

# 晨鸣纸业拟发H股筹资30亿港元

□本报记者 田露

晨鸣纸业3月14日起临时停牌,公司表示正在讨论重大事项。今日,这一重大事项揭晓,晨鸣纸业拟赴港发行H股,筹资约30亿港元,将投向公司的湛江木浆项目及原料林基地的建设。

晨鸣纸业3月16日在山东寿光市召开了第四届董事会第二十次会议,会上审议通过了与公司发行H股有关的各项议案,认为公司符合H股发行资格和条件,并通过了H股发行的大体方案。

晨鸣纸业本次H股的发行规

模拟定为占发行后公司总股本的比例不超过25%,此外,如果按国际惯例和市场情况需要实施超额配售,超额配售规模将不超过发行规模的15%。公司将采用相关公开发售与国际配售(包括但不限于在美国以144A方式发售)相结合的方式,面向境外机构投资者和公众发行。至于发行价格,公司表示,将依据当时国际资本市场情况,在不低于公告前公司A股20个交易日平均收盘价90%进行发行。同时,如果公司现有可转换债券在H股发行前全部转股,且A股股价低于本

次公告最低定价价格,公司将召开临时股东大会修改本次H股发行价格。

晨鸣纸业表示,本次H股发行预计募集资金约30亿港元,根据公司发展战略规划,发行所募集的资金不低于80%将用于湛江木浆项目及原料林基地的建设,另外不超过20%将用于补充公司的流动资金。

据了解,湛江木浆项目投资总额为人民币94.3亿元,是国务院同意批准的全国最大的林浆纸一体化项目,该项目将主要建设70万吨木浆生产线和300万亩原

料林基地。显然,该项目对资金的需求是庞大的。而实际上,2006年5月时,晨鸣纸业即推出方案,拟向一家外资基金定向增发不超过10亿股股份,募资50亿元人民币。该笔资金是打算用来投向湛江木浆项目及原料林基地的建设项目。然而,两个多月后,由于“双方在未来经营政策和董事会组成上存在分歧”,该笔定向增发最终告吹。这次晨鸣纸业寻求境外上市融资,应当说也反映了其在项目压力下对于资金的渴求。

造纸行业是资金密集和技术

密集型的行业,作为行业龙头之一的晨鸣纸业,现在正处于快速发展时期。在今日的公告中,晨鸣纸业也表示,2006年1至9月,公司实现销售收入88亿元,净利润4.53亿元;同期经营活动产生的现金流量净额为7.7亿元;而2006年9月30日,公司的资产负债率为62.93%。为缓解公司快速发展带来的资金压力,公司拟将本次发行募集资金中的不超过20%部分用于补充公司流动资金。另外,记者还注意到,2006年,晨鸣纸业已分两期发行了总额为20亿元的短期融资券。

## 振华港机拟公开增发A股

□本报记者 张喜玉

振华港机今日公告称,为了进一步提升公司综合竞争能力,扩大公司现有产能和利于开拓新的业务领域,增强公司的持续发展能力,公司拟增发不超过20000万股A股,以实现公司的战略发展目标。本次发行采取网上、网下定价发行的方式。原股东可按照其在公司股权登记日收市后登记在册的持股数按一定比例优先认购。发行价格不低于公告招股意向书前二十个交易日公司股票均价或前一个交易日的均价。

本次增发募集资金计划包括:投资7.3亿元,用于振华港机长兴岛基地陆域扩建一期工程项目;投资11.73亿元,用于振华港机长兴岛基地陆域扩建二期工程项目;投资6.43亿元,用于振华港机长兴岛基地陆域扩建三期工程项目;投资7.8亿元,用于南通生产基地齿轮箱工程项目;2亿元用于补充公司流动资金。以上项目全部实施共需投入资金约35.26亿元,如本次增发募集资金不足,则由公司通过银行贷款或其他融资方式自行解决。

## 中集集团运输车辆业务增长迅猛

□本报记者 田露

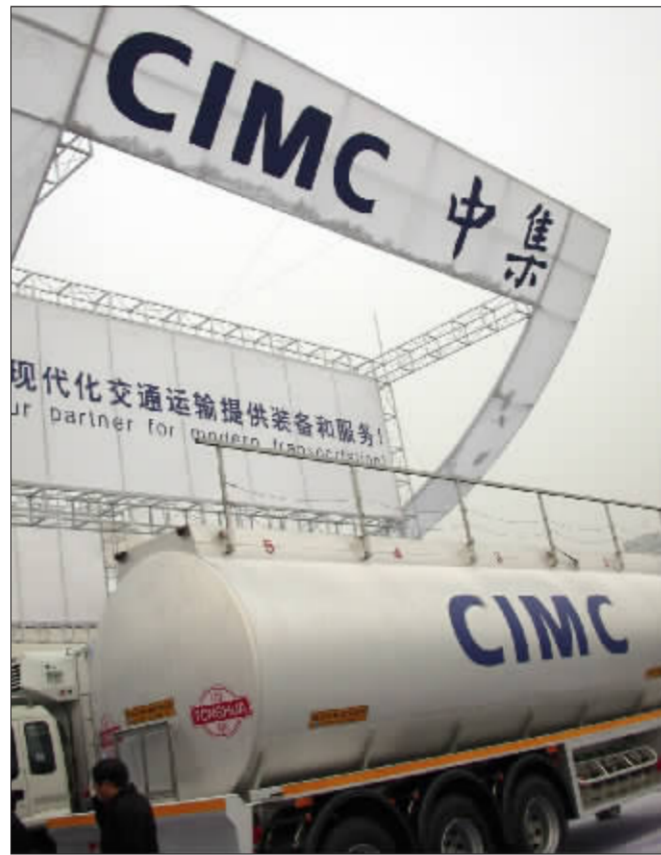
中集集团今日公布2006年年报,公司主营业务收入和净利润平稳增长,净利润同比增长3.84%,但扣除非经常性损益后的净利润,相比上年却有所下降。总体来看,公司最重要的集装箱业务,销售收入同比微降,但道路运输车辆业务的收入却增长迅猛,对公司的整体盈利贡献显著上升。

年报数据显示,中集集团2006年每股收益达1.25元,公司年度主营业务收入为331.7亿元,同比增长7.13%,利润总额为31.5亿元,同比增长2.91%,净利润达27.7亿元,同比增长3.84%。但在扣除非经常性损益后,净利润相比上年同期却下降了15%。值得关注的是,中集集团经营活动产生的现金流量净额相比上年同期出现了75.61%的降幅。此外,公司存货和应收账款等项目出现了明显的上升。对此,中集集团也作出了解释,表示应收账款和存货大

幅度上升,主要是营运规模的扩大、纳入合并范围子公司增加、年末主营业务规模仍然维持在较高水平所致。

从主营业务来看,中集集团的集装箱业务,锋芒不如新兴的道路运输车辆业务。前者2006年实现销售收入259.04亿元,同比下降2.91%。而公司在展望2007年的市场形势时,也指出,今年集装箱行业总体需求仍将保持平稳小幅增长态势,其中干货集装箱市场受产能过剩因素的影响,厂商将面临激烈的竞争。与之相比,道路运输车辆业务方面,2006年累计销售各类车辆88370台,比上年同期增长66.56%;实现销售收入70.91亿元,同比增长66.90%,公司表示,车辆业务作为集团主业之一的作用和地位已经确立,并指出,车辆业务盈利能力显著上升,毛利率超过15%;对公司的整体盈利贡献显著上升。

中集集团推出了每10股分派现金4.3元(含税),以及每10股转增2股的分配预案。



## 首旅与嘉云公司终止股权转让协议

□本报记者 张喜玉

首旅股份今日公告称,经首旅集团与香港嘉云酒店(集团)有限公司(以下简称“嘉云公司”)协商,双方于2006年3月签订的转让协议于2007年3月17日终止执行。也就是说,首旅集团不再将其持有的首旅股份1.6亿股股份转让给嘉云公司。

首旅股份称,2006年3月17日,公司控股股东北京首都旅游集团有限责任公司与香港嘉云酒店(集团)有限公司签署了《股份转让协议》,首旅集团拟将其持有的首旅股份16,000万股股份全部转让给嘉云公司。

2006年12月28日,首旅股份股权分置改革相关股东会议通过了首旅股份股改方案,2007年

1月18日公司股票复牌交易,标志着公司全面完成了股权分置改革,同时也具备了通过证券市场加快发展的条件。

为充分发挥资本市场融资功能和抓住奥运这一历史性商机,更好地促进首旅股份加速发展,鉴于股份转让事宜自前次签署协议至今已有一年时间,要完成上述工作仍然存在很多不确定因素,经首旅集团与嘉云公司协商,转让协议于2007年3月17日终止执行。首旅集团表示,将通过利用其自身资源优势,积极支持首旅股份快速发展,使其成为中国资本市场上有影响力的旅游类上市公司。

嘉云公司是首旅集团持股51%、和黄中国持股49%的香港公司,主要进行境内外酒店业投资。

## 对S\*ST棱光涉嫌违反证券法规行为立案调查

### 上海稽查局公告寻找棱光原董事长

□本报记者 王璐

中国证监会上海稽查局今日发布公告寻找S\*ST棱光原董事长杜渡、原董事甘加宁和夏楚珩。公告称,该局已对S\*ST棱光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,公司原董事长杜渡、原董事甘加宁和夏楚珩有配合调查工作的义务,但稽查局多次与上述人员联系未果。为此,上海稽查局希望上述人员在2007年3月28日前,携带本人身份证件前往该局协助调查。

## S哈药控股股东仍无法启动股改

□本报记者 张喜玉

S哈药今日发布澄清公告称,近日公司股价出现异常波动,同时公司证券部门接到众多投资者关于公司股改工作进展情况的询问,市场上也出现公司即将股改的传闻。对此,公司再次就公司股改工作与控股股东哈药集团有限公司(下称哈药集团)进行了沟通。

哈药集团对无法启动股改的原因说明如下:自2004年1月,南方证券被中国证监会、深圳市

人民政府行政接管后,暴露出南方证券通过违法违规方式持有公司的股票数量已超过流通股股本的90%,在南方证券违法违规增持公司股票的过程中,股票的从未履行持股变动信息披露、要约收购等法律规定的义务。依据《证券法》相关规定,南方证券现持有公司股票属违法违规持有,处于待处置状态,不具有表决权。而且南方证券已于2006年8月进入破产清算阶段,因此在该部分股票被依法处置之前,哈药集团无法启动股改工作。

来自香港 服务全国

分支行网络:北京、上海、深圳、厦门、广州、珠海、大连、西安、成都、杭州、重庆、青岛、沈阳  
代表处网络:武汉、福州、天津、苏州、东莞  
东亚银行(中国)有限公司总部:上海浦东新区银城中路200号中银大厦三十六楼 服务热线:(86-21)68880069  
东亚银行(中国)有限公司上海分行:上海浦东新区银城中路200号中银大厦一楼 服务热线:(86-21)68881200  
网址:www.hkbea.com.cn

BEA 東亞銀行