

公告提示

美罗药业限售股解禁



公司本次有限售条件的流通股上市数量为8950000股;上市流通日为11月26日。

葛洲坝拟发分离债



公司董监事会通过关于发行分离债的议案。

益佰制药提示股价异动



公司股票交易连续三个交易日收盘价格涨幅偏离值累计达20%。截至目前,公司无应披露而未披露事项。

太行水泥大股东持股解禁



公司大股东河北太行华信建材有限公司所持有的本公司11400万股中的9673万股有限售条件的流通股解除质押,解除日期为2007年11月20日。

SEB斥资23亿要约收购苏泊尔

要约价由每股18元大幅提高至47元,收购数量减至不高于4912.3万股

本报记者 应尤佳

昨日本报独家报道的法国SEB将在二级市场部分要约收购苏泊尔股权一事得到了证实。

苏泊尔今日披露的法国SEB要约收购的详细方案显示,SEB将以47元/股的高价收购苏泊尔不高于4912.3万股股份,占公司股份比例高达22.74%。这意味着SEB此次要约收购所需最高资金总额达23.1亿元。

这无疑是一笔非常昂贵的要约收购,这一价格不仅远高于此前确定的每股18元的要约收购价,也高于苏泊尔向SEB非公开发行的每股18元的增发价,还高于此次停牌前的每股43.22元的收盘价,甚至比苏泊尔在二级市场上的历史最高价46.66元还要高。为了控股苏泊尔,SEB付出了相当的代价。

去年8月,苏泊尔和法国SEB签订《战略投资框架协议》,拟定以协议股权转让、定向增发和部分要约三种方式,使SEB最终持有苏泊尔61%的股份。其后,SEB如约收购了苏泊尔集团和苏氏父子的股权,苏泊尔并以18元/股的价格向SEB定向增发4000万股,两项投资使得SEB掌握了苏泊尔30%的股份。

然而,在第三步要约收购时,SEB一度受阻。

苏泊尔集团限于股改承诺,无法按照当初协议接受SEB要约,而股价的大幅走高使得SEB原先确定的18元/股的要约收购价不再具有任何吸引力。

为了收购的继续,SEB作出了让

步,不仅明确放弃要约收购不成功时终止框架协议的权利(当初约定如要约收购不成功SEB有权终止协议),还大大提高了要约收购价,同时还调减了要约收购的数量,将原协议中收购数量不低于4860.5万股、不高于6645.2万股调整为不高于4912.3万股。

要约收购完成后,SEB持有的苏泊尔股数将由6480.6万股最多增至11392.9万股,占苏泊尔定向发行后总股本的比例将从30%最多增至52.74%,将略低于原先控股61%的预期。

公告显示,此次要约收购的资金将全部来自SEB的自有资金,期限为30天,从2007年11月21日至2007年12月20日。要约收购完成后,SEB将改组苏泊尔董事会,9名董事会成员中,SEB推荐的董事将占5席。



要约收购或使苏泊尔暂停上市

为避免暂停上市,SEB已经设计了一揽子解决预案

本报记者 应尤佳

SEB在二级市场上要约收购苏泊尔股权有可能导致苏泊尔将被暂停上市。

根据深交所规定,若社会公众持有的股份低于公司股份总数的25%,或股本总额超过4亿元的公司社会公众持股的比例低于10%,则上市公司股权分布不再具备上市条件。

而此次SEB将要约收购最多

4912.3万股股份,如果社会公众接受要约的股份数超过1848.8万股,则社会公众持有的股份将低于苏泊尔股份总数的25%。由于苏泊尔现有总股本不超过4亿元,苏泊尔将面临不具备上市条件的风险。

按规定,若要约收购完成后,苏泊尔连续20个交易日不具备上市条件,苏泊尔股票将被暂停上市;若苏泊尔股票被暂停上市之日起12个月内仍不能达到上市条件,苏泊尔股票将被终止上市。

由于SEB目前的要约收购价格是47元/股,这个价格不仅高于苏泊尔停牌前的收盘价43.22元,甚至高于苏泊尔股价的历史最高水平46.66元,因此,要约收购超过1848.8万股社会股份可能并不困难,这意味着苏泊尔暂停上市的风险一触即发。业内人士分析,要想在20个交易日迅速解决股权比例问题存在技术困难,因此苏泊尔将很有可能先被暂停上市一段时间。

对此,SEB方面声明,此次收购

并不是以终止苏泊尔的上市地位为目的,同时还提出了一些解决方案。其一是建议持有苏泊尔10%以上股份的股东及一致行动人减持苏泊尔股份,使社会公众持有的股份不低于苏泊尔股份总数的25%;其二是建议通过公开增发发行、非公开发行等方式增加社会公众持有苏泊尔股份的数量;其三是建议增加苏泊尔总股本,使苏泊尔股本总数达到4亿元,而社会公众持股的比例不低于10%。

第一落点

*ST 沧化 进入重整程序

*ST 沧化今日公告称,公司昨日收到沧州市中级人民法院民事裁定书,裁定公司进入重整程序。因重整程序涉及公司债务调整、战略重组等重大事项,且重整过程中存在诸多不确定因素,可能对公司产生重大影响。为维护投资者利益,避免引起公司股价的异常波动,公司申请公司股票自2007年11月21日起停牌。(贺建业)

白云山 A 二股东变为自然人

白云山 A 8.95%股权昨日成功拍卖,成交价为3.59亿元。

白云山 A 公告称,公司第二大股东广州白云山企业集团持有的公司4200万股限售流通股(国有法人持股,占公司总股本的8.95%),昨日在广州市迎宾馆被成功拍卖。持006号牌的竞买人以3.59亿元的价格竞得该部分股权,折合每股价格约为8.55元。据了解,该竞买人为自然人,其付款期限为2007年11月30日前。(凌力 霍宇力)

南京化纤 获1500万元财政贴息

南京化纤今日公告称,公司今日收到南京市财政局拨付的用于企业搬迁的贷款贴息1500万元。截至目前,公司已累计收到南京市财政局给予的贷款贴息补助3500万元。(彭友)

S*ST 金荔终止上市的启示

恢复上市仅靠报表扭亏行不通

本报记者 王璐

已被上海证券交易所做出股票终止上市决定的S*ST金荔昨日宣布,因对上述终止上市决定不服,将于近期向上海证交所申请复核。尽管如此,市场人士认为,复核后公司恢复上市的可能性仍然不大。该人士同时指出,S*ST金荔被终止上市给出了一个信号:即暂停上市公司若要恢复上市,仅仅依靠报表扭亏是难以实现的。

资料显示,S*ST金荔因2003年至2005连续三年亏损,公司股票自2006年7月24日起暂停上市。今年4月30日,公司在规定期限内披露了2006年报,且实现盈利。因

此,公司于5月14日向上海证交所提出公司股票恢复上市的申请,上证所于5月16日正式受理该项申请,但其申请最终未获上证所上市委员会同意。

从S*ST金荔的实际经营来看,公司之所以被终止上市应该与其生产经营活动处于停顿状态有直接联系。报表显示,虽然公司2006年净利润达到638万元,但这主要是因为2006年公司有一笔不菲的佣金收入。事实上在扣除非经常性损益后,公司当年亏损4899.69万元。而今年以来,公司经营状况未有丝毫改善,基本无持续经营能力,前三季度已经累计亏损1890.38万元。在这种情况下,如果仅仅因为公

司2006年实现盈利达到了恢复上市的硬性标准而让其恢复上市,显然是对投资者不负责任的表现”。业内权威人士告诉记者。

该人士称,正因如此,监管部门目前已不仅仅用报表作为衡量暂停上市公司能否恢复上市的标准,他们更看重的是公司是否具备持续经营能力这一实质性条件。

需要指出的是,由于大多数暂停上市公司往往难以依靠原有主业恢复经营,因此必须借助外力即引入重组方进行重大资产重组。但目前有个不容忽视的情况是,重组方为了避免竹篮打水一场空,往往要等到公司恢复上市成功后才真正向公司注入优质资产;而监管部门在考

察审核时,则主要看重组方是否有优质资产注入,是否对公司进行了实质性重组,令其具备了持续经营能力。”

业内人士告诉记者,这就形成了重组方和监管部门之间的一种“博弈”。但从目前情况来看,S*ST金荔已经给了市场一个启示,那就是监管层更看重其是否经过了实质性重组,是否已基本具备主业盈利能力、是否还存在或有事项影响公司持续经营能力、公司管理是否规范等等。因此,重组方若真有意对上市公司进行重组,还是踏踏实实向其注入资产,令公司尽快恢复“造血”机制。唯有如此,暂停上市公司才有希望重回证券市场。

历经三年 S*ST 中辽减债和解终成行

4.8亿元债务将由重组方北京万方源按5%比例代偿

本报记者 田露

暂停上市已逾三年的S*ST中辽今日公告表示,在2007年11月16日召开的第一次债权人会议上,公司提出的减债和解方案以82.7%的比例获得通过,11月20日,沈阳市中级人民法院又发出民事裁定书,对此次和解协议的达成给予了确认。

此事项将使在暂停上市状态中挣扎了三年之久S*ST中辽迎来新的曙光。毕竟,此时的S*ST中辽基本上已没有什么主营业务,公司的巨额债务是横亘在重组方的最主要

障碍。只有解决了这一问题,S*ST中辽才有启动股改,进行资产重组,以及酝酿恢复上市等。

公告对债务和解协议的达成进行了较详细的披露。公司表示,11月16日召开的第一次债权人会议由辽宁省沈阳市中级人民法院召集,参加会议的债权人共50人,代表的债权额为480813731.36元,占无财产担保债权总额的94.82%,通过记名投票的方式对公司提出的减债和解方案进行表决,其中赞成票42张,所代表债权额419417855.75元,占债权总额82.7%。所达成的和解方案的基

本内容为对所有无财产担保的债权按照5%的比例统一偿付债权人、在法院裁定生效后20日内给付。

S*ST中辽进一步指出,公司重组方北京万方源房地产开发有限公司已作出代公司先行现金偿付承诺,并将尽快完成支付;进而可进行重大资产重组和股改,争取早日恢复上市。

S*ST中辽的债务重组之路走得并不容易,在目前的重组方北京万方源之前,先后有辽机集团、万邦置业等有所尝试,但都由于S*ST中辽的情况过于复杂而退出。而北京万方源房地产开发有限公司是在2006

年3月通过受让巨田证券所持有的S*ST中辽6630万股社会法人股(占总股本的42.86%)而入主的。资料显示,北京万方源于2000年11月在北京注册成立,主要在北京和重庆两地从事房地产开发业务。

万方源在获得S*ST中辽的控股权之后,曾披露了其重组S*ST中辽的后续计划。根据该计划,万方源将通过打折买断的方式处置S*ST中辽的负债,并将把自身主要的房地产业经营性资产以适当的方式注入S*ST中辽,使S*ST中辽的主营业务变更为房地产开发。

中国铁路演 三业务受关注

本报记者 于祥明 王尧 王文清

昨天,中国中铁A股发行网上路演,投资者对中国铁路、地产、矿产三大板块颇感兴趣。

中国中铁公司董事、总裁李长进表示,公司通过重组已注销了100多家子企业,以后每年还将进一步注销部分企业,进行结构调整。据透露,中国中铁将在房地产业务方面成立了中铁置业,拟将下属三家从事工程设备和零部件制造业务的企业整合成一家企业“中铁重工”。

在铁路建设方面,中国中铁已获得铁道部批准,建设、经营和拥有临策铁路、太中银铁路和苏尼特铁路。

在矿产投资方面,据透露,中国中铁在刚果的绿纱矿拥有铜储量80万吨、钴储量10万吨,MKM矿拥有铜储量5万吨、钴储量1万吨。公司预计绿纱矿将于2008年上半年投产,MKM矿将于2009年初投产,常福龙金矿将在2008年开始投产。

对于投资者关注的房地产板块,中国中铁负责人表示,此次A股上市的募资中有约20亿元用于房地产开发项目。

另据透露,中国中铁在香港上市时间初定为12月7日,目前确定的发行价区间是每股5.03至5.78港元,但具体定价将看簿记结果来确定。

携手上海城投、上海建工

陆家嘴开发高尔夫地块

本报记者 索佩敏

一直传闻要建陆家嘴第三高楼的Z3-2地块终于名花有主。陆家嘴今日公告称,将和上海市城市建设投资开发总公司、上海建工集团总公司合资组建项目公司共同开发Z3-2地块。根据此前报道的规划,Z3-2地块上将建设名为“上海中心”的摩天大楼,与现在陆家嘴地区的金茂大厦和环球金融中心形成三足鼎立之势。

公告称,该项目公司注册总资本总额暂定为54亿元,其中上海城投占51%股权、陆家嘴占45%股权、上海建工占4%股权。陆家嘴将主要以土地作价入股,如有不足或超额,以现金补足或返还,其他股东以现金入股。

据了解,Z3-2地块位于小陆家嘴区域,北面是金茂大厦,东邻上海环球金融中心,地块规划为商办用地,规划建筑面积约20万平方米。目前,Z3-2地块被用作陆家嘴高尔夫练习场。

宝钢明年首季提价

本报记者 袁小可

昨日,宝钢公布了2008年一季度价格调整政策,其中,热轧上调300元/吨,冷轧产品上调约200元/吨,根据2008年分产品销量和调价幅度,普钢产品加权平均上调幅度为244元/吨,电厚板、电工钢、电镀锌等产品价格也都不同程度有所上涨。

东方证券研究员杨玉峰表示,根据与现货市场价格价差,此次上调幅度基本在预期之中,宝钢产品平均售价已经恢复到2007年2-3季度的水平。考虑明年一季度出铁矿石外其他原材料成本的可能上涨,煤炭价格预期上涨15%-20%,分季度看,2008年一季度宝钢普钢产品盈利能力将恢复到2007年2-3季度水平。

华夏银行2亿股易主润华集团

本报记者 彭友

华夏银行今日公告称,山东省高级人民法院近日裁定,解除省高院冻结登记在联大集团名下的2.89亿股华夏银行限售流通股股份中的2亿股冻结,并将这2亿股华夏银行变更到润华集团名下。此外,对上述变更到润华集团名下的2亿股华夏银行进行冻结,期限一年。

本次变更后,润华集团持有华夏银行2亿股限售流通股,占公司总股本4.76%;联大集团持股比例则降至2.12%。

京能热电受让矿业公司股权

本报记者 彭友

京能热电今日公告称,公司拟受让内蒙古伊泰泰煤股份有限公司持有的内蒙古伊泰京粤酸刺沟矿业有限责任公司15%股权,公司需支付价款共计51619.35万元,其中首期价款为总价款的80%,共计41295.48万元。

随后,伊泰京粤的注册资本金将由目前的7亿元增加至8.26亿元。京能热电完成股权受让后将根据持股比例继续对伊泰京粤进行增资扩股,公司需向伊泰京粤增资1890万元。