

Companies

方案过关 S\*ST 美雅股改及重组“起跑”

◎本报记者 霍宇力

今日,S\*ST 美雅公布股改股东大会以及重大资产重组的表决结果,其股改重组方案在临时股东大会上获得高票通过。这意味着,S\*ST 美雅的主营业务将彻底发生变化,摆脱

连续亏损,资不抵债的状况以及退市破产的风险。

本次资产重组方广东省广弘资产经营有限公司董事长崔河表示,S\*ST 美雅的这次重组,主要体现了“剥出去,注进来”六个字。通过广弘公司注入食品和教育发行两大块优

质资产,剥离出S\*ST 美雅原来的不良债权债务。

据公告,此次资产重组主要分为重大资产出售和发行股份购买资产两部分。今年8月31日,S\*ST 美雅与鹤山市新发贸易有限公司签署《资产出售协议》,将公司所有资

产和业务以1.02亿元代价全部出售给新发公司。同时,S\*ST 美雅以发行股份的方式购买广弘公司肉类食品供应业务和教育出版物发行业务的资产,即广弘公司持有的广弘食品100%的股权、广丰农牧85.78%的股

上市公司的资产评估后价值为4.03亿元,按照2.15元/股增发价计算,S\*ST 美雅将向广弘公司发行1.87亿股。如果股权转让和资产注入顺利完成,广弘公司持有的S\*ST 美雅股权比例将达到52.24%,处于绝对控股地位。

皖能电力 拟参建芜湖核电站

◎本报记者 彭友

皖能电力今日披露,公司拟与中国广东核电集团有限公司、申能股份、上海电力分别按15%、51%、20%、14%的比例共同在安徽省芜湖市投资设立安徽芜湖核电有限公司,进行安徽芜湖核电站一期工程的前期项目开发、申报等工作。

芜湖核电公司首期注册资本为2亿元人民币,其中第一次出资额为1亿元人民币,由各方按股权比例以人民币现金缴付;其余出资额由各

方按股权比例在公司成立之日起2年内以人民币现金缴付。皖能电力按照15%的出资比例计算,首期应出资3000万元,第一次出资1500万元。

目前,安徽省发改委与中国广东核电集团有限公司已联合向国家上报了安徽芜湖核电站一期工程项目建议书,项目可研报告已经编制完成。

同方股份 中标亿元工程项目

◎本报记者 徐锐

同方股份今日公告称,公司于9月24日中标天津地铁二、三号线综合监控系统项目,中标金额为1.8亿元。同方股份表示,截至目前,公司已累计中标或签约的地铁环境控制和综合监控类工程6.78亿元,其中包括北京地铁、天津地铁、南京地铁、广州地铁等重大项目。

公告追踪

弱市降低重组成本 ST 筑信再启资产注入

◎本报记者 赵一蕻

前一次重组戛然而止的ST筑信再次开始策划资产重组,看来公司大股东大通建设正兑现之前“重新启动资产注入”的承诺,而这个时候,公司的股价已经跌回到了2007年初公司重组方案提出前的水平。对大股东而言,这正是一个不错的时机。

昨日ST筑信公告称,ST筑信控股股东大通建设及实际控制人逯鹰目前正在与相关方面筹划有关公司重大资产重组事宜,公司股票自昨日起停牌。

目前公司的重组方案正在讨论,至于是不是采取以前方案的框架,能否将资产注入和债务重组一并解决,这些都还存在不确定因素,目前没有定论。”公司相关人士向记者表示。

ST筑信的重组命运多舛,今年6月13日,当时还是“ST一投”的公司一则公告宣布,因为向大股东大通建设定向增发购买资产的方案于2008年6月7日过期失效,公司将终止实施定向增发。而由于公司的定向增发与公司股改、债务重组互为关联,这次定向增发的终止使公司再度陷入困境。

公司当时表示,公司董事会将在条件成熟时,争取天津大通择机以适当方式,重新启动对公司的资产注入事宜。显然这一次公司很快又采取了行动。



在市场人士看来,这次再提重组的时机不错。经过了大盘的深度调整,ST筑信目前的股价又回到了2007年4月重组预案公布时的水平,若原方案基本保持不变,这样确立的定向增发价格和前方案相差不大,而且又不会过低,排除了前次重组中的困扰公司的增发价格问题。

据了解,前一次定向增发方案在证监会处“卡壳”的一大原因,就是公司的增发价格与相关规定不符。据ST筑信在2007年4月13日发布的定向增发预案公告,公司拟向天津大通定向增发股份购买资产的价格是2.15元/股。2007年5月23日,公司董事会审议通过的修改

方案中的增发价格不低于2.2元/股。但复牌当日公司股价开始狂飙,最高攀升至16元,到了5月23日公司股价在11元以上,期间最低也有9元左右的水平。显然,按照证监会的要求,2.2元的增发价格远低于最后一次董事会停牌前20个交易日均价的90%,证监会认为定价依据不符合规定。而对于公司而言,前后两个价格相距甚远,致使定向增发方案难以实施。

但是,目前ST筑信股价仅为2元多,若依旧采取原先的定向增发方式,即可以使得增发价格保持在原有的水平,又能够做到符合证监会规定,可谓一个不错的时机。不过,除增发价格外,之前另一

个影响定向增发的原因则是诉讼纠纷。根据公司于2008年6月收到的证监会上市公司监管部《关于请抓紧落实有关问题的函》,公司在清理原大股东占用本公司资金过程中,原大股东“以资抵债”方案的抵债过户手续不完善,已引发行政诉讼,截至发函时尚未判决,证监会认为有可能构成发行障碍。

目前公司还没有收到关于这场司法纠纷判决的书面文件。”公司相关人士表示。

看来,虽然ST筑信找到一个不错的时机再提重组,但是之前影响重组的一些因素还未完全消除,方案是否与之前的出现较大调整仍存在不确定性。

万好万家 拟定向增发转型物业经营

◎本报记者 彭友

万好万家今日披露资产置换及发行股份购买资产暨关联交易预案称,公司拟以其拥有的非连锁经营酒店的相关资产及负债,与兴泰投资有限公司所持的北京九州天昱投资开发有限公司的等值股权进行置换,同时向九州天昱的所有股东发行股份以购买除兴泰投资用于资产置换的股权以外的九州天昱的全部股权。本次重大资产重组完成后,非连锁经营酒店的相关资产及负债置出万好万家,公司取得九州天昱100%的股权。

九州天昱主要从事商用物业租赁经营与管理。公司定位于物业的二次开发,基本商业模式是通过整体租赁、联合建设、受托经营等多种合作方式从业主方取得商用物业的整体经营权,再对物业进行重新定位、改造和装修后,吸引商业、办公等客户进驻物业获取包括租金在内的各项收入。

根据九州天昱目前的商用物业经营情况和谨慎的市场前景分析,初步估算,上市公司拟置入的资产在2009年将实现净利润1.3亿元左右,在2010年将实现净利润1.8亿元左右。

在重大资产重组及后续关联事项实施完毕后,兴泰投资合计持有约9300万股上市公司股权,约占总股本33%,为上市公司第一大股东。

龙净环保 再融资拟投四大环保项目

◎本报记者 徐锐

龙净环保筹划数月的再融资计划终于亮相。龙净环保今日发布公告,公司拟以不低于11.04元/股的价格向不超过十名特定对象定向发行不超过5740万股的公司股份,募集资金将不超过6.34亿元,主要用于电袋复合式高效除尘器产业化项目、新型节能环保电除尘器产业化项目、华电新疆乌鲁木齐热电厂2×330MW机组烟气脱硫特许经营BOT项目及补充公司烟气脱硫工程运营资金项目等四大项目。

龙净环保强调称,若因经营需要或市场竞争等因素导致上述四个募集资金投资项目中的全部或部分项目在本次发行募集资金到位前必须进行先行投入,公司拟以自筹资金和银行贷款先行进行投入。

龙净环保称,目前环保行业受到国家产业政策扶持,行业发展空间巨大,公司拟抓住机遇,通过新上项目投资,进一步树立自己在行业中的地位。对于本次增发项目的前景,龙净环保表示,4个项目全部投向大气污染防治行业,一旦实施,会进一步提高公司主营业务的销售收入和利润。

太平洋安泰人寿保险有限公司 汇富人生投资连结保险投资账户 2008 年中期报告

一、公司简介

(一)公司简介 太平洋安泰人寿保险有限公司于1998年10月16日在上海正式成立,由太平洋保险(集团)股份有限公司和荷兰国际集团(ING)合资组建,注册资本为7亿元人民币。

在成功引进国际寿险管理经验的基础上,太平洋安泰人寿实现了既高速又稳健的发展目标。目前,公司在上海、广东、江苏设有20余个营销服务部和3个分公司;在册保险代理人近3000人,为30多万客户提供真诚的寿险保障和服务。

根据市场的变化和日益增长的客户需求,公司积极创新,不断丰富产品线和产品组合。开发出个险、团险、银保三个体系60多个产品,为个人和企业团体客户提供量身定做、保障周全的人寿保险服务。

公司始终贯彻“投资于你,建立互信,坚持稳健,追求卓越”的经营理念,肩负着“以卓越的绩效,提供高品质的寿险服务,成为客户的最佳选择”这一使命,并以“诚信、专业、创新、合作、客户导向”为核心价值观。在多年的经营过程中,公司优质的客户服务成为了最主要的经营特色,并在业界和社会上多次赢得赞誉。

(二)股东介绍 中国太平洋保险(集团)股份有限公司 中国太平洋保险(集团)股份有限公司是在1991年5月13日成立的中国太平洋保险集团的基础之上组建而成的保险集团公司,总部设在上海,注册资本77亿元人民币。

公司投资设立中国太平洋人寿保险股份有限公司、中国太平洋财产保险股份有限公司、太平洋资产管理公司、中国太平洋(香港)有限公司,还与荷兰国际集团共同投资了太平洋安泰人寿保险有限公司。2007年,公司在A股市场实现上市。根据证监会公布的2007年数据,太平洋人寿保险业务保费收入在中国人寿保险行业排名第三,市场占有率10.2%;太平洋财产保险股份有限公司保费收入在中国财产保险行业排名第二,市场占有率11.2%。

公司拥有分支机构及营销服务部5000余个,拥有比较完善的销售和售后服务网络,经过十几年的发展,太平洋保险已成为中国最著名的综合性保险服务商之一。

公司以“诚信天下,稳健一生,追求卓越”为核心价值观,坚持稳健经营,积极改革创新,为客户、股东、员工和利益相关者创造价值,为社会和谐做出贡献。

荷兰国际集团(ING) 荷兰国际集团(ING)是一家全球领先的综合性金融服务机构,为遍布欧洲、美国、加拿大、拉丁美洲、亚洲和澳洲的逾7500万客户提供全方位的银行、投资、人寿保险以及退休服务。凭借经验与专长、全球网络以及卓越服务,ING集团致力于满足不同客户的需求,包括个人、家庭、中小企业、大型集团、学术机构和政府等。2005-2007年,ING连续三年荣膺“财富全球500强”金融机构排名第一位;2007年福布斯“全球2000强”第9位。

越比较基准的投资回报和长期稳定的资产增值。 3. 投资理念:本账户的投资理念是以研究为基础,采取指数投资策略,通过投资指数基金来为投资者获取与比较基准相符合的投资回报。在所跟踪的指数选择上,我们选取能体现市场特征的指数进行跟踪;在单只基金选择方面,通过定量分析(跟踪误差、过往业绩等)和定性分析(公司背景、治理等)选择优秀的指数基金。

4. 投资组合:指数型股票类基金80%-100%;除指数型股票类基金以外的投资品种占账户资产0%-20%,包括债券基金、货币基金、银行存款、现金等。 5. 主要风险:市场风险、通货膨胀风险、利率风险及信用风险。

(三)平衡收益型 1. 账户成立时间:2008年2月13日 2. 投资目标:均衡配置于股票基金与债券基金,追求超越比较基准的投资回报和长期稳定的资产增值。

3. 投资理念:本账户的投资理念是以研究为基础,采取主动投资策略,通过积极的主动管理努力,为投资者获取超越比较基准的投资回报。在资产配置层面,根据宏观经济和证券市场的阶段性变化做主动调整,以求账户资产在各类资产的投资中达到风险和收益的最佳平衡;在单只基金选择方面,通过定量分析(过往业绩、收益率、夏普比例等)和定性分析(公司背景、治理等)选择优秀的证券基金。

4. 投资组合:股票类基金40%-60%;除股票类基金以外的投资品种占账户资产40%-60%,包括债券基金、货币基金、银行存款、现金等。 5. 主要风险:市场风险、通货膨胀风险、利率风险及信用风险。

(四)现金增利型投资账户 1. 账户成立时间:2008年2月13日 2. 投资目标:主要投资于债券基金、货币基金及其他货币式工具,在保障资产安全的前提下,构建稳健的货币市场投资组合,力求为投资者提供稳健、长期的投资回报。

3. 投资理念:本账户密切关注宏观经济运行状况,以及货币政策、财政政策、汇率政策等因素的变化,把握利率走向;通过预测收益率曲线形状的变化,据此调整债券基金投资组合中长期品种的比例;在单只基金选择方面,通过定量分析(过往业绩、收益率、夏普比例等)和定性分析(公司背景、治理等)选择优秀的证券基金。

4. 投资组合:股票类基金0%;债券型基金80%-100%;除债券型基金以外的投资品种占账户资产0%-20%,包括货币基金、货币基金、银行存款、现金等。 5. 主要风险:市场风险、通货膨胀风险、利率风险及信用风险。

(二)指数成长型投资账户 1. 账户成立时间:2008年2月13日 2. 投资目标:精选受益于股票市场的各种主动型证券投资基金,追求超

Table with 6 columns: Asset Category, Value 1, Value 2, Value 3, Value 4, Value 5. Rows include Total Assets, Liabilities, and Net Assets.

Table with 6 columns: Asset Category, Value 1, Value 2, Value 3, Value 4, Value 5. Rows include Total Assets, Liabilities, and Net Assets.

Table with 6 columns: Asset Category, Value 1, Value 2, Value 3, Value 4, Value 5. Rows include Total Assets, Liabilities, and Net Assets.

Table with 6 columns: Asset Category, Value 1, Value 2, Value 3, Value 4, Value 5. Rows include Total Assets, Liabilities, and Net Assets.

Table with 6 columns: Asset Category, Value 1, Value 2, Value 3, Value 4, Value 5. Rows include Total Assets, Liabilities, and Net Assets.

Table with 6 columns: Asset Category, Value 1, Value 2, Value 3, Value 4, Value 5. Rows include Total Assets, Liabilities, and Net Assets.

Table with 6 columns: Asset Category, Value 1, Value 2, Value 3, Value 4, Value 5. Rows include Total Assets, Liabilities, and Net Assets.

Table with 6 columns: Asset Category, Value 1, Value 2, Value 3, Value 4, Value 5. Rows include Total Assets, Liabilities, and Net Assets.

Table with 6 columns: Asset Category, Value 1, Value 2, Value 3, Value 4, Value 5. Rows include Total Assets, Liabilities, and Net Assets.

Table with 6 columns: Asset Category, Value 1, Value 2, Value 3, Value 4, Value 5. Rows include Total Assets, Liabilities, and Net Assets.

Table with 6 columns: Asset Category, Value 1, Value 2, Value 3, Value 4, Value 5. Rows include Total Assets, Liabilities, and Net Assets.

Table with 6 columns: Asset Category, Value 1, Value 2, Value 3, Value 4, Value 5. Rows include Total Assets, Liabilities, and Net Assets.

Table with 6 columns: Asset Category, Value 1, Value 2, Value 3, Value 4, Value 5. Rows include Total Assets, Liabilities, and Net Assets.

Table with 6 columns: Asset Category, Value 1, Value 2, Value 3, Value 4, Value 5. Rows include Total Assets, Liabilities, and Net Assets.

Table with 6 columns: Asset Category, Value 1, Value 2, Value 3, Value 4, Value 5. Rows include Total Assets, Liabilities, and Net Assets.

Table with 6 columns: Asset Category, Value 1, Value 2, Value 3, Value 4, Value 5. Rows include Total Assets, Liabilities, and Net Assets.

Table with 6 columns: Asset Category, Value 1, Value 2, Value 3, Value 4, Value 5. Rows include Total Assets, Liabilities, and Net Assets.

Table with 6 columns: Asset Category, Value 1, Value 2, Value 3, Value 4, Value 5. Rows include Total Assets, Liabilities, and Net Assets.