

# 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 2006.6.28  
责任编辑:周伟琳 栗蓉  
美编:蒋玉磊

上海证券报 与 www.cnstock.com 即时互动

## ■公告提示

### 金健米业股东大会地点确定



公司 2005 年度股东大会召开地点为:湖南省长沙市望城星城大道 8 号。 B22

### G 双良实施分红



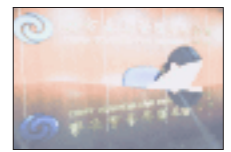
每股派发现金红利 0.1 元(含税), 股权登记日为 7 月 3 日。 B13

### 上海邮通股改方案待批



公司股改方案及相关资料已经报送至商务部等待批复。待商务部批复下达之后,将立即向交易所报送股改实施申请材料。 B12

### 南方避险增值提前终止申购



由于投资者申购踊跃,基金 6 月 28 日将超过预计规模,第三次开放申购将提前终止,从 6 月 29 日开始,不再接受申购业务。 B28

## 偿债言而无信 ST 兴业怒告上纺住总

□本报记者 袁小可

讨债无门,百般无奈下,ST 兴业终于一纸诉状将原大股东上海纺织住宅开发总公司告上了法庭。

今年以来,ST 兴业因原大股东上海纺织住宅开发总公司占用资金,偿还承诺至今未能兑现,导致公司持续经营能力受到严重影响。为此,6 月 26 日 ST 兴业向上海市

第二中级人民法院提起诉讼,追讨被占用的资金。

ST 兴业表示,2004 年度审计报告表明,截至 2004 年 12 月 31 日,上海纺织住宅开发总公司欠 ST 兴业累计人民币 299276519.95 元。在 2005 年内,上海纺织住宅开发总公司偿还并化解了其欠中国工商银行上海市分行静安支行的债务(上海纺织住宅开发总公司是该债

务的保证人),又代原告向中国工商银行上海市浦东分行偿还并化解了债务,这两项债务本金金额合计人民币 1.84 亿元人民币。2005 年 8 月,ST 兴业曾起诉上海纺织住宅开发总公司要求偿还欠款 3020 万元,其中应由上海纺织住宅开发总公司承担案件受理费人民币 161010 元;2005 年 10 月 11 日和同年 10 月 14 日,上海纺织住

宅开发总公司向 ST 兴业偿还了合计人民币 2500000 元。上述金额,经过会计调整后,上海纺织住宅开发总公司尚欠 ST 兴业 222555899.24 元。

2006 年 4 月,上海纺织住宅开发总公司向 ST 兴业提供了全部偿还公司欠款的计划,但 ST 兴业由于未收到上海纺织住宅开发总公司的还款,已造成公司一季度亏

损。6 月,ST 兴业发布公告,强烈谴责欠款方不诚信的行为,并予子公司清欠第一责任人——欠款方上海纺织住宅开发总公司法人代表唐相道严重警告处分。尽管 ST 兴业一再积极向欠款方的上级单位上海纺织控股(集团)公司及有关部门反映,争取支持,但未达到预期效果。如今,求助于法律的 ST 兴业能否如愿以偿拿回欠款呢?

## 史玉柱有望入局 G 民生董事会

□本报记者 何军

资本市场大起大落的史玉柱有望进入 G 民生新一届董事会。

G 民生今日披露,公司第三届董事会第四次临时会议于 2006 年 6 月 27 日在北京以现场方式召开,通过了关于公司第四届董事会董事候选人名单的决议。

根据中国证监会和中国银监会关于董事任职资格的相关规定,G 民生董事会提名委员会审核产生了第四届董事会董事候选人 24 名,其中独立董事候选人 12 名,执行董事候选人 9 名,执行董事候选人 3 名。

史玉柱以独立董事候选人身份首次亮相,其实际控制的上海健特生物科技有限

公司系 G 民生第八大股东,持有 22550.29 万股限售 A 股,占总股本的比例为 3.11%。

而 G 民生现任董事长经叔平并未进入第四届董事会董事候选人之列,昨日召开的董事会他也因身体健康原因缺席。

G 民生第三届董事会于 2006 年 6 月 16 日到期,新一届董事会则由 18 名董事组成,其中,股东董事 9 名、独立董事 6 名、执行董事 3 名。为此,G 民生对公司章程进行了相应的修改。

由于 G 民生董事会提名委员会审核产生的第四届董事会董事候选人共 24 名,而实际董事会组成人数为 18 人,因此,新一届董事会换届选举将实行差额选举。

## ■第一落点

### 三公司上半年业绩预增

□本报记者 初一

中视传媒今发布业绩预增公告称,上半年公司影视、广告、旅游三大主业精耕细作,各项业务均保持良好发展势头,经营业绩较去年同期均有一定的增幅,经公司财务部门测算,预计公司 1 至 6 月实现的净利润与上年同期相比增长 50% 以上。

G 东宝称,公司生产的基因重组人胰岛素(商品名:甘舒霖)的销售比上年同期大幅增长,预计上半年净利润与上年同期相比上升 50% 以上。

厦华电子预计上半年净利润可能同比增长 100% 以上,主要原因是公司投资收益实现增长。

### 南宁百货第一大股东易人

□本报记者 袁小可

亚奥数码继南宁沛宁后,成为南宁百货的第一大股东。

南宁百货今日发布公告称,接国家股股东南宁沛宁资产经营有限责任公司的通知,南宁沛宁与深圳市亚奥数码有限公司于 2006 年 6 月 26 日签订了《南宁沛宁资产经营有限责任公司与深圳市亚奥数码有限公司关于南宁百货大楼股份有限公司国家股份转让合同》,南宁沛宁将其持有的南宁百货国家股份 35616000 股(占股份总数 24.62%)转让给亚奥数码。

南宁百货表示,此次收购完成后,南宁沛宁将不再持有南宁百货的股份,亚奥数码持有南宁百货股份 35616000 股,成为南宁百货的第一大股东。

## 吨钢市值低估凸显钢企并购价值

□本报记者 袁小可

近日,米塔尔收购阿塞洛,联合组建“米塔尔—阿塞洛”新公司从而成为全球钢铁业新霸主,这一合并给中国钢铁企业增加了一个更加强劲的竞争对手。业内人士分析称,中国大多数钢铁企业价值已被严重低估,同时受上述合并压力影响,国内钢铁企业的并购意识很可能会被进一步激发出来。

研究显示,对国内钢铁企业而言,重置成本的意义不容小视,国内钢铁企业的吨钢市值大多低于吨钢重置造价,通过购并可获得更多的超额利润。

申银万国证券研究所发布的 2006 年下半年投资策略报告指出,国内钢铁上市公司吨钢重置造价为 2000 元,从当前市值与重置成本比值看,只有 G 宝钢、G 鞍钢、G 武钢与 G 邯钢四家钢铁企业的比值大于 100%。吨钢市值在 1000 元以下,且当前市值与重置成本比值低于 100% 的企业则包括 G 唐钢、G 酒钢、G 华菱、G 韶钢、G 本钢、G 安钢、莱钢股份、G 济

钢、杭钢与 G 八一。而权益资本大大低于重置成本,导致当重置成本仅能获得行业平均利润率时,通过购并可获得更多的超额利润。依最新市值与重置成本测算,吨钢市值已低于 1000 元的企业已不在少数,这就意味着投资一家 200 万吨钢的企业,仅需要 20 亿元,显然,在宏观调控的背景下,大多数钢铁企业价值已被严重低估。而吨钢市值在 1000 元以下, PB 在 0.8 倍以下的钢铁股具有明显的投资价值。

值得关注的是,国内钢铁企业的龙头宝钢在致力打造钢铁行业上下游产业链的同时,已开始注重横向的联合。进入 2006 年,宝钢集团先后和 G 马钢、G 八一签署了“宝马联盟”和“八宝联盟”,宝钢系企业在收购 G 邯钢的同时还在对其他钢铁股进行战略性部署。据 WIND 资讯统计,今年一季度,宝钢系两家企业宝钢集团有限公司和上海宝钢工程技术有限公司共共入了 9 家钢铁股,除 G 邯钢外,还持有莱钢股份、G 广钢、G 马钢、G 八一、G 安钢、G 酒

部分钢铁上市公司资产市值及重置成本一览

公司	产能(万吨)	市值(亿元)	每吨市值(元)	重置成本(亿元)	当前市值/重置成本
宝钢	2200	777	3531	440	177%
鞍钢	1400	357	2550	280	128%
武钢	1050	245	2257	210	117%
邯钢	600	124	2066	120	103%
唐钢	800	92	1150	160	58%
酒钢	300	33	1100	60	55%
华菱	840	85	1012	168	51%
韶钢	400	41	1025	80	51%
本钢	500	50	1000	100	50%
安钢	500	45	900	100	45%
莱钢	620	55	887	124	44%
济钢	600	48	800	120	40%
杭钢	400	25	625	80	31%
八一	300	18	600	60	30%

注:1、市值按 2006 年 6 月 27 日收盘价计算。2、吨钢重置造价以 2000 元计。3、数据提供及资料来源:申银万国证券研究所、WIND 资讯。

钢、G 济钢和南钢股份,持股量从 180 万股至 2461.11 万股不等,持股比例名列 1 至 9 位。业内人士分析,除去正常的股票投资,宝钢正着手新的投资布局。

国信证券首席分析师郑东表示,宝钢的战略布局已逐渐展开。按目前各企业净资产状况,结合区域、资源及销售半径方面的分

析,G 八一、G 马钢、G 济钢、G 邯钢、G 安钢、包钢股份等公司最有可能成为宝钢整合的标的,而以宝钢为龙头的钢铁业整合空间巨大,无论是产品线的补充,还是地域的补充,或只是简单的低成本产能扩张,低估的资产重置价值将为收购方和被收购方创造更好的生存空间。

## 德勤被香港证监会停任保荐人 9 个月

□本报记者 吴琼

昨日,香港证监会公布,由于德勤企业财务顾问与证监会和解,德勤将自愿不担任在香港创业板及主板上市公司的保荐人,为期 9 个月;而德勤企业主管谢其龙在 6 个月内也不出任委托保荐工作的主管。

德勤是在香港证监会对数码

库有限公司(8162.HK)调查一案中被拖下水的。数码库公司于 2001 年 12 月在香港创业板上市,此后德勤被揭露与一名包销商自行更改包销协议付款安排,但这一对公司有重大影响的事件德勤并未告知香港交易所。且数码库公司还涉及上市财务报表不真实;其上市后仍有超过 1000 万元的上市所得

款项未收妥;但直到 2002 年 5 月,德勤才将这一事宜汇报交易所。

由于德勤是数码库的上市保荐人(并非牵头包销商),且德勤一名职员明知上市所得款项未收事宜,却未向数码库公司的主管或德勤报告此事。尽管这一职员已经离开德勤,但德勤难辞其咎。此前,德勤在内地证券市场上

也已屡次违规。如在古井贡、科龙电器等事件背后都闪现德勤的影子,并被中国审计署点名批评。

而在其创始地英国伦敦,2005 年 8 月 17 日,英国会计调查与纪律委员会(AIDB)开始执行对德勤的独立调查,原因是:德勤涉嫌在罗孚汽车公司倒闭案中,为此获得额外报酬。

## 【可持续的增长】

本次报告会由东方证券研究所的资深分析师、十余家重点上市公司的高管人员,一起与投资者共同探讨 A 股市场的下半年投资策略。

本次策略报告会涵盖了以下热点主题:

- 10% 过热吗? - 重新认识当前的经济增长
- 可持续的增长 - 2006 年下半年证券市场投资策略
- 资源型地产 - 调控的避风港,升值的受益者
- 走进新时代 - 能源消费新格局下的投资机会
- 浪淘金 - 有色金属行业投资机会分析
- 沟通无极限 - 超越 3G 看通信
- 第三只眼看军工 - 从军品到民品的嬗变

本次报告会将于 2006 年 7 月 5 日 8:30 - 17:00 在上海浦东东方路 778 号紫金山大酒店隆重举办。

真诚期待您的光临!



中国证券网  
www.cnstock.com

联系人:夏锐鹏 (021)50367888-2013 13564484267 xiaruipeng@orientsec.com.cn  
骆媛媛 (021)50367888-2024 13331892922 luoyuanyuan@orientsec.com.cn  
罗晓蕙 (021)50367888-2169 13918265173 luoxh@orientsec.com.cn

- ▶ 当宏观调控的力度不断加大,居高不下的 GDP 会出现增长中的拐点吗?
- ▶ 当经历了上半年近 50% 的涨幅,七月后的市场会进入再一次的轮回吗?
- ▶ 当美联储不断发出加息的信号、国际商品期货价格向下滑落,一轮由商品带动的全球金融市场繁荣是否就此打上休止符?
- ▶ 当股权分置改革的进程渐入尾声、大盘蓝筹加紧上市的步伐,面临新一轮的市场环境变革,投资者该如何做出选择?

请关注由东方证券与上海证券报联合举办的 2006 年下半年投资策略报告会

