

蛰伏近一年 瑞昌捷举牌深长城

见习记者 张莹莹

去年9月份注册成立,第四季度增持深长城(000042),年末成为第五大股东,现在又因持股5%达到举牌红线,接下来,瑞昌捷投资还会有怎样的行动?

深长城今日公告,截至2011年7月25日,深圳市瑞昌捷投资发展有限公司及一致行动人黄将南、黄将忠,通过深圳证券交易所集中交易系统累计买入公司股票达到公司股本总额的5%,为避免股价异常波动,公司股票继续停牌,待相关公告披露后复牌。此前的7月26日,深长城称因有未披露的临时公告正在准备当中而申请停牌。

在深圳市市场监督管理局的查询网站中,记者查到瑞昌捷投资注册时间是2010年9月25日,注册资本2000万元,注册地址位于深圳市福田区。经营范围为:投资兴办实业;国内贸易(不含专营、专控、专卖商品);信息咨询(不含人才中介、证券、保险、金融业务及其它限制项目)。瑞昌捷投资法定代表人正是举牌深长城的一致行动人黄将南。

记者注意到,在深长城2010年年报中,瑞昌捷投资就已出现在十大股东中,位列第五大股东,持股283.09万股,占公司总股本的1.18%,这表明瑞昌捷投资在去年第四季度买入了深长城股票。不过,在今年一季报中,其持股数不变,仍位居第五大股东。

从深长城近期股价来看,7月14日涨停后继续震荡上涨,截至7月26日停牌,涨幅已经达到15.56%。公告中,深长城指出继续停牌的一个原因是,公司股票在二级市场存在异常交易情况,应监管部门要求,正在请相关方核查与异常交易账户之间是否存在关系,相关材料正在准备过程中。

有分析人士认为,瑞昌捷投资的举牌或与深长城笋岗物流改造项目取得进展有关。深长城在今年1月发布公告,公司的笋岗物流改造项目取得了新进展,已与深圳规划和国土资源部门签订土地出让合同,获得了该项目的建设使用权。土地共分两块,

总面积30万平方米,项目用途分别为商业、办公等,并已经根据合同付清了地价款。

银河证券称,根据和公司的沟通,这30万平方米土地的具体规划是跟清水河片区的整体定位相关的,跟深圳市政府的整体片区定位有关系。政府对清水河片区未来的规划是打造现代消费、国际消费的新区域,大的规划还在不断调整,所以公司这30万平方米土地的具体规划用途也有待大规划完成之后进行。银河证券指出,随着政府对清水河片区的规划和投资的不断升级,公司笋岗片区的土地也将随之不断升值,预计未来该项目将成为公司的长期亮点,无论自持或出售,区位优势都能够给公司提供持续的利润回报。



春雨/摄

金宇车城关联方抵债资产质量存疑

证券时报记者 范彪

为了偿还对金宇车城(000803)的欠款,金宇车城实际控制人旗下的企业向金宇车城转让了一块股权资产,但这块资产的质量似乎还有待明确。实际上,就公司实际控制人胡先成控制的成都西汽公司偿还金宇车城欠款一事,金宇车城7月28日就发布了公告,今天的公告,主要是把相关资产的详细情况进行了介绍。

此前,成都西汽欠金宇车城3200万元债务及1760.31万元投资款。据金宇车城此前的公告,成都西汽将以其持有的四川锦宇的13.86%股权作为偿债对象,向金宇车城子公司南充金宇房地产公司清偿债务,另外,成都西汽还以其持

有四川锦宇的25.20%股权作为清偿对象向公司清偿。

关联方偿还债务的问题是解决了,但就今日披露的抵债资产的详细情况来看,金宇车城拿到的资产质量却让人担忧。

本次用于抵债的资产是四川锦宇39.06%股权,四川锦宇旗下的主要资产是四川金恒德50%股权。在本次股权转让前,浙江金恒德公司和四川锦宇各持四川金恒德50%股权,双方均不占绝对控股比例,金宇车城在本次关联交易完成后占四川锦宇39.06%股权,不占控股地位。这意味着,金宇车城买来的四川锦宇股权,可能难以实际控制其旗下核心资产四川金恒德。

除了难以控制四川金恒德外,

四川金恒德的资产质量也迷雾重重。四川金恒德的主要资产为存货、土地使用权等。其中,存货为西部汽车产业国际采购中心项目开发的工程前期费用、前期工程费用、项目间接费用等;土地使用权共计5宗,用地面积24万平方米。据了解,该部分土地评估值3.96亿元,原值仅1.46亿元,增值巨大。公告中对该土地增值解释为:土地取得时间较早,且土地位置相对较偏,在置换时享受了政府优惠,未补土地差价。

按照金宇车城公告中的说法,土地取得时间较早,但公告同时又表示,四川金恒德在成都温江的土地项目正在前期规划、方案初设和上报审批之中,尚未进入开工阶段。令人不解的是,该土地取得时间

较早”,为何在房地产市场景气度很高的这两年没有建设,而仍然处于“前期规划、方案初设和上报审批之中”?

四川金恒德在注册资本的问题上也存在未解决的遗留问题。公告显示,根据四川金恒德项目公司协议,四川金恒德的注册资本由1亿元减少至5000万元,四川锦宇以2500万元的价格购买四川金恒德50%的股权,但至审计日减资工作尚未进行。

记者发现,减资实际上是2008年就开始做的事了。当年9月,浙江金恒德、四川锦宇公司就签订了相关协议。而今日,公司只是在公告里说了一句“至本法律意见书出具之日,四川金恒德始终未办理将注册资本从1亿元减少到5000万元的变更登记手续。”

彩虹精化: 对四公司不了解情况下签约

针对媒体对彩虹精化(002256)子公司签订相关意向性协议的质疑,公司今日再次做出回应,公司股票今日复牌。彩虹精化表示,公司对四家协议方的背景信息和履约能力进行了核查,董事会认为,子公司彩虹绿世界在对2 Degrees、嘉星国际、乘芬达、中芯成都的背景信息、合同的履约能力不清楚,并全部依赖、信任其股东深圳绿世界的情况下,分别与协议四方签署了意向性产品销售协议。此次签订意向性协议的交易对方均为首次与公司发生经营业务往来,公司没有其交易信用记录,且其中两家客户成立时间较短又不具规模,履约能力存在问题。

同时,针对协议中涉及的相关公司注册信息的质疑,彩虹精化表示,由于公司的疏忽,信息披露审核把关不严,导致披露的购买方的注册信息和签署日期错误,现特此更正。

公司于4月21日发布了《关于被中国证券监督管理委员会立案调查的公告》。目前,调查工作仍在进行中,公司还在就相关人员是否存在信息泄密和买卖公司股票等方面配合监管部门的调查。

同时,彩虹精化控股股东承诺,其持有的于6月25日限售期满的8174万股股份自2011年6月25日起自愿继续锁定一年,锁定期至2012年6月24日,并承诺在2012年6月24日前不通过二级市场减持所持股份。(范彪)

相中萤石矿 天业通联多氟多挺进敖汉旗

见习记者 张莹莹

证券时报记者 范彪

在多氟多(002407)宣布收购内蒙一家萤石公司股权后,天业通联(002459)今日公告称,公司拟以自有资金9000万元~1.35亿元,通过收购银亿矿业现股东部分股权并增资敖汉旗银亿矿业有限公司的方式,取得增资后银亿矿业75%的股权。

资料显示,银亿矿业是秦皇岛银亿能源有限公司子公司,经营范围包括萤石采选、萤石销售、氢氟酸生产等。目前核心资产包括萤石原矿、一座日处理能力300吨的萤石加工厂及一套年生产能力1万吨的氢氟酸生产

装置。银亿矿业的萤石原矿,包括敖汉旗白杖子矿区(探矿权)和龙凤沟矿区(探矿权),其中白杖子矿区目前探明矿储量46.05万吨,平均品位为58.31%。

同在内蒙古敖汉旗,多氟多也在近日公布了收购敖汉旗景昌萤石有限公司40%股权的消息。资料显示,景昌公司经营范围为萤石开采、萤石加工等,已经取得萤石矿业权开发利用所需要的资质条件,符合国家关于萤石矿种的行业准入条件。景昌公司所属大甸子萤石矿现有4个矿区,所有矿区均有矿石裸露,矿区面积0.9798平方公里,年生产规模1.5万吨,萤石原矿品位在45%以上,可

采储量在110万吨以上。

与多氟多旨在稳定原料供应源不同,天业通联的主业是桥式起重机等,公司称,随着国内对萤石资源的战略性限制和氟化工产业下游应用需求的不断扩张,氟化工产业面临良好的发展环境和机遇。如上述合作意向实施,公司可以快速介入氟化工产业上游,并适时向产业下游延伸,打造产业链,构建公司新的产业板块和利润增长点。

天业通联在公告中称,根据敖汉旗政府敖政办发56号文《敖汉旗萤石资源整合方案》,银亿矿业是旗政府指定的唯一萤石整合企业,被授权整合敖汉旗内所有采矿权的萤石矿资源。

资料显示,内蒙古敖汉旗地处努鲁尔虎山脉北麓,科尔沁沙地南缘,背靠赤峰,东临哲盟奈曼旗,西与辽宁省建平县接壤。敖汉旗矿产资源丰富,黄金是其主要矿产,是自治区第一产金大县,此外,铜、铁、钼、煤、萤石和水泥灰岩的储量也很丰富。

记者未能查到《敖汉旗萤石资源整合方案》原文,但根据国内其他地区整合萤石资源的方案来看,主要的思路是保护资源,将资源集中到优势企业,鼓励兼并收购。如若银亿矿业真是如公告中所言,是旗政府指定的唯一萤石整合企业,那么后续银亿矿业如何对敖汉旗境内萤石进行整合,值得关注。

王府井7.9亿西安购商场

王府井(600859)拟采用现金方式购买陕西赛高投资管理有限公司开发的赛高城市广场项目中建筑面积共计9.02万平方米的商业用房,购买总价7.9亿元。赛高城市广场目前处于在建状态。

王府井表示,赛高城市广场坐落于西安北部新城核心位置,处于张家

堡商圈,是该商圈中规模最大的商业项目,物业设计与物业结构符合公司自身的经营所需,可以打造成为满足消费者多种需求的一站式综合购物中心。项目位置优势明显,物业结构良好,且公司取得成本较低,具有良好的发展前景和物业升值空间。(向南)

复产比例低于预期 铅酸电池下半年仍将涨价

自5月各地大力整顿铅酸蓄电池产业以来,国内铅酸蓄电池供给偏紧,而各省上月末本月初公布的复产企业比例明显低于预期。有分析认为,铅酸蓄电池价格在下半年将继续上涨。

上月末本月初,各省市环保厅陆续公布了铅酸蓄电池生产、组装及回收加工再利用企业名单信息。从已经公布的信息来看,政策的力度超过之前的预期。被批准正常生产的企业不超过300家,不到全行业企业总数的两成。以国内2010年铅酸蓄电池总产量为1.44KVAh计算,目前的产能复工率约为54.1%。

记者查阅了近期以来相关上市公司的公告,包括南都电源(000688)、骆驼股份(601311)、科士达(002518)等多家受到铅酸蓄电池行业整顿影响的上市公司已经公告复产或部分复产,但同时有一些上市公司已公布的整改、搬迁方案还在实施过程中,甚至也有少量上市公司至今仍未公布复产计划。

其中,正在实施整改搬迁的圣阳股份(002580)就表示:“工厂仍在搬迁过程中,因此还没有复产,如有进展将及时公告。”而在浙江其他因整改而停产的上市公司已发布复产公告的情况下,到目前为止仍未公布整

改进进的卧龙电气(600580)相关人士表示:“现在我们还在和相关部门积极沟通,现在还不能说就不能复产了。”

由此可见,此轮针对铅酸蓄电池产业的环保风暴对复产条件的要求十分严格。而这种严格的限制措施将明显减少铅酸蓄电池领域内的竞争者数量。有分析认为,约三分之二的铅酸蓄电池企业将被淘汰。安信证券行业首席分析师刘军表示,这次整顿将大大改善铅酸蓄电池行业混乱的局面,带来行业大洗牌。预计国内铅酸蓄电池企业未来将减少三分之一,行业内相关上市公司等具有竞争力企业的领先地位将得到再次巩固。

而在价格方面,目前国内铅酸蓄电池消费中,电动自行车和汽车启动电池是最大的两个市场,由于环保整顿导致行业开工率下降,目前上述两个市场中铅酸蓄电池价格已出现10%以上的涨幅。对此,中信证券分析师唐川预计下半年提价是大概率事件。

不过,相比于分析师的乐观,上市公司则显得相对谨慎。南都电源证券事务代表杨祖伟告诉记者:“目前电动自行车这类消费类铅酸电池的价格涨幅比较明显,但工业用铅酸蓄电池的涨幅则不太明显。下半年整个行业有可能出现提价,但这还将取决于行业供给的情况。”(建业)

市场低迷期 50家中小创业板公司猛推股权激励

证券时报记者 陈喧

根据证券时报网络数据部统计,今年以来(截至8月3日),A股两市中有70家公司推出了股权激励草案,有3家公司股权激励获得股东大会通过。从公告时间来看,多数激励计划集中于5月~7月推出,涉及50家公司,而这段时间正是股市低迷期,但上市公司股权激励热情却十分高涨,主要原因是在股市调整时期做股权激励,可以避免激励成本过高。

从激励方式上来看,选择股票期权为激励标的物的公司最多,有46家,其次是限制性股票,有27家。缘何上市公司更倾向于选择股票期权作为激励标的?长江证券研究所苏雪晶解释说,从成本上讲,股票期权对于激励对象而言是零成本的,如果行权条件未能实现,那么激励对象不会有

任何损失。所以,在激励有效性上,期权方式可能存在着动力不足的弱点。而限制性股票是激励对象掏出的真金白银,如果说股价没有达到一个认可的收益程度的话,激励对象是有损失的。因此,限制性股票的约束性相对较强,风险也相对较高。正是由于这种风险上的不对等,行权价上的差异就有必要了,一般而言,限制性股票的行权价要低于股票期权行权价,这也将最终影响激励收益。

从行业属性来看,按照证监会行业分类标准,据统计,机械设备仪表行业中涉及公司最多,有21家;第二位是信息技术行业,涉及16家公司;第三位为电子行业,有7家公司;第四位是建筑业,有4家公司,而石油化工行业则并列第四位。

从上述行业分布数据可以看出,新兴行业与周期性行业公司更有动力

推出股权激励,因为一家公司如果具备较高的业绩弹性,那么其激励的可实现性和吸引力将会增强,而实际统计数据也说明了这一特征。在上述73家公司中,中小板公司有36家,创业板公司

■相关新闻 | Relative News |

科大讯飞 逾两成员工获股权激励

8月4日,科大讯飞(002230)发布股权激励方案,拟向370名股权激励对象授予2520万份股票期权(行权价格为40.76元/股),占公司目前总股本的10%。

本次股票期权激励对象涉及科大讯飞的董事、高管、中层管理人员、公司核心技术(业务)人员及其他员工共计370人,占当前公司员工总数的22.90%。公告显示,科大讯飞此次

股权激励首次授予1098万份,其中109.7万份作为预留拟在一年内授出,占公司股本总额的4.36%;剩余1422万份,将通过分次且不超过5次授予完毕,各次授予间隔不少于一年。公司称,本次股权激励的行权条件必须满足四个方面的考核,分别是公司层面业绩考核、部门层面绩效考核、员工层面绩效考核以及绩效考核结果应用。(任非)