

■公告提示



卧龙地产限售股解禁

公司本次有限售条件的流通股上市数量为13358473股;上市流通日为10月8日。

大唐发电拟发35亿短融券



公司计划于10月6日在全国银行间债券市场公开发行2008年第一期短期融资券,发行规模为35亿元,期限为365天。

上海家化提示股价异动



公司股票三个交易日内收盘价格跌幅偏离值累计达到20%。不存在应披露而未披露的重大信息。

青岛碱业调整定向增发方案



公司董事会通过关于调整非公开发行股票方案的议案。

■全流通首例市场化收购追踪之八

二次举牌国通管业 山东京博欲杀回马枪?

◎本报记者 徐锐

本报此前报道的《山东京博二次举牌国通管业一触即发》得到证实。国通管业今日公告,截至2008年9月23日收盘,山东京博已通过上海证券交易所交易系统累计购入公司流通股1053.6361万股,占公司总股本的10.03%。这也是山东京博在今年7月10日首次举牌后再度收购国通管业。简式权益变动报告书显示,山东

京博此番对国通管业的大举收购主要出自8月份。其中,山东京博自7月11日至7月31日曾以18.71元/股的均价增持了13.10万股国通管业。而至8月份,山东京博突然爆发,期间共斥资8472万将494.4518万股的国通管业股份收入囊中,其对国通管业的持股比例也由此升至9.8%。此后,随着山东京博在9月份再度购入20.95万股,其对国通管业的二次举牌也由此落定。

不过,山东京博此番再度举牌国通管业着实令人难以琢磨。就在本月初,合肥市国资委刚刚批准了国通管业第二大股东国风集团以承债式收购方式兼并公司第一大股东巢湖一塑,如果整体并购完成,国风集团将通过巢湖一塑间接持有国通管业11.89%的股份,国风集团由此将直接和间接合计持有国通管业23.32%的股权,这无疑将令山东京博收购国通管业的战略遭遇重

挫。而且,山东京博与巢湖一塑之间的股权纠纷本月初也“意外”地达成和解,巢湖一塑归还山东京博的股权受让款、利息及各项费用,山东京博则办理撤诉及解除财产保全手续。对此,一位长期关注“京博收购案”的分析人士称,据其了解,国风集团的产权改革已从整体打包出售变为拆分“零售”,相关资产或将在产权交易所挂牌,若国通管业相关股权登上“交易榜,那么山东京博极有可

能将其摘掉。值得注意的是,国风集团昨日就相关事项函复国通管业时也表示,为了顺利完成国风集团的产权改革,保证国有资产保值增值,国风集团不排除将分拆进行出售,引进实业型战略投资者,促进地方经济发展。目前,国风集团产权改革方案则还在制定中。不难看出,随着国风集团上述“模棱两可”表态,山东京博人主国通管业的前景也或将“柳暗花明”起来。

四公司获大股东增持

◎本报记者 彭友 徐锐

中兴商业公告,公司昨日收到控股股东沈阳中兴商业集团有限公司的通知,中兴商业集团通过二级市场增持了公司814924股,占公司总股本的0.29%,成交均价6.97元。
英力特公告,公司昨日收到控股股东宁夏英力特电力集团的通知,英力特集团通过二级市场增持了公司50万股,占公司股份总额的0.36%,平均价格10.83元/股。增持后英力特集团持有公司股份2962万股,占公司股份总额的21.55%。
大洋电机今日披露,公司接实际控制人鲁楚平先生的通知,9月24日,鲁楚平通过深圳证券交易所系统采用竞价交易的方式增持大洋电机10万股,占公司股份总额的0.08%,平均价格16.8元/股。鲁楚平拟在本公告发布之日起12个月内,从二级市场上增持(含已增持的股份)不超过已发行股份数0.4%的公司股份。
北京城建公告,公司控股股东北京城建集团有限责任公司通过上交所交易系统买入方式,于9月24日增持上市公司股份10万股。城建集团还在未来6个月内以自身名义或通过一致行动人继续在二级市场增持公司股份,累计增持比例不超过公司总股份的2%(含本次已增持部分股份)。

盘江股份资产重组获进展

◎本报记者 高一

继7月10日披露重大资产重组预案后,盘江股份今日发布公告,披露了公司正式的重大资产重组暨关联交易报告书,并定于10月15日召开临时股东大会审议公司此次重大资产重组相关的议案。据此次正式的报告书显示,公司本次拟注入的山脚铁矿、月亮田矿、土城矿和金佳矿目前均系正常生产的矿井。其中,2007年实际原煤产量山脚铁矿为140.27万吨,正在进行的改扩建方案实施完毕后产能将提升至180万吨;月亮田矿为131.22万吨;土城矿为294.07万吨;金佳矿为102.33万吨,预计2009年达产180万吨。将通过向盘江集团和盘江煤电定向增发的方式实施,具体方案为:盘江集团拟认购本次发行的377973506股股份,盘江煤电拟认购131314401股股份。
相关盈利预测报告显示,如公司重组在2008年顺利完成,新进入的资产在2008、2009年有望为公司分别带来高达约5.5亿和7.5亿的新增净利润,有效提高公司的盈利能力。

三公司预告前三季业绩

◎本报记者 彭友

拓邦电子今日披露2008年1月至9月业绩预告的修正公告称,预计与去年同期相比,归属于母公司所有者的净利润增长420%至450%。
此前的8月1日,公司曾在2008年半年度报告中预计,与去年同期相比,今年前9月归属于母公司所有者的净利润增长250%至280%。
公司称,业绩预告出现差异的原因是公司加大国内外市场开拓力度,销售额增加;高毛利的高效照明控制产品及个人护理等小电器控制产品的销售持续增长。
武锅B今日公告称,经公司财务部门核算,预计2008年1月至9月可实现归属于上市公司股东的净利润为亏损2.7亿元至3.2亿元。发生亏损的主要原因是,销售收入的减少和毛利率的下降,以及材料成本进一步增长造成的资产减值损失的增加。
保定天鹅披露,由于原材料、能源涨价,成本提高,销售市场疲软,加之公司例行停产检修等因素的影响,经初步测算,预计公司2008年1月至9月净利润将出现亏损,亏损额度约在3500万元至4500万元之间。

青岛啤酒澄清产品不含亚硝酸盐

◎本报记者 刘海民

针对市场上的不实传言,昨日,国家啤酒及饮料质量监督检验中心在第一时间对青岛啤酒产品进行了亚硝酸盐项目的检测,检测结果表明,青岛啤酒中不含亚硝酸盐。
同日,青岛啤酒发表声明,对于前一天流传在市场上的“很多酒类产品含有致癌物质亚硝酸盐”的谣言进行了澄清。公司声明称,公司在生产过程中从不添加、也不可能产生亚硝酸盐。历年来的国家检测和青岛啤酒自己的检测都未发现含有亚硝酸盐,近期,国家质量监督检验检疫总局也没有安排对青岛啤酒的检测工作。多年来,美国、日本、欧洲等对食品质量要求极高的国家对青岛啤酒的进口检测中,也从未出现质量问题。

第一落点

两公司 停牌筹划重大重组

◎本报记者 赵一蕙 彭友

ST筑信今日公告,因公司正在筹划重大资产重组事宜,公司股票自今日起停牌,并拟在本次停牌公告刊登后30天内召开董事会审议重大资产重组预案。公司股票将于公司披露重大资产重组预案后恢复交易。若未能在上述期限内召开董事会审议重大资产重组预案,公司股票将于10月27日恢复交易,并在3个月内不再筹划重大资产重组事项。
华天酒店今日披露,公司正在筹划重大资产重组事宜,因该重大资产重组存在不确定性,公司股票将于2008年9月25日起停牌,待公司重大资产重组公告后复牌。公司将于停牌后30日内披露重组的方案。

北大荒 向下修正转股价

◎本报记者 徐锐

北大荒今日公告,截至9月8日,由于公司股票收盘价已经连续20个交易日低于当期转股价格(4.05元)85%,触发了“失荒转债”的转股价格向下修正条款。为此,经股东大会审议,公司决定将“失荒转债”的转股价格从此前的14.05元/股向下修正至10.08元/股。

三公司 资产重组方案上会

◎本报记者 赵一蕙 彭友

ST锦高今日公告,因公司接到证监会通知,将审核公司重大资产出售、发行股份购买资产暨关联交易事宜,公司股票于今日起停牌,待公司收到证监会审核结果并公告后复牌。
外高桥公告,因证监会将于近期审核公司重大资产重组事宜,公司股票于今日起停牌,待公司公告审核结果后复牌。
阳光发展披露,公司昨日接到中国证监会通知,定于9月27日召开并购重组委员会审议公司定向发行股份购买资产方案。根据相关规定,公司股票从报送上会材料(即2008年9月25日)直至并购重组委员会的结果公开披露期间一直停牌,待公司收到并购重组委员会的表决结果并公告后复牌。

第一食品 将更名“金枫酒业”

◎本报记者 赵一蕙

第一食品今日公告,由于公司名称变更,公司证券简称自2008年10月8日起变更为“金枫酒业”,证券代码不变,仍为600616。

■海吉氯碱破产重整追踪

对比同行邻居 海吉氯碱赔钱没道理

◎本报记者 初一

参股企业海吉氯碱日前被裁定破产重整,明天科技大手笔投资PVC行业不赚钱反受其累。然而,比一比同行加“邻居”,英力特的日子过得红红火火,海吉氯碱却连年亏损甚至落到电费也付不出的地步,实在有些不可思议。

位于宁夏石嘴山的上市公司英力特,是一家电石法PVC生产企业,与位于内蒙古乌海的海吉氯碱是同行。又因为宁夏石嘴山北与内蒙古乌海接壤,所以,两家企业可以称得上是同行加“邻居”。据明天科技披露,海吉氯碱今年上半年实现营业收入16735万元,亏损3616万元。而英力特2008年半年报显示,该公司报告期内实现营业收入106291万元、营业利润14488万元、净利润7171万元,同比分别增长40%、54%和41%,保持了近几年的增长态势。从收入和利润构成上来看,英力特目前七成左右的收入和营业利润都来源于PVC产品。

为什么强调英力特的“邻居”身份?这还得从PVC的生产工艺说起。PVC主要有乙炔法和电石法两种生产工艺,以石油下游产品乙烯为原料的乙炔法与原油价格相关性较高,油价高企令电石法在富煤、少气、缺油的中国具有相对优势。但电石法PVC生产企业又是耗电耗煤



的大户,这决定了其盈利能力与周边资源息息相关。今年以来,东部地区已有多家电石法PVC生产企业因为原料或电力短缺而停产或关门。不过,宁夏与内蒙交界处煤炭与电力资源丰富,价格也相对较低,英力特和海吉氯碱这对同行加“邻居”应该都不存在这个问题。
英力特半年报显示,由于公司自备电厂,加上原材料电石的自给率高,其PVC产品的毛利率达到30.29%,比去年同期还上涨了2.48个百分点。当然,英力特的毛利率水平要远高于行业平均水平。另一家

上市公司中泰化学就略逊于英力特,不过,这家位于新疆的电石法PVC生产企业毛利率也有18.86%。与这两位同行相比,海吉氯碱毛利率大幅下降甚至出现直接亏损,简直就是天壤之别。
对于海吉氯碱PVC产品未能盈利,明天科技半年报给出了原材料涨幅远高于产品售价的理由。明天科技半年报称,电石价格由年初每吨2780元大幅攀升至最高每吨4150元,涨幅49.3%,而上半年PVC出厂售价维持在每吨7500元至8300元,仅比年初上涨10.8%至22.7%。

不过,有券商研究员指出,明天科技强调上述外部环境影响的理由并不充分。在投资海吉氯碱这个项目之初,明天科技曾一次次地强调当地得天独厚的资源优势。而正是依靠当地的资源优势,海吉氯碱于2004年末建成投产的一期工程,具备了年产电石9万吨、烧碱6万吨、聚氯乙烯树脂6万吨的产能,配套的还有11.2万千瓦热电联产机组。海吉氯碱的电石成本完全可以控制,其连年亏损,问题很可能出在管理上。”这位研究员如是说。

打信息披露“擦边球” 南风化工先易主再重组

◎本报记者 嘉特

经过长达一年的运作,9月23日,南风化工终于正式划转给了中国盐业总公司。这意味着,南方化工的资产重组将全面拉开帷幕。
南风化工昨日公告,公司接大股东山西运城盐化局告知,山西省运城市人民政府与中国盐业总公司于9月23日在北京签署了《关于山西运城盐化局国有资产无偿划转协议》。根据协议,运城市政府将其拥有的山西运城盐化局的全部国有产

权无偿划转给中国盐业总公司。
此次大股东股权的划转打了一个上市公司信息披露擦边球。由于股价异动,南风化工曾在今年7月24日公告表示:重组方至少在三个月内不会对公司进行重组及投资。”但是,3个月时间没到,公司就走出了具有实质性意义的一步。对此,南风化工相关人士向记者表示,公司这次还是股权划转协议,不牵涉到任何实质性的重组和投资,而且目前依然还有最后一道关卡——公司的控制权划转还需要经过国资委

的审批。
在股权划转完成后,中国盐业总公司将逐步筹谋上市公司的业务整合,今后究竟是整体上市还是采取别的什么方式来支持上市公司的发展,现在还不能确定,但是中国盐业总公司是希望能使上市公司的利益最大化的。”
这次划转对上市公司来说意义重大。中国盐业总公司是国务院国资委监管的中央企业,是集盐业生产、销售、科研为一体的大型企业集团,2006年盐产量达到1026万吨,

占全国的20%,其中食盐产量215.7万吨,占全国食盐产量的25.4%。
根据中国盐业总公司的总体发展战略部署,从签字之日起启动40万吨PVC及烧碱配套项目,支持中国盐业总公司控股的南风化工支硝资源整合和日化改造项目。而且根据协议,中国盐业总公司将对公司发展进行长期规划,预计五年内总投资53亿元,中国盐业总公司希望能将中盐运城盐化(集团)有限公司建设成为全国最具竞争力的盐化工生产基地。

中能石油“开工” *ST北生重组或破局

◎本报记者 陈建军

顺利的话,从事医药制造的*ST北生将就此转型为石油勘探,但原董事长何玉良今年4月的突然病逝,令*ST北生棋至中盘的重组陷入僵局。
记者了解到,*ST北生的重组工作并没有停滞。作为何玉良女儿的现任董事长何京云,正在履行关于继承先父遗愿继续推进重组的承诺,她带领包括*ST北生多位高管的工作组与中能石油就继续推进重组事宜进行了谈判。按照*ST北生此前的公告,重组无法推进的原因有两个:一是中能石油新增战略投

资者由于自身原因无法履行增资承诺;二是前期由何玉良保管的相关资料在其患病期间流失。
掌握内情的人士告诉记者,中能石油本月已经在吉尔吉斯斯坦打井开采。了解石油勘探的人都知道,油井正式出油往往就意味着财富滚滚而来。因此,中能石油重组*ST北生所需要的资金将不再是难题,预计银行会主动放贷而不是拒贷。
*ST北生重组资料的流失,发生于浙江广厦集团董事长楼忠福受托管理期间。相关调查表明,中能石油

部分新增战略投资者与广厦集团关系密切。据了解,急于跳出房产和建筑业以提升产业层级的广厦集团早已选定能源产业。8月13日,浙江省委相关领导前往舟山视察了广厦集团在黄泽山岛上的能源项目,最近可能获得正式批文。此外,*ST北生管理层近期也发生了一些微妙变化。由于慢性腿疾发作,副董事长刘惠民已经很少到公司上班。在上次选举何京云等为董事的股东大会上,刘惠民对何京云否决两名董事候选人显得茫然不知,一度试图请求重新选举。

部分新增战略投资者与广厦集团关系密切。据了解,急于跳出房产和建筑业以提升产业层级的广厦集团早已选定能源产业。8月13日,浙江省委相关领导前往舟山视察了广厦集团在黄泽山岛上的能源项目,最近可能获得正式批文。此外,*ST北生管理层近期也发生了一些微妙变化。由于慢性腿疾发作,副董事长刘惠民已经很少到公司上班。在上次选举何京云等为董事的股东大会上,刘惠民对何京云否决两名董事候选人显得茫然不知,一度试图请求重新选举。