

# 中小板公司高管借辞职套现

涉及三花股份、思源电气、新和成、德豪润达、科华生物等多家公司

上市公司高管减持解禁股已经司空见惯,但部分中小板公司高管通过辞职取得抛售“高管股份”许可证的做法,分外引人注目。

据联合证券研究所最新出台的研究报告,今年以来,上个月“大小非”实际减持比率超过2007年全年的3倍。

在“大小非”减持解禁股不断增多的背景下,中小板公司的减持现象尤其引人注目。统计资料显示,从2007年12月以来,共有30余家中小板公司出现减持现象,占已经挂牌中小板公司总数的近14%。如果考虑到只有102家中小板公司达到“小非”解禁的条件,那更等于是有三分之一的中小板

公司存在减持情况,而中小板公司相当部分的减持来自高管人员。在高管减持波及面远高于沪深两市主板的同时,那些中小板公司辞职经理人抛售解禁股现象更惹人关注。

截至目前为止,至少有三花股份、思源电气等中小板公司出现了辞职高管抛售解禁股的现象。三花股份2007年年报显示,于2006年3月辞职的原副总裁、董事任金士和董事王剑敏在2007年减持了所持全部三花股份,分别为8883万股和50.10万股;思源电气原董事、总经理杨小强在2006年8月辞职后,随后就进行了一系列的减持。

除了三花股份、思源电气外,新和成、德豪润达、科华生物、山河智能、天邦股份、海翔药业等中小板公司也出现了辞职高管。于2007年4月辞去三花股份董事长及董事职务的张亚波以“高管股份”形式锁定的565万股,已经从2007年11月9日获得上市流通权;于2006年12月27日辞去思源电气董事、副总经理职务的李霞所持155627万股股份中,至少已有795万股获得上市流通权……

按照《公司法》第142条的规定,公司高管在任职期间每年转让的股票不得超过其所持有公司股票总数的25%。因此,那些主动辞职的高管人员中,不排除部分是通过辞职方式获取抛售“高管股份”许可证的。

按照《公司法》第142条的规定,公司高管在任职期间每年转让的股票不得超过其所持有公司股票总数的25%。因此,那些主动辞职的高管人员中,不排除部分是通过辞职方式获取抛售“高管股份”许可证的。

## 最新公告 两公司减持违规

思源电气于2007年12月10日至12月24日持续减持平高电气股票471万股,产生账面收益达7739万元,占公司最近一个会计年度经审计净利润的54%,但没及时披露信息。

成霖股份第二大股东与受公司实际控制人控制的庆津有限公司,在限制买卖期限内违规卖股:在2008年1月7日至10日期间,累计卖出成霖洁具股票11649万股,卖出金额1070.26万元。

## 桂林旅游 提前披露年报

桂林旅游2007年年度报告原定于2008年3月11日披露,现提前至2008年2月29日。

## \*ST汇通重组方案 基本成型

\*ST汇通日前获知公司控股股东中国南车集团已筛选出三个重组基本方案,并已报告了主管部门。

## 隧道股份 中标6亿元工程项目

隧道股份近日获知,公司中标东西通道浦东段拓建工程1标工程项目,中标价为6.47亿元。

## ST雄震 置换鑫盛矿业股权

ST雄震拟以自有资产置换云南信力机电持有的鑫盛矿业60%的股权。

## 荣盛发展 1.28亿元聊城拿地

荣盛发展于2008年2月15日以1.28亿元拍得聊城一宗地使用权。

## 保定天鹅、辽宁时代 大股东将重组

保定天鹅今天公告称,公司实际控制人保定市国资委与中国高新投资公司签署合作意向书。

辽宁时代今日公告,经辽宁省国资委批准,原则同意公司控股股东与辽宁省国资委控股的辽宁万恒集团有限公司合并重组。

## 中石化300亿可转债今日申购

记者从中国石化获悉,该公司发行的规模不超过300亿元的分离交易可转债将于今日申购。该债券将按面值100元/张平价发行,每10张(1000元)为一手,每一手为一个申购单位。

每手债券的最终认购人将同时获中国石化无偿派发的101份为期两年,初始行权价19.68元的认股权证。

中国石化原A股股东享有优先认购权,可优先认购的数量上限为其在2月19日股权登记日登记在册的中

国石化A股股份乘以0.429元,再按每1000元一手转换为债券手数,不足一手的尾数部分,则按由大到小顺序进位的精确算法获配。

原A股无限售条件股东的优先认购部分通过上证所交易系统,认购代码“704028”,认购名称为“石化配债”。公司原A股股东参与优先认购后,还可参与优先认购后剩余部分的申购。

原A股股东优先配售后的余额,将采用网下向机构投资者利率询价配售与

网上资金申购相结合的方式发行。参与网上申购的社会公众投资者,申购代码“733028”,申购简称“石化发债”,申购价格为100元/张。当出现网上超额认购时,将采用摇号抽签的方式确定中签率,每一中签号码可认购一手。

本次发行将在2月25日,公告网上申购中签率及网下配售结果,于2月26日公告摇号抽签结果,并于当日解冻网上申购资金。

快报记者 陈其珏

## 美的电器增发为吃“天鹅肉”?

小天鹅控股权转让进入最后阶段

小天鹅控股权寻求新东家,电器企业纷纷抛来绣球,不过,国企四川长虹因小天鹅要价太高退出竞拍,另一竞拍企业默洛尼似乎也被打入冷宫,看来只有民企美的电器势在必得:为商讨重大事项公司股票从昨日起停牌,公司董秘也向记者证实,美的与小天鹅的接触已经进入实质性的磋商阶段。此外公司还出台了筹备增发的新一轮融资计划。

美的昨天公布了符合市场预期良好年报,同时表示因有重大并购事项,股票停牌四天。看来并购小天鹅已成为美的目前的工作重点。更值得关注的是,美的董事会还审议了新的增发方案,计划公开增发不超过1.267亿股的股份,募集

35个亿左右的资金。虽然公告并未显示增发与并购小天鹅有关,但相关人士估计,新一轮融资可能间接为并购小天鹅准备充足的现金流。美的董秘李飞德昨天在接受记者采访时则表示:“资金没有问题,希望月底能有结果。”

李飞德昨日向记者证实,目前双方的接触已进入实质性的磋商阶段,但增发与并购小天鹅并无直接联系。并购结果将会在月底公布。有消息人士透露,目前双方在价格问题上已经没有太多分歧。按照程序,在双方股权转让协议签署后,这一交易还将报批证监会和国资委,报批通过后,美的才算成功并购小天鹅。

## 相关链接

### 16亿吃“天鹅肉” 贵不贵

想并购这个曾红极一时的冰洗品牌并非易事,无锡国联的要价不低于1654395945元人民币,且要求转让价款全部用现金方式支付。无锡国联的加价是否过高?

2月16日,四川长虹发布公告宣布退出竞拍,原因是公司认为本次小天鹅股权转让底价过高。而美的似乎从不认为这个价格,或支付方式是影响竞购的关键问题。美的电器总裁方洪波曾透露,按照目前小天鹅的市盈率、盈利水平和行业地位,大股东以这个价格转让持有的24.01%的股份合理。

## 邱忠保否认“空手套白狼”

昨日,原“飞天系”掌门人邱忠保兄弟等人被指控合同诈骗、挪用资金一案在上海市第二中级人民法院开庭审理。由于该案涉及几家上市公司,案情较为复杂,昨日开庭

仅进行了有关“合同诈骗”的举证部分,就被指有“空手套白狼嫌疑”,邱忠保、邱忠国兄弟均不表示认可。本案今日将在上海市二中院继续审理。

快报记者 徐锐

## 三联商社股权得主仍未现身

昨日是三联商社2700万股有限股拍卖缴款截止日,记者获悉,三联商社股权拍卖款5.373亿元已于昨日缴纳,缴款人为11号号牌者山东龙

脊岛建设有限公司。不过,该宗股权的最终购买人至今仍未现身。国美是否是龙脊岛背后三联商社股权的最终购买者有待揭晓。

快报记者 张良 郑义

## SST天海占款问题有望解决

SST天海今日公告,公司收到大新华物流转来的《关于天津市海运股份有限公司大股东资金占用的初步解决方案及计划》,大新华物流拟主要采取以资产和现金抵债的方式清偿债务,除此之外还积极采取其他可行的方式解决资金占用问题,完成清欠任务。具体计划如下:自承债之日起三年内,主

要集中力量维持天津海运正常运营,妥善解决其银行债务;第四年开始将分三年完成上述66202.65万元经营性债务的清欠任务,妥善解决历史问题。

SST天海还公告透露,天海集团承诺于2008年12月31日之前,协助大新华物流办理完毕相关的土地转让过户事宜。

快报记者 张良

## 平安信托违规买卖南玻A

南玻A今天公告称,平安信托投资有限责任公司于2007年8月15日、16日共买入南玻A股票10万股。随后,在公司于2007年10月完成的非公开发行A股股票的工作中,平安信托作为本次发行对象之一,认购了南玻A股份8000万股,占公司总股份的6.73%,限售期为36个

月。近日,公司获悉平安信托的证券账户于2008年2月5日出现了卖出南玻A10万股股票的行为,交易均价19.44元/股。上述交易行为产生收益18.99万元。平安信托上述行为违反了有关规定,公司董事会将根据规定将平安信托上述交易行为产生的收益收归公司所有。

快报记者 陈建军

## 承德钒钛称产品涨价影响不大

就有关媒体报道钒产品价格上涨将对公司业绩产生较大影响的消息,承德钒钛今日在公告上做出澄清。

承德钒钛在澄清公告中说,经咨询公司相关业务部门,由于南非限电以及中国南方受灾限电等因素影响钒产品的产量,导致国际、国内近期钒产品价格上涨。据统计,2008年1月份均价和2月中旬均价比

较,各种产品均有不同程度的上涨,其中FeV80涨幅为80%,FeV50涨幅为21%,片剂V2O5国际涨幅35%、国内涨幅19%、粉剂V2O5涨幅12%。

因此,相关媒体报道与事实不相符。公司钒产品主要是片剂V2O5和FeV50,目前这两种钒产品价格上涨幅度均属正常范围,对公司业绩不会有较大影响。

快报记者 张良

## 上港集团海外上市有想法没计划

上港集团海外上市有想法没计划,昨天在公司发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券现场推介会上,上港集团总裁陈戌源透露了公司的发展方向:“上港集团海外上市是有想法没计划,公司一直有这个想法,但并没有付

诸行动的打算。公司今后有可能去海外上市,我相信可能性还很大,主要看怎么做对公司的发展更有利,这需要对境外的证券市场情况进行仔细的权衡比较,这需要较长的时间才能决断。”

快报记者 葛荣根



金锦囊 证券帐户

年初以来,受到全球股市暴跌、国内宏观调控和投资者信心不足三重因素影响,国内股市大幅下跌,牛市是否存在? 08年该如何投资?

## 2008上半年投资策略报告会

Investment Strategy Report In The First Half of 2008

### ——在博弈中回归理性

**【主讲嘉宾】**

首席策略分析师 汤小博博士

上海交通大学船舶及海洋工程系博士,上海交通大学安泰管理学院客座讲师、副教授,加拿大英属哥伦比亚大学工商管理学院金融系高级访问学者,10年证券从业经历,现就职于国内排名前三的国信证券经济研究所,任首席策略分析师,兼任研究所上海总部总经理。

行业首席分析师 胡晓利

2007年加入国信证券经济研究所,现从事批发和零售贸易行业研究,具有5年相关行业研究经验,曾任职招商证券股份有限公司、上海天旗投资管理有限公司,华东大学管理学硕士,武汉科技学院产品设计学士学位。

行业首席分析师 康峰波

2007年加入国信证券经济研究所,现从事传播与文化、社会服务行业研究并兼通德富远服务行业研究,具有6年相关行业研究经验,曾任职申银万国证券研究所、台湾日盛证券上海代表处,北京大学经济学硕士、CFA。

**国信证券是全国仅有的两家资质定级最高的AA级证券公司之一! 国信证券南京洪武路证券营业部已连续四年南京地区交易量排名第一!**

主办单位: 国信证券南京洪武路证券营业部

时间: 2008年3月1日14:30~17:00

地点: 南京人民大会堂

国信证券

南京洪武路证券营业部

地址: 南京洪武路222号新大厦8楼 邮编: 210022 联系电话: 025-83331111