

云维集团整体上市迈出第一步

云维股份拟非公开发行不超过1.65亿股,所募资金用于向大股东收购云南大为焦化54.8%股权和云南大为制焦87.28%股权

□本报记者 岳敬飞

通过非公开发行融资及购入新资产的上市公司,又多了一家:云维股份。而且,这是云维集团整体上市的第一步。

今日,云维股份公告称,拟向不超过十家的特定对象,非公开发行不超过1.65亿股股票。其中,控股股东云南云维集团有限公司以其持有的云南大为焦化有限公司和云南大为制焦有限公司的股权、实际控制人煤化集团以其持有的云南大为制焦的股权,合计作价认购不低于本次发行股份总数的53.98%,其他特定投资者将以现金认购本次发行股份总数的剩余部分。

云维股份此次非公开发行股票发行价格将不低于董事会决议公告日前二十个交易日公司股票均价。具体发行价格由股东大会授权董事会根据具体情况确定。

此次发行的计划募集资金约85726万元(含云维集团和煤化集团以非现金资产认购本次发行股票的出资额)。募集资金投资项目主要包括:收购云南大为焦化54.8%股权,预计投资金额13726万元;收购云南大为制焦87.28%股权,预计投资金额43200万元。上述两个项目,云维集团拟以其持有的云南大为焦化的54.8%股权按评估值作价认购、云维集团拟以其持有的云南大为制焦

的26.67%股权按账面净资产值作价认购、煤化集团拟以其持有的云南大为制焦的60.61%股权按账面净资产值作价认购。此外,云维股份还将用28800万元募集资金对云南大为制焦增资。

谈及此次发行对云维股份的影响,公司董事会认为,作为云维集团整体上市的第一步,此次发行不仅将解决上市公司与母公司在电石乙炔化工产业链上的关联交易问题,提高公司的独立经营能力,而且随着公司产业链的完善,生产的一体化管理将加速公司生产流程的优化、产品结构的升级、管理层次的理顺,从而使公司在原有

电石乙炔化工产业链平稳发展的基础上,成为煤焦化领域有竞争力的上市公司,实现持续快速发展。

此次发行完成后,云维股份和云维集团及其控股子公司之间的在焦炭、甲醇采购方面的关联交易将不再发生。

同时,发行完成后,云南大为焦化和云南大为制焦将成为云维股份的控股子公司并合并会计报表。云南大为制焦预计2007年、2008年将分别实现净利润5934万元、6498万元,按所持权益计算为云维股份分别增加收益3252万元、3561万元;云南大为制焦预计2007年、2008年分别实现净利润5258、26709万元,按所持权益计算为

云维股份分别增加收益4589万元、23312万元。

拟整体上市的云维集团,成立于1999年9月24日,注册资本73450万元,其前身为云南维尼纶厂,始建于1971年,是国家引进日本成套生产技术统一布点建设的电石乙炔法生产维尼纶纤维的九个维纶企业之一。1998年,云南维尼纶厂被列为云南省政府重点培育的40户大企业、大集团之一,并于1999年9月完成了公司化改造,成立了国有独资的云维集团。

目前,云维集团持有云维股份53.98%的股权。在今日的公告中,云维股份未披露云维集团整体上市后的后续动作。

国栋建设 大股东股权质押

□本报记者 岳敬飞

今日,国栋建设公告称,公司股东四川国栋建设集团有限公司共持有公司限售流通股8833.5万股,占公司总股本的38.78%。国栋建设集团将其所持有的公司限售流通股4000万股质押给南充市商业银行,并于2006年10月10日在中国证券登记结算有限公司上海分公司办理了登记手续。

■公告点评

S万家乐 1至9月扭亏

S万家乐预计2006年1至9月份扭亏为盈,预计实现净利润约1500万元。

点评:公司主营输变电设备、燃气用具的生产及销售,是现行燃气热水器国家标准和燃气灶国家标准的主要起草人,公司的核心产品输变电和卫厨家电产品在国内都处于领先地位,但受困于不良资产和不良负债的拖累,企业经营发展受到一定的限制,去年每股收益为亏损0.25元,今年上半年每股收益为0.039元,前期转让万家乐财务公司获得投资收益3821万,更为公司财务状况的改善起到了积极作用。目前公司正借助股改进行资产重组和债务重组,以求彻底解决公司的不良资产和不良负债。随着公司经营情况的转好,财务状况的改善,加上公司7月份获得阿联首1755台干式变压器订单等利好,将有效改善公司基本面,推动公司良性发展。

豫园商城 前三季度业绩预增

经公司财务部门初步测算,预计2006年1至9月实现的净利润与上年同期相比增长50%至100%(上年同期净利润为6970.25万元),具体数据将在公司2006年第三季度报告中予以披露。

点评:公司是多元化发展的综合性企业集团,经营业绩名列全国大型零售企业(单体)第一位。历年来公司经营情况一直呈现稳步上升态势,2005年每股收益0.23元,今年上半年每股收益0.179元,净利润同比增长80%,发展态势良好。公司参股的招商银行和德邦证券今年上半年均为公司带来了良好的收益。借助豫园景点的特殊地位,公司旗下主要业务黄金饰品、饮食和商铺出租的经营状况也保持良好的发展势头。本次公司公告三季度预增,显示公司经营业绩维持高速增长的轨道。预计伴随上海世博会建设带来的商机逐步显现,豫园商城的经营水平还有进一步拓展的空间。(上海证券研发中心 俞佐杰)

帝贤B股权拍卖纠葛又起波澜

深圳中勤信更正评估报告,王淑贤再次提出异议

□本报记者 陈建军

帝贤B股权拍卖纷争又有最新进展,帝贤B今天公告说,近日,王淑贤收到深圳中院寄来的《深圳市中级人民法院通知书》,更改后的《深圳市中勤信资产评估有限公司评估报告》,《评估报告更正说明》以及《深圳市中勤信资产评估有限公司关于〈执行异议申请〉的答复》。针对更改后的评估报告,王淑贤再次提出了异议。

王淑贤所持帝贤B股权被拍卖,是因中国光大银行深圳莲花路支行诉深圳市菱丰纺织实业有限公司、帝贤B、王淑贤、承德兴业造纸有限公司借款合同及票据纠纷一案,深圳中院决定对已经冻结的王淑贤所持帝贤B9360.4万股拍卖以抵偿8082.43万元银行欠款。而自收到深圳中院聘请深圳市中勤信资产评估公司对王淑贤所持公司9360.4万股法人股进行评估并将进行拍卖的函件后,王淑贤从超标的查封、评估程序违法、评估价格失实等方面向深圳中院提出了异议。

王淑贤前次提出的异议,主要是针对深圳市中级人民法院2006年7月14日公告,评估市中勤信资产评估公司评估王淑贤所持有的9360.4万股价值为9688万元,平均每股



张大伟制图

1.03元,远远低于公司2005年末每股净资产(2.24元/股)。而按照每股2.24元计算,8082.43万元银行欠款最多只需拍卖3600万股。帝贤B今天的公告,没有对王淑贤再次提出的异议进行具体说明。

结合帝贤B股东名单可以发现,一旦王淑贤所持帝贤B上述股权被第三方拍走,不但其失去第一大股东的宝座,而且公司将形成至少三方割据的局面。

在帝贤B的十大股东名单中,王淑贤以1.736亿股持股(占总股本的29.49%)位列第一大股东,南方证券及其关联公司南方证券(香港)、南证国际合计持有1.16亿股(占总股本的19.79%)。南方证券和关联公司持有帝贤B,是因2004年7月帝贤B定向增发1.5亿股时因只有130万股得到认购,南方证券作为主承销商包销的结果。在这样的股权结构下,如果王淑贤所

持帝贤B9360.4万股被第三方拍走,已经处于破产清算状态的南方证券将上升为第一大股东。虽然加上儿子王正松持有的1110.66万股,王淑贤能够掌控的帝贤B股份也只有9110.66万股,比竟得9360.4万股的第三方持股量要少249.74万股。帝贤B会不会形成三方割据的局面,很大程度上将取决于深圳中院如何回应王淑贤第二次提出的异议了。

东航人事更迭 曹建雄临危受命

□本报记者 索佩敏

继民航总局副局长李军空降东航集团后,东航股份公司的新一轮人事调整也随之展开。今天,东方航空发布公告表



曹建雄

示,公司董事曹建雄将替代罗朝庚出任公司总经理。

东航在公告中表示,公司第四届董事会第24次普通会议经董事长李丰华召集于昨日召开,会上就公司高级管理人员变动事宜,以签字表决方式审议并作决议。由于工作变动,董事会同意聘任董事曹建雄担任公司总经理,任期与本届董事会一致;同意罗朝庚不再担任公司总经理,万明武不再担任公司副总经理。

东航董秘罗祝平在接受上海证券报采访时表示,此次属正常的人事变动,不会影响到公司的运营。他透露,原股份公司总经理罗朝庚将保留集团副总裁的职务,原股份公司党委书记、副总经理万明武也将保留集团党组成员的职务。东航集团总裁、股份公司董事长李丰华将代替万明武出任股份公

司党委书记。对于罗朝庚、万明武二人新的工作还未明确。

资料显示,曹建雄为公司原非执行董事。毕业于民航管理干部学院和华东师大国际金融系,经济学硕士。1982年加入人民航空,1992年起任东航发展公司总经理,1994年起任东航期货经纪公司总经理,1996年初任东航总经理助理,1997年起任东航副总经理、财务总监,1999年12月起任东航集团公司副总裁,2002年10月起任中国东方航空集团公司副总裁,2002年12月至2004年9月兼任东航西北公司党委书记。

今年以来,东航先是上半年巨亏14.6亿元,创下国内航空公司半年亏损之最,后又爆出旗下子公司中货航数名高管涉嫌受贿而被检察院拘传。一时间,东航陷入负面消息缠身的境地。在此关头,原民航总局

副局长李军9月紧急空降,出任东航集团党组书记和副总裁。当时有东航高层表示,东航正在酝酿一系列调整,集团层面的人事调整结束后,不排除股份公司董事会的变更。

事实上,东航管理层自1997年上市以来一直非常频繁,加上此次变动,已经换了5届领导班子。其中换过4任董事长,6任总经理。对此,东航一位内部人士指出,从1997年到2002年间,东航先后兼并了中国通用航空、长城航空、武汉航空、云南航空和西北航空。部分行政命令的重组延缓了公司建立现代企业制度,使公司陷入了困境。接下来东航会进行一系列变革,其中包括通过引入战略投资者来建立新的公司治理平台。新加坡航空计划参股东航,目前已经进入尽职调查阶段。

■信息速递

长江电力前三季度发电量降7.22%

□本报记者 岳敬飞

今日,长江电力公告称,2006年前三季度公司所属总发电量约267.92亿千瓦时,较上年同期减少7.22%。

公告称,根据公司初步统计,截至2006年9月30日,公司下属葛洲坝电站2006年前三季度完成发电量约113.76亿千瓦时,较上年同期减少6.56%;三峡电站2006年前三季度完成发电量约359.71亿千瓦时,由公司与中电长江三峡工程开发总公司按照《三峡发电资产委托管理协议》确定的分配原则进行分配,公司分配约154.16亿千瓦时,较上年同期减少7.69%。

长江电力董事会表示,公司发电量较上年同期减少的主要原因

有三点:首先,2006年前三季度长江平均来水同比严重偏枯。来水分配同比,除2月和3月来水略偏丰外,其他月份来水均偏枯,特别是本应大发电的6月至9月的平均来水流量为历史上同期平均来水流量的最低水平,分别比多年平均入库流量偏低27.96%、36.67%、65.96%和52.83%,部分机组被迫停机备用。其次,三峡电站上年投产的3台机组参加分电,公司分电比例略有下降。最后,2006年9月20日三峡水库开始蓄水,控制下泄流量。

长电董事会称,公司将继续把搞好发电生产作为工作的重中之重,按照精益发电考核办法,落实各项增发发电量措施和要求,动员广大员工为实现全年发电计划努力奋斗,争取完成全年发电目标。

隧道股份短融券发行议案获通过

□本报记者 李锐

隧道股份昨日召开了2006年第三次临时股东大会,会议审议通过了《上海隧道工程股份有限公司关于申请发行短期融资券的议案》。公司表示,该议案若得以顺利实施,公司每年将节省约1400万左右的资金,既降低了财务费用,又有助于增强偿债能力。

据了解,本次短期融资券计划发行规模人民币7.7亿元,期限为365天,将由本期短期融资券主承销商组织承销团,通过簿记建档集中配售的方式在全国银行间债券市场公开发行。本期短期融资券的兑付,将按照中央结算公司的规定,由中央结算公司代理完成相关兑付工作。本期短期融资券委托中诚信国际信用评级有限责任公

司进行评估,在债权债务登记日后的第二个工作日,即可在全国银行间债券市场上交易。

公司相关负责人表示,隧道股份目前的流动资金缺口主要以银行短期贷款解决。根据一年期银行贷款基准利率6.12%,短期融资券按年利率预计(考虑发行费用后的综合利率水平)4.25%左右计算,发行7.7亿短期融资券每年可节省约1400万左右,这将极大地改善公司的资本结构,降低资金成本,提高企业竞争力,补充生产经营流动资金。由于隧道股份主要承担国内外隧道工程项目的承包建设,2004、2005年新签合同金额连续创新高,随着工程项目的进度,收入将持续实现,足以保证公司未来几年的收入和现金流,而充足的现金流入是公司偿还债务的可靠保证。

S中钨大股东股权出让完成过户

□本报记者 陈建军

10月12日,S中钨收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司《过户登记确认书》,广州中钨集团有限公司和海南金昌旅游实业有限公司向湖南有色金属股份有限公司出让公司股权完成过户。

2006年5月7日,湖南有色金属股份有限公司与广州中钨集团有限公司签署了《股权转让协议》,中钨信将其持有的公司股份4751.9274万股(占总股本的

27.78%)转让给湖南有色。2006年6月21日,湖南有色与海南金昌旅游实业有限公司签署了《股权转让协议》,海南金昌将其持有的本公司股份539.6625万股(占公司总股本的3.15%)转让给湖南有色。上述股权转让经中国证监会批复豁免湖南有色要约收购义务。通过本次股权转让,公司股东持股情况发生了变化,中钨信不再持有公司股份,湖南有色直接持有公司股份5291.5899万股,占本公司总股本的30.93%,为公司第一大股东。

安源股份清欠补贴双喜临门

□本报记者 岳敬飞

安源股份今日公布了两件喜事:收回1亿元应收往来款,并得到江西省财政厅给予的财政补贴经费5100万元。

公告显示,2005年末,安源股份控股了浙江锦龙水泥有限公司(以下简称“锦龙水泥”)后,公司与新锦源投资有限公司(以下简称“新锦源”)及锦龙水泥三方签订了债权债务划转协议,根据该协议新锦源将其对锦龙水泥的10173.17万元债权划转至公司承接,由此形成公司对锦龙水泥应收往来款10173.17万元。

今年7月20日,安源股份与浙江康瑞投资有限公司(以下简称“浙江康瑞”)签署了《股权转让协议》,安源股份以9826.828万元的价格将所持有的浙江锦龙水泥有限公司55%的股权出售给浙江康瑞,根据协议,上述债务由浙江康瑞承接。

10月11日,安源股份收到浙江康瑞承接上述锦龙水泥债务款10173.17万元及浙江康瑞预付的股权受让款2326.828万元。至此,安源股份对锦龙水泥债权已清欠完毕。

此外,10月11日,安源股份收到江西省财政厅赣财字预[2006]134号《江西省财政厅关于下达财政补贴资金的通知》,主要内容为:为支持江苏省煤炭企业发展,现给予公司财政补贴经费5100万元。本次财政补贴所涉及5100万元已到达公司账户,将对公司损益产生一定影响。

模塑科技向大股东收购土地资产

□本报记者 陈建军

10月12日,模塑科技第六届董事会第三次会议决定以溢价247.03%收购大股东江阴模塑集团有限公司土地等资产的议案。

211591.4平方米的土地,最后以9098.87万元成交,溢价为247.03%。

模塑科技董事会表示,以上三宗土地评估值与账面值增大的原因有三宗土地地处江阴市经济开发区,对照江阴市国土资源局和江阴市市区基准地价的相关规定,对以上土地评估值进行修正,故三宗土地评估值与账面值有所增长。