

江淮动力 贵糖股份 因筹划重大事项停牌

江淮动力 (000816) 公告, 公司正在筹划重大事项, 有关事项尚存在不确定性。为了维护投资者利益, 避免对公司股价造成重大影响, 根据深交所的相关规定, 公司股票自2011年11月7日(星期一)开市起停牌, 待公司披露相关事项后复牌。

贵糖股份 (000833) 公告, 公司实际控制人广东恒健投资控股有限公司拟与相关投资者筹划重大事项, 该事项可能影响公司股价。鉴于该事项正处于沟通阶段, 为避免公司股价价格异常波动, 保护投资者利益, 保证公平信息披露, 经向深交所申请, 公司股票自2011年11月7日起停牌, 停牌时间不超过5个交易日。(文秦)

联创光电 下调增发价格

联创光电 (600363) 今日公告称, 经公司慎重考虑, 拟对2011年度非公开发行A股股票的方案进行调整。由于市场形势发生变化, 为确保公司非公开发行的顺利实施, 联创光电拟调整本次非公开发行的发行价格, 由10.1元/股调整为8元/股。截至11月4日收盘, 联创光电二级市场价格价格为9.23元/股。同时, 此次非公开发行发行数量也相应由不超过6300万股调整为不超过7953万股。(键业)

重庆水务 大股东将控制重庆水投

重庆水务 (601158) 今日公告称, 重庆市政府决定由公司控股股东重庆市水务资产经营有限公司对重庆市水利投资(集团)有限公司和公司依法行使国有股东职责, 公司控股股东及实际控制人均不会因此发生变化, 仍分别为水务资产公司和重庆市国资委。

由于重庆水投从事的业务范围包括城镇供水排水、污水处理项目的投资和经营等, 虽然其目前在重庆市范围内涉足供水排水业务的市场份额较小, 但由此将可能与重庆水投构成潜在的同业竞争, 为此, 重庆水务将逐步规范、避免与重庆水投所形成的同业竞争。鉴于水务资产公司按政府要求对重庆水投依法行使国有股东职责还有大量复杂而具体的工作需要完成, 水务资产公司与重庆水投目前尚不具备筹划避免潜在同业竞争的工作条件, 水务资产公司已书面表示, 截至目前并不存在可预见的三个月内, 水务资产公司对重庆水投不存在资产注入以避免同业竞争的重大资产重组事项。(键业)

力生制药 中新药业 部分国有股权无偿划拨

力生制药 (002393)、中新药业 (600329) 今日分别公告称, 控股股东天津市医药集团有限公司与其全资子公司天津金浩医药有限公司于11月3日签订了《股权转让合同》, 拟将医药集团持有力生制药的9371.06万股、中新药业约3.26亿股国有股份无偿划转给金浩医药。上述划转的股权分别占力生制药总股本的51.36%和中新药业总股本的44.04%。

资料显示, 金浩公司是医药集团为实现天津市国资委对天津市国有资产专业化整合及管理目标, 于2011年8月2日设立的独资子公司, 医药集团拟将其打造为医药资产的专业化持股及管理平台。(张莹莹 键业)

新华锦 披露重组具体方案

对置出资产的评估进行个别调整之后, 新华锦 (600735) 今日正式公布了资产重组方案。公司把水产代理、船舶代理的贸易类资产置出后, 将置入控股股东山东鲁锦进出口集团有限公司旗下发制品业务资产。

公告显示, 为提高公司资产质量、优化财务状况、增强公司核心竞争能力和持续盈利能力, 新华锦拟将持有的新华锦集团山东舜舜国际有限公司75%的股权、山东新华锦水产有限公司51%的股权, 转让给控股股东山东鲁锦进出口集团有限公司。同时, 发行股票购买鲁锦集团、山东海川集团控股有限公司、青岛海川工艺投资有限公司、青岛鑫融发咨询管理有限公司和4名自然人持有的山东锦盛发制品有限公司、山东海川锦融发制品有限公司、山东海川工艺发制品有限公司等发制品业务资产。

此次增发收购资产的股票发行价格为11.41元/股, 预计发行总计不超过6300万股。不过, 上述拟置入资产的具体交易价格尚未确定, 新华锦表示, 交易价格将根据资产评估机构为此次重大资产重组出具的关于标的资产的评估报告所确定的评估价值确定。(键业)

上海家化控股股东股权之争

家化集团股权花落谁家今揭晓 海航、平安各自勾画时尚产业蓝图

编者按: 上海家化(600315)控股股东上海家化(集团)有限公司100%股权竞购的结果将于今日出炉, 上海家化因此停牌。参与角逐的两大主角海航集团和平安信托, 在接受证券时报记者采访时还不知道最终的结果, 但双方竞购项目组成员均强调了自身的独特优势。

证券时报记者 仁际宇

今日上海家化(600315)投资者们必然是焦虑的, 来自多个渠道的消息显示, 上海家化控股股东家化集团的新东家将在海航集团和平安信托之间产生。

双方均有备而来

家化集团的整体改制, 走到今天似乎只欠临门一脚, 但此前的铺垫却也经年累月。早在分别隶属于上海轻工业集团、上海大盛资产有限公司和后来的上海国盛(集团)有限公司时期, 家化集团就曾在不同层面上推动过整体改制的事宜。

由于多种因素影响, 家化集团此前的改制进展不太顺利。2010年12月, 上海家化停牌并宣布家化集团将通过整体转让的方式实施改制。2011年9月7日, 上海市国资委在上海联合产权交易所公开挂牌方式, 出让家化集团100%股权, 挂牌价51.09亿元。

10月10日, 包括平安信托旗下的上海平浦投资有限公司和海航集团下属的海航商业控股有限公司等三家公司办理了受让登记。但最终的竞争在海航集团和平安信托间展开。11月3日, 双方将竞标材料递交上海国资委。

事实上, 海航集团和平安信托对家化集团产生兴趣远早于上海家化的停牌。

海航集团家化项目组的一位主要成员告诉证券时报记者: 我们从2010年下半年开始关注家化集团的整体改制, 今年3月份成立了专门小组开始信息收集方面的工作。在这个过程中, 我们曾拜访了家化集团股东方, 研读了上海家化6年来的年报, 参与了上海家化的多次投资者见面会, 访问了相关行业的资深研究员, 甚至还去过上海家化的很多门店现场调研。

平安集团方面, 2008年就对家化集团有所关注, 平安信托家化项目负责人告诉证券时报记者: 我们曾邀请家化集团管理层去参观过我们上海总部的后援中心和我们的投资的一些项目, 包括国企改革改制的项目, 因此他们对我们比

较了解。”

显然, 海航集团和平安信托方面都对家化集团的改制做了充分的准备, 但能够竞购成功的只能有一方。除了价格因素, 最能吸引决策层和投资者的, 或许是两家公司究竟如何规划家化集团和上海家化的未来。

打造时尚产业集团

资料显示, 家化集团最主要的资产即是上市公司上海家化, 最为投资者们看重的六神、佰草集和美加净等品牌也均在上市公司控制之下。根据平安信托的计划, 未来家化集团将与上海家化走上错位发展的道路。

平安信托的规划显示, 上海家化将利用目前的品牌优势打造全产业链的日化企业, 而家化集团则从时尚角度与上市公司错位发展, 逐步进入钟表、珠宝等领域。

上述平安信托负责人表示: 家化集团在时尚产业这块有一定的经验, 与平安的资本实力结合, 有着很大的发展空间。之所以考虑在家化集团的层面操作, 还考虑到时尚产业存在一定不确定性, 应该避免让上市公司承担不确定性。”

据记者了解, 一旦平安信托竞购家化集团100%股权成功, 平安信托将在家化集团的董事会中占据多数席位, 并以家化集团为基础, 拓展时尚产业, 依托成熟的品牌策划和营销推广, 与上市公司进行错位经营, 推动日化主业之外的时尚产业, 包括高端表业、精品酒店及旅游地产开发等, 全力打造时尚产业的龙头企业集团形象。并且, 平安信托承诺未来5年追加70亿元投资中的50亿元都将投向家化集团的时尚产业方面。

海航方面同样有打造时尚产业的计划。前述海航项目组成员告诉记者: 我们的规划是将家化集团打造成海航集团旗下的时尚产业集团。”海航将利用自身现有的飞机、机场、酒店等独特资源优势, 帮助上海家化拓展国际品牌影响力, 计划在未来5年内将上海家化打造成国内一流的“时尚产业集团”, 跻身国际时尚



除了六神花露水, 佰草集是上海家化旗下另一主打品牌产品。2008年以中草药特色成功进驻法国, 在巴黎香榭丽舍大街丝芙兰化妆品专卖店开设第一个中国化妆品柜台, 佰草集成为行业内的榜样和指标。佰草集以其高速增长的销售额, 成为上海家化业绩增长的主要源泉。图为上海家化在武汉的佰草集专卖店。冉慧敏/摄

海航、平安参与家化集团股权竞购条件比较

	海航	平安
承讲提供资金数额	50亿元	70亿元
资金用途	品牌收购及时尚产业升级	拓展产业链与并购
销售收入目标(至2015年)	120亿元(上海家化十二五规划)	160亿元(集团合并销售收入)
企业(品牌)定位	中国一流的时尚产业集团	中国特色的高端品牌
投资(改制)成功案例	西安民生	云南白药、许继集团

资料来源: 海航、平安参与家化集团股权竞购标书

仁际宇/制表 吴比较/制图

品牌行列。

并购或成未来发展主线

家化集团和上海家化将如何实现时尚化的梦想也是市场各方关注的重点。

海航集团表示将利用自身的并购整合能力和经验, 以及集团优势资源, 为上海家化打造时尚产品制造业、酒店及高端时尚休闲等服务业务于一体的完整产业链, 提供有力支持。未来的并购应该以家化集团或上海家化为主导, 海航集团负责提供相关支持。”前述海航集团项目组成员说。

在并购方面, 平安信托的经验也很丰富。据了解, 上海家化的自身经营并不需要外部的资金, 可能只有在出现并购时才有资金需求, 平安可以利用自身的优势帮助他们获得最低成本的资金。平安信托上述项目负责人告诉记者: 我们进入之后, 可以提供包括时机、标的、后续整合等方面的专业帮助, 上海家化未来肯定会在我们的帮助下在并购方面做出更多尝试。”

值得注意的是, 海航集团和平安信托虽然均表示将运用自身资源大力支持上市公司发展, 但如果他们成为上海家化的控制人, 这种帮助可能带来大量的关联交易。对此, 双方均十分谨慎, 其中海航方面表示: 我们对家化集团和上海家化的支持是长期和持续的, 但我们同样意识到, 这种支持必须在符合法律法规的前提下审慎而为, 我们对于这一问题的态度是慎重的。”

争取管理层支持

10月底, 上海家化承诺未来3年内不提交任何形式的再融资方案, 这被市场认为是上海家化管理层为阻止特定对象参与竞购而祭出的“毒丸”计划。

对此, 前述海航集团项目组成员对记者表示: 我们认为上海家化这样做代表了股东、董事会的意愿, 也符合法律程序, 因此我们对这一计划没有特殊看法。我们这次参与收购的主要目的是顺应上海国企改革的大局, 同时, 我们也看好

家化集团及民族品牌改制后的发展前景。”

事实上, 海航集团在参与竞购家化集团100%股权之前并未与家化集团或上市公司直接接触, 因此家化集团和上海家化的管理团队对海航集团可能并不熟悉。但海航集团方面表示, 无论是在未来董事会人选、管理层持股, 还是在未来并购方向等重要问题上, 均尊重现有管理层的意见。

前述海航集团项目组成员明确表示: 是否派董事进入上海家化, 以及管理层持股问题和资产并购等重大问题, 还要看股东和董事们的意见, 如果他们有意愿, 我们会积极配合。我们希望保持现有团队的稳定, 只有这样才能符合我们的利益, 现有团队是价值巨大的资源, 我们希望能够充分发挥他们的价值。”

由于此次家化集团改制涉及未来股东对管理层的激励方式, 因此平安信托也表示正在积极考虑管理层激励问题。平安把把改善机制和资源支持两方面相结合, 帮助家化真正实现跨越式发展。

控股股东兑现注资承诺 内蒙华电煤电一体化平台成型

证券时报记者 高璐

内蒙华电 (600863) 11月7日公告, 为避免同业竞争, 公司控股股东北方联合电力有限责任公司(简称“北方公司”)将兑现资产注入承诺, 内蒙华电将成为北方公司煤电一体化业务的最终整合平台。

据公告, 北方公司在2012年、2013年可分批次注入内蒙华电的资产包括: 北方公司持有的神华北电胜利能源有限公司、内蒙古集通铁路(集团)有限责任公司、内蒙古蒙达发电有限责任公司的股权, 以及北方公司拥有的丰镇发电厂5#、6#机组和北方公司控制的高头窑、锋尖、吴四圪堵等煤矿项目资产。具体实施方案将在内蒙华电对项目组织调研后制定。

相关资料显示, 上述可注入资

产中, 仅蒙达发电、锋尖露天煤矿和高头窑煤矿三项资产的注入, 就能为内蒙华电新增可控装机容量132万千瓦以上, 煤炭产能近1100万吨/年。截至2011年6月30日, 内蒙华电已投入运营的直属电厂、控股电厂装机容量为492万千瓦。这意味着, 资产注入完成后, 内蒙华电可控装机容量将提高26.83%以上, 所带来的直接收益极为可观, 进行煤电一体化整合后, 效益更将大幅提高。

此前, 北方公司已承诺, 力争用5年左右时间, 将相关所属资产在盈利能力及其他条件成熟时, 逐步注入内蒙华电, 并逐步解决北方公司与内蒙华电之间“厂多制”等问题。本次资产注入, 既是控股股东兑现资产注入承诺, 也是内蒙华电实现煤电一体化战略转型的重要组成部分。

11月1日, 内蒙华电再融资方案已获得证监会核准, 公司将通过非公开发行股票方式, 以7.76元/股的价格, 发行不超过6亿股, 募资收购魏家峁煤矿、聚达公司及扩建上都电厂三期。募投项目的实施将为内蒙华电新增可控装机容量超过252万千瓦, 煤炭产能近600万吨/年。根据相关发行材料, 魏家峁项目将作为内蒙华电首个煤电一体化项目, 对公司其他同类型项目的组织实施起到样板作用。

业内人士分析认为, 内蒙华电借助北方公司煤电一体化整合平台, 通过积极地战略转型, 在增加可控装机容量的同时优化发电结构, 并延伸产业链向上下游发展, 在京津地区酝酿实施“限煤令”、西电东送”力度预期加大的背景下, 内蒙华电未来几年的业绩有望实现爆发式增长。

亚宝药业 拟非公开增发募资4.7亿

证券时报记者 键业

亚宝药业 (600351) 今日公布再融资预案, 公司拟非公开发行股票不超过7704.8万股, 发行价格6.11元/股, 募集资金总额不超过4.7亿元, 扣除发行费用后拟用于红花注射液生产全过程质量控制技术研究及产业化应用示范项目、固体制剂药用塑料瓶动态药品生产管理规范(GMP)生产线建设项目、原料药cGMP生产线建设项目及补充公司流动资金。

此次非公开增发的认购方已经全部确定。其中, 公司控股股东山西亚宝投资有限公司认购4204.8万股, 江苏瑞华投资控股集团有限公司认购1800万股, 达华智能(002512)认购1000万股, 陕西金钧源实业有限公司认购500万股, 亚宝药业董事长任武贤认购200万股。

在此次的募投项目中, 固体制剂药用塑料瓶cGMP生产线建设项目投资最多, 拟使用募集资金投资约1.9亿元。亚宝药业方面表示, 为满足企业发展需要, 亚宝药业拟新建一个符合中国药品生产质量管理规范(GMP)和美国FDA-cGMP要求的固体制剂药用塑料瓶cGMP生产车间。该塑料瓶生产车间的设计、生产和管理水平完全按照美国食品和药物管理局(FDA)要求设计、建设。该项目建成并获得美国FDA认证后, 在满足国内市场需求的同时, 将承接国外OEM订单的生产, 从而提升公司的市场空间, 创造更大的经济效益。

另外, 原料药cGMP生产线建设项目拟使用募集资金8878万元, 将形成年产双嘧达莫原料药150吨、硫酸80吨、甲钴胺200千克的生产能力。项目完成后, 公司产品结构将得到进一步优化。