

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

星期三 2006.5.24
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

兰州民百预计上半年业绩翻番



随着公司装修升级的全面完成,经营能力得到进一步提升,今年上半年净利润与去年同期相比预计增长100%以上。

B15

G振华签下13亿元订单



公司与伊朗IOEC公司举行了巨型4400T起重铺管多用途船供货合同的签字仪式,涉及合同总金额约13.3亿元人民币。

B40

ST盛工明起“摘帽”



经上证所审核同意,公司股票今日停牌一天,自明日起撤销股票交易其他特别处理,股票简称由“ST盛工”变更为“鼎盛天工”。

B19

G物华即将披露重大事项



公司将刊登重大事件公告,公司股票5月24日停牌一天。

B33

万事俱备 IPO最快本周启动

□本报记者 何军

相关配套制度陆续出台后,IPO一触即发。来自投行的消息称,IPO最快本周启动,首单可能锁定为2家中小板公司。但最终如何安排,还要看市场表现和监管部门的整体考虑。

根据中国证监会“新老划断”三步走战略,启动全流通条件下的首次公开发行标志着“新老划断”的全面铺开,因此IPO第一单有了

更多的象征意义,也由此引起了市场更多的关注。

5月17日,中国证监会颁布《首次公开发行股票并上市管理办法》;5月18日,又颁布《上市公司证券发行管理办法》开始实施;5月17日,G综超即完成定向增发;5月19日,G申能宣布公募增发,速度之快出乎市场意料。

目前,已经过会等待IPO的公司多达30家,其中2004年过会的29家,2005年过会的1家。记者昨日与其中一家拟在中小企业板上市的公司取得了联系,该

业内人士分析,从“新老划断”前两步的实施进度看,本周启动IPO并不突然。5月8日,《上市公司证券发行管理办法》开始实施;5月17日,G综超即完成定向增发;5月19日,G申能宣布公募增发,速度之快出乎市场意料。

目前,已经过会等待IPO的公司多达30家,其中2004年过会的29家,2005年过会的1家。记者昨日与其中一家拟在中小企业板上市的公司取得了联系,该

公司内部人士告诉记者,5月22日,他们已经根据新规定向中国证监会交齐了IPO材料,正在等待发行批文,何时招股,公司也无从知晓。

多位投行人士向记者表示,IPO本周启动应该没有太大悬念,但第一单落在哪些公司身上还有一定变数。初步判断,IPO首单可能锁定为两家中小企业板公司,但最终结果如何,还要看市场表现和监管部门的整体安排。另外,主板

公司与中小板公司同时发行也是一个待选方案。

由于中国证监会规定IPO率先在完成股改或进入股改程序的公司市值占比达到一定比例的省区启动,因此已过会公司所在省区也是决定其能否率先招股的重要因素。截至5月22日,两市完成股改和进入股改程序的公司市值已占总市值的71.64%,超过这一比例的省区达到了19个,包括山西、上海、广东、浙江等。

■第一落点

天津港发展 今日挂牌联交所

□本报记者 王丽娜

人气新股天津港发展今日起在香港联交所挂牌交易。

根据天津港发展(3382.HK)昨日公布的招股结果,其在港首次公开发售获1703倍认购,冻结资金超过1850亿港元。天津港发展在香港公开发售部分反应热烈,其超额认购倍数创下香港首次公开发售的历史新高。由于香港公开发售获得超额认购,天津港发展启动了回拨机制,将2.31亿股重新分配给公开发售,令香港公开发售部分的最终股份数增至2.89亿股,国际配售的最终股份数为2.436亿股。扣除各项上市开支后,天津港发展募集资金净额约为10.23亿港元,资金将用于两个国际码头建设等。

中国播客网 获首笔风险投资

□本报记者 陆琼琼

中国播客网宣布已经获得了风投公司Harbinger第一轮近百万美元的融资。

播客网CEO倪振源表示,整个谈判过程只用了半个月的时间。Harbinger对中国播客网清晰的发展思路、优秀的团队以及良好健康的网络环境非常有信心。这笔投资对中国播客网自身的发展以及中国播客业的发展格局将产生重大影响。

倪振源说,中国播客网与众多“烧钱”的web 2.0网站不同,一直低成本稳健运作,第一次融资成功后将进一步引进优秀的技术和市场人才,增加服务器和带宽以带给用户更好的体验。

倪振源2005年3月创建了中国播客网,该网站入选2006年web2.0百佳企业。

二季度全球 液晶面板再降价

□本报记者 陆琼琼

世界第二大液晶显示面板生产商韩国三星电子公司5月23日预测称,今年第二季度全球液晶显示面板价格有望再下降10%。

三星公司在4.5月份期间已经下调了其液晶显示面板的价格。此前,三星公司曾预期液晶显示面板的价格在第二季度不会下降。分析人士表示,平板电视市场竞争日趋白热化,各厂家纷纷下调液晶显示面板价格,今年第二季度各平板电视企业的盈利将低于预期。预计第二季度整个液晶显示面板市场价格将平均下滑14%,而第一季度的价格降幅为3%。

长江证券借壳东湖高新变数不小

李格平总裁澄清称未签法律文件未对公司作尽职调查

□本报记者 王宏斌 陈捷

昨日,就某媒体刊登《长江证券借壳东湖高新上市》一事,长江证券总裁李格平约见本报记者做出澄清,报道中所称意向书并未完成签署,长江证券也未对东湖高新进行收购前的尽职调查,借壳上市存在诸多变数。今日,东湖高新及其控股股东凯迪电力亦发布公告澄清此事。

李格平昨日向记者表示,作为负责的创新试点券商,公司有必要向投资者进行充分、完整的信息披露。他介绍,公司前期同包括东湖高新在内的多家上市公司进行了接触,但时至今日,未同其中任何一家公司签署正式的法律协议。因此市场传言的“长江证券借壳东湖高新”一说具有很大的不确定性,公司未来的借壳行为还存在很多变数。针对东湖高新近期市场走势,他提醒投资者应注意市场风险。

不过,李格平同时表示,谋求公开上市是公司的既定战略。公司自2001年起就将上市列为发展目标,原计划采取IPO的方式,但此方式现在看来还需要一个很长的时间。因此,公司也开始考虑借壳上市。李格平称,公司的上市战略获得了监管部门的大力支持,公司也为此进行了多方准备,所以公司仍将坚定不移地推进公开上市的工作。至于借壳的对象及重组的方式,公司将同相关上市公司一道做好信息披露。

李格平还向记者介绍了长江证券借壳上市的条件:一是根据证监会的要求,拟收购的公司必须是“净壳”,即其非金融类资产必须全部置换出去;二是



资料图

长江证券必须能做到收购其所有非流通股;三是基于收购成本的考虑,收购目标公司的二级市场股价不能太高。

东湖高新也在今日的公告中解释,经公司与相关各方沟通了解,相关各方就意向书讨论稿

的相关条款进行了协商和讨论,但最终未能完成签署任何具有法律效力的文件。意向书讨论稿相关条款对相关各方不具备法律约束力,且对股份转让及资产重组事项没有作出任何实质性安排。

■记者观察

最终仍是价格说话

□本报记者 陈建军

长江证券欲以尽可能低的价格受让东湖高新非流通股,而东湖高新非流通股的股价,无疑有利于五大非流通股股东以尽可能高的价格出让股权。可以说,东湖高新的股权分置改革,正在微妙地左右着长江证券最终是否出手去重组东湖高新。

在实施股改后再行转让股权比股改前更为划算,算这笔账无需太大的想像力。届时,长江证券受让东湖高新股权将主要以二级市场的价格作为参照依据,而不再是股改前主要以净资产作基准,这显然不是长江证券所希望发生的。因此,对东湖高新实施与重组捆绑在一起的股改,则可以让长江证券实现一石二鸟的目的。具体地说,先以净资产为基准受让东湖高新的非流通股股份,然后再以证券类资产置换的方式,作为支付给流通股股东的对价。由于东湖高新的现有资产质量不佳,重组时对价容易得到流通股股东的认可。事实上,科技园区开发、商品销售都不是长江证券需要的,按证监会要求本来就该剥离出去的。

东湖高新股改方案被流通股股东否决,给了长江证券重组式股改的机会。但问题在于,在股改已经无法回头的情况下,东湖高新的五大非流通股股东是否愿意以净资产为基准确定出让价格。毕竟,东湖高新2005年急转直下的业绩让他们非常不利。如果没有了这个前提,长江证券对东湖高新的重组式股改就可能是奢望。

■记者综述

要约收购时代真的来了

□本报记者 陈建军

《上市公司收购管理办法(征求意见稿)》相较过去体现出来的重大变化,虽待正式稿发布后才能完全定型,但它已经开启了真正要约收购的新纪元。自从2002年版《上市公司收购管理办法》实施以来,沪深股市在中石油、中石化之前发生了众多的要约收购案例,但这些所谓的要约收购均只是完成协议转让非流通股的面具而已。明白一点的说,收购方发出的要约只是对义务的被动履行而非其真实意思表示。

正因为如此,也就很少有流通

股股东真的去接受要约。接受新锦源投资就安源股份发出的要约收购股份最多,但也仅仅只有1400股。第二名是接受迪康集团就成商集团所发出的要约,流通股数量为510股。从没有流通股股份接受要约收购的新纪录。但在二级市场股价跌破要约价格之际,竟然出现的被收购上市公司董事会建议流通股股东不接受要约的奇事,把要约方撇开流通股收购非流通股的真实意图彻底暴露在聚光灯下。

要约收购制度沦为形式,表面的触发点是2002年版《上市公司收购管理办法》将要约价格限

制在了对流通股股东缺乏吸引力的9折上。但在2002年版《上市公司收购管理办法》实施前执行的《股票发行与交易管理暂行条例》,尽管把不流通股和非流通股的要约价格水平确定得比较高,而问题是那个时候连一起流于形式的要约收购也没有发生。

股权分置条件下的流通股和非流通股价格双轨制,是造成要约收购流于形式的根本原因。全面推进和实施的股权分置改革,消弭了流通股和非流通股的价格双轨制,从而加速中石油、中石化实施真正意义上的要约收购。事实上,中石

油和石化对7家A股公司进行以退市为目的的要约收购,本来就是它们解决母子公司双层上市结构问题的需要。

种种迹象显示,中石油、中石化只不过是真正要约收购开了个头而已。以退市为目的的要约收购现象的出现,往往是股市长期向好的标志。香港市场上新一轮要约收购高潮始自2003年,整体市值随后就持续涨升到了现阶段的十亿亿港元历史新高附近。由此可见,《上市公司收购管理办法(征求意见稿)》出台后,有着太大的空间留给投资者去想象。

中石化余股收购进程过半

□本报记者 卢晓平 徐玉海

根据证券登记结算公司的统计数据,截至昨日,齐鲁石化、扬子石化、中原油气和石油大明的余股股东申报出售的余股分别为1007万股、454万股、1085万股和1763万股,占这四家公司余股总数分别达到了57%、40%、52%和55%,除扬子石化外,其余三家公司的余股收购进程均已过半。

根据中国石化之前的公告,5月25日是第一个余股收购结算周期内可以申报出售余股的最后一天;而5月26日至5月31日为证券登

记结算公司的登记结算期间,在此期间内,证券登记结算公司不会接受余股出售申报。因此,有关业内人士提醒:由于余股收购每个月才结算一次,因此为了尽早获得对价,余股股东应在5月23日和25日之间,通过其股份托管的证券公司营业部对所持余股进行出售申报,即可在5月31日收到现金;否则将错过第一个余股收购结算周期,如果等到6月初申报出售,要在6月底才可以收到对价。

另悉,6月份为中国石化余股收购的最后一个结算周期。

G铸管获准增发1.2亿A股

□本报记者 丁昌 徐玉海

继G申能率先公布增发方案后,资本市场迅速推出公开增发第三单,G铸管今日公布增发招股说明书,计划增发1.2亿股A股,所募集资金将投向球墨铸铁管生产线等14个项目。

根据公告,本次增发将采取网上、网下定价发行的方式进行,发行价格按照招股意向书公告日前二十个交易日股票收盘价的均价确定为6.22元/股,计划募资7.4亿元。本次增发将向原股东优先配售。公司原股东可

根据其股权登记日的持股数量,按照10:1.04的比例行使优先认购权。公司控股股东承诺足额行使优先认购权(认购3,500万股),并承诺自该部分股票上市后1年内不减持。发行不设置网上、网下的初始配售比例。如出现超额认购,则除去原股东优先认购部分的有效申购获得足额配售外,网上、网下的其他有效申购将按照相同的配售比例进行配售。

根据公告,本次募资将投向1个生产项目和13个技术改造项目中,其中球墨铸铁管生产线项目拟投资2.9亿元,是本次募资投向的重点。

中国电信图谋第三张IPTV牌照

□本报记者 陈中小路

尽管广电总局一再强调,第三张IPTV牌照发放没有时间表,中国电信显然已迫不及待。

昨日的股东大会上,中国电信董事长兼首席执行官王晓初公开表态,“目前上海文广及中央电视台已取得内地网络电视牌照,中国电信除了自己申请牌照外,也会寻求与现有牌照拥有者进行合作。”

相较王晓初过去明确表述过的“固网电信运营商在一段时间内将很难拿到网络电视经营牌照”的态度,业内人士指出,此番表态或许意味着中国电信已经进入了相对实质的IPTV牌照申请

程序,否则不可能通过上市公司股东大会的渠道向外披露。

广电总局负责IPTV牌照发放的社会管理司有关人士称,由于牵涉到广电和电信两大体系,IPTV各方面政策的界定还比较模糊,很难去评价中国电信是否有机会从广电总局拿到所谓的“第三张IPTV牌照”。不过在业内,中国电信和中国网通一直在积极争取IPTV牌照并不是秘密。

事实上,中国电信图谋IPTV由来已久,相关IPTV试点工作早在2003年就已展开,2005年中国电信将IPTV定为发展重点,试点城市增至23个,并在上海已开始商用。

厦门港务股改方案遭否

□本报记者 栗蓉

因流通股股东的赞成率不及三分之二,厦门港务的股改方案未获相关股东会议表决通过。

公司今日发布的股改相关股东会议表决结果公告称,参加本次表决的股东及股东授权代表共2273名,代表股份22255.3548万股,占公司表决权总股份的75.44%。其中,流通股股东

及股东授权代表共2271名,代表股份2255.3548万股,占公司表决权流通股股份的23.74%。

尽管从全体股东的表决情况看,同意票为21390.3032万股,占参加表决股份总数的96.11%,但由于其中流通股股东的同意票为1390.3032万股,仅占参加表决流通股股份的61.64%,厦门港务的股改闯关宣告失败。

日资参股陕西汉江公司

□本报记者 阮晓琴

记者昨天获悉,陕西省水电开发有限责任公司将所持有的陕西汉江投资开发有限公司25%股权转让给日本电源开发株式会社。

上述股权变更后,陕西汉江投资开发有限公司的股

东就变为:大唐陕西发电公司(持股53%)、日本电源开发株式会社(持股25%)、陕西省交通厅航运管理局(持股10%)、陕西省水电开发有限责任公司(持股5%)、中国水利水电第三工程局(持股5%)、安康市国有资本经营公司(持股2%)。