

## 放弃发转债 G天士力“情定”定向增发

G安泰、G瑞贝卡和G神火今日也同时宣布定向增发方案

□本报记者 张喜玉

尽管已经申报了发行可转债的计划,但G天士力今天却公告说,公司董事会已决定放弃可转债发行计划,转而选择定向增发。

今天同时宣布定向增发消息的还有G安泰、G瑞贝卡和G神火。

从近日公告来看,上市公司定向增发的热情继续升温,进度也一再加快。究其原因,首先,相

比可转债等其他再融资方式,定向增发成本低廉、程序快捷,且在大盘持续向好的背景下更易吸引到大笔资金,今日公布预案的G天士力放弃已申报的发行可转债计划而进行定向增发可能也是基于此种考虑。其次,随着新股发行开闸,证券市场的融资功能全面复苏,定向增发进度也随之提速。再次,随着股改进程的不断推进,先期股改的公司陆续达到股改实施半年的再融

资先决条件,定向增发家数也相应呈上升趋势。

今日公告定向增发的四家公司中,G天士力拟定向增发不超过2000万股。募集资金拟分别投资于注射用黄芪冻干粉等系列产品、现代中药制剂产业化生产建设项目、购买中药注射剂系列产品、现代中药制剂中试车间建设项目,对上海天士力药业有限公司增资项目。

G瑞贝卡拟定向增发不超过

4100万股。募集资金计划投入年产400万条工艺发生生产线项目、年产300万条化纤发生生产线项目、国内营销网络建设项目和基础设施项目。

G安泰A拟定向增发不超过6000万股。发行对象为包括控股股东在内的不超过十名机构投资者,其中控股股东钢铁研究院拟现金认购不低于增发数量的10%。募集资金拟投资高级聚晶金刚石材料及高档专业金

刚石工具高技术产业化示范工程、高性能难熔材料及制品高技术产业化示范工程、万吨级先进节能材料——非晶带材及制品项目。

G神火拟定向增发不超过6000万股。其中第一大股东神火集团和第四大股东新创投资以其持有的商丘市神火佛光铝业股份有限公司(以下简称“神火佛光”)的权益认购不少于4000万股,为此次发行数量的66.67%;

神火集团和新创投资将其拥有的净资产约为5.0亿元的铝电资产注入神火佛光的有关手续正在办理过程之中;该等铝电资产包括14万吨电解铝生产线一条、6万吨电解铝生产线一条,以及与其配套的总规模为305MW的自备发电机组等;其他机构投资者以现金认购不超过2000万股,为此次发行数量的33.33%,募集资金全部用于补充公司流动资金。

### ■ 消息直递

#### \*ST 圣方被裁定进入破产程序

□本报记者 田露

\*ST 圣方今日披露重大事项:公司于3月17日被牡丹江市中级人民法院裁定进入破产还债程序,3月21日牡丹江市中级人民法院成立了企业监管组,依法对公司进行接管,公司全部活动由企业监管组负责;公司进入破产还债程序后,法院目前正在对债权人申报、

债权审核工作,并确定6月30日召开债权人会议,下步运作方向有待债权人会议结束后确定,目前公司前景不明。此外,\*ST 圣方还表示,公司下属主要生产经营企业(石油化工厂)因原油和成品油价格倒挂因素导致企业亏损,目前仍处于停产状态。该公司股票已于2006年4月3日起暂停上市。

#### 宏源证券转让祥龙电业股权

□本报记者 田露

身为祥龙电业第三大股东的宏源证券今日披露,其于2006年6月6日与武汉葛化集团有限公司签订《股权转让协议》,宏源证券将其持有的祥龙电业29637796股法人股转让给武汉葛化集团。

该部分股权占祥龙电业总股本的8.5%,转让价格为2.21元/股,转让总价款为人民币65499529元。该次转让完成之后,武汉葛化集团有限公司将代替宏源证券成为祥龙电业的第三大股东,而宏源证券将只持有祥龙电业2000000股法人股(占总股本0.57%),变身为

其第九大股东。宏源证券表示,本次股权转让是执行公司股东大会的有关决议,并落实公司对监管机构及公众投资者的承诺,该交易有利于优化资产结构,增加资产流动性。而祥龙电业今日发布的股东持股变动报告中则披露,武汉葛化集团有限公司前身系建于1958年的国家大型一类企业——武汉葛店化工厂,注册资本15439.2万元,主要经营烧碱、PVC树脂、氯化苯等产品。其2004年以前一直是祥龙电业的控股公司,此次受让股份将提升祥龙电业产品的市场竞争力和经济效益。

#### \*ST 海纳股权将第三次拍卖

□本报记者 田露

\*ST 海纳今日表示,经询问海南天悦拍卖有限公司,获知2006年6月13日上午10:00在海南天悦拍卖有限公司拍卖厅将第三次公开拍卖海南皇

冠假日温泉酒店有限公司持有的公司法人股2160万股。这2160万股法人股是大股东所持有的\*ST 海纳全部股权,占公司总股本的24%。此前的连续两次流拍无疑折射出上市公司自身的窘境。

#### TCL集团COO将换人

□本报记者 田露

TCL集团今日发布董事会公告,披露公司董事及首席运营官(COO)袁信成提出辞职,另外还有另一名董事及高级副总裁提出辞职。

这两人对于TCL集团来说,可说是元老级的人物,而根据TCL集团2005年年报,二名董事的任期原本计划是从2005年6月20日至2008年6月20日的。但二人于2006年6月6日向董事会书面提出辞呈,袁信成辞去公司董事及首席运营官职务,辞任之后,将担任TCL集团董事长高级顾问及深圳幸

福树电器贸易有限公司董事长。而胡秋生则表示因个人健康原因,辞去其所担任的董事及高级副总裁职务。TCL集团今日表示接受二人辞职请求。TCL集团此前于5月26日曾表示公司对董事人员进行了调整,主要是董事增补及战略委员会成员调整等。其中,提名一名曾于美国哈佛大学费正清东亚研究中心从事博士后研究,在资本市场、收购合并及风险管理等方面具有逾10年经验的人士为公司董事候选人,并决定公司董事委员会中,不再列入审计委员会之中。

#### 深赤湾披露5月份业务量数据

□本报记者 田露

深赤湾今日披露了公司5月份业务量数据。

2006年5月,深赤湾完成货物吞吐量462.6万吨,比去年同期增加22.1%。赤湾港区、妈湾港区完成集装箱吞吐量43.8万TEU,比去年同期增加20.7%,其中赤湾港区完成集装箱吞吐量36.6万TEU,比去年同期增加7.2%;散杂货吞吐量完成87.5万吨,比去年同期增加56.0%。

截至2006年5月末,公司累计完成货物吞吐量2028.8万吨,比去年同期增长18.0%,其中赤湾港区、妈湾港区累计完成集装箱吞吐量195.5万TEU,比去年同期增加19.5%。其中赤湾港区累计完成集装箱吞吐量166.9万TEU,比去年同期增加3.4%;散杂货吞吐量累计完成329.9万吨,比去年同期增加17.9%。

截至2006年5月末,共有61条国际集装箱班轮航线挂靠。

## G中软如愿增持中软国际

□本报记者 陈钢

今日,G中软发布公告称,公司控股的子公司中国计算机软件与技术服务(香港)有限公司(以下称中软香港)近日获得了中软国际有限公司(以下称中软国际,香港联交所创业板上市公司,股票代码8216)配发的2325万股股份和1047万港币股权转让款。中软香港在中软国际的股权比例由24%上升至26.34%。

依照中软香港与中软国际(香港)有限公司(以下称中软国际香港)于2005年4月和2005年11月签署的就北京中软资源信息科技有限公司(以下称中软资源)的51%及49%股权转让协议中的约定,中软香港可最多获得5812万中软国际股份(其中2325万股股份可以1790万港币的现金选择权取代)和4188万港币股权转让款的对价,其中首批对价3487万股配发股份和2094万港币股权转让款已于去年实施,而后批对价则要视中软资源的业绩情况决定是否兑现。日前,鉴于中软资源2005年业绩达到了协议规定的相关条件,中软香港则又获得了第二批对价2325万股配发股份和1047万港币股权转让款。

上述对价股份和转让款的获得,除将增加中软香港净资产的数额外,还将进一步巩固中软香港在中软国际第一大股东的地位,从而增强G



中软对中软国际的控制力。同时也表明中国软件在软件外包业务方面的整合重组已初现成效,资源得以合理调配,管理效率得到了提高,不仅保持了中软资源的盈利能力快速增长的势头,而且使公司软件外包业务的规模继续以高速增长成长,在提高公司整体效益方面起到了重要作用。

此外,来自香港的消息说,中软国际于5月31日宣布与湖南创智信息系统有限公司(以下称创智)正式签署协议,收购创智旗下创智国际软件有限公司(以下称创智国际)的所有业务。业内人士分析,此项收购将对中软国际

开拓对微软外包服务的新领域,特别是进入日本市场起到良好的促进作用。

据悉,创智国际成立于2002年1月,是专门从事国际软件出口及外包业务的公司。该公司是微软公司在中国内地的四家战略伙伴之一,也是NEC在中国内地的前20强软件外包供货商之一。创智国际拥有在英语及日语环境下为客户提供高质量的软件外包服务的能力。特别是创智国际在微软业务方面拥有多名企业资源计划系统MBS技术的专家,而MBS是微软未来在企业级市场重点开发和推广的产品。

自去年G中软与微软结为战略合作伙伴后,合作的深度和广度不断扩展。根据去年9月双方签署的战略投资协议,微软将对中软国际进行总额2000万美元的战略投资。今年1月,微软首期投入的1000万美元已到位,办理完成了入资手续。业内人士分析,此次收购是G中软与微软资本层面携手后,加深业务合作的又一实质体现,将在很大程度上巩固和加强G中软在微软业务方面的优势,继续加深和扩大G中软与微软的战略合作伙伴关系。

## 华源发展拟定关联担保余额目标

□本报记者 张喜玉

华源发展董事会通过了公司今年关联担保额度的议案。

公司今日公告称,截至2005年年末,华源发展对所属企业累计担保余额为45628万元,占公司年末净资产比例的52%,其中为资产负债率超过70%的各所属企业累计担保余额为27645万元。2006年公司计划为所属企业提供的担保余额控制在4亿以内,其中为资产负债率超过70%的各所属

企业提供的担保余额控制在2.5亿以内。

2006年,华源发展将对对方印染分公司、姜堰业织分公司、新余华源远东纺织有限公司、上海华源企业发展进出口有限公司等共计20家所属企业继续提供担保。

华源发展今日还公告称,公司拟与控股股东华源集团下属的无锡生命科技发展股份有限公司进行互保,将与其签订有效期一年、短期借款最高限额为4000万元的互保合同。

同华源系其他公司一样,华源发展自去年起就陷入资金匮乏、融资环境恶化的困境。2005年,受公司巨额代理进口货物被窃、贷款规模收缩等不利因素影响,华源发展全年亏损3.69亿元,成为公司上市以来首个出现较大亏损的年份。

同时,2005年年报显示,华源发展对关联公司的担保金额也相当可观。报告期内公司对控股分、子、孙公司担保发生额为5.89亿元;2005年底公司对控

股分、子、孙公司担保余额为4.56亿元。

2005年度担保总额为6.02亿元,担保总额占公司2005年末经审计净资产比例的68.62%。其中,公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额为4000万元,直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额为2.76亿元,担保总额超过2005年末经审计净资产50%部分的金额为1.63亿元。

### ■ 宏观调控下的房地产公司

## G锦龙打理资产“轻装上阵”

□本报记者 田露

房地产业在宏观调控的背景下,各家公司使出各种招数来解决资金问题,以保证相关业务的稳定。今日,G锦龙宣布,公司决定出售两家从事房地产和物业管理的子公司的股权,以引进合作伙伴,进行相关房产项目的后期开发。

从今日公告来看,G锦龙此次处理方式比较有意思。此

前,G锦龙在“富麟”、“富鹏”两家子公司中分别拥有55%的股权;6月2日,公司与东莞市君鑫房地产投资有限公司签订协议,转让两家子公司34%的股权;不过,公司同时又决定从控股子公司正信公司手中收购富麟、富鹏30%的股权,这样,出让和收购之后,G锦龙仍然把富麟、富鹏两家公司的控制权掌握在手中,只是持股比例由55%下降至51%

而已。而且,G锦龙转让股权时是根据净资产溢价转让,从子公司收购股权时却是以净资产作价的。

G锦龙表示,东莞市君鑫房地产投资有限公司资产状况良好,目前其房地产业务已形成一定规模,其管理团队均为来自大型房地产开发公司的专业人才;此次交易的目的是为了引入具备雄厚资金实力和丰富营销经验的房地产

开发合作伙伴,共同参与由公司主导开发的东莞“蓝山锦湾花苑”房地产项目的后期开发,以使该项目达到更好的开发效益。

此外,从今日公告中还可以看到,G锦龙目前已决定以8090万元出售旗下—纺织公司75%的股权,将出售所得资金用以补充公司流动资金,并进一步拓展公司的房地产业务及自来水业务。

### ■ 公告点评

#### G韵升子公司享受15%税率

宁波韵升股份有限公司接国家税务总局有关批复文件,公司控股子公司宁波韵升高科磁业有限公司自2005年1月1日起,享受“两个密集型”企业所得税的税收优惠,减按15%的税率缴纳企业所得税。

点评:宁波韵升股份有限公司主营仪器仪表及文化、办公用机械制造,公司2005年每股收益达到0.214元,今年一季度为0.055元。

宁波韵升通过十余年来的不断发展,已经基本形成了机、电、磁相关联的产业结构群体。这次在其控股子公司享受企业所得税的税收优惠后,将会对公司未来利润的增长提供一定帮助,为大股东创造更大价值。

#### G杉杉成功发行融资券

宁波杉杉股份有限公司已于日前成功发行了5亿元短期融资券,此次按实际发行额的千分之四扣除承销费用后公司实际收到4.98亿元,本次短期融资券单位面值为100元,期限为365天,票面利率为3.5800%。

点评:宁波杉杉股份有限公司目前主营服装、服饰及其它纤维制品制造,公司2005年每股收益为0.183元,今年一季度为0.057元。

本次杉杉公司成功发行短期融资券不仅拓宽了企业融资渠道,促进公司主营业务的发展,而且还可以大大降低融资成本,满足了公司日常营运周转的资金需求。

此外,成功发行短期融资债券还增强企业竞争力,提升了企业市场形象。

#### 迪康药业收到500万元清欠款

2006年6月5日,四川迪康科技药业股份有限公司控股股东四川迪康产业控股集团股份有限公司以现金方式归还公司非经营性占用资金500万元。本次清欠后,迪康集团及其附属企业对公司的非经营性占用资金余额为84456170.42元。

点评:四川迪康科技药业股份有限公司是以制药为主,药物研究、药品市场营销等纵向一体化发展的高新技术企业,公司2005年每股收益-0.59元,今年一季度为-0.036元。

尽管公司目前保持了正常的生产经营,但高额费用支出影响了公司的盈利水平,公司经济效益也出现大幅滑坡,公司要想摆脱困境,必须对资产进行清理。

虽然这次集团归还了部分公司非经营性占用资金,但仍有许多资金待归还,这点值得投资者注意。

#### 京新药业通过环境认证复审

浙江京新药业股份有限公司于2006年5月30日就ISO14001环境管理体系获得浙江省环科环境认证中心复审通过,取得新的ISO14001认证证书。

点评:浙江京新药业股份有限公司主营医药制造业,公司2005年每股收益达到0.273元,今年一季度为0.053元。

京新药业公司是一家国家药品GMP认证、ISO14001环境认证企业,拥有博士后工作站的国家重点高新技术企业。

本次公司顺利通过ISO14001环境管理体系复评认证验收后,将进一步推动公司技术进步、改进生产工艺和加快新产品的开发步伐,并提高企业信誉度和知名度,提升企业竞争能力。

(上海证券研发中心 张军)