

收购大股东优质资产 徐工科技敲定增发

◎本报记者 彭友

徐工科技今日披露定向增发购买资产的草案称,公司将非公开发行股份购买控股股东徐工机械相应资产,本次交易发行价为16.47元/股,发行股份数量为32235.7031万股。

根据《资产评估报告》,以2008年

7月31日为评估基准日,标的资产账面价值17.8亿元,评估价值53.1亿元,评估增值率197.76%。该评估价值业经江苏省徐州市国资委核准。本次交易定价即为53.1亿元。

此前公司预计本次交易标的资产账面价值约为21.61亿元,评估价值约为56亿元,用于认购本次非公开发行的

全部股份。

公司表示,本次非公开发行股份购买资产暨关联交易事项,系徐工科技向控股股东徐工机械定向发行股份,收购其拥有的工程机械类优质资产,具体包括徐工机械直接持有的徐工重型90%股权、液压件公司50%股权、专用车辆公司60%股权、特种机械

公司90%股权、随车起重机公司90%股权、进出口公司100%股权,以及徐工机械拥有的注册商标、试验中心相关资产(含负债)。所发行股份由徐工机械以其拥有的上述目标资产为对价全额认购。

据悉,本次交易前徐工机械持有徐工科技33.80%股权,交易完成后持股比例

将增至58.40%,触发要约收购义务。徐工机械需经公司股东大会同意其免于发出收购要约后向中国证监会提出豁免要约收购义务申请,经中国证监会对其收购无异议并同意豁免其要约收购义务后方可实施。徐工科技本次向徐工机械发行的股份,自股份发行结束之日起36个月内不得转让。

置信电气 签署亿元采购合同

◎本报记者 徐锐

置信电气今日公告称,公司全资子公司上海置信电气非晶有限公司近日与江苏帕威尔电气有限公司签订了《采购合同》,《采购合同》合计金额约为3.24亿元。为此,置信电气将向江苏帕威尔电气有限公司交付7392台非晶合金配电变压器,该批货物将于2008年12月31日前交货完毕。

此外,置信电气还透露,公司控股子公司山西晋缘置信电气有限公司近日被确认为山西省电力公司招标采购2008年第六批项目新农村建设改造工程非晶合金配电变压器中标人,中标总数量为2117台,中标总金额为9318.89万元。

汕电力A 拟参与常州地块竞买

◎本报记者 彭友

汕电力A今日披露,公司意向同意参与常州武进湖塘广本4S店北侧2008022地块竞买,并根据常州市国土资源局武进分局提供的竞买保证金账户划付该项目的全额保证金1700万元。

汕电力称,为进一步扩充公司土地储备,提升公司的实力,维持公司的可持续发展,根据常州市国土资源局武进分局国有土地使用权挂牌出让公告和项目的挂牌须知,公司经过认真和缜密的市场调查,组织专业人员对项目进行了可行性分析,认为该项目市场前景较好,采取销售和租赁结合的方式运作该项目,可获取较高的投资回报。

常州市国土资源局武进分局将以挂牌方式出让编号2008022地块的国有土地使用权。该地块位于常州武进湖塘广本4S店北侧,主要规定及指标为:用地性质为商业;用地面积为11545.6平方米;建筑密度为40%;容积率为3.8;层数为28层。

万力达 子公司拟购青山矿业

◎本报记者 彭友

万力达今日披露,董事会授权控股子公司珠海万力达投资有限公司2000万元以内收购商南县青山矿业有限责任公司股权。

公司称,为支持公司全资子公司珠海万力达投资有限公司经营发展的需要,公司向该控股子公司增资人民币1000万元,增资后,该控股子公司注册资本增至2000万元。

公司董事吕勃对此表示反对,他认为,公司仅为珠海万力达投资有限公司收购商南县青山矿业有限责任公司增资不可行。

青山矿业成立于2004年2月24日,注册资本50万元,公司经营范围为铁矿开采、选矿、销售。青山矿业已建成日处理原矿500至800吨的选场,并拥有矿区面积1.179平方公里的采矿证和10.73平方公里的探矿证。

万力达认为,珠海万力达投资有限公司对青山矿业的股权收购顺利完成,按照青山矿业目前日处理量500吨原矿的生产能力计算,每年可实现销售收入4500万元,税后利润1684万元,可为公司带来1344万元的投资收益,即可增加每股收益0.16元。鉴于上述情况,公司决定授权珠海万力达投资有限公司收购商南县青山矿业有限责任公司此次收购股权不低于80%(包括80%)。

公告追踪

三改发行方案 华仪电气缘何执着增发

◎本报记者 徐锐

从最初的缩减募资项目到此后的两调增发价格,华仪电气这一年来“再融资之路”可谓坎坷。

华仪电气昨日表示,根据近期A股市场的实际情况,公司决定对原定增发方案中的发行价格再次进行调整,本次发行价格确定为不低于9.95元/股。记者注意到,这一价格较公司4月披露的24.12元/股的发行价则大幅下调了59%,但相比于华仪电气目前的股价,仍有至少10%的溢价。

公司此次下调发行价实属无奈之举,若按照此前制定的价格对外发行,显然会影响机构投资者认购的积极性。华仪电气董秘办相关人士对记者表示,虽然此次下调后的价格较当前股价仍有部分溢价,但由于投资项目前景较好,因此公司对此次增发很有信心。

事实上,本次增发价格的下调已是华仪电气第三次修改其定向增发方案。

华仪电气本次定向增发始于2007年5月,在当时的牛市行情中,华仪电气拟定向增发不超过2000万股,所募募资拟用于兆瓦级风机技术开发及产业化项目等四大项目。孰知到去年12月,华仪电气突然表示,由于宏观经济环境及市场发生变化,结合企业战略发展需要,公司决定将此前的4个募集资金投资项目变更为兆瓦级风力发电机组研发中心技术改造项目和年产1.5兆瓦风力发电机组300台建设两个项目。

最初缩减募资项目主要是受土地使用上的限制,公司当时没有足够的土地资源来同时开展四个项



史丽 资料图

目,而经过仔细权衡,公司最终决定将发展重点放在风力发电机组项目上。华仪电气上述人士特别强调称,公司首次变更发行方案并未收到二级市场股价的影响。

根据去年12月披露的增发预案,华仪电气将发行价格定为不低于28.60元/股。在当时来看,该价格还是在前20个交易日均价基础上打了九折,给认购股份的机构投资者“留有余地”。然而,随着此后股市的持续下挫,华仪电气二级市场股价开始与其增发价格倒挂,显然,这种价格倒挂无疑成为摆在投资者面前的一道坎儿。为此,华仪电

气分别在今年4月和昨日连续两次下调增发价格。这不禁令外界疑惑,为了方案能够顺利实施,公司不惜三次修改增发方案。那么,究竟是何原因令华仪电气如此“执着”呢?

华仪电气上述人士表示,公司此后两次下调增发价格的确是为了推进增发方案顺利实施。据介绍,若本次募投项目能够顺利实施,将会增强公司在风电设备制造方面的生产能力和研发能力,使公司主营业务更加突出。良好的发展前景使得公司将本次定向增发确定为今年工作的重点。

按照相关项目研究报告,在全

部建成达产之后,华仪电气本次增发募集资金项目预计每年可增加销售收入23.4亿元,新增利润总额3.17亿元,公司盈利能力将有较大提高。

不过,最让投资者关注的是,既然华仪电气对增发如此执着,那么未来若公司股价继续下跌,公司未来是否仍有修订增发方案的预期呢?

对此,华仪电气上述人士不置可否,但他同时指出,此次调整后的增发价与公司二级市场股价已较为接近,而公司未来也可能采取一些积极的举措来提振投资者的信心。

六成多股权将拍卖 S*ST 盛润重组前景未卜

◎本报记者 应尤佳

S*ST 盛润的控股权即将遭到拍卖,记者从相关渠道获悉,目前已有几家重组意向方“垂涎”这部分股权。

根据公司公告,S*ST 盛润控股股东深圳市莱英达集团有限责任公司持有的上市公司19140万股股权将在2008年10月10日被司法拍卖,拍卖参考价为1.1元/股,由于这部分股权占到上市公司总股本的66.36%,这次拍卖直接关系到公

司控股权的变更。

记者从拍卖行方面获悉,由于此次拍卖的股份数太多,因此拍卖行将采取分拆拍卖的方式来处理这部分股权。股权将被分为三份进行拍卖,三部分股权分别占上市公司总股本的29%、20%、16%。这样的处理不仅有利于拍卖行避免由资金量要求太大而无人接盘的尴尬,而且也有利于使收购方避免触及30%的收购线而引发要约收购义务。

从拍卖行的描述来看,这部分

股权可能比较热门。据悉,目前已经有几家重组意向方在谈上市公司控股权收购的问题。不过拍卖行表示,目前还没有形成比较确定的意向受让方。

据介绍,S*ST 盛润已进入股改程序,按照公司股改方案的对价安排,公司非流通股股东深圳市莱英达集团有限责任公司应向公司流通股股东支付对价股份1847.3734万股。同时,由于公司可能还需要为其他非流通股股东垫付部分股权,因此这部分股权中可能有2000万左

右股份将用于支付股改对价以获得全流通权。另外,接盘的公司还需要支付此次股改的一切手续费,这是另一部分的成本。”一位相关人士向记者表示,因此几项成本相加,虽然绝对价格是1.1元/股,但是实际成本可能更高些。

由于控股股东存在巨大变数,因此S*ST 盛润的股改将不可避免地受到重大影响,S*ST 盛润的相关人士表示,这部分股权的拍卖,将直接导致公司股改的延迟,为公司股改平添悬念。

公告解读

竞拍入主杭化院 新安股份打造研发中心

◎本报记者 赵一薰

底,杭化院经评估的资产总额为23030.01万元,净资产总额为19699.45万元,而拍卖起价按评估后净资产19699.45万元的33.43%,即6585.53万元。最终上市公司以7050万元的价格将这笔股权收入囊中。

分析人士指出,新安股份目前的主营为草甘膦和有机硅单体的生产和销售,杭化院在造纸化学品研发具有优势,而新安股份生产的有机硅本身就会应用于造纸流程,这或许就是两家企业的结合点所在。

据了解,杭化院系原国家化学工业部批准成立的化学工业(全国)造纸化学品工程技术中心、全国造纸化学品信息站、浙江省造纸化学品开发工程试验基地的依托单位以及中国造纸化学品工业协会常务机构所在地。

杭化院实力不俗,这几年取得不少科研成果,而选择与上市公司合作,可以帮助其将研发成果推向市场,同时,借助长年积累的人才和成果,上市公司也可以获得一个很好的研发平台。”招商证券分析师张宏志告诉记者。

不过,新安股份收购杭化院的股份,不仅仅是看重杭化院某个领域内的研发优势。杭化院的造纸化学品业务固然具有优势,但是它研发的涵盖领域也很广,具体在哪些方面合作,合作的方式我们当然还要具体考虑,目前没有更多的细节可以透露。”公司相关人士表示。

在业内人士看来,这次股权收购更是一次出于公司战略发展的长远布局。目前,公司的主营业务方面的研发能力并没有得到突出,一般只出于与主营业务贴合的目的,例如有机硅单体生产流程中采用到一些研发技术,而之所以要收购杭化院,其实是贯彻公司完

善有机硅下游产品的整体思路。除了草甘膦方面,公司目前主要着重于有机硅单体原料的生产,但是目前市场有机硅单体的竞争越来越激烈,因此公司已经采取行动向有机硅的下游发展,而为了加大抗风险能力,草甘膦方面公司也计划进行制剂开发。”张宏志向记者指出。

事实上,在收购杭州化工研究院之前,新安股份已经采取行动提高有机硅下游加工比例来消化单体,除本部扩建混炼胶外,公司近期还通过收购清远市大为有机硅公司的股权来提升公司硅橡胶领域的实力。至于草甘膦方面,公司也计划进行制剂开发,形成10万吨剂型的加工能力。

可以认为,新安股份收购杭州化工研究院股权,为公司进一步形成完整产业链奠定了良好的基础,将会产生较为长远的意义。

国恒铁路 拟定向增发收购铁路资产

◎本报记者 彭友

国恒铁路今日披露,公司拟定向增发不超过8.1亿股(含8.1亿股),不低于4.7亿股(含4.7亿股),发行价格不低于2.61元/股,募集资金收购有关铁路项目。控股股东深圳市国恒实业发展有限公司承诺以现金认购不低于1亿股,剩余部分向其他特定投资者发行。

国恒铁路称,公司本次非公开发行募集资金计划用于以下项目:投资不超过144800万元用于罗岑铁路项目,包括不超过34800万元收购深圳市中技实业(集团)有限公司所持中铁(罗定岑溪)铁路有限责任公司98.57%的股权和广东罗定中技铁路集团有限公司所持中铁(罗定岑溪)铁路有限责任公司0.83%的股权;补足中铁(罗定岑溪)铁路有限责任公司未到位注册资本16500万元;单方面增资中铁(罗定岑溪)铁路有限责任公司不超过93500万元。

投资不超过16500万元用于罗岑铁路,包括不超过16500万元收购广东罗定中技铁路集团有限公司所持中铁(罗定)铁路有限责任公司24.43%的股权;

投资50319万元用于甘肃酒航铁路专用线项目,包括用1000万元收购深圳市中技实业(集团)有限公司所持甘肃酒航铁路有限公司100%的股权;补足甘肃酒航铁路有限公司未到位注册资本4000万元;单方面增资甘肃酒航铁路有限公司45319万元。

本次发行前控股股东深圳国恒持有公司12.52%的股份。本次非公开发行,按发行8.1亿股且深圳国恒认购其中的1亿股计算,发行完成后控股比例不低于12.40%,仍为公司控股股东。

公司认为,本次非公开发行募集资金投资项目属于公司未来发展所需要的项目,公司预期项目完成后将进一步增强公司的整体竞争优势,将为公司带来长期的利润增长点。

中海油服 171亿元海外并购宣告完成

◎本报记者 徐玉海

中海油服于9月22日晚(奥斯陆时间)在挪威正式宣布,顺利完成对挪威Awilco Offshore ASA(Awilco)公司总值171亿元人民币的并购。这也是中国能源产业迄今为止收购非油气资产100%股权中价值最高的一起海外并购案。

据悉,9月22日上午,中海油董事长兼首席执行官、中海油服董事长傅成玉与中海油服副董事长兼总裁袁光宇等一行拜会了挪威相关政府部门和挪威国家石油公司,获得了上述各方对Awilco并购案的一致支持。傅成玉说,中国和挪威在海洋石油合作上保持着良好关系,此次并购,将使中海油服为挪威的合作伙伴和商业客户提供更多、更好的服务。

袁光宇透露,在交接仪式的同时,中海油服已另派团队到挪威进行运营层面的整合工作,同时,原Awilco公司的高管人员也已表示愿意与其他团队一道加入中海油服。此次并购后,Awilco公司将并入中海油服的挪威子公司(COSL Norwegian AS),中海油服将由此获得Awilco已有的作业承包合同的海洋钻井设备,并将继承Awilco原有国际业务管理团队丰富的经验。

袁光宇表示,COSL的发展目标是在2020年成为世界油田服务行业的一流企业。并购完成后,COSL将建成世界第八大钻井船队,包括在建的钻井平台在内,将总共拥有34艘钻井平台。其中一部分平台,将承接北海油田相关的服务合同。

ST兴业 约3000万元利息被豁免

◎本报记者 赵一薰

ST兴业今日公告,公司于2008年9月23日收到债权人上海诚业投资管理有限公司债权处理确认函,同意豁免公司由于承担担保连带清偿责任的约3000万元利息。

确认函称,鉴于上市公司代宁波森邦国际经贸有限公司及宁波保税区银隆贸易发展有限公司清偿了债权方部分债务,债权方同意豁免上市公司由于担保承担连带清偿责任的截止2006年12月31日之前所有利息共计约2998.2555万元。

公司今日表示,上述利息公司以前年度已计提了或有负债损失,本次豁免的利息将计入2008年第三季度损益。

深深房 拟停止与大股东合作项目

◎本报记者 彭友

深深房今日公告称,由于公司与大股东在月亮湾项目合作开发细节等方面存在分歧,不能达成一致,最终未能签署合作开发协议,双方同意终止合作开发月亮湾项目事宜。

深深房于2008年4月9日发出公告,称将与大股东深圳市投资控股有限公司合作开发月亮湾项目。