

## ■公告提示

### 东百集团限售股解禁



●公司本次有限售条件的流通股上市数量为2352630股;上市流通日为10月15日。

### 海通证券获批新设营业部



●根据中国证监会有关批复,同意公司新设哈尔滨尚志大街证券营业部等23家证券营业部及30家证券服务部。

### 太极实业提示股价异动



●公司A股股票交易连续三个交易日收盘价格跌幅偏离值累计达到20%。公司无应披露未披露的重大事项。

### 江南重工更名中船重工



●公司名称变更为“中船江南重工股份有限公司”。公司证券简称自10月15日起变更为“中船重工”。

# 首份三季报出炉 宝新能源净利增四成

## 净资产收益率大降七成,股权激励计划添隐忧

●本报记者 初一

沪深两市首份2007年三季报出炉。宝新能源今日公布的三季报显示,今年前三季度净利润同比增长逾四成,但由于所持云南铜业股票市值暴涨以及去年年底定向增发等因素对净资产的影响,其净资产收益率反而下降了七成。

今年1月至9月,宝新能源实现营业收入9.75亿元,较上年同期的7.56亿元增长29%;实现净利润2.77

亿元,较上年同期的1.96亿元增长41%。但与此同时,该公司净资产由去年9月底时的7.11亿元,突增至今年9月底的33.87亿元,一年之间增长377%。这导致宝新能源今年前三季度全面摊薄净资产收益率仅为8.17%,而去年同期这一指标为27.52%,下降了70%。

除实现盈利以外,宝新能源净资产大幅度增加主要有两个原因。其一是去年年底以每股9.50元的价格定向增发9600万股股份,增加净资产

约9亿元;其二是该公司根据新会计准则,将所持云南铜业和航天电器股票归入可供出售金融资产,其公允价值变动使净资产大幅度增加。

宝新能源所持云南铜业和航天电器股票,均为认购的定向增发股份。至报告期末,宝新能源持有的这两只股票的市值达到19.1亿元。

不过,根据新会计准则的规定,宝新能源将上述两只股票归入可供出售金融资产后,其市价波动即允公允价值的变动只影响净资产不影响净

利润。该公司三季报显示,所持2000万股云南铜业和200万股航天电器的公允价值变动金额扣减计提的递延所得税金额后,共增加资本公积14.35亿元,即增加净资产14.35亿元。

实施会计新政后,影响宝新能源净资产的另一因素也值得关注。根据《企业会计准则第11号—股份支付》的规定,宝新能源实施股权激励应计算权益工具的成本费用。该公司三季报显示,年初至报告期末,该项成本

费用增加资本公积1360万元。

实际上,在净资产突增导致净资产收益率大幅度下降的情况下,已经给宝新能源的股权激励计划带来了一丝隐忧。该公司股权激励计划第二个行权期的行权条件之一是,2007年度加权平均净资产收益率不低于10%,以扣除非经常性损益前和扣除非经常性损益后孰低为准。因此,如果第四季度不把把油的话,全年的加权平均净资产收益率指标恐怕就不达标了。

## S\*ST化二 吸收合并国元证券获批

●本报记者 田露

S\*ST化二今日公告表示,公司关于定向回购股份、重大资产出售暨以新增股份吸收合并国元证券的申请获得中国证监会的核准批复。批复文件称,核准S\*ST化二发行1360100000股股份换股吸收合并国元证券,在完成相关吸收合并工作以后,原国元证券依法注销。

S\*ST化二表示,公司董事会将根据上述核准文件要求,按照中国证监会《关于上市公司重大购买、出售、置换资产若干问题的通知》文件规定的程序实施重组,办理相关事宜。

## \*ST兰宝 未如期披露半年报遭谴责

●本报记者 黄金滔

因未能如期披露2007年半年报,\*ST兰宝昨日遭到深交所的公开谴责。

深交所昨日公告称,经查明,\*ST兰宝存在以下违规行为:截至2007年8月31日,\*ST兰宝未能披露2007年中期报告。\*ST兰宝的上述行为违反了《深圳证券交易所股票上市规则(2006年5月修订)》的有关规定,因此深交所决定对该公司给予公开谴责的处分,并将上述违规行为和处分情况抄报吉林省人民政府,及记入上市公司诚信档案,向社会公布。

## \*ST贤成拟置入煤矿资产

●本报记者 彭友

\*ST贤成今日公告称,公司拟通过资产置换的方式,置入贵州盘县华阳煤业有限责任公司暂定60%的股权。

据悉,华阳煤业全资拥有盘县柏坪煤矿,并获贵州省国土资源厅颁发《采矿许可证》,《采矿许可证》划定的矿区面积为1.0041平方公里。柏坪煤矿探明可采储量约为1700多万吨,开采方式为斜井式开采,所产煤类为气煤、肥煤,可作为炼焦或配煤炼焦,也可作为发电和生活用煤。

公告提醒,此次所涉事项仍在完善中,尚存在不确定性,此次重大资产重组尚需经临时股东大会审议表决和中国证监会审批。

## 三公司披露定向增发事宜

●本报记者 彭友 田露

祁连山今日公告称,公司近日获悉,商务部原则同意公司向香港惠理基金管理公司非公开发行股票,发行股份数量不超过5500万股,价格不低于公司董事会2007年1月25日公告前20个交易日股票均价的90%。本次非公开发行股票方案尚需中国证监会核准。

风帆股份今日公告称,中国证监会发审委日前核准公司非公开发行新股不超过7000万股。

河池化工则公告披露,公司拟向包括实际控制人中国化工农化总公司在内的特定对象非公开发行不超过3000万股股份,募集资金数量的上限为3.1亿元。本次发行价格将不低于10.04元/股,所有认购方均以现金认购,其中中国化工农化总公司将认购700万股。

## 多家公司三季报预增

●本报记者 彭友 田露

华仪电气今日公告预计,公司今年前三季度净利润与上年同期相比将增长800%以上。

健康元预计,前三季度实现净利润比去年同期增长约550%至650%。

中卫国脉预计,前三季度净利润约为9000万元左右,与2006年同期净利润387万元相比增长约2226%。

吉林化纤预计,今年前三季度累计净利润将高达9000万元至1亿元同比大幅上升。去年同期净利润仅为5万元。

金岭矿业公告称,公司预计今年1月至9月份净利润较上年同期增长700%至750%。

丽珠集团预计,前9月公司净利润比上年同期增长400%至450%。

汇通水利预计,前三季度将实现扭亏,可实现净利润2000万元左右。

ST仁和预计,前三季度将扭亏为盈,净利润为3000万元至3500万元。

农产品预计,前三季度业绩同比实现扭亏为赢,实现净利润较上年同期增长6000万元以上。

## 第一落点

### 华远地产将完善 借壳 SST 幸福材料

虽然借壳SST幸福被否,但华远地产依然不气馁。SST幸福今日公告称,公司就此次情况咨询了公司第一大股东名流投资集团有限公司及重组方北京市华远地产股份有限公司,双方同意完善申请材料后重新申报,继续推进SST幸福重大资产重组与股改工作。(彭友)

### 西安民生 拟入股咸阳商行

西安民生今日公告指出,董事会决定同意公司向咸阳市商业银行出资入股。

西安民生表示,咸阳市商业银行的重组方案目前已经确定,将采取增资扩股的方式进行重组,该行目前股本是1.2亿元,拟增资1.8亿元,使重组后股本达到3亿元。1.8亿元的增资股本将由西安民生与另外两家企业各出资6000万元,分别占咸阳市商业银行重组后总股本的20%。(田露)

### \*ST惠天确认 第一上海购集团股权

\*ST惠天公告称,公司接到控股股东沈阳供暖集团有限公司通知,集团公司75%股权在沈阳联合产权交易所挂牌寻求意向受让方,截至2007年9月25日挂牌期结束,第一上海投资有限公司登记有意购买上述股权。按照沈阳联合产权交易所规则,经资格审查,第一上海符合资格审查的条件,下一步将进入协议转让阶段。该股权转让事项尚需报国家有关部门审批。\*ST惠天股票今日起复牌。(田露)

### 双汇发展 实际控制人股权变更

双汇发展今日披露,接公司实际控制人罗特克斯有限公司(Rotary Vortex Limited)的通知,罗特克斯的两名股东高盛策略投资(亚洲)有限公司和鼎晖 Shine 有限公司于2007年10月6日签署股份转让协议,高盛策略投资将其在罗特克斯持有的5%的股份转让给鼎晖 Shine 持有。上述股份转让尚待股份转让协议中规定的条件满足后完成交割。股份交割完成后,鼎晖 Shine 的持股比例由49%变更为54%,高盛策略投资的持股比例由51%变更为46%,罗特克斯仍由高盛策略投资和鼎晖 Shine 共同管理。(田露)

# 沪深两市今年IPO筹资创年度新高

●本报记者 陈建军

今天上市的中国神华是沪深股市创建近18年来IPO筹资规模最大的公司,它使得沪深两市今年的IPO筹资额达到3284.14亿元,这个数字不仅刷新了沪深两市创建近18年来的IPO年度最高纪录,也超过了两市1990年至1999年十年总筹资额3018.57亿元。

以36.99元发行18亿股的中国神华所募665.82亿元,一举使得沪深两市今年IPO筹资额超过3000亿元,达到3284.14亿元,比沪深两市1990年至1999年十年的总筹资额还要多265.57亿元。从港澳资讯提供的统计数据中可以看出,沪深两市年度IPO的总额连攀台阶。2006年,IPO募集金额为2729.96亿元。在那之前的最高纪录,由2000年的999.56亿元保持着。

虽然今年91家公司的IPO筹资额达到了3284.14亿元,但平均筹资额则屈居第二。2006年,71家公司IPO所募2729.96亿元的平均值为38.45亿元,比今年的36.09亿元多出2.36亿元。之所以出现这种情况,是因为今年发行的中小板公司



多达74家,它们平均IPO筹资额仅为3.76亿元。与此相反,17家登陆主板公司平均募集额则高达176.8

亿元。值得注意的是,在今年IPO筹资额创出最高纪录的同时,发行的股份数量却并没有水涨船高。今年

91家公司IPO时发行的股份总数为282.72亿股,明显比2006年的375.33亿股少,其原因是今年IPO发行价格普遍较高。

# 山东商业集团现身 \*ST万杰重组迎曙光

●本报记者 彭友

负债累累的\*ST万杰即将重见光明。近日,控股股东万杰集团有限责任公司同意将其持有的\*ST万杰23715.63万股中的18232.5万股(占上市公司总股本的34%的股份),无偿转让给山东省商业集团总公司,由后者对其进行重组。

\*ST万杰今日发布的重大事项停牌公告披露,10月6日,万杰集团与山东省商业集团总公司、淄博市人民政府、山东省国资委四方签署

《山东万杰高科技股份有限公司资产重组框架协议》,达成了上述意向。

根据协议,债务重组方面,截至2007年6月30日,\*ST万杰总负债34.27亿元,其中银行负债约31亿元,淄博市人民政府将协助重组方实施债务重组。重组后的上市公司按债权银行合计贷款总额不高于50%的比例进行承接。流动负债由万杰集团协助重组方也按此偿还比例进行谈判,力争一次性解决。债务重组后,按照债务与资产相匹配的原

则,由上市公司和置出资产承接方相对应比例债务进行承接。

资产重组方面,\*ST万杰的资产重组本着整体盘活、部分资产剥离的原则进行。结合债务重组对上市公司部分资产与重组方置入资产进行整合,保留化纤、纺织、热电及其与之相关的主营业务。淄博万杰肿瘤医院、山东万杰医学高等专科学校等资产置换出上市公司后,可以移交给淄博市人民政府承接。

公告披露,为保证重组后上

市公司资产的相对完整,本次重组将实施资产整合与定向增发合并进行,重组方将其拥有的房地产类资产注入上市公司。重组后上市公司的原注册地保持不变。淄博市人民政府表示,将对本次资产重组和重组后的上市公司给予政策支持。

公告还表示,对于上述事项需要进一步论证和沟通,为避免公司股价异常波动,特向上交所申请公司股票自今日起继续停牌,直至相关事项确定并公告后复牌。

# 北京银行现上千“娃娃”股东

●本报见习记者 应尤佳

北京银行作为中国资产规模最大的城市商业银行,新近上市备受瞩目。近日,这位A股新贵的股东名册更是引起了投资者的关注。北京银行股东名单中出现了上千名“娃娃”股东,这些股东在北京银行进行股份制改革时均未成年,最小的甚至只有1岁。

最早引起投资者注意的是北京银行招股书中《非员工自然人股东名册》中排名第一的吴振鹏,持股数为500万股,根据其身份证号码可知他出生于1984年11月;另外排名第第十三的郑宇轩,于1997年1月

出生,持股量为130万股。

北京银行是在1997年和1998年进行股份制改革发行原始股的,以上两位股东当时分别只有十三岁和十一岁,但当时他们分别斥资数百万元,成为了北京银行的股东。北京银行现在股价已超过了20元,这两名年轻少年现在已分别拥有北京银行股票市值超过1亿元和约2000万元。

两位“娃娃”股东的亮相同样引起了记者的注意,在仔细查证后记者发现,北京银行的“娃娃”股东远不止这两位。

北京银行当时实行全员持股,在北京银行的员工股东名册中共有

4219人持有北京银行的原始股。其中在列的有近千名员工股东在北京银行股改时还未满18岁,占比超过员工总人数的20%。这些当时的未成年人被列入北京银行的员工名单,并且大多持有几千到1万股不等的股份,在这些人中,1982年、1983年、1984年出生的人特别多。

在非员工股东名册中,直到1998年股份制改革之时,尚未成年的股东也有数百人之多,这些股东手持着500万股到几千股不等的股份。在这些孩子中,还有不少上世纪90年代的人,最晚的一个1998年才刚出生。

北京银行的招股说明书没有解

释当年为何有一岁的婴儿和十几岁的少年成为了股东。但说明书解释说,在1997、1998年进行股份制改革时,由于员工认购有困难,银行选择一些对本行的发展有信心的自然人非员工认购原始股。

那么这样的做法有没有违规呢?博恩凯律师事务所律师的公司法专家王佳称,虽然这件事可以让人有所联想,但是就目前情况看来,婴儿、未成年人成为股东是没有任何法律障碍的,而未成年人父母代孩子来行使股东权益也是一样可行的。

不过有人质疑,本应该偶发性的情况为何在北京银行身上集中发生了呢?