

2009年11月3日 星期二
组版编辑:单凌鹤

■要闻速递

业绩承诺保重组 *ST 嘉瑞将变身房企

◎记者 彭飞 ○编辑 裘海亮

在暂停上市3年多之后,*ST 嘉瑞即将迎来自己在资本市场上的重生,公司也将摇身一变成为一家房地产开发与经营企业。

*ST 嘉瑞今天披露的重组方案显示,公司拟以3.5元/股的价格向天润置地股东天润伟业、天润晟信、顺德天和和顺德天成发行10.65亿股股份购买其持有的天润置地100%股权。天润置地净资产的评估值为40.3亿元,经交易各方协商确认作价37.3亿元。本次交易完成后,贾树森将通过天润伟业间接控制公司66.35%的股份,成为公司的实际控制人,公司的主营业务将转变为房地产开发与经营。

此外,湖南湘辉通过以约定价款收购公司全部资产并承担和代公司清偿债务的方式参与了本次重组,将获得公司此次非公开发行的8300万股股份,占重组完成后公司总股本的7.01%。

尽管*ST 嘉瑞即将获得重生,但由于拟购买资产的负债金额相对较大,因此重组完成后公司的资产负债率仍然较高,截至2009年6月30日,公司的负债金额为56.1亿元,资产负债率为87.23%,且银行借款占全部负债的88.77%,公司存在着较大的偿债风险。

值得注意的是,天润伟业、天润晟信在经营业绩方面作出了较高的盈利承诺和严厉的惩罚措施”。天润伟业、天润晟信对*ST 嘉瑞拟购买资产的经营业绩作出承诺:拟购买资产2009年、2010年和2011年的净利润将分别不低于4亿元、5亿元、6亿元,对应的每股收益分别为0.34元、0.42元和0.51元。如果净利润低于上述承诺数,董事会可以向回购股东大会提出向天润伟业和天润晟信定向回购股份的议案,若议案未获股东大会通过,则天润伟业和天润晟信将相应股份赠送给其他股东。

开发四大地产项目 上实发展拟募资42亿

◎记者 赵一蕙 ○编辑 裘海亮

上实发展今日公告,拟向不超过10名特定对象非公开发行不超过3亿股。此次发行价格不低于14.43元/股,募集资金净额预计将不超过42亿元,拟用于青岛国际啤酒城、上实朱家角特色居住区、湖州·上实假日酒店、湖州·上实湖峻花园四个地产项目。

此次募投项目规模最大的为上实朱家角特色居住区,占地面积达80.8万平方米,总建筑面积达53.4万平方米,为低密度高品质住宅。项目预计可实现62亿元销售收入,税后利润超过12亿元,整体投资回报率30.30%。

而作为募投主要项目之一的青岛国际啤酒城总建筑面积达63万平方米,项目将采用对外销售与持有经营相结合的模式经营,预计项目出售性物业可实现51.31亿元销售收入,税后利润超过11亿元,整体投资回报率42.02%。

上实发展表示,公司于去年实施定向增发收购控股股东上海上实及其下属公司拥有的房地产资产,从而实现了商业地产和土地储备得到大幅度增加,基本实现了覆盖环渤海地区、长三角地区、泛华南地区的整体项目扩张。在公司拟通过本次非公开发行充实资本实力,改善财务结构,进一步做大做强房地产主业。

“主动”管理证券投资 上市公司三季度“持基”减半

◎见习记者 郭成林 ○编辑 裘海亮

经历了三季度大盘的起伏,上市公司原本便不多的基金投资又缩减过半;其中,有超过八成资金投向了债券、货币型品种,而上市公司对证券投资普遍喜欢“主动”管理。

据Wind统计,2009年三季度末,沪深两市公司持有的证券投资市值达362亿,其中持有A股市值353亿,基金市值5.27亿。此前,2009年中报数据显示两市公司共持有证券投资521亿,其中A股市值476亿,基金市值32.8亿。眼下,沪市公司对季报披露证券投资情况并无强制规定,公司一般视情况自行披露,故上述数据缺乏一定的可比性。

以深市作样本,三季度末共有23家上市公司持有基金,市值5.27亿;而二季度有37家公司持有基金,市值达10.56亿,季度环比降幅达50%。再回查此前一年深市公司持基的历史数据,2008年三季度达到8.4亿,年底达最高点11.4亿,从今年开始逐季下滑至5.27亿的低点。

从深市公司证券投资的分类比例来看,基金投资历来仅占其证券投资总额的一小部分,且下滑趋势愈发明显。

据统计,2008年三季度,深市公司共持证券投资33.46亿,其中A股投资23.3亿,基金投资8.4亿,基金占投资总额的25%,占股票投资的36%。2008年底,深市公司证券投资市值升至52.37亿,其中A股投资达39.5亿,基金投资达11.4亿,基金占投资总额的比例降至21.7%,占证券投资的比例降至29%。此后至今今年6月底的两个季度,随着市场企稳回升,深市公司证券投资总额大幅上升至85.11亿,股票投资总额升至70.5亿,基金投资则停



留在11亿左右。今年9月底,三数据又同步回落,其中基金占投资总额之比进一步缩小到10%,占证券投资之比仅11.9%。

此外,统计还显示,上市公司“持基”所涉资金八成投向债券、货币型等被动保本品种,其他证券投资持“主动管理”策略的迹象非常明显。

最典型的是中工国际,截至三季度共持6支基金,且均系货币型品种。我们不是专门做投资的,因为经常有项目预付款收入,所以进行证券投资更多的是出于资金流动性和安全性的考虑。”公司相关人士此前曾对外表示。

资料显示,从2007年二季度开始,中工

国际便开始“青睐”货币基金,从最初的5只逐步加码到去年二季度的10只,再到今年三季度末减持至6支,目前总市值达2.83亿,列三季度深市持基总额之首。

“持基”市值列第二位的是远光软件。该公司基本与中工国际保持了同样的投资策略,三季度末持有5只基金均系货币型品种,市值达1亿元。

股市、基市均衡投资的是金陵药业。该公司把3579万投向了货币型基金,同时又将4550万分散投资在万科等8支股票上(其余2000万未列出投资明细),充分体现了股市“自主”、基市“被动”的投资策略。

■第一落点

高价减持低价认购 刘益谦“玩转”中体产业

◎记者 赵一蕙 ○编辑 裘海亮

刘益谦高抛低吸“玩转”中体产业。公司今日发布了非公开发行预案,表示将向包括刘益谦在内的两名特定对象发行股份募集现金,增发价格为7.1元/股。这意味着,身为公司董事的刘益谦也通过这次增发将一跃成为公司第二大股东,而就在去年,刘益谦还通过二级市场操作大肆高价减持中体产业股票。

中体产业今日公告,公司拟向董事刘益谦、嘉兴市中辰建设管理有限公司发行1.6亿股募集资金。此次定向增发价格为7.1元/股,均以现金认购,其中刘益谦认购1.18亿股,中辰建设认购4200万股。而发行完毕后,刘益谦也将成为公司第二大股东,持股比例为12.25%。

此次非公开发行募集不超过11.36亿元,用以投向收购并控股开发大连乐百年项目等三个项目并补充流动资金。

值得一提的是,刘益谦通过此次增发以

7.1元的“低价”再度跻身中体产业的前十大股东行列。就在去年年初,刘益谦通过旗下的新理益集团在高位大肆减持中体产业股票。中体产业2007年年报披露,截至2007年底,刘益谦旗下的新理益集团还是公司第三大股东,持股比例为4.8878%,总数为3570.6万股,均为有限售条件股份。而这笔股份在2008年2月21日解禁。

但就在中体产业的2008年一季度中,前十大流通股股东名单里已经不见了新理益集团。当时排名第十的股东持股为186.58万股,也就是说新理益集团已经减持了至少3384万股。当时作为奥运概念的龙头,中体产业的股价备受二级市场的追捧,至新理益所持法人股解禁前一个交易日,2008年2月20日的收盘价高达32.14元。2月21日至3月31日内,公司股价在30元至22元区间内,而新理益减持之后,中体产业股价便一路下行,至2008年11月底最低探至3.02元,足见刘益谦的“明智”。而停牌前最后一个交易日,中体产业股价收于8.68元。

■公司简讯

云维股份可望实现年度盈利

云维股份今日发布业绩盈利预告,继第三季度实现盈利后,10月份继续保持良好盈利水平,鉴于宏观经济和整个煤化工行业持续回暖,公司年底业绩可实现整体盈利。

据了解,2008年以来煤化工行业受到下游行业需求萎缩、石油价格回落等因素的较大影响,尽管公司今年第三季度实现8849.87万元的盈利,但由于上半年的亏损影响,截至今年9月公司业绩总体仍亏损1187.97万元。不过,公司2009年第三季度的良好经营形势在10月份得以延续。公司经营数据显示,10月份实现归属于母公司所有者的净利润不低于3000万元,即10月末已总体实现扭亏。公司预计,2009年整体业绩也将实现盈利。(高一)

借款纠纷案胜诉

*ST 丹化有望增利7000万

正在进行破产重整的*ST 丹化如今迎来一个好消息。

*ST 丹化今日披露,针对公司与丹东洋特种纤维有限公司间的借款纠纷一案,丹东市中级人民法院已于10月30日就此下达了民事判决书。法院判决被告丹东洋特纤于本判决发生法律效力之日起10日内,向*ST 丹化偿还欠款8520.22万元,若未按本判决指定的期间履行给付金钱义务,被告需加倍支付迟延履行期间的

债务利息。

对此,*ST 丹化表示,公司根据谨慎性原则已对该笔借款作计提坏账准备的账务处理,计提坏账准备金额为7095.52万元,如果本次诉讼可收回东洋特纤欠款,则可增加当期利润7095.52万元。(徐锐)

关铝股份电解铝生产线复产

关铝股份今日披露,根据目前行业形势的好转及电解铝价格的回升,公司于近期对4万吨电解铝生产线送电启动,并在10月31日已达到正常运行条件。公司预计该系列电解槽2009年度可生产电解铝产量约为7300吨,销售收入约10600万元。

此前,关铝股份在今年1月曾针对电解铝价格大幅下跌,市场需求萎缩等不利因素,对公司上述4万吨电解铝生产线实施了停产。(徐锐)

深圳华强

亏损资产与大股东置换

深圳华强拟向大股东深圳华强集团出售东莞三洋48.67%股权、广东三洋50%股权和三洋设计10%股权,同时购入华强集团直接持有的华强发展100%股权。3家公司的转让价格合计5796万元,与拟购入资产的转让价格差额为14.8亿元,差额部分拟以4.18元/股向华强集团定向增发3.54亿股补齐。

据分析,公司此举意在剥离不符合未来发展方向且亏损严重的资产,经营重心将转为电子专业市场和配套商业地产的开发。(彭飞)

ST 松辽大股东拟转让股权

ST 松辽今天披露股价异动公告称,公司第一大股东天宝汽车销售有限公司正就转让所持公司股权事宜与相关的第三方进行初步接触。但截至目前尚未达成任何口头协议、意向等,也未签署有关意向性文件或股权转让协议书等文件,该事项存在不确定性。(赵一蕙)

神州泰岳

涉密信息系统集成资质被撤销

北京国保恒信信用评估有限公司网站日前发布公告称,因神州泰岳未按照规定履行资质有关事项变动手续,不再符合涉密信息系统集成资质单位的条件,遂撤销公司涉及国家秘密的计算机信息系统集成甲级资质。从即日起,神州泰岳不得再签订新的涉密信息系统集成项目建设与售后服务合同。

对此,神州泰岳于今日公告称,公司就该项目已与国家保密局沟通确认,公司涉及国家秘密的计算机信息系统集成甲级资质的撤销通知将于近期下达。

神州泰岳表示,由于涉密系统集成项目主要集中在政府领域,在公司利润中的占比较小,因

此,上述涉及国家秘密的计算机信息系统集成甲级资质被取消后,对公司的影响不大。(徐锐)

斯米克

澄清与迪士尼概念无关联

最近3个交易日大幅飙升的斯米克今日披露了股价异动公告。

针对公共媒体一直将迪士尼概念与公司相联系一事,斯米克表示,经核查,公司与迪士尼主题乐园没有业务上的关联;公司控股股东及实际控制人控制的其他企业与迪士尼主题乐园也没有业务上的关联;公司的土地位于上海市闵行区浦江镇三鲁公路,而公司控股股东及实际控制人控制的其他企业的部分土地位于上海市浦东新区曹路镇,均不在传闻中迪士尼项目规划所在地——浦东新区川沙镇。至于媒体传闻公司的土地将受迪士尼主题乐园的影响而存在升值空间,公司对此无法核实迪士尼主题乐园筹建项目的规划区域,也没有依据可以评估其影响。(徐锐)

上海建工子公司中标两工程

上海建工今日宣布了两子公司的中标事项,总金额合计超过11亿元。下属子公司上海市第四建筑工程有限公司中标宝山顾村镇新选址1号基地B3-2、B4-2地块项目工程,中标价约为65925万元。另下属子公司上海市第七建筑工程有限公司

■特别关注

西藏药业股权拍卖再叫停 大股东去留成悬念

◎记者 彭友 ○编辑 裘海亮

在临上拍卖席的最后一刻,华西药业集团所持西藏药业600万股被法院紧急叫停,众多报名参加的竞拍者只得空手而归。

四川联拍拍卖公司近日公告,将于10月31日上午公开拍卖华西药业集团所持西藏药业限售流通股约600万股,参考价格7.19元/股。

法院也是临时通知我们的,尚不清楚具体原因,“昨日,拍卖公司项目负责人胡先生对记者说,实际上,这已是第二次“半途而废”了。此前,因华西药业没有履行法定义务,广安中院委托四川联拍拍卖有限公司对华西药业持有的西藏药业1030万股股权进行公开拍卖,拍卖时间为2009年2月26日。然而,事到临头,也是一纸暂停通知中止了整个进程。

虽然目前暂无拍卖暂停的明确说法,但市场普遍猜测与华西药业的“运作”有关。与众多上市公司不同,西藏药业前两大股东所持股权相当。根据2009年中报,第一大股东华西药业集团持3148万股,占总股本比例22.69%。第二大股东北京新凤凰城持股2696万股,占总股本比例为19.44%。而且,由于新凤凰城和周明德、斯坎、林森为一致行动人,控制的股份数达3353万股,已超过华西药业集团。两大股东持股相当,也导致西藏药业备受控股权之扰。如果华西药业此时再“流失”600万股的话,其在董事会的影响力将减弱。

拍卖之所以暂停,很可能是华西药业与债权人达成了和解,华西药业同意拿出一些资产来偿债,换来股权的安全。”一位市场人士分析说。

此次拍卖的参考价格为7.19元/股,昨日,西藏药业大涨5.96%,收盘于12.63元。上述人士称,在价差如此大的情况下,华西药业是没有理由让这600万股就此流失的。

控股权置换才揭幕 东安动力即演重组大戏

◎记者 嘉特 ○编辑 裘海亮

在连涨数日之后,东安动力今日发布了一纸重量级公告。公司表示,公司获实际控制人中国航空工业集团公司通知,中航工业正在就汽车业务与投资方谈判,公司实际控制人可能发生变更。

公司的这一重大变化印证了此前本报记者的报道。前不久,东安动力曾经披露,中航工业拟以其所持中航光电全部股份,与公司控股股东中国航空科技工业股份有限公司所持公司全部股份进行置换,置换对价差额部分将以现金补足。实际上,在当时的这纸公告中,东安动力的整合机遇已浮现,而今可谓“如期”重组。

记者发现这一转让非常奇特。从实际意义上讲,公司实际控制人其实并未发生变更,但是为了完成这一置换,中航工业却需要付出代价不菲的“真金白银”。据记者测算,如以三季报每股净资产计算,中航工业将支付6.4亿元现金补差,而如果以近期股价折算,则差价更将在10亿元以上。

很显然,如果没有后续动作,中航科工似乎很难产生动力进行如此复杂的股份置换,并为此付出大量资金。因此,中航工业对东安动力的整合之心其实已可以预期。

实际上,可能正是因此此前公告透露出的整合迹象,公司股票放量连涨。不过,这一轮强势上涨被迫中止,因为东安动力在公告中还披露,因该事项存在不确定性,股票自2009年11月3日起停牌,最迟5个工作日后披露相关信息并复牌。