

*ST北巴重大资产重组方案雏形已现

◎本报记者 田露

停牌已有两个月之久的*ST北巴，今日发布董事会公告，披露了公司重大资产重组暨关联交易预案，与此同时，公司的非公开发行计划也浮出水面。不难看到，两则事项均紧密围绕着*ST北巴的产业结构调整及主业转型而进行，*ST北巴由公交转向广告、旅游等为主的新的运营格局将要形成。

*ST北巴今日表示，公司董事会已通过《关于北京巴士与北京公交集

团进行重大资产重组暨关联交易预案的议案》，为消除公益性行业市场化运营对公司未来发展的不确定性影响，在北京市政府和控股股东北京公交集团的大力支持下，公司拟进行重大资产重组，将具有公益性质的郊区公交客运业务及相关资产出售给北京公交集团，同时通过支付使用费的方式获得北京公交集团所拥有的公交车辆未来10年的车身使用权，从事公交广告经营业务，从而彻底消除影响公司发展的不确定因素，改善资产质量、提高盈利能力。

公告披露，拟出售的北京八方达客运有限责任公司主营业务为北京市郊区客运业务，截至2006年12月31日，该公司经审计后的资产总额19.23亿元，净资产3.81亿元。北京公交集团应付*ST北巴的八方达100%股权转让款将与*ST北巴应付北京公交集团的车身使用费首付款相互抵销。*ST北巴应付北京公交集团的车身使用费首付款将与北京公交集团应付北京巴士的八方达100%股权转让款相互抵销。

*ST北巴并披露，公司拟向特定

对象非公开发行不超过8000万股股份，发行对象为战略投资者（国际知名户外广告媒体运营商和/或其控股子公司，不超过三家）和其他符合条件的机构投资者，发行价格将不低于公司本次董事会决议公告日（不含公告日）前二十个交易日公司股票收盘价算术平均值的90%，即不低于11.24元/股。发行募集资金将按照重要性原则依次投资于投资、改造、建设新型公交媒体，增加对汽车服务产业的投资，以及增加对旅游业务的投资等方面。这些项目总投资约为10亿元，

募集资金不足部分将由*ST北巴自筹解决。其中，第一类项目，包括购买新型双层公交车500部、改造现有候车亭、改造公交场站等，大约投入6亿元。

对于此次非公开发行，*ST北巴独立董事表示，本次非公开发行股票的方案切实可行，引入战略投资者有助于在资本层面和业务层面加强、深化与国际知名户外媒体运营商的合作，有助于提升公司广告经营业务价值，符合上市公司全体股东的利益。

海正药业 因意外停电受损失

海正药业今日披露，2007年6月22日因雷电袭击导致椒江区供电系统故障，经初步统计，估计本次意外停电造成直接财产损失455万元。目前公司岩头、外沙厂区已完全恢复生产，公司已采取妥善措施，积极挽回财产损失。

(丁可)

多家公司 预告中期业绩

青海华鼎预计公司2007年中期净利润比上年同期增长100%以上。

福建水泥预计上半年净利润在3000万元以上。

兴业集团预计公司上半年经营业绩同比上升约50%-70%。

航民股份预计公司中期净利润同比增长50%以上。

银基发展预计2007年中期净利润比上年同期的增幅高达500%至600%。

冀东水泥预计2007年上半年业绩同向大幅上升50%~100%，扣除非经常性损益后的净利润上升100%~150%。

武汉中百预计2007年中期实现的净利润比去年同期增长50%~80%之间。

华东医药预计2007年中期业绩同向大幅上升50%~100%。

山东海龙预计2007年中期净利润同比上升200%~300%。

云铝股份预计2007年中期业绩同比增长150%~200%。

ST黑豹中期预亏。

(彭友 陈其珏)

航天电器完成 对华旗航天增资

航天电器今天公告宣布，借助此前定向增发所募集的资金，公司近日已完成对苏州华旗航天电器有限公司的增资。

本次增资完成后，苏州华旗航天电器注册资本增加至3亿元，其中，公司出资额为2.6亿元，占苏州华旗航天电器有限公司注册资本的86.67%；苏州华旗航天电器有限公司其他股东保持原出资额4000万元不变。

(陈其珏)

■特别关注

又一批公司称受出口退税调整影响

◎本报记者 彭友

因受出口退税政策调整影响，今日，又有多家公司声称由此将给公司带来不利影响。

豫光金铅公告称，公司主要产品电解铅加征10%的出口关税，主要产品白银的出口退税率由13%降低到5%。今年1月至5月，电解铅收入占电解铅销售收入总额的28.39%；高纯银的收入占白银总销售收入的95.58%。此政策可能对公司业绩产生重大不利影响。

云天化公告称，公司控股子公司重庆国际复合材料有限公司（云天化持有其57.644%的股份）的玻璃纤维产品出口退税率将由现在的13%降低到5%。按出口退税率下调8%计算，预计2007年重庆国际复合材料有限公司将减少利润约5000万元左右。

包头铝业表示，公司出口的铝合金棒材（原退税率11%）和电工圆铝杆（原退税率8%）出口退税率调整为零。2006年，包头铝业全年出口铝合金棒材6548万美元、电工圆铝杆4995万美元。公司2007年利润将受影响。

升华拜克公告称，公司主营农药产品（包括控股子公司在内的农药产品）的出口退税率由11%下调至5%，主营化工产品的出口退税率



影响2007年主营业务利润3000万元人民币左右，对公司业绩产生负面影响。

辽宁时代表示，公司经营的服装产品的出口退税率将由现在的13%降低到11%。经核算，2007年公司利润将减少400万元人民币左右。

升华拜克公告称，公司主营农药产品（包括控股子公司在内的农药产品）的出口退税率由11%下调至5%，这对公司下半年经营业绩产生较大的负面影响。

海翔药业称，公司部分医药中

间体产品被列入调整范围，出口退税率由13%下降为5%。2007年1月至6月，公司受此次出口退税率下调影响的部分医药中间体产品自营出口额约为3200万元。此次出口退税率下调将对公司2007年下半年及以后年度的业绩产生一定程度的负面影响。

上述企业均表示，将积极采取措施，尽量减少对公司业绩产生的不利影响。

晋亿实业表示，公司螺栓、螺母、螺钉等紧固件产品的出口退税率将由现在的13%下降到5%，这对公司下半年度经营业绩产生较大的负面影响。

海翔药业称，公司部分医药中

南化股份氯碱规模拟扩增一倍

◎本报记者 田露

也许是目前氯碱需求强劲所带来的鼓舞，南化股份目前表示，公司拟合资新建一个与公司目前同等规模大小的氯碱企业。

这家企业目前名称暂定为南宁绿洲化工有限责任公司，将由南化股份与南宁振宁资产经营有限责任公司、南宁壮宁资产经营有限责任公司、南宁建宁水务集团有限责任公司共同出资新建，新公司注册资本拟为3亿元，其中南化股份将出资1.53亿元，持有51%股份。南化股份表示，新公司成立后，将投资建

设“采用清洁生产技术建设年产30万吨离子膜法烧碱生产装置项目”和“采用先进技术建设年产32万吨聚氯乙烯生产装置项目”。其中，前者将采用清洁生产工艺和技术，引进国际先进的自然循环复极式离子膜法烧碱电解槽，建设年产30万吨离子膜法烧碱生产装置，年产8万吨环氧氯丙烷生产装置，配套建设年发电100MW的动力车间；后者将利用先进适用、成熟的工艺技术、装备和自动化控制系统，建设年产32万吨聚氯乙烯生产装置，配套建设综合利用电石渣年产80万吨水泥生产线。公司表示，两项目总投资

308217万元（含外汇4125万美元），达产后年新增销售收入35.33亿元，新增利润4.38亿元。

南化股份表示，由于广西铝业、造纸业的快速发展及广东省的纺织业、塑料加工业、有色金属业等下游行业对氯碱的需求强劲，公司烧碱供不应求，为此，公司决定正式启动“再造南化行动”。这一行业景气形势，从南化今日的业绩预增公告中也能有所感受。公告提示，经财务部门初步测算，预计公司2007年中期净利润较上年同期增长50%以上，原因是主导产品烧碱、聚氯乙烯产能增加及产品价格与去年同期相比

上涨所致。

在这样一个“再造南化行动”启动的背景下，南化股份对于产业链的配套考虑也使其有了其他方面的并购计划。公司今日同时披露，其拟增持贵州省安龙华虹化工有限责任公司部分股权，以达到控股目的。控股后，除了保证南化股份本部PVC原料供应外，还将获得相应的分红收益；公司将使华虹化工成为其第一个电石生产基地。此外，南化股份还打算对兴义市立根电冶有限公司增资扩股，在控股立根公司后，计划实施年产能40万吨电石扩建项目，以满足新建30万吨氯碱基地电石所需。

航天电器完成 对华旗航天增资

◎本报记者 田露

也许是目前氯碱需求强劲所带来的鼓舞，南化股份目前表示，公司拟合资新建一个与公司目前同等规模大小的氯碱企业。

这家企业目前名称暂定为南宁绿洲化工有限责任公司，将由南化股份与南宁振宁资产经营有限责任公司、南宁壮宁资产经营有限责任公司、南宁建宁水务集团有限责任公司共同出资新建，新公司注册资本拟为3亿元，其中南化股份将出资1.53亿元，持有51%股份。南化股份表示，新公司成立后，将投资建

设“采用清洁生产技术建设年产30万吨离子膜法烧碱生产装置项目”和“采用先进技术建设年产32万吨聚氯乙烯生产装置项目”。其中，前者将采用清洁生产工艺和技术，引进国际先进的自然循环复极式离子膜法烧碱电解槽，建设年产30万吨离子膜法烧碱生产装置，年产8万吨环氧氯丙烷生产装置，配套建设年发电100MW的动力车间；后者将利用先进适用、成熟的工艺技术、装备和自动化控制系统，建设年产32万吨聚氯乙烯生产装置，配套建设综合利用电石渣年产80万吨水泥生产线。公司表示，两项目总投资

308217万元（含外汇4125万美元），达产后年新增销售收入35.33亿元，新增利润4.38亿元。

南化股份表示，由于广西铝业、造纸业的快速发展及广东省的纺织业、塑料加工业、有色金属业等下游行业对氯碱的需求强劲，公司烧碱供不应求，为此，公司决定正式启动“再造南化行动”。这一行业景气形势，从南化今日的业绩预增公告中也能有所感受。公告提示，经财务部门初步测算，预计公司2007年中期净利润较上年同期增长50%以上，原因是主导产品烧碱、聚氯乙烯产能增加及产品价格与去年同期相比

上涨所致。

在这样一个“再造南化行动”启动的背景下，南化股份对于产业链的配套考虑也使其有了其他方面的并购计划。公司今日同时披露，其拟增持贵州省安龙华虹化工有限责任公司部分股权，以达到控股目的。控股后，除了保证南化股份本部PVC原料供应外，还将获得相应的分红收益；公司将使华虹化工成为其第一个电石生产基地。此外，南化股份还打算对兴义市立根电冶有限公司增资扩股，在控股立根公司后，计划实施年产能40万吨电石扩建项目，以满足新建30万吨氯碱基地电石所需。

*ST新天调整 定向增发方案

◎本报记者 王伟丽

*ST新天拟通过定向增发的募集资金解决短贷长投、营销费用匮乏等制约企业发展的瓶颈。今天公司公布的调整方案中，非公开发行股份的发行规模、发行价格及控股股东认购比例和用途等内容均较上次方案有所调整。

调整后的方案新增加了用不超过20亿元偿还公司（包括控股子公司）银行贷款的内容。其它的调整分别是：原定的股份数量由原来的不超过1.2亿股上升到不超过3亿股；募集资金额由原来的约5亿元上升为不超过25亿元；原来对新天国际葡萄酒有限公司进行增资5亿元，调整为对新天国际酒业销售有限公司增资；第一大股东新天国际经济技术合作（集团）有限公司以现金认购的比例从原来不低于发行股数的40%，变为不高于发行股数的25%；发行价格则由不低于4.41元修改为不低于8.24元等。

对于拟用不超过20亿元用于偿还公司（包括控股子公司）银行贷款，公司有关负责人说，贷款结构不合理、债务负担沉重的问题已经严重制约了新天国际葡萄酒业务的正常发展。*ST新天2006年度财务费用达2.36亿元，而截至2007年3月31日，银行负债高达27.24亿元，公司的营业利润都被大量财务费用吞噬了。而目前用定向增发募集资金偿还银行贷款，将有效地改善公司的财务状况，预计每年将为公司节省约1.5亿元的高额财务费用。

至于新天集团的认购比例调整到不高于发行股数的25%，则表明大股东长期看好*ST新天的发展前景，并对引入战略投资者的积极态度和决心。

目前葡萄酒产品的销售工作已全部由控股子公司新天国际酒业销售有限公司负责。本次非公开发行募集资金到位后，预计使用募集资金5亿元对酒业销售公司进行增资。增资完成后，新天国际酒业销售有限公司将通过自建、收购、战略合作等方式建立、完善葡萄酒产业的营销体系和网络，并进行葡萄酒产品的品牌宣传投入。

据初步了解，*ST新天自去年10月公布非公开发行方案以来，获得各类型投资者的踊跃认购，其中不乏实力雄厚的战略者。

有研硅股达成 与新光硅业战略合作

◎本报记者 田露

国内光伏产业苦于晶硅原料依赖进口的情况，已是业内共识。这种形势下，有研硅股今日披露的与四川新光硅业科技有限责任公司签署战略合作协议的公告，无疑值得注意。因为据有关资料，新光硅业目前是承担国家计委批准的1000吨多晶硅高技术产业化示范项目企业，其在原料方面无疑具有强大优势。

有研硅股今日就此发布的公告指出，公司与新光硅业已于日前签订了《战略合作协议》，双方希望通过合作，在一定时期内，力争实现新光硅业成为世界级多晶硅材料供应商、有研硅股成为世界级硅材料供应商的战略目标，为我国微电子产业和光伏产业的快速发展做出应有的贡献。战略合作的主要内容，一是有研硅股负责对新光硅业生产的不同规格的电子级多晶硅样品进行检验和试用评估，并按照约定时间提交评估结果。二是新光硅业同意如获得有研硅股对其实生产的电子级多晶硅产品的合格评估结果，每年保证按其产量向有研硅股提供相当数量的多晶硅料，并在价格上给予一定的优惠。三是双方将进行密切的人员和技术交流、合作。有研硅股在公告中明确指出，此次战略合作将有力缓解公司多晶硅原材料供应紧张状况，为进一步扩大生产规模奠定基础。

有研硅股也将于今日起停牌，因为公司表示有涉及非公开发行股票的重大事项，该事项的方案有待进一步论证，存在重大的不确定性。而该次重大事项，是否与新光硅业有联系，公司并没有进行披露。

修改时间：2007年6月30日前

整改责任人：公司董事长

五、有研硅股的公司治理做法

5.1、切实抓好投资者关系管理工作。公司将加强与投资者的沟通方面的工作，特别是在业务重组之后，应该增加与大投资者关系工作的重点。另外，公司与投资者的沟通方式应更注重双向沟通，一方面是全方位地向公众披露信息，另一方面要倾听投资者对公司提出的建议和批评。目前已计划在公司网站（www.estarc.com）设立的投资者关系管理栏目之外，新设立一个互动平台，公司治理工作互动平台，投资者能够在该平台上提出自己的建议和批评，公司选择投资者普遍性的问题给予答复。同时，公司会定期报告出台后，会发布公告，通过公司网站上的互动平台，与投资者进行业绩发布后的沟通与交流。公司将通过设立这样一个平台，实现公司与投资者的网上交流活动，增强与投资者的沟通。

修改时间：2007年6月30日前

整改责任人：公司董事长

五、有研硅股的公司治理做法

5.2、切实抓好投资者关系管理工作。公司将加强与大投资者关系工作的重点。另外，公司与投资者的沟通方式应更注重双向沟通，一方面是全方位地向公众披露信息，另一方面要倾听投资者对公司提出的建议和批评。目前已计划在公司网站（www.estarc.com）设立的投资者关系管理栏目之外，新设立一个互动平台，公司治理工作互动平台，投资者能够在该平台上提出自己的建议和批评，公司选择投资者普遍性的问题给予答复。同时，公司会定期报告出台后，会发布公告，通过公司网站上的互动平台，与投资者进行业绩发布后的沟通与交流。公司将通过设立这样一个平台，实现公司与投资者的网上交流活动，增强与投资者的沟通。

修改时间：2007年6月30日前

整改责任人：公司董事长

五、有研硅股的公司治理做法

5.3、切实抓好投资者关系管理工作。公司将加强与大投资者关系工作的重点。另外，公司与投资者的沟通方式应更注重双向沟通，一方面是全方位地向公众披露信息，另一方面要倾听投资者对公司提出的建议和批评。目前已计划在公司网站（www.estarc.com）设立的投资者关系管理栏目之外，新设立一个互动平台，公司治理工作互动平台，投资者能够在该平台上提出自己的建议和批评，公司选择投资者普遍性的问题给予答复。同时，公司会定期报告出台后，会发布公告，通过公司网站上的互动平台，与投资者进行业绩发布后的沟通与交流。公司将通过设立这样一个平台，实现公司与投资者的网上交流活动，增强与投资者的沟通。

修改时间：2007年6月30日前

整改责任人：公司董事长

五、有研硅股的公司治理做法

5.4、切实抓好投资者关系管理工作。公司将加强与大投资者关系工作的重点。另外，公司与投资者的沟通方式应更注重双向沟通，一方面是全方位地向公众披露信息，另一方面要倾听投资者对公司提出的建议和批评。目前已计划在公司网站（www.estarc.com）设立的投资者关系管理栏目之外，新设立一个互动平台，公司治理工作互动平台，投资者能够在该平台上提出自己的建议和批评，公司选择投资者普遍性的问题给予答复。同时，公司会定期报告出台后，会发布公告，通过公司网站上的互动平台，与投资者进行业绩发布后的沟通与交流。公司将通过设立这样一个平台，实现公司与投资者的网上交流活动，增强与投资者的沟通。

修改时间：2007年6月30日前