

Companies insight

■今日观察

独董发难 监事会要“裁”董事长 ST银广夏担保风险引燃内部战火

◎记者 吴芳兰 ○编辑 李小兵

重开董事会再审议一议案仍遭两独立董事反对;监事会炮轰董事局不作为,建议重选董事局主席。面临巨额担保风险的ST银广夏,内部纷争再度升级。

ST银广夏今日公告称,公司董事局于12月8日重新召开董事局第十五次会议,在关联董事回避表决的情况下,对《关于〈担保风险防控预案〉的议案》进行重新审议表决,以5票同意、2票反对、0票弃权,审议通过了该议案。

此前,ST银广夏于12月3日召开董事局第十五次会议,就该议案进行表决,当时以8票同意、1票反对、0票弃权审议通过,反对董事张晓洋直指公司董事长涉嫌诈骗。

从公告看,公司召开本次董事局会议非常紧急。重新召开第六届董事局第十五次会议的紧急通知于2009年12月7日以传真、电子邮件和电话形式发出,会议于2009年12月8日以通讯表决方式重新召开。

本次表决与前次不同的是:董事长朱关湖、广夏(银川)贺兰山葡萄酒有限公司实际控制人中联实业股份有限公司副总经理张晓洋回避表决。

独董曾开“会前会”

在对该议案审议时,独立董事于富生、刘俊彦投反对票,理由是:由于长金实业已经接近其承诺期限,但尚未履行义务,《担保风险防控预案》解

决问题力度不够。

两位独立董事称,12月6日晚独立董事在北京召集了独立董事会议,董事局主席朱关湖、总裁冯家海、副总裁禹万明参加了会议,形成意见包括,由朱关湖负责筹措资金偿还农行债务,冯家海协助,以解除广夏公司担保责任;如果长金实业不能履行义务解除公司担保,公司经营班子应采取进一步措施。

此外,董事冯家海对该议案提出建议,若2009年12月10日长金实业不能履行承诺,董事局应召开现场会议,商讨具体落实方案。

监事会炮轰董事局

在重开董事会的同时,12月7日,ST银广夏以通讯形式召开监事会第八次会议,监事凌纯鸣、梁胜权、单河、马国庆参会。该次监事会认为12月3日董事局会议决议无效。

监事会认为,长金实业于2009年1月16日取得公司股票后,在短短四个工作日内,朱关湖作为长金实业董事长,迅速完成了与第三人吴海龙签署质押协议和办理公证等所有手续,于2009年1月22日故意将股票主动质押给吴海龙。其后,在长达十个月的时间里,面对董事及监事会和监管部门的质询,朱关湖一直含糊其辞,有意隐瞒故意违约、主动向他人质押股票事实。

监事会认为,朱关湖已明显不适合继续担任公司董事局主席职务,建议公司董事局立即召开会议,重新选举董事局主席。监事会还认为,公司董



事局未能及时主动发现朱关湖及长金公司故意违反合同、质押股票,已经给公司造成严重的不良后果。监事会要求公司董事切实履行对公司的忠实义务和勤勉义务。

此外,监事会特别提醒董事局董事注意,至2009年12月17日,长金实业基于《转债协议》所取得的价值约1.2亿元的公司股票的限售期限届满,即

使公司董事局不为长金公司 办理24944668股股份的解除限售手续,仍然无法排除该等股票被转让、质押押人吴海龙优先受偿,公司仍然面临巨额担保债务的风险。

这场纷争源于二股东浙江长金实业有限公司。2008年5月,中国农业银行、长金实业、ST银广夏及公司下属子公司签订了《转债协议》:长金实业承

接ST银广夏下属子公司对农行的17817.62万元债务,其中包括广夏(银川)贺兰山葡萄酒有限公司对农业银行的债务为1.6亿元。同时,作为补偿,ST银广夏将原计划用资本公积金向农行定向转增股票抵偿债,改为向长金实业定向转增。公司及贺兰山葡萄酒公司对债务人变更后的债务继续承担担保责任。

■记者观察

“重组流产”似流感蔓延 投资者追逐频“中招”

◎记者 徐锐 ○编辑 李小兵

从赛格三星、深天地到如今的赛迪传媒,“重组流产”正似流行性感冒一样在上市公司间传播。

翘首期待一个月后,投资者并未迎来赛迪传媒的重组预案,取而代之的则是公司宣布中止本次重组的消息。受此影响,赛迪传媒昨日复牌后随即以跌停开盘,几经震荡后收盘报于9.53元,重挫9.06%,这也与公司停牌前一日的强势涨停形成了鲜明对比。

而与多数重组流产的公司一样,赛迪传媒同样将重组流产的原因归因于“重组方案尚不完善”。

“公司在11月末还曾表示重组工作在稳步推进中,孰料最终公布时竟是另一种结果。”一位长期关注赛迪传媒的分析人士称。上市公司筹划重组无可厚非,但对终止重组原因的“模糊处理”难免令外界怀疑其对待重组的严肃性。

而据记者统计,从11月至今已有ST南方、美利纸业等十余家公司宣布

终止实施资产重组,但大多数公司则未就终止原因给予说明,其中,尤以赛格三星的重组最具“戏剧性”。

11月3日,赛格三星筹划重组;11月9日,公司外资股东三星康宁宣布所持30.08%的公司股份对外转让,并由赛格集团代为寻找战略投资者;11月16日,战略投资者锁定为曲江集团;11月23日,曲江投资披露财务经营数据;11月30日,重组有关各方已委托中介机构制作有关协议及重组预案。至此,赛格三星本次重组似乎仍

在按部就班进行中,而就在投资者认为本次重组将“水到渠成”之际,赛格三星却于12月3日以“重组方案尚不完善”中止了重组,令外界大跌眼镜。

“重组期间不断释放积极信号,重组终止却不解释原因,赛格三星上述行为似有误导投资者之嫌。”有投资者对此质疑称。值得注意的是,在赛格三星停牌期间,与其“唇齿相依”的深赛格却未一同停牌,而在赛格三星重组预期之下,深赛格11月股价最高涨幅曾达到87%。

与上述公司直至最后关头叫停重组不同,ST南方重组的失利似乎已有先兆。11月13日,ST南方以“南管燃气股权纠纷”为由宣布中止实施重组预案。而事实上,该项股权纠纷近年来一直困扰着上市公司,ST南方此前一次重组失利便出自于此。

分析人士表示,鉴于资产重组的成败与否会直接对股价造成影响,因此上市公司在筹划重组时应谨慎为上,将各方面因素考虑周全后再行实施,这也是对投资者负责的体现。

■公司简讯

深圳华强 定向增发实施完毕

深圳华强今日公告称,12月10日,本次发行新增股份35801.78万股上市,根据深交所相关业务规则的规定,10日公司股票不除权,不设涨跌幅限制。

公司称,截至11月23日,本次重组涉及的资产过户手续已经办理完毕。公司已经合法取得华强发展100%股权的所有权,公司直接持有的东莞三洋全部48.67%的股权、广东三洋全部50%的股权、三洋设计全部10%的股权已全部过户给华强集团。目前,深圳华强已办理完毕本次新增股份35801.78万股的登记手续。

此外,根据《验资报告》,深圳华强原注册资本30893.20万元,截至11月23日,深圳华强已收到华强集团缴纳的新增注册资本35801.78万元,深圳华强变更后的累计注册资本为66694.98万元。(吴芳兰)

广东上网电价降0.8分 相关公司营业收入微降

近日,广东省物价局文件《关于调整上网电价的通知》,广东省现有燃煤机组(含热电联产机组)的上网电价下调0.8分/千瓦时(含税)。今日,深圳能源、粤电力A、穗恒运A等公司均披露下调上网电价事宜。上述电价调整自2009年11月20日起执行。

深圳能源公告称,控股子公司深圳妈湾电力有限公司、深圳市广深沙角B电力有限公司、深能合和电力(河源)有限公司上网电价均进行调整。经初步测算,本次上网电价调整预计减少公司2009年度营业收入约1400万元。

粤电力A公告称,根据广东省物价局《关于

调整上网电价的通知》要求,广东省现有燃煤机组(含热电联产机组)的上网电价下调0.8分/千瓦时(含税,下同),燃煤机组(含热电联产机组)的标杆上网电价调整为:含税上网电价为0.4962元/千瓦时;未含税上网电价为0.4812元/千瓦时。根据本年度电量计划测算,上述电价的调整预计减少公司2009年度销售收入合计约3000万元,对公司今年经营业绩影响较小。

穗恒运A今日公告称,公司决定调整我省燃煤机组上网电价,在现行基础上下调0.8分/千瓦时(含税)。经测算,本次电价调整对公司2009年经营业绩影响较小。

广州控股今日披露,广东省物价局决定从2009年11月20日起,对广州控股属下控股子公司广州珠江电力有限公司、广州东方电力有限公司及参股子公司深圳市广深沙角B电力有限公司、广东红海湾发电有限公司1、2号机组、佛山市三水恒益火力发电厂的上网电价在现行基础上下调0.8分/千瓦时。

广州控股披露,调整后,广州珠江电力有限公司0.4764元/千瓦时,广州东方电力有限公司0.5158元/千瓦时,深圳市广深沙角B电力有限公司0.4670元/千瓦时,广东红海湾发电有限公司1、2号机组0.4962元/千瓦时,佛山市三水恒益火力发电厂的上网电价为0.5907元/千瓦时。(吴芳兰)

广深铁路 40亿中期票据发行即将启动

广深铁路今日表示,公司40亿中期票据的发行工作将于近期启动。

公司表示,在公司2009年6月25日召开的2008年度股东大会的决议,公司发行总额为人民币40亿元中期票据的注册申请已获得中国银行间市场交易商协会的注册,并将于近期启动发行工作。

据披露,公司此次发行中期票据注册总金额为40亿元,将采取分期发行的方式发行。(应尤佳)

一汽夏利 11月产销量超2万辆

一汽夏利今日披露11月产销量数据,其中,夏利系列11月产量和销量分别为12890、15090辆;威系列11月产量和销量分别为7226、6077辆。11月合计产销量分别为20116、21167辆,而去年同期分别为13430和11565辆,出现较大幅度增长。(吴芳兰)

上海贝岭第二次收到 健桥证券财产分配款

上海贝岭今日披露,日前,公司已收到健桥证券破产清算组支付的破产财产第二次分配款404.95万元,累计为1012.38万元,占债权20%。

根据2009年10月15日健桥证券股份有限公司债权人会议决议,健桥证券第二次向债权人支付的破产财产分配比例为获得确认的债权金额的8%,上海贝岭获得确认的债权总计5061.9万元,现金分配为404.95万元。(应尤佳)

东湖高新 子公司上调电价

东湖高新披露,公司全资子公司义马环保电力有限公司于2009年12月8日接到河南省发展和改革委员会转发的《国家发展改革委关于调整华中电网电价的通知》,批准义马环保电力有限公司上网电价上调为419.2元/千千瓦时。(应尤佳)

■视点

煤制烯烃投资热度 左右东华科技MTP前景

◎记者 阮晓琴 ○编辑 李小兵

东华科技上周五公告,公司参与投资开发的流化床甲醇转化丙烯(FMTP)工业技术项目已完成专家委员会鉴定工作。当日,公司股票以涨停报收。

那么,东华科技的这个公告有何意义呢?

从产业上看,这个公告宣布了我国第一个具有自主知识产权的煤制丙烯技术的诞生,实现了丙烯转化原料多样化和对石油的部分替代,并能缓解甲醇产能过剩局面,延伸煤化工产业链。FMTP即煤制丙烯,是石油替代品。中科院大连化物所人员曾介绍,当国际原油价格35美元/桶时,原油路线烯烃成本是5300元/吨。走煤制烯烃路线的话,除非煤价超过513元/吨,否则煤制烯烃的成本不会超过5300元/吨。中国富煤,如果项目自备配煤,煤炭开采成本一般150-200元/吨,因此煤制烯烃经济性可期。

而要想知其对东华科技的影响,则首先要清楚公司在其中扮演的角色。

在公告中,东华科技首先明确:作为该套工业试验装置的工程总承包商,公司全面参与了FMTP技术的开发和建设工作,积累了相当的FMTP项目工程建设经验,从而为公司开拓FMTP项目建设市场奠定了基础。

其次,据公告,FMTP技术中,清华大学占30%的知识产权和收益;中国化学工程集团公司占24%;中国天辰化学工程公司占18%;东华科技占18%。中国化学、天辰化学和东华科技为同一实际控制人;安徽淮化集团有限占10%。

据此,东华科技获取收益的途径有两个:一个是技术有偿转让或使用许可的收入;一个是公司负责与MTP工程相关的工业化装置的设计与总承包项目带来的工程建设收益。其中,工程建设一般没有暴利,收益相对稳定。

所以,从收益的角度看,作为施工方,油价上涨对东华科技没有直接影响,但是,油价上涨,煤制烯烃经济性显性,会刺激业主投资煤制烯烃,为东华科技带来更多技术市场和工程市场。不过,目前来看,煤制丙烯的建设速度或许不会很快。目前,国家发改委只审批了神华集团一个MTO项目作为产业化试点。

而作为技术方,东华科技的局限性很大。MTP技术中,中国化学通过三个关联方持有60%股权,这意味着中国化学控制着该技术转让的方式,换句话说,该项目的产业化应用是选择以自己投资建设煤制烯烃项目的方式呢,还是选择只卖技术,这个决定权在中国化学。而且,假设选择自建煤制烯烃项目,那么,由于中国化学是香港上市公司,东华科技只是其“孙公司”,于是东华科技参与度能有多大,就成为一个问题。

由此综合看来,东华科技受益MTP的程度,将取决于国内对煤制烯烃的投资热度。

海王生物 董事会通过关于收购海王食品股权关联交易的议案;关于增加信贷额度的议案等;定于12月25日召开2009年第五次临时股东大会。

昆百大A 董事会通过关于收购华夏西部所持江苏百大25.47%股权的议案;关于提名杜光远先生为公司第六届董事会独立董事候选人的议案;拟于12月28日召开2009年第二次临时股东大会。

江钻股份 董事会通过关于对控股子公司承德江钻石油机械有限责任公司进行增资的议案。

新希望 公司控股子公司辽宁千喜鹤食品有限公司于12月1日与科菲特饲料(长春)有限公司签订《出资协议书》,双方拟共同出资组建辽宁新科农牧有限公司(暂定名)。

广济药业 董事会通过关于受让子公司部分股权的议案。

■股份上市

上海梅林 公司本次有限售条件的流通股上市数量为145,200,000股;上市流通日为12月15日。董事会同意公司为控股子公司上海梅林(荣成)食品有限公司向招商银行青岛分行申请新增2000万元综合授信额度提供连带责任保证担保,担保期限为一年。

华芳纺织 公司本次有限售条件的流通股上市数量为76,240,000股;上市流通日为12月14日。

湖北宜化 本次限售股份实际可上市流通数量为60,750,596股,可上市流通日期为12月10日。

ST惠天 本次有限售条件股份解除限售的流通股上市数量为93,504,235股,其中质押股数量为46,750,000股依然冻结,本次限售股份实际可上市流通数量为46,754,235股;可上市流通日期为12月10日。