

Companies insight

■独家观察

多部委介入 国网整合平高许继生变

○记者 叶勇 实习生 陈斌
○编辑 李小兵

国家电网公司通过旗下单位低调重组整合电力设备企业的意图,遭遇中国机械工业联合会的强烈反对。记者日前独家获悉,就在该项目向国资委申请报批的过程中,由于中机联向国务院上书并获得高层批示,国资委、发改委、电监会等部门近期已介入此事正在调研,使得该合并事项顿生变数。

在国家电网看来,公司对平高和许继的重组整合完全是两厢情愿的事情,并没有“强买强卖”之嫌。年初,正是河南省政府提出希望把平高集团无偿划转,并愿意协调平安集团将许继集团控股权转让给国网,并谋求与国网共同打造中原电气谷。

不过,中机联执行副会长蔡惟慈却明确表示对此不赞成。中机联早已通过内参向有关部委和官方研究机构发出了呼吁,近期进一步

上书国务院建议制止国家电网发展直属设备制造体系的做法。在一位中机联专家看来,此举不但会严重影响设备市场的公平竞争,也有触及《反垄断法》之嫌。

而对于国家发改委来说,推动电力主辅分离改革是这两年国家发改委工作重点之一,但处于强势垄断地位的国家电网反而进一步将行业排头兵许继集团和平高集团收入囊中,因此,此举也很难得到发改委认同。

目前,平高集团净资产为15亿元,2008年实现销售收入50.2亿元,利润总额2.4亿元。许继集团净资产为40亿元,2008年实现销售收入40.7亿元,利润总额2.2亿元。而常州东芝变压器公司净资产为8亿元,2008年销售收入近24亿,利润为4亿元。

亦有消息称,尽管发改委对此事有一定的建议权,且态度可能并不支持,但最终的核定权并不在发改委。影响上述合并的因素多而且复杂。



国网拿下常州东芝33%股权

记者日前获悉,目前,国家电网公司已经通过无偿划转从常州市政府那里取得了常州东芝33%的股权,正在

谋求通过增资实现控股50%。最终,国家电网公司可能会在常州东芝、平高东芝、廊坊东芝项目上与日方各占

50%股权,并设立合资的研发中心。而负责与东芝合作的是国网装备公司。(叶勇 陈斌)

■当事方观点

国网

国网有关人士认为,一方面,通过旗下中国电科院重组许继,有利于产学研结合,提高自主创新能力,振兴民族装备制造业,满足统一坚强智能电网特殊要求。另一方面,产业链的垂直一体化经营符合中央对国企做大做强要求,通过控制产业链关键环节可实现规模效益。而且,国网电工电气设备产业已有一定规模,并在二次设备及部分一次设备领域具备较强竞争力,适度发展电工电气设备制造产业,可促进良性竞争,遏制国外设备供应商的垄断行为,降低工程造价。

许继集团

许继集团董事长王纪年认为,第一,我国电力装备业规模小而散。我国输变电设备制造企业大约7000家,2008年销售收入约6000亿元,龙头企业ABB的销售约为142亿元,不到西门子的2%,不到ABB的6%。二是研发投入不足。ABB公司每年用于研发的费用高达95亿元,而国内最领先的同行企业年投入不到10亿元。多数国内电工制造企业的产品基本是模仿国外产品,无自主研发能力。三是核心零部件“空心化”。在输变电领域最核心的变压器和开关产品中,核心零部件大多依靠进口,生产总成本和交货期完全受制于人。

产业现状

平高加许继占国内电力装备制造市场10%的份额。近几年我国电网投资规模均在2500亿左右,是全球电气设备最大买方。但是高端产品和核心部件大都掌握在国际技术巨头手中。ABB、西门子、阿海法这三大巨头全球市场集中度已达54%,在变压器等领域超过70%,跨国公司通过控制技术、价格、供货节奏,使我国付出了高额成本。

*ST国农“久停不复”背后有何玄机

○记者 徐锐 ○编辑 全泽源

停牌前六个交易日突然飙升27%,例行核查期间大股东迟迟未复,*ST国农近期种种不寻常表现,再度激起了外界对其实际控制人可能易主的猜想。

截至今日,投资者依旧没有等到*ST国农的股价异动答复公告,而这距*ST国农9月11日披露的向公司控股股东及实际控制人进行必要的核查”已近一周时间。

公司早已向控股股东和实际控制人发出异动核查函,但他们至今也未向上市公司作出答复,公司为此只能继续停牌等待。”*ST国农董秘办相关人士昨日表示,公司目前生产经营一切正常,未来业绩也无大幅增减的预期。而根据2009年半年报,*ST国农今年上半年净利润为-98.5万元。

一位长期关注*ST国农的分析人士则就此质疑称,上市公司出现股价异动的情况并不鲜见,若仅是简单的游资爆炒,大股东方面定会在第一时

间对外披露核查结果。而作为*ST国农的控股股东,深圳中农大科技投资公司(下称“农大投资”)在上一周内并未做出任何回应,个中缘由颇值得玩味,更何况是在农大投资60%股权面临易主的背景下。

据悉,*ST国农实际控制人农大孵化器去年8月18日便将其持有的农大投资60%股权在北交所挂牌转让,挂牌价为8685.34万元,加上协议中附加的两笔额外支出,受让方拍下上述股权总计需支付1.59亿元资金。而负责本次股权转让的委托经纪商华诺信诚相关人士此前曾向记者明确指出,受让方在买下60%股权后将作为上市公司的实际控制人,进而可将旗下资产进行借壳上市。但出乎意外的是,该宗股权在挂牌逾一年时间内竟无任何竞买者,并延期至今。

有市场人士称,*ST国农此前较低的股价或是该股份股权乏人问津的因素之一,不过,随着公司股价近期连续上涨,上述60%股权已十分具有吸

引力。资料显示,农大投资目前持有*ST国农2189.74万股,占其总股本26.08%,以*ST国农目前8.36元/股计算,农大投资持股市值已高达1.83亿元。

北交所相关人士昨日也对记者表示,近期已有多家意向方询问该股权的详细信息,并表示出了浓厚的兴趣,至于意向方是否与农大孵化器进行深度接触则无从知晓。值得注意的是,农大孵化器此前曾被农大投资另一股东东莞鸿旺(持股32%)告上法庭,起诉缘由便是农大孵化器挂牌转让上述股权时未经东莞鸿旺同意。但据北交所人士透露,农大孵化器目前已就此案和原告达成了和解,东莞鸿旺已撤诉。而这无疑为意向受让方的顺利进入进一步扫平了障碍。

一个值得注意的细节是,上述60%股权本次挂牌期满日为9月18日,农大投资和农大孵化器在此当口迟迟未就核查事宜做出答复,究竟是“静候”竞买方现身还是另有隐情,届时或见分晓。

■随笔

煤大哥会咋练 新华医疗这个“摊儿”

○晓翌

昨日,新华医疗宣布淄博矿业集团要当公司的新“掌柜”;新华医疗现第一大股东淄博市财政局15日签订股权转让协议,拟将其持有的公司3897.426万股股份(占公司总股本的29%)转让给煤炭部直属的国有独资企业——淄博矿业集团有限责任公司,交易成功后,新华医疗控制权转入淄博矿业集团。

资料显示,淄博矿业主营煤炭开采、原煤洗选加工、煤炭销售。截至2008年12月31日,集团总资产170.34亿元,所有者权益76.24亿元,2008年实现营业收入134.13亿元,净利润10.42亿元。

这事儿对市场大多数人来说,感觉意外。虽然在这个市场里,一家上市公司突然换了一个和自己现有主业八竿子打不着的大股东的事儿并不新鲜,但那多发生在指望着一个新主子来救自己于退市边缘的问题公司身上,可这次大大不同。

新华医疗有着辉煌的“履历”:公司在放射治疗、消毒灭菌、制药机械等多个领域屡创行业内第一,打破了国外产品在国内的垄断地位;获得了200多项国家专利;承担了两项国家“高新技术产业化项目示范工程”项目。今年上半年,公司实现每股收益0.14元,去年同期为0.1元,可见其业绩成长性不俗。

那这次易主意味着什么呢?交易协议中“淄博矿业受让股权后保持上市公司名称不变、医疗和健康主业不变,将加大对上市公司的投入”之规又有什么意义呢?对此,就连平日常说起自己研究领域里的公司来滔滔不绝的研究员,也“说不出个所以然”来了。

巧的是,就在15日,一则有关路虎的报道似乎为人们打开了另一个视角。

在报道中,对于外界并不看好的印度塔塔收购路虎案,路虎中国区总经理却表示:“对路虎的发展是有益的。”表现主要有两点:一是塔塔作为国际化的大汽车企业集团,收购后路虎得以借助大集团拥有更丰富的资源和渠道;二是由于路虎作为全球豪华SUV的领导品牌,虽被塔塔收购,但仍然是一家彻底独立运作的公司,塔塔给了路虎更多的自主权;保持自己的团队,按自己的策略进行经营管理,形成了塔塔掌控股权,路虎反而获得更大自主权的企业环境。

这个例子,就给了我们通过淄博矿业签订的《股权转让协议书》中的那段话,琢磨煤大哥将会怎样练新华医疗这个“摊儿”的一点思路。

首先,股权转让协议决定了淄博矿业的进驻将形成对新华医疗拥有控股地位,新华医疗保持完全自主经营权的环境。而且,两家公司行业差距之大,各自质地和运营都呈上升趋势,双方除了享受合作带来的利益外,“干涉”欲望不强。“甩手掌柜”之意也就在此。

其次,由于淄博矿业的良好经营状况,保证了其不会因自身经营问题而任意“倒手”上市公司的股权,从而可以保证上市公司股权的稳定性。

第三,凭借淄博矿业的优势,能够实现“加大对上市公司投入”的目标,双赢系数加大。

■公司简讯

三普药业 一诉讼申请再审

近日,因获取新的证据,三普药业就与庆泰信托投资有限责任公司停业整顿工作组投资合同纠纷一案,向最高人民法院提起民事再审申请书,最高院已出具受理通知书。

据悉,三普药业请求再审判决依法撤销最高人民法院作出的(2008)民二终字第9号民事判决,并判决驳回再审申请人的诉讼请求。(陈阳)

沈阳机床 获1000万补助

沈阳机床今天公告,9月15日,公司收到沈阳市财政局下发的通知,公司研制的STM200160数控立式龙门复合车铣中心,经认定为国产首台(套)重大设备并获得1000万元研发补助奖励。根据企业会计准则有关规定,上述款项将计入公司2009年营业外收入。

公司中期报告中对2009年1-9月份累计净利润预计数为亏损2500万元,已考虑该项补贴收入影响。(阮晓琴)

鲁西化工 定向增发获省国资批复

鲁西化工今天公告,公司控股股东山东聊城鲁西化工集团9月15日收到山东省国资委批复,同意公司拟非公开发行股票。

鲁西化工曾公告,拟以不低于5元/股定向增发2-5亿股,拟募集

资金不超过25亿元,投向年产30万吨尿素项目96158万元、20万吨/年有机硅项目17.2亿元。(阮晓琴)

栖霞建设 投资设立子公司

栖霞建设今日公告称,拟出资2350万元人民币与南京迈燕建设发展有限公司共同投资设立南京迈燕房地产开发有限公司(暂定名)。

迈燕公司拟注册资本4800万元人民币,栖霞建设拟现金出资2350万元,占注册资本的48.96%;南京迈燕建设发展有限公司以现金出资2450万元,占注册资本的51.04%。迈燕公司经营范围为土地及房地产开发、经营、销售、租赁等。(陈阳)

鑫茂科技 携金风涉足风电叶片

鑫茂科技今天公告,公司控股子公司天津鑫茂鑫风能源科技有限公司(以下简称“鑫风公司”)决定与金风科技等4家公司共同出资设立“鑫泉鑫茂科技风电设备制造有限公司”,从风力发电叶片制造等。

合资公司注册资本2000万元,鑫风公司以现金出资1020万元,占51%。风电设备龙头企业金风科技以现金出资100万元,占公司注册资本5%。

由于近年涉足风电的企业众多,风电设备已被国家点名产能过剩行业。上述合资公司有一个优势,就是整机生产商金风科技为其股东之一,这有助于风机叶片销售。

(阮晓琴)

■发行融资

万通地产 9月16日收到中国证券监督管理委员会有关批复,核准公司向社会公开发行面值不超过10亿元的公司债券。

天房发展 9月15日收到中国证券监督管理委员会有关批复,核准发行不超过3亿元公司债券。

贵航股份 董事会通过关于根据相关资产评估备案结果确定向特定对象发行股份购买资产方案的议案。

芜湖港 安徽省国资委原则同意淮南矿业(集团)有限责任公司以资产认购公司非公开发行股份暨重大资产重组方案。

粤高速 A 本期发行面值8亿元公司债券,每张面值为人民币100元,800万张,发行价格为100元/张,网上发行代码为“101699”,简称为“09粤高速”,申购日9月21日(网上申购的日期以及网下认购起始的日期)。

■对外投资

海王生物 董事会定于10月23日召开2009年度第4次临时股东大会。公司拟收购的海王大厦裙楼和写字楼的45套房产,位于深圳市南山区创业路口的海王大厦。经协商公司拟与海王集团签订资产转让协议,收购上述海王大厦房产,收购价格为5771万元。

京东方 A 公司近日根据项目进展的资金需求,完成了对合肥京东方的第四次增资,增资金额为76.5亿元。

宁波华翔 董事会通过关于受让“公主岭华翔”20%股份的议案;关于为控股子公司“维斯奥克华翔”提供担保的议案;定于10月16日召开2009年度第五次临时股东大会。

■股份上市

龙元建设 本次限售流通股上市数量为105.12万股;上市日期为9月21日。

大西洋 经上海证券交易所同意,公司2.65亿元可转换公司债券将于9月21日起在上海证券交易所挂牌交易,债券简称“西洋转债”,债券代码“110005”。公司于9月16日与中国民生银行上海分行签订了《最

高额保证合同》,为控股子公司上海大西洋公司向中国民生银行上海分行申请的3000万元综合授信额度提供连带责任担保,担保期限为自《授信额度协议》签订之日起一年内有效。

东百集团 本次有限售条件的流通股上市数量为88.7026万股;上市流通日为9月21日。

潞安环能 本次限售流通股上市数量为76804.2万股;上市日期9月23日。

深天地 A 本次限售股份实际可上市流通数量为1745564股,可上市流通日为9月18日。

时代科技 本次有限售条件的流通股上市数量为69125032股,上市流通时间为9月18日。

水晶光电 本次解除限售的数量为3770万股,实际可上市流通数量为2700.75万股,上市流通日为9月21日。

■增持减持

广州控股 控股股东广州发展集团有限公司增持公司股份的承诺已于9月16日到期。在增持承诺期间内,发展集团累计增持公司股份数量为1119774股。

交大昂立 9月16日接到股东上海茸北工贸实业总公司通知,截至9月15日,上海茸北工贸实业总公司通过上海证券交易所交易系统出售上海交大昂立股份有限公司股份361.48万股。

老白干酒 9月16日接公司股东衡水京安集团有限公司通知,8月4日至9月15日,京安集团通过上海证券交易系统减持公司股份1379550股。

闽福发 A 福建东方恒基科贸有限公司9月16日分别以集中竞价交易、大宗交易方式减持公司股份12.40234万股、500万股。

四川美丰 新宏远创投资有限公司7月8日至9月15日以集中交易系统方式减持公司股份5861251股。

华孚色纺 廖煜于7月16日至9月15日以集中竞价交易方式减持公司股份238万股。

■分红派息

天地源 实施2009年半年度利润分配:每10股

派发现金红利0.5元(含税)。股权登记日9月22日;除息日9月23日;红利发放日10月13日。

■签约中标

苏州高新 公司下属控股子公司苏州新港建设集团有限公司以2910元/平方米的土地成交单价竞得编号为20090212号宗地土地使用权,地块成交总价122635.14万元。

■拍卖诉讼

ST康达尔 9月15日接到最高人民法院于8月27日签发的民事裁定书。裁定如下:1、本案由最高人民法院提审。2、再审期间,中止原判决的执行。

南宁糖业 9月11日,南宁市中级人民法院《民事裁定书》要求,继续冻结被告马丁居里投资管理有限公司的银行存款3960万元或查封其相应价值的其他财产,冻结期间为9月11日至12月10日;继续冻结原告南宁糖业股份有限公司用于保全担保的银行存款1200万元,冻结期间为9月14日至12月13日。

■人事变动

弘业股份 公司副总经理伍栋先生、副总经理徐雨祥先生于近日向公司董事会提出申请,请求辞去公司副总经理职务,但仍分别担任控股子公司江苏弘业礼品有限公司、江苏爱游玩具有限公司总经理职务。根据相关规定,上述辞职申请自送达公司董事会时生效。

冠农股份 董事会同意聘任辛建华先生为公司副总裁。

国电电力 董事会同意聘任朱跃良先生为公司副总经理。

ST惠天 董事会同意聘任沈尔滨担任公司副总经理。临时股东大会通过关于转让铁西热网资产的议案。

ST星美 董事会通过了变更部分董事的议案;定于10月9日召开公司2009年第三次临时股东大会。