

## ■公告提示

### S东北高公布股改方案



● 公司公告股权分置改革方案:流通股股东每10股将获得2.8股股份的对价。股权登记日2007年1月18日。

### S南航提示投资风险



● 公司股票连续三个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计达20%。目前公司没有应披露而未披露的信息。

### ST珠峰司法清欠



● 公司已就珠峰摩托车工业公司7139万元欠款提起诉讼,目前西藏自治区高级人民法院已受理该案。

### 标准股份因市场传闻停牌



● 公司因市场存在相关西安标准工业股份有限公司传闻,需要说明,公司股票停牌一天。

## 中铝敲定中信信托为合作第三方

# 山铝兰铝61亿私有化资金有着落

□本报记者 陈建军

S山铝和S兰铝今天刊登公告称,大股东中国铝业已经选定中信信托作为合作第三方。根据两家上市公司的公告,中信信托已经准备好了最多约61.15亿元的资金,以备流通股股东行使现

金选择权。根据中国铝业对S山东铝和S兰铝的换股吸收合并方案,这两家上市公司的流通股股东拥有现金选择权。其中,S山东铝的现金选择权价格为16.65元/股,S兰铝的现金选择权价格为5.534元/股。目前,中国铝业已

经确定中信信托为第三方,S山东铝和S兰铝行使现金选择权的流通股股东将股份转让给中信信托,并从它那里取得现金。S山东铝和S兰铝的公告称,中信信托已承诺担任本次换股吸收合并的第三方,并将承担总额约为61.15亿元的现金对价。中信信

托承诺,将承担现金对价的责任,并落实为此必需的保障措施。通过上述第三方的安排,本次换股吸收合并中流通股股东如行使现金选择权,均可以获得换股吸收合并方案中所确定的现金对价。敲定中信信托作为第三方,意味着中国铝业私有化S山东

铝和S兰铝已经进入了关键阶段。从目前的情况来看,可能并不会有多少流通股股东会行使现金选择权。截至上周五,S山东铝的收盘价为24.03元,高出现金选择权16.65元约44%;S兰铝的收盘价为13.99元,高出现金选择权5.534元约153%。

## ■第一落点

### S\*ST新太 预计06年度盈利

在2006年第三季度报告中,S\*ST新太曾根据公司前三季度的情况和对第四季度市场情况的预期,预计2006年度有望实现扭亏。S\*ST新太今天刊登公告说,根据公司2006年实际经营状况经初步测算,预计2006年度公司将实现盈利,具体盈利数据将经会计师事务所审计后,于2007年4月27日在公司2006年年度报告中详细披露。(陈建军)

### \*ST方向 可能暂停上市

\*ST方向今日发布公告称,由于公司主导产品液晶显示器受国际市场大幅下跌影响,公司2004年、2005年已连续两年亏损,2006年预计亏损在2.4亿左右。根据有关规定,公司股票将于2006年年报披露后暂停上市交易。公司表示,正在四川省政府和内江市政府的帮助下,积极寻求战略合作伙伴,争取重组机会,尽快扭转亏损局面,但目前公司重组仍存在较大不确定性。(袁小可)

### 华新水泥 将披露重大事项

华新水泥今天刊登公告说,因有重大事项将于近日披露,公司有A股及B股股票从今日起停牌,待做出信息披露后,公司股票恢复正常交易。(陈建军)

## 山东钢铁业整合蓝图浮现

# 济钢莱钢携手日照临海“弄潮”

□本报记者 朱剑平

济钢莱钢整合步伐并非如预期中迅速。日前,从山东省国资委传出消息,原定于去年10月底前成立的山东钢铁有限公司有望于春节前后挂牌。伴随着两者的整合,山东钢铁产业布局将向沿海地区转移,一个产能达千万吨的日照大型钢铁精品基地届时将浮出水面。

山东从去年初着手整合省内两大钢铁巨头:全国排名第六、第七的济钢和莱钢。按计划,整合后成立的山东钢铁有限公司应于今年元月日前完成工商登记。山东省国资委相关人员表示,现在可能在春节前后完成。

据了解,济钢、莱钢整合的将分两步完成。第一步,成立国有控股的山东钢铁有限公司,将两大集团资产全部划转归名下,而两个股份仍分别属于两个集团,法人主体地位不变;第



二步,山东钢铁将围绕两大集团的核心优质资产进行调整,实行剥离主体、主辅分离的改革,由山东钢铁有限公司直接控股两股份公司。同时,调整济钢、莱钢生产布局,向沿海的日照转移,待时机成熟,再以山东钢铁

对省内的其它小钢企进行整合。根据全省产业布局规划,济钢集团主要围绕2500毫米中板、3500毫米中厚板、1700毫米热轧、双机架冷轧及酸轧联合机组搞好调整。莱钢则将建设成H型钢、优特钢精品基地。

据了解,日照港今年将成为国内铁矿石吞吐量最大的港口。为此,山东将在培植山东钢铁有限公司同时,在日照打造一个钢铁精品基地,将其钢铁产业向沿海转移,至2010年,沿海钢铁产能要达到全省的50%以上。

## 要求协助调查 S中纺机涉嫌违法违规行

# 严晓群遭证监稽查部门公开传唤

□本报记者 陈建军

在S中纺机被监管机构立案调查半个多月后,中国证监会上海稽查局今天公开登报,传唤S中纺机的实际控制人严晓群。严晓群公告称,中国证监会上海稽查局已对S中纺机涉嫌违反证券法规的行为立案调查。依照证券法的有关规定,严晓群

有配合调查工作的义务。但上海证监局、稽查局多次发函约严晓群谈话均未果,现要求严晓群在本月19日前携带本人身份证前往中国证监会上海稽查局协助调查。

从昨天下午开始,记者多次拨打严晓群的手机。虽然处于开机状态,但始终无人接听,这种状况已经持续有一段时间了。

去年12月20日,S中纺机刊登了被中国证监会上海稽查局立案稽查的公告。

中国证监会上海稽查局对S中纺机立案调查的具体原因,目前还不明朗。去年6月30日,S中纺机推出股改、重组、清欠的“组合”方案,在推出股改方案的同时,第二大股东太平洋机电(集团)分别受让同属“斯威特

系”的第一、三大股东江苏南大、广州赛德持有的股份。虽然S中纺机股改方案在去年7月31日获得高票通过,但却至今无法实施,原因是江苏南大所持S中纺机1.03亿股股份中的7200万股已在去年7月25日被南京唯特投资公司申请冻结。由此,S中纺机资金占用也没有在大限到来前得到解决。

# S\*ST春花董事会致公司全体股东的公开信

S\*ST春花全体股东:

大家好,值此公司股权分置改革工作之际,公司董事会谨代表上海望春花(集团)股份有限公司的全体同仁对各位股东长期以来给予公司各项工作的支持与理解表示诚挚的感谢!

自2006年11月27日公司第二次启动股改工作以来,由于公司本次股改是在公司控股股东存在内部股东分歧的特定背景下启动的,因此市场各方与新闻媒体都对公司股改工作给予了高度关注。从目前公司部分流通股股东对于本次股改方案的反馈意见来看,我们了解到,公司广大流通股股东对公司股改工作都提出了诸多合理化建议,他们的出发点都是好的,都是希望公司全体股东能够风雨同舟、和衷共济,公司能以本次股改顺利实施、土地动迁和安置纺织产业职工的工作顺利完成为契机,一举走出近几年的经营困境,并迈向蓬勃向上、有序发展的经营管理之路。鉴于上述情况,董事会首先想从公司发展的角度谈一些看法。

公司自1993年上市以来已经走过了整整14年的风雨历程,大家

知道,“望春花”是上海市市花白玉兰花的别称,而公司曾经一度辉煌也的确无愧于“望春花”这个名称的美誉,公司也曾经因此被喻为“浦西一支花”。然而近几年,由于公司历次大股东重组的不成功和历史上大股东运作的不够规范,曾经被誉为“浦西一支花”的公司却陷入了前所未有的困境,公司也因连续两年亏损戴上了“\*ST”的帽子,而公司大股东存在的内部股东分歧,公司股东间矛盾激化、平绒纺织产业逐年下滑、大股东占用上市公司资金等问题,更是让公司雪上加霜,危机四伏。

自从2006年7月份公司新的管理团队组建以来,通过他们的努力工作,公司陆续完成了纺织产业职工安置、土地动迁、清欠大股东占用上市公司资金等事关公司生存发展的关键工作。截至目前,公司已妥善安置纺织产业职工384人,完成安置计划的97.76%,累计回收搬迁土地补偿资金1.2亿元,完成收款计划的77.92%。特别需要指出的是,在这半年多的时间里,公司主要股东、董事会及监事会全体成员也表现出空前的团结。借此机会,董事会谨代

表公司对他们为公司土地动迁、纺织产业职工安置、清欠大股东占用上市公司资金、启动股改工作等一系列工作所做出的辛勤劳动表示衷心的感谢。

鉴于公司目前即将走出历史困境,并朝着良好的发展方向前进,公司董事会也不失时机地在五届十四次董事会上审议并通过了《公司干细胞产业发展战略的报告》。自公司2001年投资干细胞项目以来,干细胞业务的经营业绩取得了长足发展,在干细胞储存业务领域保持了国内市场和亚洲市场的领先地位,同时也给公司股东贡献了较好的投资回报。但是随着干细胞存储业务市场竞争的日益加剧,完善干细胞基因产业化发展的链条和重点工作已成为继续保持公司竞争力的首要任务。公司要通过复制协和华东干细胞公司合作建库的盈利模式,在公司总部成立干细胞产业化发展委员会和加大与中国医学科学院等国内干细胞研究权威机构的纵深战略合作等发展战略,要进一步通过

引进干细胞研究领域的高端人才与专家,加大干细胞研发资金投入,扩大市场规模等手段来提升公司干细胞产品级别、打造公司在干细胞产业领域的核心竞争力。

其次,董事会想对公司股改工作及拟实施方案做如下三方面的说明:

1、关于公司第二次启动股改工作的背景  
大家也许知道,自2006年4月份以来,公司第一大内部股东存在严重分歧,大股东股权被质押及多次司法冻结并陷入严重财务危机,因此在公司大股东一无股份可送、二无资产注入、三无业绩承诺保证等特定现实背景下,因此通过采取公司资本公积转增股本的非流通股股东间接向流通股股东送股支付对价的股改方案成为上市公司进行股权分置改革工作的唯一方式。

2、关于公司股改方案的对比问题  
公司股改方案是根据流通股股东价值不变原理作为对价测算的基本依据。经测算,每10股流通股应获对价2.68股,而公司每10股流通股定向转增6.983股的对价水平相

当于流通股每10股获得3.06股,因此公司本次股改方案切实维护了公司广大流通股股东的利益。

3、关于公司109家非流通股股东未获支付对价问题  
向109家非流通股股东同时转增不支付对价是上市公司本次提出股改动议的4家非流通股股东为妥善解决历史上公司发行公募法人股的上市公司协商解决股权分置问题所做出的特别安排。进行股权分置改革是国家赋予上市公司的政治任务,但是望春花历史上曾以市价发行公募法人股,而其中多数非流通股股东目前难以与公司取得联系。由于公司控股股东所持股份被多次司法冻结不能直接支付对价,提出股改动议的四大非流通股股东一致决定通过资本公积定向转增股本的方式向流通股股东定向转增股份,每10股流通股获得6.983股,对价水平相当于流通股每10股获得3.06股。同时,在保护流通股股东利益的同时兼顾公司公募法人股股东的利益,避免由于未能与上述109家法人股股东取得联系而给公司可能带来的法律风险,动议本次股改的前4大非流

通股股东一致同意向109家未能取得联系的非流通股股东同时每10股转增3股(等于在向全体股东定向转增模式下其应得的股数)。因此此次公司股改方案实质上是由公司前四大流通股股东承担了本次股改支付给流通股股东的全部对价,充分体现了公司提出股改动议的4大非流通股股东的极大诚意,为上市公司的长远发展做出股改应尽的义务,也为下一阶段进一步提升上市公司质地做出了巨大贡献。

各位股东,望春花的过去离不开你们的鼎力支持,望春花的明天同样少不了你们的悉心关怀。本次股改的成功与否不仅关系到公司流通股股东的切身利益,更关系到公司全体股东的整体利益和公司的生死存亡!作为公司董事会,我们一定会本着对公司全体股东高度负责的态度,不辜负公司全体股东的期望,求真务实,率领公司管理团队来做好公司的发展战略和经营管理,千方百计、竭尽所能地为公司全体股东谋福祉。在此,董事会十分感谢公司广大投资者在这段时间给予公司的关注,并为公司股改工作提出的诸多有价值的意见与建议,同时也真诚地希望公司全体股东尤其是流通股

东应着眼于公司生存发展的大局,理性看待公司此次股改方案所做出的对价安排,给予公司通过股改契机来走出困境、再创辉煌的机会。

公司董事会谨再次代表公司全体同仁诚挚希望一直热爱、关心、支持公司的广大投资者能一如既往地支持、关注公司的发展,并能够也一定能够分享到公司再创辉煌所取得的成果。

公司全体股东坚信:只要公司全体股东精诚团结,只要公司管理团队求真务实、励精图治,公司一定能借此股改契机走出历史困境并迈向更加美好的未来!曾经的“浦西一支花”也一定能够绽放出更加绚丽的花朵,并结出更加丰硕的果实!谢谢大家!

上海望春花(集团)股份有限公司  
董 事 会  
二〇〇七年元月八日

## ■记者观察

### 上市公司慎待股权投资增值

□本报记者 陈建军

与二级市场大有将交叉持股价值马上重估完毕的炒作热情完全不同,上市公司自身却大多注重细水长流。除了雅戈尔等已经是交叉持股的“大非”如此外,还有岁宝热电等“小非”也开始设法谋求将交叉持股的业绩效应缓慢释放。

按照新会计准则的规定,如果一家上市公司持有其他上市公司股份的比例超过20%或达到控制的程度,该上市公司可以采用权益法或按市价对持有的金融资产进行计算。虽然雅戈尔1.84亿股持股在中信证券股权结构中看上去是“小非”,但因其在中信证券派驻有2名董事,在事实上达到了某种“控制”的程度,因而其可以自由选择计量方式。

根据雅戈尔2006年三季报公布的数据推算,其2006年净利润有望比2005年有几十个百分点的增长。尽管雅戈尔净利润可能高达6亿元左右,但相对以市价计算中信证券股权形成的40多亿元收益,仍显得微不足道。以市价计算固然能使净利润

出现历史性的飞跃,而这显然不利公司的健康发展。安永大华会计师事务所注册会计师孟冬表示,由于股价现在出现了大涨,以市价计量持股很容易在将来受到市场下跌的冲击。雅戈尔现在以27元/股计量中信证券股权,但中信证券股价以后跌破27元形成的差额,雅戈尔就需计入损益表,从而对业绩造成拖累。

由于持有民生银行、中信证券股权的成本较低,现在不以市价进行会计计量,无疑对雅戈尔、新希望等公司的未来业绩形成细水长流的释放效应。正是基于这种积极效应的魅力,一些“小非”上市公司也为其所吸引。按照上个月临时股东大会的决议,岁宝热电将把抛售所持民生银行部分股份的资金,仍用于增持民生银行股权。岁宝热电原本持有民生银行2.17%股份,希望通过减持20%获得的资金,将来在低价进一步的增持民生银行,以保持其在民生银行的地位。由于岁宝热电业绩不理想,通过投资民生银行股权去积极缓解经营压力,这种效应显然不是以市价计量能够达到的。

### ST珠峰清欠取得进展

□本报记者 陈建军

ST珠峰今天刊登公告说,在公司被中国证监会立案调查后,原控股股东西藏珠峰摩托车工业公司及其关联方解决对公司资金占用问题取得了一些进展。

2006年12月31日,西藏珠峰摩托车工业公司及其关联方尚占用ST珠峰资金1.56亿元。其中,8426万元已于2004年12月7日达成“以资抵债”协议,拟以其自有及关联方拥有的部分房地产抵债;其余7139万元尚未提

出解决方案。近日,中国证监会已就此对ST珠峰立案调查。

目前,在政府部门的协调下,ST珠峰清欠工作已取得一定进展。ST珠峰的公告说,鉴于纳入“以资抵债”范围的房地产均已为公司在金融机构的贷款提供了担保,现已先行办理了资产移交手续,公司自2007年起拥有抵债资产的收益权和管理权,在条件成熟时再行办理产权过户手续;就珠峰摩托车工业公司未提出明确解决方案的部分房地产,公司已提起诉讼。目前,西藏自治区高院已受理该案。

### 万科与恒大集团战略合作

□本报记者 袁小可

万科将以12.9亿元收购恒大集团房产5个项目,不仅将与恒大集团建立起战略合作关系,而且将顺利进入上海浦东三林镇新片区。

万科今日发布公告称,近期公司与上海恒大集团及上海吉鑫

置业签署协议,将以总价款1.29亿元获得上海浦东成山路、济阳路、五街坊、七街坊及中林等项目。

据了解,上述5个项目位于上海市浦东三林世博功能区内,分布于中环线附近,总占地面积30.4万平方米,总建筑面积42.3万平方米。