

185亿购中星集团 *ST中企整合集团地产业务

◎记者 邵好 ○编辑 邱江

背靠身后资源,*ST中企意欲“凤凰涅槃”。11月24日,*ST中企发布重组预案,拟以发行股份及支付现金的方式,向控股股东地产集团购买其持有的中星集团100%股权,预估值为185.22亿元。其中,以现金方式支付交易对价的15%,剩余85%以发行股份方式支付,发行价格为5.23元/股,发行数量约为30.1亿股。同时,*ST中企拟以同样的价格向华润商业、平安不动产、平安磐海汇富等6名交易对象发行约18.16亿股,募集不超过95亿元配套资金,用于支付重组现金对价以及拟注入资产的在建房地产项目。

中星集团为一家具有国家房地产开发一级资质的专业房地产企业,其主营业务包括房地产项目的开发、租赁等业务。据悉,中星集团在注入*ST中企前先进行了集团内业务整合,即地产集团将其控制的除上市公司之外的主要市场化房地产开发业务资产整合至中星集团,同时剥离中星集团不适宜注入上市公司的业务及资产。

经过地产集团操盘,整合后的中星集团2015年、2016年1月至8月分别实现营业收入59.8亿元、33.61亿元,分别实现归属母公司股东净利润8910.61万元、1.76亿元。

*ST中企表示,通过收购完成集团内业务整合后的中星集团,将获取地产集团绝大多数市场化房地产开发项目。这些项目总土地储备约200万平方米,分布于六个城市,补充了公司的土地储备,为公司未来业绩增长打下良好的基础。

长期来看,此次收购资产具有良好的盈利前景,相关资产进入公司后,将有助于提升上市公司资产质量和经营业绩,为股东创造更高的回报。不过,由于房地产开发项目周期较长,相关销售和结算收入需要一定的周期,因此对公司盈利水平的提升将会逐步体现。

值得一提的是,*ST中企此次重组是上海国企改革的重要步骤之一。2013年至今,中央和上海市出台多项政策,明确了上海市国企改革的主要目标,即经过3至5年的推进,基本完成国有企业公司制改革,除国家政策明确必须保持国有独资的之外,其余实现股权多元化。

此次重组是地产集团推进市场化房地产开发业务资产证券化的重要战略部署。借此,地产集团旗下市场化房地产开发业务的资产证券化率进一步提高,符合上海市国企改革的精神,有助于实现国有资本整体效率的优化。



恒大二度举牌 “谁的万科”僵持不下

◎记者 邵好 ○编辑 邱江

乱麻难解,即使对“快刀”恒大而言也不例外。

11月23日早间,万科A发布公告称,截至11月22日,恒大及其下属子公司已持有万科A约11.04亿股,占万科总股本的10%,实现第二次举牌。

与首次举牌时低调建仓不同,此轮恒大增持几乎“不计成本”,大笔集中买入时常拉动万科A股价波动明显。根据公告,恒大地产集团及其旗下九家公司于8月12日至8月22日、11月9日至11月22日之间通过深交所购入公司A股股份5.52亿股,占公司总股份的5%。对照股价走势,万科A在8月12日、15日及16日连续三个交易日均放量涨停,此后数日虽有回落,但依然保持高位。11月9日,万科A再度高开高走,当日涨幅高达8.59%,此后顺势攀升,11月18日甚至探得29元的历史新高。

虽然恒大依然解释为“认可万科A

的投资价值”,但明显迥异的建仓风格已很难让市场视其为“渔利者”。

恒大首次举牌之时,恰逢“宝万之争”难解难分,既与万科渊源颇深“惺惺相惜”,又一手化解宝能“平仓”之险的恒大,自然被市场寄予“快刀斩乱麻”的厚望,诸如“恒大接手万科”这样的传闻更是甚嚣尘上。

“恒大最不济也是和安邦一样的‘渔利者’,静待‘谁的万科’厮杀,坐收胜利果实。”有市场人士如此评论。

如今看来,从开始的低调建仓,到如今的高调拉板;从A股市场的初学者,到折腾出“恒大概念股”这一题材的操盘高手,恒大对市场始终有着“掌控”之意。

尤其是此次完成“二度举牌”,以10%的持股比例成为仅次于宝能、华润的“第三大势力”,恒大更为庞大的意图正在逐步展露。只是,当持股量逐步增加、参与资金不断扩大之时,恒大也正陷入万科“困局”之中,活动空间愈加狭小。

据记者统计,根据已经公告的情况,宝

能、华润、恒大、安邦对万科的持股比例分别为25.4%、15.24%、10%、6.177%,万科管理层掌控的资管计划则合计持有约7.12%股权,几大角力方手中合计持有的万科股权比例已高达约63.94%。

考虑到部分港资已在搜集万科H股股份,部分机构仍持有数量不低的万科A股,目前流通在外的万科股份尤其是万科A股数量远低于市场预期。

“散落”在外的股权越少,想拿到更多股权的成本也就越高,同时对股权之争及万科自身的影响也就越大。这也就是为何宝能已不再大手笔增持的原因之一。

从另一角度来看,宝能、华润、安邦,以及恒大都面临着同样的问题:当流动性渐弱,难以持续加仓,又无法率性离场。

这或许正是万科管理层所愿意看到的,虽然股东从一众小散变成了资本大鳄,但相互之间的制衡并没有减弱,资本大鳄自己无法独吞万科,也绝不愿把既得利益拱手让人,最终,只能久锁僵局,长相厮守。

南玻A回应系列热点问题 宝能20亿无息贷款“驰援”

◎记者 黄群 ○编辑 孙放

深受“离职风波”困扰的南玻A今日发布澄清公告,对系列热点问题予以回应。与此同时,作为控股股东的“宝能系”则“雪中送炭”,由钜盛华向南玻A紧急提供20亿元无息贷款,以稳定局面。

针对近期多家媒体就公司管理层“离职风波”的报道,南玻A今日表示,部分传闻并非实情,但有些问题仍待核查。

首先,就“宝能系”以南玻A名义发布《告中国南玻集团全体员工书》这一传闻,南玻A明确表示不属实。公司称,《告员工书》并非公司发布,同时经函证(宝能旗下)前海人寿及一致行动人,均未以南玻A名义发布上述《告员工书》。

就前海人寿曾在南玻显示器资产重组过程中“作梗”,即“董事会批准同意将科技园北区的导电膜大楼连同相关资产一起出售,并以高于当初曾给前海人寿报价(6.5亿元)的7.25亿元与买家签订协议,还收取了定金。但前海人寿突然变卦,要求废除合同,强行收购此栋楼,使公司面临巨大的法律诉讼风险”的报道,南玻A也认为不属实。

公司在澄清公告中解释称,深圳科技园北区导电膜大楼(即南玻电子大厦)的产权人为南玻玻旭科技公司,该公司是南玻显示器件科技公司(下称“南玻显示”)的全资孙公司,而南玻A虽持有南玻显示

44.7%股份,但并非第一大股东。据此,南玻A认为,南玻显示通过出售南玻伟光电膜公司100%的股权,间接出售导电膜大楼的行为,作为参股股东的南玻A无权干涉,该交易事项无需经过公司董事会或股东大会审议。

更重要的是,就公司高管离职原因系前海人寿干预公司股权激励计划一事,南玻A称公司高管系主动提出辞职,提交的辞职报告中并未提及股权激励计划相关事宜。因此该传闻也不属实。

而对其他传闻,如公司离职高管团队涉嫌违反竞业禁止规定和掏空上市公司,部分离职人员加入旗滨集团;公司与富隆国际、前海裕盛、前海裕鑫存在关联关系,今年5月收购丰威

科技100%股权涉嫌利益输送;以及与旗滨集团在光伏电站的合作建设中,旗滨方面工作人员涉嫌侵犯南玻的商业秘密等,南玻A表示仍需时间进行核查。

值得关注的是,在南玻A当前深陷困境的情况下,来自宝能方面的股东钜盛华向市场传达了其坚定支持上市公司的信心。11月22日,钜盛华向南玻A发函称,为支持公司稳定经营发展,将通过自身或指定关联方提供20亿元无息借款。

具体来看,该笔借款利息为零,若南玻A需要申请续期,则续展期间的利息同样不予计取,上市公司也无需提供保证、抵押、质押等任何形式的担保。

航天电器 拟收购同业资产

◎记者 聂晶 ○编辑 孙放

9月初起停牌的航天电器,今日首次披露了重组细节:公司拟通过发行股份及支付现金的方式购买林泉航天电机有限公司(下称“林泉电机”)旗下多项资产与讯达康通讯设备(惠州)有限公司(下称“讯达康”)51%股权,同时募集配套资金。

具体来看,航天电器初步确定拟购买林泉电机的部分经营性资产及其持有深圳市航天电机系统有限公司(下称“深圳航天电机”)68%股权与深圳斯玛尔特微电机有限公司(下称“斯玛尔特”)51%股权。

林泉电机系航天电器控股股东贵州航天工业有限公司的全资子公司。工商信息显示,该公司注册资本2.67亿元,主营业务包括微特电机、二次电源、遥测系统、伺服控制系统及机电一体化产品等。深圳作为林泉电机集团民品生产出口基地,设有多家分公司,深圳航天电机和斯玛尔特即是其中两家。资料显示,深圳航天电机于2015年4月成立,注册资本500万元,主营业务为电机产品的技术服务、咨询、转让、研制、生产、销售伺服电机系统、无刷电机及其他类电机产品等;斯玛尔特的经营历史较长,成立于1998年9月,注册资本210万美元,主要生产同步电机、步进电机、电动执行器和驱动控制器等。

航天电器同时拟收购的另一家公司讯达康,系讯达康实业有限公司全资子公司,实际控制人为凌懿勋。该公司成立于2005年11月24日,注册资本665万美元,主要产品为光纤收发器、光纤连接器、光纤适配器、光缆等,目前拥有24项专利和两项软件著作权。

据悉,交易各方目前已签订《意向性协议》。航天电器表示,正在积极与交易对方就交易方案等事项进行沟通、协商。公司还透露,还有其他收购标的正在商谈过程中。

高送转大戏热演 交易所问询不断

◎记者 王子霖 ○编辑 邱江

岁末“高送转”大戏如期开演,“10转25”、“10转30”屡见不鲜,交易所今年对此监管力度进一步加强。截至目前,作为今年高送转“先头部队”的永和智控、天龙集团、北信源、瑞和股份以及山东华鹏均领到了交易所发出的问询函,高送转是否配合减持以及内幕信息的保密情况成为监管层最为关注的内容。

高送转伴随大比例减持

众所周知,高送转对于公司股价有一定的刺激效果,一些有减持意愿的公司重要股东意欲通过高送转刺激股价,进而有利于减持。因此,监管层对此给予高度关注。

天龙集团是较早披露2016年度高送转预案的公司之一,巧的是,就是此前一周公司控股股东发布了减持计划。11月17日晚间,天龙集团公告,公司控股股东及实际控制人冯毅提议公司2016年度利润分配预案向全体股东每10股转增15股派现0.5元(含税)。而此前的11月11日晚间,公司控股股东发布了减持计划,公司控股股东、董事长冯毅及其一致行动人拟在未来6个月内以大宗交易方式合计减持不超过2860万股,合计减持比例不超过9.84%。此外,公司第二大股东程宇、董事陈铁平均披露了减持计划。

天龙集团高送转预案披露后,公司股价最高涨至42.33元/股,市场反应热烈,引发交易所关注。22日晚间,天龙集团披露深交所下发的问询函,问询函首个问题便直指公司是否存在炒作股价以配合大股东减持的意图。

具体看,问询函首先要求天龙集团对高比例送转预案的筹划过程,包括起始时间、参与筹划人及决策过程,相关信息的保密情况以及是否存在信息泄露,高比例送转预案是否存在炒作股价并配合大股东减持的意图予以说明。还要求公司补充披露公司其他5%以上股东及董事、监事、高级管理人员是否有减持意向,及其减持计划。

天龙集团在随后对问询函的回复中强调,本次高比例送转预案不存在炒作股价并配合大股东减持意图,大股东减持的主要理由是个人以及公司资金压力。

高送转紧随定增股上市

与天龙集团类似的是,北信源在推出高送转预案之前,有定增股份上市,故而同样引起了交易所的关注。

北信源21日晚间披露“10转20”的高送转预案后,即收到深交所下发的问询函。经查阅,公司收函的原因缘于两周前披露的一则非公开发行新股的上市公告书。

回查该公告,公司以每股18.98/股的价格发行6650万股,募集资金12.62亿元,景顺长城基金、宝盈基金、浙江浙银资本以及北信瑞丰基金等参与认购。值得注意的是,上述对象认购的合计6650万股股票均无限售期,已于11月16日上市流通。以公司最新股价25.20元计,上述机构目前浮盈超过30%。

深交所就此向北信源发问,要求公司结合上述投资机构近三个月公司股票交易情况,补充说明是否存在炒作“高送转”概念配合机构投资者进行减持的情形。

此外,北信源今年5月份刚刚完成“10转9”的2015年度权益分配预案。三

季报显示,公司分红后的总股本已增至5.13亿股,而资本公积余额仅有1397.16万元。深交所向问询函中对此发问,要求北信源对是否存在充足资本公积实施2016年度高比例送转预案进行详细说明。

高送转信息保密遭质疑

在交易所迄今为止对于年报高送转的五份问询函中,无一例外地包括了对于信息保密情况的问询。其中,对于中小板公司瑞和股份和永和智控,深交所额外要求按照《中小企业板上市公司规范运作指引(2015年修订)》第7.7.18条的要求及时报送内幕信息知情人买卖股票的自查报告,以及补充说明本次利润分配预案披露前三个月内投资者调研的详情情况。

而对于山东华鹏的问询更是和市场传闻有一定关联。公告显示,山东华鹏的高送转预案披露于21日晚间,公司拟向全体股东每10股转增股本16股,同时以现金股利向全体股东每10股派2元(含税)。就在山东华鹏推出高送转预案的不到一周前,多家网站纷纷传公司将推出2016年度高送转预案,公司由此停牌,理由为“重大事项未公告”。而公司最终公告的正是高送转,公司股票也在复盘后牢牢封死涨停。

因此,山东华鹏高送转预案公布后,上交所的问询函接踵而至,关注点直指上市公司是否存在内幕交易的情况。

山东华鹏则在回函中表示,2016年11月17日收市后,市场传闻中存在“高送转”方案,但公司在市场传闻前,主要股东及董事会等管理层并未论证过相关事宜。本次提议及审议通过送转及利润分配方案系为稳定市场预期、保护公司股东利益。

深圳投控 18亿接掌天音控股

◎记者 黄群 ○编辑 孙放

天音控股今日公告,公司国有股东中国新闻发展深圳有限公司(下称“中新深圳公司”)将其持有的上市公司13191.76万股股份(占股13.76%)转让给深圳投资控股有限公司(下称“深圳投控”),转让价格18亿元。

10月初,天音控股获悉第一大股东中新深圳公司拟向第三方转让其所持股份,截至11月22日,公开征集受让方工作已经结束。目前,中新深圳公司已与深圳投控签署《股份转让协议》,由深圳投控受让其所持有的天音控股13.76%股权,合计13191.76万股。转让总价款18亿元,折算为13.64元每股,较天音控股停牌前股价溢价约21%。转让完成后,中新深圳公司将不再持有天音控股股份,深圳投控成为公司第一大股东,天音控股也将由新华社控制企业转入深圳国资旗下。

资料显示,深圳投控为国有独资企业,控股股东及实际控制人为深圳市国资委,背景雄厚。该公司官网显示,深圳投控所属全资、控股企业68家,主要参股企业26家,经营范围涉及房地产、金融、证券、保险、高新技术投资与担保服务、高科技工业、公用事业、环境保护、建筑设计咨询等众多领域。2011年,深圳市政府进一步深化投融资体制改革,赋予深圳投控开发运营四个产业园区项目,带动解决110个市政项目投融资的任务。

中储粮“收编”中储棉 强化全球收储龙头地位

◎记者 王雷青

国务院国资委23日宣布,经报国务院批准,中国储备棉管理总公司(简称“中储棉”)整体并入中国储备粮管理总公司(简称“中储粮”),成为其全资子公司。通过本次合并,中储粮在收储范围上将全面覆盖粮油棉,进一步强化全球收储龙头地位。

中储粮、中储棉同为农业类央企,中储粮偏重于政策性粮油收储,中储棉主要是负责国家储备棉的经营管理。资料显示,目前中储粮的体量极为庞大。作为公益类央企,中储粮主要负责中央储备粮油的经营管理,对中央储备粮的总量、质量和储存安全负总责。统计数据显示,中国粮食库存约70%由中储粮总公司负责监管,仅2015年一年,中储粮粮食购销总量达到27亿吨。截至2015年底,中储粮拥有总资产11263亿元,员工总数44万人,直属库344家,全年实现营业收入1543亿元。

而中储棉是经营管理国家储备棉的政策性央企,于2003年3月28日成立。受国务院委托,中储棉总公司具体负责国家储备棉的经营管理。中储棉总公司目前下辖16个直属库,分布于全国各主要棉花产销区。资料显示,中储棉共有20家全资子公司、4家控股公司,但每年的经营收入与利润总额,都要比中储粮少很多。

业内人士称,无论在业务经营范围还是企业整体规模上,中储棉都比中储粮小得多,尤其是2014年国家取消棉花临时收储政策之后,中储棉政策性收储的棉花总量也大为减少,因此中储粮收编中储棉的难度并不大。

业绩大增却拖延预告 智慧能源遭上交所谴责

◎记者 赵一董 ○编辑 孙放

2015年度业绩大增131%,但智慧能源不仅未按要求在规定的期限内预告,甚至在其股价异动公告中也不曾提及,为此,公司近日遭上交所公开谴责。

上交所近日对智慧能源在履行信息披露义务方面的违规行为宣布了纪律处分。经查明,智慧能源在今年3月2日发布业绩预告,预计2015年度净利润4.1亿元到4.6亿元,与上年相比增长124%至152%。根据此后公司于4月29日披露的2015年度报告,其2015年度净利润为4.2亿元,较上年增长131.11%。但是,如此重要的信息,智慧能源在之前的股价异动公告中却完全未予体现。事实上,智慧能源的股价在今年2月24日至26日连续三个交易日内涨幅偏离度累计超过20%,股票交易出现异常波动,而公司在前述业绩预告披露前两个交易日,即2月27日发布了股票交易异常波动公告,还明确承诺“不存在应披露而未披露的重大信息”。

上交所指出,智慧能源年度业绩增长比例远超规则规定的“50%”,属于重大股价敏感信息,公司本应在今年1月31日之前进行业绩预告,但公司迟至3月2日才进行预告,逾期月余。公司年度业绩增长幅度大,预告逾期时间长,违规情节严重。此外,公司在未作业绩预告且股票交易已发生异动的情况下,仍未如实核查并对外披露业绩大幅增长的事实,导致相隔仅两个交易日的两则公告内容出现重大反差。

因此,上交所认定:智慧能源未在规定时间内预告业绩的大幅变动信息,相关信息披露不及时;在股票交易已经出现异常波动的情况下,在定期报告密集编制和披露的期间,公司未审慎核查,如实披露业绩大幅增长的事实,信息披露存在重大遗漏,对投资者的决策行为可能产生重大影响,情节严重。公司上述行为违反了《上交所股票上市规则》的相关规定。

鉴于上述违规事实和情节,上交所对智慧能源、公司时任财务总监兼董事会秘书万俊予以公开谴责,对公司时任董事长蒋锡海、总经理蒋华君、时任独立董事兼董事会审计委员会召集人蔡建予以通报批评。上交所表示,上述纪律处分将通报证监会和青岛省政府,并记入上市公司诚信档案。