

公告提示

中国石化拟调整分离债募用途



● 公司董事会通过关于调整公司发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券募集资金用途的议案。

振华港机揽太仓武港码头项目



● 公司于11月15日与太仓武港码头有限公司签订了协议,由公司总承包太仓武港码头散货系统,合同金额为6.06亿元。

昌九生化提示股价异动



● 公司股票价格连续三个交易日涨幅偏离值超过20%。公司控股股东目前及未来三个月内不存在应披露而未披露的重大事项。

新黄浦讨论资产收购事宜



● 因公司董事会上周末讨论并审议通过公司资产收购有关事项,公司股票于11月19日停牌一天,11月20日复牌并刊登董事会公告。

龙口矿业退出 *ST吉药重组生变

大股东正接洽包括富通地产在内的潜在重组方

◎ 本报记者 田露

因大股东欲向矿业公司转让*ST吉药股权,该公司“弃药挖煤”的前景一度令人憧憬。但今天,公司一则公告改变了此种预期。

*ST吉药今日公告表示,近日,公司获悉第一大股东吉林金泉山药业集团股份有限公司与龙口矿业集团已解除双方曾签署的《股权转让及资产重组意向书》。同时,金泉山集团正在

积极与包括富通地产在内的潜在重组方进行接洽。*ST吉药同时提醒投资者,上述事项尚存在重大不确定性,公司将关注其进展情况,及时履行信息披露义务,并申请公司股票继续停牌。

富通地产是何背景,*ST吉药今日公告没有提示,而根据网上查到的资料来看,富通地产可能是深圳市富通房地产集团,该集团1998年进入房地产业,先后开发建设了多项楼盘。2006年,该集团在深圳房地产综

合资排名中名列第7位。

*ST吉药第一大股东解除与龙口矿业集团的《股权转让及资产重组意向书》令人有些始料不及。不过,毕竟双方就此次重组计划只签署了意向书,还未落实为正式协议,这种变化也可理解。

此前,金泉山集团与龙口矿业集团在意向书中约定的是,后者将向金泉山集团购买金泉山集团所持有的*ST吉药20.83%的股权,收

购价不超过1.6亿元,同时龙口矿业集团拟通过“股权收购及以资产认购定向增发股份”的方式实现对*ST吉药的绝对控股。二是在今年9月11日签订上述重组意向书的。根据*ST吉药当时披露的资料,龙口矿业集团是一家集煤炭、电力、建筑安装、汽车运输为一体的省管国有大型海滨煤炭企业,企业总资产46亿元,2006年销售收入41.8亿元。

如果该重组成功,*ST吉药的主

业显然将变更为矿业,这在资源股受到投资者高度重视的背景下,可以说是令人振奋的消息。而*ST吉药自身主业经营不佳,公司已连续两年亏损,公司股票并于今年4月16日实行退市风险警示。

变身矿业股前景有望,*ST吉药引进房地产企业作股东又能否化为现实?这一点还待后续观察。不过,*ST吉药自上市以来,其大股东已是数次易手。这一点还是值得注意的。

东航向集团出让 4.6 亿资产

东方航空近日将旗下子公司上海东航投资有限公司的股权转让给东航集团,价格是4.6亿元,出售事项完成后,上海东航投资将不再为公司的控股子公司。

公告显示,上海东航投资有限公司由东方航空、上海民航华东凯亚系统集成有限公司共同出资组建,东方航空出资40752万元,占98.79%;上海民航华东凯亚系统集成有限公司出资498万元,占1.21%。经评估,截至2006年5月31日,上海东航投资净资产为4.7亿元。

在此次关联交易中,公司和东航凯亚所持有的上海东航投资股权将分别作价4.6亿元和565.8万元悉数出让。

公司董事会表示,此次股权转让交易将增加公司的现金流量,从而相应缓解资金压力,有利于提高公司的持续经营能力。资金的用途主要用于购买飞机以增加运力。此外,公司将专注于民用航空运输等主营业务。(应尤佳)

ST北生大股东“救赎”待拍控股权

◎ 本报记者 彭友

本报16日独家报道的ST北生控股权拍卖事宜又有新进展。ST北生今日公告称,公司获悉控股股东已派专人与相关单位协商妥善解决,争取暂停或撤销该股份拍卖活动。

受广州中院委托,北生集团所持ST北生限售流通股4201.68万股(占公司总股本13.84%)将于11月26日在广州举行拍卖。该标的股份参考价为1.62605亿元,合计每股3.87元左右。该笔股份已经被悉数质押,并被多家法院轮候冻结。

与以往法院拍卖所冻结上市公司股权仅是“程序”不同,广州市中级人民法院此次并没有向ST北生的控股股东广西北生集团“打招呼”。这显示出债权人或许对于北生集团的偿债步骤逐渐失去耐心。

此前,有关拍卖公司的经办人员也向记者坚决否认存在“内定买家”,并表示将严格按照“价高者得”的程序来操作。

事实上,ST北生上述标的股权的拍卖,已经是几度延缓。今年4月28日,广州中院即发布了拍卖该公司4201.68万股限售流通股的公告。但

是,ST北生5月22日又被披露,此事正在协商处理中。待到8月20日,公司控股股东广西北生集团股权被广州中院公告拍卖一事的协商工作仍在进行中。

与此同时,ST北生的重组方案也在不疾不徐的进展之中。自今年4月份停牌、暂停交易以来,ST北生便连续发布资产重组进展公告,从最初的“公司资产重组方案正在论证中”开始,到今日已是“公司资产重组的相关法律手续正在办理之中,公司资产重组方案将根据重组资产的进一步落实而确定。”

第一食品 拟配股募资收编“和酒”

◎ 本报记者 杨伟中

备受市场关注的光明食品集团黄酒产业整合迈出了重要一步。停牌近两个月的第一食品今日公告显示,公司将通过配股募集资金,用于收购上海冠生园华光酿酒药业有限公司(即“和酒”制造商)100%股权,同时还将新建10万吨黄酒基地。此举不仅有助于消除同业竞争,更有利于公司做大做强黄酒产业。

这些年来,第一食品倾力打造的“石库门”系列黄酒创下了不俗的佳绩。2006年度第一食品黄酒销售收入近5.5亿元,实现净利润超过1亿元,占了国内黄酒行业总利润的近五成,而且“石库门”黄酒占了上海地区中高端黄酒近50%的市场份额。“和酒”同样在拥有相当的品牌知名度和市场占有率,但因为缺乏自身的基酒根基,产品成本相对较高。

由于目前国内黄酒行业存在巨大发展空间,但行业竞争又日趋加剧,如今光明食品集团基于对黄酒产业长远发展的战略谋划,全力支持第一食品通过资本运作手段,将原本存在于两个

企业中的黄酒资产有机地合为一体。

有机分析师认为,一旦实施整合后,第一食品将同时拥有“石库门”与“和酒”两大全国名牌黄酒,有利于通过统一规划管理和统一市场布局,有效地形成第一食品黄酒产业的核心竞争力,而“和酒”将由此获得稳定的基酒来源而提高盈利能力,最终有望扩大两者的盈利空间。

值得注意的是,第一食品此次公告中并未提及配股价格、收购价格等细节,而公司董事会声称,这是由于华光酿酒业的资产尚在评估过程中,需这一待评估完成后,通过综合考虑投资者等各方面利益而尽快推出相应的方案。所以市场人士普遍认为,第一食品整合“和酒”的最终方案值得期待。

市场人士认为,此番第一食品拟收编“和酒”,加上其此次同时新建10万吨黄酒产能之举表明,该公司力图通过扩大生产规模而牢牢把持国内中高端黄酒行业龙头地位的野心不可小视,而一旦其在上海市场的领先优势进一步巩固后,第一食品发力外埠市场也只是时间问题而已。

S*ST聚酯股改方案本周上报

S*ST聚酯今日披露了公司股改进程,目前,公司所有非流通股股东都已同意推进股改工作,公司股改方案也已获得全部4家非流通股股东同意,本周将上报上海证券交易所审议。

此外,公司已经与保荐机构签订股改保荐合同,保荐机构将协助制定公司股改方案并出具保荐意见书。(应尤佳)

S*ST朝华被申请破产重整

S*ST朝华今日公告披露了公司被债权人申请破产重整的事项。

S*ST朝华表示,债权人杨芳日前向重庆市第三中级人民法院申请公司破产重整,该院根据申请,于2007年11月16日立案受理了此案,并定于2007年12月21日上午9时30分在该院召开第一次债权人会议。

同时,S*ST朝华还提醒,截至2007年11月16日,公司提出股改动议的非流通股股东仅有两家,两家股东持股数尚未达到《上市公司股权分置改革管理办法》规定的三分之二的界限。公司未来一定时间是否能披露股改方案存在不确定性。(田露)

鼎盛天工拟增发募资 12 亿

鼎盛天工今日终于公布了期盼已久的定向增发方案。

方案显示,本次非公开发行股票的发行对象为包括控股股东天津工程机械研究院在内的特定投资者,发行价格不低于每股14.28元,发行数量不低于1500万股,不超过8410万股,预计募集资金总额不超过12亿元,其中天津工程机械研究院在发行后持股比例不低于公司总股本的41%。

本次募集资金的用途包括:节能型工程机械项目,工程机械再制造项目,偿还银行贷款,以及收购天津工程机械研究院工业用地及厂房。(彭友)

“马钢 CWB1”认股权证(580010)行权分析之二

马钢权证一级交易商 国元证券股份有限公司

权证是赋予投资者以某个价格买入或卖出正股的权利,对于认购权证,如果行权价加上权证持有人的买入权证的成本低于正股价格,持有权证的较优选择为行权。但具体到马钢CWB1权证上,情况则有所不同,这是因为马钢权证有两个行权期限,即行权期限1为2007年11月15日—2007年11月28日,行权期限2为2008年11月17日—2008年11月28日,对于马钢CWB1的持有者目前在目前就多了一个选择,如果看好未来一年马钢股份的走势,持有马钢CWB1有望获得超额收益,以下就在行权期限1不对马钢CWB1行权,而继续持有马钢CWB1能否获得超额收益这一操作思路作简单阐述。

马钢股份的二级市场交易价格大约为9.5元左右,马钢CWB1的最新行权价为3.33元,马钢CWB1的最新溢价率在零附近,换言之,将马钢CWB1在行权期限1行权,转换成马钢股份与在二级市场买入马钢股份其投资效果基本相同。计划长线持有马钢CWB1的投资者主要是考虑到权证存在杠杆效应,假如未来马钢股份上涨,持有马钢CWB1的投资者从理论上讲可以获得超额收益,但实证结果并不支持权证的杠杆效应,至少从

短期看权证的走势并没有表现出杠杆效应。统计数据显示2007年7月19日—9月17日这个时间段内,马钢股份由6.6元上涨至15.1元,上涨幅度高达128.8%,在同样的时间段内,马钢CWB1的杠杆系数平均在1.55左右,理论上讲,马钢CWB1的上涨幅度应为128.8% * 1.55 = 199.2%,但实际上在07年7月19日—9月17日这段时间内,马钢CWB1仅上涨了105.8%,低于标的股票的涨幅,显然马钢CWB1的杠杆系数并未发挥作用,发生这种现象的主要原因在于:马钢CWB1行权方式是百慕大式,即持有马钢CWB1只有在到期前的几天才可以行权,由于投资者不能时时行权,权证和股票之间缺乏套利机会。

权证的价格取决于权证的买卖双方的供求关系,而标的股票的价格则取决于标的股票的买卖双方的供求关系,权证和标的股票两种金融品种各自的供求关系的不同,同时又没有时时套利机制,这必然会造成权证和标的物走势的不同,使得权证的杠杆效应短期难以发挥。因此对于计划长线持有马钢CWB1的投资者必须要考虑到权证走势与标的股票走势不同步的这种风险。

富士通推荐使用正版 Windows Vista® Business
富士通 网络世界创意无限

轻·无边

14寸LED宽屏搭载1.7kg*轻薄机身

- +12.5% 轻薄科技
- 1.7kg* 超薄科技
- 0噪音·静音技术

LifeBook S6510

采用英特尔®迅驰®双核处理器技术

LIFEBOOK | 自信·无限 800 820 8387 cn.fujitsu.com/pc

上海国瑞宽屏店: 021-83849237 / 64288888-8308 上海国瑞人平洋二期店: 021-84648675
上海普贤: 021-58362241 / 51897923 上海达音: 021-58386923 / 58365729
上海仲达伟业: 021-51963870