

# companies 公司

中国证监会指定披露上市公司信息报纸  
中国保监会指定披露保险信息报纸  
中国银监会指定披露信托信息报纸

B1

星期四 2007.11.8  
责任编辑:祝建华  
美术:了 沅

《上海证券报》与 www.cnstock.com 即时互动

### ■公告提示

#### 天茂集团限售股解禁



●公司本次有限售条件流通股上市数量为42150720股;上市流通日为11月9日。



#### 开滦股份聘任新高管

●公司董监事会同意选举裴华为公司董事长,曹玉忠为公司总经理,侯树忠为董秘,张嘉颖女士为公司证券事务代表,王卓为监事会主席。

#### \*ST潜药提示股价异动



●公司股票连续三个交易日价格触及涨幅限制。经咨询得到回复,公司无其他应披露未披露信息。

#### 成都建投子公司受让天元期货



●公司控股子公司国金证券受让四川天元期货经纪有限公司95.5%的股权,天元期货已完成注册资本及股权变更的工商变更登记手续。

## 上市公司分立、分拆境内上市有望开禁

### 有关部门拟研究制定相关工作指引,《上市公司吸收合并管理办法》也在酝酿中

●本报记者 邵刚

上市公司通过分立、分拆方式在境内资本市场上市有望成为现实。上海证券报记者获悉,有关部门拟研究制定《上市公司分立、分拆上市工作指引》。业内人士预计,该指引很可能将对上市公司通过分立、分拆的方式在境内上市做出相关明确规定。

西南证券投行收购兼并部副总

经理李阳向记者介绍,监管部门此前曾就上市公司分立、分拆到海外上市出台过相关规定,而通过上述方式在境内上市则一直受到禁止。这主要是因为当时中国资本市场还没有进行股权分置改革,尚未实现股份的全流通。

所谓的上市公司分立、分拆,简单来说,就是上市公司把其中的某一块业务通过一定的程序分离出来实现独立上市。据了解,这一方式在

国际市场中普遍运用,属于资本经营的一种手段。分拆不仅带动母公司股价上升,更重要的是,分拆上市的子公司价值大都得到市场的充分肯定,不仅远远超过其账面值,甚至出现子公司市值在短期内超过母公司的现象。

从目前来看,上市公司分立、分拆后在境内上市的市场环境已经具备。一方面,上市公司本身有着这方面的巨大需求;另一方面,这也属于一

正常的资本运作手段。”李阳指出。

同时,李阳也提醒,分立、分拆将稀释了上市公司的原有资产,摊薄原有流通股股东的权益。因此,在这一过程中,应建立严格的分类表决和公司内部的审计程序,以保护流通股股东的利益。

记者同时了解到,旨在进一步规范上市公司吸收合并行为的《上市公司吸收合并管理办法》也在酝酿中。业内人士指出,无论是分立、分拆,还

是吸收合并规则的制定,对上市公司的发展都有着重要意义,它将在客观上推进并购重组活动,提高资本市场的资源配置效率。

另据了解,为了进一步推动上市公司并购重组工作的进行,监管部门拟对财务顾问实行资格管理,充分发挥其在市场化并购重组业务中的积极作用。同时,建立对新上市公司和新重组公司的董事长谈话制度,构建良好的引导机制。

### 第一落脚点

#### 洪都航空停牌筹划定向增发

●本报记者 初一

洪都航空今日公告称,公司正在筹划非公开发行股票事宜,并将在此公告刊登五个工作日内向相关部门进行政策咨询及方案论证,因此有关事项尚存在不确定性。

公司表示,为避免对公司股价造成重大影响,公司股票自2007年11月8日起停牌。公司同时承诺,未能在公司股票停牌之日起5个工作日内(含停牌当日)就有关重大事项与有关部门咨询论证,或有关初步论证未获通过,公司将公告并复牌。若有关重大事项经初步论证为可行,公司股票将继续停牌,公司将刊登重大进展公告。

#### 园城股份再启定向增发事宜

●本报记者 初一

继今年5月公司股东大会对园城股份定向增发方案亮出否决牌后,园城股份沉寂数月,新的定向增发方案终于于今日卷土重来。

园城股份今日公告称,公司正在筹划再次启动定向增发事宜,并将在本公告刊登后五个工作日内向相关部门进行政策咨询及方案论证,因该事项存在重大不确定性,为维护投资者利益,避免对公司股价造成重大影响,经公司申请,公司股票自今日起停牌。

园城股份承诺,若公司未能在停牌五个工作日内(含停牌当日)就有关事项向有关部门咨询论证,或有关初步论证未获通过的,公司将公告复牌;若有关重大事项经初步论证为可行,公司股票将继续停牌,公司将刊登重大进展公告。

#### 大西洋携手湖南有色投资3亿设立新公司

●本报记者 初一

大西洋今日发布公告称,2007年11月5日,公司与湖南有色金属股份有限公司达成合作意向,共同签署了《湖南有色金属股份有限公司合作备忘录》,拟共同投资人民币3亿元设立新公司,其中,大西洋投资人民币1.2亿元,湖南有色投资人民币1.8亿元。新公司将从事除焊接材料、焊丝、焊剂以外的其他焊接材料产品为主业。

## 中国中铁昨起询价 预计12月3日挂牌

●本报记者 彭友 王尧 王文清

中国中铁股份有限公司昨起开始初步询价,这个中国和亚洲最大的多功能综合型建设集团也将从此正式启动IPO之旅。

根据发行时间安排,中国中铁将自11月7日至11月16日期间,在北京、上海、深圳和广州向询价对象进行路演推介,11月20日至21日进行网上申购及缴款,网上申购的最后一天11月21日同时进行网上申购及缴款。本次发行网上和网上发行结束后,发行人和联席保荐人将根据总体申购情况于11月22日决定是否启动回拨机制,对网上和网下发行的规模进行调节,定价公告将于11月23日刊登。预计中国中铁将于12月3日在上海证券交易所上市。

中国中铁同时披露的招股说明书显示,公司本次A股发行采用网下向配售对象累计投标询价和网上资金申购定价相结合的方式,公司此次发行规模不超过46.75亿股A股,发行后的A股总股本不超过174.75亿股。回拨机制启动前,网下发行股份不超过16.363亿股,约占此次A股发行数量的35%;其余部分向网上发行,约为30.387亿股,约占此次A股发行数量的65%。募集资金主要用于新建生产线、房地产开发和铁路投资等,剩余资金则用



于补充流动资金和归还银行借款。

据了解,中国中铁在发行A股的同时,也积极寻求发行H股。公司拟发行不超过33.26亿股H股,占A股和H股发行完成后股本总额的15.99%。H股超额配售选择权行使前。发行募集资金扣除发行费用后,约66%用于设备购置,主要包括TBM、盾构机等设备;约17%投

资于海外矿业资源的开发,约10%补充流动资金;约7%用于偿还外币银行借款。H股发行方案将在得到境内和境外相关监管机构批准之后尽快实施。

业界一位资深分析师对记者表示,目前,建筑工程板块在中国资本市场中所占比重并不小,市值庞大的中国中铁此次上市,将使该板

块大大扩容,同时还能激起投资者对建筑工程板块的兴趣。此外,根据我国的铁路、公路“十一五”规划和城市化建设的发展,今后时间内还将迎来建设高峰,对资金的需求量也将同时增大。中国中铁登陆资本市场,将有效地解决资金来源问题,足以使企业、国家以及投资者实现共赢。

## 铝业股份大股东33%股权划归中冶集团

●本报记者 袁小可

停牌数月后,铝业股份宣布公司股票今日复牌,这也同时宣告,经历数月磨合谈判之后,铝业股份控股股东——葫芦岛有色金属集团有限公司的战略重组方案终于落锤定音。

铝业股份今日发布公告称,2007年11月4日,中冶集团与公司控股股东葫芦岛铝业正式签署《职

工也将全部进入划转范围。对于此次划转,铝业股份表示,通过重组,双方在资源、市场、资金、技术等方面的对接,有利于双方的优势互补,同时也符合中央关于振兴东北老工业基地的战略要求。对中冶集团而言,此次划转可以快速做强做大资源板块,形成有色金属产业链从采选矿到冶炼、再到深加工产业链上重要一环,加大稳定性产品收入;而对有色金属

而言,划转后可以充分依靠中冶集团的技术优势与资金支持,在改进生产工艺、淘汰落后产能的同时,改善资产结构,提升融资能力,扩建、新建具有一定市场竞争力的冶炼项目,提高企业核心竞争力,改善企业经营效益。

针对今后的发展规划,中冶集团表示,计划在收购完成后的未来12个月内对有色集团进行增资,以提升有色集团的整体实力。

## 西部矿业 1500万股权场外转让搁浅

●本报记者 初一

亨通光电近日一则公告抖出了一段鲜为人知的故事,西部矿业发行上市前的一位股东酝酿转让手中1500万股限售流通股,不过这个计划最终未能成行。

亨通光电公告称,因市场行情变化,平安信托集合资金信托计划放弃发行,公司董事会决定撤回参与该信托计划的议案。平安信托集合资金信托计划由平安信托发起设立,期限为12个月,信托财产全部用于购买西部矿业1500万股限售流通股,受让价格为每股36元,该部分股份可上市交易日为2008

年7月12日。西部矿业目前股价在43元上下,已较两个多月前的高点68.50元跌去三成多。但西部矿业股价走低,显然不是造成平安信托集合资金信托计划流产的唯一原因。平安信托一位负责人昨日告诉记者,放弃该信托计划的发行有多种考虑因素,其中包括受让西部矿业这部分股权的合规性。

《公司法》第142条规定,公司公开发行股份前已发行的股份,自公司股票在证券交易所上市之日起一年内不得转让。西部矿业上市公告书也已载明,公司第一大股东西矿集团承诺所持股份在上市之

日起锁定36个月,发行前其他股东承诺上市之日起12个月内不转让所持股份。西部矿业上述1500万股限售流通股在锁定期内转让,其合规性无疑会遭质疑。

平安信托上述负责人没有透露该信托计划的详细内容。一位知情人士告诉记者,拟出让股权的西部矿业股东来自北京,持股数量在5000万股左右。由于此次出让的1500万股明年7月才能办理过户手续,出让方允诺先将股权质押给受让方。

西部矿业第九大股东北京康桥投资有限公司持股4590万股,与上述知情人士描述的股权出让方情况类似。西部矿业在上市前曾发生多次

股权转让,北京康桥投资有限公司所持股权即为西部矿业上市一年前受让所得。2006年8月30日,西部矿业发起人股东鑫达金银开发中心与北京康桥投资有限公司签订股权转让协议,将所持全部765万股股份转让给后者。西部矿业实施每10股转增15股送35股后,北京康桥投资有限公司持股数量变为4590万股。若此次股权转让方是这家公司,那此次股权转让方确实是这家公司,那这位西部矿业的股东打的可真是如意算盘:短短一年多时间,只需出售手中三分之一股权,就可拿到5.4亿元巨资;按最初的765万设计,5.4亿元摊到每股高达70多元,收回成本的同时也赚了个盆满钵满。

## 浦发银行大股东划归上海市国资委

●本报记者 初一

浦发银行第一大股东上海国际集团有限公司的全部股权将划转给上海市国资委,从而成为国有独资公司。

浦发银行今日发布公告称,根据上海市国资委的有关批复,上海国际集团有限公司原股东上海市财政局、上海国有资产经营有限公司、上海国鑫投资发展有限公司、上海久事公司、东方国际(集团)有限公司所持股权全部无偿划转至上海市国资委。股权划转后,上海市国资委为上海国际集团有限公司唯一股东,上海国际集团有限公司变更为国有独资公司,注册资本增至1055884万元,经营范围包括开展以金融为主、非金融为辅的投资、资本运作与资产管理业务等。

## 沧州大化拟筹建10万吨TDI项目

●本报记者 初一

沧州大化今日发布公告称,根据对异氰酸酯行业的研究和公司发展战略,公司拟投资筹建年产10万吨TDI项目。

据了解,这一项目投资总额19.70亿元,其中权益资金6亿元由沧州大化自筹解决,其余资金申请银行贷款,预计2009年上半年开工建设,工期32个月,预计2012年建成。

公司表示,这一项目投产后将预计年新增销售收入20.89亿元,年新增利润总额5.18亿元;投资回收期为6.30年(税前),财务内部收益率25.05%(税前)。

## S\*ST张股股权转让本月12日前签约

●本报记者 袁小可

S\*ST张股今日发布公告称,根据公司与公司控股股东及重组方核实的情况,公司第一大股东张家界旅游经济开发有限公司与张家界市经济发展集团有限公司,已就转让其所持有的S\*ST张股大部分非流通股股份事宜达成一致意见,目前双方正在履行正式协议签署的有关程序,预计股权转让正式协议将于2007年11月12日前签署。

公司表示,由于上述事项仍然存在一定的不确定性,经向深交所申请,公司股票自今日起继续停牌,公司将不迟于2007年11月12日披露上述正式协议签署内容并复牌。

## 宏润建设中标6.15亿元工程

●本报记者 袁小可

宏润建设近期中标上海、杭州两地总价约为6.15亿元工程。

宏润建设今日公告称,公司于2007年11月7日收到上海市建设工程施工中标(交易成交)通知书,招标单位上海万源房地产开发有限公司的“万源居住小区D块商品住宅2标段(不含桩基)”施工项目经评标,由公司中标承建。该项工程中标总价为2790.2967万元,计划于2007年11月18日开工,工期720天。

同时,公司表示,于2007年11月7日收到浙江省重点建设工程中标通知书,招标单位杭州地铁集团有限公司的“杭州地铁1号线工程彭埠站/凤起路站-武林广场站区间/火车东站-彭埠站区间(4.15号盾构)”施工项目经评标,由公司中标承建。该项工程中标总价为33698.0593万元,工期780天。

## S\*ST中辽重组方受让5880万元债务

●本报记者 袁小可

继昨日发出和解还债申请后,S\*ST中辽的重组计划又进一步——长城资产管理公司向S\*ST中辽重组方转让对S\*ST中辽及子公司的5883.87万元债权。

S\*ST中辽今日公告称,2007年11月5日,公司接到中国长城资产管理公司沈阳办事处发出的债权转让通知,长城沈阳办事处与公司重组方北京万源房地产开发有限公司签署了债权转让协议书,将其对S\*ST中辽及S\*ST中辽四家子公司的债权转让给了万源,转让的债权本金总额合计为人民币5883.87万元。自S\*ST中辽接到上述债权转让通知之日起,万源享有上述受让债权的全部权利及从权利。