

# Companies

## 保底不保 上市公司股权激励行权价失守

◎本报记者 陈建军

继定向增发行权价这个“马其诺防线”失守之后,另外一个被认为具有保底功能的股票期权行权价也开始大面积告破。

新湖创业昨天公布了行权价为19.54元的股权激励方案,但它收盘时的价格仅为17.59元,而且被死死封在了跌停板上。同在昨天公布股

权激励方案的万业企业,收盘时也趴在跌停板上不能动弹。新湖创业的这种市场表现,虽然与股市整体表现较弱不无关系,但现有股价低于股票期权行权价的上市公司并非只是个别现象。

中化国际股票期权的行权价,选自不低于激励计划方案公布前一个交易日的收盘价和前30个交易日日均收盘价中的较高者。因此,中化国

际行权价大约在19.43元左右。然而,中化国际昨天盘中一度跌到了19元以下。招商银行股票期权行权价是按照H股的39.3港元确定的,它昨天在香港市场上的收盘价为29.05港元。此外,华菱管线、凤竹纺织、冠城大通、新湖中宝等上市公司均已跌破了股票期权行权价。

股价跌破股票期权行权价的上市公司,绝大部分是在近期才推出激

励方案的,而以前推出方案的上市公司则很少有这种现象。正因为这个原因,中小板公司相对主板来说表现得更加明显。昨天,沃尔核材43.86元收盘价低于47.6行权价,广宇集团24.48元收盘价低于26.55元行权价,华星化工34.2元收盘价低于36.14元行权价,报喜鸟31.66元收盘价低于32.6行权价……

值得注意的是,不少股价跌破股

票期权行权价的上市公司在推出激励方案时,股价已经历过了一次大幅调整。比如说,中化国际公布期权激励计划前,股价从最高的30.3元跌到了18.58元。业内人士认为,股票期权行权价一度被认为具有股价的保底功能,现在出现的行权价被大面积跌破现象,表明它某种程度上又是一条类定向增发行权价这个很容易失守的“马其诺防线”。

### 苏州固锬 拟每10股送转10股

◎本报记者 彭友

苏州固锬今日披露2007年年报,报告期内,公司实现主营业务收入47409.77万元、主营业务利润6781.49万元、净利润2674.58万元。

公司还披露利润分配预案称,以2007年12月31日的总股本13800万股为基数,向全体股东按每10股送红股2.5股,同时用资本公积金向全体股东按每10股转增7.5股的比例转增股本。

### 新湖中宝 净利同比增长七成多

◎本报记者 彭友

新湖中宝披露2007年年报称,2007年公司房地产及港口、酒店等其他业务持续健康增长。全年实现营业收入29.92亿元,同比增长43.31%。净利润达4.15亿元,同比增长74.61%,每股收益0.24元,公司净资产收益率(扣非后加权平均)15.57%,同比提升3.52个百分点。

公司同时披露年度利润分配预案为:以报告期末总股本1763656322股为基数,向全体股东每10股分配股票股利1股,计176365632股,每股面值1元,计176365632元;每10股派发现金股利0.112元,计19752950.78元,合计向全体股东分配196118582.78元(含税)。同时,以报告期末总股本1763656322股为基数,向全体股东每10股转增5股。

新湖中宝表示,2007年,公司充分把握了资本市场发展带来的机遇,完成了16亿元现金的定向发行工作,正在积极申报14亿元公司债的发行,适时推出了股票期权激励计划。

### 大连控股 放弃收购东北金城建设

◎本报记者 彭友

大连控股今日公告称,鉴于东北金城建设股份有限公司因改制涉及企业及员工身份转变、资产评估等一系列相关手续需要办理,且其存在较多的诉讼、或有负债等遗留问题,短期内难于解决,目前收购该司时机尚未成熟,公司董事会决定放弃收购东北金城建设股份有限公司。

2007年11月16日,大连控股董事会审议通过了《关于拟收购东北金城建设股份有限公司的议案》。

## 最后时刻出手 四川长虹竞购小天鹅

◎本报记者 张良 彭友

四川长虹终于在最后时刻决定出击,竞购小天鹅。按照小天鹅此前的公告,昨天是小天鹅24.01%股权意向受让方提交《意向受让资格申请书》的最后一天。

四川长虹今日披露,公司有意拓展洗衣机产业,董事会同意公司作为意向受让方,参与本次无锡国联公开协议转让小天鹅24.01%股权的征集。

昨日,无锡国联集团负责该项目联系的陈亮向记者透露,已有企业向国联递交了《意向受让资格申请书》,但目前尚不能对外透露任何信息,一切以小天鹅A的公告为准。他同时指出,国联在进行国资退出的同时肯定要为小天鹅找一个有利于其未来发展的“婆家”,至于“最近三年连续盈利”,只要意向受让方能证明其盈利能力,递交2007年度预披露年报也行。

值得注意的是,四川长虹2007年度年报要到今年4月19日才能对外披露。根据上述言论,四川长虹只需向无锡国联递交2007年度盈利证明,即可获得竞拍资格。

1月16日,四川长虹披露,公司曾就小天鹅股权重组事宜与无锡国联及无锡市政府进行过接触,但尚未达成任何一致性意见或签署相



关协议。

1月28日,小天鹅发布公告称,公司控股股东无锡国联拟将其持有的公司24.01%的股份,通过公开征集意向受让方的方式协议转让。意向受让方的应具备的条件为:具有白色家电行业背景、在标的上市公司主业方面行业地位相对领先、注册资本不低于10亿元、2006年账面净资产不低于30亿元,且连续三年实现盈利的中外资企业。

对此,陈亮表示,在对小天鹅股

权意向受让方设定条件时,国联方面没有倾向于任何一家,完全是针对小天鹅主业洗衣机业务发展的实际需求,是在产业背景下,严格按照19号令的要求在操作。虽然各个公司的情况不同,有些公司要到4月才能披露年报,但只要这些公司能够提供预披露年报也行,国联提出这一要求的目的是,主要是意向受让方能够证明其盈利能力。同时,意向受让方能够证明其在洗衣机行业未来前景广阔,有一个很好的发展规

划就行了。至于转让价格,此次股权转让完全是一种市场化,19号令已经为其设定了转让底价,其他的就看市场接受程度了。

小天鹅A有关负责人告诉记者,对于此次股权转让,国联集团已经与小天鹅进行了沟通,公司也充分表示理解。国联集团为此次股权转让事项设立了评审委员会,将对意向受让方进行综合评审。预计,公司周一会出公告披露意向受让方的情况。

## 抚顺特钢拟实行限制性股权激励

◎本报记者 彭友

抚顺特钢今日披露了股权激励计划,本计划采用限制性股票激励模式,即公司在业绩指标达标的前提下,委托管理人在公司股权激励额度和激励对象自筹资金额度内,从二级市场购买公司A股股票,授

予激励对象并锁定,锁定期满后根据考核结果分批解锁。

据悉,该公司股权激励额度与激励对象自筹资金额度一起组成每次计划的购股额度,激励对象个人自筹比例为50%。按本计划的股权激励额度计提资金,计提条件为公司业绩考核指标达标,即年主营业

务收入增长率不低于20%(含20%);年净利润增长率不低于10%(含10%);年净资产收益率不低于2.2%。其中,“净利润”为扣除非经常性损益前的净利润和扣除非经常性损益后的净利润中的低者,且为扣除提取激励基金所产生的费用后的指标。

限制性股票的授予条件是,根据公司业绩完成情况,计提股权激励额度,并结合激励对象的价值分配系数,确定每位激励对象激励额度的上限,最高不超过其薪酬总水平的30%。此次激励对象的范围为公司董事、总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。

## 净利润增长7倍 ST鼎立将申请摘帽

◎本报记者 李锐

ST鼎立今日公布的2007年年报显示,公司在2006年实现扭亏的基础上,2007年共实现主营业务收入94,665万元,较06年大幅增长361%;利润总额达9,482万元,增长195%;净利润7233万元,更是较2006年大幅增长708%,公司实现

每股收益0.2866元,较上年度亦大幅增长。

资料显示,2007年,大股东通定向增发置入上市公司的鼎立置业(淮安)有限公司是“中国房地产业500强企业”之一,其在江苏淮安开发的房地产业务给上市公司带来的效益明显。年报显示,房地产业务已经成为ST鼎立业绩大幅增长

的最主要贡献者,其占利润的比重超过80%。2007年,ST鼎立通过陆续剥离医药资产、向大股东发行股份购买资产等一系列手段,成功实现向房地产公司的转型,其核心竞争力得到大幅提高。目前,公司正积极发挥在江苏的区位优势,加快项目建设,加快房屋销售速度,同时,公司还积极推行快速周转模式,通

过控制拿地的规模和速度抵御行业可能出现的短中期政策波动,形成业绩和资本市场融资的良性循环。

由于近两年来ST鼎立在公司治理方面的工作突出,加之2007年主营实现大幅盈利,所以,公司摘帽几成定局。公司表示,将尽快向上海证券交易所提出申请撤销其股票交易的ST特别处理。

### 金风科技 将为风电招标项目供货

◎本报记者 张良

金风科技今日公告,中设国际招标有限责任公司日前发出中标通知书,在内蒙古巴彦淖尔乌兰伊力更风电场300兆瓦风电特许项目公开招标中,北京京能国际能源股份有限公司中标,项目总投资为27.14亿元。金风科技表示,公司已与北京京能国际股份有限公司签订《风电机组设备供货协议》,在京能国际中标后,金风科技将为京能国际投标的内蒙古巴彦淖尔乌兰伊力更风电场300兆瓦风电特许项目提供200台金风77/1500机组。

金风科技表示,在正式供货合同签署后,将依据项目建设进度确定供货进度,在整个项目建设期内,公司将实现总额超过19亿元的销售收入。本项目建设预期需2至3年时间,2008年供货进度、供货数量及销售收入确认时间、数量存在一定不确定性。

### SST集琦 亏损3000万元待重组

◎本报记者 彭友

SST集琦今日披露2007年年报称,2007年公司实现营业收入19366.92万元,同比增加2.15%;实现营业利润-5105.80万元,同比增加亏损5699.91万元;实现净利润-3282.30万元,同比增加亏损2123.58万元。

公司表示,在2008年将努力创造条件,获得股权转让、借壳上市所需政府部门的批复,以尽快完成国海证券借壳上市工作,使公司股票早日复牌。届时,公司的主营业务将从药品制造业转型为证券业。

据悉,国海证券为扩大资产规模,增强竞争实力和抗风险能力,提高盈利水平,同时也为实现其借壳上市,拟进行增资扩股。

### 江泉实业 结伴中铝增资华宇铝业

◎本报记者 陈建军

江泉实业今天刊登公告说,公司决定与中国铝业合作共同对山东华宇铝业有限公司进行增资投资。因公司第一大股东华盛江泉集团为临沂江泰铝业有限公司的控股股东,而江泰铝业为华宇铝业的第二大股东,因而此次投资构成关联交易。

江泉实业以135MW发电机组资产评估报告确认的评估值作为出资计价依据,对华宇铝业进行增资37064.32万元,取得20.13%股权;中国铝业以现金增资华宇铝业45300.8356万元,取得55%股权。现在,江泉实业135MW机组年产生净利润3000万元。增资后,华宇铝业2008年利润预计22000万元,江泉实业预计分红4400万元;2009年以后华宇铝业利润预计30000万元,江泉实业预计分红6000万元。

江泉实业表示,由于公司的热电业务受煤炭持续涨价而上网电价不同步上升的影响,未来收益将没有大的拓展空间。而华宇铝业的铝业业务看好;同时依托中国铝业强大的原料供应优势,及自备电厂的低成本供电优势,前景乐观。

### 美菱电器 收购长虹美菱90%股权

◎本报记者 张良

美菱电器今日公告,为彻底解决合肥长虹美菱制冷有限公司和公司之间在冰箱生产和销售方面存在的关联交易和同业竞争问题,进一步完善公司的法人治理结构,同意公司收购四川长虹电器股份有限公司持有的长虹美菱90%股权,转让价款为2036.74万元。

## 2003年上海轨道交通建设债券付息公告

由上海久事公司于2003年2月19日发行的2003年上海轨道交通建设债券(以下简称“本期债券”)将于2008年2月19日开始支付自2007年2月19日至2008年2月18日期间(以下简称“本年度”)的利息。为保证付息工作顺利,方便投资者及时领取利息,现将有关事宜公告如下:

- 一、本期债券的基本情况
  - 1.债券名称:2003年上海轨道交通建设债券
  - 2.证券简称及代码:03沪轨债(120301)
  - 3.发行人:上海久事公司
  - 4.发行规模:人民币40亿元
  - 5.债券期限:15年
  - 6.债券发行批准机关及文号:原国家发展计划委员会计经调[2003]82号文件批准发行
  - 7.债券利率:固定利率,票面年利率为4.51%(含税)
  - 8.债券形式:实名制记账式
  - 9.付息期间:自2003年2月19日起至2018年2月18日止,逾期部分不另计利息。本期债券均为单利计息,不计逾期利息与复利
  - 10.付息首日:每年的2月19日(遇节假日顺延至其后的第一个工作日)为该计息年度的付息首日
  - 11.付息期限:每年自付息首日起的20个工作日
  - 12.信用评级:AAA级
  - 13.上市时间和地点:本期债券于2003年9月4日在上海证券交易所上市交易
- 二、本期债券本年度付息情况
  - 1.本年度计息期限:2007年2月19日至2008年2月18日,逾期未领的债券利息不另行计息。
  - 2.债权登记日:本期债券本年度在上海证券交易所上市部分的债权登记日为2008年2月15日。截止该日下午收市后,本期债券

- 的投资者对其托管账户所记载的本期债券余额享有本年度利息。
- 3.除息交易日:本期债券本年度在上海证券交易所上市部分的除息交易日为2008年2月18日。
- 4.付息时间:
  - (1)集中付息期:自2008年2月19日起20个交易日。
  - (2)常年付息:在集中付息期末未领取利息的投资者,在集中付息期结束后仍可持其债券的营业网点领取利息。
- 三、付息办法:
  - 1.本期债券的未上市部分,即托管在中央国债登记结算有限责任公司的二级托管客户所持有的本期债券,其利息由中央国债登记结算有限责任公司按到期至一级托管客户指定的银行账户。
  - 2.本期债券已上市部分:
    - (1)通过上海证券交易所购买并持有到债权登记日的本期债券,其利息通过中国证券登记结算有限公司上海分公司清算系统划入该投资者开户的证券营业部的资金账户中,再由该证券营业部向该债券投资者付息。
    - (2)从一级发行市场购买本期债券并持有到债权登记日的投资者(二级托管客户),在原认购债券的营业网点办理付息手续,具体手续如下:
      - a)本期债券的个人投资者领取债券利息时,应出示本人身份证和托管凭证原件,如委托他人代办,应出示投资者身份证、托管凭证原件、代办人身份证;
      - b)本期债券的机构投资者领取债券利息时,应出示托管凭证原件和经办人身份证,提交单位授权委托书原件(加盖认购时预留的印章)、法人营业执照复印件(加盖该机构投资者公章)和税务登记证(地税)复印件(加盖该机构投资者公章)、经办人身份证复印件;
      - c)投资者的托管凭证遗失或损毁,须按照原认购网点的规定办理挂失手续,在集中兑付期结束后由本人持有效身份证明领取利息;

- d)在集中付息期间未领取利息的投资者,到原认购网点领取利息;
- e)如原认购债券的网点已迁址、更名或合并,请投资者根据托管凭证上注明的二级托管人名称或加盖公章,咨询该二级托管人。
- 四、关于向个人投资者征收企业债券利息所得税的说明
  - 根据《中华人民共和国个人所得税法》《企业债券管理条例》以及其他相关税收法规和文件的规定,本期债券的个人投资者应就其获得的债券利息所得缴纳企业债券利息个人所得税。本期债券发行人已在本期债券的发行章程、发行公告中对上述规定予以明确说明。
  - 按照《国家税务总局关于加强企业债券利息个人所得税代扣代缴工作的通知》(国税函[2003]612号)规定,本期债券利息个人所得税统一由各兑付网点在向持有债券的个人兑付利息时负责代扣代缴,就地入库。各兑付网点应按照个人所得税法的有关规定做好代扣代缴个人所得税工作。如各兑付网点未履行上述债券利息个人所得税的代扣代缴义务,由此产生的法律责任由各兑付网点自行承担。
  - 本期债券利息个人所得税的征缴说明如下:
    - 1.纳税人:本期债券的个人投资者。
    - 2.征税对象:本期债券的利息所得。
    - 3.征税税率:按利息额的20%征收。
    - 4.征税环节:个人投资者在兑付网点领取利息时由兑付网点一次性扣除。
    - 5.代扣代缴义务人:负责本期债券付息工作的兑付网点。
    - 6.本期债券利息所得税的征管部门:各付息网点所在地的税务部门。
- 五、有关当事人
  - 1.发行人:上海久事公司  
法定代表人:张惠民  
住所:上海市中山南路28号  
联系人:管蔚、王洪刚  
联系电话:021-63308888

- 邮政编码:200010
  - 2.主承销商
    - (1)国家开发银行  
住所:北京市西城区阜外大街29号  
法定代表人:陈元  
联系人:孟涛、纪明  
联系电话:010-68307349  
邮政编码:100037
    - (2)中国银河证券股份有限公司  
住所:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座  
法定代表人:朱利  
联系人:周秦、张永毅  
联系电话:010-66568071  
邮政编码:100032
  - 3.托管人:
    - (1)中央国债登记结算有限责任公司  
地址:北京市西城区复兴门内金融大街33号通泰大厦B座5层  
法定代表人:王纯  
联系人:李扬  
联系电话:010-88087972  
邮政编码:100032
    - (2)中国证券登记结算有限责任公司上海分公司  
地址:上海市陆家嘴东路166号中国保险大厦3层  
联系人:徐瑛  
联系电话:68870114  
邮政编码:200120
- 特此公告。
- 上海久事公司  
2008年2月2日