为114.54%、114.55%,因公司无力偿还已到期的银行借款,青岛农商行已对其提起诉讼。2021年11月5日,法院判决公司应立即偿还青岛农商行本金及利息并支付律师费共计2610.15万元。

全国股转系统围绕审计报告、偿债能力以及现金流等提出了相关问题,要求公司做出书面说明。

ST百年堂全称为“山东阿百年堂阿胶生物制品股份有限公司”,公司2021年财务报告被出具无法表示意见的审计报告。形成“无法表示意见”的基础包括存货跌价准备金额的确认,年审会计师未能获取与存货跌价准备计提相关的信息与资料,包括对可回收金额的估计、明细测算表等,导致无法执行重新计算程序,以获取充分、适当的审计证据,也无法实施其他替代审计程序,因此无法确定公司存货跌价计提是否充分。

报告期末,公司资产负债率为68.53%,较上年同期提高7.19%。公司一年内到期的长期借款余额4460万元,欠付贷款利息219.86万元。2021年ST百年堂亏损3078.93万元,累计未分配利润-5005.45万元。

全国股转系统围绕存货及毛利率、持续经营能力、其他应收款等提出了相关问题,要求公司做出书面说明,并在7月15日前将有关说明材料报送股转系统。

“这两家ST公司年报都被出具非标审计意见,因此股转系统非常关注其偿债能力、持续经营能力以及主营业务持续性,而这些信息的披露,也有利于新三板的投资者‘避雷’。”华北地区一家券商的自营部门业务经理郝庆对经济导报记者分析说。

7只鲁股入选券商本月金股

消费“金股”海尔智家等或超预期



从板块表现看,太阳纸业、海尔智家、青岛啤酒均来自消费板块,显示出了机构对这一板块的重视程度。对于这些消费板块鲁股,多家券商给出的看好理由,多来自于对消费复苏的乐观预期

◆导报记者 时超 济南报道

看好市场继续回暖、关注尚未明显回升的蓝筹股……券商对下半年A股的研判,正愈发清晰地展现在投资者面前。截至7月4日,经济导报记者统计了逾20家券商给出的7月金股,发现机构对于如何布局下半年,有着明确的思路。

以鲁股为例,此次共有海尔智家(600690.SH)、太阳纸业(002078.SZ)等7家公司出现在券商7月金股名单中,其中3只来自于消费板块,2只属于汽车轮胎板块,1只能源股,1只来自新基建板块,凸显出机构对消费板块的热情。

值得关注的是,这7只鲁股中,多数个股在二季度市场的回升中涨幅不大,像太阳纸业只上涨了7.98%,浪潮信息(000977.SZ)甚至下跌了1.91%。

“资金看好疫情恢复后的消费复苏前景,同时对于市场有担心回调的顾虑,所以更愿意选择非热门、前景却积极向好的板块布局。”长期关注资本市场的青岛投资者崔崇哲向经济导报记者给出自己的看法。

消费板块鲁股受青睐

7月4日,太阳纸业开盘后小幅走低,随后不断回升,至中午收盘,涨幅已超过2%。公司正是国联证券给出的7月金股之一,理由为“公司是文化纸龙头,对产能和结构等进行了前瞻性布局,实现市占率和ROE稳步提升”。

经济导报记者注意到,太阳纸业近期颇受机构看好,其控制成本的优势也常被提及。如东兴证券大消费组组长、轻工行业首席分析师刘田田表示,公司山东基地自备热电,电力与蒸汽实现自给自足;广西基地利用造纸废料和动力煤发电供热,预计可满足自身大部分能源需求。相比中小纸企,公司能源成本优势具备可持续性。

同时,公司林浆纸一体化布局,构筑原材料成本优势。随着广西年产80万吨化学浆项目的投产,公司整体木浆自给率进一步提升至50%-60%,位居行业前列。

经济导报记者注意到,除了太阳纸业,进入券商7月金股名单中的鲁股,还有海尔智家、浪潮信息、青岛啤酒(600600.SH)、赛轮轮胎(601058.SH)、玲珑轮胎(601966.SH)、兖矿能源(600188.SH)6家公司。

从板块表现看,太阳纸业、海尔智家、青岛啤酒均来自消费板块,显示出了机构对这一板块的重视程度。经济导报记者发现,对于这些消费板块鲁股,多家券商给出的看好理由,多来自于对消费复苏的乐观预期。如信达证券在对青岛啤酒的研报中就指出,公司股价催化剂为“复工复产后现饮渠道动销恢复进度、消费旺季主品牌销量增速超出预期、区域市场提价、沿黄市场成长性超出预期”。

另外,上述7月金股中,还有2只鲁股(赛轮轮胎、玲珑轮胎)来自轮胎板块,1只(兖矿能源)来自能源,1只(浪潮信息)来自新基建,均为行业景气度上行板块。特别是轮胎行业,更有望延续底部回暖态势,国信证券等券商就指出,随着疫情缓解,原材料价格及海运费下行,叠加国家及各地陆续出台政策刺激消费,行业环境逐渐向好,轮胎企业的业绩表现将迎来修复机遇。

关注板块轮动机会

当然,有投资者也注意到,券商所推出的7月金股中,不少个股的股价二季度以来尚未出现明显回升。

如浪潮信息二季度就下跌了1.91%,公司是数字经济基础算力龙头企业,2020年7月公司股价曾创出历史新高,但随后开始盘整回落。今年以来公司股价跌幅超过25%,距离历史最高价已下跌了约45%。其实,公司所处的行业前景依然乐观,太平洋证券认为,数字经济时代对算力的需求将持续攀升,公司所处行业充分受益。“2022年,国家出台了多个加强数据中心建设的文件,对于IT信息基础设施建设超前布局,或对公司整体业务带来较大机遇。”

“二季度以来A股市场的回升,主要

是受汽车、新能源板块带动的,其余不少板块仍处在调整中。现在大家对于下半年的市场多判断为结构性、板块轮动行情,前期调整较大、行业前景好的个股,更容易获得资金关注。”华东某券商自营业务部经理陈凯对经济导报记者说道。

从近期券商对A股的研判看,下半年汽车、新能源板块的关注度明显降温,其他板块有“接力”的趋势。

如山西证券就指出,经济逐渐步入全面修复阶段,市场风险偏好将持续改善,分母端亦有望释放积极信号,带动A股进入新一轮结构牛。

粤开证券则建议结合A股上市公司已披露的半年度业绩预告指出,重点关注业绩确定性较高板块投资机会。“7月将迎来业绩密集披露期,市场会重新回到对业绩的验证期。从行业景气度上观察,基础化工、电子、机械设备、有色金属等板块的业绩确定性相对更强。建议投资者结合估值匹配度,提前关注半年报业绩惊喜公司。”

而经济导报记者也注意到,6月开始,券商金股的表现更为积极,50家券商研究所的6月金股组合收益率全部为正。其中,太平洋证券金股组合以23.13%的收益居首,华西证券的金股组合6月收益也涨幅20%,显示了券商一定程度的专业研判能力。

券商7月金股中的鲁股

券商名称	推荐金股
粤开证券	海尔智家
国盛证券	青岛啤酒
太平洋证券	浪潮信息
国联证券	太阳纸业
信达证券	赛轮轮胎
信达证券	兖矿能源
华鑫证券	玲珑轮胎
	制表:时超

中国华融资产管理股份有限公司山东省分公司债权催收公告

根据国家法律法规有关规定,中国华融资产管理股份有限公司山东省分公司对附件《公告资产清单》中逾期债务进行公告催收,请下列债务人及相应的担保人立即向中国华融资产管理股份有限公司山东省分公司

履行主债权合同及担保合同约定的偿付义务或相应的担保责任。附件:公告资产清单 中国华融资产管理股份有限公司山东省分公司 地址:济南市经三路89号

联系电话:0531-86059771、0531-86059741 联系人:张经理、贾经理 中国华融资产管理股份有限公司山东省分公司 2022年7月4日

附:公告资产清单

序号	债务人	担保人	币种	单位:元 本金
1	山东德方液压机械股份有限公司	德州齿轮有限公司、宋家禄、张秀芹、宋波、山东德方液压机械股份有限公司	人民币	43,440,000.00
2	德州名仕汽车工业有限公司	德州齿轮有限公司、翟长江、李咏梅、山东德方液压机械股份有限公司	人民币	4,980,000.00
3	山东民福新材料科技有限公司	山东省恒兴油脂有限公司、武城县福林棉业有限公司、山东佰高仕纺织品有限公司、闫立敏、张坤、梁双萍、赵德州、山东民福新材料科技有限公司	人民币	9,980,000.00
4	山东鑫盛达纸制品包装有限公司	山东佳裕包装有限公司、刘建刚、山东恒祥机械有限公司、山东鑫盛达纸制品包装有限公司	人民币	4,677,151.01

1、本公告清单列示截至基准日2020年1月20日的贷款本金余额,2020年1月20日(含)之前债务人及担保人拖欠的利息、罚息、相关生效法律文书项下的迟延履行金、基准日后借款人和担保人应支付的利息、违约金、相关费用等,按照相关合同约定、生效法律文书及法律法规的规定计算。
2、若借款人、担保人因各种原因更名、改制、歇业、吊销营业执照或丧失民事主体资格的,请相关债权人及/或主管部门代为履行义务或履行清算责任。
3、清单中的“担保人”包括保证人、抵押人、出质人。
4、本公告清单列示的金额由于计算方法等原因与实际金额可能存在误差,具体以相关合同协议及有效法律文书计算为准

中国华融资产管理股份有限公司山东省分公司债权催收公告

根据国家法律法规有关规定,中国华融资产管理股份有限公司山东省分公司对附件《公告资产清单》中逾期债务进行公告催收,请下列债务人及相应的担保人立即向中国华融资产管理股份有限公司山东省分公司履行主债权合同及担保合同约定的偿付义务或相应的担保责任。附件:公告资产清单 中国华融资产管理股份有限公司山东省分公司

地址:济南市经三路 89号 联系电话:0531-86059771、0531-86059741 联系人:张经理、贾经理 中国华融资产管理股份有限公司山东省分公司 2022年7月4日 注:1、本公告清单仅列示截至基准日的贷款本金、利息余额,基准日后借款人和担保人应支付的利息、违约金、相关费用等按照相关合同协议、生效法律

文书及法律法规的规定计算。
2、若借款人、担保人因各种原因更名、改制、歇业、吊销营业执照或丧失民事主体资格的,请相关债权人及/或主管部门代为履行义务或履行清算责任。
3、清单中的“担保人”包括保证人、抵押人、出质人。
4、本公告清单列示的金额由于计算方法等原因与实际金额可能存在误差,具体以相关合同协议及有效法律文书计算为准。

附:公告资产清单

序号	借款人(债务人)名称	本金	欠息	担保人
1	中澳控股集团有限公司	171,166,202.38	31,040,000.00	中澳控股集团有限公司、山东鼎力枣业食品集团有限公司、山东伟诺集团有限公司、谷神生物科技集团有限公司、庆云东旭禽业有限公司、山东金达克集团有限公司、庆云骏驰建筑有限公司、张洪波、胡金隆、张立堂
2	山东鲁丰食品科技股份有限公司	9,200,000.00	2,292,000.00	陈志亮、程广芹、庆云华泰橡胶制品有限公司
3	山东凯洁家具有限公司	5,997,331.13	4,075,000.00	山东凯洁家具有限公司、张洁