

■公告提示

洪都航空限售股解禁



● 公司本次有限售条件的流通股上市数量为17640000股;上市流通日为9月22日。

日照港实施利润分配



● 公司2008年中期资本公积金转增股本:每10股转增10股。股权登记日9月23日;除权日9月24日;上市日9月25日。

浙江富润提示股价异动



● 公司股票已连续三个交易日收盘价格涨幅偏离值累计达到20%。不存在应披露而未披露的重大信息。



新城B股借债信托筹资

● 公司董事会通过关于设立苏州新城万博置业有限公司股权投资集合资金信托计划的议案。

铜川官员空降 ST秦岭重组再添变数

● 本报记者 王原

如外界所料,46岁的周子敬在昨日举行的临时董事会上正式当选ST秦岭新一任董事长,由“铜川市政府副秘书长、办公室党组成员”的身份履新至此,铜川市政府以最直接的方式证明了对辖区内“唯一一家上市公司”的重视。在重组“行至中盘”的背景下,ST秦岭大股东陕西华伦集团《关于要求解决秦岭水泥股权转让协议争议的函》,进退之间,即

刻闪现重重变数。

接近铜川市政府的人士表示,周子敬对铜川市经济的基本面可谓“非常熟悉”,其既有基层企业的从业经历,如陕西省澄合矿务局,又有经济管理部门的领导经验。公开资料显示,周子敬于铜川市体改委任职多年,官至体改委及市经济研究中心副主任,后升任政府副秘书长、办公室党组成员。在ST秦岭连续亏损、重组陷入停顿的特殊情况下,周子敬“领命勤王”,其肩负的特殊使命一目了然。

之所以有此安排,在铜川市政府部分官员看来,区域经济的重点决定了铜川市政府不会令ST秦岭一直处于“不死不活”的境地,而是“必须使ST秦岭好起来。”

最直接的证明是,本届铜川市政府已经确立了“建设以现代建材业为主导的新兴工业城市,实现铜川率先发展跨越发展”的发展目标,其中重要的核心项目就是要打造陕西水泥航母,引领铜川水泥产业率先发展。市长冯新柱每年都会多次到访ST秦岭,要求多个部门支持水泥产

业的发展。尤其是在2008年4月,冯市长表示:“铜川要建设以现代建材业为主导的新型工业城市,这一城市产业定位决定了秦岭水泥公司仍是铜川水泥产业的龙头。为此,市委、市政府给予秦岭水泥公司高度重视和大力支持。秦岭水泥公司目前仍处在困难时期,我们一定要坚定信心,相信秦岭水泥一定能够重振雄风。”

由此,在华伦集团“进退维谷”的情况下,周子敬“空降”ST秦岭就显得顺理成章。考虑到华伦集团目前“浮亏数亿”,其继续推动重组确有可能

“有心无力”,尤其是8月以来,华伦已连续投出三次弃权票,包括2008年半年报、银行贷款重组、关停部分水泥生产线,已经在事实上摆明了态度。

分析人士称,相比之下,周子敬在协调区域经济资源、人脉关系上的优势,加之此次获任总经理一职的王清海,既担任着铜川市国资委的副主任,又以副董事长的身份对ST秦岭非常熟悉,这一搭配的优势完全有可能使ST秦岭获得前所未有的支持力度。“因此,重组之事的未来结局,实在是难以揣测。”

未获环保核查意见 *ST宝硕放弃定向增发

● 本报记者 赵一蕙

在将董事会审议资产重组方案的最后期限推迟了一个多月之后,*ST宝硕还是不得不放弃本次定向增发方案。今日,公司董事会宣布了这一消息,且在该公告之日起三个月内不再启动该交易。

公司董事会表示,自启动本次定向增发事项开始,公司一直在申请办理相关环境保护核查工作,但截至目前,公司还未获环境保护主管部门对公司的审查意见,该事项将构成本次发行股份购买资产的实质性障碍。

此外,公司因涉嫌虚假陈述正在被中国证监会立案调查,截至目前,中国证监会尚未作出稽查结论,也是阻碍实施增发的一个原因。

根据*ST宝硕之前的定向增发方案,公司拟以6元/股价格发行不超过15000万股股份,而重组方新希望化工将旗下的氯碱类资产注入公司。

第一落脚点

S*ST长岭 重整计划获通过

● 本报记者 陈建军

S*ST长岭今天公告,公司第二次债权人会议于9月16日召开,出资人组会议于9月17日召开,债权人会议职工债权组、税款债权组、小额普通债权组、大额普通债权组、出资人组五个组别表决通过了《重整计划(草案)》(包括出资人权益调整方案)。上述重整计划尚须由公司破产管理人向宝鸡中院提出申请并获得批准后方可执行。

桂冠电力大股东 将继续履行股改承诺

● 本报记者 冯飞勇

尽管注入岩滩水力发电厂70%股权的承诺因资产重组方案未获得有关部门批准而一再落空,桂冠电力大股东大唐集团仍然表示,将继续履行股改时所做出的各项承诺,但没有再确定具体时间。

桂冠电力今天的公告提及了保荐机构中信证券9月16日出具的《关于广西桂冠电力股份有限公司股权分置改革承诺履行情况的核查意见》。中信证券认为,大唐集团无法按期完成承诺履行的主要原因是汶川5.12大地震对桂冠电力经营状况产生较大影响。

吉林制药拟注钾矿 获国土资源部备案

● 本报记者 陈建军

吉林制药今天公告,公司于9月17日收悉国家国土资源部《关于青海省冷湖镇昆特依钾矿田大盐滩矿床资源储量核实报告》矿产资源储量评审备案证明》。经合规性检查,评审机构及其聘请的评审专家符合相应资质条件,报送的矿产资源储量评审材料符合部规定的备案要求,同意予以备案。

ST梅雁 广发股权案闭门审理

● 本报记者 霍宇力

ST梅雁与深圳吉富的广发证券的股权纠纷案,昨日下午2点30分在广东省高级人民法院开庭。昨日上午广东省高院宣布,该案不公开审理。据透露,该案还处于质证阶段,法庭尚无结论。

今天,ST梅雁发布《股票交易异常波动公告》称:深圳吉富公司的申请,广东省高级人民法院同意本案以不公开审理的方式进行。目前该案尚未有审理结果。”广发证券方面对此表示不作回应。

增持+购矿 中天城投力保定向增发

● 本报记者 陈建军

面对10月2日即将到期的定向增发“大限”,中天城投为解决增发价和市价“倒挂”之窘境仍在努力。

中天城投今天公告,控股股东金世旗国际控股股份有限公司昨天给公司发来承诺函,计划在未来8个月内通过深圳证券交易所交易的方式择机增持公司股票,增持的价格区间为每股7.5元至11.60元以下,增持的总数量不少于500万股,不多于中天城投总股本的2%。

就在此前一天的9月17日,中天城投刚刚公布了与志诚公司合作收购野马川洋查探矿权和宏裕探矿权的公告。两座矿权的收购涉及18552万元,其中中天城投出资14552万元。这次收购,已经不是主营房地产的中天城投第一次出击矿权市场。今年6月17日,中天城投与贵州省地矿局102地质大队签订了《贵州省遵义市红花岗区小金沟锰矿合作开发协议》,中天城投出资3000万元取得就合作开发该矿公司的85%股权。

其实,中天城投大股东增持股份同样是过去类似行动的延续。金世旗8月5日承诺说,对所持中天



城投限售股份自2010年5月9日起取得流通权后两年内如通过二级市场减持,减持价格不低于每股30元;中天城投第二大股东贵阳市国有资产投资管理有限公司8月6日承诺,将现已流通的中天城投16340293股和2009年5月9日解除限售的7940573股追加锁定期延长至2010年5月8日。

可以说,中天城投及大股东的这些举动指向都是为实施已经获批的定向增发。9月17日,中天城投在媒体上用一个整版刊登了《房产、矿产协同发展如日中天》一级、二级土地开发精耕贵阳的投资价值报告。此前,多家媒体同时刊登了贵阳房价未降反升有利中天城投的新闻报道。8月14日,中天城投表示,定向

增发相关工作仍在按照事先制定的计划稳步推进,公司有信心在证监会核准文件有效期内完成。

尽管采取了一系列措施,但中天城投昨天7.61元收盘价仍较至少11.53元定向增发价格相差34%。中天城投是4月2日接到中国证监会核准文件的,其定向增发核准的有效期到本月2日就将失效。

6家“长停”公司股价重估 最多打五折

● 本报记者 彭友

在市场持续下跌的情况下,长期停牌公司的股价开始“失真”。基金公司根据证监会有关估值业务的指导意见做出的调整显示,6家长期停牌公司的股价严重“失真”,其中云天化估值“缩水”最为严重,只相当于停牌前价格的48.5%。

昨日,多家基金公司纷纷公告,所持长期停牌股票给予了重新估值,还原了这些“失真”股票价格的合理价格。

2008年3月25日起,云天化连续停牌,停牌前收盘价格为62元。昨日,信诚基金按照指数收益法对其做出的估值仅为30.1元,折价为

48.5%。按照这一折价计算,如果云天化现在复牌,要连续7个跌停才能达到合理的估值价位。”一位基金业内人士对记者表示。

在长期停牌的股票中,基金公司持有的主要包括云天化、长江电力、云南盐化、S武石油、盐湖钾肥、ST盐湖、承德钒钛、邯郸钢铁、唐钢股份等。除了最近筹划资产重组的3家河北钢铁公司(承德钒钛、邯郸钢铁、唐钢股份)之外,其余6家公司的折价都比较严重,离停牌时价格相去甚远。停牌时间愈长,折价的幅度也相对愈大。

在这6家公司中,还有不少“同门兄弟”,比如盐湖钾肥和ST盐湖,

云天化和云南盐化。6月26日起,联袂停牌的两家“盐湖”公司,折价为73.9%,相当于复牌后需要3个跌停。云天化和云南盐化于3月底停牌,折价也相对严重,其中云南盐化“预设”了5个跌停,云天化更是以“预设”7个跌停排到榜首。

有意思的是,云天化集团旗下三驾马车形成“泾渭分明”的两派:一方面,云天化、云南盐化让基金深套其中,浮亏严重;另一方面,同时停牌的*ST马龙却根本不在基金的持仓之列,基金也就没给予其重新估值。

值得注意的是,虽然上述长期停牌的股票令基金公司浮亏严重,但这些股票的质地都还是相对比较

优质。证监会要求基金公司对长期停牌股票估值作出调整源于此前发生的宏达股份、豫园商城等连续跌停事件对基金净值的冲击。

9家“长停”公司的股价估值情况

股票名称	停牌时市价(元)	最新估值(元)	折价
云天化	62	30.1	48.50%
长江电力	14.65	7.05	53.60%
云南盐化	26.5	15.96	60.20%
S武石油	18.01	11.39	63.20%
盐湖钾肥	88.12	65.12	73.90%
ST盐湖	31	22.9	73.90%
承德钒钛	5.5	4.81	87.50%
唐钢股份	4.55	4.09	89.90%
邯郸钢铁	3.76	3.38	89.90%

数据来源:基金公司公告

■记者观察

股市低迷 公司债备受市场追捧

● 本报记者 陈建军

与连降下跌的沪深股市相反,公司债在一级市场和二级市场均获得投资者的热烈追捧。

随着万科59亿元公司债今日上市,沪深两市今年挂牌的公司债已达373亿元。除此之外,还有很多上市公司债正在操作过程中。其中,中国石油一家的发行金额就高达600亿元。这说明,公司债发行行情热起来。

面对大盘的连降下跌,不少上市公司先后放弃已经获批的定向增发,

而发审委也一改前期加班加点审批定向增发申请的节奏。正因股权融资难以操作,公司债成为再融资首选对象。比如,泛海建设公开发债被证监会发审委否决后,立即酝酿了通过公司债融资不超过32亿元的计划。

除股权融资受阻的因素之外,上市公司热衷发行公司债还与低廉的融资成本有关。在今年发行的公司债中,华能国际的票面利率只有5.2%。不过,房地产上市公司所发公司债的利率普遍较高,而房地产目前恰恰是所有行业中发行公司债最多的公司,这同样

折射了资金紧缺的房地产看中公司债的低廉的融资成本。

目前,一级市场和二级市场都表现出对公司债的热烈追捧。一级市场上,受追捧最为典型的当属新湖中宝发行的14亿元公司债。由于票面利率达到9%,没有担保的08新湖债发行时几分钟内被认购一空。从万科59亿元公司债发行结果来看,没有担保的29亿元部分在网下发行时明显受到投资者的热情认购,认购金额超过有担保部分的2.93个百分点。

将59亿元公司债分拆成有担保

和无担保两部分,万科公司债的这种全新设计无疑又为二级市场增加了一个卖点。目前,今年挂牌的公司债无不远远高于100元的面值。其中,9月4日上市的08中粮债9月16日盘中更是创出了115.10元的最高价,昨日报收于110.50元。公司债扶摇直上的走势,与相应上市公司的股价表现呈现出巨大反差。自7月18日上市以来,08新湖债9月17日的收盘价已经比面值上涨了9.97%,而新湖中宝的股价同期则出现了39.26%的折损。

中铁二局 与雷曼合作项目运作正常

● 本报记者 赵一蕙

雷曼兄弟的破产让一些与之有合作关系的公司受到关注。今日,中铁二局公告了与雷曼关联公司的合作现状,称目前双方投资的项目运作正常。

中铁二局与雷曼兄弟公司关联企业ALAM于2008年5月28日共同出资成立合资公司。合资公司注册资本2990万美元,其中,中铁二局出资1524.90万美元,持有合资公司51%股权,ALAM现金出资1465.10万美元,持有合资公司49%股权,出资已全部到位。

公司今日表示,ALAM公司是雷曼兄弟公司投资管理部的基金公司的关联公司,不在雷曼兄弟公司破产保护申请的范围之内。ALAM公司以现金出资入股合资公司,合资公司的具体管理、发展运作由上市公司实施。