

Companies

# 注资方案出炉 大同煤业整体上市“启航”

拟以每股22.08元的价格定向发行1.2亿股,购买同煤集团拥有的燕子山矿

◎本报记者 徐锐

在停牌近一个月后,大同煤业的资产重组事宜今日揭开面纱,随着大股东同煤集团将旗下煤矿资产注入上市公司,备受投资者关注的大同煤业整体上市一事也由此“启航”。

大同煤业今日公告,根据公司8月6日与同煤集团签订的资产购买协议,公司拟以22.08元/股向同煤集团定向发行不超过12000万股,以此

收购同煤集团拥有的与燕子山矿业相关的资产、权益或负债,包括但不限于燕子山矿采矿权等无形资产、房屋所有权及与燕子山矿所有业务相关的机器设备及其他固定资产,燕子山矿上述资产定价将不超过25亿元。

由于同煤集团此前已承诺将其现有优质煤炭业务和资产逐步注入上市公司,以此在2014年前令大同煤业成为同煤集团下属企业中唯一经营煤炭采选业务的经营主体,在此背

景下,上述资产的注入意味着大同煤业的整体上市计划正式启航。

事实上,大同煤业今年1月曾停牌讨论过定向增发事宜,或是由于当时股价处于高位、市场条件不成熟的原因,此次增发最终不了了之。随着此后市场行情的下挫,大同煤业股价也从1月份的39.87元回落到目前的23.77元,相对较低的重组成本使得同煤集团资产注入一事“旧事重提”。

据了解,同煤集团旗下目前拥有

包括燕子山、晋华宫、马脊梁、云岗和四台等主力矿井在内的47对矿井,而上述5座煤矿核定总产能达到2290万吨,可采储量为12.78亿吨,分别为大同煤业目前储量和产能的88%和79%。实际上,上述五大煤矿早在大同煤业尚未上市前便已注入到公司,但后来同煤集团又通过减资,才使得这五个煤矿又重回集团怀抱。

由于本次注入的燕子山矿仅是上述五矿之一,这意味着同煤集团未来还将有一系列的注资动作以保证

大同煤业 成为同煤集团下属企业中唯一经营煤炭采选业务的经营主体”的地位。

大同煤业表示,本次交易拟购买的燕子山矿相关资产2007年度的净利润约为1.17亿元,按本次拟发行12000万股(假定)计算,该资产2007年度的每股收益预计约为每股0.98元,高于公司2007年度0.60元的每股收益,因此本次交易有利于公司持续盈利能力的增强和盈利水平的提升。

## 烟台氨纶 关闭部分生产设施

◎本报记者 彭友

烟台氨纶近日披露,受电力供应紧张的影响,公司被迫关闭部分氨纶生产设施,预计期限在3个月左右。在此期间,预计氨纶产量将减少2500吨左右。按照当前的氨纶价格计算,公司预计将减少营业收入1.1亿元左右,减少净利润1000万元左右。

## 新乡化纤拟停车检修

◎本报记者 彭友

新乡化纤近日披露,由于目前电力紧张,电力部门对公司实施限电措施,限电规模较大。在限电期间,公司对粘胶长丝、粘胶短纤维部分生产系统实施停车检修。停车检修期间将影响公司产品粘胶长丝产量约70吨/日,影响粘胶短纤维产量约60吨/日,分别占日产量的46%、40%。

## 利尔化学 2800万元改造生产线

◎本报记者 彭友

利尔化学今日披露,为满足不断增长的市场需求,进一步降低生产成本,增强企业竞争力,实现节能减排、清洁化生产,公司计划采用新工艺,利用自有资金投资2800万元,改造现有厂房及配套设备,新增部分生产、辅助设备及部分厂房设施,对现有的二氯吡啶酸、氨基吡啶酸生产线实施技术改造,形成年产600吨二氯吡啶酸、1000吨氨基吡啶酸除草剂原药的生产能力。项目预计2008年底完成。

## 四川圣达 再遭第三大股东减持

◎本报记者 彭友

四川圣达近日披露,中泛投资有限公司是公司第三大股东,2008年5月5日实施2007年度分红方案后,中泛投资有限公司持有公司股份22154593股,占总股份的9.43%。截至2008年8月7日下午收盘,自7月7日公司发布《股东减持公告》后,中泛投资有限公司再次通过深圳证券交易所挂牌交易出售公司股份累计244万股,占四川圣达总股本的1.038%。减持后,中泛投资有限公司尚持有公司16457122股,占公司总股本的7.01%,其中有限售条件的流通股为10409593股。

## 中通客车 纯电动客车服务奥运

◎本报记者 郑义

中通客车制造的纯电动客车作为北京奥运会赛事运行指挥车,在本次奥运会上正式启用。该车具有“零排放”和良好的节能效果,从而荣幸地成为唯一能够在鸟巢下运行的车辆。该车为中通LCK6180BRT客车,是中通客车引入欧系博发客车技术,以节能降耗为核心理念设计的高技术、低能耗、低排放铰链式客车,广泛采用的智能化控制系统,是中通公司的顶级豪华都市动车。

# 历经一年难“牵手” 东新协议到期终止

◎本报记者 索佩敏

随着东航与新航、淡马锡去年签署的战略合作协议于8月9日到期,东新恋”历经国航搅局、股东大会否决后,最终未能如愿。东航今日公告称,东新合作协议终止,但公司不会放弃引资方向。

东航表示,东航与新航及淡马锡于去年9月签署的战略合作协议因未能生效而终止。但东航会继续坚持引进战略投资者,做精做强航空运输主业的方向不变。

东航的此番公告,让轰动一时而充满曲折的“东新恋”暂时画上了句号。去年9月2日,东航宣布,将向东航集团、新航及淡马锡定向增发29.85亿股H股,由此新航和淡马锡共同获得东航24%股权而成为后者的战略投资者。

然而,东新恋的道路此后波折重重。中国国航母公司中航集团提出每股5港元的报价,这一价格高出新航每股3.8港元的报价近30%。由于存在更高收购价格的预期,直接导致东新合作在今年1月8日的东航股东大会上被否。而对于中航方面随后提出的方案,东航则明确予以拒绝。

随后,今年上半年资本市场出现波动,东航股价也一路下滑。截至目前,东航H股报收于2.56港元/



股,远远低于新航的报价,业内人士也预期,预计协议到期后新航将不愿以此报价续签协议。

不过,东新恋”或许并不会因

此走向彻底的终结。就在7月,市场传出,东航与上航将在国家国资委等有关政府部门的主导下进行重组。可能的操作路径将由上海国资

委注资东航集团,以此曲线入东航,进而规划与上航的重组整合,并为日后引入其他战略投资者留下操作空间。

## ■全流通首例市场化收购追踪之五

# 再斥4000万 山东京博“吸筹”国通管业

最近7个交易日集中购入219万股,持股比增至7.13%

◎本报记者 丁可

一场没有硝烟的战争正在山东京博与国通管业之间展开。上交所Topview数据显示,继一个月前宣布举牌国通管业后,山东京博最近7个交易日斥资约4000万元,再度购入国通管业219万股,持股比例增至7.13%。

上交所提供的国通管业区间账户分档统计图显示,截至7月30日,山东京博是唯一持股量超过500万股的无限售条件大股东。自7月31日起至上周五的连续7个交易日,通过招商证券上海世纪大道

营业部,山东京博一直在二级市场增持,买入量分别为8万股、26万股、67万股、39万股、25万股、28万股和26万股,总计219万股,耗资约4000万元。

截至上周末,山东京博持有的国通管业已增至749万股(包括举牌时持有的525万股和7月17日购入的5万股),占总股本的比例增至7.13%,成为公司第三大股东。

山东京博对国通管业的收购始于今年1月,最初以协议收购方式进行,山东京博与国通管业第一大股东巢湖市第一塑料厂签署《股份转让合同》,受让巢湖一塑所持

全部国通管业832.352万股社会法人股,交易总金额为9305.7万元。但4月初,巢湖一塑单方面宣布终止与山东京博的股权转让合同。在股权转让终止,预付60%股权转让款无法收回的情况下,山东京博一纸诉状将巢湖一塑告到了滨州市中院。

协议收购无果后,山东京博开始通过二级市场收集筹码。7月11日,因累计购入量达到总股本的5%,山东京博宣布举牌国通管业。

在山东京博市场化收购的同时,巢湖一塑捍卫其第一大股东地位的“反诉讼”也在同步进行。据记

者了解,巢湖一塑向滨州市中院提出了管辖权异议,但被滨州市中院驳回,目前,巢湖一塑已向山东省高院提起上诉。

围绕国通管业的争夺大战已然展开,虽结果尚未明朗,但资本话语权在全流通环境下已得到充分展现。

另外,记者从中国企业联合会获悉,山东京博刚刚获得2008中国企业500强第449名、中国制造业企业500强第261名、石化产品、炼焦及其他燃料加工业第6名。

知情人士透露,山东京博一旦成功收购国通管业,将考虑把优质石化资产注入上市公司。

## ■半年报看点

# 武钢股份上半年净利49亿增逾三成

◎本报记者 徐锐

作为我国钢铁企业的三大龙头之一,武钢股份的半年报于今日亮相。尽管铁矿石、煤炭等原材料价格的上涨增加了钢铁企业的成本压力,但武钢股份今年上半年的业绩依旧实现了37%的高增长,净利润达49.11亿元。而作为行业业绩的“方向标”,武钢股份的业绩示范作用或将为钢铁行业今年上半年的整体业绩奠定基调。

报告显示,武钢股份今年上半年铁、钢、材产量以及营业收入和利润均创历史新高。今年上半年共生产铁703.90万吨、钢720.69万吨、钢材629.99万吨,比上年同期分别增长20.99%、23.06%、18.23%。在此背景下,武钢股份上半年共实现营业收入373亿元,利润总额为61.09亿元,创造净



利润49.11亿元,较去年同期同比增长36.53%。在财务指标方面,公司上半年基本每股收益为0.627元,净资产收益率高达17.941%,每股

经营活动产生的现金流量净额为0.679元。

武钢股份表示,产品销售量增加、销售价格上涨是公司营业收入

大幅增长的原因所在。但由于原燃材料价格上涨及产品销量的增加也使主营业务成本升高,只是毛利率有所下降。据了解,武钢股份上半年钢铁产品毛利率为20.99%,较上年同期减少4.62个百分点。

记者发现,尽管目前仅有西宁特钢和武钢股份两家公司发布半年报,但从两家公司的业绩状况以及八一钢铁等8家公司的业绩预告来看,钢铁类企业上半年仍将会交出一份较为亮丽的“中考答卷”。统计数据显示,西宁特钢今年上半年业绩较去年同期增长99%,唐钢股份等8家钢铁公司也均预计上半年业绩将实现增长,八一钢铁、广钢股份对自身业绩的预增幅度更是达到200%以上,而钢材价格的上涨则成为多数钢铁企业业绩预增的主因。不难看出,钢铁企业在今年上半年依旧保持了其“盈利大户”的本色。

## ST宏盛 所持上海银行股份将拍卖

◎本报记者 彭友

ST宏盛近日披露,公司收到上海国际商品拍卖有限公司的来函,上海国际商品拍卖有限公司受上海市高级人民法院委托,将于8月18日对ST宏盛所持有的上海银行471100股非上市流通股依法进行公开拍卖。

据悉,2007年2月12日,ST宏盛与上海银行静安支行签订2500万元的借款合同,该合同于2008年2月14日到期。2008年1月,上海银行静安支行要求公司提前归还上述借款。上海市第二中级人民法院于2008年2月25日下达民事调解书,要求ST宏盛于3月20日之前向上海银行静安支行偿付5334125元,于5月31日前偿付2000万元及相关逾期利息。

因ST宏盛未履行上述调解书所列相关事项,上海银行静安支行向上海市二中法院申请强制执行。上海市二中法院于3月28日下达民事裁定书,冻结、划拨ST宏盛银行存款25515259.13元及相应利息并加倍支付延迟履行期间的债务利息,承担执行期间实际支出费用。银行存款不足之数,查封、扣押或拍卖、变卖宏盛科技相应价值财产。

据悉,ST宏盛目前正在积极与有关各方协商并力争妥善处理。

## S哈药大股东上调减持价格

◎本报记者 徐锐

S哈药今日公告称,经与流通股股东充分沟通,在听取广大流通股股东的意见和建议的基础上,公司控股股东哈药集团对原股改方案中的部分特别承诺事项作出了部分调整。根据调整后方案,哈药集团在限售期满后,通过上交所挂牌交易出售股份的价格将由不低于每股12元调整为不低于每股14元。S哈药目前的股价为12.64元。

## 白云山 拟参建华南新药创制中心

◎本报记者 彭友

白云山A近日披露,政府拟引导广东省内多家医药龙头企业共同出资1亿元发起设立华南新药创制股份有限公司,并引进华南新药创制中心(民营非企业机构)的建设。

白云山拟参与发起设立华南新药创制股份有限公司,自筹资金500万元认购500万股,占该公司计划总股本的5%。公司认为,作为华南新药创制股份有限公司的股东并参与华南新药创制中心的筹建工作将为公司带来新的发展机遇:有利于公司了解和获得行业最新科研创新信息和动态;将能共享华南新药创制中心核心技术平台,并获得该中心研发成果的优先受让权。

## 中联重科 收购CIFA在意引起反响

◎本报记者 赵碧君

6月23日,一纸收购协议将中联重科和意大利米兰的CIFA公司牵在了一起。并购的完成,使得工程机械行业的全球格局悄然改变,中联重科一跃成为混凝土机械行业的全球“第一”。

8月5日,意大利最大的财经媒体《4小时太阳报》在对中联重科董事长詹纯新所做的《站在全球化高度的管博士-意大利是中联重科推行国际化战略的试金石》三整版的独家专访中,对于这一中国企业进行的收购案给予了高度评价。文中,意大利媒体从中联重科收购CIFA入手,剖析了这家此前为多数意大利人所不知的中国企业的并购理念、文化思维以及战略发展思想,称意大利将成为中联国际化战略的实验室,这家行业龙头以“核裂变”的方式加速发展,最终完成“走向海外,参与国际竞争”的初级目标。

## 锡业股份 配股筹资巩固龙头地位

◎本报记者 高一

锡业股份日前召开股东大会通过了配股方案,根据该方案,公司将募集约14亿元资金投入郴州矿冶有限公司包括矿山开采、锡深加工和技改在内的4个项目,可望为公司每年带来2亿元以上的税后利润。此次,募资除用于扩大公司传统的锡产业相关产能外,还有近5亿资金用于铅冶炼的扩产技改,并且在项目达产后将使公司铅产量步入国内先进行列,成为公司新的产业支撑点。

近年来,随着锡市场需求的不断扩大,公司目前的产能严重不足,冶炼系统处于超利用状态,精锡和焊锡的产能利用率分别达到111.67%和141.53%,产品供不应求。此次募集资金投入的郴州屋场坪锡矿采选工程和锡材深加工项目涉及锡的采选和深加工,达产可形成日产锡矿1500吨、年产锡材5000吨的产能,精锡锭产品产能将从4万吨/年提高到7万吨/年。这些锡产业项目的实施将完善公司锡产业在国内的布局,进一步巩固公司目前在世界锡行业的龙头地位。

值得关注的是,公司此次还将用募集资金通过技改,把公司原有的2万吨产能铅冶炼提升到10万吨产能。有关分析人士认为,锡作为稀缺金属,资源储量有限,这也极大地限制了公司的发展,铅项目的实施有利于公司在锡产业的基础上,形成多个产业支柱,实现持续发展。