

失手阳之光定向增发 高盛三战三挫

◎本报记者 彭友

由于高盛的青睐,阳之光的定向增发受到市场极度关注。然而,阳之光今日披露的定向增发结果显示,自入主福耀玻璃、美的电器受挫以后,高盛最后的一线希望也宣告落空。阳之光今日披露,2007年12月11日至2007年12月13日,公司采

取竞价机制,以每股17.50元的发行价格向5家机构投资者发行了2800万股A股,其中上海证券有限责任公司获配300万股,富国基金管理有限公司获配600万股,兴业证券股份有限公司获配400万股,江苏瑞华投资发展有限公司获配300万股,华夏基金管理有限公司获配1200万股。此前,深圳市东阳光实业发展有

限公司作为第一批认购者,以资产认购了2.59亿股阳之光的定向增发股份。

以上便是阳之光此次定向增发的全部“中标者”,其间没有闪现出高盛的身影。

市场人士指出,高盛与阳之光失之交臂,意味着它当初意欲以定向增发方式参股三家A股上市公司的计

划全部失败,而根源均是牛市形成的股价飙升。美的电器、福耀玻璃没有修改过的低价定向增发方案,先后遭到了中国证监会发审委的否决。

事实上,为了使高盛能够顺利入主,阳之光目前的定向增发方案已经经过了修改,这个获得通过的新版本,除了要求战略投资者以询价方式认购定向增发股份外,还要求战略投

资者也锁定36个月才能上市流通。资料显示,阳之光原来确定的定向增发价格为每股3.99元,公布这个新方案时当日的收盘价为30.51元。

值得注意的是,阳之光本次对投资者发行股票限售期为12个月,限售期自2007年12月24日开始计算,预计对上述投资者发行的股票可以在2008年12月24日上市流通。

瑞贝卡 拟参股许昌商行

瑞贝卡今日公告称,据许昌市商业银行最终确定的增资扩股方案(每股认购价格为16元,增资扩股数为2500万股,增资扩股后总股本为17700万股),公司决定出资2720万元,以每股16元的价格认购许昌市商业银行增资发行的股份1700万份,占其增资扩股后总股本17700万股的9.6%。(彭友)

长力股份 收购大股东非钢资产

长力股份今日公告称,为加强公司非钢产业板块,公司以人民币470.1316万元收购南昌钢铁有限责任公司(为公司控股股东)所持有的南昌海鸿铝业公司47%的股权;以人民币1433.21万元收购南钢公司所持有的南昌冶金建设有限公司100%的股权;以人民币2559.2575万元收购南钢公司所持有的南昌亚东水泥有限公司25%的股权。(彭友)

金陵药业委托贷款 获利息1339万元

金陵药业今日发布公告称,2006年3月14日公司董事会批准了公司与南京市商业银行鸡鸣寺支行、江苏华侨房地产开发有限公司签订委托贷款合同。公司将自有资金5000万元委托南京市商业银行鸡鸣寺支行贷款给江苏华侨房地产开发有限公司,年利率为15%。而截至2007年12月21日合同执行完毕后,公司已收到本金5000万元,利息13390850.26元。(徐锐)

同方股份 1777万增持子公司

同方股份今日公告称,为进一步增强公司在数字电视领域的竞争实力,进一步理顺同方吉兆股权关系,同意公司出资1777.1万元收购北京同方凌讯科技有限公司持有的北京同方吉兆科技有限公司56.94%的股权,并出资5000万元增资同方吉兆。收购及增资完成后,公司对同方吉兆的合并持股比例由82.29%增至100%。同方吉兆注册资本将由2000万元增至7000万元。(彭友)

董明珠 在闽援建特殊学校

12月24日,福建省三明市特殊教育学校的师生收到了一份特殊的礼物——珠海格力电器股份有限公司副董事长兼总裁董明珠女士捐资50万元,在该校援建一栋教学楼——明珠职业技术教学楼,意在为残疾儿童提供更好的教学设施。据了解,福建省三明市特殊教育学校是三明地区唯一的一所专门从事盲、聋、哑、智障、自闭症等特殊教育的学校,担负着三明市辖12个县、市、区残疾儿童的教育任务。董明珠表示,希望工程是极有价值的公益事业,“关注社会边缘孩子”、“让每一个孩子都能上学”是每一个公民都应积极参与的事业。格力电器作为全球最大的专业化空调生产企业,在做好自身企业发展的同时,更多的是要承担企业应尽的社会责任。今后,格力电器还将通过多种途径,用实际行动支持社会公益事业。据悉,此前董明珠已向各种弱势群体捐资近百万元,格力电器也在抗洪救灾、援助印度洋海啸等活动中,捐款捐物超过5000万元。(姜瑞)

特别关注

烽火通信激励计划出台 首期逾256万股

◎本报记者 彭友

烽火通信今日公布首期股票期权激励计划草案称,公司拟以256.2万股(占当前公司总股本41000万股的0.625%),向董事、高管、骨干员工合计160人实施股权激励。

根据方案,公司总裁兼党委书记何书平将获授5.5万份期权,占总股本的0.013%;公司董事长董国华将获授4.1万份期权,占总股本的0.01%。公司高管合计12人,将获授46万份期权,占总股本的0.112%;关键管理技术岗位合计148人,将获授210.2万份期权,占总股本的0.513%。

公告表示,本计划有效期10年。在本计划报国资委审核批准、证监会备案无异议、股东大会审议通过后,由董事会确定授权日。可行权日为:自股票期权授权日满两年后,烽火通信当年年报公布后第2个交易日至下一次定期报告公布前10个交易日

内。行权价格的确定方法为取两个价格中的较高者:一是股票期权激励计划草案公布前1个交易日公司标的股票收盘价;二是股票期权激励计划草案公布前30个交易日内的公司标的股票平均收盘价。

上述激励对象行权,还必须同时满足有关条件,包括2008年净资产收益率≥6%,2009年资产收益

率≥7.2%,2010年净资产收益率≥8.2%,2011年净资产收益率≥10%,并且不低于同行业当年平均业绩(或50分位值)水平的较高者。

同时,最近一个会计年度与2006年度相比,净利润年均复合增长率≥20%,并且不低于同行业平均业绩(或50分位值)水平。

据了解,激励对象行权分四期进行,按照考核得分确定每个激励对象可行使股票期权的额度。授予董事、高级管理人员的股权,还需根据任期考核或经济责任审计结果行权或兑现。授予的股票期权中不低于授予总量的20%的部分留至任职(或任期)考核合格后行权。

同时,对实现业绩考核目标,公司董事、高管人员股票期权激励收益超出计划设定水平的部分,以计划核定的股票期权预期收益为基础,根据业绩考核指标和股票市值增长情况,在相同比例范围内按照100%比例行权,超出部分剩余股数按照50%比例行权,但是收益最高不能超过股票期权授予时薪酬总水平的50%。

公司认为,通过构建中长期激励约束机制,吸引、保留和激励公司董事、高管和关键岗位骨干员工,将他们的利益与公司业绩、股票表现紧密挂钩,以促进公司持续健康发展,提升公司价值。

重组方再现 鸿霖投资有望入主*ST丹化

◎本报见习记者 徐锐

在与抚顺罕王实业集团有限公司商谈重组事宜不了了之之后,*ST丹化并未放弃其借重组“咸鱼翻身”的构想。

根据*ST丹化今日发布的公告,丹东市政府市长常务办公会近日讨论通过了关于大连鸿霖投资控股集团有限公司(以下简称“鸿霖投资”)与丹东化学纤维(集团)有限责任公司(以下简称“丹化集团”)合作重

组*ST丹化的相关事项。

而根据*ST丹化重组本次重组思路,鸿霖投资将通过收购上市公司股权的形式成为公司实际控制人。同时*ST丹化则将化债资产和负债出售给第三方。而在大股东欠款方面,鸿霖投资拟以优质资产代替丹化集团偿还其所欠*ST丹化的大股东欠款。

记者发现,*ST丹化目前的净资产已为负值,并因连续两年亏损而被深交所特别处理,面临退市风

险,更为重要的是,公司主生产目前均处于停滞状态。在这种背景下,*ST丹化唯有进行资产重组才能实现其可持续发展,而鸿霖投资的进入则为其提供了良好契机。值得注意的是,由于丹东市目前仅有两家上市公司,因此*ST丹化在重组后是否会“迁出”已成为其重组内容之一。对此,鸿霖投资保证,重组后的上市公司注册地保持不变,即仍在辽宁省丹东市注册。

资料显示,大连鸿霖投资控股

集团有限公司是经大连市房地产开发管理办公室大房开企发[2003]046号文件批准,于2003年6月18日成立的股份有限公司,注册资本6988万元人民币。截至2007年11月末,公司总资产达19.6亿元,总负债2.1亿元,净资产17.5亿元,实现利润3580万元。公司主要经营项目投资、经济信息咨询、酒店管理、建筑和装饰工程施工、钢管制造及加工、物业管理和租赁、国内一般贸易、房地产开发及销售等。

公告解读

连云港受煤炭业务费率上调影响有限

◎本报记者 田露

连云港昨日宣布自2008年元旦起调整内贸出口煤炭港口包干费,费率实际上调幅度将达到52.97%。在这么大的调整幅度下,连云港来年的收入和利润会获得快速增长吗?

昨日,有港口行业分析师对这一消息表现平淡。分析师指出,连云港装卸种分散,煤炭虽然是公司最大的货种,但所占份额也不超过25%,且公司的煤炭装卸量增长潜力不大,所以上调煤炭港口包干费对公司明年的利润增长不会有太大的拉动。

连云港昨日发布的公告表示,公司将从从2008年1月1日零时起调整内贸出口煤炭港口包干费,由原13.87元/吨调至18.5元/吨,除去代征代缴的港建费(3元/吨)和铁路取送车费(2.13元/吨),港口包干费实际上调了52.97%;堆存费由原来0.8元/吨天,调至1.0元/吨天,上调了25%。调整后,公司的内贸出口煤炭对应的主营业务收入和毛利率都将相应增加。

记者昨日采访的西南证券交通运业研究员宋少波表示,堆存费是指货物到港后存留在当地所发生的费用,港口包干费则是指货物在此之后的一揽子费用,港口的收入即来自于对所装卸的各种货物所收取的费用。不过,他指出,连云港昨日的公告对公司来说是一件相对好的事情,但不会对公司来年的盈利带来“突飞猛进”的增长。

“连云港在煤炭吞吐量方面发展平稳,不会有很迅速的增长,所以提高费率对它这一块业务的收入和利润来说会有推动作用。但总体而言,连云港的货源比较分散,没有哪一块具有突出的优势,2006年它的煤炭吞吐量才900多万吨,还不到它主营业务收入的20%,所以即使它的煤炭港口包干费率上调这么



多,对公司明年的业绩也不会有很大的提升。估算下来,大约能使明年的每股收益最多增长6%至7%左右。”宋少波表示。

其实,连云港缺少具有明显优势的货源品种这一情况,在公司今年4月上市时就有业内分析师指出过。记者看到的一份《新股研究报告》指出,连云港建港已有百年,目前发展成品种齐全的散杂货港口,但装卸种比较分散,没有形成某种特色。公司主要装卸的货种包括煤炭、焦炭、金属矿、氧化铝、木薯干、水泥等,但煤炭作为最大的货种,所占的份额也只有25%,前三类主要货种加起来也不超过50%。

提高费率的原因,昨日连云港的公告中没有说明,由此未能联系上公司人士,记者没有得到来自公司方面的解说。不过,一位业内分析人士表示,在温和通胀的形势下,港口提高主要货种的费率情有可原,主要是为了抵消成本上涨给公司业绩带来的负面作用。近期上海港、天津港、日照港等数家港口公司均陆续提高了港口装卸费率,其中天津港和日照港平均上调10%。

“今年远洋运输和近海干散货运输的运价上涨非常迅猛,各港口的吞吐量也比较大,港口的话语权加强,相应就会酝酿提价,而相对于高企的运价来说,客户对于涨幅没有那么大的港口费用

就不会那么敏感。”昨日还有观点这样认为。

具体到连云港这家公司来说,有分析人士表示,连云港没有特别形成优势的货源品种,既与其经济腹地有关,也可能与港口间的竞争有关。连云港位于江苏省北部、黄海海州湾西南岸,是长江三角洲港口群的重要组成部分,其经济腹地主要依靠陇海线,但腹地又与日照港和青岛港有一定的重叠,所以在同类散杂货中转方面连云港面临着一定的竞争压力。此外,随着港口码头的专业化、深水化、大型化发展趋势的确立,缺乏深水泊位的连云港难以将腹地、区位优势转化为高速的吞吐量增长。

观点

ST亚星 拟1.3亿收购亚星商用车资产

ST亚星今日公告称,公司拟收购扬州亚星商用车有限公司客车整车业务资产,收购价格为12814.89万元,其中10367.86万元以承担债务的方式支付,其余款额以现金支付。

亚星商用车是ST亚星控股股东亚星集团的全资子公司。据悉,此次收购的资产包括客车主生产线、高档客车生产线、客车底盘生产线、客车检测线、客车生产相关有效存货。该等资产中的客车整车焊装、涂装及总装、客车底盘组装、客车检测等资产均为亚星商用车的优质核心资产,目前具有年产7000辆客车和12000辆客车专用底盘的生产能力。生产设备水平与生产工艺水平均处于行业先进水平。

此外,ST亚星还拟以零价格向亚星商用车收购国家发委车辆生产企业及产品目录(截至第155批)中名下产品的设计、制造、销售、维修的全部专有技术。并向江苏亚星汽车集团有限公司租赁使用的土地面积共计131.7亩,年租金每亩8004元。该土地为上述收购的四条生产线所占用的土地。

同时,为优化公司资产结构,ST亚星决定向扬州市土地开发储备中心出售扬州市江中路188号的土地使用权和该地块土地上的建筑物、附着物等资产,转让价格为15472万元,所得款项用于收购亚星商用车客车整车业务资产。

ST亚星披露,本次拟收购资产在2006年度内所产生的主营业务收入占公司2006年度合并报表主营业务收入的56.16%,本次拟出售资产占公司截至2006年12月31日合并报表净资产的52.59%。根据规定,属于重大资产收购、出售行为,本次交易尚需经中国证监会审核无异议,并经公司股东大会批准后方可实施。上述行为亦是亚星集团兑现股改承诺之举。(彭友)

东风汽车 五年内挑战30万辆目标

日前,东风汽车在公司2008商务年会上发布了雄心勃勃的“315计划”,即公司在2008至2012年的第三个五年发展计划。

公司总经理朱福寿解释了“315计划”的内涵。所谓“3”指在5年内东风汽车将实现汽车年产销30万辆、车用发动机年产销30万台,年销售收入突破300亿元,在整个东风公司整车年销量贡献度居前三位;“15”指到2012年东风汽车在国内轻卡行业市场占有率超过15%,息税前利润超过15亿元,对东风公司的贡献度超过15%。

据了解,2007年,东风汽车年产销逼近15万辆,在国内轻型商用车领域,东风汽车领跑行业的迹象正在显现。在整车业务上,东风汽车开始显示出合力效应,产品结构优化逐步得到落实,高附加值产品具备一定市场竞争力,汽车收益呈现良性局面;在车用发动机业务上,东风康明斯发动机正呈现恢复性增长,随着小型柴油机项目安全着陆,新的竞争力也开始形成。(王宏斌)

吉林森工集团 培育三大中国名牌

日前,吉林森工研研生产的Eo级刨花板不仅填补了国内空白,使公司的“露水河”牌刨花板在“国家免检产品”和“中国名牌”的基础上更上一层楼。据吉林森工总经理李凤春介绍,Eo级、E1级是欧洲对人造板产品中甲醛释放量的控制标准。E1级标准为甲醛释放量不大于9mg/100g,德国等产品甲醛释放量不大于5mg/100g,即所谓的Eo级标准。人造板是吉林森工的主导产业之一,公司从2005年开始Eo级刨花板的研制开发。研制的Eo级刨花板甲醛释放量仅为3.2mg/100g,其指标低于欧洲的标准,已报国家质检局备案。目前,公司的“露水河”牌刨花板,由于引进国外先进技术和工艺,甲醛释放量全国最低,产品无毒无害,安全可靠,绿色环保,在市场上享有盛誉,已成为行业第一品牌。产品年生产能力40万立方米,其中80%直销大型家具企业。为了进一步扩大产品的市场竞争力,公司规划到“十一五”末期,使生产能力达到100万立方米以上,成为中国最大的刨花板生产基地。(高文力)

三峡水利 4300万增持万州商行

三峡水利今日公告称,公司同意将原持有的万州商行2100万股按1.6:1的比例直接折为万州商行新股1312.5万股。公司另以1.6元/股的价格,出资4300万元认购万州商行本次发行的新股2687.5万股。本次增资完成后,公司将持有万州商行股份共计4000万股。

据悉,在三峡水利本次认购新股的4300万元出资中,万州商行委托公司将其中2400万元划入重庆市国际信托投资有限公司,用于参与重庆国投设立的总额不超过12亿元的专项信托。上述专项信托集合的所有资金,根据信托计划约定方式收购万州商行剥离的不良资产。

本次增资扩股方案及三峡水利股东资格获得,尚须中国银监会批准生效后。(彭友)