

# 济钢莱钢学习唐钢好榜样

## 重组方案发布, 山东钢铁整合进入实质阶段



资料图片

停牌达3个多月之后, 济南钢铁、莱钢股份发布了此次重大资产重组方案, 山东钢铁整合终于进入了实质阶段。而随着方案的发布, 两家公司股票今日复牌。此次的重组方案包括两部分: 一是济南钢铁以换股方式吸收合并莱钢股份; 二是济南钢铁向济钢集团、莱钢集团发行股份购买其持有的预估值为85.85亿元的存续主业资产和济钢集团的30亿元现金。而随着交易的完成, 莱钢股份

将注销法人资格, 其全部资产、负债、权益、业务和人员将并入济南钢铁, 济南钢铁将成为山东钢铁集团下的唯一钢铁主业上市平台, 并将变更名称。

济南钢铁、莱钢股份的换股价格为此次董事会决议公告日前20个交易日的A股股票交易均价, 分别为5.05元/股、12.29元/股, 根据上述换股价格, 莱钢股份与济钢集团的换股比例确定为1:2.43, 即每股莱钢股份可转换

为2.43股济南钢铁的股份。山钢集团或济钢集团向济南钢铁的异议股东提供收购请求权, 同时还向莱钢股份的异议股东提供现金选择权。现金选择权的价格为每股12.29元。同时, 济南钢铁将发行股份收购济钢集团持有或有权处置的信赢煤焦化100%的股权、鲍德气体100%的股权和30亿元现金; 收购莱钢集团持有或有权处置的银山型钢100%的股权、天元气体100%的股权、机制公司100%的股权、国贸公司83.33%的股权、电子公司100%的股权、莱钢集团自动化部、动力部和运输部相关的经营性资产和负债。上述所购资产中除30亿元现金外的其他资产净资产约为69.16亿元, 预估值为85.85亿元。按照发行价格为5.05元/股计算, 本次拟发行股份约为22.94亿股。

此前有业内人士预测, 此次山东钢铁集团整合模式将以河北钢铁整合为蓝本, 由规模大、市值大、股份数量多的公司吸收合并另一家公司, 同时续存上市公司将购买济钢集团和莱钢集团非上市资产。今日的方案与之

前的推测基本一致。值得关注的是, 此次收购的银山型钢是本次拟收购资产中唯一的钢铁生产企业, 也是莱钢集团公司下属的除莱钢股份以外的主要钢铁生产企业, 炼钢能力为500万吨。截至2008年末, 银山型钢净资产为48.6亿元, 净利润为负2.9亿元, 不过公司指出, 在交易完成后, 预计在下游需求企稳后, 银山型钢的盈利能力将显著提高。

同时, 此次收购的天元气体和鲍德气体的主营业务都是生产氧、氮、氩等不同品种的气体; 信赢煤焦化的主营业务是生产冶金焦炭和相关化工产品, 为济南钢铁提供高炉炼铁的原料。上述资产的注入有助于完善存续上市公司的产业链, 大幅减少关联交易, 发挥整合后的协同效应。2009年下半年以来, 一直进展缓慢的山东钢铁业整合突然提速, 山钢集团进行多次人事调整, 被视为重组“前奏”。不过, 此前有分析人士认为, 整合可能不限于济钢集团、莱钢集团, 还将包括日照钢铁, 但从今日公布的方案看, 此次整合优先完成对两家上市公司的整合。 快报记者 赵一蕙

## 中国北车 参股上海轨发

中国北车、上海电气今日双双发布公告, 宣布中国北车将以3.65亿元的价格收购上海电气所持上海轨道交通设备发展有限公司44.79%的股权, 并单方对该公司增资8491万元。上海轨发公司注册资本6亿元, 其中公司持有83.3%股权, 上海工业投资(集团)有限公司持有16.7%股权。基于上海工投拟将所持上海轨发公司的16.7%股权转让给上海电气(集团)总公司, 公司同意放弃行使优先受让权。同时, 中国北车将出资8491万元对轨发公司实施单方面增资, 此后该公司注册资本由6亿元增加至6.6252亿元, 其中: 中国北车占50%股权, 公司占34.91%股权, 上海电气(集团)总公司占15.09%股权。 快报记者 赵一蕙

## 109亿元 中铁二局中标四工程

中铁二局今日公布了近期中标的重大工程, 中标金额共计约109亿元。公司公布的中铁工程包括四项, 分别为: 公司与四川华神钢构联合体中标广西沿海铁路钦州北至北海段扩能改造工程站前及部分站后工程QB标段, 中标价463756万元; 与中国建筑联合体中标新建青岛北客站及相关工程综合(ZH)1标段, 中标价307804万元; 公司中标新建兰新铁路第二双线西宁至张掖段站前工程LXS-8标段, 中标价299751万元; 公司中标贵阳市花溪二道起点段道路工程B标段, 中标价21545万元。截至2010年2月23日, 本年度中铁二局中标工程12项, 金额132.43亿元。 快报记者 赵一蕙

## 40家上市公司 对外担保104亿

目前披露2009年年报的上市公司中, 有40家上市公司仍然存在对外担保余额, 总计近104亿元, 同比增长17.8%, 部分上市公司的对外担保总额甚至超过其净资产, 其面临的对外担保风险陡然上升。

Wind资讯统计显示, 40家上市公司的担保总额与其净资产相比, 比重普遍较高。其中, 重庆港九达到100.31%, 其担保对象是其控股公司重庆集海航运有限责任公司, 担保发生在2008年3月1日。莱茵置业、卧龙地产和中孚实业的比重也都在70%以上。一些上市公司净资产为负, 仍对外担保, 如\*ST长岭、\*ST嘉瑞和\*ST张股等。据统计, 总共有23家公司担保总额与其净资产之比在20%以上。

从市场表现来看, 虽然这40只股票2009年业绩表现大多不俗, 但在2010年以来, 其股价多表现不佳, 其中不少跌幅较大。分析人士认为, 过度担保会对公司自身发展构成威胁, 投资者有必要保持谨慎。 《中国证券报》

# 上市前夜, 真功夫“窝里斗”



资料图片

开年后第一个工作周, 正在冲刺上市的中式快餐第一品牌真功夫就遭遇了头疼事, 公司大股东潘宇海提出的查账请求获得广州天河区人民法院批准。由此, 去年真功夫两大股东间的管理权之争再起波澜。对此, 真功夫方面表示, 公司“将以法律途径维护全体股东和公司的利益”。

### 拒绝股东查账被告

真功夫董事长蔡达标和大股东潘宇海(蔡达标前妻潘敏峰的弟弟)是真功夫的创始人, 二

人股权均为47%。去年3月, 因家庭私事, 双方的矛盾公开化, 潘宇海要求指定会计师事务所对真功夫账目进行审计。

但是, 潘宇海的该要求被真功夫方面拒绝, 称聘请会计师事务所对公司财务状况进行审计是公司董事会的职权, 应由董事会表决并批准。随后, 潘宇海将真功夫告上法庭, 要求履行股东知情权。

根据真功夫此前公布的说法, 去年8月11日, 潘敏峰、董事会监事蔡敏嫒(潘宇海之妻)“闯入”公司财务办公室, 拿走了公司的重要财务资料, 并对试图保护公司财务资料的员工“进行语言及肢体上的攻击”。此后, 潘家二人先后在真功夫总部与工作人员争执, 此举还曾被真功夫董事会公开谴责。

### 法院一审支持原告

天河区人民法院对此案进行审理后认为, 潘宇海作为合营一方, 有权指定会计师事务所审计合营公司的账目。真功夫在收到潘宇海提交的《审计通知书》后, 至今仍拒绝其审计请求, 违背了法律的规定和章程的约定;

潘宇海依法享有股东知情权, 真功夫的做法侵害了其合法权利。为此, 法院判决真功夫将相关财务报告、账册、会计凭证、银行对账单等提供给潘宇海委托的会计师事务所进行账目审计, 并提供不少于10平方米的办公场所。

### 真功夫称准备上诉

对于法院的判决, 真功夫方面昨天表示, 公司正准备上诉。真功夫在给记者发来的书面说明中表示: 公司一直按照《公司法》相关规定尊重和保障股东的知情权, 并及时地向各股东披露公司财务状况、提交外部审计师出具的审计报告。任何股东行使审计权, 均不得违背股东的法定知情权, 并应维护全体股东利益, 不得以损害公司正常经营管理为代价。

今年2月初, 蔡达标曾与天行国际股东兼执行董事蔡朝晖以及香港上市公司华脉通信有限公司联手宣布: 已备下10亿港元, 计划收购陷入绝境的在港上市公司福记食品, 此举被外界认为是真功夫意在借壳上市。上述官司是否会影响到真功夫的上市进程? 真功夫方面对此问题未予回复。 《京华时报》

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量
600000	浦发银行	19.49	-0.97	30570947	600017	上海医药	13.9	-0.29	24104415	600032	仁东控股	12.15	5.84	8959989	600036	招商银行	20.5	-0.15	2897731
600004	白云机场	3.87	0	1706247	600023	上海石化	8.74	2.94	9698822	600037	三友化工	7.96	1.95	13632435	600049	盛邦能源	0.29	0.29	3811706
600005	浦发银行	11.45	2.2	32345361	600025	广汇股份	17.09	0.58	15322120	600043	中孚实业	7.75	0.91	6385792	600052	中远控股	24.61	2.19	4685727
600007	中国国贸	6.98	0	1946280	600026	鲁西药业	10.42	0.51	2718858	600033	中远控股	9.4	0.16	1097	600056	莱茵置业	10.97	9.48	6109504
600010	包钢稀土	10.79	-0.46	15201770	600027	华鲁恒升	15.84	0.81	16713394	600035	楚天高速	10.59	2.72	15782433	600058	五粮液	26.96	1.68	9999160
600011	华仪股份	7.92	-0.36	3007384	600028	中国石化	17.27	1.52	2488213	600036	招商银行	13.81	1.68	6386855	600060	东方航空	9.46	5.72	2758184
600012	皖通高速	12.97	-0.37	62043671	600029	上海机场	15.84	0.81	4765132	600038	兰溪股份	19.15	1.97	4963015	600063	中航地产	11.57	0.58	3682342
600015	民生银行	10.65	-1.73	15561209	600030	中信证券	7.11	-0.14	9016807	600039	浦发银行	13.61	0.35	916898	600068	华信国际	11.27	2.39	3682342
600016	民生银行	7.21	-0.59	6776845	600031	三一重工	6.11	-0.19	1842981	600040	威远生物	10.02	10.02	3353457	600070	双林股份	13.77	2.61	2302624
600018	浦发银行	5.55	0.91	14582252	600032	仁东控股	10.83	2.36	16901375	600041	双林股份	9.34	9.34	17783	600073	华信国际	11.57	1.68	6999160
600019	浦发银行	7.92	0.64	3787430	600033	中远控股	10.83	2.36	16901375	600042	华信国际	19.15	1.97	4963015	600075	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600020	浦发银行	5.55	0.91	14582252	600034	浦发银行	7.11	-0.14	9016807	600043	中孚实业	10.59	2.72	15782433	600076	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600021	浦发银行	5.55	0.91	14582252	600035	楚天高速	10.59	2.72	15782433	600044	威远生物	10.02	10.02	3353457	600077	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600022	浦发银行	5.55	0.91	14582252	600036	招商银行	20.5	-0.15	2897731	600045	威远生物	10.02	10.02	3353457	600078	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600023	浦发银行	5.55	0.91	14582252	600037	三友化工	7.96	1.95	13632435	600046	威远生物	10.02	10.02	3353457	600079	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600024	浦发银行	5.55	0.91	14582252	600038	兰溪股份	19.15	1.97	4963015	600047	威远生物	10.02	10.02	3353457	600080	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600025	广汇股份	17.09	0.58	15322120	600039	浦发银行	13.61	0.35	916898	600048	威远生物	10.02	10.02	3353457	600081	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600026	鲁西药业	10.42	0.51	2718858	600040	威远生物	10.02	10.02	3353457	600049	盛邦能源	0.29	0.29	3811706	600082	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600027	华鲁恒升	15.84	0.81	16713394	600041	双林股份	9.34	9.34	17783	600050	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600083	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600028	中国石化	17.27	1.52	2488213	600042	华信国际	19.15	1.97	4963015	600051	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600084	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600029	上海机场	15.84	0.81	16713394	600043	中孚实业	10.59	2.72	15782433	600052	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600085	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600030	中信证券	7.11	-0.14	9016807	600044	威远生物	10.02	10.02	3353457	600053	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600086	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600031	三一重工	6.11	-0.19	1842981	600045	威远生物	10.02	10.02	3353457	600054	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600087	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600032	仁东控股	12.15	5.84	8959989	600046	威远生物	10.02	10.02	3353457	600055	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600088	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600033	中远控股	9.4	0.16	1097	600047	威远生物	10.02	10.02	3353457	600056	莱茵置业	10.97	9.48	6109504	600089	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600034	浦发银行	7.11	-0.14	9016807	600048	威远生物	10.02	10.02	3353457	600057	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600090	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600035	楚天高速	10.59	2.72	15782433	600049	盛邦能源	0.29	0.29	3811706	600058	五粮液	26.96	1.68	9999160	600091	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600036	招商银行	20.5	-0.15	2897731	600050	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600059	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600092	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600037	三友化工	7.96	1.95	13632435	600051	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600060	东方航空	9.46	5.72	2758184	600093	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600038	兰溪股份	19.15	1.97	4963015	600052	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600061	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600094	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600039	浦发银行	13.61	0.35	916898	600053	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600062	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600095	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600040	威远生物	10.02	10.02	3353457	600054	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600063	中航地产	11.57	0.58	3682342	600096	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600041	双林股份	9.34	9.34	17783	600055	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600064	威远生物	10.02	10.02	3353457	600097	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600042	华信国际	19.15	1.97	4963015	600056	莱茵置业	10.97	9.48	6109504	600065	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600098	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600043	中孚实业	10.59	2.72	15782433	600057	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600066	威远生物	10.02	10.02	3353457	600099	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600044	威远生物	10.02	10.02	3353457	600058	五粮液	26.96	1.68	9999160	600067	威远生物	10.02	10.02	3353457	600100	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600045	威远生物	10.02	10.02	3353457	600059	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600068	华信国际	11.57	1.68	6999160	600101	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600046	威远生物	10.02	10.02	3353457	600060	东方航空	9.46	5.72	2758184	600069	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600102	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600047	威远生物	10.02	10.02	3353457	600061	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600070	双林股份	13.77	2.61	2302624	600103	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600048	威远生物	10.02	10.02	3353457	600062	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600071	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600104	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600049	盛邦能源	0.29	0.29	3811706	600063	中航地产	11.57	0.58	3682342	600072	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600105	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600050	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600064	威远生物	10.02	10.02	3353457	600073	华信国际	11.57	1.68	6999160	600106	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600051	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600065	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600074	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600107	浦发银行	10.97	9.48	6109504
600052	浦发银行	10.97	9.48	6109504	600066														