

Companies insight

■今日观察

*ST偏转重整在即 偏转发展抛股“走人”无奈作别

◎记者 吴芳兰 ○编辑 李小兵

重整停牌在即遭二股东减持,是不看好重整还是高位套现?昨日,*ST偏转公告称,原二股东咸阳偏转发展有限责任公司减持532.96万股,其中,通过集中竞价交易和大宗交易方式分别减持158.1553万股和374.8万股,占总股本2.86%。经过本次减持,原二股东仅持有上市公司107.31万股,持股比例0.58%。

*ST偏转2008年年报显示,咸阳偏转发展公司持有*ST偏转2889.97万股,持股比例为15.49%,仅次于持股比例15.49%的大股东咸阳市国资委。资料显示,咸阳偏转发展公司成立日期1997年5月,注册资本6000万元。今年2月之前,咸阳偏转集团与咸阳偏转发展公司法定代表人均为郑毅,大股东咸阳市国资委将所持国家股授权咸阳偏转集团经营。

目前,*ST偏转重整已经进入倒计时。12月4日,咸阳市中院裁定宣告*ST偏转重整,12月9日,*ST偏转发布重整提示性公告称,12月25日公司股票实施停牌,待公司重整计划批准后向深圳证券交易所申请复牌。

在此背景下,咸阳偏转发展公司今年以来合计抛售*ST偏转2782.66万股,且其抛空股份意图坚决。今年,*ST偏转多次披露咸阳偏转发展公司减持。其中,6月13日*ST偏转披露,二股东自2007年9月4日至2009年6月11日收盘减持*ST偏转932.76万股,占总股本5%,减持的价格区间为4.09元至7.98元。

此外,*ST偏转还至少披露四次减持。其中,7月1日*ST偏转公告,咸阳偏转发展公司自2009年6月11日至29日累计减持337.72万股,占公司总股本的1.81%。9月9日

*ST偏转公告,咸阳偏转发展公司自6月30日至9月7日共减持186.6108万股,占总股本1%。10月23日*ST偏转公告,咸阳偏转发展公司10月21日、22日减持243万股,占总股本1.3%。

另一方面,由于大股东咸阳国资委一直对外宣称积极寻找重组方挽救*ST偏转,*ST偏转股价一路上涨由年初3.32元至昨日收盘9.94元,股价一年中翻三倍。有分析人士指出,由于*ST偏转一直存在重组预期,就算重整成功,目前股价也已部分透支了公司未来空间,原二股东抛空股份可谓获利颇丰。

此外,*ST偏转公司还称,根据《破产法》相关规定,如果本次重整不成功,公司将被宣告破产。此外,公司已连续两年亏损,若2009年度继续亏损,按照相关规定,公司股票存在被暂停上市风险。



郭晨凯制图

S*ST新太股改终于登台 11个无量涨停尽显市场激情

◎记者 魏梦杰 ○编辑 李小兵

债务重整停牌之后紧接着股改停牌,广东最后一家未股改上市公司S*ST新太终于将拉开股改大幕。此前由于公司的债务重整,股改一事已“让道”多时。难怪会有投资者笑称:“今年停牌的时间远要比交易时间长。好在终于在年底盼到了希望。”

记者从S*ST新太了解到,此前由于公司进入重整程序,因此未能进行股改。从此前的公司股改进程公告可见,之前书面同意股改的非流通股股东已有6家,其持股总数占非流通股股份总数比例为95.59%。

2007年年底,佳都集团和番禺通信通过拍卖和受让S*ST新太第二大股东辽渔集团股权,分别取得S*ST新太27.21%和14.64%的股权,成为公司第一大、第二大股东。佳都集团董事长刘伟则成为S*ST新太新的掌门人。显然,大股东们将为公司打造怎样的股改方案,这一点则备受市场的关注。

从4月15日起至11月27日的重整停牌长达7个多月。漫长的停牌似乎压抑了太多的投资冲动。复牌之后公司股价便出现了爆发性上涨。从重整

复牌到股改停牌之间的11个交易日,公司股票连拉11个“一字”涨停。股价也从停牌前的9.11元上涨至15.58元,涨幅接近60%。

市场人士对此表示:“市场普遍看好债务重整后S*ST新太的财务状况。按规定重整计划执行完毕后可以确认重整收益,新太科技至少会产生2亿元的重整收益。显然仅完成重整便足以提振公司的财务状况。”债务重整的成功,使S*ST新太在最大限度清偿债务的同时,能够摆脱沉重的债务负担,保全核心经营性资产,避免破产清算,从根本上消除了退市风险。该市场人士表示:“债务问题解决后公司已是轻装上阵,若股改方案带来更多的惊喜,股东权益还将获得大幅提升。”

不久之前,S*ST新太的管理人已对划转到名下的部分股权进行了处置。而股价的接连攀升也使相关受让方获利颇丰。S*ST新太此前公告称,管理人于12月4日通过大宗交易平台将486.72万股流通股出售给投资人李思廉和金贝壳投资。当日交易所公开信息显示,这486.72万股流通股的成交单价为12元/股。而一周之后股价已经攀升至15.58元,账面盈利约1742万元。

法院函件表述“定性” *ST九发重组突遭“翻案”

◎记者 应尤佳 ○编辑 李小兵

*ST九发与山东南山建设股份有限公司的重大资产重组戛然而止。

原本*ST九发的重组在通过股东大会的认可之后一直处于报批阶段,然而今日*ST九发却发布了一则惊人的公告,公司此前审议通过公司重组方案的股东大会决议被突然推翻,公司的重组就此告终。

今年6月22日,*ST九发召开了2009年度第一次临时股东大会,对*ST九发的重组相关议案进行了表决。根据重组方案,*ST九发以其持有的烟台紫宸投资有限公司100%的股权作价3.3亿元,加上向未作文等八名自然人定向发行的股份,置换和购买未作文等8名自然人共同拥有的山东南山建设发展股份有限公司100%的股权,定向发行的价格为审议此次重组方案的公司董事会之决议公告前20个交易日的*ST九发交易均价,即2.21元/股。

当时北京市鼎石律师事务所认为,股东大会对重组方案的表决经过出席会议的股东所持表决权的2/3以上通过,合法有效。

然而,此后不少社会公众股东对上述股东大会表决程序是否适用中国证监会公告【2008】14号的相关规定等事项提出较多争议。根据44号文规定,上市公司破产重整,涉及公司重大资产重组拟发行股份购买资产的,其发行价格由相关各方协商确定后,提交股东大会作出决议,决议须经出席会议的股东所持表决权的2/3以上通过,且经出席会议的社会公众股东所持表决权的2/3以上通过。部分社会公众股东认为重组方案属于*ST九发破产重整计划的组成部分,因此重组方案的表决应当适用44号文。

真正的峰回路转出现在今年10月。烟台中院于2009年10月29日函指出*ST九发与南山建设重组是“落实破产重整计划的具体措施”。北京市鼎石律师事务所认为,烟台中院2009年10月29日函将重组方案视为*ST九发破产重整计划的组成部分。基于此,该律所认为*ST九发2009年6月22日的股东大会对重组方案的表决就应当适用44号文的规定。于是,根据44号文的规定,*ST九发2009年6月22日召开的股东大会对重组方案的表决结果被改为未获通过。而*ST九发董事会也据此决定停止实施原与山东南山建设股份有限公司的重大资产重组方案。

时至岁末,南山建设重组*ST九发的失败实际上意味着公司2009年业绩可能亏损。对此,公司表示,考虑到南山集团公司曾于2009年4月日向公司出具承诺函,承诺愿意以不低于3.3亿元的经营性资产或现金于2009年度内置换或购买公司现有3.3亿元资产,且南山集团已于2009年11月28日向公司发函愿意继续履行承诺,因此*ST九发还将继续推进与南山集团公司的资产置换或现金购买事宜,改善公司的持续经营能力。

烟台中院2009年10月29日函将重组方案视为*ST九发破产重整计划的组成部分。基于此,该律所认为*ST九发2009年6月22日的股东大会对重组方案的表决就应当适用44号文的规定。于是,根据44号文的规定,*ST九发2009年6月22日召开的股东大会对重组方案的表决结果被改为未获通过。而*ST九发董事会也据此决定停止实施原与山东南山建设股份有限公司的重大资产重组方案。

时至岁末,南山建设重组*ST九发的失败实际上意味着公司2009年业绩可能亏损。对此,公司表示,考虑到南山集团公司曾于2009年4月日向公司出具承诺函,承诺愿意以不低于3.3亿元的经营性资产或现金于2009年度内置换或购买公司现有3.3亿元资产,且南山集团已于2009年11月28日向公司发函愿意继续履行承诺,因此*ST九发还将继续推进与南山集团公司的资产置换或现金购买事宜,改善公司的持续经营能力。

■公司简讯

■对外投资

华升股份 董事会通过了关于设立湖南华升服饰股份有限公司的议案等;定于12月30日召开2009年第二次临时股东大会。

上海建工 董事会通过关于签署《非公开发行股份购买资产暨重大资产重组的利润预测补偿协议》的议案;关于认购东方证券股份有限公司2009年配股的议案。

雅戈尔 董事会通过公司拟继续进行对外投资的议案;定于12月30日召开2009年度第三次临时股东大会。

安泰集团 董事会通过关于公司与山西汾西瑞泰煤业投资有限责任公司进行互相担保的议案;关于公司向山西汾西中泰煤业投资有限责任公司进行增资的议案;定于2010年1月5日召开公司2009年第三次临时股东大会。

豫园商城 12月11日,公司与宁波江北隆恒胜贸易有限公司签订股权转让合同,以2626.4万元价格收购宁波江北隆恒胜贸易有限公司持有的杭州世诚经济信息服务有限公司100%股权;与宁波市江东创旺贸易有限公司签订股权转让合同,以2621.6万元价格收购宁波市江东创旺贸易有限公司持有的浙江易川投资管理有限公司100%股权。

实达集团 董事会通过关于投资兴建实达科研大楼的议案。

东方集团 董事会通过关于公司向中国民生银行股份有限公司总行营业部申请3亿元综合授信额度的议案;关于对全资子公司东方集团粮油食品有限公司增资3亿元的议案等。

连云港 董事会通过关于收购连云港港口集团有限公司持有的连云港新东方国际货柜码头有限公司股权与新

陆桥(连云港)码头有限公司股权的议案;关于建设连云港墟沟港区作业区物流站场的议案;定于12月30日召开2009年第二次临时股东大会。公司投资建设的连云港港煤炭专业化泊位项目,被评为江苏省第一期省级重点产业调整和振兴项目,予以财政资金的支持,补贴金额814万元。

北京银行 董事会通过关于设立济南分行的议案。

深振业A 董事会通过关于投资设立深圳市振业房地产开发有限公司的议案;定于12月30日召开2009年第六次临时股东大会。

云南白药 董事会通过关于云南白药整体搬迁项目投资概算调整的议案;《投资建设云南白药整体搬迁原料药中心》的议案。

精功科技 12月,公司全资子公司浙江精功新能源有限公司与中海阳(北京)新能源电力股份有限公司、铜陵市工业投资控股有限公司共同出资在铜陵市狮子山区成立了“铜陵中海阳新能源股份有限公司”,目前,该合资公司已完成了工商行政登记工作,并取得了登记后的企业法人营业执照。

■业绩预告

洪都航空 预计2009年公司净利润较2008年增长50%以上。业绩变动原因:由于公司2009年各项业务发展势头良好,公司主营业务持续增长。董事会通过关于制定公司《内幕信息知情人登记备案制度》的议案等。

中国远洋 预计公司2009年度归属于上市公司股东的净利润将出现亏损。度业绩同比变化的主要原因:受世界金融危机影响,全球贸易量下降,航运市场低迷,公司集装箱及散货运输

船队实现的运费收入同比大幅下降。

■股份上市

宜华木业 本次有限售条件的流通股上市数量为39,358,136股,可上市流通股日为12月21日。

中国重工 本次公开发行中网上资金申购发行119,700万股股票将于12月16日起在上海证券交易所上市交易。

大唐发电 本次有限售条件的流通股上市数量为4,051,599,760股;可上市流通股日为12月21日。大唐集团近日特向本公司承诺,其持有的于2009年12月21日限售期满的3,959,241,160股有限售条件的流通股,自2009年12月21日起自愿继续锁定一年。

燕京啤酒 本次解除限售的非公开发行有限售条件流通股数量为2170万股,可上市流通股日为12月16日。

海峡股份 本次公开发行中网上定价发行的3,160万股股票将于12月16日起在深圳证券交易所上市交易。

华英农业 本次公开发行中网上定价发行的2,960万股股票将于12月16日起在深圳证券交易所上市交易。

■增持减持

宁波联合 股东五矿发展股份有限公司于12月11日通过上海证券交易所大宗交易系统减持本公司股份7,500,000股,至此,五矿发展仍持有本公司股份12,337,124股,占本公司现有总股本的4.0797%。

通葡股份 公司第二大股东通化东宝药业股份有限公司11月10日通过上海证券交易所交易系统减持了本公司无限售条件流通股1,243,874股,12月11日通过上海证券交易所交易系统减持了无限售条件流通股1,

305,429股,上述减持后,通化东宝药业股份有限公司尚持有本公司股份13,958,822股,占本公司股份总额的9.97%。

ST东盛 截至12月11日,股东鞍山钢铁集团公司通过二级市场减持了本公司股份2,697,699股,截至12月11日收盘,鞍山钢铁集团持有本公司股份16,617,796股,占本公司总股本的6.82%,仍为公司第三大股东。

深鸿基 深圳市正中投资发展有限公司于12月9-10日以集中竞价交易方式减持公司股份4,247,172股,于12月11日以大宗交易方式减持公司股份1,500,000股。

登海种业 截至12月15日,莱州市农业科学院上述增持本公司股份的计划实施期限届满。

■签约中标

氯碱化工、氯碱B股 董事会通过关于公司与拜耳(上海)聚氨酯有限公司氯/氯化氢互供合同的议案等;定于12月31日召开2009年度第三次临时股东大会。

博汇纸业 董事会通过关于公司与山东天源热电有限公司续签《供用电合同》的议案;关于公司与山东天源热电有限公司续签《供用蒸汽合同》的议案;关于同意公司控股子公司——淄博大华纸业有限公司外方股东股权转让的议案等;定于12月30日召开公司2009年第三次临时股东大会。

海特高新 董事会通过关于公司与泰雷兹培训公司签订购买全飞行模拟机合同的议案。

■拍卖诉讼

北海国发 公司收到广西壮族自治区

区北海市中级人民法院11月18日出具的《民事裁定书》(2009)北执一字第30-1号)。

ST联华、ST联华B 上海联华房产有限公司座落于上海市陆家浜路1378号501室、502室的房地产将第二次依法拍卖,并定于12月24日举行。

力诺太阳 公司收到陕西省高级人民法院签发的《民事裁定书》:该案在审理过程中,上诉人东方资产分别于11月5日、27日申请撤回《陕西东隆隆美食品有限公司》、《西安文商商贸大厦》借款担保纠纷案的上诉,所涉金额共计42156元由东方资产负担,本裁定为终审裁定。

■抵押担保

创兴置业 董事会通过关于公司为全资子公司祁东神龙矿业有限公司提供借款担保的预案;定于12月30日召开2009年第三次临时股东大会。公司董事会于12月14日收到严曙先生辞去本公司董事职务的辞职报告。

江泉实业 12月13日,华盛江泉集团有限公司与临沂市罗庄区农联社签署《借款合同》,临沂市罗庄区农联社为华盛江泉集团有限公司提供6070万元的短期借款,该合同期限为3个月,自2009年12月14日至2010年3月13日止。该合同由本公司为其提供担保,实际担保金额为6070万元整。

中恒集团 董事会通过中恒集团关于为控股子公司提供担保的议案等;定于12月30日召开2009年第五次临时股东大会。

多伦股份 12月11日,公司第一大股东多伦投资(香港)有限公司将原质押与新华信托股份有限公司的8300万

■视点

收购烟台莱佛士 中集集团转战海工

◎记者 应尤佳 ○编辑 李小兵

中集集团对海工装备的“野心”正在日益彰显,向烟台莱佛士发起100%股权收购则是其最好证明。

实现控股后,中集将对烟台莱佛士进行进一步的投资。”近日,烟台莱佛士内部人士告诉记者。

相关人士向记者介绍说,目前中集集团已经对莱佛士原有管理结构进行调整。

11月16日,中集集团公告称,公司以全资子公司中集香港有限公司向除要约人连同关联方以外的烟台莱佛士造船有限公司的全体股东发出无条件自愿性现金要约收购,要约收购股份的对价为1.41美元/股。截至公告披露日,中集集团全资子公司连同关联方所持、控制或同意进行收购烟台莱佛士股份累计达到烟台莱佛士发行在外股份的55.21%。

据悉,烟台莱佛士主要的业务是为离岸石油和天然气市场建造各种船舶,包括自升式钻井平台、半潜式钻井平台、起重船等。从最近的数据看,全球平台利用率环比略有回升,海工设备市场已经有脱离底部的迹象。因此现阶段公司全面启动收购莱佛士也是合适的。”张仲杰指出。

2009年1-6月,烟台莱佛士公司实现营业收入4.44亿新加坡元,营业利润0.39亿新元,净利润0.236亿新元,恢复到2007年水平。据了解,目前为止,莱佛士在手订单包括6艘半潜式钻井平台、4艘自升式平台、3艘工程船,合同额约18亿美元。

实际上,莱佛士的海工装备订单多数是与一家叫做TSC海洋集团的公司联手拿下。

记者了解到,于2001年8月成立的TSC海洋集团(前称埃谟国际集团有限公司)是全球范围内除挪威的Aker Solutions(AKSO)和美国National Oilwell Varco(NOV)两家公司之外以中国为主要制造基地的第三家海洋石油平台钻机与甲板设备和全方位解决方案的生产商和供应商。

目前在国内A股市场尚无一家以发展海洋石油工程装备制造为主业的上市公司,而在香港主板上市的TSC海洋集团是香港唯一的一家主业为海洋石油工程设计与制造的上市公司。该公司拥有全球著名的市场占有率最高的海洋石油钻井平台设计公司Friede & Goldman 7%的股份并与其形成策略联盟。

知情人士告诉记者,TSC海洋集团基于对原油开采市场未来发展空间的判断,2005年由“陆地”转向“海洋”,其间大举并购全球数家资深技术公司,并逐渐向国内本土化转移,其甲板机械、排管吊装等多项填补国内空白的技术专利部分已经通过审核。

而目前中集集团、烟台莱佛士各自持有TSC海洋集团17.8%和34.6%的股权,以交叉持股的方式将三家企业进行捆绑。

TSC海洋集团发言人透露:目前烟台莱佛士与TSC海洋集团联手在里海地区投标,如无意外,这次竞标能给公司带来近数亿美元合同订单。”

■分红派息

上汽汽车 08上汽债”2009年付息:每手08上汽债”面值1000元派发利息为8.00元(含税);付息债权登记日为12月18日;除息日为12月21日;兑息日为12月21日。

上汽CWBI”认股权证将于12月31日进入行权期。2009年12月31日至2010年1月7日中的交易日为“上汽CWBI”认股权证的行权日,“上汽CWBI”认股权证的最后交易日为12月30日,从12月31日开始“上汽CWBI”认股权证停止交易。

北大荒 可转换公司债券付息:扣税前每手可转换债券面值1000元利息为18.00元,扣税后每手可转换债券面值1000元利息为14.40元;付息债权登记日为12月18日;除息日为12月21日;兑息日为12月25日。