

Companies

扩张水处理 首创股份首尝并购贷款

◎本报记者 应尤佳

作为第一家受益于并购贷款的公司,首创股份在消息披露之后立刻受到瞩目,公司股价开盘后旋即被大单封上涨停,且全天保持缩量涨停状态。据了解,首创股份的并购贷款协议与公司水处理项目有关,此次公司启用并购贷款是为了使公司在水处理项目的拓展能继续推进。

1月6日,首创股份与中国工商银行北京市分行、北京产权交易所有限公司签署开展商业银行并购贷款合作

框架协议。

首创股份今日正式披露了此协议的主要合作内容,中国工商银行北京市分行并购贷款业务的综合化金融服务平台。北京产权交易所有限公司是并购业务的优先选择交易平台,交易所应积极向中国工商银行北京市分行推荐符合条件且有并购融资意向的并购企业。首创股份是并购贷款业务的并购方企业,在今后的水处理项目并购过程中,首创股份应优先选择中国工商银行北京市分行作为并购业务合作银行,优先选择北京产权交

易所有有限公司作为并购交易平台。

首创股份表示,这一协议是合作框架,目前合作三方尚未开展具体的并购业务及融资业务。

其实,水处理业务是首创股份一直积极拓展的领域,而公司在水处理项目上的并购也早已有之,此前公司曾经使用过公开发行股份、发行公司债、银行贷款等多种方式来投资水处理项目,而并购贷款则正好帮助首创股份在这一领域开辟了新的融资渠道。

公司前一次公开发行募集资金项目便主要投资在水处理上,当时,

公司组建了北京京城水务有限责任公司,之后又使用募集资金收购了北京市高碑店污水处理厂一期工程,投资总额高达20亿元。

日前公司又披露,公司股东大会审议通过了公司发行可转换公司债券的议案,而募项目也主要用于水处理业务。公司披露,公司拟公开发行不超过18亿元的认股权和债券分离的可转换公司债券,募集资金将广泛用于公司位于湖南、深圳、呼和浩特、太原等地的水务项目。

事实上,公司的水处理项目耗资

量是很大的。在公司可转债募集资金的使用项目中,有不少项目公司已用自有资金进行投资,但尚存资金漏洞,使用募集资金进行填补,这些项目使用的募集资金数额少则几千万元,多则数亿元。

据业内研究员介绍,公司的大扩张战略不仅使公司对资金的需求量非常大,而且也导致公司的整合压力增大。目前公司的银行借贷量比较大,公司的财务费用高企。因此,公司如何使用并购贷款,并购贷款又将给公司带来怎么样的并购结局还是未知之数。

东晶电子 3000万元委托贷款

◎本报记者 彭友

东晶电子今日披露通过银行进行委托贷款事项称,公司将自有流动资金人民币3000万元,分别委托贷款给金华市江晨房地产有限公司、金华立信医药化工生产有限公司。

东晶电子于2009年1月5日与中国银行金华市分行、金华市江晨房地产有限公司签订了委托借款合同。公司将自有流动资金人民币2000万元,委托中国银行金华市分行贷款给金华市江晨房地产有限公司,年利率为12%,期限自2009年1月5日至2009年8月30日。

公司于2009年1月6日与中国银行金华市分行、金华立信医药化工有限公司签订了委托借款合同。公司将自有流动资金人民币1000万元,委托中国银行金华市分行贷款给金华立信医药化工生产有限公司,年利率为15%,期限自2009年1月6日至2009年6月30日。

桂冠电力 获3000万项目拨款

◎本报记者 徐锐

桂冠电力8日公告称,根据中国大唐集团公司转发财政部《财政部关于下达中国大唐集团公司2008年中央国有资本经营预算(拨款)的通知》,公司目前收到2008年中央国有资本经营预算资金拨款3000万元,该款项将用于公司汶川地震灾后重建项目。

江特电机 获430万政府贴息

◎本报记者 彭友

江特电机今日披露,公司“低压大功率变频调速三相异步电动机”获得江西省政府430万元的贷款贴息项目扶持,2008年底,公司已收到首笔资金258万元;2009年1月6日,公司收到第二笔资金172万元,共计贴息资金430万元已全部到位。上述资金于收到当年计入公司营业外收入。

海亮股份 将入股宁夏银行

◎本报记者 彭友

海亮股份今日披露,公司于2009年1月7日收到宁夏银行股份有限公司的书面告知,公司已经取得入股宁夏银行的股东资格。

2008年12月17日,宁夏银行收到中国银行业监督管理委员会下发的《关于浙江海亮股份有限公司入股宁夏银行股东资格的批复》,同意浙江海亮股份有限公司入股宁夏银行8000万股股份,占宁夏银行2008年底增资扩股后总股份的6.8%。

ST琼花 子公司银行账号被冻

◎本报记者 彭友

ST琼花今日披露,2009年1月4日,江苏琼花金诺智能卡基材有限公司(ST琼花持股55%的控股子公司)从银行取得案号为(2008)扬中区人民法院民事裁定书及协助冻结存款通知书。因债务纠纷,扬州市中级人民法院裁定如下:冻结江苏琼花金诺智能卡基材有限公司银行存款900万元整。

■记者观察

参与方“貌合神离” 上市公司重组梦碎

◎本报记者 王璐

因市场环境带来的资产短期迅速变质和股价暴跌,导致参与重组的各方意见难统一已成为上市公司重组夭折的“杀手”之一。

1月7日,ST源发发布公告称,虽然大股东华源集团与重组方、金融债权人委员会和众多债权银行均为本次重组作出了巨大的努力,但鉴于相关各方无法按照一年前约定的框架原则推进重组,公司决定终止本次重大资产重组事项,并承诺在未来3个月内不再筹划重大资产重组事项。据分析人士表示,ST源发去年12月曾发布公告称,由于年初确定重组预案至今,国内外经济形势发生了重大的变化,最终各方是否能达成一致并签署相关协议,存在不确定性。”因此,分析人士认为很有可能是相关各方意见谈不拢,导致ST源发资产重组停摆。由此,ST源发不得不提醒投资者,公司2008年因无法完成重大资产重组将再次发生较大的经营亏损。

无独有偶,就在1月6日,*ST中钨也因参与方意见不一而决定放弃重组。据*ST中钨公告表示,“因金融环境、经济环境以及国内证券市场发生了重大变化,目前仍未取得重组各参与方的一致意见,公司因此决定终止实施重大资产重组。”此次重组的搁浅,意味着大股东湖南有色煞费苦心要解决的*ST中钨面临的同业竞争问题又将成悬案。公司已表示,相关协议同时废止,并承诺此后至少三个月内不再筹划重大资产重组事项。

事实上,类似于此的重组夭折去年已有不少。如中核钛白由于拟注资股东不弃权”令其重组



停摆。据悉,天津临港投资控股有限公司原拟对中核钛白进行资产重组,但由于待注资产的其他股东不肯放弃优先购买权,导致了重组叫停。S*ST兰光则因遭遇重组方鸿荣源置业的单方面“撒手”,使其重组停止。由此,公司预计将因连续3年亏损而被暂停上市。

业内人士表示,已有统计资料显示,去年以来有超过100家上市公司宣布终止重组。其中终止股权转让的占七成,终止资产置换的占三成。究其原因,多数是受经济波动

和股市暴跌的影响,此外也有不少公司因拟转型行业突然不景气而不再重组。

该人士称,重组方参与上市公司的重组,无疑是看中其未来有利可图,因而资产重组在一定程度上可以说是各参与方进行的利益博弈。如果博弈的结果最终能令各方满足,那重组自然能够顺利进行。但目前的宏观环境带来的资产变质和股价暴跌,令重组参与方获利空间或获利预期发生很大变化,这种情况下各方利益很难得到平衡。因此,投资者应密切关注这类公司的日常信息,及时避免投资风险。

而卖家也在抱着昔日协议进行着现金围剿。所以,一批上市公司的重组因参与方意见不一而难以继。从目前的情况预计,未来一段时间内上市公司放弃重组的现象仍会不断出现,其中尤以ST公司居多。因为,相比之下,ST公司的重组难度更大,成本也更高,在经济不景气的背景下往往会令重组方望而却步,而由此带来的最直接影响就是上市公司股价的大幅跳水。因此,投资者应密切关注这类公司的日常信息,及时避免投资风险。

三次让壳一场空 ST国药重组“屡战屡败”

◎本报记者 徐锐

从此前的青岛中金、湖北日报,到如今的三江航天,ST国药一年多来三次商讨借壳重组事宜,但最终换来的却都是“一场空”。

在与中国三江航天工业集团公司商讨重组事宜近一个月后,ST国药今日发布公告称,由于目前重组条件尚不成熟,公司筹划向特定对象发行股票购买资产工作受到较大影响,经征询意见,重组各方认为已无法按原设想实施。为此,ST国药决定终止该重大事项讨论,公司股票也将于今日复牌。ST国药及控股股东同时保证3个月内不再就公司重大资产重组事项进行商议、讨论。

ST国药此番重组是由其控股股东武汉新一代科技有限公司操刀,据ST国药2008年12月9日披露,新一代科技当时已与三江航天初步达成合作意向。在资产注入方面,ST国药相关人士当时对记者称,三江航天此次筹划的并非主业整体上市,而是将旗下的房地产资产注入上市公司。不过,或是碍于此前两次重组未果,该人士当时即谨慎表示重组的方案仍在商讨中,具体进展状况仍

具有不确定性。

的确,对ST国药而言,本次重组已是公司自2007年8月以来第三次商讨资产重组事宜。受以前年度大股东资金占用及违规担保等多重因素的影响,经营陷入困境的ST国药曾在2007年年报中明确表示,公司及大股东将积极推进资产重组,以此挽救上市公司。然而事与愿违,尽管青岛中金、湖北日报此前均曾有意重组ST国药,但最终均未修成正果”,而其与三江航天的重组姻缘最终还是“无果而终”。三次商讨,三次告吹,志在重组的ST国药可谓是“屡战屡败”。

需要支付的现金是2203.01万元。按照《新湖中宝股份有限公司换股吸收合并浙江新湖创业投资股份有限公司报告书(草案)》的规定,并非投票反对《关于<新湖中宝股份有限公司换股吸收合并浙江新湖创业投资股份有限公司报告书(草案)>的议案》的股份就能获得现金选择权,还必须一直持有这些股份不进行买卖,直到行使现金选择权。因此,“新湖系”为整合实际支付的现金可能不到2203.01万元这么多。此前“攀钢系”整合由于在表决时未设定制约条款,使得现金选择权代价最高达到270亿元。

按照《新湖中宝股份有限公司换股吸收合并浙江新湖创业投资股份有限公司报告书(草案)》的规定,并非投票反对《关于<新湖中宝股份有限公司换股吸收合并浙江新湖创业投资股份有限公司报告书(草案)>的议案》的股份就能获得现金选择权,还必须一直持有这些股份不进行买卖,直到行使现金选择权。因此,“新湖系”为整合实际支付的现金可能不到2203.01万元这么多。此前“攀钢系”整合由于在表决时未设定制约条款,使得现金选择权代价最高达到270亿元。

■公告追踪

整合现金仅需2203万 “新湖系”表决悖论完美演绎

◎本报记者 陈建军

只有整合方案通过,投反对票的投资者才能获得现金选择权,而如果投反对票的人过多,方案又会被否决,这一表决悖论在“新湖系”整合的股东大会上演绎得相当完美,最终使得整合所需的现金最多只要2203万元。

新湖中宝和新湖创业昨日公告,两公司股东大会顺利通过《关于<新湖中宝股份有限公司换股吸收合并浙江新湖创业投资股份有限公司报告书(草案)>的议案》,表明“新湖系”整合已过第一关。由于投票反对《关于<新湖中宝股份有限公司换股吸收合并浙江新湖创业投资股份有限公司报告书(草案)>的议案》的股份数量不足新的新湖中宝总股本的1%,“新湖系”整合需要支付的现金由此也大为减少。

根据新湖中宝和新湖创业7日刊登的公告,所有的议案均有社会公众股股东投票反对或者弃权。但新湖中宝有关人士告诉记者,只有在股东大会上反对《关于<新湖中宝股份有限公司换股吸收合并浙江新湖创业投资股份有限公司报告书(草案)>的议案》的那些股份,未来才有机会获得现金选择

权,弃权的股份则不能获得这种权利。其中,新湖中宝投反对票的股份数量为62.16万股,占参与表决所有股东所持表决权的1.29%,新湖创业投反对票的股份数量为276.1871万股,占参与表决所有股东所持表决权的17%。

由于新湖中宝吸收合并前的总股本为282185.01万股,吸收合并后最多新增约56255万股,以此计算,投票反对的338.3471万股股份占吸收合并后新的新湖中宝总股本比例为0.0997%。新湖系”提供给新湖中宝和新湖创业的现金选择权价格分别为3.85元/股和7.11元/股,由此

需要支付的现金是2203.01万元。按照《新湖中宝股份有限公司换股吸收合并浙江新湖创业投资股份有限公司报告书(草案)》的规定,并非投票反对《关于<新湖中宝股份有限公司换股吸收合并浙江新湖创业投资股份有限公司报告书(草案)>的议案》的股份就能获得现金选择权,还必须一直持有这些股份不进行买卖,直到行使现金选择权。因此,“新湖系”为整合实际支付的现金可能不到2203.01万元这么多。此前“攀钢系”整合由于在表决时未设定制约条款,使得现金选择权代价最高达到270亿元。

多家公司披露业绩预告

◎本报记者 彭友

丰原生化今日披露2008年度业绩预告称,2008年度业绩同向大幅上升,原因为公司提升内部管理水平,加快基础管理体系建设,内部挖潜初见成效;公司技术改造项目完成且运行效果良好,优化了工艺,提高了技术水平,降低了原辅料、能源消耗。

中鼎股份披露,公司2008年度业绩同向大幅上升,原因是,公司2008年度在非公开发行实施前收购了控股股东——中鼎集团持有中鼎泰克、中鼎模具的全部股权,并将其纳入会计报表合并范围。公司近日收到科学技术部火炬高技术产业开发中心《关于安徽省2008年第一批高新技术企业备案申请的回复》,公司已于2008年11月19日被认定为安徽省2008年第一批高新技术企业。按照有关规定,公司自获得高新技术企业认定后三年内,享受10%的所得税优惠,即按15%的比例缴纳所得税。

东晶电子发布2008年度业绩预告的修正公告称,经公司财务部门初步测算,2008年1月1日至2008年12月31日归属于母公司所有者的净利润与上年同期相比下降幅度预计在15%以内。业绩预告出现差异的原因是,10月份以后,由于受到全球金融危机的影响,导致国内外经济增速放缓,消费需求减少,因此第四季度市场订单影响较大。四季度受日升值影响,致使汇兑损失增加。电、气等辅助材料价格及人工成本上升。

顺络电子发布2008年度业绩预告的修正公告称,预计2008年度归属于母公司所有者的净利润与上年同期相比下降,下降幅度不超过30%。业绩大幅下降的原因是,虽然预计2008年全年销售收入增长60%左右,但是由于金融风暴的影响,导致中国电子行业发展整体趋缓,加之原材料价格上涨、人民币汇率上扬、劳动力成本提升、赋税率增加、并调整合期、资产减值提取、补贴收入减少等诸多因素,导致2008年经营利润未能实现与销售收入的同步增长。

天奇股份 与高校合作研究风电技术

◎本报记者 彭友

天奇股份今日披露,公司与南京航空航天大学签订《风电技术研究项目合作协议书》,委托对方进行相关风电关键技术研究。

据悉,天奇股份计划投入研发经费人民币1000万元给南京航空航天大学,委托进行相关风电关键技术研究,项目合作期限5年。在上述项目合作过程中,依托南京航空航天大学研发资源和人才队伍,待人才、技术、基础设施条件成熟时,双方合作成立“天奇风电设计公司”,主要从事风电技术产业化开发和成果转化。

天奇股份今日还披露,公司于近日接到广东省机电设备招标中心通知,公司分别中标广州汽车集团股份有限公司乘用车项目总装车间主输送线、车门输送线项目和焊装输送线设备两个项目,总装车间主输送线、车门输送线项目中标价3499万元人民币,焊装输送线设备项目1798万元人民币,两项合计5297万元人民币。天奇股份表示,公司后期将根据招标文件规定,与广州汽车集团股份有限公司商谈并签订相应供货合同。

美都控股 摘下今年再融资第一单

◎本报记者 陶君

昨日,美都控股非公开发行股票的申请获得中国证监会发审会有条件通过。这是监管层通过的2009年首单再融资申请;也是自去年10月以来,证监会首次放行的房地产上市公司增发融资。

据美都控股有关负责人介绍,公司此次定向增发募集资金主要用于安徽、江苏、海南等地的房地产开发项目。根据增发方案,美都控股拟向不超过10家特定对象非公开发行不超过2亿股,预计募集资金不超过8.8亿元,募项目分别投向安徽省宣城市、江苏省连云港市灌云县、海南省海口市开发普通商品房项目,剩余部分用于弥补公司流动资金不足和偿还部分贷款。

亨通光电 成功中标西部光缆工程

◎本报记者 吴耘

亨通光电日前传出信息,中国电信2008年西部光缆线路工程光缆部分招标结束,经过综合评比,亨通光电中标300多公里皮长光缆,其中使用江苏亨通光纤科技有限公司提供的光纤产品将达10000余公里。

据介绍,江苏亨通光纤科技有限公司系亨通光电子公司,该公司不仅是参与ITU-T标准提案单位,也是光纤涂料材料国标、军标起草单位和光纤预制棒国标起草单位,先后实施国家、省、市科技攻关项目十余项,申请专利32项,其中发明专利6项。主要产品是G.652.B D单模光纤和G.657抗弯曲光纤,目前年生产能力达600万芯公里。亨通光电拥有、光纤此次成功中标西部干线工程,是公司拥有优良的产品性能指标、持续的技术创新的又一次证明,显示公司产品市场向西部拓展。