

# ST金杯 10967 万元债权行将拍卖

◎本报记者 张良

在被华融公司将债务打包卖给厦门和生科技有限公司之后,ST金杯10967万元债权再度面临易主命运。记者昨日获悉,受有关方面委托,ST金杯10967万元债权将于本月25日在上海拍卖。据接近拍卖行的知情人士透露,考虑到按照之前的还款方式,委托方要收回全部欠款至少需要半年甚至一年的时间,时间跨度太大,因此委托方几经内部探讨,最终决定通过股权拍卖的方式尽早收回欠款。

1992年10月5日金杯汽车股份有限公司向沈阳市人民银行开办的沈阳金融市场拆借资金1亿元,借款日期从1992年10月5日至1993年2月28日止。ST金杯借款到期后未全部偿还。1999年12月24日,中国工商银行辽宁省分行营业部和沈阳金融市场及ST金杯三方,根据中国人民银行、中国工商银行联合下发的《关于清收和划转企业拖欠人民银行系统资金有关问题的通知》共同签署了《清收和划转企业拖欠人民银行系统资金协议书》,确定将ST金杯欠沈

阳金融市场的本金5900万元和利息5067万元,合计10967万元,转让给省工行营业部,2005年5月27日省工行营业部又将此停息挂账的债权转让给中国华融资产公司沈阳办事处。

此后,华融公司通过辽宁省高级人民法院对ST金杯提出诉讼,请求法院诉前保全,于2007年3月将ST金杯资产——沈阳华晨金杯汽车有限公司7.6%的股权查封。后经法院调解,双方达成调解协议,双方确认:ST金杯欠华融公司本金5900万元,利息5067万元,合计10967万元;截至2007年10月30日前,双方另行商定以现金或资产重组方式偿还华融公司欠款。

然而,在ST金杯履行调解协议期间,华融公司于2007年4月将ST金杯上述债务打包卖给了厦门和生科技有限公司。截至目前,ST金杯累计向厦门和生科技有限公司付款605.026万元,就剩余款项的支付问题,ST金杯正在同厦门和生科技有限公司进行磋商之中。

据上述接近拍卖行的知情人士透露,由于法院已经查封了沈阳华晨金杯汽车有限公司7.6%股权,

如果ST金杯无法偿还上述欠款,买受方有权对华融金杯7.6%股权作出处置。2006年11月,ST金杯曾以2.45亿元的价格向大连华夏北方投资有限公司转让了9.9%的股权,所以可以预见此次华晨金杯7.6%股权的未来价值应该也会相当可观。

## 拍卖有果 SST新太新东家身份不俗

◎本报记者 徐锐 凌力 霍宇力

随着公司第一、二大股东的相继易主,SST新太也将由此上演一出“股权大挪移”。

几经辗转,SST新太第一大股东广州新太新技术研究设计有限公司(下称新太新公司)5665万股法人股股权终于走上了拍卖会。昨日,该拍卖会将在广州如期举行,记者在拍卖现场看到,虽然有三家竞买方报名参与此次拍卖,但仅有持8号牌的竞拍者举牌竞价,其他两个竞买方均无竞价。经过公开竞拍,持8号牌竞买者最终以起拍价7140万元竞得该部分股权,折合每股1.26元。根据SST新太今日公告,该受让方为广州市佳都集团有限公司。记者了解到,新太新公司的上述股权先前曾定于10月19

日进行拍卖,但由于某种原因,广州中院决定暂缓本次拍卖,而昨日拍卖的顺利完成也标志着SST新太第一大股东正式易主。

值得注意的是,就在此次拍卖前10天,SST新太原第二大股东辽宁省大连海洋渔业集团公司(下称辽渔集团)协议转让SST新太5081万股国有法人股部分股权事项也获得进展,根据公告,辽宁省人民政府关于同意辽渔集团将上述股权有偿转让给广州市番禺通信管道建设投资有限公司和广州市美好境界投资顾问有限公司。本次股权转让价格为1.928元/股,股权转让总价款为9800万元。本次转让需获得国务院国资委核准。

第一大股东股权拍卖有果,第二大股东股权转让成行在即,上述涉及

的,像ST金杯1.967万元债权这样的拍卖标的的底价一般会按照原价格的80%左右定价,加之此次又有华晨金杯的股权作为诉前保全,该项目值得关注。

转让的股权已占SST新太总股本的一半以上,SST新太是否也会借此“股权挪移”而借势“重生”呢?

据佳都国际(即佳都集团)网站了解,该公司始建于1992年,总部位于广州,现已发展成为一家专业化、规范化、国际化的高科技集团企业。目前拥有电子分销、消费类电子产品及配件销售、ICT进出口服务、ICT支持服务、数字化图形集成、轨道交通智能化集成、金融服务业务、资产投资等经营实体,经营机构遍布全国及亚太地区,旗下有佳都电子、佳众联、汇远计算机公司、佳都投资、中置置业等企业。2004年至2007年,佳都国际连续四年入围“中国企业500强”,2007年位列第316名,并同时进入“中国服务业企业500强”,位列第99名。

## 唐钢股份 将发30亿元可转债

◎本报记者 应尤佳

唐钢股份今日公告称,公司将发行30亿元可转债,此次发行将优先向原股东配售,申购日期是2007年12月14日。公告显示,此次发行的可转债债券期限是自可转债发行结束之日起5年。此次可转债公司债券的初始转股价格为20.80元/股,公司将于此次可转债期满后5个工作日内按可转债票面金额的110%加当期利息,赎回尚未转股的全部可转债。

## 大恒科技将受让 诺安基金股权

◎本报记者 田露

大恒科技今日发布关联交易公告披露,公司将从第二大股东手中受让诺安基金管理公司20%股权,股权转让价格约为1.16亿元。

大恒科技于2007年12月8日与公司第二大股东北京中关村科学城市建设股份有限公司签署协议,拟以人民币1.16亿元受让诺安基金20%的股权。公司今日公告披露指出,诺安基金管理有限公司成立于2003年12月,目前公司旗下管理着诺安平衡、诺安货币、诺安股票、诺安优化债券和诺安价值增长等5只开放式基金。公司管理的资产总规模已超过650亿元,拥有客户数量超过300万。该公司成立以来,逐渐在业内脱颖而出,截至2007年10月31日,诺安基金管理有限公司未经审计净资产账面值为5.82亿元;2007年上半年度,诺安基金管理有限公司未经审计营业收入为1.47亿元,净利润为7624万元。

诺安基金公司目前共有三位股东,北京中关村科学城市建设股份有限公司持股比例最低,即20%的比例。

## 江淮动力 获1650万债权款

◎本报见习记者 徐锐

江淮动力与南京金蛙买卖合同货款纠纷一案终于近日得到了了结。

江淮动力今日公告称,公司12月3日和资产经营公司达成《债务代偿执行和解协议书》,由溧水县国有资产经营(控股)有限公司一次性支付公司1650万元,以此全部结清公司与南京金蛙债权债务,同时,公司负责办理因此地诉讼质押南京金蛙抵押土地使用权和房产的解押手续。12月5日,公司已收到上述债权款。

■公告追踪

# 外收大、内买优 江西铜业策略推进矿产并购



◎本报见习记者 徐锐

继上月宣布与中国冶金科工集团公司(下称“中冶集团”)携手开发阿富汗艾娜克铜矿之后,江西铜业日前又施“海外并购牌”。公司昨日发布公告表示,将与五矿有色金属股份有限公司(下称“五矿有色”)共同收购加拿大北秘鲁铜业公司(下称“NPC公司”)100%股权,涉及金额达32.67亿元。

短短一个月之内接连宣布两项海外投资计划,江西铜业在顺利完成下游冶炼产能的扩张后,又将经营战略布局瞄向了海外市场,其海外扩张步伐呈现出明显加速之势。

11月22日,江西铜业发布公告称,公司与中冶集团联合组成的一个投资主体已获得开发世界上已探明的最大铜矿之一——阿富汗艾娜克铜矿的首选投标人资格(具有优先谈判取得开发阿富汗艾娜克铜矿的权利)。而就在外界对公司此次投资前景进行预测之时,江西铜业昨日又再次宣布将与另一家国有大型企业五矿有色共同收购NPC公司100%

股权,投资步伐再涉南美市场。

在如此短的时间内连续两项大手笔海外投资,江西铜业的上述投资是否略显草率呢?对此,公司董秘潘其方对记者表示,公司的上述投资决策都是在长期的考察、谈判后做出的,并不是草率之举,从某种程度上说应是“厚积薄发”。

记者发现,江西铜业的上述两项海外投资均是采取联合投资的方式,并且其中均有大型中央企业的身影。资料显示,中冶集团是国家确定的重点资源类企业,拥有铁、铜、金、镍、钴、铅、锌、铝等生产企业和矿山资源,集团2006年营业收入和利润在中央企业排名中分列第22位和35位。而五矿有色的控股股东中国五矿集团公司更是央企中的“元老级人物”,集团2006年的总营收额达189亿美元,在中国最大500强企业排名中名列第13位。

两次海外投资均携手央企,江西铜业显然有其“投资之道”。潘其方对此称,由于国家对央企海外投资有一定的扶持政策,因此与单独投资相比,与央企联合投资则较容

易获取海外矿产资源,投资也相对有把握些。

事实上,从公告信息可以看到,江西铜业此次联合收购NPC公司100%股权已十拿九稳。根据公告,NPC公司所有官员、董事和一些大股东(代表NPC42%全面摊薄的已发行股份)已与江西铜业签署了锁定协议,同意出让其所持有的股份给江西铜业及五矿有色,同时不支持任何竞争性要约收购。若董事会确定有更高的出价而中止此项收购,NPC公司同意向江西铜业及五矿有色支付交易额的约3.5%作为中止费用。由此计算,若本次收购中止,NPC公司将为此付出逾1亿人民币的终止费用,如此大的“中止代价”实际上已为江西铜业的本次收购吃下了“定心丸”。

而对于上述两项投资对公司未来业绩的影响,潘其方则表示,由于具体开发方案还未确定,因此上述投资所涉及到的矿产资源对公司未来业绩的影响还无法预测。但随着我国城市化进程的加快,市场对铜、铝等原材料的需求也将日益旺盛,公司首要

■资料

**阿富汗艾娜克铜矿:**  
发现于20世纪70年代初,于1978年由前苏联完成了中央矿区和西部矿区的地质详查工作。资源总量为矿石量7.05亿吨,平均含铜1.56%,含铜金属量1100万吨,为特大型铜矿床。  
**NPC公司:**  
成立于2005年,是在加拿大多伦多证券交易所挂牌上市的初级矿业公司。公司主要资产位于秘鲁北部,为Galeno铜金矿、Hiloric金矿、Pashpap铜钼矿等勘探项目,其中Galeno矿区查明确定资源量7.65亿吨,铜品位0.49%、金0.11g/T、钼0.014%;推断资源量9800万吨,铜品位0.35%、金0.11g/T、钼0.010%。

做的就是通过大规模开采后将合资公司生产的矿产资源通过销售手段进入公司,经过加工后销往国内市场。对此,中投证券的研究报告则表示,在上述两个项目顺利完成后,江西铜业资源储量将得到大幅提升。铜金属储量(权益)将由目前的935万吨上升至1313万吨;金由266吨上升至308吨;银由756吨上升至7632吨;钼则由25万吨上升至30万吨。

记者注意到,除上述两个海外投资项目外,江西铜业对国内矿产资源的投资也在加强,并在今年成功实施了定向增发,将控股股东江铜集团的相关矿产资源及股权“收入囊中”。也正是如此,公司未来在国内及海外市场上的经营发展战略一直是投资者关注的焦点。“境外选大矿,境内择优质”是公司未来投资战略的主导,鉴于目前国内大型矿产资源较少,因此公司在国内投资上将着重挑选优质的矿源,而在海外投资上则将会选择一些大型的矿产资源,以增加矿产储量。”潘其方对此称。

## 让股偿债 \*ST 沧化静待浴火重生

(上接 B1 版)

谁都希望沧化能够顺利重组,不然我们手中的股票也只会变成一张废纸。”赖女士说。她共持有13万股\*ST沧化,此次共需出让3300股。然而,令她不甚满意的,是债权人作出的此番决定,并没有跟他们商量征求意见,仅是要求其投票表决而已。

安危他日终须战,甘苦来时时要共尝。为什么只要求持有10万股以上的人减持,而不是让所有股东都出让,毕竟大家都应该是“愿赌服输”?”赖女士在会上如是质疑道。她得到的解释是,很多股东只持有少量股份,大面积地要求减持,或可能影响稳定。

事实上,赖女士们的质疑已经无关大局,知情人士透露,目前,持股量名列前茅的几大流通股股东都已经

投票赞成,赞成数已达到70%以上。

### 重组依然模糊不清

实际上,对于渴望“鸟鸡变凤凰”的股东们来说,出让部分股份并非他们关注的重点。一位来自北京的股东表示,他更在乎的是,到底将由谁来重组\*ST沧化,可行性有多大,耗时会有多久。

然而,他们并没能从会上捕捉到与之有关的蛛丝马迹,董秘刑金生也未给他们吃上一颗“定心丸”,似乎一切都在存在着变数。一位接近公司高层的人士称,其实公司现在对重组“心里也没底”。

要重组\*ST沧化,最棘手的是莫过于公司50多亿元的债务和担保。2007年11月7日,沧州市中院依法

裁定确认和临时确定债权420家,债权总额6535507.58万元。其中确认债权400家,债权额335210.05万元;临时确定债权20家,债权额200297.53万元。

分析师指出,重组之前,必须先对这些债务、担保剥茧抽丝,一一化解,“打扫干净房子接客”。不然,重组方耗资巨大进入\*ST沧化,难免得不偿失。

沧州当地一位对\*ST沧化知之颇深的人士向记者透露,向债权人让渡股份之后,\*ST沧化的债务可能只剩下10亿元左右,加上公司现有的资产,以及这个壳资源,价值很可能也相差无几。

由于沧化集团是国有企业,在当地能解决大量的就业、税收问题,沧州市政府很可能还会推出相关的

优惠条件和扶持政策,以推进\*ST沧化的浴火重生。”上述人士表示。

记者通过相关渠道获悉,目前已有几家企业正在与沧化方面接触,既有河北省内企业,也有省外企业。但整体说来,目前进展并不算大。尤其是\*ST沧化巨额的债务、担保尚未化解之前,一切说法还都为时尚早。

据悉,沧州市中院已定于12月15日召开\*ST沧化第二次债权人会议,对\*ST沧化重整计划草案进行表决。事已至此,想必到时也不会有悬念,也不会有惊喜。”赖女士说。

走出会场,赖女士还与几位北京过来的股东一同前往\*ST沧化中市区区的化工厂。在那里,门卫已不知所踪,整个工厂也鲜有人迹,只剩下几个人工,看护着已经偃息轰鸣的机器,静待着昔日的轰鸣声重新响起。

■视点

## 天威保变 欲搭关联企业 IPO 快车

◎本报记者 田露

天威保变的股权投资项目亮点频出。继参股子公司天威英利启动海外上市之后,天威保变今日披露的事项又显示,其将参与一家公司的增发以分享资产增值效应,该公司目前正在操作上市事宜。

这家酝酿IPO的企业与天威保变存在关联关系,该企业名为巨力索具股份有限公司,巨力索具与天威保变同为巨力天威吊装带有限公司的股东。巨力天威吊装带有限公司目前由天威保变持股49%,天威保变是其第一大股东,巨力索具为其第二大股东。天威保变在今日发布的公告中披露,巨力索具正在进行上市操作,为了完善巨力索具的治理结构,推进上市进程,同时有利于公司资产的保值增值,公司决定将所持有的巨力天威吊装带有限公司49%的股权进行转让,转让价格以评估报告为依据确定,约为7438万元;同时以现金方式认购巨力索具发行的1500万股股份。

据天威保变今日公告信息,酝酿上市的天威索具法定代表人为杨建忠,注册资本为3.2亿元,经营范围为企业自产的各种机械设备、起重吊索具、纺织品等。公司成立于2004年12月7日,是经河北省政府批准,由巨力集团、巨力索具及杨建忠、杨建国等自然人共同发起设立。就行业地位来说,巨力索具目前居于国际领先地位,具有强有力的竞争优势,其吊装带生产能力、钢拉杆生产能力、锻造索具生产能力和索具生产能力均居国内首位,是目前亚洲最大的专业索具制造企业。

天威保变表示,根据评估公司的评估报告,巨力索具截至2007年9月30日的净资产为166339.57万元,即每股净资产5.20元。天威保变决定以每股4.5元人民币的价格以现金方式认购巨力索具增发的1500万股股份,认购价格为6750万元人民币。

巨力索具目前的股权结构是巨力集团一股独大,在合计3.2亿股的总股本中,巨力集团持有2.82亿股,持股比例达到88.12%,另外几位自然人持有300万至400万股不等。

## 泛海建设调整定向增发方案 母公司成为唯一增发对象

◎本报记者 应尤佳

泛海建设对公司非公开发行方案做出重大调整。今日公司公告称,为推进定向增发方案的实施,公司本次非公开发行股票的数量由此前宣布的“不超过5亿股”改为明确的3.8亿股,发行对象从控股股东和机构投资者减少为控股股东泛海建设控股有限公司一家。

此番定向增发,泛海建设控股将以所持有或有权处置的北京星火房地产开发有限责任公司100%股权、通海建设有限公司100%股权、浙江泛海建设投资有限公司100%股权和武汉王家墩中央商务区建设投资股份有限公司60%股权作价认购公司非公开发行的全部股份。这些股权以评估价值折价后合计作价72.65亿元。

公告显示,公司此次非公开发行股票的发行价格为19.1元/股。大股东还承诺,此次向泛海建设控股发行的股份自发行完成之日起36个月内不上市流通转让。

这份定向增发方案和之前公司公布的方案有很大出入。今年7月,公司拿出的方案是向特定对象非公开发行股票总数不超过5亿股,对象数量不超过10家,其中向公司控股股东泛海建设控股有限公司发行的股份数量不低于本次发行数量的50%,预计募集资金不超过46.375亿元,而价格是18.55元/股。经过此次修改,公司放弃了向机构投资者募集现金的计划,控股股东成为唯一的定向发行对象,而价格也进一步提升到了19.1元/股。

## 凯诺科技 实际控制人将变更

◎本报记者 田露

凯诺科技今日披露之事项值得关注。公司公告指出,其第一大股东海澜集团有限公司日前与第二大股东江阴第三精毛纺有限公司签订了《股份托管及禁售期届满后转让协议》,协议约定,海澜集团自该协议生效后20天内,不可撤销地将持有的凯诺科技41413904股(占公司总股本的12.81%)股份权益通过质押的形式托管给三精纺,并协助三精纺代行使除股份处置权以外的其他所有股东权利。该等股份限售期届满后,海澜集团应不可撤销地将全部托管股份转让给三精纺。

公司今日披露的相关详式权益变动报告书显示,海澜集团此举是为了集中精力做好自身主业,减少对凯诺科技的影响。在股权托管之前,凯诺科技的控股股东为海澜集团,实际控制人为周建平先生,本次权益变动之后,公司的实际控制人将变更为江阴市新桥镇人民政府。

## S\*ST 张股董事会要大换血

◎本报记者 应尤佳

继今年11月张家公司经济投资集团成为S\*ST张股的实际控制人之后,S\*ST张股今日又发布公告,张经投将全面进入S\*ST张股董事会。

公告显示,S\*ST张股的董事会将迎来大换血,张经投的董事长李智勇被提名为S\*ST张股的董事候选人,党委书记袁祖荣等人被提名为的董事候选人。