

鄂武商A:武商联5.38亿要约收购5%股权

武商联及其一致行动人持股比例将达到34.99%,稳居第一大股东位置

见习记者 张莹莹

银泰系与武商联对鄂武商A(000501)的控制权之争,自今年3月至今已有4个多月,而今日鄂武商的一纸公告,或许可以让这场拉锯战暂告一段落。

7月15日停牌的鄂武商今日公告称,8月1日,接公司第一大股东武汉

商联(集团)股份有限公司通知,武汉商联(集团)股份有限公司及一致行动人已经拟订要约收购方案,拟采取部分要约方式收购公司5%比例股份,要约收购股份数为2536.24万股,价格为21.21元/股,较鄂武商停牌前收盘价19.99元,溢价6.1%。

此次要约收购所需最高资金总额为5.38亿元,其中武商联集团所需

最高资金总额为2亿元,收购股权比例为1.86%;武汉经发投所需最高资金总额为2亿元,收购股权比例为1.86%;武汉国资公司所需最高资金总额为1.3亿元,收购股权比例为1.28%。公告称截至本报告书出具日,收购人不排除在未来12个月内根据实际情况继续增持鄂武商A股份。

此次要约收购为向鄂武商A除收

购人以外的全体流通股股东(不含武汉开发投资有限公司、武汉汉通投资有限公司、武汉钢铁(集团)公司实业公司、武汉市总工会、武汉阿华美制衣有限公司、武汉地产开发投资集团有限公司、中国电力工程顾问集团中南电力设计院)发出的部分要约收购,无其他约定条件。

资料显示,目前,武商联及其一

致行动人持有鄂武商的股份总数达到1.52亿股,占鄂武商总股本的29.99%。此次收购完成后,武商联及其一致行动人占鄂武商的持股比例将达到34.99%,这将进一步拉开与银泰系的持股差距。

今日,武商联控的武汉中商(000785)和中百集团(000759)同时发布继续停牌公告。

中国南车 延期审议再融资方案

中国南车(601766)今日公告称,将延期举行原定于8月5日召开的2011年第二次临时股东大会,此次股东大会的重要议题是审议公司向中国南车集团公司和全国社会保障基金两名特定对象非公开发行A股股票的再融资方案,股东大会虽然延期举行,但再融资方案并无变化。

根据公告,中国南车延期举行股东大会的原因是由于近期发生重大铁路交通事故,以及美国国债给市场带来的不利影响,为了维护中小股东知情权,公司拟在股东大会召开前与投资者进行充分沟通,以使投资者对公司及行业发展前景做出准确判断。

尽管中国南车近期利好频出,不乏几十亿的订单到手,但由于“723”甬温线动车追尾事故的影响,整个铁路板块遭遇恐慌性抛盘,中国南车亦未能幸免。本周两个交易日,中国南车股价延续了上周下跌趋势,昨日收盘价为5.49元/股,已明显低于6.02元/股的增发底价。中国南车推迟召开股东大会虽为无奈之举,却也是当前情况下的最优选择。

本月恰逢中国南车大股东限售解禁,对此市场也有担忧。不过有分析人士指出,即便解禁,中国南车大股东亦无抛售的可能,一方面央企减持上市公司股份比较罕见,另一方面南车大股东已明确将重金参与定向增发,预计本次解禁股仍将锁定。(刘征)

景谷林业董事长离职 中泰系内部或存裂痕

证券时报记者 建业 程鹏

一年多前,经过一系列漫长而纷乱的争斗,中泰信用担保有限公司勉强保持了对景谷林业(600265)董事会的控制权。但仅仅一年之后,中泰系方面派出的董事长马春华便递交辞呈。而更有迹象表明,马春华的出走很可能是因为中泰系内部的分裂。

昨日,也就是在提出辞去公司董事长和董事职务的第二天,马春华便已经登上了离开云南普洱的航班。由于中泰系与景谷林业控股股东景谷森达国有资产经营有限责任公司之间的矛盾早已公开化,马春华的离去很容易再次勾起人

们对双方矛盾的联想。不过,有消息人士指出,马春华的离任更可能是中泰系内部斗争的结果。

景谷林业董秘邱海涛在接受证券时报记者采访时表示:“马春华因私人原因辞职,具体原因我们不方便过问。不过,据我了解,马春华的辞职和中泰系与地方国资的矛盾并没有关联。”

景谷林业的公告显示,在马春华递交辞呈之后,尚四清、王会明、李和、邱海涛联合提名,推荐尚四清代行景谷林业董事会董事长职责,直至公司董事会选举产生新任董事长。马春华辞职后,景谷林业的非独立董事

数量为5人,其中尚四清、王会明和杨湘云由中泰系推荐,而李和、邱海涛则由景谷森达提名。

值得注意的是,此次代行董事长职责的尚四清是中泰系人马,在取得国资背景两位董事提名支持的同时,由中泰系推荐担任董事的杨湘云却并没有参与联合提名,不免显得有些蹊跷。对此,邱海涛告诉记者:“董事长只能在董事当中选择,推选尚四清是我们几个董事在推选过程中共同商议的结果,并没有什么特殊的原因。另外,我并不清楚杨湘云为何没有参与联合提名。”

事实上,杨湘云本人并没有多少

中泰系色彩,在景谷林业2009年宣布收购云南登明集装箱地板有限公司79%股份时,杨湘云正是登明集装箱的控股股东。此后,杨湘云在景谷林业内部先后担任总工程师、林板部总经理等职务,并在2010年的董事会换届选举中由中泰系推荐获选景谷林业的董事总经理。

虽然景谷林业董事会人事更迭的真正原因尚未浮出水面,但广大投资者对景谷森达和中泰系对景谷林业董事会控制权的争夺仍然记忆犹新。由于中泰系控制下的景谷林业业绩持续下滑,为了恢复上市公司的盈利能力,从2009年开始,地方国资开始在二级市场增持景

谷林业股票、争夺上市公司控股权。

地方国资在取得景谷林业控股权之后,中泰系和地方国资又对上市公司新一届董事会人选僵持不下,原本应于2008年底进行换届的景谷林业董事会一直非法超期服役至2010年。在此期间,双方不断就董事人选问题发生冲突。最终,地方国资虽然在持股数量上处于优势,但仍然没能在景谷林业新一届董事会中占据多数。

不过,在马春华离开后,景谷林业董事会中地方国资和中泰系的实力对比正在发生微妙的变化,景谷林业最终是否能够摆脱中泰系控制仍有待情势的进一步明朗。

亏损股为何持续涨 ST宜纸搬迁真相调查

证券时报记者 何顺岗

尽管近期大盘震荡下行,ST宜纸(600793)却在近2个月间逆势上涨。从5月31日最低价8.98元到7月29日最高价15.75元,区间最高涨幅达75%。经营业绩上,公司中报显示上半年亏损1194万元,之前市场关于重组的传闻被否之后,ST宜纸目前最大亮点则在于7月23日的搬迁公告。根据当地资深地产人士分析,若按目前的地价与房价,ST宜纸厂房搬迁带来的土地收益不会低于10亿元。

然而,由于连年亏损,ST宜纸目前负债超过99%,而搬迁将新增投资15亿元。在如此的高负债与高投入情况下,ST宜纸的搬迁情况到底如何?为弄清真相,7月底,证券时报记者深入宜宾、南溪进行调查采访。

搬往南溪

南溪县裴石乡麻柳村,当地正在组织搬迁签约,4到8组均在首期搬迁计划之中,涉及搬迁面积上千亩、人口上千人。村民反映,尽管目前的意向签约已经大部分完成,但在征地拆迁与赔偿方面并没有达成一致,村民最关心的安置房建设还没有动工。

裴石乡乡长李晓彬介绍,搬迁工作均由南溪政府负责组织,资金主要来自罗龙工业集中区管委会划转,乡政府负责具体落实。记者在现场看到,通往沿江的道路已经开始动工。原南溪县已于7月28日更名为南溪区,城市规划发展或将进一步加快。

关于ST宜纸的搬迁传闻早就有之。2008年初,公司曾向媒体证实,有搬迁至江安县阳春工业园区的计划;江安县政府当年还进行过环评公示。出乎意料的是,今年5月27日,ST宜纸公告称拟整体搬迁至宜宾市南溪区裴石乡麻柳村。正是这则公告之后的2个月里,ST宜纸的股价最高飙升了75%。

在5月27日公告之前,南溪区政府网站已经公布了ST宜纸整体迁建项目签约南溪的新闻。5月9日发布的“宜宾纸业整体搬迁技改项目一期工程二次公示”显示,一期工程占地为1000.05亩。迁建地为属南溪区规划的裴石轻工业园区,西边位于麻柳坝、北临裴石镇,政府公示显示,园区规划面积为5.56平方千米(8340亩)。

据罗龙工业集中区管委会相关人员



①ST宜纸厂区正门 ②规划的裴石轻工业园区旁的道路已在动工修建

何顺岗/摄

透露,搬迁计划在8月份完成,土地平整之后,将按政策以工业用地的形式挂牌出让。宜宾市国资委证实了此事。记者注意到,南溪县国土资源局近期的挂牌出让成交公示中,同处裴石乡编号为NT-2011-05号第二宗”的工业用地,成交价格约为9.7万元/亩。据此,ST宜纸新区一期工程地价大概为1亿元左右。

宜宾市国资委相关负责人表示,ST宜纸的计划搬迁时间是在9月份。然而,最终还得取决于项目前期的土地报建、环评等工作进度。特别是新区属于长江中上游区域,环评要求相对较高,环评规划控制完善,目前进展十分顺利。虽然正式批文现在还没有下来,但大的方向都已基本过关。

而据宜宾市环保局法宣科介绍,新区建设的环评程序为:先要确定有资质的环评单位编制规划,然后到四川省政务中心申报,由省环保局确定环评的形式之后,才会下发到市环保局组织后期评审。法宣科负责人表示,目前的进展情况他们不是很清楚。

资金之谜

ST宜纸是宜宾市的老国有企业,宜宾市国资委相关负责人向记者坦言,由于ST宜纸的设备老化,大多

是上世纪70、80年代的产品,技改与环保成本高,产品结构不合理,不亏损反而不正常。正因如此,搬迁的目的是为了使企业的设备更先进,产品的结构更加合理,降低企业沉重的包袱。

根据ST宜纸公布的搬迁方案,搬迁将新增投资15亿元。公司表示,资金来源主要是土地处置收益、政府对搬迁损失及搬迁成本的补贴和银行融资。记者注意到,按ST宜纸目前的负债,银行融资几无可能。实际上,从2005年至今,ST宜纸经营一直处于亏损状态。其中2005年、2008年、2010年的盈利均靠政府补贴。2007年6月,因环保不达标,曾被停产整顿近半年。

谈及搬迁的启动资金,上述宜宾市国资委相关负责人透露,当地政府表示,扣除相关税费及经济适用房费用等外,大部分收益都将用于支持企业的搬迁。“可以说,这将是近年来市国资委对工业企业最大的一次支持。”他说。

证券时报记者了解到,ST宜纸老厂区岷江西路地块位于宜宾市“五粮液特色街区”规划之中。根据当地政府最近公布的“五粮液特色街区(北区)城市设计”公示内容,老厂区的体育馆及办公区域规划为“休闲活动中心”;老厂区则包含“白酒品牌发布

及会展中心”、“主体休闲居住区”、“SOHO商住区”、“总部办公区”等内容。

如果进行房地产开发,老厂区紧邻宜宾学院,属旧州组团区域。附近2010年初开盘的书香府第,所属地块E-12-01、E-12-02”2009年6月的竞得价为1960元/平方米。若按2009年的地价计算,ST宜纸老厂区约500亩的土地价值超过6亿元。当地资深地产人士分析,若按目前的地价与房价,加之规划的“五粮液特色街区”,ST宜纸的土地收益不会低于10亿元。

据宜宾市规划局相关人员介绍,为推动“五粮液特色街区”项目,宜宾市政府7月份独资组建了新宜投资公司,主要负责市政项目建设。而ST宜纸老区的土地平整与拆迁工作,将由新宜投资旗下的“五新公司”负责。

艰难的转型之道

ST宜纸搬迁之后,新上项目主要是发展市场前景较好的食品纸,包括建化学竹浆9.5万吨/年,化机浆6.8万吨/年,食品纸10万吨/年,文化纸10万吨/年。

宜宾纸业于2011年5月落户南溪县裴石轻工业园,占地3000亩,总投资60亿元,预计产值100亿元,年利税约20亿元,能解决就业3000人,预计两年后投产。”南溪政府的内部宣传栏

中,如是介绍ST宜纸的落户情况。

新区规划的竹浆纸项目符合国家产业政策。国家发改委关于《全国林纸一体化工程建设“十五”及2010年专项规划》2004年就已出台,对于竹浆发展布局重点是东南沿海地区和西南地区。

对于市场关注的竹资源情况,宜宾市国资委透露,经当地统计,目前能满足40万吨竹浆纸产能需求。而ST宜纸初期规划为竹浆9.5万吨,资源供应不成问题。李晓彬表示,按照南溪区“十二五”规划要求,生态绿化率将由现在的28%提高到40%,特别是当地丰富的河滩地与竹资源种植,将为造纸业发展提供有利条件。

然而,为何ST宜纸的搬迁却是在国家相关政策出台的6年之后?2008年搬迁至江安的计划,以及近几年重组计划均在半途流产。可见,ST宜纸的搬迁与转型之道并非一帆风顺。

证券时报记者调查发现,在引进ST宜纸之前,南溪区已引进了另一家大型民营造纸企业——蓝天纸业。该公司由原宜宾宏远纸业改制组建。2008年迁往南溪之后,主推的白板纸市场表现一直较好,公司总经理李再富向记者透露,项目的税利在20%左右。

而从近几年ST宜纸的发展来看,2002年企业大幅亏损之后,被委托给宜宾天原集团经营,但业绩并没有大的改观,此后的2003年到2007年,经营每况愈下。到2008年,经营权最终被宜宾市国资委收回。

如今,ST宜纸的搬迁与转型终于水落石出,尽管得到当地政府的大力支持,但高负债与高投入依然是ST宜纸所要面临的困境。对如何解决公司的资金缺口,ST宜纸董秘鹿彪以“处于敏感期,不宜报道”为由拒绝接受记者采访。

根据公开信息,ST宜纸拟于8月至10月停产,下一步着手进行土地处置相关工作。目前,公司的473亩工业性土地使用权,在2003年12月31日就已经抵押给银行,为宜宾纸业集团向银行借款7227万元。到2006年,该笔借款的债权人已由原贷款银行转为宜宾市国资公司,但目前借款尚未归还,抵押也尚未解除。

据此,9月份是否能按预期启动新区建设项目,除要取环评进展、当地的村民搬迁工作与老厂区土地挂牌融资工作等进展之外,仍面临很多要走的程序,证券时报将继续关注。

宝石A 实际控制人变更

7月27日申请停牌的宝石A(000413)今日公告宣布易主。公告称,河北东旭集团有限公司8月2日已与石家庄国资委签订股权转让合同,受让公司第一大股东宝石集团22.94%股权。宝石A今日复牌交易。

宝石A称,8月2日,公司接到宝石集团通知,截至2011年7月27日17时只有一家受让方东旭集团在河北省产权交易中心报名。经过河北省产权交易中心审核,并经石家庄市国资委对东旭集团组织实施尽职调查后,确定其为符合条件的合格意向受让方。上述股权转让完成后,石家庄国资委持有宝石集团30%的股权,东旭集团有限公司持有宝石集团70%股权,宝石集团第一大股东将发生变化,公司实际控制人也将发生变更。

(张莹莹)

深赛格拟联合出资 成立小贷公司

深赛格(000058)今日公告称,公司拟联合公司控股股东、公司控股子公司等关联公司,联合投资成立深圳市赛格小额贷款有限责任公司,小贷公司注册资本为1.5亿元,其中深赛格出资5400万元,占比36%,深赛格称,根据各股东自身的股权比例及对项目的投资比例折算,公司最终持有赛格小贷公司的股权比例为51.71%。小贷公司在深圳市行政辖区内专营小额贷款业务;开展为中小企业发展、管理及财税筹划等方面的咨询业务;其他经批准的业务。

同时深赛格称,为提高自有闲置资金的使用效率和收益,公司及控股子公司拟使用不超过2亿元购买中短期低风险银行理财产品,投资期限不超过3年,预期年化收益率在3.5%-6.5%之间。(张莹莹)