

中石化旗下四子公司买壳方浮现

长江证券借壳 S 石炼化有望 S 泰石油将变身新汶矿业 S 武石油可能转战房地产

□本报记者 张喜玉

6日起停牌的中石化旗下 7 家公司中,有 4 家的命运已经初步确定。今日,S 石炼化、S 泰石油、S 武石油、S 岳兴长均发布公告,大股东中石化正与相关企业就公司重大重组及股改事宜进行沟通磋商,已达成初步合作意向,公司股票将于 12 月 11 日起继续停牌。

身为新汶矿务局,成立于 1956 年,1998 年 3 月改制为国有独资公司,2000 年 7 月成立新汶矿业集团。集团总部位于山东省新泰市。新汶矿业集团是全国 520 家重点国有企业和山东省 136 户重点企业集团之一,2003 年位列中国大型工业企业第 163 位,2004 年中国煤炭企业 100 强第 8 位,2005 年中国企业 500 强第 232 位,企业信贷信誉 AAA 级。新矿集团现有

煤炭生产矿井 10 个,在建矿井 2 个,2004 年总收入 108 亿元。由于 S 泰石油是 S 鲁润第一大股东(持股 29.50%),S 泰石油壳资源的转让,也意味着中石化将同时放弃这两家上市公司。

S 武石油未来可能转战房地产。根据 S 武石油今日公告,公司的初步意向方是北京荣丰房地产开发有限公司。据悉,荣丰房地产公司是一家于 1999 年 4 月成立的中外合作经营的

房地产项目开发公司,经营期限为 50 年,注册资金 1120 万美元。主要从事大型中高档房地产项目开发、建设、出租、出售及其物业管理。

S 岳兴长卖壳的初步意向方是同处湖南省的湖南高桥大市场发展有限公司。公开资料显示,该公司前身为长沙市雨花区机械化施工公司,成立于 1985 年,2003 年完成改制。公司实际控制人为罗映红。

此次股份转让前,丰原集团持有丰原生化 238203058 股股份,占该公司总股本的 24.70%,为第一大控股股东。股权转让后,丰原集团不再拥有对上市公司的控制权,但仍持有丰原生化 38203058 股股份,占公司总股本的 3.96%;中粮集团将持有丰原生化 200000000 股股份,占该公司总股本的 20.74%,成为丰原生化控股股东。各方同意,协议签署后,不会因公司股票交易价格的涨跌或中粮集团对公司尽职调查的结果而对股份转让单价和总价进行调整。

此次股份转让尚需获得国务院国资委和相关有权部门批准后方可履行。

法人股将解禁 海立股份先做服务

□本报记者 葛荣根

本月 21 日,海立股份原募集法人股的限售期即将届满。据悉,海立股份目前的 A 股流通股为 3285 万股,而原募集法人股股票共计 7300 万股,占其股份总数的 15.99%,这部分股票全面上市流通后,将使公司 A 股流通股增加至 10585 万股,流通量增加 222%。在这样的背景下,如何增强股东对公司发展前景的信心,同时做好原募集法人股解禁前的服务工作,海立股份未雨绸缪,于 12 月 8 日特别邀请原募集法人股的股东代表到公司参观交流,加强沟通。

海立股份由上海冰箱压缩机股份有限公司更名而来,目前该公司以研发、生产制冷设备及零部件为主,兼营汽车零部件、家用电器及相关材料、机械、电子产品,并销售自产产品。海立股份在自主知识产权的创建和保护方面成绩斐然,“海立/HIGHLY”作为制冷行业民族品牌的代表之一,2004 年被认定为中国驰名商标;2005 年,“海立/HIGHLY”牌空调压缩机被评为中国名牌产品,并荣获“先进制造业十大品牌”称号。2005 年,该公司实现销售压缩机 964 万台,连续 9 年名列国内第一;占全球市场份额 15%,列全球第三。

海立股份总经理沈建芳在分析了制造业、尤其是制冷行业产业现状后指出,压缩机行业存在技术稳定、生命周期长、可持续性强的特点,因此,有利于企业发挥规模化效应,其资产潜力巨大,总体上有利于企业的长期投资。鉴于压缩机是空调产品的核心零部件,属于工业中间产品,并不直接面向一般的消费者,这一特点也决定了海立集团需要进一步加强与各股东之间的沟通和交流,及时做到信息传递和披露,更好的为股东服务,维护股东的利益。

海立股份董事长俞友浦则表达了公司领导层对企业未来发展的信心

宁东项目质量好 国电南瑞获得表彰

□本报记者 吴耘

国电南瑞承建的宁东净配水工程综合自动化系统获得宁夏回族自治区人民政府的表彰。据悉,该项目是银川宁东供水工程的核心控制系统,包括水厂生产自动控制、工业电视监控、综合布线和办公自动化等子系统,目前已顺利完工,成为宁夏水利建设项目示范性工程。

宁夏回族自治区人民政府在银川宁东水厂召开庆典大会,庆祝宁东能源化工基地一期供水工程暨宁东 40 万吨水厂正式投入运行。庆典仪式上宁夏回族自治区人民政府授予国电南瑞科技股份有限公司“宁东供水工程建设先进集体”称号,并颁发了奖状和证书,对国电南瑞一流的工程质量、技术水平和优质服务予以充分肯定。据介绍,该工程承担着为宁东基地煤矿、电厂等项目生产、生活和改善基地周边生态环境供水的重要任务。国电南瑞工程人员克服了系统复杂、工程量大、施工条件艰苦、自动化控制要求高和时间紧迫等重重困难,按时保质保量投入运行,为宁夏建设和西部大开发作出了贡献

■价值看点

招金矿业上市 豫园商城暴富

□本报记者 吴琼

昨日,招金矿业成功登陆香港主板,收盘于 15.98 港元,较公开发售价 12.68 港元涨至 3.3 港元。随着招金矿业的成功上市,其实际第二大股东豫园商城(600655)的身价也水涨船高。剔除豫园商城对招金矿业的投资成本,投资收益将高于 20 亿元。

如果豫园商城不出售所持有的招金矿业股票,那投资收益并不能真正变现,但招金矿业上市仍增加了豫园商城的资产价值。兴业证券邹国英指出,招金矿业的资本公积将因高溢价发行而大幅增加,按所占股权计算,豫园商城所占权益增加 2 亿元以上,合每股净资产增加近 0.5 元。

豫园商城目前直接持有招金矿业 10600 万股股份,间接持有 530 万股。间接持股主要是上海老庙黄金有限公司持有招金矿业 530 万股,由于老庙黄金为豫园商城控股子公司(持股 95%),因此,豫园商城为这 530 万股的实际持有人。此外,明年豫园商城或将再直接持有 7950 万股招金矿业。这 7950 万股来自于上海复星。



豫园商城或许真的迎来了“财神爷” 徐汇 资料图

招金矿业成立时的注册资本为 5.3 亿元,股本总额 5.3 亿股,首次发起成立筹集资金 3.9 亿元。其中,招金集团以黄金矿业资产参股 29150 万股;豫园商城控股股东上海复星参股 10600 万股;豫园商城出资 1.6 亿元,参股 10600 万股;上海老庙黄金有限公司参股 530 万股;深圳市广信投资有

限公司参股 2120 万股。资料显示,上海复星向豫园商城出让了招金矿业部分股权。2004 年 9 月 23 日,豫园商城和上海复星签订股权转让协议;上海复星同意转让其合法持有的 7950 万股股份予豫园商城,方式如下:一、倘转让价(相等于招金矿业于 2006 年 12 月 31 日资产净值的

15%)已悉数缴付,7950 万股股份附带的经济利益将于 2007 年 1 月 1 日转移至豫园商城,二、于 2007 年 4 月 16 日后转让有关股份的法定所有权。按该协议,由协议生效日期直至转让完成期间,上海复星将 7950 万股股份所附有的权利(包括投票权)授予豫园商城控制及管理。

高盛收购 S 双汇获商务部批复

□本报记者 张喜玉

停牌已过半年的 S 双汇终于迎来曙光。S 双汇今日公告称,控股股东国有产权转让暨第二大股权转让持有 S 双汇股权事宜已经获得商务部批复。S 双汇的股权转让事项目前只剩证监会批复,高盛集团和鼎晖中国成长基金有望将中国最大的肉类加工企业 S 双汇收入囊中。

根据今日公告,S 双汇接公司控股股东河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司和第二

大股东漯河海宇投资有限公司通知,双汇集团、海宇投资已于近日分别收到商务部《关于同意外资并购河南省漯河市双汇实业集团有限责任公司批复》和《关于同意外资并购河南双汇投资发展股份有限公司的批复》,同意漯河市国资委将其持有的双汇集团 100% 的股权以 20.1 亿元人民币的价格转让给香港罗特克斯有限公司,股权转让后双汇集团整体变更为外商独资企业;同意漯河海宇投资有限公司将其持有的 S 双汇

25% 的股权以 5.62 亿元人民币的价格转让给香港罗特克斯有限公司,股权转让后 S 双汇变更为外商投资股份有限公司,该股权转让事宜尚须取得中国证监会的相关批复。

涉及金额 25.7 亿元的双汇并购案,在经过漫长的等待后终于有了新进展。今年 4 月 29 日,S 双汇公告称,双汇集团整体股权转让招标项目,由代表美国高盛集团、鼎晖中国成长基金参与投标的香港罗特克斯有限公司中标,中标价格为 20.1 亿元。5 月 6 日,香港罗特克斯又与漯河海宇投资有限公司签署《股权转让协议》,海宇投资拟将其持有的 S 双汇 12838.875 万股全部转让给香港罗特克斯。上述股份约 4.38 元/股,总价款约 5.6 亿元。

交易若完成,香港罗特克斯将直接或间接控制 S 双汇 60.72% 的股份。由于高盛持有罗特克斯 51% 的股权,通过罗特克斯,高盛将绝对控股 S 双汇。

■老总策略

肖亚庆:换股上市源于对未来的信心



中国铝业董事长 肖亚庆

随着中行、国航、工行等超级大盘股陆续登录 A 股市场,作为我国铝业龙头的中国铝业回归 A 股上市已在人们的意料之中。但是,此次中铝采取换股而不是新发融资的方式,却有些出乎人们的意料。在昨日召开的新闻发布会上,中国铝业董事长肖亚庆表示,做出换股上市的选择,源于对公司未来发展抱有信心,同时,也可以让山东铝业和兰州铝业的现有股东分享中国铝业未来的成长收益。

股改说明书显示,山东铝业和兰州铝业的控股股东中国铝业,将以每股 6.60 元的价格与两公司进行换股。其中,山东铝业流通股的换股价格为每股 20.81 元,换股比例为 1:3.15,即山东铝业的流通股股东每 1 股可以换为中国铝业

3.15 股;兰州铝业流通股的换股价格为每股 11.88 元,换股比例为 1:1.80,即每 1 股兰州铝业的流通股可以换为 1.8 股中国铝业股份。

值得一提的是,此次中国铝业吸收合并的方案设置还为流通股股东提供了现金选择权。山东铝业和兰州铝业的现金选择权价格分别为 16.65 元和 9.5 元,也就是说两公司的流通股股东可以以其持有的股票按照上述价格全部或者部分实现现金选择权。

中国铝业有关人士表示,采用吸收合并的方式,可以使山东铝业和兰州铝业股改工作和中国铝业的 A 股上市工作同时得以完成,快速实现中国铝业公司一体化的战略整合,扩大了公司的发展空间。

中国铝业换股发行的保荐机构中信证券总裁程博明和银

河证券总裁肖时庆也认为,此次重组由于涉及了 3 家上市公司和三地证券市场,无论从操作联动性、技术难度等方面都具有创造性和独特性。此次换股也探索了大型国有控股公司如何实现互补,优化资源配置,实现大公司内部战略的有效途径。他们表示,中国铝业换股完成上市,有助于公司借助内地资本市场完善中下游一体化战略,拓展更为广阔的发展空间。

中国铝业是我国规模最大的氧化铝和电解铝运营和冶金级氧化铝生产企业,2001 年 12 月先后在美国纽约证券交易所和香港联合交易所挂牌上市。2006 年中报显示,中国铝业目前总资产近 700 亿元,净资产超过 437 亿元,主营业务收入 274 亿元,净利润 66.14 亿元,每股收益 0.60 元。

中粮集团拟 10 亿元入主丰原生化

□本报记者 张喜玉

丰原生化大股东丰原集团拟将其持有的公司 2 亿股股份(占丰原生化总股本的 20.74%)以总价 10 亿元转让给中粮集团,中粮集团由此将成为丰原生化的控股股东。

丰原生化今日公告称,安徽省蚌埠市人民政府及大股东丰原集团已于 2006 年 12 月 8 日和中国粮油食品(集团)有限公司正式签署了《股份转让协议》。丰原集团将其持有的丰原生化 2 亿股股份转让给中粮集团,每股转让价格为 5 元,即转让价款为人民币 10 亿元整。

亨通光电定向增发募资 3.12 亿元

□本报记者 张喜玉

亨通光电 2006 年定向增发顺利完成,公司共向 7 家机构投资者募集资金 31200 万元。此次定向增发发行价格为 7.80 元/股。

亨通光电此次定向增发不超过 4000 万股的方案申请于 2006 年 8 月 16 日由中国证监会受理,经中国证监会发行审核委员会 2006 年第 51 次工作会议审议通过。2006 年 11 月 27 日,7 家机构投资者向主承销商指定账户缴纳了认股款,深圳南方民和会计师事务所出具了验资报告。

此次非公开发行股票的发行价格为 7.80 元/股。该价格相当于董事会公告的定价基准日(2006 年 6 月 28 日)前二十个交易日公司股

票收盘价算术平均值 7.25 元/股溢价 7.59%,相对于 2006 年 12 月 9 日(公告发行情况报告书之日)前二十个交易日公司股票均价 10.28 元/股有 24.12% 的折扣,相对于 2006 年 12 月 8 日(公告发行情况报告书之前一个交易日)公司股票收盘价 10.41 元/股有 25.07% 的折扣。此次发行募集资金总额 31200 万元,扣除发行费用 1348.90 万元,实际募集资金净额为 29851.10 万元,募集资金拟全部用于建设 100 吨 G652D 光纤预制棒制造项目。参与认购的 7 家机构投资者分别是东方华夏创业投资有限公司、平安人寿、中天证券、东吴证券、深圳市东方弘达投资有限公司、诺安基金管理有限公司、中原证券。

云维股份增发引来海外战略投资者

□本报记者 张喜玉

云维股份作为集团整体上市第一步的定向增发计划,吸引了外国战略投资者 Texas Pacific Group(TPG)的认购。

云维股份今日公告称,董事会已经同意 Texas Pacific Group 或其控制并管理的基金或其子公司认购此次非公开发行股票。TPG 拟认购非公开发行股份 5280 万股,认购价格为公司第四届董事会第十一次会议决议公告日(即 2006 年 10 月 13 日)前 20 个交易日收盘价的算术平均值的 100%,亦即每股 5.38 元人民币。其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。云维股份昨日收盘价为 6.3 元。

TPG 成立于 1992 年,是一家私人投资合伙企业,目前旗下管理的资产逾 300 亿美元,在旧金山、伦敦、香港、沃斯基及其他地区设有办事处。TPG 致力投资于世界级企业,投资领域包括技术、工业、零售、消费、航空、媒体、通讯、金融服务、银行业、保健、制药等。

云维股份董事会经审阅 TPG 提供的有关资料及《认购意向书》,认为 TPG 入股公司,使得公司股权结构更为合理,有利于促进公司规范运作。董事会讨论并一致同意该议案,并同意提交股东大会审议,待股东大会审议批准与投资者签署《定向发行合同》。云维股份提示,TPG 此次认购行为尚需商务部审核通过,目前 TPG 的认购行为仅是机构投资者对此次非公开发行股票意向性认购行为,TPG 认购此次非公开发行股票是否成功不影响非公开发行的进行。

云维股份 10 月份曾披露,作为控股股东云维集团整体上市的第一步,公司将非公开发行不超过 16500 万股股票,其中向控股股东云维集团和实际控制人云南煤化工集团有限公司发行不低于 53.98% 股份,以购买大股东的焦化资产。

云维股份今日同时对此次定向增发募集资金投资项目进行修正,拟投资 13913 万元的收购曲靖大为焦化制供气有限公司 54.8% 股权;45418 万元收购大为制焦 90.91% 股份;30000 万元对大为制焦增资。

梅雁水电向粤电转让一子公司股权

□本报记者 张喜玉

梅雁水电今日公告称,将公司持有的大埔县梅江蓬辣滩水电站有限公司全部股份转让给粤电集团。

2006 年 12 月 7 日,梅雁水电与广东省粤电集团有限公司签订《股权转让协议》,将梅雁水电所持大埔县梅江蓬辣滩水电站有限公司 35000 万股的股权,以总价 34159 万元转让给粤电集团。

同时,梅雁水电、粤电集团、蓬辣滩水电站三方签订《债权债务协议》,将梅雁水电对蓬辣滩水电站的往来款余额形成的债权 9465 万元,以及受让蓬辣滩水电站应付工程款所形成的债权 1260.8 万元,共计 10725.8 万元转让给粤电集团。

梅雁水电称,出售资产的目的是为了改善公司目前的财务状况,增强公司的资产流动性,提高公司的短期偿债能力。股权转让实施后,公司电站经营规模将相应减少,但可降低公司的流动负债总额,对公司的持续经营能力不造成重大影响。

华北制药大股东敲定清欠方案

□本报记者 张喜玉

华北制药今日公告称,大股东华北制药集团有限责任公司原以土地使用权抵偿部分欠款的 11 宗土地中的一宗在实际测量时出现差额,该地块重新评估后,华北制药对华北制药的抵偿额增加了 934500 元。截至公告日,华北制药对华北制药的非经营性资金占用余额为 212,886,707.65 元。

经与华药集团沟通,对于剩余资金占用,华药集团将于 12 月 18 日前偿还现金 3600 万元;原以资产抵债方案中最后一宗价值 786.96 万元的土地抵偿部分欠款的手续,计划于 12 月 31 日前办理完毕,如不能按期完成,将以现金方式偿还。其余的 16902 万元,华药集团将以承债方式偿还,目前银行正在审批过程中。华药集团承诺将于年底前全部偿还完毕。