

牵涉人员范围扩大,国资委批复迟迟未到,股东大会可能推迟

高陶瓷资产重组或流产

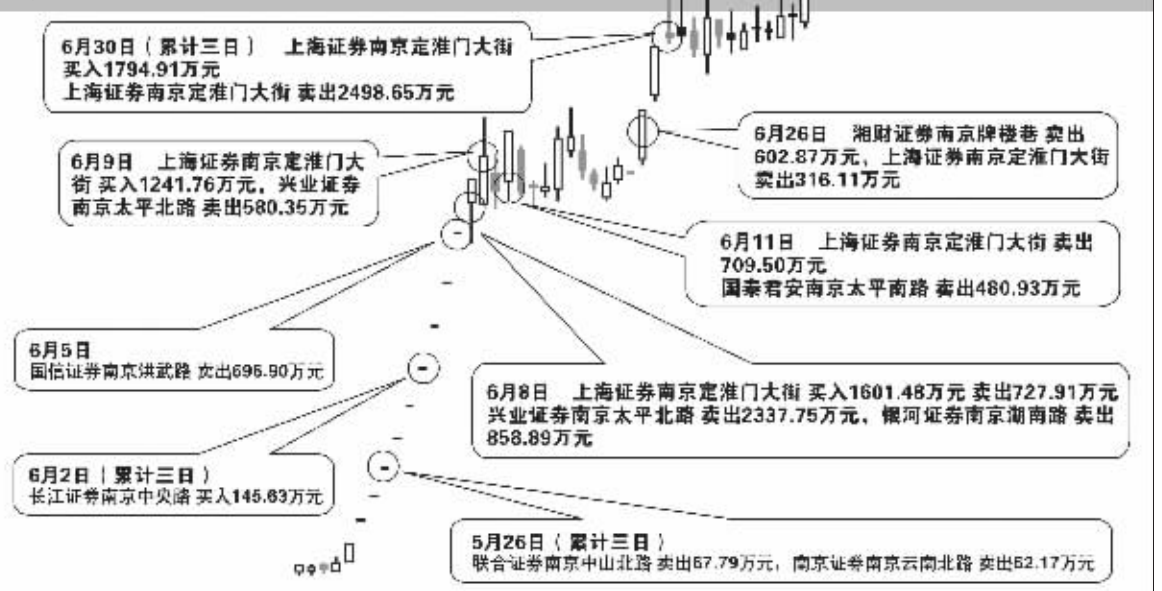
再厚的纸也包不住火,高淳陶瓷(600562,以下简称高陶)的重组事项,以惊艳开始,连续11个涨停让很多人圆了一夜暴富的梦想,但现在看来很可能以苦涩告终。

因为涉嫌高陶重组中的内幕交易行为,一批相关单位的官员、决策者和操盘者正受到监管部门严厉调查。南京市经委主任刘宝春目前被隔离审查,南京市政府已经向市人大提请免去其担任的经委主任职务,中止其人大代表的资格,南京市经委已经在政府网站上将他的名字删除。刘宝春不久前在一次南京市组织的大型组团出境活动中,在机场被有关部门实施限制出境措施。他的妻子、南京证券前风控部高级经理陈巧玲也因在高陶事件中涉嫌内幕交易、泄露内幕信息犯罪被刑事拘留。

然而,涉案人员远不止于刘宝春夫妻,多种迹象表明,此次重组的另一方,中国电子科技集团公司第十四研究所(以下简称十四所)及相关机构亦难脱干系。更重要的是,高淳陶瓷此次资产重组进程很可能因此受到影响。

高陶重组期间相关营业部买卖情况一览

制图 李荣荣



决策人成最大“潜伏”者 其妻炒高陶赚了千万

刘宝春1965年出生,江苏兴化人,哲学硕士,2008年3月起出任南京市经委主任。此前,他曾先后任职江苏省溧水县委副书记、县长,南京市工交工委副书记、经委副主任,出事前任南京市经委主任。他主政的南京市经委的主要职责中,明文规定包括:指导全市工业结构调整,协调企业重大资产重组工作;指导工业企业、金融机构及社会资金的投资方向,按照国家和省有关要求,对上市企业的募集资金投向进行监督。

刘宝春作为南京市工业领域重大资产重组工作的主要负责人,参与了高陶与十四所资产重组的关键进程,是代表南

京市政府部门最后决策的三人之一,这个三人小组同意了高陶与十四所进行资产转换的最终方案。可以说,高陶重组所有重大事项和关键时间点,没有人比他更清楚。但恰恰是这样一个人,却违背了自己作为一个副厅级干部的政治操守和职业道德,把消息透露出去,并且利用其为自己牟利。

现已查明,刘宝春和妻子陈巧玲在高陶发布重组公告、停牌之前,动用300万元资金,在二级市场买入高陶股票,并且享受了高陶复盘后连续11个涨停板带来的巨大收益,由于介入时间较早,成本极低,账面利润高达千万元。

调查组突袭南京证券 风控经理电脑里搜出老鼠仓秘密

其实,高陶在重组停牌前后的异常情况,早就引起了中国证监会、上海证券交易所等监管部门的高度注意。

今年4月前后,在国内几个知名的财经、股票论坛上,陆续出现高陶准备重组、在与十四所洽谈投资、更改主业形态等消息帖,4月20日,高陶开盘即涨停,次日即宣布因策划重组停牌。

5月22日高淳陶瓷复牌并发布重组预案开始,该股迎来连拉10个涨停板强悍走势,短短11个交易日,股价从停牌前的8.13元涨至21.9元,涨幅高达169.37%。这期间,媒体和证券界对该股的异常走势进行了反复报道和质疑,那几个在停牌前就点出重组方隶属于央企中国电科十四所的帖子,特别引发了外界对于参与谈判的局内人士泄密的猜测。

此后不久,中国证监会稽查总队、江苏证监局等相关部门就组成调查团队,开始着手调查有关事项。公安部相关部门也相继介入,调查的深度和广度都大大增加。

因为南京证券和华泰证券这两家南京当地的大券商,都先后为高陶的重组做财务顾问工作,所以调查组也触及了他们,而刘宝春的妻子陈巧玲也在这个时候进入了调查组的视线。

陈巧玲在南京证券并非高管,而是中层,她毕业于厦门大学,在2001年进入南京证券,2005年进入风控部任职;调查组在一次突然性的证据搜查行动中,取得了包括陈巧玲的电脑数据在内的多方面证据。事件由此获得巨大进展,6月24日南京证券主动采取了“隔离措施”,陈巧玲被调往公司工会工作,11月26日,陈被刑事拘留,涉嫌罪名为内幕交易及泄露内幕信息两项。

陈巧玲有9年的证券业从业经验,她的同事介绍,其人业务熟练,行事稳重,也没有因为丈夫是南京市的实权人物而在日常显露出官太作派。她在低买高卖高陶的股票操作手法上,也采取了具有一定隐秘性的专业手段,比如估计到将来监管部门会对当事人本人及直系亲属账户进行监控,所以使用了她侄子的账户。但是调查组更专业的侦搜手段,超出了她的预料,从其个人电脑中复原的其侄子账户的买卖记录,让她难以自圆其说,她承认在高陶重组的敏感期内,买卖了大笔的高陶股票,并最终导致了刘宝春这条潜伏的大鱼暴露。

有意思的是,刘宝春夫妇买卖高陶股票的款项高达300万元,这笔钱的来源现在又成为新的调查对象。

国资委批复未到 股东大会或延期

高陶董秘王贵夫昨天向记者证实,到目前为止,尚未收到国务院国资委对于本次重组方案的批复。如果不能按期拿到批复,那么原定于本周五召开的2009年第一次临时股东大会将被取消,这次股东大会的议题就是审议与十四所进行资产置换重组的方案。至于何时再召开,目前没有时间表。

据了解,国务院国资委要批复的主要内容是,高陶通过资产置换和非公开发行股份购买资产方式,向中国电子科技集团公司第十四研究所、国睿集团有限公司、商翠云、丁丽君、宫龙、张敏、杨程购买其持

有的南京恩瑞特实业有限公司100%股权、张家港保税区国信通信有限公司100%股权、芜湖国睿兆伏电子股份有限公司100%股权以及十四所微波电路部、信息系统部的相关经营性资产和负债。

王贵夫说,在上报给国务院国资委的方案中,拟置出资产评估价值33,776.80万元,拟注入资产评估价值73,533.31万元。拟注入资产价值超过拟置出资产价值的部分,由高淳陶瓷向十四所、国睿集团有限公司、商翠云、丁丽君、宫龙、张敏、杨程以每股6.96元共计发行57,121,417股股份的方式支付。

十四所高管买卖记录审查中 “刘宝春”还会有几个?

除了刘宝春已经明确被查出有从事内幕交易的问题外,多个单位的多名与本案有关的官员、负责人,都在接受公安部、证监会稽查总队等方面的调查。其中,本次交易的出资方十四所也是“重灾区”。

十四所与高淳陶瓷11个涨停板的明显联系是,在整个事件中,有不少之前名不见经传的南京地区营业部因对高淳陶瓷的大单卖出而登上了龙虎榜。其中,上海证券南京定淮门大街营业部就是很引人注意的一个。公开数据显示,该营业部曾以1601万的大额买入和728万的卖出同时出现在6月8日(6月8日是高陶复牌后结束连续11个涨停的日子)交易龙虎榜中,而且,这仅仅是一个开始。自6月8日第一次上榜后,截至6月30日高淳陶瓷股价由20元继续攀升至26.27元的区间内,该营业部一共7次上榜,是上榜次数最多的营业部。

打开南京地图,不难发现,该营业部所处的位置与十四所仅一步之遥,其显示的地址为定淮门大街8号,而十四所所处的位置就在定淮门1号。另据调查,该营业部的开户名单中,有一长串的十四所员工名列其中。至于这些员工开设的

账户,在重组的敏感期内有没有进行过违规买卖,目前仍在调查中。

11月12日高陶重组收购报告书草案披露,在公司发布重大资产重组预案复牌后,高陶、十四所、五位认购股份的自然人、恩瑞特等三家被购买的公司以及相关中介机构各方,均有相关人员或亲属买卖高淳陶瓷股票,总计15人。其中买卖最为频繁的有三人,分别是十四所副所长马林的配偶孙芳、涉及重组的五个自然人之一张敏的母亲朱庆芬、所购买资产之一的国睿兆伏的副总经理刘林,前两人的买入或卖出交易均为23次,而刘林则有36次买进或者卖出高淳陶瓷股票的记录。

另外的公开数据显示,在非常敏感日期5月22日、25日、26日(5月22日复牌)连续三个交易日名列高淳陶瓷卖出金额前两名的营业部均为南京当地营业部,分别是联合证券南京中山北路营业部、南京证券云南北路营业部。后者正是刘宝春的证券账户开户所在地。

有关人士称,现在的线索非常多,非常乱,几乎是所有涉及重组的相关方,都被波及,所以调查组的工作量很大。

改进重组程序 防止内幕交易

即便不是南京市经委的官员或十四所的高管,那些与官员们、与高管们有着长期的利益相关性的机构也有办法成为先知先觉者。

来自WIND的数据显示,截至11月22日,今年共有109次有关重组、并购的公告发布,涉及A股上市公司86家,但其中却有49家的股票有基金在三季度末重仓持有,亦即作为机构投资者的基金早已群体“潜伏”其中,现在A股市场的股票只要遇到有资产重组的题材,都会被各方庄家拿来炒作一番,轻则翻倍,重则翻几倍。高陶只不过是这众多的“潜伏”炒作事件中,一个因为既得利益者操作严重不当,而擦枪走火、晒之于阳光下的意外。

上交所的有关人士称,A股关于资产重组的有关程序如果不加以改进,很难从制度上根除“高陶现象”。因为重组的发布权,实际上都集中于参与重组的利益相关方,制度不改进,就无法防止这些相关方进行利益交换。

改进制度的根本办法就是把信息的发布权收归第三方,让重组链条上的利益相关方最小程度地控制重组进程。如果刘宝春不知道重组的消息会什么时候公告,如果十四所方面不知道什么时候能拿到高淳国资委转让的高陶股权,这些人也就不会铤而走险,去导演这场惊动全国的潜伏闹剧了。快报记者 石成

A股指数

	上证指数	深证成指
开盘	3246.95	13882.18
最高	3315.03	13971.23
最低	3178.23	13544.50
收盘	3302.90	13940.44
涨幅	1.71%	0.47%
成交额	1438.7亿	871.9亿

华夏银行 HUAXIA BANK

14日外汇牌价

货币种类	现汇 买入价	现钞 买入价	现汇 卖出价	现钞 卖出价
美元	681.5	676.04	684.24	
港币	87.92	87.22	88.28	
欧元	995.52	974.53	1003.51	
日元	7.6713	7.5096	7.7329	
英镑	1103.05	1079.79	1111.91	
瑞士法郎	657.9	644.15	663.45	
新加坡元	488.09	477.99	492.41	
瑞典克朗	95.4	93.44	96.26	
加拿大元	641.5	628.23	647.17	
澳大利亚元	617.21	603.65	621.92	