

39家公司定向增发预案“破发”

最近二级市场大幅调整也冲击着一级市场发行,截至5月5日,沪深两市共出现39家上市公司的定向增发预案“破发”。而为了在规定时间内完成定向增发事项,相关投行不得不为这些定向增发公司重新调整增发价格。

一些公司按此前市场行情确定的定向增发价格面临挑战。

据Wind统计,自2009年11月4日至2010年5月4日6个月期间,沪深两市共有167家上市公司发布拟定向增发预告,合计拟再融资总规模为1238.14亿元。在这些拟定向增发上市公司中,原定最低发行价高于5月5日相关公司股票收盘价的增发预案有39例。最低发行价与5月5日收盘价价差幅度平均为13.46%。价格相差幅度在10%以上的预案有23例。其中,价差幅度最大的是万通地产,该公司公布的最低增发价为10.52元,但5月5日该公司股票收盘价才6元,两者相差幅度高达42.97%。

从这些“未发先破”的拟增发公司所处行业来看,房地产行业的遭遇显然最惨,39家公司中地产公司占到了14家。这与今年以来,尤其是4月份以来国家对房地产的严厉调控密切相关。

重新定价忙坏投行

“未发先破”在打乱拟增发公司募资计划的同时,也增加了投行的工作量。为了定向增发能顺利进行,价格的调整就势在必行。

一位投行人士表示,重新调价并不是一件简单的事情,除了重新确定合理的增发价格外,新的定向增发方案还必须重新提交给上市公司董事会、股东大会,在都获得通过后,再向证监会报备,相当于把原来做过的工

作流程重新再走一遍。“重新走一遍还不是主要问题,最要紧的是必须在6个月内全部完成。”该投行人士说。

根据相关规定,上市公司增发再融资从预案发布到最终实施,前后不得超过6个月,逾期必须重新申报。具体时间安排为:董事会发布增发预案后,必须在15个工作日内召开股东大会审议增发预案,在获得股东大会通过后方可上报证监会,获得证监会批准后必须在3个月内完成定向增发,而所有过程必须在半年内完成。

而对于去年已经获得董事会、股东大会通过的上报待增发项目,再进行重新定价的时间的确很紧张。据《证券时报》

*ST厦华 5月14日起恢复上市

2009年5月27日暂停上市的公司*ST厦华今日公告称,经上交所审核同意,公司股票将于2010年5月14日起恢复上市交易。

据悉,恢复上市首日不设涨跌幅限制,以后每个交易日股票交易涨跌幅限制为5%,恢复上市首日股票简称为“NST厦华”,以后公司股票简称为“ST厦华”。快报记者 吴芳兰

给再融资“让道” 两公司分红押后

利润分配正为再融资让路。时代新材今日公告称,公司于4月16日接到中国证监会《关于核准公司非公开发行股票的批复》。根据《证券发行与承销管理办法》等规定,经慎重讨论后决定将2009年度利润分配预案修改为不分配不转增。无独有偶,本周上海电气也表示,因非公开发行不超过7亿股新股获得证监会批复,而选择修改2009年利润分配方案。

根据有关规定,利润分配方案实施前,上市公司不得发行证券。不过,为了安抚投资者,时代新材和上海电气均表示,将在本次增发实施完毕后,根据有关规定在2010年中期提出新的利润分配预案。快报记者 吴芳兰

*ST秦岭今起停牌重组

由冀东水泥操刀的*ST秦岭重组正式启动,冀东水泥三项位于陕西的水泥资产或将注入*ST秦岭。

*ST秦岭、冀东水泥今日同时公告称,根据陕西省铜川市中院依法裁定批准的《公司重整计划》,公司拟引入冀东水泥作为重组方,为公司提供资金支持,并将其在陕西省内拥有的水泥资产以

定向增发的方式注入ST秦岭。为此,*ST秦岭拟正式启动重大资产重组程序,与冀东水泥商谈制定发行股份购买资产的具体方案。冀东水泥表示,公司作为重组方参与*ST秦岭破产重整,并有条件受让全体出资人让渡的12896.78万股股份。目前,冀东水泥证券账户已收到自秦岭水泥破产企业财产处置专户划转的

6000万股秦岭水泥股票。

根据协议,作为重组方,如果秦岭水泥重整计划获得法院裁定批准,冀东水泥除同意有条件受让全体出资人让渡上述股份并做出五项承诺。其中第五项承诺为:将公司在陕西省的水泥资产以定向增发的方式注入秦岭水泥,以解决上市公司同业竞争问题,并提高秦岭水泥盈利能力。公司承

诺拟注入资产2010年的净利润不低于2亿元。

*ST秦岭、冀东水泥今日表示,为了避免公司股价异常波动,两公司股票自5月7日起停牌,*ST秦岭预计在6月7日之前复牌并披露《发行股份购买资产暨关联交易报告书》,冀东水泥停牌至*ST秦岭公布重大资产重组相关预案或方案后复牌。快报记者 吴芳兰

代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)	代码	名称	收盘	涨跌(%)				
002044	江苏友友	7.93	-3.29	002109	兴化股份	10.68	-3.09	002274	梅花伞	14.84	-0.54	002295	金龙鱼	11.56	0.96	002300	大洋电机	11.56	0.96	002370	亚太药业	23.79	-0.92
002045	广深铁路	12.22	-2.44	002111	中兴通讯	10.31	-6.11	002296	海翔药业	10.31	-6.11	002301	东方通信	28.2	-5.67	002371	伟星新材	60.03	-3.83				
002046	成发股份	26	-1.44	002112	中航光电	18.85	-3.23	002297	江苏阳光	17.74	-2.63	002302	中航电子	41.1	-6.01	002372	嘉宝集团	20.58	-3.83				
002047	成发股份	5.71	-4.03	002113	中航光电	12.71	-3.2	002298	海翔药业	13.96	-3.33	002303	中航电子	41.1	-6.01	002373	嘉宝集团	36.02	-5.43				
002048	成发股份	25.74	-2.75	002114	中航光电	10.67	-3.4	002299	海翔药业	20.41	-2.16	002310	中航电子	31.25	-4.61	002374	嘉宝集团	32.35	-5.43				
002049	成发股份	12.95	-2.78	002115	中航光电	21.8	-2.94	002300	大洋电机	14.96	-3.55	002311	中航电子	131.1	-5.33	002375	嘉宝集团	39.4	-4.27				
002050	成发股份	25.74	-2.75	002116	中航光电	25.38	-2.5	002301	东方通信	9.62	-8.16	002312	中航电子	41.1	-6.01	002376	嘉宝集团	41.11	-3.9				
002051	成发股份	36.7	-1.69	002117	中航光电	20.9	2	002302	中航电子	14.96	-3.55	002313	中航电子	41.5	-5.81	002377	嘉宝集团	22.91	-3.62				
002052	成发股份	12.73	-7.75	002118	中航光电	18.88	-3.92	002303	中航电子	28.05	-1.99	002314	中航电子	39.25	-3.06	002378	嘉宝集团	31.38	-3.96				
002053	成发股份	25.74	-2.75	002119	中航光电	13.1	-3.2	002304	中航电子	17.63	-3.23	002315	中航电子	41.5	-5.81	002379	嘉宝集团	38.4	-4.95				
002054	成发股份	22.61	-2.42	002120	中航光电	23.6	-3.51	002305	中航电子	41.81	-1.18	002316	中航电子	41.5	-5.81	002380	嘉宝集团	55.65	-6.03				
002055	成发股份	17.25	-1.99	002121	中航光电	9.7	-3.39	002306	中航电子	27.87	-1.66	002317	中航电子	29.27	-1.09	002381	嘉宝集团	38.38	-6.39				
002056	成发股份	27.65	-2.29	002122	中航光电	21.98	-3.22	002307	中航电子	19.82	-3.7	002318	中航电子	39.81	-1.46	002382	嘉宝集团	41.7	-5.24				
002057	成发股份	11.21	-3.28	002123	中航光电	10.92	-5.62	002308	中航电子	34.2	-1.62	002319	中航电子	30.67	-3.52	002383	嘉宝集团	58.94	-3.32				
002058	成发股份	9.61	-3.7	002124	中航光电	9.45	-2.78	002309	中航电子	18.62	-0.86	002320	中航电子	58.9	-3.76	002384	嘉宝集团	58.96	-3.66				
002059	成发股份	9.02	-1.1	002125	中航光电	15.51	-3.96	002310	东方通信	17.7	-3.23	002321	中航电子	21.82	-1.93	002385	嘉宝集团	49.7	-1.93				
002060	成发股份	8.55	-4.26	002126	中航光电	29.84	-1.93	002311	中航电子	14.4	-1.91	002322	中航电子	21.82	-1.93	002386	嘉宝集团	20.45	-2.76				
002061	成发股份	10.94	-1.77	002127	中航光电	8.1	-3.46	002312	中航电子	18.6	-4.42	002323	中航电子	32.35	-3.89	002387	嘉宝集团	39.31	-3.75				
002062	成发股份	18.38	-4.02	002128	中航光电	24.12	-5.3	002313	中航电子	10.05	1.62	002324	中航电子	39.36	-2.09	002388	嘉宝集团	58.9	-3.32				
002063	成发股份	28.12	-3.47	002129	中航光电	13.11	-0.14	002314	中航电子	28.52	-1.25	002325	中航电子	31.59	-3.92	002389	嘉宝集团	48.7	-2.74				
002064	成发股份	18.89	-5.03	002130	中航光电	20.66	-2.87	002315	中航电子	18.16	1.45	002326	中航电子	50	-1.3	002390	嘉宝集团	50.95	-5.6				
002065	成发股份	17.69	0.86	002131	中航光电	21.98	-3.22	002316	中航电子	27.07	-0.03	002327	中航电子	39.81	-1.46	002391	嘉宝集团	126.5	-5.71				
002066	成发股份	26.81	-2.44	002132	中航光电	11.65	-4.74	002317	中航电子	18.62	-0.86	002328	中航电子	22.58	-4.09	002392	嘉宝集团	38.53	-7.46				
002067	成发股份	22.61	-3.01	002133	中航光电	7.01	-7.4	002318	中航电子	18.16	1.45	002329	中航电子	26.2	-5.66	002393	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002068	成发股份	22.61	-3.01	002134	中航光电	13.2	-4.14	002319	中航电子	18.62	-0.86	002330	中航电子	19.27	-0.57	002394	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002069	成发股份	7.78	-5.65	002135	中航光电	12.23	-2	002320	中航电子	12.4	-5.7	002331	中航电子	37.6	-1.49	002395	嘉宝集团	50.95	-5.6				
002070	成发股份	10.72	-4.46	002136	中航光电	11.2	3.51	002321	中航电子	22.76	-0.96	002332	中航电子	14.8	-3.27	002396	嘉宝集团	28.95	-3.39				
002071	成发股份	6.84	-5.8	002137	中航光电	28.9	-2.42	002322	中航电子	23.13	-0.3	002333	中航电子	18.16	1.45	002397	嘉宝集团	175.17	18.36				
002072	成发股份	21.5	-1.1	002138	中航光电	51.21	-3.38	002323	中航电子	12.7	-3.93	002334	中航电子	18.16	1.45	002398	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002073	成发股份	12.75	10.01	002139	中航光电	12.1	-1.05	002324	中航电子	21.26	-0.92	002335	中航电子	18.16	1.45	002399	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002074	成发股份	8.85	-0.45	002140	中航光电	13.77	-10	002325	中航电子	25.29	-5.85	002336	中航电子	18.16	1.45	002400	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002075	成发股份	22.76	-2.19	002141	中航光电	10.83	-2.34	002326	中航电子	10.83	-2.34	002337	中航电子	18.16	1.45	002401	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002076	成发股份	9.61	0.21	002142	中航光电	15.12	-3.24	002327	中航电子	15.12	-3.24	002338	中航电子	18.16	1.45	002402	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002077	成发股份	8.85	-0.45	002143	中航光电	10.83	-2.34	002328	中航电子	15.12	-3.24	002339	中航电子	18.16	1.45	002403	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002078	成发股份	22.76	-2.19	002144	中航光电	15.12	-3.24	002329	中航电子	15.12	-3.24	002340	中航电子	18.16	1.45	002404	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002079	成发股份	9.61	0.21	002145	中航光电	10.83	-2.34	002330	中航电子	15.12	-3.24	002341	中航电子	18.16	1.45	002405	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002080	成发股份	8.85	-0.45	002146	中航光电	15.12	-3.24	002331	中航电子	15.12	-3.24	002342	中航电子	18.16	1.45	002406	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002081	成发股份	22.76	-2.19	002147	中航光电	10.83	-2.34	002332	中航电子	15.12	-3.24	002343	中航电子	18.16	1.45	002407	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002082	成发股份	9.61	0.21	002148	中航光电	15.12	-3.24	002333	中航电子	15.12	-3.24	002344	中航电子	18.16	1.45	002408	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002083	成发股份	8.85	-0.45	002149	中航光电	10.83	-2.34	002334	中航电子	15.12	-3.24	002345	中航电子	18.16	1.45	002409	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002084	成发股份	22.76	-2.19	002150	中航光电	15.12	-3.24	002335	中航电子	15.12	-3.24	002346	中航电子	18.16	1.45	002410	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002085	成发股份	9.61	0.21	002151	中航光电	10.83	-2.34	002336	中航电子	15.12	-3.24	002347	中航电子	18.16	1.45	002411	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002086	成发股份	8.85	-0.45	002152	中航光电	15.12	-3.24	002337	中航电子	15.12	-3.24	002348	中航电子	18.16	1.45	002412	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002087	成发股份	22.76	-2.19	002153	中航光电	10.83	-2.34	002338	中航电子	15.12	-3.24	002349	中航电子	18.16	1.45	002413	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002088	成发股份	9.61	0.21	002154	中航光电	15.12	-3.24	002339	中航电子	15.12	-3.24	002350	中航电子	18.16	1.45	002414	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002089	成发股份	8.85	-0.45	002155	中航光电	10.83	-2.34	002340	中航电子	15.12	-3.24	002351	中航电子	18.16	1.45	002415	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002090	成发股份	22.76	-2.19	002156	中航光电	15.12	-3.24	002341	中航电子	15.12	-3.24	002352	中航电子	18.16	1.45	002416	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002091	成发股份	9.61	0.21	002157	中航光电	10.83	-2.34	002342	中航电子	15.12	-3.24	002353	中航电子	18.16	1.45	002417	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002092	成发股份	8.85	-0.45	002158	中航光电	15.12	-3.24	002343	中航电子	15.12	-3.24	002354	中航电子	18.16	1.45	002418	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002093	成发股份	22.76	-2.19	002159	中航光电	10.83	-2.34	002344	中航电子	15.12	-3.24	002355	中航电子	18.16	1.45	002419	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002094	成发股份	9.61	0.21	002160	中航光电	15.12	-3.24	002345	中航电子	15.12	-3.24	002356	中航电子	18.16	1.45	002420	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002095	成发股份	8.85	-0.45	002161	中航光电	10.83	-2.34	002346	中航电子	15.12	-3.24	002357	中航电子	18.16	1.45	002421	嘉宝集团	43.88	-6.04				
002096	成发股份	22.76	-2.19	002162	中航光电	15.12	-3.24	002347	中航电子	15.12	-3.24	002358	中航电子	18.16	1.45	002422	嘉宝集团	43.88	-				