江苏协鑫重整*ST超日变身控股股东

证券时报记者 马玲玲

自2014年5月28日停牌至今的*ST超日（002506）今日公布重整草案，以资本公积之股本溢价转增股本16.8亿股，江苏协鑫、上海久阳等9家单位组成的联合体成为超日太阳重整案的投资人，其中江苏协鑫领衔重整，将成为超日太阳的控股股东。

在重整草案中，*ST超日溢价转增股本16.8亿股，该股份由全体股东无偿让渡并由投资人有条件受让。其中，投资人受让转增股份应支付14.6亿元，*ST超日通过处置境内外资产和借款等方式筹集的资金不低于5亿元，两者合计不低于19.6亿元，全部用于支付重整费用、清偿债务、确认债权等，并作为*ST超日后续经营的流动资金。

此次重整后，江苏协鑫负责*ST超日的生产经营，并提供部分偿债资金；嘉兴长元、上海安波等8家机构为财务投资者，主要为*ST超日债务清偿、恢复生产经营提供资金支持。

对于*ST超日的后续经营，草案显示，江苏协鑫将剥离不良资产，改善资产结构；并将精准定位技术路线，使得*ST超日在重整复产后降低成本，提高生产效率和产品竞争力。

此外，为进一步增强盈利能力，江苏协鑫自重整计划执行完毕后，将分步实施资产注入方案，将注入其合法拥有的优质资产或者*ST超日股东大会认可的其他优质资产。

"11超日债"亦提出赔偿方案。重整草案显示，每张"11超日债"债权金额本息合计约111.64元，可以优先受偿约3.06元，剩余约108.58元作为普通债权受偿。长城资产管理公司和上海久阳将合计在8.8亿元额度范围内为"11超日债"提供连带责任保证。

重整后，*ST超日将继续原有部分经营业务，并将重新布署和整合生产经营格局，拟实施资产重组，由投资人适时向公司注入资产，提高公司持续经营和盈利能力。*ST超日因连续三年亏损而被暂停上市，在重整过程中，江苏协鑫曾多次被传为接盘者。江苏协鑫是协鑫集团境内投资平台，而协鑫集团作为光伏产业上游多晶硅料业务规模最大的供应商，亦对*ST超日拥有一定的投资优势。

*ST锐电卷入12亿诉讼 保壳压力骤增

见习记者 胡志毅

在保壳战即将打响的时候，已经连续两年亏损的*ST锐电（601558）却在这时卷入了一起涉案金额达12.23亿元的诉讼案中，保壳压力骤然增加。

*ST锐电近日发布公告，华能新能源（00958.HK）于2014年9月对公司发起诉讼，并获法院受理。该诉讼涉案金额约为12.23亿元。然而，公告中却并未提及诉讼原由及相关详细信息。

事实上，双方诉讼的焦点在于*ST锐电提供给华能新能源的风电设备是否存在严重质量问题。

华能新能源发布的公告显示，由于*ST锐电提供的风电设备存在严重质量问题，双方曾于2013年8月、2014年4月两次签订相关整改协议。在两次整改期间，*ST锐电均未能如约完成协议约定事项。因此，华能新能源于今年9月将*ST锐电告上法庭，请求确认*ST锐电违约并支付原告9056.2万元赔偿。华能新能源的直接诉求在于，确认*ST锐电违约后，其将无需再支付11.33亿元质保金。

*ST锐电风电设备的质量问题早已有所显露。电监会2011年发布的《风电安全监管报告》显示，2011年发生的多起风电机组大规模脱网事故中，部分设备即由*ST锐电制造。

连续两年亏损的*ST锐电已经站在退市边缘，此番卷入诉讼案中，保壳压力无疑将骤然加大。一旦败诉，不但无法收回11.33亿元的质保金，更可能要拿出9000多万元用于支付赔偿。

由韩俊良一手创立的*ST锐电，曾在短短数年内惊艳整个风电行业。在2007年至2010年度，*ST锐电分别实现净利润1.27亿元、6.31亿元、18.93亿元和28.56亿元。这家企业不仅迅速成为国内风电整机制造领域的龙头企业，更是在2011年登陆上海证券交易所。

然而，*ST锐电上市之后，国内风电市场便进入"寒冬"，由于前期大规模扩张的后遗症凸显，公司业绩也开始大幅下滑，甚至巨额亏损。2011年，*ST锐电的净利润由上年的28.55亿元迅速下降至5.98亿元，扣除会计差错1.68亿元，当年实际净利润只有4.3亿元。而这仅仅只是开始，接下来的2012年，公司亏损5.83亿元；到了2013年，*ST锐电更是巨额亏损34.46亿元；2014年上半年，*ST锐电仍然亏损2.86亿元。

另一方面，*ST锐电近年来管理层频繁更迭。2013年3月，华锐风电的创始人韩俊良辞去董事长职务。有"中国股市第一人"之称的尉文渊接任后也仅仅只呆了两个月便辞职。王原随后被选为公司董事长，其执掌*ST锐电的时间也仅仅是14个月。2014年下半年以来，公司董秘、监事会主席和财务总监也相继离职。目前，*ST锐电董事长一职空缺，刘征奇任公司总裁。

西藏药业增选独董出炉 二股东抗议选举结果

证券时报记者 马玲玲

西藏药业（600211）的股东之争仍在上演。在最新剧情中，大股东华西药业方提议的两名独立董事在临时股东大会通过直接投票制增选成功。但二股东新凤凰城并不买账，质疑直接投票制和临时股东大会程序，要求采取累积投票制增选独董，并撤销临时股东大会决议。

对于公司此次增选独董的结果及后续进展，西藏药业董秘刘岚表示，公司目前处于敏感期，情况比较复杂。"这是大股东之间的事情，目前尚未接到最新通知。"

在9月30日举行的临时股东大会上，由华西药业推选的西藏药业独立董事候选人吕先锫和刘小进，分别获得99.96%和99.95%的支持票，成功当选；而通盈投资推选的张玉周，有98.69%的选票反对，在选举中落败。在此番征战中，华西药业最终占据董事会6个席位，在双方的博弈中暂时胜出。

但新凤凰城随即发出《股东声明函》，声明公司监事会于9月26日及9月30日召集的2014年度第二次、第三次临时股东大会程序违反相关规定，决议内容无效，由此而增选的独立董事亦同样无效。

在此次股东之争中，董事会席位是两大股东的博弈重点，其中采取何种投票方式增选独董是双方对抗焦点。在此前董事会席位中，新凤凰城占据5席，华西药业占据4席，若采取直接投票制，华西药业则可以借助大股东优势获取6个席位，反转局面；若采取累积投票制，新凤凰城则可确保张玉周获选，从而获得6席继续主导优势。

为了确保投票结果，华西药业在9月26日召开第二次临时股东大会，通过"关于增补两名独立董事的议案"，否决"对增补董事采用累积投票制进行选举的议案"，由此保证采取直接投票制增选独董，也奠定了推选两名独董成功的基础。

对此结果，新凤凰城称，临时股东大会召集程序违反相关法律法规和公司规章制度，根据公司《累积投票制实施细则》，两大控股股东联合持股的比例超过30%，本次增选董事应当采取累积投票制。此外，对于此次"先开一次股东大会确定选举方式，再开第二次股东大会投票选举"的操作方式，新凤凰城质疑"逻辑不通，市场上闻所未闻"。

值得注意的是，在9月26日和30日的两次临时股东大会上，新凤凰城董事石林、李文兴等两次缺席投票现场，但仍派出代表参与投票。

周靖宇/制图

西藏药业的矛盾由来已久，但8月以来口水战不断升级。新凤凰城称，回顾西藏药业在过去几个月中的种种乱象，与个别提案股东的行为不无关系，华西药业提出以直接投票制增加两名独立董事，其目的很明确，就是要增加两名能按其意愿行事的独立董事，以便全面操纵董事会，剥夺其他股东的话语权。

股东之争也致使西藏药业的业绩无起色，从两次临时股东大会的投票参与度和结果不难看出，稳定的管理层是众多中小股东的期许。

焦作万方迎新大股东 中国铝业退居次席

见习记者 胡志毅

刚刚完成资产重组的焦作万方（000612）即将迎来新的大股东吉奥高投资。焦作万方今日发布公告，吉奥高投资于2014年9月29日增持焦作万方股票94.82万股，占焦作万方总股本的0.079%。增持完成后，吉奥高投资共持有焦作万方股票2.07亿股，持股比例达到17.247%，取代中国铝业成为焦作万方第一大股东。

增持之前，吉奥高投资通过协议受让的方式，已以8元/股价格取得泰达宏利基金、大成基金、华夏基金、金元惠理基金4家机构所持焦作万方2.06亿股股份，占公司总股本的17.168%。

值得注意的是，上述协议受让后，吉奥高投资与原大股东中国铝业持股数仅差94.81万股。吉奥高投资此次增持股份恰好是94.82万股，从而以42股的微弱差距，取代中国铝业成为公司新的大股东。以增持数量来看，吉奥高投资此次增持行为明显是有意为之。

据了解，吉奥高投资此次增持乃是依据此前与焦作万方达成的协议，以交易剩余价款4796.99万元继续购买公司股票。以9月29日的收盘价10.42元/股计算，吉奥高投资此次增持花费不超过1000万元，后续仍可能继续增持。

事实上，焦作万方重组方案公布之初即争议不断。市场关注的焦点在于，方案为机构提供了完美的退出路径，甚至有人称其为"收购+套现"模式。

资料显示，2013年参与定增的泰达宏利、大成、华夏、银华、金元惠理5家基金公司，定增后合计持有焦作万方1.69亿股，分红扩股后总持股数增加至3.05亿股。

按照除权后的价格计算，基金公司的定增成本价约为5.77元/股，而焦作万方停牌价仅为6.08元，除去成本的话，参与定增的基金并未获利多少。

而以8元/股的价格协议转让，基金公司能够实现约38.65%的收益率。泰达宏利基金、大成基金、华夏基金、金元惠理基金也正是通过这种方式套现离场。另一方面，吉奥高投资也实现了与焦作万方的利益捆绑、共同发展。

2014年8月18日，焦作万方一经复牌就连拉5个涨停，股价由停牌前的6.08元/股暴涨至9.8元/股。截至9月30日，焦作万方收盘价为10.36元/股，31个交易日内的股价涨幅高达70.39%。

首开集团发行国内房地产首例银行间市场债券

近日，首开股份（600376）控股股东北京首都开发控股（集团）有限公司获准在银行间市场发行短期融资债券，成为中国银行间市场交易商协会放开保障房建设企业发行债务融资工具以来，全国范围内首例获准发行公募债券的房地产企业。

据了解，在房地产企业融资受政策调控影响而变得愈发紧张的情况下，首开集团不断尝试各类融资方式，继2011年发行50亿元私募债，2012年发行16亿元企业债后，2014年再次成功发行了16.5亿元企业债。三次发债融资均创同期同类债券最低利率水平。

此次发行的公募债券，是专项用于首开集团保障房项目开发和建设的短期融资债券，注册规模为20亿元，分两期发行，2014年和2015年各发行10亿元，预计资金成本将低于同期银行贷款基准利率。

该类债券具有相对较低的成本、灵活的资金使用方式等优点，不但调整了企业融资结构，确保资金链的稳固，更提高了首开集团的市场竞争力。（刘征）

太阳鸟前三季净利降逾30% 拟定增募资4.2亿补血

太阳鸟（600123）今日公布非公开发行股票预案，募集资金不超过4.2亿元用于补充流动资金；同时公布前三季业绩预告，预计净利润同比下降30%~50%。公司股票于今日复牌。

预案显示，太阳鸟拟向李跃先、深圳前海瑞联三号投资中心、久银投资基金、王大富和肖九成共计5名特定对象非公开发行5072.46万股，发行价格为每股8.28元，募集资金4.2亿元，扣除发行费用后拟用于补充公司流动资金。其中李跃先为公司实际控制人，将认购股票2415.46万股，认购总金额为2亿元。

对于此次募资，太阳鸟解释称，技术研发平台、营销服务网络的升级及对下游高端服务领域的拓展都将对公司的资金实力和资源整合能力提出更高的要求。

预案称，在技术研发方面，公司将重点引进研发检测及智能制造设备等；在营销方面则主要打造高端品牌，形成全国范围内的游艇俱乐部产业合作联盟。太阳鸟表示，这已经成为公司进一步提升品牌影响力和市场竞争力的核心战略。

此外，太阳鸟表示，公司有意加速向下游及相关高端服务产业链拓展，满足公司客户一站式高端服务的需求，将引进优秀合作资源，加强公司对外并购合作，以及下游及相关产业链拓展。

太阳鸟称，此次募集资金将降低资产负债率，本次非公开发行完成后，公司的资产负债率将降为21.80%，同时也将提高盈利水平和改善现金流状况。

不过，太阳鸟前三季业绩出现下滑。业绩预告显示，公司预计前三季净利同比下降30%至50%，盈利预计为2180.97万元至3053.35万元，去年同期盈利为4361.97万元。

（马玲玲）

4公司9日在深交所上市

10月9日，将有京天利（300399）、花园生物（300401）、电光科技（002730）和飞凯材料（300398）4家公司在深交所挂牌上市。其中，电光科技在中小板上市，其他3家公司都在创业板挂牌。

京天利普通股总数为8000万股，其中流通股2000万股。京天利是专业的移动信息应用整体解决方案提供商，主要与电信运营商合作提供移动信息服务。

花园生物普通股总数为9070万股，其中流通股2270万股。花园生物主营业务是维生素D3上下游系列产品的研发、生产和销售。

电光科技普通股总数为14667万股，其中流通股3667万股。电光科技主营矿用防爆电器研发、设计、生产及销售。

飞凯材料普通股总数为8000万股，其中流通股2000万股。

飞凯材料主营业务为高科技领域适用的紫外固化材料等新材料的研究、生产和销售，主要产品为紫外固化光纤光缆涂料。（胡学文）

华星光电二期项目进展顺利

经过10个多月的紧张施工，TCL集团（000100）旗下华星光电第二条8.5代液晶面板生产线项目（下称"t2项目"）主体厂房近日顺利封顶，较原计划提前了1个月。此举标志着t2项目主体厂房的土建安装工程基本结束，并进入到洁净室施工和设备安装调试准备阶段，为明年5月投产奠定了良好的基础。

华星光电t2项目于2013年11月16日开工，总投资244亿元，设计产能10万片/月。华星光电有信心在明年5月完成该生产线第一台液晶面板产品的下线，并于第三季度达到量产水平。

分析人士指出，受液晶面板需求回暖影响，华星光电液晶面板销售在今年上半年延续良好势头，产能及产品综合良率均保持行业领先水平，盈利水平持续提高。（黄丽）

中国远洋中远航运获资金补助

中国远洋（601919）近日发布公告，公司于2014年9月30日收到控股股东中远集团转拨付的船舶报废更新补助资金13.79亿元；中远集团旗下另一家上市公司中远航运（600428）则获得1.83亿元资金补助。事实上，同为中远集团旗下上市公司，两家公司的经营状况却有着明显的差距。

以干散货运输为主业的中国远洋今年4月刚刚摘帽，上半年便又陷入22.8亿元的巨额亏损之中。尽管获得大股东13.79亿元资金补助，扭亏形势仍然严峻。而近年来致力于特种船运输的中远航运，今年上半年已经实现扭亏。中国远洋与中远航运均表示，该笔补助资金的取得，将对公司2014年度的经营业绩产生一定的积极影响。（胡志毅）