

五天内第二单借壳 标的又是中小板公司 作价207亿 领益科技拟借壳江粉磁材

◎记者 滕飞 编辑 孙放

五天之内，两单借壳，或许让资本市场嗅到了曾经熟悉的味道。今日，江粉磁材抛出一份逾200亿元的借壳计划，成为继通达动力后，短短五天内亮相的第二单借壳。与通达动力一样，江粉磁材也属中小板，但其股本规模要大得多。

据公告，江粉磁材拟以4.68元/股的价格向领胜投资、领尚投资、领杰投资发行约44.29亿股，作价207.3亿元购买领益科技100%的股权。交易完成后，领胜投资、领尚投资和领杰投资将合计持有公司65.29%股份，领胜投资将成为江粉磁材控股股东，公司实际控制人将变更为曾芳勤。此外，本次交易之中，标的资产作价207.3亿元，为江粉磁材2016年末资产总额127.49亿元的162.60%，超过100%。由此，本次交易构成借壳上市。

资料显示，领益科技自设立以来，即专注于消费电子产品精密功能器件产品的设计、研发、生产与销售，产品广泛应用于智能手机、可穿戴设备等消费类电子行业，目前已成为规模较大的消费电子金属结构件、内外部功能性器件、黏胶与屏蔽件的综合供应商。

领益科技目前已通过以苹果、华为、OPPO、VIVO为代表的终端品牌商的供应商认证体系，进入其供应链并形成长期稳定的合作关系，主要客户包括苹果、华为、OPPO、VIVO等消费电子终端品牌，及富士康、绿点科技、蓝思科技、伯恩光学等专业组装厂、代工厂，拥有优质客户资源。

据披露，领益科技2016年实现营业收入5274亿元，净利润达944亿元。根据业绩承诺，领益科技2017年度至2019年度的扣非后净利润分别应达1147亿元、1492亿元、1861亿元。

作为交易对方，领胜投资持有领益科技93.45%的股权，领尚投资和领杰投资分别持有领益科技4.43%和2.12%的股权；曾芳勤除持有领胜投资100%股权外，还持有领尚投资72.46%的股权和领杰投资2.59%的股权。

记者注意到，领尚投资、领杰投资背后的出资人分别多达36人和48人，两家公司的设立时间也比较接近，分别设立于2016年的9月和10月。

其中，领尚投资的最大股东与领胜投资一样，为曾芳勤，其最初出资5250万元，持股比例为72.46%。此后，曾芳勤等股东又对领尚投资进行增资，至2017年3月，领尚投资全体合伙人签署变更决定书及出资额确认书，公司总出资额变更为7728万元，曾芳勤持股比例保持不变。

领杰投资的持股结构则较为分散，持股比例也较为均衡，单人（股东）持股比例从7.78%至0.64%不等。与领尚投资相似的是，该公司股东也在2017年3月份进行了增资，目前的总出资额为3704万元。值得一提的是，今年5月，股东陈义珠将其持有的领杰投资全部出资额96万元以97.5733万元的价格转让给了曾芳勤，曾芳勤也因此出现在了领杰投资的股东名单中。

江粉磁材表示，此前通过多次交易，已经进入了盈利能力较强且发展前景广阔的消费电子零部件行业，实现以磁性材料业务为基石，围绕消费电子零部件行业发展的业务多元化。本次交易之后，领益科技将成为上市公司的子公司，原有资产并不置出，从而实现江粉磁材和领益科技在消费电子零部件业务上的协同效应，进一步拓展上市公司在消费电子零部件行业的布局，拓宽产品的下游应用领域，提升公司的综合竞争力，有利于增强上市公司的持续盈利能力。



洛阳钼业 180 亿定增收官 国调基金斥资 28 亿认购

◎记者 王文嫣 编辑 全泽源

洛阳钼业7月25日晚间发布公告，公司以每股3.82元的价格完成180亿元的定增募资。值得注意的是，参与本次定增的8家机构颇有来头，其中包括由央企资金组成的中国国有结构调整基金股份有限公司（下称“国调基金”）。

由于定增价格远低于公司市价（昨日收盘价7.02元），本次定增备受追捧，有效认购资金高达387亿元，超额认购倍数为2.15倍。最终中标机构为8家。

国调基金斥资28亿认购

民企能获得国调基金参股非同一股。据披露，国调基金成立于2016年9月，注册资本1310亿元，由中央企业国有资本运营公司试点企业中国诚通牵头，携手中国邮政银行、招商局集团等共十家机构发起。

“支持具有优秀战略眼光和执行管理能力的矿业企业开展海外资源并购，降低国内资源过度开采，提升海外资源来源结构。”对于参与此次洛阳钼业的定增，本次认购了28亿元定增股份的国调基金，其项目负责人给出了三点理由：一是洛阳钼业拥有优秀的混合所有制的公司治理结构，公司前身为洛阳市国资委旗下企业，改制上市后，逐步形成了混合所有制股权结构；二是通过对刚果铜钴业务、巴西铌磷业务成功并购，进一步优化矿业资产布局，对保障我国新能源、新材料领域发展，提升相关战略性新兴产业资源获取能力具有重要意义；三是公司积极掌控海外优质矿产资源，保障国内消费升级和“一带一路”倡议推进，努力担负起我国有色矿产企业的历史使命。

深创投集团也通过红土创新认购了19.8亿元的定增股份，该机构表示，看好洛阳钼业有色金属品种特有的组合、看好新能源汽车行业、看好公司管理团队。

打造多品种矿业巨头

洛阳钼业董事长李朝春表示，实力机构踊跃认购表明市场对洛阳钼业及团队的高度认可。此次定增顺利完成，公司不仅获得了所需资金，降低了资产负债水平，还优化了公司股权结构。

此次定增完成后，洛阳钼业总资产超过1000亿元，净资产超过500亿，资产负债率下降至50%以下。

去年4月28日，洛阳钼业发布公告，拟以15亿美元收购全球矿业巨头英美资源集团（Anglo American PLC）位于巴西的铌、磷项目，随后的5月9日，公司又发布公告，拟斥资26.5亿美元收购自由港麦克米伦公司（Freeport-McMoRan）位于刚果（金）的Tenke铜钴矿项目56%股权。两大项目收购金额合计高达41.5亿美元（按当时汇率换算约合270亿元人民币），成为去年中国企业发起的最大海外资源项目收购案。去年10月1日和11月17日，洛阳钼业相继公告称，已完成上述两大项目的交割工作。由此，洛阳钼业已成为全球第二大铌铁生产商，巴西第二大磷肥生产商，世界第二大钴生产商以及最重要的铜生产商之一，进一步增强了公司的盈利能力和抗风险能力。

回复留疑点 上交所二次问询鹏欣资源19亿元并购重组

◎记者 邵好 编辑 全泽源

对于上交所7月10日发出的重组问询函，鹏欣资源7月25日晚间发布公告予以回复。同日，上交所发出二次问询函，重点关注了交易对价公允性、业绩承诺充分性，以及标的资产开采计划合理性，并要求公司给出进一步说明和补充披露。

回顾鹏欣资源此次重组方案，公司拟通过发行股份及支付现金的方式，作价19.09亿元收购实际控制人姜照柏及其一致行动人姜雷持有的宁波天弘100%股权，其中现金支付4亿元，剩余15.09亿元对价则以6.85元/股发行约2.2亿股支付；同时拟向不超过十名投资者定增募集配套资金不超过15.09亿元，主要用于南非奥尼金矿生产建设项目及支付现金对价。

宁波天弘系持股型公司，其控股的CAPM拥有位于南非的奥尼金矿矿业权及相关资产。因此，CAPM为此次交易

的核心标的公司，而CAPM的核心资产为南非奥尼金矿矿业权。

资料显示，奥尼金矿矿石品位较高，平均品位达7克/吨以上。若顺利恢复生产，并按照计划完成此次募集配套资金投资项目“南非奥尼金矿生产建设”，则将产生可观效益。

在首次问询中，上交所提出了涉及标的资产资源储量的评估、资质及复产情况等4大项内容共计12个问题。对此，鹏欣资源在7月25日晚间发布的回复公告中予以解释，逐条阐述上市公司及拟收购标的资产具体情况。例如矿业咨询机构依据JORC标准编制的奥尼金矿黄金资源储量报告、奥尼金矿的复产工作进展，以及相关审批程序的最新情况。

基于鹏欣资源的回复，上交所在二次问询中提出涉及3大项内容共计6个问题，要求公司作进一步说明和补充披露。

在交易作价公允性方面，上交所提出，CAPM于2011

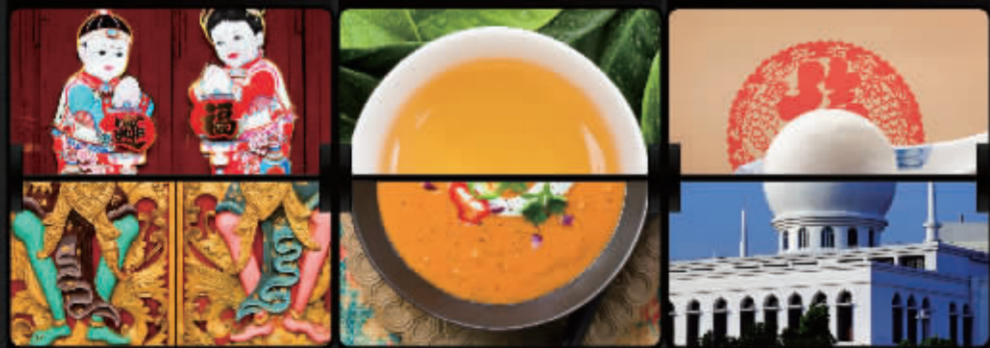
年8月以2230万美元收购奥尼金矿，其后又对该金矿进行了部分投入，此次奥尼金矿预评估值为26亿元。另据披露，目前该矿尚处于停产状态，预计生产建设投资金额为36.68亿元。对此，上交所要求公司说明此次交易作价的公允性，并要求披露控股股东取得标的资产付出的实际价格、后续投入金额总和，说明交易是否存在利益输送等损害公司利益的情况。

在业绩承诺充分性方面，上交所要求公司明确业绩承诺期间是否将覆盖达产期后三年，以及采用累计净利润的原因及合理性，是否符合《上市公司重大资产重组管理办法》及其配套规定。

在标的资产开采计划合理性方面，上交所注意到奥尼金矿自2001年至2009年处于开采状态，但其仅在2001和2003年达到过此次交易预计产量。上交所要求公司结合该情况，补充披露此次预计开采量的合理性及可行性，以及未来如开采未达预期计划如何保障公司利益。

启程 融合不同的美

SH A



J K T

8月11日起 每天1班

上海 + 雅加达 全新启航



www.ceair.com

hotline 95530