

## ■公告提示



### 岳阳纸业配股获通过

◎ 公司股东大会通过关于申请向原股东配售股份的议案。



### 中信证券增中证期货

◎ 公司董事会同意公司对中证期货经纪有限公司追加投资5000万元。



### 中铁二局提示股价异动

◎ 公司股票连续三个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计达到20%。公司不存在应披露而未披露的重大事项。



### 新黄浦受让爱建证券股权

◎ 公司受让爱建证券5.91%股权事宜获进展;该事项于5月15日经中国证监会批复核准通过。

## 中国证监会昨日发布申报工作指引

# 上市公司重大资产重组审核制度“阳光化”

◎ 本报记者 商文

为配合18日开始正式施行的《上市公司重大资产重组管理办法》,中国证监会上市公司监管部昨日发布《上市公司重大资产重组申报工作指引》(以下简称《工作指引》),上市公司重大资产重组审核制度将进一步“阳光化”。

《工作指引》要求,上市公司在股东大会做出重大资产重组决议并公告后3个工作日内编制申请文件,并委托独立财务顾问向中国证监会申报。证监会上市部接到申报材料后5个工作日内做出是否受理或发出补正通知。

补正通知要求上市公司做出书面解释、说明的,上市公司及独立财务顾问需在收到补正通知书之日起30个工作日内提供书面回复意见。逾期不能提供完整回复意见的,上市公司应当在到期日的次日,就本次重大资产重组的进展情况及未能及时提供回复意见的具体原因等予以公告。

《工作指引》规定,为保证审核人员独立完成对书面申报材料的审核,证监会上市部自接收材料至反馈意见发出这段时间实行“静默期”制度。证监会上市部形成反馈意见后,上市公司和独立财务顾问应按要求在规定的时间内提供书面回复。

上市公司和独立财务顾问及其他中介机构提交完整合规的反馈回复,不需要提交并购重组委审议的,予以审核核准或不予核准。需提交并购重组委审议的,证监会上市部将安排并购重组委工作会议审议。

《工作指引》明确,并购重组委工作会后,上市公司重大资产重组方案经并购重组委表决通过的,证监会上市部将以部门函的形式向上市公司出具并购重组委反馈意见。公司应将完整合规的落实重组委意见回复报证监会上市部。落实重组委意见完整合规的,予以审核,并向上市公司出具相关批准文件。

如并购重组委否决的,予以审核,并向上市公司出具不予批准文件的,同时证监会上市部将以部门函的形式向上市公司出具并购重组委反馈意见。上市公司拟重新上报申请材料,应当召开董事会或股东大会再次进行表决。

## 上交所制定备忘录规范上市公司重大资产重组信息披露

# 停牌设限明确预期 持续披露有利监管

◎ 本报记者 王璐

为贯彻证监会日前刚刚发布的《上市公司重大资产重组管理办法》精神,规范上市公司重大资产重组行为,上海证券交易所上市公司部专门制定了《上市公司重大资产重组信息披露工作备忘录》(第一号、第二号,分别为《信息披露业务办理流程》和《上市公司重大资产重组财务顾问业务指引(试行)》)。据悉,该备忘录已于昨晚通过上交所网站向所有沪市上市公司发布。上交所要求上市公司实施重大资产重组须严格遵照《重组办法》及备忘录等文件的规定。

从两份备忘录具体内容来看,主要呈现出这样几大亮点。第一,进一步改革、规范了上市公司重大资产重组期间的停牌制度,将停牌时间分为两段。根据备忘录(第一号),上市公司在筹划、酝酿重大资产重组事项过程中,应当做好保密工作,并最迟在向公司董事发出董事会会议材料前向上市部提出股票连续停牌申请,且须对连续停牌期限做出明确承诺,连续停牌时间最长不得超过30天。上市公司董事会在关于股票连续停牌的公告中应做出如下承诺,即“本公司拟在公告刊登后\*天内按照《上市公司重大资产重组管理办法》及其它相关规定,召开董事会审议重大资产重组预案,独立财务顾问将出具核

查意见。公司股票将于公司披露重大资产重组预案后恢复交易。若公司未能在上述期限内召开董事会审议重大资产重组预案的,公司股票将于\*月\*日恢复交易,并且在公司股票恢复交易后3个月内不再筹划重大资产重组事项。”此外,上市公司连续停牌超过5个交易日的,停牌期间,上市公司应当按照交易所相关规定,至少每周一发布一次相关事项进展公告,说明重大资产重组的谈判、批准、定价等事项进展情况,并明确停牌原因。

据上交所所有人士解释,之所以作出“30天停牌期限”的规定并要求董事会作上述承诺,主要是为了让市

场有一个比较明确的预期,这样可以避免出现以往停牌时间过长、投资者手中股票长期无法交易的情况。该人士称,“30天停牌期限”的规定也是为了避免重组“忽悠”市场的现象,倒逼上市公司在规定时间内制订更周密、更完善的重组预案,提高重组效率。至于要求上市公司在连续停牌期间进行每周一次的持续信息披露,是为了让市场持续了解和跟踪重组,这体现了市场化监管的原则。

据悉,ST大江今日因重大资产重组事项而发布的关于股票连续停牌公告,已经按照备忘录的要求操作。

(下转 B2 版)

## 两公司公司债申请获批

◎ 本报见习记者 赵一薰 记者 徐锐

保利地产今日公告称,中国证监会发审委昨日审核了公司发行不超过43亿元公司债券的申请,根据会议审核结果,公司本次发行申请获得有条件通过。本次发行公司债券所募资金将主要用于优化公司债务结构和补充公司流动资金。

新湖中宝公告,公开发行公司债券申请已获得证监会批复,核准此次公开发行公司债券面值不超过14亿元。

## 卧龙地产定向增发获准

◎ 本报见习记者 赵一薰

卧龙地产今日公告,公司非公开发行不超过10000万股股票申请获得证监会核准。公司非公开发行股票申请于4月18日提交证监会发审委审核,并获得有条件审核通过。

## SST新智拟投资3000万落实资产重组

◎ 本报见习记者 赵一薰

吸收合并华丽家族已经处于实施阶段的SST新智今日公告称,公司拟对外投资设立两个公司,总投资金额3000万元,目的为落实上述资产重组事宜,两笔投资均不构成关联交易。

公司称,拟设立的上海地之福商业投资管理有限公司,是为落实公司重大资产重组方案中有关华丽家族对上海欣博房地产有限公司30%股权,以及与之对应的上海市宝山区顾村“依云湾花园”项目18111平方米商铺之间交易安排事宜。上海地之福即为上述商铺的指定购买方。上海地之福的注册资金拟为1000万元。

同时,公司设立天津地福商场经营管理有限公司,以便于公司旗下企业商业物业的投资、经营、管理及对外融资与合作。天津地福的注册资金拟为2000万元。

## 重庆港九国有股东变更获批

◎ 本报见习记者 赵一薰

重庆港九今日公告,公司近日收到国资委批复,同意将重庆港务(集团)有限责任公司所持的公司9666.5331万股股份的持股主体变更为重庆港务物流集团,该部分股权占公司总股本的42.32%。此次国有股东变更尚须中国证监会审核无异议,并豁免收购人要约收购义务。

## 建发股份拟发行10亿短融券

◎ 本报记者 徐锐

建发股份今日公告称,公司2007年7月发行的10亿元短期融资券将在今年7月到期,为继续补充日常流动资金,节约融资成本,决定继续向银行间债券市场滚动发行余额不超过10亿元的短期融资券。

建发股份还决定,将公司2007年增发募集中用于投资厦门现代码头有限公司的2亿元变更为补充公司流动资金。

## ST金杯“脱帽” S\*ST张股“摘星”

◎ 本报见习记者 赵一薰 记者 应尤佳

ST金杯今日公告,公司接到上海证券交易所通知,自2008年5月22日起,上交所撤销对公司股票交易实行的其他特别处理,公司股票简称由“ST金杯”变更为“金杯汽车”,5月21日停牌一天,5月22日恢复交易。

S\*ST张股今日公告,公司向深圳证券交易所提交的撤销股票交易退市风险警示特别处理的申请,近日获得批准,公司股票今日停牌一天,自5月22日起撤销退市风险警示,实行其他特别处理,股票简称由“S\*ST张股”变更为“ST张股”。

## 中国中铁签13亿BT工程项目合同

◎ 本报记者 徐锐

中国中铁今日公告称,公司昨日与广东省佛山市顺德区人民政府签署了佛山市顺德区快速干线网高富路BT项目合同。该项目工程建设费用(不含征地拆迁费用)约13亿元,约占公司2007年主营业务收入的0.725%。据悉,工程建设工期两年,顺德区政府回购期五年,恒顺交通投资管理公司提供政府回购担保。工程全长26.5千米,技术含量高,主要项目有跨线桥、涵洞、地下通道、软基处理等。

## 新兴铸管拟12亿竞投母公司资产

◎ 本报记者 应尤佳

新兴铸管今日披露,公司拟竞价受让母公司新兴铸管集团所持芜湖新兴铸管有限责任公司40%股权。公司表示,新兴铸管集团拟转让其所持有的芜湖新兴40%股权,

高,主要项目有跨线桥、涵洞、地下通道、软基处理等。

此外,中国中铁昨日还与佛山市顺德区政府签署了战略合作框架协议,具体就顺德区的交通基础设施、工业园区开发、城市建设与改造、城市配套设施建设等领域的合作模式及相关事项达成了一致意见。

中国中铁公告还披露,公司在2007年年报“其他应收款”余额中应收中铁宏达资产管理中心的7439.4万元款项,截至昨日已全部收回。

为此,铸管集团已聘请评估机构对所持芜湖新兴40%股权进行了评估,评估机构已出具评估报告,铸管集团已将评估报告向国资委报备,并在北京产权交易所将所持芜湖新兴40%股权挂牌转让,挂牌价格12亿元。公司表示,公司拟参与竞标。

## 天威保变获64万股\*ST宝硕偿债股份

◎ 本报记者 徐锐

天威保变今日公告称,公司近日接到\*ST宝硕股东让渡的普通股股票641856股,以\*ST宝硕2007年

12月28日每股6.63元的收盘价计算,上述股份市值425.55万元。公司表示,此次接到\*ST宝硕的股东让渡的股票是根据\*ST宝硕的重整计划,按照债权比例获得的股份。

## ■记者观察

# 三联集团拍回股权用意何在?

◎ 本报记者 张良

上周五,三联商社2276.56万股限售流通股被三联集团以每股14.9元拍回。然而,三联集团拍回股份的动机及其是否有能力支付拍回款项成为市场关注的焦点。

今年2月,国美竞拍取得三联商社第一大股东的地位,代价超过5亿元,三联集团完全可以用这笔拍回款项偿还债务,从而避免此次2276.56万股限售股再度拍卖。然而,三联集团却宁愿以3.392亿元的代价购回自己所持的9.02%股权,而不选择在拍卖前将所欠债务还清,究竟为什么?值得注意的是,就在三联集团拍得上述股权的当晚,三联商社公告称,三联集团所持该部分股权再遭两年轮候冻结。难道三联集团所欠债务总额超过5亿元?那么三联集团此次能否按时缴纳拍回款项?

在上周五拍卖结束后,代表三联集团参拍的山东三联汇泉旅游股份有限公司董事长李乐生表示,

三联集团此次并未抱着一定拿下该部分股权的心态,但三联商社的股份绝不能贱卖。从李乐生的话语不难发现,三联集团并非一定要坚守三联商社这个平台,但即使要放弃也仍然希望三联商社股权能够卖个好价钱。在回答“如何支付拍回款项”的提问时,三联集团方面表示,目前还存在多种可能,比如和银行债务和解等。这一表态也引发市场猜测,莫非三联商社的该部分股权还会第三次上拍卖会?

目前来看,三联集团面临资金难题不存在什么争议,问题在于三联集团是否甘愿做三联商社的二股东。放弃还是继续,是董事长张继升目前需要决定的问题。如果三联集团能够按时缴纳拍回款项,可以坐稳二股东的位置。由于国美电器的持股比仅10.69%,而且承诺未来12个月内不再增持三联商社,因此这就给了三联集团夺回第一大股东的地位的可能性,更何况三联集团是否有一致行动人也尚未可知。

再者,三联商社目前绝大部分



的门店资源以及品牌都是三联集团所有,如果三联集团不愿与国美合作,则国美所控股的三联商社将只是一个拥有极少数门店,且无品牌的家电终端“空壳”。即使退一万步,三联集团甘愿做三联商社的甩手“掌柜”,其仍有权以避免同业竞争的条款“勒令”国美将其山东地区的门店装入上市公司。这样一来,不知国美将如何应付。