

S光电重组谈判推进缓慢 宜华集团或为新主

公司称已签署债权转让协议,拟将麦科特集团5756万元债权以1200万元转让给宜华集团

□本报记者 张喜玉

自上周一起停牌的S光电今日宣布因洽谈重组事宜将继续停牌。S光电称,公司目前正与相关单位洽谈重大资产重组事宜,由于谈判未取得实质进展,同时也存在着较大的不确定性而无法进行相关信息的披露。定向深圳证券交易所申请,公司股票继续停牌,直至公司相关重大资产

重组取得重大进展或谈判终止并履行有关信息披露义务为止。虽然未披露“相关单位”的名称,S光电今日同时公布的债权重组转让公告却已露出端倪,S光电已与宜华企业(集团)有限公司(以下简称“宜华集团”)签署了《债权转让协议》,S光电将拥有的对麦科特集团人民币5756.79万元的债权以1200万元的价格转让给宜华集团。S

光电在公告中称,由于宜华企业(集团)有限公司正与公司实际控制人洽谈相关事宜,宜华集团未来可能是公司潜在关联人,此次收购构成关联交易。债权重组公告显示,截至目前,S光电原大股东麦科特集团有限公司尚占用公司非经营性资金5756.79万元(账面净值1095.72万元)。S光电与宜华集团于2006年12月3日签署了《债权转让协

议》。根据协议的约定,S光电将拥有的对麦科特集团人民币5756.79万元的债权转让予宜华集团,转让价款为人民币1200万元。该议案已经在12月3日召开的第三届董事会第二次会议上审议通过。宜华企业(集团)有限公司目前已控股上市公司宜华木业。集团成立于1995年,现已发展成为一家以投资木制品加工和房地产开发为龙头的现代化大型

企业集团。木业是宜华发展的主业之一,通过近几年的产业整合,宜华集团的木业生产已全部归并到控股子公司宜华木业。房地产是宜华集团的第二支柱,宜华集团旗下的广东宜华房地产开发有限公司已成功开发了多个楼盘,销售情况良好,获得了市场的广泛认可。宜华集团被国家工商总局评为“守合同重信用企业”,并先后获“广东省五一

劳动奖状”、“广东省优秀民营企业”、“广东省百强民营企业(2005年榜列第16位)”、“全国双爱双评先进企业”等称号。S光电称,通过债权重组,不仅可以根本上解决公司与麦科特集团长期大额欠款所形成的历史遗留问题,为公司的持续、稳定、健康发展奠定了基础,而且还可以为公司带来非经常性收益104.28万元。

宝新能源定向增发获核准

□本报记者 张喜玉

宝新能源今日公告称,公司2006年非公开发行人民币普通股申请已获得中国证监会发审委审核通过,并经证监会核准,公司此次非公开发行人民币普通股不超过1亿股。

公告点评

黑猫股份一生产线投产

黑猫股份控股子公司朝阳黑猫伍兴峻炭黑有限责任公司2号2万吨/年硬质炭黑生产线于2006年12月1日建成投产。该生产线投产后将年产炭黑2万吨,增加销售收入约1.3亿元。

点评:黑猫股份主要生产销售炭黑及其尾气。公司及控股的韩城黑猫、朝阳黑猫拥有二条湿法软质和七条湿法硬质炭黑生产线,拥有先进过程控制技术和完善品质保证体系,可生产六大系列21个品种软、硬质湿法炭黑。公司预计2006年净利润同比增长30%至60%。控股子公司朝阳黑猫2号2万吨/年硬质炭黑生产线于2006年5月8日开工建设,项目总投资5000万元。2006年11月,江西黑猫炭黑股份有限公司、合肥江江贸易有限公司三方增资扩股朝阳黑猫,将朝阳黑猫注册资本由500万增加至5000万元,增资扩股资金用于完成在建的年产2万吨硬质炭黑生产线,该增资扩股于2006年11月17日实施完毕。该项目的完工达产,将增加公司的产能,增加销售收入,也将提高公司的盈利水平,提升公司的投资价值。

华闻传媒天然气价格上涨

华闻传媒今日公告称,海口市物价局批复调整海口市管道天然气价格,其中,民用管道天然气价格由2.1元/立方米调整为2.6元/立方米。对经海口市市政部门确认的低保户实行优惠政策,即低保户管道天然气价格做不调整,仍按2.1元/立方米的执行。

点评:华闻传媒独家承担海口市燃气管道施工和管道燃气供应,但是由于受海口城市规模的影响以及液化气销售毛利率低等原因,使公司在该项业务上经营压力较大,盈利水平难以提高。为摆脱公司经营中的问题与困难,公司拟与大股东共同对公司资产进行优化组合。2006年11月16日公司公告,上海新闻与首都机场集团进行战略合作,并列为公司第一大股东。上海新闻承诺将制订确切计划,在适当时机将其拥有的其他媒体项目的股权注入公司,并负责将华闻传媒拥有的媒体和燃气之外的资产和业务进行剥离。首都机场集团成为公司并列第一大股东后,拟将其拥有的北京首都机场广告有限公司股权及其他媒体资产注入公司。目前,在燃气资产尚未剥离前,天然气价格的上涨,将提升公司的经营业绩,从一定程度上缓解了公司管道天然气的经营压力。

九龙电力获得总承包合同

九龙电力控股子公司中电投远达环保工程有限公司近日收到与上海外高桥发电有限责任公司签订的外高桥三期一、四号机组(2×300MW)烟气脱硫工程EPC总承包合同,合同金额为人民币1.2287万元。

点评:九龙电力控股子公司中电投远达环保工程公司的环保业务已成为其新的利润增长点。从公司公布的半年报看,该公司主营业务收入较去年同比增长48.88%,对公司利润总额的贡献达到29.24%。这次与上海外高桥发电有限公司签订的总额高达1.2287万元的总承包合同,将为公司2007和2008年带来较为稳定的收入增长,也将提升公司的投资价值。(上海证券研发中心 王芬)

讯息直递

厦工股份与厦工集团拟进行总额2.67亿元资产交易

□本报记者 岳敬飞

厦工股份的相关资产剥离与收购母公司资产正同步进行,交易涉及总金额约2.67亿元。

今日,厦工股份公告称,董事会审议通过《公司资产转让暨关联交易的议案》。议案称,厦工股份与厦工集团就相关资产转让签订了《协议书》,主要包括三部分内容:

第一,厦工股份出让持有的厦门锻压机床有限公司(下称“厦锻公司”)90%股权给厦工集团。厦锻公司90%股权评估价值约1.15亿元,该部分股权作价为1.15亿元。

第二,厦工股份受让厦工集团持有的厦门厦工新宇机械

有限公司(下称“新宇公司”)60%股权。新宇公司60%股权评估价值约0.57亿元,该部分股权作价为0.57亿元。

第三,厦工股份收购厦工集团的部分房产及土地(桥箱厂房、结构件三工厂房及桥箱厂房对应用地)。厦工集团部分厂房及土地评估净值为0.95亿元,该部分厂房及土地(桥箱厂房、结构件三工厂房及桥箱厂房对应用地)作价0.95亿元。

经双方协商,上述转让价款在协议生效后三日内以现金方式支付。上述议案需提请公司临时股东大会审议通过,并经公司股东大会审议通过,并获得厦门市国有资产监督管理委员会批准实施。

凯迪电力受让中盈长江股权

□本报记者 张喜玉

凯迪电力今日公告称,根据《武汉凯迪电力股份有限公司关于与CCMP战略合作并出让子公司部分股权的公告》中披露的公司战略规划目标,公司将从事能源环保型公司向绿色能源、资源综合利用公司进行转型,公司拟以2.3亿元人民币的价

格收购东湖高新所持中盈长江国际信用担保有限公司(以下简称“中盈长江”)的出资,即东湖高新对中盈长江2亿元的实缴出资和其他权益。

中盈长江于2005年12月6日成立,注册资本10亿元,实收资本6.2亿元,东湖高新实缴资本占注册资本的20%。

大商股份拟5亿收购大连商场之房产

□本报记者 岳敬飞

为了避免同业竞争等局面,大商股份拟耗资5亿元现金,收购母公司大商集团所拥有的大连商场大楼房产(总建筑面积3.13万平方米)。

据悉,大商股份已与大商集团签署《资产收购协议书》,且该收购事宜已由大商股份董事会会议审议通过。大连商场即大商股份的前身,始创于1937年,经营副食品、百货、服装等。1956年完成私营商业改造,变成统一的国营企业,并增加饮食服务业经营项目,是大连市第一家上市公司。

大连商场的房产原属于大连市国土资源和房屋局,2006年7月经大连市国资委批复同意,大连市国土资源和房屋局将大连商场等19处直管经营用房的所有权划转至大商集团。大商集团于2006年11月29日取得大连商场的房产证。由此,大商集团存在着自主经营的可能性,并导致同业竞争出现,更使上市公司失去一个成熟的店铺,失去

一个稳定和最大的利润来源。目前,大商股份以承租方式经营大连商场的房产。

根据辽宁正资产评估有限公司的评估报告,截至2006年10月31日,大连商场的评估值为50257.14万元。根据大连华连会计师事务所审计报告,大连商场2005年实现主营业务收入78346.33万元,利润总额7243.38万元;2006年1至9月(未经审计),实现主营业务收入61717.29万元,实现利润总额6766.03万元。

谈及收购上述资产的目的和对公司的影响,大商股份董事会表示:大连商场位于大连市商业中心繁华地段,地理位置优越,具有良好发展前景。本次收购将有利于扩大公司商业资产经营的规模,储备资源,增强公司的可持续发展能力。

此外,由于大商集团直接持有大商股份4.95%股权,通过大连大商国际有限公司间接持有大商股份18.85%股权,合计控制大商股份23.80%股权,是大商股份的实际控制人。因此,上述收购构成关联交易。

上海航空向子公司提供贷款

□本报记者 岳敬飞

今日,上海航空公告称,公司董事会会议审议通过《关于上海航空股份有限公司委托贷款5000万元人民币给上海航空酒店投资管理有限公司的议案》:同意公司以委托贷款的形式,向控股89.8%的上海

航空酒店投资管理有限公司(以下简称“酒店管理公司”)提供5000万元的贷款资金,作为酒店管理公司资金周转的补充,以支持酒店管理公司的发展。此笔委托贷款的贷款期限为1年,利率不低于公司目前向银行贷款的平均利率。

公告追踪

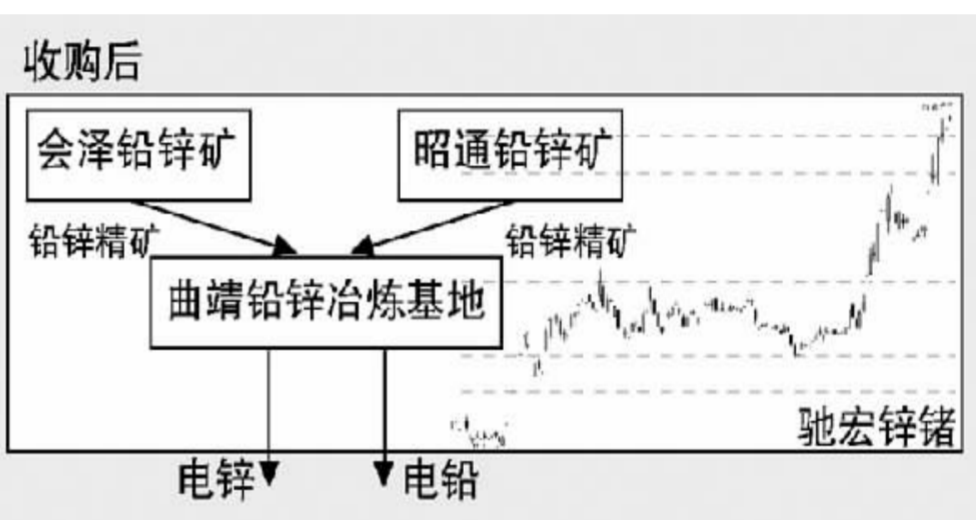
驰宏锌锗“锌”光为何不减

□本报记者 袁小可

随着定向增发方案获批准的消息公布,驰宏锌锗公司股价昨日一度上涨至64.45元。作为备受市场关注的一只高价股,驰宏锌锗的公司高管昨日在接受记者采访时表示,公司前三季度业绩情况足以显示公司的经营实力与发展前景,目前公司经营情况一切正常,随着定向增发方案的实施,公司今后的关注重点将更多着力于规范化运作上,将以良好的业绩增长与发展前景让投资者放心。

驰宏锌锗增发方案显示,公司将向云南冶金集团发行3500万A股,以每股19.17元的价格募集67095万元收购昭通铅锌矿100%权益。

记者注意到,公司昨日披露修改后的定向增发方案中提到,云南冶金集团承诺,收购资金与收购资产价格之间的差额13088.82万元不再要求驰宏锌锗支付。对此,驰宏锌锗高管表示,将优质资产注入上市公司,且不再要求驰宏锌锗支付收购价款缺口,大股东以实际举措来支持驰宏锌锗有效提升内在价值,增强竞争实力。他告诉记者,昭通市铅锌矿铅锌资源储量丰富,已探明铅锌金属储量超过30万吨,远景储量金属量在100万吨以上,而且富含银、锗等稀贵金属,资产注入后,驰宏锌锗将会大幅减少与大股东之间关联交易的比例,



实现铅、锌冶炼合一,最终形成曲靖、会泽、昭通三大生产基地,理顺内部管理机制,降低交易成本,优化公司业务流程,提高公司矿石资源综合利用效率,从而进一步增强公司“采、选、冶一体化”的效益优势。

而驰宏锌锗发布的三季报,显示其业绩增幅高达3位数甚至是4位数。根据披露,今年1至3季度,公司实现主营业务收入32.01亿元,同比增长332%,净利润6.17亿元,同比增长732%,每股收益3.86元。其中,三季度每股收益1.6元,同比增长101.3%。

业内人士表示,锌价上涨无疑是支撑公司盈利大幅上升的主要原因,如果锌价继续维持2006年的高位,驰宏锌锗未来盈利还将有望持续增长。

行业数据

据国际铅锌研究小组(ILZRG)的最新数据表明,2006年前三季度全球精矿供应和需求分别增长3.66%和4.35%,供需缺口为30.4万吨,需求增速继续快于供应增速,供需紧张的状况仍未好转,这带动了库存持续下降,至10月底,包括交易所、生产商、贸易商和消费商等在内的全部库存

仅可供全球消费3.5周,达到20多年来的最低水平。光大证券研究员衡昆表示,行业基本面的好转正推动锌价屡创新高,目前锌价表现好于预期,预计2007年均锌价将达每吨32000元,2008年均价将达每吨28000元,锌价的高企有望持续到2008年,未来两年锌市场仍将面临供需缺口。

研究员评价

平安证券研究员彭波表示,一旦2007年锌金属均价高于2006年,驰宏锌锗也必将享受高资源自给率带来的高利润,再次迎来一个业绩丰收年,这是促使驰宏锌锗10月26日公布三季报以来,股价涨幅超过69%的主要原因。但她提醒,由于未来公司业绩

对锌价极为敏感,一旦锌价出现下跌,则公司业绩下滑速度也将是惊人的。但是,因锌行业2007年有望持续向好,锌均价将超过2006年,这对于拥有矿山资源优势的,集采、选、冶一体化的驰宏锌锗而言,将有望持续享受高锌价带来的利润。

凯乐科技1600万股激励计划出台

□本报记者 陈捷

在突然停牌一天后,凯乐科技今天推出了该公司的股权激励方案,计划自授权日起分4年时间在可行权日以7.58元的行权价向公司董事(不包括独立董事)、监事、高级管理人员、控股子公司的总经理和副总经理等激励对象定向发行1600万股凯乐科技的股票。

此次股票期权激励计划的股票来源和数量为授予激励对象1600万份股票期权,每份股票期权拥有在授权日起4年内的可行权日以行权价格和行权条件购买1股凯乐科技股票的权利,这一数量,约占到当期该

公司股票总额的6%。行权价格确定为股票期权激励计划草案公布前一个交易日的股票收盘价7.58元。行权条件主要需满足以下两个条件,即公司的加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益前后孰低者)2006年不低于7%,2007年和2008年不低于10%,且净利润(扣除非经常性损益前后孰低者)在2006年的基础上复合增长率不低于20%。并且根据《湖北凯乐新材料科技股份有限公司股票期权激励计划考核办法》,激励对象上一年度绩效考核合格。

从激励对象的股票期权分配情况看,其中董事(不含独

立董事)、监事、高管、控股子公司的总经理和副总经理等人员18人,激励股份期权数额为810万份,占到期权总量的50.62%;公司认为应当激励的关键岗位其他员工共计168人,激励股份期权为790万股,占期权总量49.38%。其中,董事长朱弟雄获授期权数量为138万份,占期权总额的比为8.63%。

由于该计划在股票期权授权日后12个月内不得行权,因此,其股票期权激励计划的行权将主要集中在第二和第三年,即2007年和2008年。计划显示,这两年的行权数额均为期权数量的30%,即480万份,占总额

华微电子拟推1500万份股票期权

□本报记者 岳敬飞

华微电子董事会今日披露拟授予激励对象1500万份股票期权。

公告显示,本激励计划的股票来源为华微电子向激励对象定向发行1500万股华微电子股票(占本激励计划公告时华微电子股本总额23600万股的6.36%),其中预留192万份期权

给预留激励对象,占本次期权计划总数的12.80%。本激励计划获批准后即一次性授予给期权激励对象,每份股票期权拥有在授权日起五年内的可行权日以行权价格和行权条件购买一股华微电子股票的权利。

激励对象行使已获授的股票期权时必须同时满足行权前一年度华微电子的加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益前

后孰低者)不低于10%;华微电子行权前一年度净利润额不低于规定的以2005年为基数的倍数(即2006年、2007年、2008年及2009年的净利润分别不低于以2005年为基数的1.3、1.7、2.1、2.6倍);激励对象上一年度绩效考核合格等行权条件。

此外,公告显示,华微电子董事会会议审议通过了公司《非公开发行股票数量拟不超过3500万股(含3500万股),发行价不低于本次发行董事会决议公告日前20个交易日公司股票收盘价的算术平均值的90%。公司称,本次非公开发行股票募集资金将全部用于投资建设“新型功率半导体器件生产线项目”。该项目总投资为39345万元,建设期为1.5年,计划于2006年12月开工。

案)。