

Companies

关联交易“先斩后奏” ST望春花被通报批评

同时被上交所通报批评的还有公司董事长何平、总经理熊俊

◎本报记者 赵一蕙

因两项关联交易的决策和实施“先斩后奏”，ST望春花以及公司董事长何平、总经理熊俊被上交所通报批评。而此前，公司已经因为在投资、决策、分配管理方面混乱而被上海证监局责令整改。

记者获得的通报显示，ST望春花的一项投资事宜直到理财协议本金和收益全部收回后，才履行了董事会审议程序。2007年11月16日，ST望春花控股子公司协和干细胞以

及参股公司协和华东干细胞分别投资3500万元、500万元，购买北方国际信托投资股份有限公司期限为6个月、固定利率为10.70%的理财产品。对此事，公司在2007年年报中仅在“持有至到期投资”有所说明，并未予以充分披露。直到2008年7月14日，因为上交所监管函的要求，ST望春花才将这一情况予以详细披露。

由于北方信托为ST望春花间接控股股东，上述行为属于关联交易。虽然此事项经控股子公司协和干

细胞股东会审议通过，但ST望春花未及按规定将该关联交易提交股东大会审议。更夸张的是，2008年6月上述两笔收益已经全部收回，而公司直到2008年10月才履行董事会审议程序并提交股东大会审议。

对此，公司的解释是，当时投资机会难得，考虑到北方信托作为关联方为该两笔资金提供连带责任担保，风险很小，并且经过了协和干细胞公司股东会通过，所以并未及时进行董事会决策程序和进行信息披露。

另一个投资问题则直接与上述

受到通报批评的两位高管有关。2008年2月14日，ST望春花董事长何平、总经理熊俊各出资145万元，对公司的非控股子公司协和华东干细胞基因工程有限公司进行增资。

直到2008年10月10日，公司才履行董事会审议程序并进行信息披露，当时上述增资款经会计师事务所验资并已全部出资到位。而公司对此的解释是，由于在增资期限内部分股东放弃了增资权利，导致无法在工商行政管理部门限定期限内完成，同时出于构建协和干细胞与华东干细

胞共同技术研发平台等方面的考虑，因此在2008年4月15日，经华东干细胞股东会审议通过，由双方管理、研发、市场营销团队中的核心骨干人员作为新股东进行定向增资。

但是，无论出于何种原因，ST望春花上述“先斩后奏”的行为违反了《股票上市规则》有关规定，同时公司董事长何平、总经理熊俊未能勤勉尽责，对公司信息披露违规行为负有相应责任，违反了诚信承诺。因此上交所决定给予ST望春花及董事长何平、总经理熊俊通报批评。

381.4万股 挡住S*ST北亚股改步伐

◎本报记者 应尤佳

仅差381.4万股支持票，S*ST北亚第二次被挡在股改门外。公司今日披露了公司股权分置改革相关股东大会的情况和结果，公司的股改方案再一次被相关股东大会否决。

据公司介绍，通过现场投票、征集投票及网络投票表决，审议的唯一议案是《北亚实业(集团)股份有限公司关于公司发行股份购买资产暨股权分置改革的议案》。

参加这次会议的股东及股东代理人共计12259人，代表有表决权的股份1.67亿股，占公司总股本的61.0544%，其中，非流通股股东及股东代理人共计35人，有表决权的股份5929.6879万股，占公司总股本的21.6148%；流通股股东及股东代理人共计12224人，代表有表决权的股份1.08亿股，占公司流通股股份总额的56.0742%，占公司总股本的39.4397%。

投票结果显示，在参会有表决权的股东中，赞成股改议案的股份数占比76.212%，但是在1.08亿股投票的流通股中，仅6835.3万股赞同该议案，赞成比例仅为63.175%。

因此，虽然在参会有表决权的股东所持股份中，同意该议案的股份数已超过全体参会有表决权的股东所持股份数的2/3，但在参会有表决权的流通股股东所持股份中，同意该议案的股份数未达到全体参会有表决权的流通股股东所持股份总数的2/3，这一表决又一次未能通过相关股东大会审核。

香溢融通两子公司 与飞跃集团签债务处置协议

◎本报记者 应尤佳

香溢融通今日表示，1月14日，元泰典当、德旗典当分别与飞跃集团签署了《飞跃集团债务处置协议书》，免去了飞跃集团6000万元借款的利息要求，公司认为此举将对公司的业绩产生不利影响。

2008年6月，公司子公司浙江元泰典当有限责任公司、浙江香溢德旗典当有限责任公司与飞跃集团有限公司子公司飞跃进出口有限公司、飞跃股份有限公司发生6000万元典当业务，因飞跃集团及子公司出现比较严重的资金流动性困难，贷款在短期内回收的可能性较小。

2008年底，飞跃集团重组工作取得重要进展，债务处置方案已取得了各债权人的一致谅解同意。为妥善解决典当借款，结合飞跃集团重组方案的实际情况，经飞跃集团与元泰典当、德旗典当核对确认，飞跃集团尚欠元泰典当借款本金5000万元、德旗典当本金1000万元。公司表示，由于飞跃集团的困难，元泰典当、德旗典当同意仅按本金数处理，对利息、综合服务费等不再要求，并同意飞跃集团分期归还债务。

公司表示，协议约定的归还子公司借款的期限较长，且飞跃集团在新飞跃的股权作为债务清偿的质押担保保障度还不够，对公司后期业绩存在不利影响。

五公司获所得税优惠

◎本报记者 应尤佳 阮晓琴

恒生电子、南天信息和卫士通今日齐公告，公司被认定为2008年度国家规划布局内重点软件企业，按规定，国家规划布局内的重点软件企业当年未享受免税优惠的，减按10%的税率征收企业所得税。

恒生电子表示，由于公司2007年也按10%的税率缴纳企业所得税，因此获得2008年度国家规划布局内重点软件企业认定不会对2008年度的经营业绩产生影响。

安凯客车公告，公司被认定为安徽省2008年度第一批高新技术企业。根据相关规定，公司将自2008年起连续三年享受国家关于高新技术企业的优惠政策，按15%的税率征收企业所得税。

创元科技公告，公司控5家控股子公司：苏州轴承厂有限公司、苏州远东砂轮有限公司、苏州一光仪器有限公司、苏州电瓷厂有限公司、江苏苏净集团有限公司均被认定为高新技术企业。各控股子公司将自获得高新技术企业认定后三年，所得税按15%的比例征收。

深振业 第一期激励股权解除限售

◎本报记者 阮晓琴

深振业今天公告，截至2009年1月12日，公司管理层所持第一期激励股份限制性股票禁售期已满。本期限制性股票拟解除限售数量共计为1217万股，占总股本的2.4%。

2009年1月5日，深振业曾公告，管理层增持计划实施完毕，共增持106万股。其中，董事长李永明增持27万股，董事、总经理李富川增持13万股。管理层无论在职或离职，在增持后2年内对其增持的股份不得出售。在增持股份2年后，管理层出售增持股份应当满足在职管理层应锁定其增持股份的20%至任职期满后方能出售。

S*ST天香 两大股东股权被托管

◎本报记者 应尤佳

S*ST天香今日公告，1月12日，公司第一大股东福建华通置业有限公司、第二大股东华鑫通国际招商集团股份有限公司与天津滨海发展投资控股有限公司签订了《股份托管协议》，华通置业与华鑫通将所持有的4422万股社会法人股和2900.7万股社会法人股交给天津滨海托管。

公司披露，托管期限自协议生效之日起至天津滨海以资产认购的股份登记于公司的股东名册之日为止。

在托管期间，华通置业和华鑫通不可撤销地将其所持有的公司的股份中除了收益权、处置权以外的其他股东权利全部委托天津滨海行使。

时代科技 再遭大股东大宗减持

◎本报记者 阮晓琴

时代科技今天公告，1月14日，控股股东时代集团公司再次通过大宗交易减持763万股，占总股本的2.37%。减持后，公司仍持7996万股，占总股本的24.85%。

时代科技曾公告，接控股股东时代集团通知，其拟出售其持有的部分时代科技股权，引入战略合作者向时代科技注入新的业务。

TCL工会 减持TCL集团股份

◎本报记者 阮晓琴

TCL集团今天公告，TCL集团股份有限公司工会工作委员会于2007年4月20日至2009年1月13日期间将其持有的公司1.29亿股(占公司总股本的4.9978%)通过在深圳证券交易所交易系统出售。

TCL集团自1997年开始，对部分管理人员及技术骨干进行奖励的同时，形成了以集团工会作为持股人、管理人员和基数骨干实际受益的股权。集团工会持股的实际受益人是企业职工(由工会代表1282名员工受托持有)。在未来12个月内，集团工会存在继续减持TCL集团股份的可能性。

*ST梅雁 结清2935万元应收款

◎本报记者 应尤佳

*ST梅雁今日表示，2008年年末公司实施以资抵债所结存的2935万元应收款项，已于2009年1月14日清收完毕。至此，与2007年度公司以资抵债方案相关的工作已全部完成。

用友软件荣膺 “最佳eHR软件机构”

◎本报记者 潘乐天

记者近日从用友软件获悉，在2008中国人力资源年度评选颁奖典礼上，用友软件获得“2008中国最佳eHR软件机构”奖项，成为国内外众多eHR厂商中的唯一获奖者。

用友公司HR解决方案事业部实施服务总部总经理苏华表示，作为eHR行业的领军者，用友软件先后为中国电信、中国联通、中国邮政等500多家大型集团企业提供了eHR解决方案和专业、及时的本地化服务。

觊觎三鹿两类资产 三元寄望互补效应

◎本报记者 徐翥

三元股份的企图不可小觑。距债权人会议的召开还有约一个月的时间，三元股份已经思考收购三鹿的资产如何形成协同效应的问题。

“三元对三鹿的液态奶和奶粉资产都很感兴趣，只是在今后如何利用上有所区分。”一知情人士告诉记者。据该人士透露，液态奶存在着一个供应半径的问题，三元之所以偏重北京一隅，是由于奶厂地点的限制。而三鹿的几个核心奶厂分布于河北、山东、安徽，能与三元形成直接互补，帮助三元拓展市场。

而奶粉的客户群与液态奶有所不同，三元也一直希望在该领域有所作为，但迄今为止，仅限于前期推广，尚未做大做强。上述人士表示，三鹿奶粉出事很大程度上和其低端定位相关，从食品安全和三元本身品牌形象角度考虑，三元如果能够拍得三鹿的奶粉资产，可能将产品往中高端方向发展。

业内人士分析，三元接盘三鹿尚存变数和压力，而一旦如愿则意味着乳业格局的变动。

石家庄市政府在去年底通报，截至去年10月31日的财务审计和资产评估，三鹿集团资产总额为15.61亿元，总负债17.62亿元，净



资产-2.01亿元。去年12月19日，三鹿集团又借款9.02亿元付给全国奶协，用于支付患病婴幼儿的治疗和赔偿费用。三鹿净资产已不到-11.03亿元。

那么，三元希望收购的三鹿两类资产究竟价值几何？要回答这个问题还尚需等待时日。据了解，三鹿管理人会对资产进行审计评估，由

评估师对一家奶厂进行评估，然后将结果提交给债权人会议。由债权人会议决定所有资产是打成一个资产包还是数个资产包，标明底价进行竞拍。据悉，2月12日，第一次债权人会议将召开。届时，资产处置方案将成为议案的重头。

目前，三元资产处置进入了到了债权申报阶段，而三鹿曾承诺的今

年1月10日前支付经销商第二笔30%的货款则出了“状况”。三鹿经销商北京世行昨日告诉记者，截至昨日下午，这笔30%的货款仍未到账。记者致电驻三鹿工作组，一工作人员表示，可能是今日到账，但不确定。事实上，这笔货款的总价值总计约5亿元，部分经销商对三鹿是否具有偿债能力产生了怀疑。

市道不顺 两公司重组无法如期完成

◎本报记者 阮晓琴

由于证券市场和行业基本面发生很大变化，*ST金果和四川湖山今天双双公告称，资产重组收购预计不能按期完成。

2008年7月21日，*ST金果披露《湖南金果实业股份有限公司向特定对象发行股份购买资产及重大资产出售暨关联交易预案》，公司拟向控股股东湘投控股出售全部资产和负债，同时拟向特定对象发行股份购买盈利能力较强的铁矿采选和加工等经营性资产，以全面提升

公司的盈利能力。

*ST金果今天称，由于铁矿石和铁精粉的市场价格近期出现较大波动，致使拟购买资产的评估值和未来两三年的盈利预测难以确定，因此，拟购买资产的评估和盈利预测审核报告的编制尚未完成，具体完成时间也不能确定。预计到2009年1月21日，公司资产重组所需的审计、评估报告和盈利预测审核报告将无法编制完成，公司董事会将不能召开会议审议重组相关事项，也不能发布召开股东大会通知。

去年10月以来，铁矿石价格跌

去60%左右。铁矿盈利大不如前。同时，股市剧烈波动，*ST金果价格最低跌至2.26元，昨日涨停报收于3.21元，远低于预案指定的认购价格为4.88元/股。

根据《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》，发行股份购买资产的首次董事会决议公告后，董事会在6个月内未发布召开股东大会通知的，上市公司应当重新召开董事会审议发行股份购买资产事项，并以该次董事会决议公告日作为发行股份的定价基准日。

四川湖山也公告，公司于2008

年7月14日发布的非公开发行股份购买资产有关董事会决议公告距今已满6个月，但由于该事项尚处于按照上市公司治理要求对拟收购资产及业务进行整合阶段，此项工作及审计、评估等工作的完成时间尚不能确定，因此公司董事会尚未发布召开股东大会通知。

公告称，鉴于目前市场环境已发生较大变化，各参与方需对已公告的非公开发行股份购买资产方案及可行性进行重新论证，公司董事会决定，待完成相关工作后，另行召开董事会审议此事。

■特别关注

重组信息前后矛盾 ST筑信“信用”难筑

◎本报记者 赵一蕙

因为涉嫌信息披露违法违规，ST筑信昨日披露已被中国证监会立案调查，成为今年首例信息披露违规案。记者发现，公司在对重大问题的披露上不仅存在着“前后矛盾”的事实，也存在披露不到位的情况，而这些问题都和备受关注的资产重组有关。

信息披露前后不一

由于ST筑信的资产重组于2008年6月13日被董事会正式实施，何时将“旧事重提”就成了市场关注的热点。去年9月17日，公司股价因为三个交易日触及跌幅限制发布股价异动公告，当时公司表示在书面控股股东以及实际控制人后，均确认在可预见的两周之内，不存在应披露而未披露的重大信息。但是，就在公告发布不到两周内的9月25日，公司同时发布股价异动公告和连续停牌公告，称公司正在筹划重大资产重组，而这次的异动则是因为自9月19日起连续触及涨幅限制。

其实ST筑信的信息披露还不只是“前后矛盾”的问题，围绕公司的资产重组的话题其实不断，而在去年6月中旬，也就是公司宣布终止定向增发的前夕，公司还因为重大事项未披露被交易所停牌。

重大事项迟迟未披露

2008年4月14日，当时还名为ST一投的ST筑信突然被上交所实施全天停牌，原因是公司存在重大事项未公告。此时的ST筑信正处于重大资产重组的进程中，这一交易预案最初于2007年4月11日发布，修改之后于2007年6月7日获得股东大会通过，而此时已经临近一年有效期的节点，公司向大通建设发行股份购买资产的材料早已提交证监会，但是却迟迟未获证监会批准。在这个节骨眼上公司因存在重大事项未披露而遭到交易所停牌，显然十分敏感。

更值得一提的是，2008年4月14日，恰恰也是控股股东大通建设和其一致行动人天津艺豪科技发展有限公司总共持有的2400余万股

限售可上市流通股。

在诸多因素夹杂之下，ST筑信的停牌一直持续到2008年6月10日，也就是此次停牌将近2个月之后，ST筑信才发布了重大事项公告，披露了与重大资产重组和股改承诺有关的两个重大事项，公司同日复牌。

在2008年6月10日公司重大事项公告中，公司披露称“近期获悉”中国证监会上市公司监管部《关于请抓紧落实有关问题的函》，该函指出了公司定向增发价格的问题以及公司原控股股东第一投资集团股份有限公司关联方的诉讼事宜，有可能构成发行障碍。

但是公司并未披露“近期”的具体时间。而且公司在2008年4月29日发布一季报时，对于重组的进度也未具体披露，仅表示“定向增发在证监会审核过程中。”而且据公司的说法，上述进展公告是根据监管机构的要求做出。

大股东持股“限卖”只字未提

当时公司同时还根据上交所上市公司部的通知要求披露了另一重

大事项。根据上交所的通知，由于大通建设曾向公司出具承诺函，将不低于5亿元的优质资产与公司资产进行置换，并以此作为股改对价，但截至当时天津大通尚未完全履行承诺，天津大通及其一致行动人艺豪科技所持有的上市公司的股份必须实施暂时性卖出限制，而这一点公司在股改时也未完全披露到位，且在有限售条件流通股上市公告中只字未提。

伴随这一事件是公司股价的大幅度波动——2008年4月2日、4月8日，也就是被交易所临时停牌前，公司连续两次发布了股价异动公告，而在2008年6月10日复牌后，公司股价又连连下挫。

而且，自2008年12月以来，ST筑信股价异动和诉讼、股权质押类公告频频。去年12月23日、24日ST筑信连续大幅下跌，25日盘中又大幅度波动，当天公司发布异常波动公告，同时发布了诉讼事项公告称，海南南亚贸易有限公司向ST筑信追讨债务1000万元。而23日、24日当天，公司后披露大通建设所持股份在解除质押而又立即被质押事宜。