

■公告提示

皖通高速限售股解禁



● 公司本次有限售条件的流通股上市数量为16586万股;上市流通日为4月3日。

SST新智提示股价异动



● 公司股票连续三个交易日内收盘价格跌幅偏离值累计达到15%。公司目前无应披露而未披露事项。

上海金陵首季业绩预增



● 预计2007年第一季度净利润与去年第一季度净利润16587740.08元相比增长100%以上。

西藏圣地遭“小非”减持



● 公司接到股东西藏国际旅行社有限公司通知,截至3月27日,该公司已累计出售公司股份1065800股。

铲除钉子户 监管部门鼓励司法清欠

□本报记者 王璐

在清欠工作接近尾声的时刻,却连续爆出华意压缩“假清欠”及*ST宝硕资金占用“地雷”的消息。对此,有关人士表示,监管部门鼓励上市公司对拒不清欠的占用方提起诉讼,查清资金占用形成原因和占用责任人,固定证据,追究其法律责任。对恶意侵害上市公司利益的资金占用方和相关责任人,通过法律手段追究登记在实际控制人个人名下的资产。

证券监管部门从2006年底起,对仍未完成清欠的上市公司,根据具体情况启动了责任追究机制,将资金占用的相关责任人绳之以法。明星电力的周益明就是一个典型的案例。据悉,沪市尚存的13家仍然存在资金占用的公司中,已有7家被证监会立案稽查,其中,S沪科技等三家公司的有关责任人已经被采取司法措施。

有关人士建议,上述司法追究机制对于类似*ST宝硕、华意压缩这样的恶性案例,不仅仍然有效,而且应该从重从快地运用。但从根本上讲,要杜绝资金占用特别是“前清后欠”现象的发生,首先应该从上市公司本身的治理结构和内控制度入手,建立公司财务制度和资金运用管理制度等内控防火墙。其次应积极推动符合条件的公司整体上市,从源头上解决资金占用问题。在

外部监管方面,应从法律制度和诚信制度两方面对资金占用行为进行严格约束,要让占用者在法律上付出沉重的代价。比如在《刑法修正案(六)》的基础上,进一步推动诉讼机制的完善,让追究责任的渠道更为畅通。要推动集团诉讼机制的推出,提高中小股东的维权意识并完善其维权手段。

据悉,目前沪市尚存的13家存在资金占用问题的公司中,4家有望在近期解决,剩余的9家中大部分是*ST、*ST公司,基本上清欠无望。对这些公司,上证所将结合2006年年报的审核,如果其在2006年年报披露前仍无法完成清欠或无法拿出切实可行的清欠方案,则坚决不予受理其恢复上市的申请,对连续亏损符合退市条件的公司,坚决予以退市处理。需要强调的是,退市并不意味着清欠责任的解除,有关责任人仍要履行其清欠还款和相应的法律责任。

■第一落点

三公司预告业绩

今天,保定天鹅、ST太光、蓝星清洗分别刊登业绩预告公告。保定天鹅预计2007年第一季度业绩扭亏,而2006年度亏损7900万元;ST太光预计2006年度亏损7900万元左右,预计2007年第一季度盈利700-800万元;蓝星清洗预计2007年度第一季度净利润在700-800万元之间。(陈建军)

S*ST华塑 商标被查封

因子公司南充华塑建材有限公司与中信银行成都分行2000万元贷款纠纷案,四川省成都市中级人民法院查封了S*ST华塑的多个商标。S*ST华塑今天刊登公告说,上述被查封的商标未经本院裁定解封不得办理转让、质押等,查封期限从2007年3月至2008年3月止。(陈建军)

S*ST实达 将被暂停上市

针对公司股票近期异动情况,今日,S*ST实达发布公告称,目前公司在债务重组、资产重组和股改等方面未取得任何实质性进展,预计公司2006年度将继续亏损,且由于公司亏损金额较大,公司提醒,公司股票将在披露2006年年报后被暂停上市。(实习记者 贺宁)

三公司 澄清重组传闻

今天,东方宾馆、SST鑫安和锌业股份刊登公告,澄清媒体报道的所谓重组传闻。东方宾馆的公告说,《证券时报》昨日刊文指出,广州证券表示其暂不借壳东方宾馆上市意向。经向公司大股东及实际控制人查证,东方酒店集团、越秀集团及实际控制人不存在包括广州证券借壳公司上市在内的任何筹划、商谈、意向、协议等。SST鑫安的公告说,对互联网上近日出现的所谓“最有希望重组鑫安的就是中原证券”的传闻,河南省国资委、焦作市政府、公司大股东河南花园集团均明确表示其纯属虚构。锌业股份的公告说,《21世纪经济报道》3月24日刊文声称,中冶集团正在收购葫芦岛锌厂事宜与辽宁省政府及葫芦岛市政府进行密切接触。公司分别致函有关方面,并向公司大股东葫芦岛锌厂及公司高管层询问。反馈结果说,省领导“两会期间”与有关央企接触与收购传闻无关。(陈建军)

停止增发 3981万离鲁能泰山而去

□本报记者 陈建军

3月28日,鲁能泰山第四届董事会2007年度第一次临时会议决定取消向间接控股股东购买资产的定向增发。由于拟购买的资产能产生的净利润是鲁能泰山2005年净利润的2倍多,此举对公司未来业绩将产生重大影响。

2006年7月13日,鲁能泰山第四届董事会2006年第一次临时会议,审议通过了《关于新增股份购买资产的预案》,拟向间接控股股东山东鲁能发展集团新增股份,以购买其持有的山东聊城鲁能热电75%股权。公司董事会当时表示,本次新增股份购买资产交易如能顺利实施,不仅可以增强公司装机容量规模,提高公司的盈利能力和竞争实力,而且有利于逐步消除潜在的同业竞争。

据测算,定向增发实施后,鲁能泰山的发电装机容量将由102万千瓦增加至162万千瓦,增幅约60%;净资产将由13.5亿元上升至18亿元,增加约33%。在燃煤等原材料价格



及上网电价保持基本稳定的条件下,预计这次交易在2007年将为公司增加收入97389万元,增加净利润3981万元。鲁能泰山的财务报告显示,2005年的净利润约为1896万元,即定向增发收购资产后将使其净利润增加2倍有余。值得注意的是,鲁能泰山今

天的公告没有就取消定向增发对公司经营的影响进行说明,仅以“因收购股权的工作在短期内较难完成”作为解释而一笔带过。资料显示,鲁能泰山董事会决定定向增发的价格为每股2.82元,而公司股票昨天的收盘价为每股6.10元。此番取消定向增发,势必

对鲁能泰山做大电力主业产生重大影响。因为鲁能发展曾承诺,在定向增发实施后的适当时候,将通过定向增发、换股收购、资产置换、资产转让等法律法规许可的方式,将其拥有和控制的与鲁能泰山构成潜在同业竞争关系的发电资产注入上市公司。

杭萧钢构海外项目被提前“吹风”

连日来,杭萧钢构“344亿元大单事件”持续升温。记者连续追踪,最新调查发现:杭萧钢构承接巨额合同这一“重大利好”,在第一次公告之前已在公司内部大会上宣布。

记者了解到,早在今年2月12日,杭萧钢构召开了隆重的2006年度总结表彰大会,公司董事长单银木发表了总结讲话。他在讲话中提到:“2007年对杭萧来说是一个新的起点,如国外的

大项目正式启动,2008年股份公司(收入)争取达到120亿元,集团目标(收入)为150亿元”。当天,杭萧钢构股价高开,以涨停收盘。2月13日、14日,其股价又是连续涨停。2月15日,杭萧钢构董事会才通过上交所发布股票交易异常波动公告,“截止至本公告(发布)之日止,公司正与有关业主洽谈一境外建设项目,该意向项目整体涉及总金额折合人民币约300亿元,

分阶段实施,建设周期大致在两年左右。若公司参与该意向项目,将会使公司2007年业绩产生较大幅度的增长。”2月15日、16日,杭萧钢构连续两天开盘即封涨停。此后春节放假,股市休市。2月26日节后开盘再告涨停。27日上交所发布提示,杭萧钢构“因重要事项未公告”而停牌,直到3月12日、13日发布关于签订境外建设工程项目合同公告,杭萧钢构复牌后又告

涨停,此后又是连续三个涨停,上演了一幕连拉十个涨停的“大戏”。3月19日,杭萧钢构被强行停牌,其疯狂行为戛然而止。据3月27日杭萧钢构高管层向媒体介绍,其与中国国际基金有限公司谈判与签署合同的过程是,今年2月初在深圳开始谈判,2月10日在杭州谈判合同细节,2月13日敲定合同文本,2月17日下午7点多在香港签订合同。(据新华社)

武钢分离债发行 机构老股东行动不一

□本报记者 初一

与先前原无限售条件的流通股股东放弃二成多优先认购权形成强烈反差,武钢分离债在网上资金申购和网下发行中受到追捧。武钢股份今日发布的发行结果公告显示,其分离债网上中签率和网下配售比例仅有1.237%。在已发行的5家公司分离债中,这一中签率仅高于云天化分离债。

武钢股份此次发行的75亿元分离债,采用向原无限售条件流通股股东优先配售,剩余部分网下向机构投资者利率询价配售与网上资金申购相结合的方式发行。其中,原无限售条件流通股股东可优先认购的数量上限为368678.3万元,约占本次

发行分离债总额的49.16%。但在网上优先配售中,原无限售条件的流通股股东只认购了283547.3万元,放弃部分占可优先认购总额的23%。武钢分离债网上(含优先配售)、网下预设的发行数量各占一半,最终的发行结果是:优先配售的283547.3万元约占本次发行总量的37.81%;网上向一般社会公众投资者发行66640.5万元,约占8.88%;网下向机构投资者配售399812.2万元,约占53.31%。网上中签率和网下配售比例分别确定为1.23668275%、1.23668302%。引人瞩目的是,在武钢分离债网下获配名单中,央企、上市公司、券商、证券投资基金、QFI-

1、企业年金等各路人马云集,逾300家机构分享了近40亿元分离债。其中,37家机构按上限进行申购,最终每家按比例获配4637.6万元。与实力机构的热捧相比较,武钢股份老股东对优先认购权的放弃现在看来就不太明智了。老股东参与优先配售的股权登记日

是3月23日,公司股票当日报收8.94元,次日报收于8.60元,跌3.8%,相当于市场对其股价进行了自然除权。而老股东本可以通过同时派发的认股权证避免自然除权带来的损失,甚至获利。即使不看参与配售的收益,也应选择在股权登记日当天抛出股票,而不放弃优先认购权。

已发行分离债中签率一览

发行人	发行规模(亿元)	中签率(%)
新钢钒	32	3.718
马钢股份	55	9.154
中化国际	12	2.627
云天化	10	0.520
武钢股份	75	1.237

数据制作:初一

五矿集团收购关铝股份受阻

□本报记者 陈建军

关铝股份今天刊登的公告说,除上述股权冻结外,关铝集团所持公司其余的7000万股,因向国家开发银行贷款150000万元进行质押担保,已于2006年9月11日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理质押。关铝集团表示,股权冻结将会影响其与五矿集团之间的合作与进程,在相关事项未解决之前,日前公告的三个月内与五矿集团签署收购意向书的计划暂时停止。

关铝股份今天刊登的公告说,除上述股权冻结外,关铝集团所持公司其余的7000万股,因向国家开发银行贷款150000万元进行质押担保,已于2006年9月11日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理质押。关铝集团表示,股权冻结将会影响其与五矿集团之间的合作与进程,在相关事项未解决之前,日前公告的三个月内与五矿集团签署收购意向书的计划暂时停止。

武汉3家商业上市公司换大股东

□本报记者 陈建军

日前,武汉国有资产经营公司收到国务院国资委《关于武汉武商集团股份有限公司、武汉中商集团股份有限公司、武汉中百集团股份有限公司国有股权变动有关问题的批复》,批复同意国资公司以所持有的鄂武商87405945股国家股、武汉中百33864366股国家股(含代其他股东垫付的股改对价5251835股)、武汉

中商115083,119股国家股(含代其他股东垫付的股改对价1902160股)作为出资,联合武汉经济发展投资(集团)有限公司以现金出资,共同发起设立武汉商联(集团)股份有限公司(以下简称武商集团)。鄂武商、武汉中百、武汉中商今天刊登公告说,武商集团将成为公司的第一大股东。

S*ST百花以房产抵债

□实习记者 贺宁

本报记者 袁小可

S*ST百花将以公司石河子购物中心房产抵押银行逾期贷款。S*ST百花今天发布公告称,公司接到工商银行石河子分行催告函称,要求公司最晚于2007年3月底之前,就公司石河子购物中心房产抵押逾期贷款速与该行办理以物抵债相关手续,否则将通过法律途径强行处置S*ST百花所属石河子购物中心房产。本月23日,S*ST百花与工商银行石河子分行签订了以物抵债《协议书》,依照协议,S*ST百花

以所属石河子购物中心位于新疆石河子市北四路165号的房地产及附属设施,账面净值1945.57万元,抵偿公司在工商银行石河子分行全部逾期贷款余额2709.58万元。据了解,石河子购物中心房产共有地下一层,地上五层,占地面积2282.5平方米,总建筑面积8450平方米,是集日用百货、家电零售、副食品为一体的综合经营场所。S*ST百花表示,本次实施以物抵债后,工行石河子分行将对该房地产直接进行整体转让处置,由S*ST百花承担以物抵债资产出售产生的相关费用,并配合办理过户手续和资产移交手续。

■新准则对年报影响解析之三

合营企业损益核算不再合并

□本报会计研究员 朱德峰

新大洲A日前公布的年报披露其主营业务收入较2005年度减少13.06%,主要原因是其合营企业新大洲本田的摩托车产销量下降,使得合并收入减少了2.78亿元。在新会计准则下,由于合营企业不再被纳入合并财务报表的合并范围,这对有关上市公司的资产与收入规模将产生进一步的影响。按照有关合同的规定,新大洲本田的经济活动是由新大洲A和日本本田双方共同控制,因此新大洲本田是新大洲A的合营企业。根据原会计准则,新大洲A在编制合并会计报表时,需将新大洲本田合并在内,根据50%的持股比例,按照比例合并方法对其资产、负债、收入、费用、利润等予以合并。

2006年,国家统计局向社会发布的中国制造业500强,正是依据各企业2005年年报,按主营业务收入大小排序。而《财富》杂志在评选世界500强企业时也主要是依据营业收入。可见新会计准则的这一变化,对那些冲击500强的上市公司将造成不小的影响。以即将公布年报的上海汽车为例,在完成定向增发购买资产后,其分别持有上海通用和上海大众各50%的股权,成为这两家汽车制造商的第一大股东,但由于外方所共同持有的股权比例与之相同,上海汽车对上海通用和上海大众只能实施共同控制,因此两者均是上海汽车的合营企业。

2006年上半年,上海通用的主营业务收入为269.89亿元,上海大众则为200.78亿元,而上海汽车在原会计准则下编制的备考合并盈利预测,显示其2007年度主营业务收入有望达到1285.19亿元。但上海汽车此前已披露在实施新会计准则后,由于合并范围的调整将减少合并主营业务收入约378亿元,对合并净利润则没有影响。因此,投资者还需辩证看待新准则将对产生重大影响。

2006年上半年,上海通用的主营业务收入为269.89亿元,上海大众则为200.78亿元,而上海汽车在原会计准则下编制的备考合并盈利预测,显示其2007年度主营业务收入有望达到1285.19亿元。但上海汽车此前已披露在实施新会计准则后,由于合并范围的调整将减少合并主营业务收入约378亿元,对合并净利润则没有影响。因此,投资者还需辩证看待新准则将对产生重大影响。