

■公告提示

益佰制药去年预亏 1.3 亿



公司对 2006 年度业绩预告进行修正: 预计 2006 年度净利润将出现亏损, 亏损金额在 1.3 亿元左右。

美尔雅提示股价异动



截至 2007 年 3 月 21 日, 公司股票连续三个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%。公司不存在应披露而未披露的信息。

浙江阳光拟抵押贷款



公司以部分土地及房产为抵押, 向中国进出口银行上海分行人民币贷款出口卖方信贷 1 亿元人民币, 抵押及续贷期限自 2007 年 3 月至 2008 年 3 月。

原水股份办公地址变更



公司于 2007 年 3 月 21 日起办公地点将搬迁至上海市江苏路 389 号 10 楼。联系方式: 公司总机 52397000; 传真 62117400。

杭萧钢构被人忽悠还是忽悠了人

□本报记者 陈建军

在签署了约 344 亿元超大合同的刺激下, 杭萧钢构股价在短短十多个交易日内狂涨了 159%。目前, 投资者最关心的, 到底是杭萧钢构忽悠了投资者, 还是它被中国国际基金公司 (以下简称“中基公司”) 给忽悠了?

“不垫资”是预留先手?

记者在采访中发现, 对于杭萧钢构这份合同存在的真实性, 几乎无人怀疑。

但是, 大家关注的是合同到底能否执行。而合同中的相关条款, 也不得不让人怀疑双方合作的基础: “在合同履行过程中, 双方以核算成本、不垫资的原则, 按双方确认的工程计划, 收取相应款项, 再安排相应的采购及生产。因此, 如对方未支付相应款项, 公司为控制风险, 存在不持续执行的可能。”杭萧钢构 3 月 13 日公告中的这段话, 从某种程度上说, 双方已为合同随时可能终止预留了“先手”。

不言而喻, 是否需要垫资, 这要在合同实施之后才能知晓。即使将来因需要垫资而双方终止合同, 但神秘资金从二级市场早已完成从炒作到收获的整个过程却是实实在在的。现在的问题在于, 杭萧钢构签署合同之前, 是否对中基公司的资信进行了充分的调查。而多个案例表明, 中国国际基金公司 (以下简称“中基公司”) 不乏让合作伙伴为其垫资的行为。

据了解, 中基公司的注册地在香港, 成立于 2003 年 12 月 3 日。100 万港币的注册资本分别由两人出资, Dayuan International Development Limited 持有 99% 股份, 罗方红持有 1% 股份。在安哥拉内战时期, 中基公司给予安哥拉不少物质上的支援, 与现任的总统府、军办的部分高官建立了密切关系。中基公司将安哥拉承接的大量建设项目, 再分包给多家内地企业。由于拖欠工程款的支付, 中基公司与一些内地企业的合作并不顺利, 甚至影响到了相关工程的进展。

合同之大 有悖常理

杭萧钢构合同中的 248.26 亿元

的部分, 虽然还包括土建、楼承板、墙板等其它项目, 但对应的钢构部分按照杭萧钢构的现有产能, 恐怕几年也生产不完。杭萧钢构 2004 年和 2005 年的年报显示, 其两年的钢构件产量分别只有 20 余万吨和 14.95 万吨, 即使 2006 年也只有 30 万吨左右。

除了钢构需求远远超出杭萧钢构的产能外, 合同金额之大也令人咋舌。安哥拉 2005 年 GDP 总值约为 1050 亿美元, 按照人民币和美元约 8:1 的汇率折算, 相当于 8400 亿元人民币。也就是说, 杭萧钢构签署的合同额约占安哥拉当年 GDP 总值的 4.1%。

有知情人士向记者透露说, 在签署这笔合同之前, 一位了解内情的专业人士就怀疑其执行的可行性, 而合同的最终签署, 令他大跌眼镜。

高管扮演了什么角色

自 2003 年底上市后, 杭萧钢构的经营起色不大。在董事长单银木看来, 既有环境的影响, 也与部分高管获得股权后失去干劲有关。据知情人士透露, 杭萧钢构至少有 1 名现任高管已表达了离职的想法。

单银木曾在某个私密场合表示, 希望通过这笔超大合同改善公司的境况。记者了解到, 杭萧钢构这笔超大合同具体洽谈人是总经理周金法, 而单银木最终在合同书上签了字。现在的悬念在于, 杭萧钢构的高管是否扮演了幕后推手?

据了解, 杭萧钢构对这笔超大合同早有意向, 相关信息当时也在一定的范围内传递, 吸引了江苏、北京、深圳等地的私募基金前往打探。掌握内情的人士说, 几家私募基金最终就是认为合同执行可行性不大, 而放弃了二级市场操作。

由于杭萧钢构在 2006 年 2 月 16 日才实施股改, 其非流通股从今年 2 月 17 日才开始分批解禁。但因为公司高管向股东许下了三年不减持的承诺, 故首批解禁的数量只约 284 万股。因此, 高管们通过炒高价实现减持解禁的嫌疑基本可以排除。

目前, 监管部门已介入了整个事件的调查, 相信不久其真相就会大白于天下。



■相关报道

一位安哥拉华侨眼中的中基公司

□本报记者 朱周良

“安哥拉本来是中国很好的一个市场, 特别是建筑市场, 安方也很欢迎中国公司, 但是由于这个公司的介入, 中国在这里的威望受损很大。”对于记者有关中国国际基金公司 (下称中基公司) 的询问, 一位在安哥拉定居多年的华侨在电话中不无愤慨地说。

项目太大太多

根据这位华侨的描述, 过去一年多来, 中基公司不管资金到不到位, 首先抢市场。据了解, 中基公司在安哥拉当地拿的项目, 除了杭萧钢构的这个项目以外, 其他还包括三条在整个非洲都非常重要的铁路项目, 还有机场建设、市政建设。

好多项目宣布开工多时, 都还没有动工。有勉强动工的也是断断续续, 资金不到位。

在当地华人看来, 中基公司参与的“天价”公房项目也有很多可疑之处。首先是 344 亿的金额, “这个项目不是公开招标的, 哪来的 344 亿? 谁给它估价?”一位当地的消息人士说。据称, 中基公司的确在去年年初就举行了公房项目的开工仪式, 是一个广西公司承建。但直到去年年中, 这家广西公司还没有跟中基公司签订合同。

这位消息人士还透露了另一个重要的细节: 安哥拉方面公开的公房造价是每平方米 150 美元, 但依照当地的物价标准计算, 最低要 400 到 500 美元的价格才能给承建方收回成本。“这样的价格谁都不敢接的, 赔本赔

大了。”他表示, 之所以那家广西公司迟迟没有跟中基签合同, 价格太低可能是主要原因。

神秘的公司

即便在当地华人看来, 中基公司也是一个颇具神秘色彩的公司。

据了解, 甚至连中国驻当地的使馆经商处也闹不清楚中基公司的底细, 因为这家公司根本就不和使馆来往。中基公司在安哥拉拿项目, 并不是和安哥拉政府签订合同或者通过招标, 而是通过安方官员的关系。尽管中基是香港公司, 但它在安哥拉注册了一个“中国非洲公司”, 名头都是打的“中国”。据知情人士透露, 中基下面施工的一些企业也都是中国内地来的, 其中最大的是中铁二十局。

燕京增持惠泉触发要约收购

□本报记者 岳敬飞

短短两个交易日, 燕京啤酒在二级市场增持了 323 万股惠泉啤酒, 其对惠泉啤酒的持股比例增至 49.96%。

今日, 惠泉啤酒公告称, 公司董事会于 3 月 21 日上海证券交易所下午收市后收到北京燕京啤酒股份有限公司董事会通报, 知悉北京燕京啤酒股份有限公司增持本公司股份事项: 自 2007 年 3 月 20 日至 2007 年 3 月 21 日上海证券交易所下午收市后, 燕京啤酒公司根据《福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司股权分置改

革方案》的相关规定, 通过上海证券交易所交易系统共增持了本公司 3,231,471 股股份, 占本公司总股本的 1.2926%。

本次增持后, 燕京啤酒公司共持有惠泉啤酒股份 124,899,278 股, 占股份总额的 49.9597%。燕京啤酒公司将向中国证监会申请豁免要约收购义务, 在中国证监会豁免燕京啤酒公司要约收购义务之前, 燕京啤酒公司不再增持惠泉啤酒股份, 本次增持的股份也不出售, 在中国证监会批准豁免要约收购义务前, 不对增持的股份行使表决权。

美达股份澄清金融投资等事项

□本报记者 田露

美达股份今日就近期多家媒体对公司作出的相关报道内容进行了澄清, 其中涉及到公司投资交通银行、广发银行, 以及券商借壳上市等方面的事项。

美达股份指出, 公司出资 480 万元和 239 万元参股广东发展银行和交通银行广州分行, 截至 2005 年底持有广东发展银行 4041192 股、交通银行

2446980 股, 如广发银行以及交通银行在国内上市, 根据新会计准则规定, 公司应将该部分投资列为可供出售金融资产。可供出售金融资产将以公允价值计量, 且公允价值变动计入资本公积; 处置可供出售金融资产时, 应取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入投资损益。另外, 经征询公司主要股东、公司董事会和经营管理层, 公司没有“国泰君安借壳美达股份”的事项。

两公司股东持股被冻结

□本报记者 岳敬飞

*ST 烟发今日公告称, 公司于 2007 年 3 月 21 日收到中国证券登记结算公司上海分公司的通知, 公司第二大股东山东鲁信国际经济股份有限公司因借款纠纷, 其所持有的公司股份 38981370 股 (限售流通股), 占本公司总股本的 22.77%, 全部被山东省济南市历下区人民法院冻结, 冻结期限从 2007 年 3 月 20 日至 2007 年 9 月 19 日止。

商业城今日公告称, 公司日前收到中登上海分公司《股权司法冻结及司法划转通知》, 获悉公司控股股东沈阳商业城 (集团) 与中国信达资产管理公司沈阳办事处借款合同纠纷一案, 沈阳市中院 2007 年 3 月 19 日继续冻结沈阳商业城 (集团) 持有的公司限售流通股 20828010 股予以冻结, 冻结期限为 2007 年 3 月 19 日至 2007 年 9 月 18 日, 本次冻结包括在此期间产生的孳息。

林海股份大股东无卖壳打算

□本报记者 岳敬飞

连续三天涨停的林海股份今日公告称, 公司大股东无卖壳或退市之打算。

林海股份先简述了关于公司的传闻: 近日, 我公司接到证券分析师的咨询电话, 称“在新浪网站财经纵横栏目、东方财富网

股吧中刊登了一些消息关于华泰证券或信达证券借壳林海上市”。针对上述传闻, 林海股份发表澄清声明称, 目前公司经营情况正常, 没有该披露而未披露的事宜, 公司与大股东进行了联系, 并确认大股东没有与华泰证券或信达证券有过接触, 没有卖壳或退市的打算。

武汉中百就再融资传闻作说明

□本报记者 田露

武汉中百今日发布澄清公告, 就某媒体报道的公司再融资计划进行了说明。

该报道称武汉中百将通过配股的方式再融资, 方案为每 10 股配 3 股。就此, 武汉中百今日表示, 公司已在 2007 年 2 月 13 日公布的 2006 年度报告中,

就公司融资计划进行了披露, 主要内容为: 为满足未来资金需求, 计划年内进行一次股权融资, 具体融资方式将根据政策前提及市场环境酌情考虑, 并以对股东有利为原则。目前, 公司拟初步采取每 10 股配 1.5 股至 2 股的方式进行再融资。但公司董事会尚未讨论该方案, 因此该计划具有不确定性。

伊利股份一次聘任三名副总裁

□本报记者 岳敬飞

伊利股份今日公告称, 公司董事会根据总裁提名, 同意聘任刘春海、赵成霞、胡利平为公司副总裁, 一次聘任 3 名新任副总裁。

公告显示, 刘春海、赵成霞、胡利平均为现任伊利股份的董事。刘春海历任伊利集团液态奶事业部党总支副书记、行政部总监、伊利集团行政部

■第一落点

贤成实业被立案调查

□本报记者 岳敬飞

贤成实业因可能存在违反证券法的行为, 被中国证监会青岛监管局立案调查。

S*ST 托普提示退市风险

□本报记者 田露

S*ST 托普今日发布公告指出, 公司已预计 2006 年全年亏损, 由于公司 2003、2004、2005 年已连续三年亏损, 公司股票交易已于 2006 年 5 月 10 日被深交所暂停上市。根据有关规定, 若 2006 年公司继续亏损, 公司股票将被终止上市。

万科 10 亿夺浙江最大国资股权包

□本报记者 李和裕

1 个多小时, 4 家境内外企业, 118 轮激烈竞价, 125.59% 的价格增长幅度……昨天上午, 浙江产权交易所交易大厅“硝烟弥漫”, 为的就是争夺深圳富春东方 (集团) 有限公司股权包。最终, 万科以 10.05 亿元人民币的高价击败 JP 摩根旗下的联想公司, 获得了股权包内 4 家房地

企业的大部分权益。

“富春东方股权包是浙江省属国资进场交易公开挂牌最大的一宗, 也是浙江省第一宗通过公开挂牌进场交易的由境外公司持有的国有产权。”浙江产权交易所表示。据了解, 该股权包属于杭州钢铁集团, 此次拍卖也是该集团为剥离副业而采取的行动。股权包具体包括了深圳富春东方 (集团) 70% 股权、万

业 (深圳) 70% 股权、南京恒邦房地产 66.5% 股权、南京富春东方房地产 21% 股权。其中, 除万业为外商独资企业外, 其余 3 家企业都是中外合资企业。

此外, 记者了解到, 股权包中有一个非常引人注目的项目, 就是深圳富春东方所拥有的厦门首家五星级酒店——厦门喜来登大酒店。业内人士指出, 万科的这次收购可能也是其物

业经营思路上的一个转变, 目的就是为企业增加一些可长期持有的商业房地产。

昨天万科总部有关人士向记者证实了此事, 并表示今天会发布公告。

有知情人士向记者表示, 通过这样的股权兼并, 万科又可以像此前收购浙江南都、上海恒大等一样, 获得资产上的增值放大效应。

收购变化引发徐工机械整体上市猜想

□本报记者 何军

如果说凯雷收购徐工机械比例降低, 是今年以来徐工科技股价飙升 140% 的理由, 显然有些牵强。但换个角度, 想想在新的市场环境, 徐工机械对徐工科技会不会有新的动作, 或许能找到一些答案。

凯雷最早洽购徐工机械时, 国内证券市场的股权分置改革尚未进行, 非流通股无法上市流通, 所以在当初徐工机械的改制预案中, 凯雷的退出途径是徐工

机械海外上市, 而徐工机械控股 90% 的徐州重型机械有限公司是徐工机械海外上市的最大卖点, 因此在当时, 徐州重型资产注入徐工科技的可能性非常小。

但时过境迁, 股改完成后, 非流通股可以上市流通, 大股东的利益和中小股东利益趋于一致, 海外上市不再是凯雷退出徐工机械的唯一途径。同时, 自去年 5 月非公开发行制度推行以来, 越来越多的大股东通过向上市公司注入优质资产实现整体上市, 而且获得了市场的广泛认

同, 股价持续走强, 大小股东实现了双赢。

同时, 中国证监会上市公司监管部今年的工作重点之一就是推动上市公司的并购重组, 鼓励大股东以优质资产认购上市公司股份, 进而提高上市公司质量。另一方面, 徐工机械目前持有徐工科技的比例只有 27.468%, 控股能力并不是很强, 通过非公开发行提高徐工机械持股比例的潜力很大。在这种大背景下, 徐工机械将徐州重注入徐工科技的可能性大大增加。

据了解, 徐州重资产质量较好, 盈利能力要强于徐工科技, 生产的重型起重机市场份额很高, 而且大吨位起重机的毛利率也很可观, 如果注入徐工科技, 将大大提高上市公司的估值。

虽然, 今年以来徐工科技股价持续上扬, 但是与市场上同行业的三一重工、中联重科相比, 仍然有很大的差距。如果, 徐工机械通过注入优质资产实现整体上市, 那么市场可能会赋予徐工科技更多的想象空间。