

资产公司欲破僵局 ST银广夏减债4.47亿

□本报记者 陈建军

被 13.25 亿元债务压得喘不过气来的 ST 银广夏终于可以减轻一点负担了。前几天,ST 银广夏与长城、东方两大资产管理公司兰州办事处签署了处理约 4.47 亿元债务的协议。

11 月 10 日和 13 日,ST 银广夏与中国长城资产管理公司兰州办事处和中国东方资产管理公

司兰州办事处分别签订了《债务重组协议》、《关于处理广夏(银川)实业股份有限公司债务问题的协议》。

截至 2004 年 12 月 31 日,长城公司受让中国工商银行对 ST 银广夏约 2.87 亿元债券及相应欠息。根据 ST 银广夏与长城公司签订的《债务重组协议》,ST 银广夏通过拍卖、变现抵押物等方式清偿 1 亿元债务。在 1 亿

元债务全部清偿后,长城公司免除 ST 银广夏剩余的债务本金约 1.87 亿元及所有欠息约 1.1 亿元。同时,解除 ST 银广夏对控股子公司广夏制药厂 3000 万元贷款的担保责任。

ST 银广夏今天刊登的公告说,截至 11 月 10 日,长城公司已经收到法院转去的 7265 万元案件执行款,作为清偿债务金额的扣除项目。余下的 2735 万元,

由双方立即向北京市高级人民法院申请划转 2000 万元到长城公司的账户,而剩余的 735 万元则由 ST 银广夏通过举债偿还给长城公司。

根据与东方公司签订的《关于处理广夏(银川)实业股份有限公司债务问题的协议》,东方公司同意免除 ST 银广夏对原控股子公司和股东的担保责任及广夏房地产开发有限公司的债务本

息共计 6927.38 万元。其中,ST 银广夏原控股子公司广夏(银川)超临界萃取有限公司担保共计 5942.15 万元,ST 银广夏股东宁夏计算机研究所担保共计 773.58 万元,广夏房地产开发有限公司的债务共计 111.66 万元。ST 银广夏的公告说,对超临界萃取有限公司的担保,公司将请求宁夏回族自治区人民政府协调解决其生产厂区所占用的土地

证以及争取减免土地使用权使用费等疑难问题。

值得注意的是,ST 银广夏签署的上述两个协议目前还未生效,还需长城和东方资产管理公司总公司批准才行。如果得到批准,这对被债务压得喘不过气来的 ST 银广夏不啻是个福音。截至今年 9 月底,ST 银广夏的负债总额约为 13.25 亿元。

■ 讯息直速

S南控股本周实施股改

□本报记者 陈建军

S南控股昨天刊登公告说,公司股权分置改革方案已于 9 月 29 日获得相关股东大会通过,但由于公司股东广西南方投资有限责任公司所持股份绝大部分处于质押状态,未质押股份不足以支付及代垫股改方案实施所需的股

份数量。因此,公司股改方案的实施需以广西南方投资有限责任公司将其收购广西投资集团有限公司所持公司股份过户完毕为条件。

日前,广西南方投资有限责任公司已按协议向广西投资集团有限公司支付股权过户所需款项,预计本周内将实施股改程序。

S渝水利股改对价 10 转增 5

□本报记者 王屹

S渝水利今日公布了股权分置改革说明书等文件,表明公司已正式进入股改实质程序。

根据公告,公司将以现有流通股本 5799.2 万股为基数,用资本公积金向方案实施日登记在册的全体流通股股东转增股本,流通股股东每持有 10 股将获得 5 股的转增股份。该对价水平相当于单纯送股情况下,流通股股东每 10 股获送

2.87 股对价。在转增股份支付完成后,公司的非流通股份即获得上市流通权。

S渝水利非流通股股东除履行法定承诺义务外,现第二大股东水利部经济管理局还特别承诺其所持股份在 60 个月内不上市交易;另外,对表示反对或者未明确表示同意三峡水利股改方案的非流通股股东,在股改完成后一年禁售期满之前,有权按 2006 年 5 月 31 日经审计的公司每股净资产作价所持股份出售给水利部经济管理局。

白云山A和百特投资组建合资公司

□本报记者 霍宇力 凌力

白云山 A 今天将发布合资公告,白云山 A 与百特(中国)投资有限公司将合资组建广州百特侨光医疗用品有限公司,生产和销售肠外营养产品。

根据有关公告,双方将于 2007 年上半年在广州成立各持有 50% 股权的合资公司。双方对此合资公司的投资总额将达到 6500 万美元到 7000 万美元之间。

白云山 A 此次用于合资的资产,是下属子公司侨光制药有限公司有的肠外营养制剂业务以及所涉及的资产和负债;百

特中国则采取现金认购的方式,获得在合资公司 50% 的股权,并全面引进百特在肠外营养业务领域的全球领先产品、核心技术、先进生产工艺,以及在临床和市场销售等方面的丰富经验。

据介绍,新的合资公司将继续生产和销售侨光现有的肠外营养产品,并逐步引进百特公司的先进产品。据了解,肠外营养产品是通过静脉输注的方式向患者提供人体必需的营养物质,从而达到治疗和维持机体功能的作用。肠外营养产品主要在医院使用,如在外科病房、重症监护病房、肿瘤病房,以及重点护理病房等。

山航B获得787万元投资收益

□本报记者 陈建军

山航 B 今天刊登公告说,公司近日与山东太古原有两家股东——香港飞机工程有限公司和山东航空集团有限公司签署协议,分别向其转让山东太

古 10% 和 2% 的股权。

山航 B 在公告中称,以上股权转让价格,分别为 1714.09 万元和 342.82 万元。该项股权公司账面值为 1270 万元,此次股权转让公司可以获得 786.91 万元的投资收益。

天津宏峰跻身“铁路股”

□本报记者 陈建军

通过收购中铁(罗定)铁路有限责任公司 59% 股权,使天津宏峰跻身“铁路股”。11 月 14 日,天津宏峰六届十一次董事会会议审议通过了收购协议。

天津宏峰收购中铁罗定公司 59% 股权的出价为 41171.33 万元,正好是 69781.92 万元账面原值的 59%。向天津宏峰出让股权的是广东罗定中技铁路集团有限公司,而天津宏峰副董事长、总经理李晓明是该公司的法定代表人。中技铁路公司原本持有中铁罗定公司 83.44% 股权,持股 16.56% 的中国铁路建设投资公司已经明确放弃受让这 59% 股权。

截至今年 9 月 30 日,中铁

罗定公司实现的净利润为 1386.96 万元。但天津宏峰的公告说,春罗铁路两年后与洛湛铁路的接轨,铁路运量和运输收入将大幅增长,会给公司带来丰厚的利润。

中铁罗定公司主要承担春罗铁路的管理及运营工作。春罗铁路在草塘站和罗定站分别设有年运量 60 万吨和 80 万吨的综合性货场,在罗定站西北端设有一条 2.91 公里的电厂运煤专用线,一条 0.2 公里的卸油线。最为关键的是,罗定站预留有接通广西岑溪铁路的接轨线。

天津宏峰的公告还说,罗定至岑溪地方铁路建设已列为重点建设项目,该项目已于 2005 年 3 月 28 日获国家发改委核准,预计在 3 年内建成通车。

阳之光定向增发引来高盛“捧场”

高盛集团全资子公司拟以每股 3.99 元人民币认购 6000 万股

□本报记者 张喜玉

从 9 月 8 日公布定向增发不超过 3.7 亿股的董事会预案至今,阳之光股价累计涨幅已达 129.45%。今日,阳之光宣布公司此次定向增发已经吸引高盛集团旗下全资子公司玉龙公司的认购,该公司拟以每股 3.99 元人民币的价格认购 6000 万股阳之光非公开发行股份。截至昨日收盘,阳之光在二级市场股票价格为 10.44 元。

公告显示,阳之光董事会已经审议通过《关于 Jade Dragon (Mauritius) Limited (中文名“玉龙(毛里求斯)有限公司”,以下简称“玉龙公司”)认购非公开发行股票的议案》。玉龙公司拟认购的股票数量为 6000 万股。认购价格为阳之光第六届十二次董事会会议决议公告日(即 2006 年 9 月 8 日)前 20 个交易日收盘均价的 100%,亦即每股 3.99 元人民币。玉龙公司所认购的股票在此次发售结束之日起三十六个月内不得转让。定向增发后,阳之光总股本将由目前的 1.26 亿股增加到 4.96 亿股,玉龙公司所持的 6000 万股将占阳之光公司股份总数的 12.08%。

据公告,玉龙公司是一家由高盛集团在毛里求斯注册成立的有限责任公司,由高盛集



位于纽约的高盛集团总部所在地 资料图

团全资拥有,授权代表张奕先生。高盛集团是全球历史最悠久、经验最丰富、实力最雄厚的投资银行之一。目前,高盛集团全球范围内管理的资产逾 5000 亿美元。截至 2006 年 9 月 30 日,玉龙公司及高盛集团与阳之光无关联关系。玉龙公司及高盛集团除认购此次非公开发行的股票外,与阳之光未来无其他交易安排。

鉴于深圳阳光已完成对进入资产的整合工作,并且公司董事会委托的审计机构、资产评估机构已完成对进入资产的审计和资产评估工作。阳之

光今日还公布了《非公开发行股票涉及重大关联交易的补充报告》。根据阳之光 9 月 8 日公布的定向增发预案,公司拟定向增发不超过 3.7 亿股,其中向公司关联方深圳市阳光实业发展有限公司发行的股票数量不少于此次发行股票总数的 70%。深圳阳光以其持有的包括宜都阳光高纯铝有限公司 75% 的股权、乳源阳光精箔有限公司 75% 的股权、深圳市阳光化成箔股份有限公司 98.49% 的股权、乳源阳光光电化厂 75% 的股权、乳源瑶族自治县兴源进出口贸易有限公司

100% 的股权在内的铝加工产业链及配套资产认购。除了向深圳阳光购买资产外,阳之光定向增发募集资金还将用于对韶关阳之光铝箔有限公司进行单方面增资,及建设乳源分公司年产 1 万吨亲水箔生产线扩建项目。

今日披露的补充报告显示,深圳阳光进入资产整合完成后,进入资产已囊括深圳阳光全部铝加工业务、电子材料及元器件业务、辅助关联业务相关资产。截至 2006 年 9 月 30 日,这些资产的净资产合计 10.23 亿元。

天威保变对天威英利持股比例提高 5%

□本报记者 张喜玉

天威保变子公司天威英利在海外上市过程中的股权稀释引发了公司股东的广泛关注和质疑,作为回应,天威保变今日公告称,公司与开曼公司于 2006 年 11 月 13 日重新签署了相关补充合同和章程修正案,原双方于 10 月 25 日签署的合同作废。修正后,天威保变在合营公司注册资本中的出资比例

为 37.87%;开曼公司为 62.13%。该项股权公司账面值为 1270 万元,此次股权转让公司可以获得 786.91 万元的投资收益。

天威保变今日公告称,天威英利、天威保变和 Yingli Green

Energy Holding Company Limited(简称“开曼公司”)共同成立的中外合资经营企业,注册资本 23094 万元人民币,其中开曼公司持有其 53.98% 的股权,天威保变持有其 46.02% 的股权(工商变更手续正在办理中)。

天威保变已于 2006 年 10 月 31 日发布了《关于再次修改天威英利合营合同和章程的公告》,该公告主要内容为:开曼公司对天威英利增资后,天威保变持有天威英利的股份将由 46.02% 降低到 32.87%。公告发出后,股东对公司的此次增资情况表示了极大关注。就此,天威保变与开曼公司进行了积极协商,双方于 2006 年 11 月

13 日重新签署了《合营企业合同补充合同二》和《章程修正案二》,原双方于 2006 年 10 月 25 日签署的《补充合同二》和《章程修正案二》作废。

新修正的主要内容包括:天威英利的投资总额为 13.5 亿元人民币,天威英利的注册资本为 7.1578 亿元人民币。双方在注册资本总额中的认缴出资额及所占份额为:天威保变认缴 4900 万元,其在合营公司注册资本中的出资比例为 37.87%;开曼公司认缴相当于 6.6678 亿元人民币的等值美元现汇,其在合营公司注册资本中的出资比例为 62.13%。

双方还同意,如果开曼公司

未能完成首次公开发行并在一家合格证券交易所上市,双方应就其在天威英利的持股比例另行协商。

天威保变在天威英利海外上市过程中对其持股比例的不断稀释一直引人注目。不久前,即 10 月 12 日和 10 月 18 日,天威保变也两次公告了开曼公司对天威英利的增资,天威英利的注册资本由最初的 1 亿元,先后变更为 1.0648 亿元、2.3094 亿元和目前最新的 7.1578 亿元;而天威保变和英利开曼公司两股东的持股比例,也由最初的 49%:51% 变更为 46.02%:53.98% 和目前最新的 37.87%:62.13%。

公告追踪

商业银行质变激发上市公司参股热情

□本报记者 袁小可

随着昨日黑牡丹、卧龙电气拟参股地方商业银行的公告出炉,上市公司投资商业银行的热情再度升温。统计数据表明,今年以来,已有 7 家上市公司启动了参股江苏银行计划,据 wind 统计数据显示,截至目前,共有 35 家上市公司参股上市银行,142 家上市公司持有非上市银行股权。

在今年的参股热潮中,华资实业、浙江震元、苏州高新纷纷向地方商业银行抛出了绣球,对此,黑牡丹、卧龙电气等公司都表示,参股符合公司长远利益,可以充分利用公司资金优势,使公司资金发挥最大效益,获得银行稳定

增长可能带来的资本增值。

分析人士则表示,上市公司参股商业银行热情不减,已悄然折射出我国银行业投资格局正在发生变化,而上市公司的进入有望获取更大利益。

国信证券资深人士卢柏良告诉记者,目前银行盈利前景已发生巨大变化,主要原因在于中国的经济增长更有质量,市场的力量和因素在经济中发挥更大作用的同时,行政因素却在下降,此外,其它配套也在进步,包括信用征信制度出台,债权人的债务追索制度建立,企业内部的风险控制制度普及,银行内部的商业化改革逐步等,因此,银行盈利质量是反映一国经济体质量的最综合

的指针。他表示,这么多银行全部上市并不现实,但银行资本不足对经济体就是个风险,城市商业银行的资本金大洞该由谁来补充呢?国家只管几个大的银行,要是全管,财政受不了,所以,现在国家政策松动了,让民营参股。

而随着地方商业银行作为特许经营行业将逐步解禁,作为下一波银行上市主力的城市商业银行已广为上市公司看好。国信证券研究员朱珠表示,地方商业银行普遍资本金不足,需要增资扩股,上市公司参股其中多以财务参股为主,不会改变银行自身发展战略,同时,上市公司可能成为参与并推动国内中小商业银行改

今年以来上市公司参股商业银行情况一览					
代码	简称	参股银行	参股金额(万元)	比例(%)	日期
600191	华资实业	天津市商业银行	24000	5.17	20060119
600476	湘邮科技	长沙市商业银行	2546	2.62	20060422
600113	浙江东日	温州市商业银行	6390	6.00	20060712
600736	苏州高新	江苏银行	10800	11.25	20061024
600327	大厦股份	江苏银行	6000	0.63	20061108
600510	黑牡丹	江苏银行	18000	1.88	20061114
600580	卧龙电气	绍兴市商业银行	8250	9.89	20061114

数据来源:WIND 资讯

好的城市商业银行一旦上市,将带来非常可观的股权增值收益,参股公司有望因此获得巨大投资收益。

海通证券研究员邱志承则提醒说,上市公司参股商业银行受到限制较明显,如按照目前《商业银行法》规定,对参股商业银行

铜都铜业董事长购买公司流通股

□本报记者 陈建军

11 月 14 日,铜都铜业董事长韦江宏以个人自有资金通过二级市场增持公司流通股 3.3 万股,增持后的持股数增加到 37388 股。

铜都铜业的公告说,公司董事会就此事项已向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交韦江宏增持股份申请。在任职期间,韦江宏将按照国家相关法律法规的规定买卖公司股票。

■ 公告点评

商业城 出售世达物流

沈阳商业城股份有限公司及其控股子公司沈阳铁西百货大楼股份有限公司(公司持有其 99.82% 股权)与广西阳光股份有限公司、北京首创风度房地产开发有限责任公司于日前签署股权转让协议及收购合同,将铁百公司持有的沈阳世达物流有限责任公司(注册资本 8600 万元)4.5% 股权及公司持有的世达物流 95.5% 股权和债权,一并转让给阳光股份及风度公司,确定总转让价款为 14000 万元。该事项已经公司三届五次董事会审议通过。

点评:沈阳商业城股份有限公司主营国内一般商业贸易、会展、广告及服装加工等业务,公司 2005 年每股收益为 0.063 元,而今年前三季度为 0.035 元。

这次公司转让的沈阳世达物流有限责任公司是公司的控股子公司,主要从事国内一般商业贸易,不过今年上半年世达物流是出现 255 万多元的亏损。此次公司将世达物流转让后,不但能使公司回笼一大笔资金,改善其现金流状况,增加今后竞争优势,而且还可能使公司未来的利润得到提升,为股东带来更好地回报。

上海梅林完成 两子公司吸收合并

上海梅林正广和股份有限公司四届三次董事会已审议通过公司子公司上海广林物业管理有限公司拟吸收合并子公司上海冰晶房地产有限公司的议案。按照规定程序,目前,已完成两公司吸收合并的工商登记。合并后公司名称为上海广林物业管理有限公司,注册资本 23282.3 万元人民币,其中公司持有该公司 91.34% 股权。

点评:上海梅林正广和股份有限公司目前主营业务为罐头食品,公司 2005 年每股收益为 0.019 元,今年前三季度为 0.02 元。由于广林物业和冰晶房地产公司都属于房地产行业,经营业务基本类似,且都由公司控股,因此这次公司通过子公司广林物业吸收合并子公司冰晶房地产以后,将有利于充分利用资源、降低管理成本,优化经营业务,从而提高企业的效益。(上海证券研发中心 张军)