

价格谈不拢 三菱商事终止认购国投中鲁

◎本报记者 陈建军 徐锐

国投中鲁今天刊登公告说,因在认购价格上难以达成一致,原有意认购公司定向增发股份的三菱商事株式会社正式决定终止认购。

11月14日,三菱商事株式会社向国投中鲁出具了《关于终止认购定向增发股份的回答书》,由于双方在认购价格上难以达成一致,三菱商事株式会社决定退出国投中鲁的非公开发行。国投中鲁表示,公司将尽快向商务

部撤回引入境外战略投资者的申请,并继续推动本次非公开发行工作。

国投中鲁是在今年4月10日公布定向增发方案的,当时停牌前的收盘价为13.18元。尽管国投中鲁昨天的收盘价仅为18.45元,但它9月28日时还创下28.97元的最高价。正是公布定向增发预案时和现在股价的巨大差异,是导致三菱商事株式会社放弃参股国投中鲁的原因。三菱商事株式会社是在6月29日敲定作为战略投资者认购国投中鲁定向增发

2150万股的,或者是认购股份数为国投中鲁定向增发完成后总股本的10%,锁定期为36个月。

三菱商事株式会社放弃认购国投中鲁,使得被牛市逼退的外资并购又增加了一个案例。就在上个月23日,深发展A和锡业股份相继公告通用电气金融国际金融公司、香港中银集团投资有限公司终止认购它们定向增发股份。通用金融和香港中银“搅浑”深发展A和锡业股份,已经不是牛市导致的第一例外资并购

受阻案例。此前,施耐德(中国)投资有限公司重组S宝光受阻也是因为以股价为基础转让国有股权难以操作。美的电器、福耀玻璃定向增发方案先后被中国证监会发审委否决,美国高盛不愿抬高认购价格是主要原因。虽然阳光光的定向增发获得了有条件通过,但当其签下认购协议的高盛很可能效仿三菱商事株式会社放弃认购。

基于牛市造成的A股股价扶摇直上而极大增加并购成本的压力,一

些外资采用了异曲同工的并购手法,东方航空以3.8港元/股的价格向新加坡航空和淡马锡控股(私人)定向增发29.85亿股H股,就是一个典型的案例。东方航空H股和A股在因是次收购而停牌之前的股价分别为3.73港元和9.6元,两相比较足可见认购H股为两家外资股东减少了170多亿元的成本。但像东方航空这样具有A股和H股的“两栖”上市公司是“稀缺资源”,从而令外资以较低成本并购上市公司的计划难以实施。

远兴能源 甲醇项目全部投产

远兴能源公告说,公司持股51.2%的内蒙古博源联合化工有限公司100万吨/年天然气制甲醇项目二期60万吨/年于近日正式投产,至此,博源化工100万吨/年天然气制甲醇项目已全部投产,之前于9月初投产的40万吨/年项目生产进展顺利,目前以基本达产。

(贺建业)

S*ST中辽 债务和解获法院支持

近日,S*ST中辽收到辽宁省沈阳市中级人民法院民事裁定书,准予债务人S*ST中辽的和解请求。

S*ST中辽今天刊登公告说,公司将积极配合法院进行破产和解程序,并争取在债权人会议上达成和解,达到减债的目的;进而可在完成和解协议之后,进行资产重组,争取公司早日恢复上市。鉴于公司已于2007年10月11日着手进入破产程序,公司截至目前已无任何经营业务,公司存在破产清算的风险。

(陈建军)

吉林敖东 转让珠海药业股权

吉林敖东今天公告说,公司决定将持有的吉林敖东珠海药业有限公司73.33%的股权转让给金明和,交易价款总额为3218.6万元。公司对珠海药业的投资全部是用自有资金投入,公司转让股权后已全部收回对珠海药业的投资,没有对公司造成损失,也不影响公司持续经营能力。

公司表示,该股权的转让,将有利于公司的科学管理和长远战略规划。

(陈建军)

■记者观察

上市公司分离式重组新“卖法”

◎本报记者 彭友

如何处置上市公司的壳资源和资产,“当家人”们可谓各显神通。近日,荆州政府方面另辟蹊径,将S*ST天和和S*ST天颐的壳资源和资产分开出售,无疑为此类资产重组提供了另一个样板。

眼下,上市公司资产重组有以下几种较为常见的处理方式。第一种,是将上市公司的壳资源和资产打包出售给同一受让人。例如,张家界市经济发展投资集团日前以受让股份、帮助解除担保责任的方式入主S*ST张股,成为其实际控制人。

第二种,是控股股东将上市公司的壳资源卖掉,但将其资产收回。东北特殊钢集团将大连金牛的资产收回,而将已经成为净壳的大连金牛40.67%国有股权转让给上海房地产企业大华(集团)有限公司,由后者再注入优质地产资产并借壳上市。

此外,还有种情况是,上市公司的资产完全被吸收合并,而其壳资源则被舍弃。例如,攀钢集团的整体



上市方案,是攀钢钢钒以新增股份吸收合并攀渝钛业和*ST长钢,换股吸收合并完成后,攀渝钛业和*ST长钢的资产、负债、业务和人员全部进入攀钢钢钒,攀渝钛业和*ST长钢则注销法人资格。

至于前述壳资源和资产分开出售的情况,此前在市场上还颇为少

见。唯一的例子是,原吉林纸业公司终结破产,将原经营性资产转让给吉林晨鸣纸业公司,所得款项偿还给债权人,公司成为一个净壳,随后由江苏苏宁集团对其进行重大资产重组,并更名为苏宁环球。

S*ST天和和S*ST天颐之所以步原吉林纸业后尘,并非出自荆州市政府

的本意。知情人透露,荆州市政府更愿意找到一个能将壳资源和资产打包购买的重组方。然而,几经周折,对壳资源感兴趣的意向方对资产不感兴趣,对资产感兴趣的又对壳资源“不问不问”。面对所剩无几的“保壳”时间,荆州市政府只好对S*ST天和和S*ST天颐采取分离式重组方式,将壳资源和资产分别出售给不同的“意中人”。

据Wind资讯统计,去年被暂停上市的16家公司中,除*ST棱光等四家公司股票恢复上市,S*ST国瓷由于未按期披露2006年年报已终止上市外,还有11家公司正积极筹备恢复上市事宜。

然而,虽然上述11家公司去年均实现盈利,但今年上半年的业绩却不尽如人意,7家公司均报亏损。另4家盈利的公司,多数也是主要依靠非经常性损益收入的东风。

在此情况之下,通过重组改制的方式来实现恢复上市,已成为不少公司的奋斗目标。也正因此, S*ST天和和S*ST天颐的这种处置方式,便应运而生。

悦达投资收购多项母公司资产

◎本报记者 应尤佳

悦达投资今日公告,公司及旗下子公司拟斥资6797万元收购母公司多处资产。

公司的控股子公司江苏悦达纺织集团拟收购大股东悦达集团持有的江苏艾文德悦达汽车内饰有限公司49%股权,交易价格为2336万元。此次股权转让后,悦达集团不再持有艾文德悦达公司股

权;公司控股90%的江苏悦达纺织集团有限公司拟收购大股东江苏悦达集团控股60%的江苏悦达大圣诞服装针织有限公司90%股权,交易价格为865万元;公司还将收购母公司的全资子公司上海新实业持有的纺织集团10%的股权,收购价格是3596万元,转让后公司将持有纺织集团100%股权。

公告称,收购艾文德悦达公司有利于公司尽快形成纺织产业链,保证

公司纺织产业的稳定发展;而另一个收购对象大圣诞服装控股90%的银港棉业是纺织集团原料供应商之一,纺织集团收购银港棉业有利于控制原料质量,延长了公司纺织产业链,减少与大股东的经营性关联交易;而对于纺织集团10%的股权的收购则是缘于市场认为悦达集团与公司之间同时投资纺织产业存在同业竞争,公司此次交易旨在消除同业竞争,形成完整的纺织产业链。

此外,公司还公告,因生产经营需要,纺织集团向中信银行苏州分行申请了2000万元敞口银票,由公司提供信用担保,期限一年。

截至2007年9月30日,悦达投资对外提供担保总额为10.7亿元,其中为控股子公司提供担保5.9亿元,为控股股东及其子公司提供担保2.5亿元,分别占公司最近一期经审计股东权益的65.57%、36.18%、15.38%。

证券代码:600823 证券简称:世茂股份 编号:临2007-027

上海世茂股份有限公司第四届董事会第三十四次(临时)会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

2007年11月8日,上海世茂股份有限公司(以下简称:公司)董事会以书面方式向公司第四届董事会全体董事、独立董及第四届监事会全体监事发出了公司第四届董事会第三十四次(临时)会议(以下简称:本次会议)通知。

2007年11月14日,本次会议以通讯方式举行。许荣茂董事长、王开明董事、卓亚岚董事、管红艳董事、许世永董事、孙跃凯董事、刘传秋独立董事及张玉臣独立董事出席了本次会议,周金伦独立董事因公无法亲自出席本次会议,委托刘传秋独立董事出席并表决;公司5名监事列席了本次会议。本次会议召开时间、方式及出席情况符合《公司法》和《公司章程》的规定。

与会董事认真审议,本次会议通过以下决议:
1.关于同意召开公司2007年(第一次)临时股东大会的决议。
2.表决情况:赞成9票;反对0票;弃权0票。
特此公告。

上海世茂股份有限公司 董事会

2007年11月14日

证券代码:600823 证券简称:世茂股份 编号:临2007-028

上海世茂股份有限公司2007年(第一次)临时股东大会通知

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要内容提示:
●会议召开时间:2007年11月30日;
●会议地点:上海,具体会议地点将另行公告;
●会议方式:采取现场投票和网络投票相结合的方式;
●提案:详见会议审议事项。
一、召开会议基本情况

1.本次临时股东大会召开时间
现场会议召开时间:2007年11月30日下午2:00;
网络投票时间:2007年11月30日(上海证券交易所股票交易日)上午9:30至11:30,下午13:00至15:00;

2.股权登记日:2007年11月21日;
3.现场会议召开地点:上海,具体会议地点将另行公告;
4.召集人:公司董事会;
5.会议方式:本次临时股东大会采取现场投票、网络投票相结合的方式,公司将通过上海证券交易所交易系统提供网络形式的投票平台,股东可以在网络投票时间内通过上述系统行使表决权;
6.参加方式:公司股东只能选择现场投票和网络投票中的一种表决方式。公司股东行使表决权时,如出现重复表决以第一次表决结果为准。
7.会议出席对象
(1)截至2007年11月21日交易结束后,在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司全体股东。股东可以亲自出席股东大会,

也可以委托代理人出席和表决,该股东代理人不必是本公司股东;

(2)本公司董事、监事及高级管理人员;
(3)公司聘任的有证券法律从业资格的律师事务所的律师;
(4)公司聘任的会计师事务所的会计师;
(5)董事会邀请的人员。

二、会议审议事项:
1.关于公司向特定对象非公开发行股票发行股份购买资产基本条件的议案;
2.逐项审议《关于公司向特定对象非公开发行股票发行股份购买资产方案的议案》;

(1)发行股票的种类和面值
(2)发行数量
(3)发行对象及认购方式
(4)发行价格及定价依据
(5)上市地点
(6)发行价格及定价依据
(7)发行方式
(8)本次发行募集资金用途
(9)关于本次发行前滚存未分配利润如何享有方案的议案;
(10)本次发行决议有效期限

3.关于《上海世茂股份有限公司向特定对象发行股份购买资产暨关联交易报告书》的议案;
4.关于世茂房地产控股有限公司(0813HK)、全资附属世茂BVI(商业)、上海世茂企业发展有限公司及其实际控制人许荣茂先生免于要约方式增持股份申请的议案;
5.关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票发行股份购买资产相关事宜的议案;

6.关于公司前次募集资金使用情况专项说明的议案;
7.关于2007年非公开发行股票发行股份购买资产募集资金运用可行性研究报告的议案;
8.关于审议发行对象与公司签署的附条件生效的《关于上海世茂股份有限公司发行股份购买资产协议》和《不竞争协议》的议案;
9.关于公司变更为外商投资股份有限公司的议案。

三、现场临时股东大会登记办法:
1.法人股东须持营业执照复印件(盖章)、出席人身份证、能证明出席人具有法定代表人资格的有效证明文件和股东帐户卡进行登记;委托代理人出席会议的,代理人应持营业执照复印件(盖章)、本人身份证、授权委托书和委托人股东帐户卡进行登记;

2.凡符合出席会议条件的个人股东亲自出席会议的,应持有本人身份证和股东帐户卡进行登记;个人股东委托代理人出席会议持有本人身份证、授权委托书和委托人股东帐户卡进行登记;
3.异地股东可用信函或传真进行登记;
4.登记时间:2007年11月23日(上午10:00-12:00;下午1:00-4:00)

5.登记地点:上海市九江路619号中福大厦23楼;
6.授权委托书(见附件)。

四、联系办法:
1.联系地址:上海市九江路619号中福大厦23楼A001室;
2.邮政编码:200001;
3.联系电话:(021)63526600;传真:(021)63524046;
4.联系人:葛卫东、俞峰。

五、注意事项:
1.与会股东食宿及交通费自理;

2.本公司根据有关规定,严格依法召集、召开本次股东大会,不发放任何参会人员礼品。

特此公告。

上海世茂股份有限公司
2007年11月15日

附件一:

授权委托书
兹委托 先生/女士代表本人(公司)出席上海世茂股份有限公司2007年(第一次)临时股东大会,并行使表决权。
委托人签名(盖章): 受托人身份证号:
受托人持股份数: 受托人股东账号:
受托人签名: 受托人身份证:
委托日期:2007年 月 日 委托书有效期限:
授权范围:

议案	赞成	反对	弃权
关于公司向特定对象非公开发行股票发行股份购买资产基本条件的议案			
逐项审议《关于公司向特定对象非公开发行股票发行股份购买资产方案的议案》			
(关于公司向特定对象非公开发行股票发行股份购买资产方案的议案)——发行股票的种类和面值			
(关于公司向特定对象非公开发行股票发行股份购买资产方案的议案)——发行数量			
(关于公司向特定对象非公开发行股票发行股份购买资产方案的议案)——发行对象及认购方式			
(关于公司向特定对象非公开发行股票发行股份购买资产方案的议案)——股份价格及定价依据			
(关于公司向特定对象非公开发行股票发行股份购买资产方案的议案)——上市地点			
(关于公司向特定对象非公开发行股票发行股份购买资产方案的议案)——发行方式			
(关于公司向特定对象非公开发行股票发行股份购买资产方案的议案)——本次发行募集资金用途			
(关于公司向特定对象非公开发行股票发行股份购买资产方案的议案)——关于本次发行前滚存未分配利润如何享有方案的议案			
(关于公司向特定对象非公开发行股票发行股份购买资产方案的议案)——本次发行决议有效期限			
关于《上海世茂股份有限公司向特定对象发行股份购买资产暨关联交易报告书》的议案			
关于世茂房地产控股有限公司(0813HK)、全资附属世茂BVI(商业)、上海世茂企业发展有限公司及其实际控制人许荣茂先生免于要约方式增持股份申请的议案			
关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票发行股份购买资产相关事宜的议案			
关于公司前次募集资金使用情况专项说明的议案			
关于2007年非公开发行股票发行股份购买资产募集资金运用可行性研究报告的议案			
关于审议发行对象与公司签署的附条件生效的《关于上海世茂股份有限公司发行股份购买资产协议》和《不竞争协议》的议案			
关于公司变更为外商投资股份有限公司的议案			

附件二:

参加网络投票的操作流程
一、投票流程
1.投票代码
沪市挂牌股票代码 沪市挂牌股票简称 表决议案数量 说明
738823 世茂股票 19 A股

新兴铸管战略布局西南地区

◎本报记者 陈建军

11月13日,新兴铸管与四川省川建管道有限公司签署了《增资重组借款合同》,为其完成在西南地区的战略布局形成重要一环。

经评估确认,川建管道的净资产为人民币8182.55万元。新兴铸管本次增资额为现金10000.89万元,从而持有川建管道的股权比例为55%;川建管道的原股东以评估净资产8182.55万元作为其出资,从而持有川建管道的股权比例为45%。增资后,川建管道注册资本增加到11118万元。

川建管道目前已形成年产15万吨离心球墨铸铁管、1.5万吨消失模铸造球墨铸铁管的生产能力,是中国西部地区最大的球墨铸铁供水管生产企业。新兴铸管表示,这次对川建管道增资后,公司将增加15万吨铸管和1.5万吨管件的生产能力,公司铸管及管件生产能力将由120万吨提高到135万吨。

弘业股份参股公司 获中金所会员资格

◎本报见习记者 徐锐

弘业股份今日公告称,公司于昨日收到了参股公司江苏弘业期货经纪有限公司(下称“弘业期货”)报告,该公司称其在金融期货经纪业务资格、金融期货交易结算业务资格相继获得中国证监会核准后,又于近日收到中国金融期货交易所颁发的《交易结算会员证书》。

这表明,在股指期货推出后,弘业期货将有资格经营该业务。从弘业股份三季报中可以看到,公司投资1521.38万元持有弘业期货2300万股,占该公司股权比例为42.87%。

中国远洋澄清“撞桥”传闻

◎本报见习记者 徐锐

近日有网络媒体转载境外媒体报道称,11月7日在美国奥克兰撞上旧金山—奥克兰湾桥“海湾大桥”桥墩的COSCO BUSAN(中远釜山)货轮为中国远洋旗下的中国货轮。对此,中国远洋在今日发布了澄清公告,否认该货轮为公司旗下货轮。

中国远洋在公告中称,公司通过经营国际集装箱运输业务的子公司中远集装箱运输有限公司书面和电话核实了与此碰撞事件相关的船舶和船舶经营人的相关情况。经调查核实,中国远洋及其下属公司不是该船舶的所有人、经营人、管理人、承租人和出租人。

中纺投资 纳入国家开发投资公司旗下

◎本报记者 应尤佳

中纺投资今日公告,公司接到公司控股股东中国纺织物资(集团)总公司通知,中国纺织物资(集团)总公司整体划转到国家开发投资公司,成为国家开发投资公司的全资子公司。公司的实际控制人变为国家开发投资公司。

2. 表决议案			
公司简称	议案序号	议案内容	对应申报价格
世茂股份	1	关于公司符合非公开发行股票发行股份购买资产基本条件的议案	1.00元
	2	逐项审议《关于公司向特定对象非公开发行股票发行股份购买资产方案的议案》	2.00元
	3	发行股票的种类和面值	2.01元
	4	发行数量	2.02元
	5	发行对象及认购方式	2.03元
	6	股份价格及定价依据	2.04元
	7	上市地点	2.05元
	8	发行价格及定价依据	2.06元
	9	发行方式	2.07元
	10	本次发行募集资金用途	2.08元
	11	关于本次发行前滚存未分配利润如何享有方案的议案	2.09元
	12	本次发行决议有效期限	2.10元
	13	关于《上海世茂股份有限公司向特定对象发行股份购买资产暨关联交易报告书》的议案	3.00元
	14	关于世茂房地产控股有限公司(0813HK)、全资附属世茂BVI(商业)、上海世茂企业发展有限公司及其实际控制人许荣茂先生免于要约方式增持股份申请的议案	4.00元
	15	关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票发行股份购买资产相关事宜的议案	5.00元
	16	关于公司前次募集资金使用情况专项说明的议案	6.00元
	17	关于2007年非公开发行股票发行股份购买资产募集资金运用可行性研究报告的议案	7.00元
	18	关于审议发行对象与公司签署的附条件生效的《关于上海世茂股份有限公司发行股份购买资产协议》和《不竞争协议》的议案	8.00元
	19	关于公司变更为外商投资股份有限公司的议案	9.00元

3. 表决意见			
投票代码	投票简称	买卖方向	申报股数
738823	世茂股份	买入	1股
738823	世茂股份	买入	2股
738823	世茂股份	买入	3股

三、投票注意事项
1.对同一议案不能多次进行表决申报,多次申报的,以第一次申报为准。股东可以按任意次序对各议案进行表决申报,表决申报不能撤单。
2.在议案2中,申报价格2.00元代表议案2项下的全部10个子项,对各议案2中各子项议案的表决申报优先于对议案组2的表决申报。
3.申报价格99.00元代表本次股东大会所有议案的一揽子申报,对各议案的表决申报优先于对所有议案的一揽子申报。
4.网络投票期间,如投票系统遇到突发重大事件的影响,则股东大会的进程按当日通知进行。