

# 重庆市政府多角度鼓励企业改制上市

◎本报记者 王屹

本报记者日前从重庆市政府金融工作办公室了解到,为了贯彻落实该市关于促进当地证券市场发展的有关精神,进一步调动企业改制上市的积极性,加快优势企业境内外上市步伐,全面推进该企业改制上市工作,特制订出了一系列的政策措施,积极鼓励企业进军资本市场。

据悉,该意见明确了由市金融办牵头组织协调当地企业改制上市的相关事宜,并且建立了财政局、国税局、地税局、国土房管局、国资

委、工商局、中小企业局、质检局、劳动保障局、环保局、海关等相关部门的联席会议制度。意见还通过了建立拟上市企业储备库,对重点培育企业加强改制指导、政策宣传、资本市场法律法规与相关知识的培训、优惠政策落实和上市过程的协调,来全面推进重庆企业的改制上市工作。

针对企业改制上市过程中所遇到的一些具体问题,意见形成了相应的优惠政策。包括:一、以上市为目的的企业产权整体转让,符合营业税减免规定的,依法减免营业税;二、重点培育企业进行股份制

改造、合并或分立、股权转让或重组,涉及土地使用权和房屋所有权的变更登记,在过户环节所缴纳的登记费用和契税,市级得部分由市财政全额补助给企业;三、重点培育企业改制时,经会计师事务所审计或评估产生的净资产增值部分应依法补交的企业所得税,属市级留成部分的,由市财政给予相当于市级留成部分的补贴;四、对企业上市(包括再融资)筹集资金的投资计划项目,优先准予立项和报批,所需土地优先安排指标;五、重点培育企业投资高新技术项目、重点技术改造项目,符合有关政策

规定的,优先推荐享受国家及地方高新技术产业资金、中小企业专项资金、应用技术与开发资金等各项政策性扶持资金;六、政府积极支持、帮助重点培育企业的大股东、控股股东妥善解决历史遗留问题,经企业申请后,由政府相关部门在法律允许的范围内,妥善处理;七、中小企业局从中小企业发展专项资金中安排部分资金,对当年成功实现上市的中小企业进行补贴。

对于已上市公司利用资本市场做大做强的问题,该意见也制订了鼓励办法:一是对上市公司兼并、收

购境内企业并拥有控股权的,在补办被兼并、收购企业的土地、房产权证过户手续时,同样享受上述培育企业的政策优惠;二是鼓励股东对上市公司进行实质性的资产重组,根据不同企业的具体问题和重组力度,采取一企一策的方式,对其重组过程中所涉及的有关税费按规定予以减免。

该意见已经重庆市第39次市长办公会议通过,近期将向有关部门和单位下发正式文件。意见还要求重庆市下属各区、县(自治县)参照制定各自鼓励企业改制上市的政策措施。

## 市场看点

### 中小板指昨大跌 4.58% 部分个股交投活跃

◎本报实习生 翁飞

周二,受沪深市场大幅调整的影响,中小板指数也拉出一根大阴线,跌幅达4.58%,红盘个股仅7只。同时公开信息显示,部分个股交投依然活跃。昨日中小板指数早盘略微高开,报5534.81点,随后横盘震荡,盘中涨幅最高不超过1%,尾盘同样快速下挫,最终报收5280.32点,盘中最高至5511.03点,最低至5261.76点,全天成交量较前一交易日小幅增加。

由于缺乏领涨热点,昨日中小板整体走势低迷。除辰州矿业、天奇股份、紫鑫药业、华兰生物、太阳纸业、京新药业和青岛金王7只个股以红盘报收外,其余个股均不同幅度下跌。居中小板涨幅首位的辰州矿业涨幅仅2.61%。而精工科技、恒宝股份、利欧股份和中国海城等品种则以跌停收盘。

盘面显示,中小板个股尾盘也出现不同幅度的跳水,使一些个股走势更显曲折。如周一涨停的南京港昨日走势上蹿下跳,盘中振幅达19.85%。10:00复牌后,南京港则被迅速拉起,触及涨停,但随即股价急转直下,尾盘在大盘杀跌的氛围下,股价一泻而下,跌至13.25元,下跌7.92%。而连续两日涨停的恒宝股份昨日也由涨停下挫至跌停。

虽然中小板走势低迷,但一些个股市场交投依然活跃。据深圳证券交易所公开交易信息显示,昨日机构散户仍有不少操作。辰州矿业卖出和买入成交龙虎榜上各出现1个机构专用席位,新和成则出现一个机构席位买入673万元。而昨日涨幅最大的恒宝股份,也有不少游资光顾。如国信证券深圳泰然九路证券营业部则同时现身卖出与买入龙虎榜上。

### 凯恩股份拟与芬兰公司开展合作

◎本报记者 水明

凯恩股份发布公告称,公司于9月10日与芬兰奥斯科公司就转让控股子公司浙江凯丰纸业有限公司部分股权及相关业务合作事宜签署了谅解备忘录。

公告称,奥斯科希望收购凯丰纸业70%的股权,其中30%的股权为公司持有,40%的股权为凯丰纸业管理层持有。双方同意股权转让价格以经审计的凯丰纸业财务报表为基础通过协商确定。双方同意促成奥斯科或其关联公司与公司就造纸、销售、机械加工、销售、造纸原料、化工产品(不含危险品)的销售。截至2007年6月30日,该公司总资产为1.05亿元,净资产为3242万元,2007年上半年实现净利润374万元。

奥斯科为一家在芬兰赫尔辛基证券交易所上市的公司,经营高性能纤维材料的开发、制造和销售。2006年奥斯科的净销售额共计16亿欧元。

### 高金食品肉产品荣获“中国名牌”

◎本报记者 田立民

昨日,2007年中国名牌产品授牌及颁奖大会在北京人民大会堂隆重举行。在历经半年的申报、初评、公示、正式评价和认定程序后,国家质检总局和国家相关部委,对1000多个名牌产品进行了正式授牌,四川高金食品股份有限公司的鲜冻分割肉系列产品荣获“中国名牌”称号。

高金食品以生猪屠宰加工、猪肉销售及出口、肉制品深加工为主业,公司顺应国家农业产业化政策导向,以提供安全、健康的肉食品为目标,借助政策、地域、管理优势,大规模开展生猪屠宰加工,并将猪肉产品面向全国销售,部分产品出口国外。2005年,公司位列全国畜禽屠宰加工百家优势企业第10名,全国猪肉屠宰加工企业第5名;2006年公司年屠宰加工生猪能力达到420万头。

近年来高金食品主营业务发展迅速,在推进、加速四川乃至全国生猪及肉食品产业的整合方面,呈现出了强劲的发展势头,已经发展成为中国西部地区最大的集优质生猪繁育、养殖示范、屠宰、分割、冷藏加工、鲜销冷链、罐装食品生产、猪肉制品精深加工及进出口贸易为一体的外贸型猪肉食品综合加工企业,公司生猪屠宰量、产品销售量、冻猪肉出口量连续五年位居西部第一。

高金食品以“品高为金,百年高金”作为质量立企、质量兴企的质量管理理念,倾力打造中国西部规模最大、现代化程度最高、肉食品品质卓越的冷鲜肉生产基地。公司斥巨资建设了占地370亩的高金食品科技园,符合欧盟标准的自动化、标准化的肉制品生产加工线和自动化生猪屠宰、分割加工系统,极大地保证了猪肉产品质量的安全、营养。

## 一周行情

### 充分调整蓄势 迎接未来业绩浪行情

◎中国民族证券 王博

最近五个交易日中小板呈典型的整理态势。在经历了创出新高的大拉升后,板块的短线获利盘最终还是选择了迅速兑现,从而导致整个板块在近期陷入了整理格局中。从技术面角度出发,板块近期的调整无疑是利大于弊,适当消化上行压力,充分蓄势迎接板块未来的业绩浪潮行情。

### 技术指标修正有利于后市

由于2006年半年报报表的出色表现,使得广大投资者对中小板年报的业绩预期相当看好。也使得年报炒作再次成为贯穿中小板2007年下半年行情演变的主线。但显然目前并非年报炒作的最佳时机。现阶段基本是业绩披露的真空期。三季度报表及基金持仓信息的披露还要等到本月底。众多场外资金由于缺乏炒作题材入场意愿不强,股价的提升自然是有难度。因此,板块在目前出现一种整理态势实属正常。从中小板指日K线图可以看到,通过近几个交易日的整理,股指在30日均线附近获得支撑,俨然已是蓄势待发。而其他技术指标也得到不同程度的修复,这有利于指数的上扬。通过近期调整后,板块的上行压力得到了充分化解,后市一旦得到优良业绩的配合必将再次活跃。

### 创业板建设将带来新机遇

值得关注的是,最近有消息称:“提出要积极推进创业板市场建设,建立加速科技产业化的多层次资本市场体系。国家将鼓励有条件的科技企业在国内主板和中小企业板上上市,国家将建立健全鼓励中小企业技术创新的知识产权信用担保制度和其他信用担保制度,为中小企业融资创造良好条件”。可以看出,发展创业板,扶持科技型中小企业将是今后国家发展的一个重要战略步骤。在国家政策扶持下,打造中国的纳斯达克时机日趋成熟,当初为打造创业板而作铺垫的中小板自然面临新的发展机遇。更多的创投型企业加入后将为板块带来新的血液新的题材,这对整个中小板市场的积极影响不言而喻。同时,这类具有成长性的创投企业加入到中小板后,势必会吸引更多主流资金的介入,这将使得整个板块的资金面宽松,更利于整体估值的提升。

总体而言,由于当前业绩披露处于一个真空期,中小板在短期内缺乏了整体上扬的基础。但相信通过近期蓄势后,板块在后期的业绩浪中将会有更好的表现。与此同时,打造中国的纳斯达克也将使中小板后期走势更具活力。操作层面上,建议投资者精选个股,优选一些年底具备股本扩张潜力的公司,趁这次整理择机介入。

### 京新药业为子公司担保 1000 万元

◎本报记者 吴琼

京新药业今日发布公告称,拟与上海浦东发展银行绍兴分行签订《最高额保证合同》,同意为其全资子公司上虞京新向浦发银行申请用于银行承兑汇票承兑付款不超过2000万元提供保证担保,本次被担保的承兑付款是1000万元。

截至公告日,京新药业累计担保数量为7000万元,占公司2007年半年度未经审计净资产的23.45%,其中逾期担保数量为0元。

## 公司透视

### 天马股份挟民营优势进军装备制造

◎本报见习记者 应尤佳

日前,一家民营企业将入主东北装备业企业的消息受到关注。作为民营企业的天马股份拟向齐重数控装备股份有限公司注资3亿元,持有其51.58%股份,成为齐重数控的第一大股东。而在完成上述并购之后,天马将拥有上游10万吨轴承钢冶炼厂、中游轴承产业、下游重型机床,建立起完整的产业链格局。

### 矢志装备行业

据了解,早在2005年,天马股份就曾计划以5亿元整体收购齐重数控的前身齐一机床,但有关方面以“不放弃敏感行业重点企业的国有控股地位”为由拒绝了这项提议。齐齐哈尔第一机床厂于2005年政策性破产后,资产和人员由齐重数控重组。目前,公司总资产16亿元,2006年实现销售额近10亿元,利润总额5000余万元。

今年8月,马兴法与齐重数控董事长刘建荣签订1亿元的机床采购合同,并就收购意向展开商讨。日前,这个谜底方才揭开。

天马股份方面表示,在完成这次收购之后,天马将由生产精密基础零部件向生产整机的产业链迈进。据相关数据统计,数控机床产量近年来以40%左右速度递增,中国已经成为世界最大机床消费国。《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》和《东北地区振兴规划》等政策的出台,又给东北机床制造业提供了广阔的发展空间。



### 做大铁路轴承

天马股份的前身创建于1958年,拥有40余年轴承专业制造经验的成都轴承集团公司,由于没有把握好市场机遇,企业曾面临破产。浙江天马刚收购成都天马时,公司在7家铁道部认证企业中市场份额最少,只占3%至4%,但是通过三年的技术、管理改进,成都天马已经成为行业中的龙头企业,市场份额超过了30%。

根据铁道“十一五”规划,2006年至2010年铁路固定资产投资额将达1.25万亿元。按每辆货车需8套轴承计算,年需改造铁路货车轴承32万套,预计到2010年铁路货车轴承需求量将达到116万套。

抓住国家装备制造业的发展机遇,天马股份得到了快速发展。最近两年,天马股份的铁路轴承收入翻了6倍。今年上半年,公司铁路轴承实现销售收入2.48亿元,占主营业务收入的41.20%。

业内分析师认为,铁路轴承业务对天马股份利润贡献过大,未来该公司将选择性地重心放到高端通用轴承上,但铁路轴承已拥有的市场份额将保持该业务每年30%的增长。

### 转入高端领域

今年上半年,该公司通用轴承业务发展迅速,共实现销售收入3.29亿元,同比增长44.85%,占主营

业务收入的54.62%。公开资料显示,未来3年,公司的主要募集资金将投入通用轴承领域,产能将扩大超过50%,且将集中在高端轴承领域。

据悉,天马股份凭借在短圆柱滚子轴承和铁路货车轴承领域建立起来的技术工艺优势,已经形成了大型轴承从材料到成品的完整工艺链,目前产品质量已经达到国际先进水平。公司目前的产品已经可以替代进口市场,不仅同类产品价格远低于国外产品,交货期也更短。公司预计到2009年,高端业务将占通用轴承收入的30%。

鉴于天马股份在行业内的积极拓展,不少业内研究员纷纷表示看好天马股份产能扩张后的广阔前景。

## 精工科技董秘违规披露被深交所通报批评

◎本报记者 彭友

精工科技董秘黄伟明昨日被深圳证券交易所通报批评,原因是其没有在第一时间披露公司重大信息,且相关内容被媒体以新闻报道的形式披露,引起公司股价异动,连续六个交易日涨停。

深交所昨日通报称,经查明,精工科技控股子公司绍兴县精工机电研究所有限公司于2007年6月研制成功太阳能多晶硅结晶炉,并于当月销售1台。该产品的投产预计

对公司业绩产生较大影响,公司预计年内试生产10台设备,如顺利完工并实现销售,将增加公司净利润500万元左右,约为公司2006年净利润的2倍。

深交所认为,上述信息属于公司重大信息,黄伟明没有履行董事会秘书职责,促使公司依法履行信息披露义务,使得该信息没有在第一时间披露,仅在8月11日公告的半年报中有简单表述,未及及时、充分地披露该产品的研制成功对公司的影响。

据了解,精工科技今年8月11日发布的半年报中,关于此事的描述是:“浙江省‘十一五’重大科技攻关项目——太阳能多晶硅结晶炉的研制成功和推广,有效保障了公司的盈利能力。”

深交所还通报称,黄伟明于今年8月14日主动邀请媒体采访,并在接受采访中介绍了太阳能多晶硅结晶炉可能给公司带来的影响,该报道于8月20日披露了采访的相关内容,随后精工科技股价出现异动。

自8月20日起,精工科技股价

扶摇直上,在13个交易日出现8个涨停。

8月21日,精工科技就上述报道发布提示性公告,但并未提及对业绩具体的影响。23日,公司再次公告,承认今年有可能增加500万元净利润。

深交所认为,作为公司信息披露事务的直接责任人,黄伟明未能恪尽职守,履行诚信勤勉义务,使得公司信息披露违反了有关规则,指引的规定。为此,深交所决定给予其通报批评的处分。

## 中小板公司扎紧内部治理“篱笆”

◎本报记者 陈建军

记者从深圳证券交易所了解到,中小板公司内部治理出现漏洞的可能性正在逐步降低,145家公司对内部治理的27项指标做出了3586次已经落实的肯定回答,占整个指标总量的93.78%。

根据深圳证券交易所对内部制度建设的要求,中小板公司内部治理的检验指标共有27项,包括是否制定内部审计制度;是否规定财务管理和会计核算的内部控制及监督机制;是否制定公司募集资金管理制度;是否规定持续、稳定的利润分配制度,并明确规定公司利润分配不得超越累计可分配利润的范围;是否规定选举两名及以上的董事或监事时采取累积投票制度;是否规

定对外担保应当取得出席董事会会议的三分之二以上董事同意并经全体独立董事三分之二以上同意,或者经股东大会批准。未经董事会或股东大会批准,上市公司不得对外提供担保等。

就上述27项指标,截止到三鑫股份的164家中小板公司中,共有145家做出了全面的检验。其中,做出肯定答复的次数合计为3586次,占整个指标总量的93.78%;做出否定答复的次数合计为238次,占整个指标总量的6.22%。值得注意的是,虽然检验指标总体上落实情况比较令人满意,但个别中小板公司内部治理的“篱笆”还远未到扎紧扎密的程度。统计数据还显示,蓉胜超微对27项指标做出了15次的否定回答,信隆实业是11次,华邦制药、黔

源电力均是7次,天马股份、东南网架均是6次,金智科技、得兴股份均是5次。

145家中小板公司将27项内部治理指标中的93.78%进行了积极落实,这是深圳证券交易所将制度创新与诚信监管捆绑起来的有效举措。2004年6月,深圳证券交易所颁布《中小企业板块上市公司诚信建设指引》,随后推出了中小板公司诚信档案系统,对外公开对定答复的次数合计为238次,从那以后的三年多时间里,深圳证券交易所先后发布了专门针对中小板的《保荐工作指引》、《董事行为指引》、《投资者权益保护指引》、《公平信息披露指引》、《控股股东、实际控制人行为指引》等指引和规则,在引导中小板公司完善法人治

理,规范中小板公司及其董事、高管和股东的相关行为等方面做出了大量的前瞻性探索。

通过中小板公司完善内部治理来构建诚信市场,是深圳证券交易所一直秉承的管理风格。在这种氛围之下,一些在内部治理上不能“慎独”的中小板公司将难以在市场中立足。前不久,霞客环保因连续3年发生关联交易而未及时履行必要的决策程序和信息披露义务,其董事长兼总经理陈建忠被深圳证券交易所公开谴责并记入中小板上市公司诚信档案。根据2006年11月《中小企业板股票暂停上市、终止上市特别规定》,一家中小板公司若两年内被深圳证券交易所公开谴责两次,其股票就将被实施退市风险警示。