

Companies

定向增发购资产 ST太光主攻液晶面板

◎本报记者 彭友

ST太光今日披露发行股份购买资产报告书称,公司拟向特定对象发行81565万股,发行价格为6.80元/股,收购有关TFT-LCD业务。

ST太光拟向昆山经济技术开发区资产经营有限公司和InnoVision Optoelectronics Holdings Limited(中文译名“龙腾光电控股有限公司”,龙腾控股)非公开发行股份,购买其分

别持有的昆山龙腾光电有限公司(龙腾光电)51%和49%的股权。

本次交易拟购买的龙腾光电100%股权的交易价格确定为60亿元。其中资产经营公司所持51%股权的交易价格为30.7亿元;龙腾控股所持49%股权的交易价格为29.5亿元。

昆山开发区资产经营公司用于认购ST太光定向增发股份的资产价值为28.3亿元,低于ST太光向其购买龙腾光电51%股权交易价格的部

分2.4亿元,作为ST太光对资产经营公司的负债;龙腾控股用于认购ST太光定向增发股份的资产价值为27.2亿元,低于ST太光向其购买龙腾光电49%股权交易价格的部分2.3亿元作为ST太光对龙腾控股的负债。

据悉,龙腾光电的核心业务为TFT-LCD业务,本次交易完成后,ST太光主营业务将转变为薄膜晶体管液晶(TFT-LCD)显示面板的研发、生产

和销售。龙腾光电截至购买基准日2008年5月31日经审计的资产总额为114亿元,净资产额为58亿元,2007年度经审计的营业收入为21亿元,购买资产的成交金额为60亿元。

ST太光称,龙腾光电所在的TFT-LCD产业是一个具有一定周期性特征的产业,存在产业景气循环现象,行业周期将对公司未来TFT-LCD产业发展和经营业绩产生直接影响。同时,龙

腾光电投资建设的第5代TFT-LCD生产线二期项目需要一定周期,二期建成量产后的市场需求可能和公司的预测有一定差距,进而影响项目建成后的投资收益以及公司的未来盈利。另外,日益激烈的市场竞争也对龙腾光电保持和增强市场地位构成一定挑战。

此次资产收购,尚需经江苏省国资委、商务部、中国证监会核准,并需申请要约收购义务豁免。

通化东宝 胰岛素二期将获认证扩产能

◎本报记者 应尤佳

日前,国家食品药品监督管理局发布了通化东宝等53家药品生产企业《药品GMP认证审查公告》,这批公司还将经历为期10日的审核期,若获通过,意味着通化东宝将可以在9月28日拿到GMP认证。

通化东宝在2008年8月14日至2008年8月16日期间,接受了现场检查,获得了认证,认证范围是重组人胰岛素注射液、原料药(重组人胰岛素)。目前,通化东宝的胰岛素二期工程已经万事俱备,只欠批文。

据了解,公司的胰岛素二期已经在建,二期相对于一期,产能放大了15倍,目前工程进度十分顺利。二期工程6月30日试投产,在6月30日至7月20日试生产期间,公司已生产出60多公斤胰岛素,获得GMP证书后,将马上可以销售这60公斤。据悉,胰岛素二期从今年4季度开始,每月能正常生产200公斤胰岛素原料药。

这对于通化东宝增加国内市场占有率将产生很大影响。目前,国内的胰岛素行业仍然以国外品牌为主导,国内的生产企业主要有江苏万邦生化、通化东宝、深圳科兴等企业,但其市场份额相对较少,其中,通化东宝的市场份额增长非常迅速。据渤海证券统计,2006年公司的市场占有率为2%,2007年市场占有率达到3.58%。据悉,公司该制剂售价比进口胰岛素便宜27%。

目前,通化东宝的主营业务正在向胰岛素倾斜。根据招商证券的研究结果,通化东宝2005年以来聚焦胰岛素业务,毛利率占比已上升到80%。2005年至2007年,仅依托胰岛素一期产能,通化东宝胰岛素原料药和制剂销售额从7035万元增长到1.63亿元,年复合增长52%,毛利率大幅上升了13个百分点,2007年达到了80%。占公司毛利比重从34%上升到57%,2008年中期进一步上升到80%。

南京新百 控股股东“误操作”增持过线

◎本报记者 赵一薰

南京新百今日公告了被增持事宜,称由于相关人员的误操作,致使公司控股股东及其一致行动人持有公司股份比例超过30%。

公司表示,控股股东南京新百投资控股集团有限公司之一致行动人金鹰国际商贸集团(中国)有限公司于2008年9月19日增持公司股份51.5万股,占公司总股本比例为0.14%,本次增持后,新百投资控股及其一致行动人持有公司10796.2775万股,占公司总股本比例由29.99%上升到30.13%,从而触发了《上市公司收购管理办法》规定的要约收购义务。

公司今日表示,由于金鹰国际人员误操作,使得增持后新百投资控股及其一致行动人合计持有公司股份比例超过了30%,对此新百投资控股及其一致行动人承诺,将在半年后减持该股份,在减持该部分股份前,新百投资控股及其一致行动人承诺放弃该部分股份表决权。

深天健 未能获S吉生化抵债股份

◎本报记者 彭友

深天健今日披露,公司近日收到广东省高级人民法院《民事判决书》,对深天健诉深圳市清水河实业有限公司以其所持有的S吉生化股份抵偿债务纠纷一案不服深圳市中级人民法院一审判决提起上诉,作出二审(终审)判决。

广东高院判决,清水河公司对其尚欠深天健的债务991.659万元及利息,仍应清偿;深天健上诉请求法院确认“告发股份”法人股转让协议有效,并判令清水河公司将其名下的263.5702股S吉生化“变更”至天健公司名下之主张,法院不予支持。

S*ST北亚 待处理财产转交清算公司

◎本报记者 赵一薰

S*ST北亚今日对公司尚有争议的待处理财产或权益的处理以及缩股相关事项调整事宜进行公告。

公司表示,根据哈尔滨中院裁定批准的重整计划和出资人权益调整方案,以及公司与北亚公司清算组及黑龙江省新亚企业破产清算服务有限公司于2008年6月10日签订的剥离协议,公司已将账面重整资产及负债剥离至黑龙江省新亚企业破产清算服务有限公司。

实施上述资产及负债的剥离之后,公司仍有5.36亿元存在争议的待处理财产或权益尚未处理。同时,根据中国证券登记结算有限公司上海分公司协助法院执行重整计划之出资人权益调整方案的结果,公司股本已由97970.616万股调整为27433.5027万股。

公司今日披露,鉴于上述存在争议的待处理财产或权益在短期内无法处置变现,公司股东在实施前述股本调整的同时,授权北亚公司清算组将存在争议的待处理财产或权益移交至黑龙江省新亚企业破产清算服务有限公司,由该公司负责随相关工作的进展结果,按照哈尔滨中院裁定批准的重整计划,将该等财产或权益处置变现,适时对债权人进行二次补充分配。

公告解读

新赛股份缘何从棉花地“跑进”煤化工

◎本报记者 王璐

新疆棉花产业龙头企业新赛股份日前出人意料地宣布涉足煤化工行业,由此引起了市场的特别关注。虽然上市公司因追求多元化发展而跨界经营并非新鲜事,但一家主营棉花种植及油脂加工的企业忽然要上目前较热的煤化工项目,还是受到了市场的追捧。从盘面看,公司股票在近三个交易日已经连续出现三个涨停。

据新赛股份9月22日的公告显示,公司9月18日与新疆伊犁自治州霍城县人民政府签署了《霍城县煤化工项目合作协议书》,拟与霍城县政府合作建设集煤矿开采、煤炭资源转化为一体的1500万吨煤化工基地项目。如果合作成功,这将是公司首次涉足煤化工产业。

此前,新赛股份一直实施着以棉花为主体,棉纺和食用油为两翼的“一主两翼”发展战略。

据其今年半年报披露内容,新赛股份目前正加紧食用油品牌建设。而在发展壮大棉业和油脂同时,公司针对近年国内棉纺产业向资源产地转移,向高端产品发展的趋势,以及棉纺行业为历史低估时期的有利机遇,依托自身原棉优势,进入发展前景较好的高档紧密纺精梳纱细分行业,利用配募募集资金引进具有国际先进的生产工艺设备,于2007年建设了一条年产棉纱5307吨的紧密纺精梳5万锭生产线,目前已经投入生产。

显然,此前公司似乎并未提及要涉足煤化工领域的设想,而这也不在其“一主两翼”的发展战略中。那么,公司凭什么打这张牌呢?公司这项决定有没有经过深思熟虑呢?

对于第一个问题,业内分析认为,新赛股份此举主要是考虑到当地资源比较丰富,希望借助丰富的资源以循环经济大化工,开拓新的盈利渠道。因为从公开资料看,霍城县是新疆伊犁哈萨克自治州直属的一



个边境大县,境内煤炭资源丰富。此次,霍城县政府将按照新赛股份经批准的煤化工项目建设总体规划确定的建设内容和建设规模,优先支持其在霍城县政府煤炭生产空白区域内进行煤炭资源的勘探和开采,满足其投资建设集煤矿开采、煤炭资源转化为一体的1500万吨煤化工基地的需求,加快推进霍城县工业化进程。有丰富的资源,有政府的支持,公司上煤化工项目应该胸有成竹。

至于第二个问题,记者从新疆当地媒体报道中找到了一些答案。据称,新赛股份作为兵团乃至新疆最大的食用油加工企业一直有着强烈的发展欲望,此次决定在霍城县建设大型煤化工基地,实际上也是经过充分的市场调研和科学周密的分析论证的。虽然,公司与霍城县煤化工合作项目从最初的洽谈到协议书的签订仅仅用了两个月时间,但这主要是得益于州党委、政府的重视和大力支持,以及霍城县委、政府行动迅速和各部门通力合作,而非公司仓促决定。

研究员观点

根据霍城县政府和新赛股份达成的规划方案,在2008年底前,霍城县政府尽快确定提供给新赛股份煤化工项目所需的足量的煤炭资源区域范围,由新赛股份及早期开展勘探和煤矿井建设前期工作,并尽快完成煤化工项目总体规划规划和项目可行性分析工作。在2009年底前,分期完成霍城县生产空白区域内进行煤炭资源的勘探和地质报告的审查批准工作,并有计划对几个条件成熟的矿井进行整合,2010年底前投资30亿元,力争完成100吨煤矿井建设,同步进行并于2011年底前完成30万吨合成氨、52万吨尿素两个项目建设;2015年底前,完成150万吨煤矿井建设和150万吨煤炭转化的煤化工项目建设,初步形成煤化工循环经济圈。2020年底前,煤矿产生产规模达到600万吨,煤化工

规模达到年加工600万吨煤炭;2025年建成年产1500万吨煤炭规模的矿井,煤化工规模达到年加工1500万吨。

这个规划如果能够顺利兑现的话,新赛股份未来的发展前景非常值得期待,煤化工项目将成为公司一个新的利润增长点。不过,正如公司在相关公告中所提醒投资者的,目前协议项下的矿业权尚未取得,亦尚未涉及矿业权转让行为;项目目前正处于前期调研阶段,尚未做初步规划方案、项目建议书、可行性研究报告,以及环保、安全生产许可等在内的各种文件均未获得有关权力机构所必备的登记、备案或批准;另外,公司目前尚不具备勘探开采资质及准入条件。因此,煤化工项目能否最终实施并为公司业绩锦上添花还存在不确定性。

陕西 28 家上市公司集体在线与投资者交流

◎本报记者 王原

9月22日,陕西地区投资者网上集体接待日“顺利”于西安举行,辖区内28家上市公司高管耐心细致地解答了数千投资者的提问。据了解,本次活动是继宁夏地区后,我国

第二个地方性上市公司集体性在线交流活动。

当日活动中,上市公司纷纷就投资者关心的问题进行了解答,如标准股份董秘吴涛对行业和公司的发展前景表示看好,尤其公司管理层认为,在生产要素价格大幅上升

的背景下,绝对的压低生产要素价格来控制成本是有限的,但是通过产品升级换代、提高技术附加值含量等方式相对控制成本是一种可以探索的方式。宝商集团表示,公司将进一步向外省扩张意愿,目标是为连锁超市西部第一,最终要将“家

美好”打造为中国知名超市连锁品牌,进入中国超市连锁经营(销售)排名前50位。陕西投高管则否认了和德国银行进行外资合作的传言,常务副总经理杜磊则表示,公司目前正在积极布局业务,以确保明年业绩平稳。

公告追踪

谋划再融资 银座股份收购指向备受关注

◎本报记者 赵一薰

银座股份对外投资扩张的步伐仍在继续。继去年通过配股进行资产收购及开设新店后,银座股份日前又打起了再融资的“主意”,且在未来还将参与竞买大股东的相关股权资产。对于摆在面前的种种投资方向,银座股份打的是什么样的算盘呢?

因股价异动而在上周五被停牌的银座股份昨日披露,经询问公司管理层和第一大股东得知,公司近期正在筹划融资方案,募投资金计划用于收购或开设新的零售门店等。此外,在未来三个月内,第一大股东山东省商业集团总公司则有零售资产股权公开转让的计划,公司拟积极参与摘牌,但公司无法确定融资及摘牌计划能否实现。

记者发现,融资收购或者开设的新门店和大股东拟转让的资产股

权同为零售资产,是否意味着融资购买的资产与之密切相关,甚至就是为了参与这次转让?

为此公司相关人士表示,这两件事情应该可以独立开来看。现在只是把所有的可能的情况都阐明,至于是否真的会出让,或者真的进行融资计划,都存在一定不确定性。不过,如果时机恰当,该人士表示也不排除融资以参与摘牌的可能。

事实上,因为背靠大股东山东省商业集团总公司这棵“大树”,银座股份一直存在着大股东资产注入的预期,而此番融资收购或建设新门店是否与大股东的门店有关,自然也是被关注的焦点。

作为山东零售业龙头之一的山东省商业集团总公司旗下唯一的一家上市平台,银座股份自2002年将主营业务调整为零售业以来,一直获得了大股东鲁商集团的大力支持,而

大股东在股改承诺中作出过直接将其控制的零售门店分批注入上市公司,实现零售资产整体上市的承诺。

对此,一位长期关注银座股份的市场分析人士则猜测,这次的融资计划与收购大股东资产似乎并无关联,或许与去年配股融资开设新门店的做法类似,是出于在空白地区收购门店抢占市场份额的需要,这也与上市公司和大股东之前确立的发展方针一脉相承。

分析人士告诉记者,从发展轨迹上看,目前银座股份下属的零售门店大约有20家,而集团也有22余家银座门店,除了济南市外,上市公司和大股东几乎没有在同一区域开店的同业竞争现象。这样做的一个重要出发点,就是要尽快弥补市场空白区域。为此,上市公司一般与大股东合作进行门店的扩张,提高大股东零售门店的市场占有率,而这次的融资扩张计划应该也是顺应

了这一战略的需要。

其实银座股份在2007年公司就进行过一次配股融资,募集资金中相当大一部分用于开设新店。此次融资收购或者开设新店,应该也与上次配股类似,主要是向外扩张,收购异地项目。”上述分析人士推测称,由于在配股完成后,今年5月上市公司与大股东下属公司还联合受让了青岛一房地产公司股权,用于建设商场从事商品零售业务,通过这种方式打入青岛市场。在此背景下,上市公司此次也可能通过用募集资金收购地产项目,从而改建或零售店的方法建设新门店。

值得注意的是,就在银座股份披露上述事件之前,其公司股价却早已“闻风而动”。在大盘连连下跌的背景下,银座股份上周三个交易日股价却连续“收红”,其已连续三个交易日收盘价涨幅偏离值累计也达到了20%。

安凯客车 全承载技术获专利

◎本报记者 张侃

安凯客车日前举办了以“探源全承载在中国的发展”为主题的安凯客车全承载发明专利媒体沟通会,这是安凯7月“全承载技术”获得国家发明专利后,安凯高层就此专利说明首次与媒体见面。

全承载车身是一种以“鸟笼式”整体框架结构代替底盘扣车身的技术,其最大特点是车身骨架都参与受力,能大大提高客车的安全性、节油性和使用寿命,其强度是普通客车结构的3至6倍。

中联重科 完成 CIFA 股权交割

◎本报记者 彭友

中联重科今日披露,2008年9月19日,公司及共同投资方与持有意大利CIFA公司股权的各卖方根据已签署的《买卖协议》的规定,在意大利完成了CIFA公司股权交割手续。

古井贡酒 大股东百万股被查封

◎本报记者 彭友

古井贡酒今日披露,控股股东古井集团近日收到北京市第一中级人民法院民事裁定书和限期履行通知书,因古井集团与北京晓庆文化艺术有限责任公司广告合同纠纷一案,查封古井集团持有公司无限流通股100万股,查封期限为2008年9月9日至2010年9月8日。若古井集团在收到限期履行通知书七日内未履行法律文件确定的义务,北京市第一中级人民法院将对上述股份予以评估、拍卖。

粤水电 中标 2.3 亿元合同

◎本报记者 彭友

粤水电今日披露,近日,公司接到四川省港航开发有限责任公司中标通知书,通知确定公司为四川嘉陵江凤仪航电枢纽工程右岸泄洪闸及船闸土建工程的中标单位,中标价为人民币2.3亿元。该合同金额占公司2007年度营业总收入的10.56%,合同履行不影响公司业务独立性。

南京中北 拟参与六合土地竞买

◎本报记者 彭友

南京中北今日披露,董事会授权经营层参与六合区经济开发区(NO.2008G34)地块(出让面积为25903.4平方米,挂牌出让起始价为3255万元,竞买保证金为人民币500万元)的土地竞买。

*ST梅雁 收到亿元股权转让款

◎本报记者 徐锐

*ST梅雁今日披露,公司于9月18日再次收到中广核能源开发有限公司支付的一笔红花水电公司股权转让款1.19亿元。到目前为止,公司已累计收到红花水电公司股权转让款合计10.83亿元,占此次股权转让总价12.3亿元的88%。