

公告提示

康美药业限售股解禁



● 公司本次有限售条件的流通股上市数量为206608302股;上市流通日10月27日。

双钱股份土地拆迁获补偿



● 公司拟签订龙华东路397号拆迁补偿合同,公司将获得1.48亿元的补偿收入,预计可以获利1.2亿元。



澳柯玛提示股价异动

● 公司股票连续三个交易日内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。



新湖中宝大宗股权被质押

● 公司第一大股东浙江新湖集团近日将其持有的公司股份4400万股质押给江西国际信托投资股份有限公司。

产业资本再出手 羚锐股份被“猎”

大股东持股比例偏低的优质上市公司将成产业资本新一轮并购对象

● 本报记者 陈建军

继渤海物流、商业城之后,羚锐股份这家大股东持股比例偏低的上市公司也被产业资本盯上。

羚锐股份今日披露,9月10日至10月17日期间,上市公司马应龙通过上海证券交易所交易系统买入公司股票1003.6万股,占公司总股本的5%。马应龙在解释举牌羚锐股份的原因时表示,看好羚锐股份发展前景,认为其具备战略投资价值。在未来12个月内,不排除在合适的市场时机下通过上海证券交易所继续增持羚锐股份股票。

就在上周,渤海物流、商业城在两天之内先后被中兆投资管理有限公司举牌,它背后的商业巨人黄茂如随即走到台前。与渤海物流、商业城一样,羚锐股份的大股东持股比例也相当低。截至6月30日,第一大股东信阳羚锐发展有限公司持有羚锐股份的股权比例只有9.44%。马应龙与羚锐股份同属医药行业,因而马应龙的举牌看中的自然也是产业并购价值。羚锐股份的主打产品是硬膏剂,主营肛肠治痔类产品的马应龙与其相当接近,两者存在较大的共融性。

持股地位被其他同行威胁,这很可能大大出乎羚锐发展的意外。据知情人士透露,因不担心第二大股东上海复星医药产业发展有限公司、第三大股东新县鑫源贸易有限责任公司“夺权”,羚锐发展与它们结伴进行了大量减持。股权分置改革后,羚锐发展、上海复星、新县鑫源在羚锐股份股改后的持股比例分别为14.76%、11.72%、8.76%,但三者到今年6月30

日时的持股比例只有9.44%、4.72%、2.98%。

羚锐发展之所以不担心上海复星、新县鑫源“夺权”,主要是三者之间过去存在亲密合作关系。羚锐发展的前身是信阳羚锐山制药厂,它是羚锐股份的原始股东之一。羚锐股份之前是由羚锐山制药和香港锐星企业公司投资的中外合资企业,羚锐山制药于1999年3月分别将25%、7.5%的股权转让给上海复星控股的河南信阳信生制药有限公司、新县鑫源。

不过,从目前的情况来看,马应龙要想取得羚锐股份控制权也不是容易的事。羚锐股份的2008年半年报显示,持股0.74%的董事长熊维政与羚锐发展、新县鑫源以及持股2.47%的信阳新锐投资发展有限公司存在关联关系,它们4家的持股比例合计达15.63%。



“茂业系”借道举牌扩大新领地

● 本报记者 陈建军

黄茂如以迅雷不及掩耳之势举牌渤海物流和商业城,这位商业巨头将巩固和扩大其在秦皇岛、沈阳的新领地。

中兆投资管理有限公司举牌渤海物流时的持股比例是6.68%,而不是通常的5%。按照它以8.63%持股举牌商业城的操作,可以看出中兆投资此举并非短期的单一行为。虽然“茂业系”没有明

确说明举牌的目的,但黄茂如迅速抢购渤海物流、商业城的股份至少将巩固和扩大他在秦皇岛、沈阳的新领地。

据了解,中兆投资是从今年8月起开始购买渤海物流股票的,而在那时,黄茂如旗下在香港上市的茂业国际最终敲定了进军秦皇岛。

茂业国际8月12日公告,中兆投资与秦皇岛市金和房地产开发有限公司签订了以2.9亿元购买位于秦皇岛市的一幢七层高层百货

大楼,这幢大楼现由金都购物广场管理有限公司运营一家百货公司,中兆投资计划以茂业百货替代原有的百货商店。

中兆投资收购的百货大楼名为秦皇岛市金都购物广场,开业至今已逾6年。茂业国际表示,巨资收购经营成熟的金都购物广场意在迅速打开秦皇岛这个全新市场,使其成为公司在秦皇岛扩展业务的强大平台。零售行业分析师认为,由于中兆投资表示要继续增持

渤海物流股权,这表明黄茂如希望它和金都购物广场形成合力,从而巩固和扩大秦皇岛这个“茂业系”的新领地。

通过异地收购进而扩大领地,是“茂业系”的一贯操作手法。成商集团正在四川二线城市进行的跑马圈地,体现的就是“茂业系”这种思路。目前,茂业百货在沈阳已经开设了数个网点,黄茂如借助举牌商业城来巩固和扩大他的沈阳领地也就并非不可能。

第一落点

中鼎股份 停牌筹划重大事项

● 本报记者 徐锐

中鼎股份今日公告,公司正在讨论重大事项,因该事项的方案存在一定的不确定性,为避免公司股价异常波动,公司股票今日起停牌,直至披露相关公告后复牌。

中大股份 定向增发获批

● 本报记者 彭友

中大股份今日披露,公司昨日收到中国证监会批复,核准公司向浙江省物产集团公司发行6442.334万股人民币普通股购买相关资产,同时核准豁免浙江省物产集团因资产认购中大股份本次发行股份,导致其合计持有、控制公司34.02%的股份而应履行的要约收购义务。

胜利股份 拟1.15亿元投资证券

● 本报记者 徐锐

胜利股份今日公告,为增加流动资金的使用效率,提高公司收益,公司拟使用自有资金对证券、债券、衍生品及其他短期投资产品进行短期投资,以一年期为限,投资金额则在1.15亿元以内。

公司表示,虽然我国资本市场目前受各种因素的影响处于调整期,但公司董事会对中国经济的长远发展充满信心。公司将根据经济形势和市场需求,选择战略性投资机会。

正股股价远低于转股价 转债回售价又低于市场价

澄星转债今起申报回售 持有人身陷三难

● 本报记者 应允佳

由于触发回售条款,澄星股份今日开始可转债的回售申报。表面上看,此举将澄星股份推入巨大的现金压力中,但实际上,处境最为尴尬的是那些可转债的持有者。目前澄星股份股价低迷,可转债的回售价格又低于转债市场价,使澄星转债的投资者面临一个三难局面,手中的可转债究竟是转股还是回售,抑或在转债市场上出售?

根据澄星股份的公告,澄星转债的持有人可在21日至28日的回售申报期内进行回售申报,一旦错过了这一时期,可转债持有者今年

就再也无法回售。

目前摆在澄星转债投资者面前的有三条路。其一是将手中的可转债转股,但是目前澄星转债的转股价格是10.56元/股,而澄星股份的市价还不到5元/股,一旦转股,损失过半。因此,转股这一方式很少有投资者会采用。

于是,可转债持有者只能在回售给上市公司与在转债市场上出售两种情况中选择。此次回售的价格是105元/张,而澄星转债的市场价格近期一直维持在105元/张以上,昨日收盘,澄星转债的价格是109.05元/张。如果投资者选择以105元/张的价格回售,那就等于产生了4%左右的损失。但是在市场上

交易也同样存在风险。昨日盘面显示,澄星转债的成交量为3418张,成交总额仅为372.15万元,这根本无法满足投资者的出货要求。更重要的是,回售的选择权只有8天期限,一旦放弃不能回售,但是澄星转债的价格既不能保证在这8天中一直维持在105元/张以上,也不能保证在8天之后,还一直能保持高价。

无独有偶,早前唐钢转债也曾遇到这样的情况。今年8月,唐钢转债在回售期内,转债价格一直略高于回售价格,但回售期结束之后,唐钢转债价格就有所降低。然而,对于投资者来说回售已是“过了这村就没这个店”。而这也正是澄星转债的

投资者需要承担的风险。

事实上,从此前其他转债回售的情况看,真正申请回售的投资者并不多。此前,唐钢转债仅回售了12张,而赤天化21日也披露,在回售期内无一例回售申请。

目前,澄星转债还有3.17亿元左右没有转股,占澄星转债发行总量的72%,目前上市公司的流动资金大约在9亿元左右,因此,如果全额回购,将对上市公司产生30%左右的现金流影响,这将直接影响到上市公司的短期还款和近期投资计划,这自然是上市公司不愿意看到的现象。事实上,站在回售价之上的转债市场价正是上市公司愿意看到的。

证监会近日发文规定上市公司股东发行可交换债的资质

近千家公司初步符合可交换条件

● 本报记者 赵一暹

面对上市公司股东强烈的融资需求,证监会近日正式发布《上市公司股东发行可交换公司债券试行规定》,在允许上市公司股东发行可交换债券进行融资的前提下,对发行主体和作为交换的上市公司股票作出了规定。据记者初步统计,目前有近千家公司符合初步符合用于交换的条件,但由于规定对发行主体等方面另有要求,因此实际符合条件的上市公司数量将会少于这一数额。

《规定》对于用于交换的上市公司股票的资质提出了要求,主要为“该上市公司最近一期末的净资产不低于15亿元,或者最近3个会计

年度加权平均净资产收益率平均不低于6%。”

聚源数据显示,满足上述条件的上市公司并不占少数,约有478家上市公司在中期的净资产超过了15亿元,占到所有上市公司比例三成,尤其是一些央企控股的上市公司规模更是远远超过这一要求。而符合净资产收益率条件的上市公司则数量更多,达837家,占两市公司的将近一半。剔除重合部分348家,符合上述两个条件的上市公司达到967家,主要集中在化工、交通运输、机械设备、信息设备或服务、生物医药、有色金属、房地产等领域。

与此同时,在发行可交换公司债券的主体即上市公司股东方面,

还有“公司最近一期末的净资产额不少于3亿元、最近3个会计年度实现的年均可分配利润不少于公司债券一年的利息”等硬性规定。但碍于上市公司股东未有此类信息披露,目前能够圈定的范围就是上述960余家上市公司。

虽然如此,还是可通过规定提出的其他条款进一步缩小符合条件的上市公司的范围。因为《规定》还指出,“发行债券的金额不超过预备用于交换的股票按募集说明书公告日前20个交易日均价计算的市值的70%。”

渤海证券的一份研究报告指出,根据公司债券发行的相关规定,公司实际发行额应“不少于人民币5000万元”,而按照证监会

上述规定提出“70%”比例计算,上市公司股东用于交换的股票市值应当在7200万元以上,持有市值规模小于这一数额的股东应该无缘。

报告推论,上述960家左右符合条件的上市公司的限售股股东中,目前所持限售股市值在7200万元以上的公司类股东共1400余家,对应的上市公司为637家左右。当然,随着市值的调整,符合条件的上市公司数量会发生变化,但是通过这种统计,大致可以看到,在目前A股公司中,有不到一半的上市公司股票符合用于交换的股票条件,而其中平均每家上市公司有2个左右的限售股股东可能符合发行交换债的要求。

华联三鑫力争近日恢复生产

● 本报记者 阮晓琴

华联三鑫停产20天后,资金链紧张的华联控今天第一次就资产重组的消息对外公告。公告称,绍兴县政府下属投资公司作为新股东之一将参与华联三鑫的重组,并力争于近日恢复华联三鑫的正常生产。

华联控持有26.436%股权的参股企业浙江华联三鑫石化有限公司受国际国内原油价格大幅上涨及巨幅震荡、PTA行业不景气等多种因素影响,其经营环境、形势较为严峻,华联三鑫于2008年9月29日下午起暂停生产和磋商资产重组事宜。

据悉,在最初方案中,华联三鑫第一大股东华西集团将接盘,与绍兴滨海工业区投资公司分别注资10亿元、5亿元进行重组。但是,16日,华西集团突然反悔,据业内人士透露,18日从浙江省绍兴县政府传来消息,浙江远东化纤集团、绍兴滨海工业区开发投资有限公司拟分别注资9亿元和6亿元重组华联三鑫。

华联控公告并未提及具体重组方,只称华联三鑫重组取得积极进展,有关方拟采取注资等方式对华联三鑫进行重组,其中,绍兴县政府下属投资公司作为新股东之一将参与重组。

两公司获大股东增持

● 本报记者 彭友

开深股份今日披露,公司昨日接到控股股东开深(集团)有限责任公司通知,开深集团通过二级市场增持了公司17万股股份,占公司总股本的0.0303%。开深集团拟于未来12个月内继续增持公司股票,增持数量不超过1105.4万股,累计增持数量不超过1122.4万股,累计增持比例不超过公司总股本的2%。

火箭股份披露,按公司第一大股东中国航天时代电子公司通知,航天时代于2008年10月20日通过在二级市场买入的方式增持公司股份200.32万股。自公告发布之日起三个月内,航天时代公司无从二级市场继续增持火箭股份的计划。

六国化工澄清主业重组传闻

● 本报记者 彭友

近日有传闻称,六国化工三季报业绩剧增,主营业务将重新被集团公司洗牌再注入。

六国化工今日澄清,公司目前从未对外披露过有关2008年三季度业绩信息。公司目前生产经营一切正常,据初步测算,公司前9月实现净利润9502.66万元,比上年同期增加124.33%。此外,经书面咨询控股股东铜陵化学工业集团,被答复目前从未有过将六国化工主营业务重新洗牌再注入的计划。

多家公司预告业绩

● 本报记者 彭友 葛荣根 贺建业 雷中校

益民商业披露,预计2008年前三季度实现净利润比去年同期增长50%以上。主要是2008年上半年度公司各项业务发展势头良好,第三季度经营情况稳健。

新疆城建披露,经公司初步测算,预计2008年前三季度净利润较上年同期增长145%以上。ST平能发布业绩预告称,公司2008年净利润同比增长300%至400%。金牛能源预计,公司前9月份净利润较上年同期增加250%至300%。业绩变动原因均为2008年企业销售煤炭数量的增加、售价的上涨以及受益于企业所得税的下调。

南玻A发布预告,预计2008年全年合并报表中归属母公司的净利润较去年增长50%至100%。

报喜鸟修订股权激励计划

● 本报记者 徐锐

报喜鸟今日公告称,为进一步完善公司首期股票期权激励计划,根据相关规定,公司决定对原股权激励方案进行相应修订,修订后的股权激励方案在取消预留股份的同时,也取消监事作为激励对象,并对实施程序进行了进一步明确。

根据修订后的股权激励计划,报喜鸟拟通过定向发行股票的方式向相关激励对象授予920.4万份的股票期权,所涉及的标的股票总数占激励计划签署时报喜鸟总股本的9.59%,股票期权行权价格为32.6元。作为行权条件,激励计划将在2008至2010年的3个会计年度中,分年度进行绩效考核并行权,以达到绩效考核目标作为激励对象的行权条件。为此,激励对象应在可行权日内按30%、30%、40%的行权比例分期逐年行权。