

# 精工钢构十亿增发离奇失效

## 保荐人认为时间紧发行难度太大

□本报记者 刘兴龙

2月13日，核准批文已经过去半个月，精工钢构的公开增发依旧没有下文。缺钱的精工钢构主动放弃10亿元再融资计划，这样的行为显得十分离奇。

在公告缄默的背后，尝试“保发”的精工钢构直指保荐机构“蹉挑子”是增发失败的原因。而光大证券表示，春节前一周精工钢构才启动发行，为了避免包销风险，从而停止了保荐工作。

### 精工：已为增发做好准备

2011年3月，精工钢构推出公开增发预案，拟融资不超过10.03亿元（后调整为9.71亿元），投资于重型异型钢结构等四个项目，并于7月27日顺利收到证监会核准发行的批复。按照规定，批复自核准发行之日起6个月内有效，但是直到2012年1月末批文过期，精工钢构依然没有实施增发。

“目前批文已经失效，这次增发不做了。由于不属于法定的披

露内容，因此公司并未发布公告”，精工钢构证券部工作人员证实确实已放弃增发。

其实，除了增发计划之外，精工钢构还在2011年提出拟公开发行7亿元公司债券，用于偿还银行贷款和补充流动资金，借此改善公司资金状况。对于“缺钱”的精工钢构来说，为何要放弃这样的融资机会？

“我们公司已经为增发做好了准备，也符合监管机构的要求。不过，由于与保荐机构的协调存在障碍，导致增发无法继续进行”，精工钢构工作人员对再融资告吹的结果十分无奈，“如果增发能够如期进行，将会为公司的经营提供资金支持。考虑到2012年经济环境的因素，可能会出现较多的收购标的和投资机会，现在只能用自有资金来实现企业的扩张”。

从公开信息来看，精工钢构为了实现“保发”做了许多的努力。2011年12月28日，精工钢构披露子公司两项钢结构销售、安装

工程合同，金额约10260万美元，毛利率预计25%，工期分别为11个月和16个月，照此估算的税前利润将达到1.61亿元人民币，相当于2010年税前净利润的65%。仅隔了三个交易日，2012年1月4日，董事长方朝阳购入股票112.80万股，并计划1个月内继续增持，合计金额不低于2000万元。

精工钢构内部人士对中国证券报记者表示，早在增发议案审议之前，公司已经用自有资金投入了数千万元，融资计划的实施是后续投资的保障。迫于资金的需求，公司决定在批文到期前实施增发，不过光大证券拒绝提供相关文件，导致融资计划“流产”。

### 光大：临近过期难发行

精工钢构与光大证券的渊源最早可追溯到2006年。自上市以来，精工钢构分别于2006年、2009年两次面向机构投资者定向增发，募集资金合计6.58亿元，主承销商均为光大证券。如今，精工钢构与光大证券已经是三度联手，

为何原本合作无间的双方会产生如此大的矛盾？在批文即将到期之际，增发发行出现了哪些变故？

了解事件过程的一位光大证券保荐人透露，自从拿到证监会批文之后，由于精工钢构希望以较高的价格进行公开增发，从而获得更多的募集资金，发行工作一直处于等待的状态。但是事与愿违，A股市场持续低迷，精工钢构的股价从12.79元，一路跌至最低7.23元。直到春节前一周左右，精工钢构才通知保荐人启动发行。

“这件事的主要责任在精工钢构，我们多次提示发行时机，不过上市公司觉得自身价值被低估，想等股价回升，但是市场走势不是个人能够预判的”，这位保荐人指



# 北车海外首签定向采购协议

中企掘金泰轨道交通市场

□本报记者 孟斯硕

中国北车（601299）今日公告，公司控股子公司长客股份13日与泰国曼谷轨道交通公司（BTSC）签署了《战略合作协议》，当曼谷有关政府部门授予BTSC车辆采购合同，BTSC将首选向北车长客采购车辆。这是我国轨道交通装备制造企业首次与国外用户直接签订车辆定向采购并共同开发未来市场的战略合作协议。

中国北车表示，国际市场是中国北车着力发展的三大市场之一，也是中国北车重要的利润源。此后，以战略合作关系的方式拓展国际市场，将有利于满足用户的个性化需求。今后，这种合作模式将复制到国际其他区域。

### 城轨车辆市场潜力巨大

“目前曼谷有70公里的轨道交通线路，未来曼谷将把轨道交通发展作为基础设施建设中最重要的一个方面来发展，以解决城市交通的问题。”泰国曼谷市副市长拉崇告诉中国证券报记者。据其介绍，未来20年曼谷规划城市轨道交通里程491公里，未来30年再将扩展300公里。这意味着曼谷的轨道交通发展未来将达到类似北京、上海等大型城市的规模，曼谷未来轨道交通市场蕴藏着巨大潜力。

曼谷轨道交通公司正在投标当地政府组织的几个车辆采购项目，其中包括为曼谷绿线、曼谷绿线北延伸线、曼谷绿线南延伸线

以及曼谷LRT线等项目累计200辆车。

根据协议内容，曼谷轨道交通公司中标以上项目后，将首选从长客股份公司采购所需车辆，并将共同合作开发泰国新的商机。

中国北车长客股份公司与曼谷轨道交通公司的合作始于2007年。当年6月，其与长客股份公司签订了48辆地铁车辆采购合同。2011年10月，又向长客股份公司增购原合同20辆地铁车。

中国北车在泰国市场的发展只是公司进军海外市场的一个缩影。事实上，近几年来，中国北车海外出口市场不断扩大，并已经成为企业重要的盈利增长点。中国北车表示，今后，与泰国的这种合作模式将复制到国际

上其他区域。

“目前海外出口营业收入占公司总营业收入的20%，我们希望未来5年这一比例可以逐步提高至30%甚至30%以上。”中国长客股份公司董事长董晓峰告诉中国证券报记者。

### 基建企业看好泰国市场

不仅仅是城轨车辆生产企业，中国基础设施建设类企业也都看到了泰国城市基础设施建设市场所存在的巨大商机，并希望能跻身其中。而泰国在经历了2011年水灾袭击后，政府也希望同中国企业有更进一步的合作。

中国铁建（泰国）有限公司总经理徐浚告诉中国证券报记者，中国铁建已经与曼谷政府开展了

合作，曼谷机场线即为中国铁建修建，未来公司希望能与曼谷政府在城轨市场有进一步的合作。

在谈到建设资金来源方面，提拉崇告诉中国证券报记者，一方面曼谷政府在跟一些财团合作，取得长期的贷款；另一方面，政府也会做一些轨道沿线的土地开发，从土地税收中获得资金。

同时，提拉崇也提到，曼谷市政府已经与中国国家开发银行代表就未来的投资合作进行了交流，可能未来国家开发银行会与一些曼谷的企业进行合作。

事实上，目前中国很多企业已经参与到曼谷的市政建设中。据提拉崇介绍，曼谷市政大楼项目正在由中国建筑公司建设，该项目投资超过20亿元人民币。

## 金发科技公开增发 今日申购

□本报实习记者 常仙鹤

金发科技（600143）公开增发今日申购，公司拟公开发行2.5亿股，发行价格为12.63元/股，募集资金总额31.575亿元，优先向老股东配售比例为10:1.79。

本次募集资金拟投资5个产能扩建项目的建设：年产80万吨环保高性能汽车用塑料生产建设项目、年产10万吨新型免喷涂高光ABS生产建设项目、年产10万吨环保高性能聚碳酸酯及其合金生产建设项目、年产8万吨高强度尼龙生产建设项目和年产15万吨再生塑料高性能化技术改造项目。完全达产后将新增产能123万吨，公司总产能将大幅提升，为公司业务规模的快速扩张提供了基础保障。

此次公开增发缴款及网上清算时间为2月14日至17日，期间金发科技股票全天停牌，2月20日恢复正常交易。

### □本报记者 李若磐

迫于监管层的压力，S\*ST生化（000403）终于召开董事会向大股东追讨四川省长征药业股份有限公司股权被拍卖所产生损失，追偿标的定为6500万元。同时，公司计划于2月29日重新召开股东大会审议2010年年报及损失追偿事项。

振兴集团有限公司早在2005年涉足对S\*ST生化的重组，而直到4年后的2009年，振兴集团与S\*ST生化的前东家三九集团之

## 监管压力下 S\*ST生化向大股东追讨6500万

间对于S\*ST生化在三九时代的复杂债务仍未能达成一致。最终振兴集团成了债务承担方。2009年4月17日，S\*ST生化与振兴集团签订《协议书》，约定：S\*ST生化对子公司上海唯科生物制药有限公司的银行债务（2.04亿元及利息）提供的担保由振兴集团转接，在振兴集团未将担保转接之前，如因上海唯科的对外担保给S\*ST生化造成的损失，由振兴集团赔偿。但协议签订后，振兴集团一直没有按照协议的约定承接S\*ST生化对上海唯科的担

保。2011年1月11日，由于上海唯科对浦东发展银行金桥支行的5000万元贷款到期未能偿还，S\*ST生化提供质押担保的四川省长征药业股份有限公司70.42%股权被拍卖，拍卖所得6500万用于偿还该笔银行借款。

今年2月1日，深交所给予S\*ST生化董事长史跃武公开谴责处分，并责成公司就《2010年度报告及摘要》、《2010年度董事会工作报告》、2010年度大额资产减值准备计提、向控股股东行使追偿权等议案在近期内及时召开股东

## 锦龙股份 控股股东提议调整增发方案

□本报记者 李香才

锦龙股份（000712）公告，公司接实际控制人杨志茂通知，公司控股股东东莞市新世纪科教拓展有限公司提议对公司曾于2011年10月披露的非公开发行股票预案作调整并提交公司董事会审议，公司

拟于近期召开董事会审议非公开发行股票预案调整相关事项。

根据有关规定，为避免股票价格波动，保护广大投资者的利益，经公司向深圳证券交易所申请，公司股票于2012年2月14日开市起停牌，公司计划于2月17日刊登相关公告后复牌。

公司去年10月18日公布定向增发预案，公司拟向控股股东东莞新世纪非公开发行股票1.35亿股，全部由东莞新世纪以现金认购。以2011年10月18日为定价基准日，以定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%为发行价格，即12.30元/股。拟募集资金

总额16.65亿元，扣除发行费用后将用于增加公司的自有资金。本次非公开发行股票后，东莞新世纪持股比例将超过30%，触发了要约收购义务，尚须获得中国证监会要约收购豁免。

公司公布增发预案前股价收13.48元/股；2月13日收10.61元/股。

## 成品油价上调推高炼厂开工率

未来柴油供求或因检修收紧

2月8日零时国家发改委上调汽柴油零售价300元/吨，引发各地汽柴油批发价的同步跟涨。市场机构统计显示，目前各地炼厂开工率维持较高水平，上游资源供应良好。不过，未来三个月主营炼厂将进入检修高峰期，柴油供求关系或将因此收紧。

据安迅思能源统计，华东、华南、华北地区的柴油批发价跟涨幅度为190—220元/吨，汽油批发价跟涨幅度为300元/吨。截至2月10日，0#柴油国内均价为8520元/吨，较上周五上涨184元/吨；93#汽油国内均价为9601元/吨，较上周五上涨300元/吨。

该机构称，调价后国内柴油批零价差有所改善，但程度不大，未来柴油价格或受供需面等利好

因素的支撑而保持相对坚挺。而由于目前国内对汽油的需求依旧疲软，因此汽油涨价后市场的观望气氛进一步加重。此外，由于大多数地方炼厂库存不高，且看好后市，因此多数不愿意轻易地降价销售，预计后期批发价格将稳中略涨。

该机构指出，由于炼油利润好转，部分炼厂有意延迟了检修计划。地方炼厂和主营炼厂的开工率比上周略增或持平，上游资源维持了良好的供应状态。但其同时认为，3—5月份将是国内主营炼厂的检修高峰期。主营炼厂检修可能导致减少700万吨的原油加工量，市场平均每月将减少90万吨柴油供应，后期柴油供求关系或将收紧。”（汪瑾）

### 黄金量价齐升

## 辰州矿业净利增1.5倍

四家中小板公司漫步者（002351）、辰州矿业（002155）、利君股份（002651）、保龄宝（002286）14日发布业绩快报。

漫步者2011年实现营业总收入8.3亿元，同比增长15.53%；实现净利润9984万元，同比增长3.02%；实现每股收益0.34元。公司表示，公司净利润增长率低于营业收入增长率主要原因是由于原材料价格和人工成本上涨比率高于销售价格上涨，其次是公司拓展国内外营销网络，使销售费用比去年增长63.02%所致。

辰州矿业2011年营业总收入40.82亿元，同比增长41.76%；归属于上市公司股东的净利润5.52亿元，同比增长153.41%；实现每股收益1元。公司表示，净利润大幅

增长主要是由于黄金产品产量增加，产品平均销售价格高于上年。

利君股份2011年实现营业收入12.5亿元，同比下降13.52%；实现净利润4.51亿元，同比下降21.70%；实现每股收益1.25元。公司表示，营业收入下降主要是由于公司辊压机受下游水泥行业投资放缓影响导致销售同比下降所致，公司主要产品辊压机、选粉机收入11.59亿元，同比下降17.22%。

保龄宝2011年净利润同比增长30.39%，业绩增长符合公司预期。公司14日公布2011年度业绩快报称，公司实现营业收入9.50亿元，归属上市公司股东净利润5581.11万元，分别同比增长31.89%和30.39%。每股收益0.54元。（黎宇文 董文杰）

## 国民技术去年业绩下滑四成

国民技术（300077）公布2011年度业绩快报，2011年，公司实现营业收入5.71亿元，同比下降18.65%；归属于上市公司股东净利润1.07亿元，同比下滑39.75%。每股收益为0.39元。

公司称，业绩下降原因有

三：一是2011年移动支付产品销售收入有较大幅度下降；二是USBKEY安全主控芯片产品销售价格出现一定下降，对综合毛利率产生影响；三是公司研发和经营费用增加较快。

（谢卫国）

## 厦工股份再次减持兴业证券

□本报记者 张怡

厦工股份（600815）公告，自今年1月4日至2月10日止，公司通过上海证券交易所股票交易系统累计出售所持兴业证券（601377）股票810.36万股，占兴业证券总股本的0.368%。经初步测算，扣除股票成本、相关税费后，公司累计出售兴业证券股票对当期净利润的影响金额约8500万元，约占公司2010年度经审计净利润的13.73%。

兴业证券自2011年12月22日起股价节节攀升，从最低7.87元起至2月13日报收10.79%。本次减持后公司尚持有兴业证券股票3069.64万股，占兴业证券总股本的1.395%。

### 产品价格下跌

## 茂化实华缓建乙醇胺项目

茂化实华（000637）公告，由于化工产品市场价格大幅度下跌，项目效益未达预期，公司拟缓建0.6万吨/年乙醇胺装置改扩建至4.6万吨/年项目。

公告称，2008年3月26日，公司董事会审议批准公司建设0.6万吨/年乙醇胺装置改扩建至4.6万吨/年项目。随后签署了相关合同，并完成项目立项等工作。不过，受2008年下半年开始全球经济危机爆发影响，化工产品市场价格大幅度下跌，该项目经济效益不及可研报告预期而在2009、2010、2011年均暂缓

建设。在按目前市场价格及该项目工艺能满足的多产三乙醇胺方案，对该方案进行项目效益测算，项目实际效益为14万元/年。

鉴于该项目效益未达可研预期，公司决定项目继续缓建，但对乙醇胺行业发展状况进行分析表明，乙醇胺发展前景正在好转，公司决定继续跟踪该项目，在适当时机重启建设，股东大会授权董事会择机决定重新启动乙醇胺项目的建设。该议案尚需公司2012年第二次临时股东大会审议批准。（李香才）

# 郑州宇通客车股份有限公司配股提示性公告

股票代码：600066			股票简称：宇通客车	编号：临2012-009
注：以上时间均为正常工作日。如遇重大突发事件影响本次配股，保荐人（主承销商）将及时公告，修改本次发行日程。				
二、本次配股的认购方法				
1、配股缴款时间： 2012年2月13日（T+1日）起至2012年2月17日（T+5日）的上交所正常交易时间，逾期未缴款者视为自动放弃配股认购权。				
2、认购缴款方法： 原股东于缴款期可通过网上委托、电话委托、营业部现场委托等方式，在股票托管券商处通过上交所交易系统办理配股缴款手续。配股代码“700066”，配股简称“宇通配股”，配股价格14.38元/股。配股数量的限额为截至股权登记日股东持股数乘以配股比例（0.30），可认购数量不足1股的部分按照精确算法原则取整。请股东仔细查看“宇通配股”可配证券余额）。在配股缴款期内，股东可多次申报，但申报的配股总数不得超过该股东可配数量限额。				
三、发行人和保荐人（主承销商） 1、发行人：郑州宇通客车股份有限公司 办公地址：河南省郑州市管城区宇通路宇通工业园 法定代表人：汤玉祥				
2、保荐人（主承销商）：中原证券股份有限公司 2012年2月14日 办公地址：郑州市郑东新区商务外环路10号中原广发金融大厦 联系人：杨成妍、申璐、王坤 电 话：010-88088832 传 真：010-88086182 发行人：郑州宇通客车股份有限公司				
3、配股比例及数量：本次配股以2012年2月10日（股权登记日，T日）收市后				
宇通客车股本总数519,891,723股为基数，每10股配3股，共计可配售股份数量为155,967,516股。				
4、发行人控股股东郑州宇通集团有限公司已承诺以现金全额认购本次配股中其可配售的股份数。				
5、配股价格和募集资金总额：配股价格为14.38元/股，预计募集资金总额不超过2,242,812,880.08元（含发行费用）。				
6、发行对象：截至股权登记日2012年2月10日（T日）下午上交所收市后，在登记公司登记在册的宇通客车全体股东。				
7、发行方式：网上定价发行。				
8、承销方式：代销。				
9、本次配股主要日期和停牌安排：				
交易日期	配股安排	停牌安排		
2012年2月8日（T-2日）	刊登配股说明书及摘要、配股发行公告、网上路演公告	正常交易		
2012年2月9日（T-1日）	网上路演	正常交易		
2012年2月10日（T日）	股权登记日	正常交易		
2012年2月13日（T+1日）	配股缴款起止日期 配股提示性公告（5次）	全天停牌		
2012年2月17日（T+5日）	登记公司网上清算	全天停牌		
2012年2月20日（T+6日）	刊登配股发行结果公告 发行成功的除权基准日或发行失败的恢复交易日及发行失败的退款日	正常交易		
2012年2月21日（T+7日）				