

中信国安 控股股东50%股权转让

中信国安(000839)今日公告称,持有公司控股股东中信国安有限公司50%股权的中信泰富有限公司全资子公司全扬投资有限公司与中信国安集团签订了有关协议,全扬投资将其持有的国安有限50%股权以35.11亿元的价格转让给中信国安集团。此举将导致中信国安集团全资持有中信国安有限,但不会导致中信国安实际控制人变更,中信国安实际控制人仍为中国中信集团公司。

值得注意的是,虽然国安集团通过100%控股国安有限间接增持了中信国安,但就在2010年末,国安集团才刚刚将其直接持有的中信国安股份全部抛出。自2010年9月底起,国安集团通过竞价交易持续减持中信国安股份。其中,2010年9月27日至11月2日,减持1570万股;11月3日至12月22日,减持1571万股;12月24日至31日6个交易日,又通过竞价交易总计减持859万股。由此,国安集团将手头所持上市公司股票抛售完毕。据初步统计,国安集团该次连续减持总计套现约为5.77亿元。(建业)

百大集团遭银泰系减持

百大集团(600865)今日公告称,7月19日,公司收到第二大股东浙江银泰百货有限公司的一致行动人杭州银泰奥特莱斯商业发展有限公司的通知,杭州银泰于7月15日通过上海证券交易所交易系统减持其所持百大集团股份76.83万股,占公司总股本的0.2%。

公告显示,此次减持前浙江银泰持有公司股份1804.38万股,占总股本的4.8%;其一致行动人杭州银泰持有公司股份76.83万股,占总股本的0.2%,二者合计持有公司股份1881.2万股,占总股本的5.0%。

百大集团称,此次减持后杭州银泰已将其所持股份全部售出。截至公告披露日,浙江银泰仍持有公司股份1804.38万股,占总股本的4.8%,已低于总股本的5%。(张莹莹)

中福实业 预计今年木材出材量下降

中福实业(000592)今日公告称,公司控股的福人林业及恒丰林业2011年全年合计木材生产量出材量为7.5万立方米左右,与2010年合计木材生产量出材量9.09万立方米相比将会有一定下降。

中福实业下属林业公司主要包括福建省建瓯福人林业有限公司(持股68.97%)与明溪县恒丰林业有限公司(持股55%)。2010年,福人林业生产木材8.56万立方米(出材量6.46万立方米),恒丰林业生产木材3.94万立方米(出材量2.63万立方米)。

去年底,中共福建省委、福建省人民政府发布了《关于加快推进森林福建建设的通知》,该《通知》对全省2011年~2013年林业林木采伐生产产生了一定影响。中福实业称,近期福人林业接到通知,福建省林业厅下达给该公司2011年度的采伐指标为6.78万立方米(建瓯市政府下达给该公司2011年度的采伐指标为4.12万立方米),预计福人林业2011年木材生产量出材量约为5.0万立方米;恒丰林业接到通知,福建省林业厅下达给该公司2011年度采伐指标为10.12万立方米,明溪县政府下达给该公司的采伐指标主伐皆伐限额面积2000亩,但因为天然阔叶林暂停采伐,天然阔叶林只允许主伐皆伐,木材生产规模受到一定限制,因此预计恒丰林业2011年木材生产量出材量约为2.5万立方米。(朱中伟)

康得新(002450)解禁股的主角揭晓。7月19日,康得新收到涌金系旗下上海慧潮共投资投资有限公司的减持通知,慧潮共进在7月18日通过深交所大宗交易系统合计减持公司股份1600万股,占公司总股本的4.95%。

交易记录显示,康得新7月18日共有10笔大宗交易成交,共计成交1924.85万股,成交额约3.6亿元。其中,超过99%的股份是以18.68元成交,比昨日收盘价22.28元折让超过16%。按此估算,慧潮共进昨日套现约3亿元。此次减持前,慧潮共进持有康得新1660.84万股,占康得新总股本的5.14%。截至2011年7月19日收盘,慧潮共进仍持有康得新股份60.84万股,占其总股本的0.19%。(李小平)

回应银河证券“天价”估值报告

攀钢钒钛称实际资源储量有出入

证券时报记者 建业

7月15日,攀钢钒钛(000629)被银河证券的研究报告捧出涨停,今日该公司正式对研报中的有关内容进行回应。攀钢钒钛指出,研报引用的数据与公开信息不符,且其计算方法的准确性无法评估。本报7月18日对银河证券对攀钢钒钛的高估值事件进行了报道。

攀钢钒钛在公告中指出,7月15日下午收市后,公司收到深交所公司部《关于对攀钢集团钢铁钒

钛股份有限公司的关注函》,要求攀钢钒钛就近日银河证券研究部发布的题为《攀钢钒钛:股价被严重低估》的研究报告中涉及攀钢钒钛的相关内容进行审核。公司与银河证券或其研究部之间不存在任何法律或行政管理关系,公司亦未对该研究报告施加任何影响或进行任何授权。经核查,近期银河证券及其研究员并未对攀钢钒钛进行调研。

除了表明上市公司本身与该篇研报并无关联之外,攀钢钒钛还再次申明公司实际资源储量与银河证

券的研报存在差异,同时公司也无法对银河证券研报的准确性进行评估。攀钢钒钛公开的资源储量信息包括,攀钢钒钛铁矿石保有储量13亿吨,可采储量7.5亿吨;鞍千矿业铁矿石保有储量11.5亿吨,可采储量4亿吨;卡拉拉克磁铁矿资源量25.18亿吨,磁铁矿储量9.775亿吨。经对比,银河证券研究部的研究报告中使用的攀钢钒钛资源储量为17.2亿吨,钒储量为1.3亿吨,钒储量为0.16亿吨,与攀钢钒钛已披露信息存在不一致。

同时,基于商业目的和维护广大

股东利益的考虑,攀钢钒钛并未公布过关于攀钢矿业、鞍千矿业、卡拉拉克的资源单位盈利指标。攀钢钒钛只是在重大资产置换暨关联交易报告书中披露了重组后备考2009年矿产品毛利率为39.44%、钒制品毛利率为11.30%、钛制品毛利率为10.95%。由于不了解银河证券研究报告中的“单位盈利指标(吨盈利)”计算口径(如考虑毛利还是净利),无法对其准确性进行评估。

针对银河证券将攀钢钒钛与其他上市矿企相比而引起的较大争议,

攀钢钒钛表示,不同的铁矿石类型有着不同的冶炼性能和技术经济指标,即使是同一类型铁矿石由于其含铁品位的高低和其它共生元素或者杂质含量的不同,亦具有不同的冶炼性能和技术经济指标。除铁矿石类型所带来的冶炼性能、技术经济指标的差别外,不同地区的铁矿山,由于其所处的宏观和微观经济环境、资源禀赋、地理位置、开采方式、运输条件等方面的不同,亦具有不同的经济价值,因此,不能以某一个指标而进行简单的经济价值类比。

禾嘉股份欲盖弥彰 阀门资产变身再入上市公司

证券时报记者 肖柳

针对本报于2011年6月30日刊登的《同一资产重复购买 禾嘉股份冤不冤?》提出的质疑,禾嘉股份(600093)昨日发布澄清公告,间接承认公司2004年发生的资产置换协议实际上没按约定完成。对于中汽成配和成配凸轴关系解释,从证券时报记者掌握的工商登记信息看,澄清公告内容前后矛盾。除此之外,记者还发现在2004年就已从禾嘉股份置换出去的自贡高阔部分资产于2007年又变相地进入了禾嘉股份。

澄清公告欲盖弥彰

在昨日的澄清公告里,禾嘉股份声称,《股权转让暨资产置换协议》经2004年12月18日的第二次临时股东大会批准生效后,公司按照协议的约定完成了置入置出资产权属的变更工作,置入资产包括成配凸轴90%股权、成都市金牛区花牌坊街319号1-3层建筑面积3036.13平方米的商业用房产权,置出资产为自贡高阔80.43%的股权及1.09亿元债权。

从表面上看,禾嘉股份似乎完成了置入置出资产权属的变更工作。但细心的投资者发现,实际置入的成配凸轴与协议约定的成配凸轴根本不同。按照协议约定,成配凸轴是由中汽成配以1.6亿元净资产出资和自然人吴绍奎以100万元现金出资设立的,可直至成配凸轴解散清算,成配凸轴的资产仅有中汽成配以实物资产(设备3台)作价的900万元注册资本和自然人吴绍奎的100万元现金。

禾嘉股份也承认因债权人因素致使中汽成配业务、权属转移至成配凸轴的工作无法推进。此外,禾嘉股份昨日公告称,该公司2005年8月22日与禾嘉集团及中汽成配签署了《关于解决<股权转让暨资产置换协议>履行中出现的有关问题的协议》,以零价格收购了中汽成配,随后对中汽成配和成配凸轴进行了重组,而由于中汽成配的相关权属无法转移至成配凸轴,成配凸轴已无存在的价



图为禾嘉股份与禾嘉集团2004年及2007年的两次资产置换,其中2007年置入禾嘉股份的飞球集团的主要资产为2004年已经从禾嘉股份置换出去的自贡高阔的资产。 杨兰/创意 翟超/制图

禾嘉股份上市以来,与第一大股东禾嘉集团及其关联企业共发生过5次资产置换,其中有4次都是置入禾嘉集团或其关联企业的资产、置出禾嘉股份的应收账款、债权或者工程款。为什么禾嘉股份每隔几年就会形成巨额的、难以收回的应收账款、债权或者无法完工的工程款?禾嘉股份在历次公告里皆表示这些款项无关联方占用资金,但这些款项是否真经得起检验?

值,并经2005年10月9日成配凸轴股东会批准,解散并清算了成配凸轴。

这份重要的协议文件,没有对外公开。据禾嘉股份相关人士介绍,该文件只上报给相关部门存档。

不过,禾嘉股份对上述股权转让时间点的表述与工商登记资料截然不同。工商登记资料显示,中汽成配2006年5月8日才召开股东会,形成股东会决议:一是同意禾嘉集团将持有的中汽成配3865.5万元,占注册资本90%的股份全部转让给禾嘉股份;二是同意禾嘉集团将持有的中汽成配429.5万

高阔资产变身进入禾嘉股份

在2004年与大股东禾嘉集团进行的资产置换中,禾嘉股份所持自贡高阔80.43%的股权被置换出去,理由是该公司业绩平平,应收债权面临一定的回收风险。奇怪的是,正是这部分被禾嘉股份认为不符合上市公司及上市公司股东利益的资产,不到3年时间,又从禾嘉集团进入了禾嘉股份,只是换了个名字,叫飞球集团。

2007年8月1日,禾嘉股份公告,禾嘉集团以其全资子公司四川飞球集团100%的股权与禾嘉股份部分应收款、工程款等账款(约为1.1亿至1.2亿元)进行等价置换。据公告介绍,飞球集团系原国家大型企业,中国阀门行业主导厂,专业制造“飞球”牌高中压球阀、闸阀等10余种阀门,口径从1毫米到1400毫米,共计几千个品种规格,公司产品具有广阔的市场前景。

单纯从这些文字描述中,投资者似乎可以看到飞球集团光明的未来前景。但在有关飞球集团的详细资料中,飞球集团在准备进入禾嘉股份前竟然是一家空壳公司,固定资产为零,无形资产也少得可怜,仅有1.25亿元的其他应收账款。

资料显示,截至2006年12月31日,飞球集团固定资产余额为4984万元,其中房屋及建筑物3553万元,机器设备1431万元,全部为2006年当年增加的,因为财报上显示,期初数为0;无形资产6778万元,当期增加6481万元,期初数仅302万元。

上述数据说明,飞球集团在资产置换前不具备生产条件,仅仅是一个空壳公司,那么2006年增加的固定资产和无形资产来自哪里?

资料显示,飞球集团于2005年9月与自贡高阔签署资产转让协议,受让固定资产价值4984万元,其中房屋及建筑物3553万元,受让无形资产价值6481万元,其中土地使用权6115万元。

谜底终于水落石出,飞球集团所拥有的资产其实就是2004年因无盈利前景而被禾嘉股份剥离的自贡高阔。同一公司的资产,在置出上市

公司时是“前景黯淡”,再次进入上市公司时却又变成了“前途广阔”。

飞球集团进入禾嘉股份后,并不具有独立生产经营的能力,因为飞球集团没有取得生产阀门等压力容器的相关资质,飞球集团只能把资产委托给自贡高阔经营管理。对于飞球集团的生产经营独立性问题,监管部门曾在2007年11月要求禾嘉股份做出说明,并对飞球集团资产尚未完成过户的情况做出说明,提出解决方案。

禾嘉股份董事会曾在2009年12月30日召开会议,审议通过飞球集团与自贡高阔签订的委托经营协议在2009年12月31日到期后不再续签。禾嘉集团还表示,可以将自贡高阔持有的特种设备制造许可证授权给飞球集团无偿使用,直至飞球集团不再需用该许可证为止。

事后,禾嘉股份并未执行该议案。2010年11月,禾嘉股份再次与自贡高阔签署委托经营管理补充协议,将飞球集团的托管期限延长两年,托管期限自2010年1月1日起至2011年12月31日止。

据知情人透露,事实上,飞球集团与自贡高阔之间的关系远不是同一实际控制人那么简单,因为自贡高阔曾在2005年开始长期对外承包经营,该承包期限长达10年,而后又涉及合同纠纷,比较复杂。

翻阅禾嘉股份上市以来的公告,禾嘉股份与禾嘉集团及其关联企业共发生过5次资产置换,其中有4次都是置入禾嘉集团或其关联企业的资产、置出禾嘉股份的应收账款、债权或者工程款。

针对这一类型的资产置换,知情人分析指出,从表面上看,禾嘉集团将优质资产置入上市公司,将禾嘉股份的应收账款、债权或者工程款置出上市公司,是有利于禾嘉股份发展的,但投资者如果细心研究就会发现,为什么禾嘉股份每隔几年就会形成巨额的、难以收回的应收账款、债权或者无法完工的工程款?禾嘉股份在历次公告里皆表示这些款项无关联方占用资金,但这些款项是否真经得起检验,是否有禾嘉集团及利益相关人员间接参与其中?这些尚有待进一步的调查。

5家贵州浆站面临关停 华兰生物请求保留

证券时报记者 李小平

华兰生物(002007)今日公告称,7月15日,贵州省卫生厅网站发布了《贵州省采供血机构设置规划(2011-2014年)》。根据该文件,贵州省仅在开阳、独山、普定、黄平4个县设置单采血浆站。这意味着华兰生物在贵州的6家血浆站将关停5家,仅剩下独山1家浆站。

目前,华兰生物在贵州的6家

单采血浆站中有5家分别位于惠水、罗甸、瓮安、长顺、龙里,但按照最新规划,上述5家单采血浆站不在贵州省单采血浆站设置规划范围内。华兰生物称,上述5家单采血浆站现有单采血浆许可证有效期至2011年7月31日,目前上述5家单采血浆站未取得续期的单采血浆许可证,若届时仍未取得,将于2011年8月1日起停止采浆。

华兰生物表示,鉴于血液制品在临床应用上是抢救危重病人不可

少的治疗药品,具有不可替代的重要作用,公司正向有关主管部门反映情况,请求保留上述5家单采血浆站。同时,公司将根据该事项进展情况及时进行信息披露并申请股票尽早复牌。

7月13日,华兰生物曾发布公告称,公司于12日接到贵州省卫生厅下发的《规划》,贵州省在除息烽、开阳、紫云等10个县外不再设置单采血浆站,根据该规划,华兰生物在惠水、罗甸、瓮安3家单采血浆站将

从2011年8月1日起停止采浆。但就在华兰生物发布上述通知的次日,公司又表示,7月13日9时左右,公司接到贵州省卫生厅电话通知,被告知暂停执行《贵州省采供血机构设置规划(2011-2014)》,并要求企业将上述文件交回卫生厅。这纸撤回通知,曾一度被市场解读为贵州暂停关闭浆站,华兰生物的危机就此消退。而依据今日的公告,华兰生物的危机不仅未化解,反而更严重,公司面临关停的浆站数量将由此前的3家增长

到5家。

华兰生物曾在13日的公告中指出,惠水、罗甸、瓮安3家单采血浆站采浆量分别占公司2010年、2011年上半年总采浆量的39.29%和36.69%,上述3家浆站的关停将对公司业绩造成重大不利影响。而按照今日的公告,华兰生物在长顺、龙里的两家浆站也将被关停,这对华兰生物的影响可想而知。目前,华兰生物正对该事项所造成的影响进行评估并制定应对措施。