

# companies 公司·披露

中国证监会指定披露上市公司信息报纸  
中国保监会指定披露保险信息报纸  
中国银监会指定披露信托信息报纸

星期五 2006.5.12  
责任编辑:周伟琳 栗蓉  
美编:许华清

上海证券报 与 www.cnstock.com 即时互动

## ■公告提示

### 上海家化大股东股权划转



自去年年底,上海轻工控股集团持有的上海家化集团国有权益划转上海大盛资产管理有限公司。

B25

### 上海机电增资上海三菱电梯



董事会同意上海三菱电梯工程技术有限公司的各投资方按出资比例增资,增资总额为4500万美元,本公司的增资额为1800万美元。

B17

### G金山因研究重要事项停牌



因董事会研究重要事项,公司股票5月12日临时停牌一天。

B32

### 美的集团再次增持G美的



自4月20日至5月11日期间,美的集团通过深圳证券交易所交易系统再次增持公司流通股3162万股,占总股本的5.01%,使用资金2.6亿元。

B25

## “新老划断” 首步第二种融资方式亮相

# G唐钢拟发30亿元分离交易可转债

□本报记者 田露

在数家A股公司已提出非公开发行股票的情形下,G唐钢今日又推出了发行不超过30亿元分离交易的可转换公司债券的计划。这将是该类债券第一次与投资者见面,而更为重要的是,证监会提出的“新老划断”三步走,第一步即是恢复不增加即期扩容压力的定

向增发以及以股本权证方式进行的远期再融资。目前这两种融资方式均已亮相,由此来看,“新老划断”第一步就要落实。

所谓“分离交易的可转换公司债券”,是“认股权和债券分离交易的可转换公司债券”的简称,按证监会目前规定,该种债券中的公司债券和认股权分别符合上市条件的,应当分别上市交易。

而在此之前的可转债,债券持有人只拥有在规定的期限内按一定条件将债券转换为发债公司股票的权利。

G唐钢申请发行可转债自2003至2005年已历经三年而未成行,然而在《上市公司证券发行管理办法》新近实施的背景下,却由附认股权证的行权价格也值得关注。根据5月8日实施的《管理办

法》,该价格应不低于公告募集说明书日前二十个交易日公司股票均价和前一交易日的均价,而G唐钢则将行权价格提高到不低于这一标准的120%。目前公司设定认股权证的存续期为24个月,行权期为权证存续期的最后五个交易日。从拟定的行权价格下限来看,对公司股价未来表现提出了较高的要求。

## G国安拟定向增发1.2亿A股

□本报记者 田露

G国安今日发布公告披露公司非公开发行股票计划。公司拟向不超过十名的特定对象非公开发行不超过12000万股A股,发行价格将不低于本次董事会决议公告前二十个交易日公司股票均价。

公司表示,上述特定对象为证券投资基金、财务公司、保险机构投资者、合格境外投资者及其他机构投资者等,其中持有G国安控股权

东中信国安有限公司50%股权的中信国安集团公司,将其持有的部分青海国安股权按评估值作价,认购不少于2000万股的股份。

此次发行所募资金将用于收购国安集团所持青海国安46.5%的股权,收购价格约为49667.92万元;在该述股权收购完成后,还将出资65179.44万元向青海国安单方面增资,扩大生产规模;公司在青海国安的持股比例将由原来的51%增至97.5%。

## 中关村新股东尚无整合计划

□本报记者 田露

中关村今日发布公告称,经咨询海源控股有限公司、北京鹏泰投资有限公司,上述潜在股东方目前未有对本公司进行业务重组、整合或资产转让计划,且尚未制订详尽股改计划。

中关村还表示,第一大股东北京住总集团与海源控股签署的《股权转让合同》目前正在报请商务部、国务院国资委和中国证监会审核。

此外,公司再次重申,一

季度,公司所属建安施工业务因受季节和周期性影响出现亏损;生物医药业务既多年持续增长后一季度首次出现亏损;信息化服务业务继续亏损;金融服务业务因中关村证券被中国证券投资者保护基金托管,2005年度公司对该笔投资全额计提了减值准备。截至4月30日,公司担保总额为441210.67万元,面临担保到期风险;预计公司2006年上半年业绩将亏损4000万元至6000万元。

## 慧聪国际首季再亏2031万

□特约记者 陈中小路

昨日,慧聪国际资讯有限公司(8292.HK)公布了2006年第一季度财报。

公司期内可持续经营业务和非持续经营业务营业额约为5756万元和1485万元,分别较去年同期下降27%及54%。净利润为亏损2031万元。

公司表示,营收下降和亏损主要是受农历春节的季节性因素影响,以及亏损的电视广告业务所致。

开始出现亏损,去年全年亏损额为2470万元。此前慧聪国际首席执行官及执行董事郭凡生称之为策略性亏损。

郭凡生表示:“公司将继续坚守专注发展B2B电子商务的策略。除了通过重组业务架构以集中资源外,还将进一步在重点市场进行推广以及完善分销体系。”

财报显示,慧聪国际的B2B电子商务业务表现突出,包括其网上的交易平台“买卖通”在内,网上业务总计获得营业额约1960万元,占公司期内营业额34%。

## 中远造船基地落户大连旅顺



□本报记者 索佩敏

面对大连积极打造东北亚航运中心,国内航运巨头中远也加大了在大连的投资。5月10日,中远集团宣布在大连旅顺口区建设新的造船基地。而中远设计建造的世界最大的30万吨级浮船坞也于同日正式投产。

作为振兴东北老工业基地的战略举措,大连提出了东北亚国际航运中心的功能定位。到2010年初步建设成为腹地型国际航运中心,以处理东北地区直达物流和周边地区中转过境物流为主要功能;到2020年建成复合型国际航运中心,成为东北亚地区对国际航运有重大影响的核心枢纽。

作为国内的航运巨头,中远集团在大连也不断加大投资。据介绍,2004年中远集团就开始在大连规划建设造

船项目,造船项目选址在旅顺经济开发区船舶制造产业园区,占地1.46平方公里,海域1平方公里。项目一期固定资产投资预计35亿元,设计生产能力107万载重吨。远期设计生产能力240万载重吨。主要产品是高技术、高附加值船舶。5月10日,中远与大连市政府签署了正式协议。

中远集团总裁魏家福表示,中远将在大连全方位拓展业务,包括修船、物流、房地产、航运及工业。在航运方面,大连远洋公司与中国专业化油轮船队,中远将把这一船队打造成中国最大的油轮船队。在码头投资业,今年7月份,由中远、日本企业和大连港共同投资建设的汽车装运码头也将正式开业。物流方面,中远将在大连进一步拓展业务。在工业方面,随着30万吨大坞的建成,大连已成中国最大的修船基地。

# 上市公司清欠工作初战告捷

今年以来已有117家完成清欠 涉及金额61.5亿元

■关注上市公司清欠

□本报记者 张喜玉

截至目前,沪深两市2005年底存在欠款情况的396家上市公司中已经有117家清欠完毕,占比达到近30%。而其余279家公司大部分都制定了详细的清欠计划,有望在2006年底之前完成清欠。

据统计,截至2005年底,沪深两市共有396家上市公司存在控股股东、实际控制人及其附属企业非经营性占用上市公司资金的问题,其中沪市228家,深市168家,共计占款金额约456亿元。自去年起,管理层出台了一系列“铁腕”政策加大清欠力度,全力围剿大股东欠款,力争在2006年年底之前彻底解决控股股东和实际控制人占用上市公司资金这一资本市场顽疾。

综合有关数据显示,2006年以来,已有117家公司按照清欠计划彻底解决了大股东欠款问题,其中沪市75家,深市42家,这些公司涉及的清欠金额约61.5亿元。剩余279家仍存在欠款的上市公司,除\*ST联谊、ST中燕等个别公司未明确能否在2006年年底前完成清欠、仅列出了部分清欠计划



并说明了剩余部分清欠工作的难点和计划采取的方式外,多数公司都通过2005年年报或临时公告公布了清晰的清欠时间表和清欠方案。从目前的清欠进展情况看,多数公司大股东都能履行清欠承诺,甚至提前还款,如小天鹅A2005年末欠款金额为8734.10万元,关联方承诺于今年6月底前全额清偿,但实际上公司大股东在4月底前就以现金清偿的方式清欠

完毕。上市公司清欠计划中涉及的清偿方式多种多样,包括现金清偿、红利清偿、以资抵债清偿、股权转让收入清偿、以股抵债清偿、与引进战略投资者结合的组合方式等。但从目前已经清欠完毕的117家公司来看,主要还是集中在现金清偿及与股改相结合的清欠这两种形式。现金清偿方式因程序便捷、还款迅速而得到了最广泛的应

用。117家公司中半数以上都采用了全额现金清偿方式,其中,深市的42家公司中有36家采用的是全额现金清偿或其他方式相结合的现金清偿方案。然而,采取现金清偿方式的大多是占用资金数额较少(一般不超过1亿元)、不存在历史遗留问题的公司。

占用资金金额巨大或历史遗留问题沉重的公司,则明显倾向于将清欠与股改相结合,实施以股抵债或以资抵债的清欠方案。据深交所统计,目前深市已完成和进入股改程序的公司中,通过股改以各种方式偿还占款金额已达57亿元。而G长虹更是通过与股改相结合的定向回购方案一举解决了高达12亿元的大股东非经营性占用资金问题。

虽然目前清欠工作进展良好,但有关专家也指出,先期清欠完毕的公司多数是占款金额少、有一定家底的公司。随着清欠工作不断纵深推进,种种难点问题将不断涌现,比如说一部分清欠“钉子户”如何处置、如何防止一些公司的占款隐性化问题,要在今年年底前彻底解决大股东欠款这一痼疾仍任重道远。

# 增发盈利机遇引爆选“秀”玄机

再融资公司选择特定对象因缺乏标准而各行其是

□本报记者 何军

非公开发行的火爆和再融资公司股价的不断飙升,为特定对象参与增发打开了盈利空间,由此直接导致特定对象的选择充满玄机。

公开资料显示,最近公布定向增发预案的9家公司,没有一家披露具体的增发对象,顶多是对发行对象作一个笼统性的说明。究其原因,除了便于股东大会顺利通过增发方案外,选择标准的多样是特定对象难以短时间内确定的重要原因。

记者昨天采访了多家相关公司,发现在选择增发对象方面是各有要求,各行其是。A公司选择

特定对象的主要依据是要在业务和管理上对公司有所帮助,选择的是战略投资者,而非一般意义上的机构投资者。当然,在战略投资者认购不足的情况下,也会考虑选择部分基金。

B公司拟采用竞价方式选择增发对象。即在增发底价的基础上,由拟参与增发的对象进行报价,从高到低排序,直到增发申报量与拟增发量一致,该价格即为增发价格。申报价高于该价格的即为增发对象。在同等条件下,公司股东将获优先考虑。

C公司由于增发数量较大,所以公司选择增发对象的首要标准是申报量,因为增发家数有限(不

超过10名),所以申报量必须达到一定额度,才能确保发行成功。在申报量相同的情况下,申报价格高的优先考虑,同时承诺锁定期长的也会优先考虑。

D公司的定向增发吸引了不少机构投资者和私募基金,由于D公司大股东承诺参与与大部分增发,因此本来向其他特定对象增发的数量就不是很大。公司坦言,在各方强烈要求参与增发的情况下,为了不得罪各方,索性决定由大股东一家认购所有增发股份。

E公司因为机构投资者基础较好,在董事会审议增发预案前,就和前几大流通股股东进行了沟通,得到了机构投资者的响应和

支持。因此,在召开董事会时,基本上已经确定了非公开发行对象,主要在排名靠前的前几大流通股股东中产生,而且数量也低于10名的上限。公司表示,最终的增发对象将在股东大会上公布,到时候,这些股东将会回避表决。

F公司在选择增发对象时干脆把权利和标准都交给了保荐机构,由保荐机构全权负责公司的非公开发行时特定对象的选择。

由于增发对象的选择没有统一标准,而且更多的是各种因素综合考虑的结果,所以增发对象的选择充满了变数,再加上增发对象可能获得巨大的收益,所以选择又充满玄机。

# 中科证券“使黑” 东锅2亿国债遇险

□本报记者 张喜玉

东方锅炉被托管的中科证券拉入国债黑洞,公司近日得知,中科证券早在2004年3月底就挪用了东方锅炉购买的2亿元国债。

东方锅炉今日公告称,2004年3月,东方锅炉持有证券账户到中国科技证券有限责任公司(简称“中科证券”)重庆营业部开立资金账户,汇入总额2亿元资金,先后购入2000年记账式(10

期)国债和2004年记账式(1期)国债总计19998.99万元。其中2004年记账式(1期)到期后公司于2005年3月卖出,同时购入另一品种——2004年记账式(5期),数量仍为1亿元。

2006年2月下旬,东方锅炉通过媒体获知中科证券被中国证监会投资者保护基金公司宣布托管。

此事涉及公司购买的国债财产安全,故东方锅炉立即委托公司法律顾问四川汇韬律师事务所进

行了专项尽职调查。至2006年5月10日,汇韬律师向东方锅炉出具了《律师函》,初步查明,中科证券在东方锅炉不知晓的情况下,擅自将东方锅炉所有的2亿元国债,已于2004年3月底即质押回购融资。

汇韬律师事务所已于2006年3月20日和2006年4月10日,向入驻中科证券的工作组分别递交了《关于请求立即偿付东方锅炉(集团)股份有限公司两亿元国债资产的函》、《关于请求确认东

方锅炉(集团)股份有限公司购买的两亿元国债属“中科证券”正常经纪业务并请求将其纳入证券投资者保护基金有限责任公司收购偿付范围的函》。

东方锅炉称,由于中科证券处于托管状态,公司目前无法通知这一事件的全部情况和最终结果。东方锅炉将继续采取措施保全自己的合法财产,并将根据此事的处理进度,及时向投资者披露相关信息。

## ■第一落点

### 七家深市公司 下周一将暂停上市

□本报记者 袁小可 王丽娜

今日,\*ST美雅、\*ST恒立、\*ST兰宝、\*ST九化、\*ST佳纸、\*ST巨力、\*ST炎黄等七家上市公司,因2003年、2004年、2005年连续三年亏损,根据中国证监会颁布的《亏损上市公司暂停上市和终止上市实施办法(修订)》第五条及《深圳证券交易所股票上市规则》14.1.2条、14.1.7条的规定,七家公司股票将自2006年5月15日起暂停上市。

深交所同时要求,在七家公司股票暂停上市期间,七家公司都应当严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和中国证监会、深圳证券交易所的要求规范运作,切实履行有关法规及《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市公司义务,做好信息披露工作。

### 凤凰光学 大股东完成清欠

□本报记者 张喜玉

凤凰光学大股东极其关联方已经以现金清偿了对公司的非经营性资金占用94.68万元。

公司今日公告称,截至2006年3月31日,公司第一大股东凤凰光学控股有限公司非经营性占用公司资金为93.89万元,已于2006年4月29日以现金转账方式全部归还;截至2006年3月31日,公司第一大股东凤凰光学控股有限公司的附属企业江西凤凰光学进出口有限公司非经营性占用公司资金为0.79万元,已于2006年4月29日以现金转账方式全部归还。至此,公司大股东及其附属企业非经营性占用公司资金已全部清理完毕。

### 海南航空获准发行 5.6亿元短期融资券

海南航空今日公告称,公司近日收到中国人民银行通知,核定公司发行短期融资券的最高余额为5.6亿元,限额有效期至2007年5月底。(张喜玉)

### \*ST大盈下周一一起摘星

□本报记者 张喜玉

\*ST大盈今日公告称,公司2005年度实现净利润281.63万元,扣除非经常性损益后的净利润亏损5614.45万元。上海证券交易所同意撤销公司股票退市风险警示,但仍实行其他特别处理。公司A、B股股票将于5月12日停牌一天,下一交易日即5月15日起,股票简称由“\*ST大盈”、“\*ST大盈B”分别变更为“ST大盈”、“ST大盈B”,股票代码不变,涨跌幅限制仍为5%。