

重组敏感期买股遭紧盯 参与方另类承诺撒嫌疑

◎记者 黄世瑾 ◎编辑 邱江

重组敏感期内的内幕交易行为,因其严重扰乱市场秩序,威胁“三公”原则,近年来一直受到监管部门的严查。出于各种原因,内幕交易核查范围不断扩大,所涉人员众多,一些“奇葩”自查意见由此纷纷出炉。一位资深并购人士认为,这些“夫子自道”并不说明问题,还是要以证监会的认定为准。

昨日,首航节能披露公司重组预案。其中,曾过桥接手重组标的公司新疆西拓51%股权的洪鑫及其母蔡淑琴的交易记录引人注目。在首航节能停牌前长达半年的时间里,蔡淑琴、洪鑫母子二人累计买入47.55万股和49.37万股公司股票,累计卖出0股和51.37万股。

根据交易记录,洪鑫自去年5月16日起频繁短线交易首航节能股票。其中,自10月8日前述过桥决定做出后,洪鑫仍买入15000股,并于10月23日停牌当日卖出8.9万股,卖出价为26.9元;其母蔡淑琴于5月16日建仓,一举买入47.55万股,均价21元/股,此后一直持币未动。以首航节能停牌前的股价26.77元简单计算,母子两人动用的资金规模约2000万元。

由于其敏感性以及数额较大,重组法律顾问北京市天元律师事务所少见地对此出具了专项法律意见。蔡淑琴、洪鑫母子二人除表示对重组不知情以外,两人还承诺,直至本次重组成功实施或首航节能宣布终止本次重组,其本人及其近亲属将严格遵守相关法律法规及证券监管机构颁布的规范性文件,不买卖首航节能股票。

无独有偶。上月底公布重组预案并



郭晨凯 制图

复牌的中源协和,同样由法律顾问北京国枫凯文律师事务所出具了自查期间内相关人员买卖股票行为的法律意见书,针对的是更为关键的中源协和实际控制人李德福,其于重组前半年共有4次增持,最近一次是在今年1月14日买入22.6万股,而就在半个月后中源协和停牌重组。

对此,律师认为,本次增持是李德福去年11月13日公告的增持计划的一部分,这些增持行为是一个系统性的增持计划,后续在时机合适时还会增

持,因此并不构成利用内幕信息进行股票交易。不过,上证报记者采访的资深并购人士明确表示,除非有证据证明李德福在增持时对内幕消息毫不知情,“光凭增持计划根本撇清不了。”

可能意识到了前述意见之薄弱,3月5日,公司出具了重组标的控制人王辉的情况说明,表示在今年1月8日、14日与李德福的会面分别“主要谈了公司业务合作的可能性”以及“礼节性会面”,两次分别“未谈到实施并购重组的可能性”、“未谈到任何公司收购事项”。

前述资深并购人士表示,自查内容与限售、股票收益归人上市公司等“措施”只能说是公司自发的行为,“具体是不是内幕交易,肯定还要看证监会的核查。”

上述这些预案最终得以披露,经历了与交易所的沟通过程。“我们说现在重组内幕交易核查趋严,主要是指在交易所这一关,很多经过他们系统核查存在内幕交易的重组直接胎死腹中,这也就是为什么去年许多重组预案没出就“黄”了。”上述并购人士表示。

问题明胶遭查处 优质公司涨声一片

◎记者 祁豆豆 ◎编辑 邱江

今年的央视3.15晚会掀开了明胶行业黑幕,国家食药监局立即做出反应,发文重拳整顿明胶行业乱象。受此影响,东宝生物、青海明胶等行业翘楚的股价大涨。业内人士分析认为,此次整顿有利于优胜劣汰,将加速行业整合,从而利好龙头企业。

3月15日,央视曝光某些食品生产企业使用问题皮原料制作食用明胶和药用明胶事件后,引发市场关注。16日,食药监局发文指出,将继续加大监管力度,并专门下发《关于进一步严格食用明胶和使用明胶监管的通知》,部署对非法生产销售食用明胶和使用工业明胶生产加工食品等行为进一步加大防范监督力度,同时派出若干督导组赴有关地区现场督促检查。记者昨日了解到,河北、安徽、山东、福建、海南等地已迅速启动应急处置预案,展开对食用明胶专项检查。按照总局要求,相关省份监管部门对辖区内明胶企业再次进行突击检查,并

与之前检查的情况相对照,发现违法问题坚决查处,及时向社会公布。事实上,自2012年“毒胶囊”事件后,近年来食品药品监管部门一直将食用和药用明胶以及明胶产品作为监管重点。对于此次明胶黑幕引发的进一步整顿,有行业研究员向记者表示,这将进一步清除行业乱象,有利于企业优胜劣汰。此前的“毒胶囊”事件后,医药行业整顿已促使辅料企业加强溯源管理,而此次可能对明胶行业整合产生积极作用,从而使龙头企业从中受益,优质企业获得更多的发展空间。

青海明胶、东宝生物昨日均向记者表示,公司主营产品为骨明胶,并不涉及央视所曝光的皮明胶。据悉,国人喜欢食用带皮肉制品的饮食习惯,使得近年来皮明胶在原料供应上出现短缺,导致部分地区中小企业生产质量低劣产品。而业界普遍认为,骨明胶的生产将成为行业未来主要发展方向。

东宝生物2013年半年报显示,公司实现营业收入212亿元,比上年同期增长98.25%;净利润2491.71万元,同比增长70.34%。其中,明胶募投项目全面达产,明胶产量、销量分别增长41.19%、43.28%,对业绩做出重要贡献。谈及明胶行业的市场发展,东宝生物称,鉴于目前国家对食品、药品安全工作的高度重视,监管力度不断加大,正规明胶企业的市场份额稳步提升,优质高档明胶的市场需求持续增长,与医药食品行业密切相关的明胶产业处于旺盛的发展期,市场前景持续看好。

文化中国难容“二马” 阿里入主腾讯出走

◎见习记者 严翠 记者 王莉曼

◎编辑 阮奇

从导航之争到打车软件补贴大战,阿里与腾讯两大互联网巨头在投资领域的眼光显得“默契”十足。但一山始终容不下“二马”,在阿里入主文化中国传播并导致股价大涨之际,腾讯则开始了大举减持。

昨日,港交所公布的数据显示,腾讯分别于周三(12日)及周四(13日),即文化中国传播复牌当天及后一交易日,分别以每股均价1.926港元及1.732港元,减持2亿股及3.63亿股,共套现逾10.14亿港元。

回顾当时股价,文化中国传播复牌后一度暴涨4.3倍,最高股价达到3.4港元,截至收盘,最终涨幅达185.94%。

资料显示,腾讯2011年以每股0.4港元认购文化中国传播的限售股份,截至2013年7月25日,腾讯对文化中国传播持股比例为8%。

不过,3月12日,阿里巴巴一纸公告拟62.44亿港元持有文化中国传播60%股权后,腾讯对文化中国传播的持股比例降至3.16%,而此次减持后,腾讯持股比例则进一步降为最新的1.23%,这意味着以后减持将不需要进行公开披露。

其实,从投资思路上看,除了入股文化中国传播,对于投资对象的选择,阿里与腾讯的口味几乎一致。为了一较高下,“二马”甚至不惜烧钱对决。在腾讯6000万元投资了导航测绘企业科菱航空空间后,阿里则宣布斥资10.45亿美元全面收购高德软件。而在打车软件上,腾讯与阿里分别在“嘀嘀打车”和“快的打车”软件背后,上演了一出“补贴大战”。

尽管投资思路不谋而合,但在面对竞争对手“喧宾夺爱”之后,腾讯毅然选择火速撤离;随着腾讯的大幅减持,文化中国传播的股价至今累计下跌12%。

文化中国传播主营影视制作及发

行、电视广告等,去年营收和净利润分别为4.82亿和1.33亿港元。阿里投资令其版图进一步扩张至文化产业。有意思的是,腾讯减持时间恰恰为阿里巴巴公布获得文化中国传播60%股权后第一、第二个交易日,即腾讯在阿里巴巴入股后立即减持。与此同时,受阿里入股刺激,文化中国传播两日股价暴涨,其中第一日便暴涨近2倍,盘中一度涨幅超四倍。粗略计算,腾讯投资文化中国传播近三年,净赚7.98亿港元。

安信证券一位港股研究员告诉记者,腾讯选择在阿里入股后立马减持,一方面出于正常套现需求,趁股价大涨能够获得较好的投资回报,另一方面或许也反映了与阿里“唱反调”之意味。

港交所资料同时显示,知名私募红杉资本合伙人沈南鹏也于12日减持文化中国传播1.37亿股,每股平均价为2.11港元,套现总额2.89亿港元。

国电敞开投资大门 充电桩建设有望爆发

◎记者 宦璐 ◎编辑 邱江

国家电网公布最新战略,将全面放开充换电设施建设。业内人士称,此举或将大幅度提升社会资本对充电站、桩的投资热情,今年我国充电配套设施的建设有望进入高峰期。

国家电网公司董事长刘振亚近日表示,为电动汽车充电的充换电设施将对社会“全面开放”,谁想投资,谁有钱投资,谁就投。国家电网内部人士称,要吸引民营资本参与,政府就要考虑配套的市场机制,否则就只剩国网、南方电网等国企,市场还是一潭死水。对此,接受上证报记者采访的比亚迪、江淮汽车、安凯客车等新能源汽车领先企业均持欢迎态度。

目前,已有多个地方政府出台充电站、桩建设计划。据上海市经济和信息化委员会主任李耀新介绍,上海将配套一批政策措施鼓励新能源汽车加快上路,包括重点在大学、机关、大型居民社区等区域布局充电桩,并考虑建立带充电桩的停车位供新能源汽车专用,“未来两年新能源汽车超万辆,充电桩超6000个。”而北京的规划是10000个充电桩,武汉的目标是5000个。

据业内人士向记者介绍,关于充电站的建设,各方都在投资回路的的过程中。值得注意的是,除了比亚迪、许继电气这些国内公司外,安费诺、西门子、金米勒等外资企业也纷纷加入充



电站的建设大军中。

“锂电池的核心技术——续航里程、充电时间等指标的突破难度相比,充电桩的技术要求并不太难。”上海一家私募投资公司的新能源行业研究员向记者介绍,基本上入门门槛并不高,主要难点在稳定性。截至目前,一个充电桩的建设成本已经下降到7000至10000元,而2010年时则是2.5万元。可以说,充电桩产业的成熟度正在快速提高。

有专业人士预测,对充电站、桩的投资将成为新能源汽车产业链上的“第一桶金”,其潜在价值必然在电动汽车市场启动之前爆发。“充电站10年内累计的基本投资将突破1000亿元。”

在此态势下,有技术储备的上市公司则有有望胜出。科士达总经理刘程宇表示,在充电桩产业方面,公司目前已有基础,技术已不成问题,后期会加强技术和供应链的优势积累,靠技术、品质、成本取胜。“公司目前主要集中精力于产品的研发,把产品做好,当然也会尽力去争取示范案例,以抢占先机。”3月份以来,科士达已迎来两批24家投资机构的联合调研。

奥特迅的相关负责人也表示,电动汽车充电设备行业初期与地方政府的推动政策息息相关,具体市场容量有多大,目前很难预测和掌控,但公司坚持做好技术储备、市场开拓和产能释放的准备。

亚洲最大电子信息展揭幕 中国上市公司抢占高点

◎记者 宋薇萍 实习生 徐倩

◎编辑 龚维松

18日,亚洲最大电子信息博览会——第11届上海国际信息化博览会开幕,围绕半导体、激光等领域,上市公司纷纷亮相新品;业内人士认为,中国半导体产业将迎来发展“黄金期”。

作为本届博览会的一个重要内容,由国际半导体设备与材料协会(SEMI)和中国电子商会(CECC)共同举办的泛半导体旗舰展受到业内广泛关注,产业链各企业纷纷借助该平台,积极布局,以抢占新的竞争制高点。

其中,中环股份首次展出了其半导体节能领域的最新产品:8英寸区熔抛光片。该区熔硅单晶属于国内首例。据介绍,中环股份已为该产品设计了一条生产线,每个月10万片的产能。目前每个月出货2万片。

此外,七星电子则展出了单片清

洗机等新产品。据其展台工作人员介绍,公司非常看重半导体领域的市场潜力,目前已针对上述新品进行小批量试产。

此前,工信部电子司副司长彭红兵在“2014中国半导体市场年会”上透露,国家对半导体与集成电路产业发展高度重视,将从投融资、资本引进、企业创新、对外开放等四大方向进行政策支持。受访的业内人士普遍认为,在政策等多重利好带动下,中国半导体产业将在未来五年迎来一个快速发展的“黄金时期”。

本次博览会的另一大亮点是由慕尼黑国际博览集团举办的“慕尼黑上海电子展”和“慕尼黑光博会”两个展览。此次展会上,业内将3D打印技术与激光结合,给了市场新的想象。

国内激光设备制造领域的龙头企业华工科技昨日在展会上展出了其新品3D激光打印机,这是一款将3D打印技术与激光技术结合的产品。

赣闽粤原中央苏区振兴规划获批

◎记者 宋薇萍 实习生 徐倩

◎编辑 龚维松

据中国政府网18日披露,国家发改委报送的《赣闽粤原中央苏区振兴发展规划》已获国务院批复。“规划”围绕产业转移、新型城镇化建设等方面内容,进行了一系列部署。

中国城市规划设计研究院副院长、总规划师杨保军接受上证报记者采访时表示,该政策出台是国家推进区域发展,全面建设小康社会的具体举措,将大力带动当地基础设施建设投资,目前自内蒙古至江西赣州一线铁路已在规划中,建成后 will 彻底改变赣州的区位。

《赣闽粤原中央苏区振兴发展规划》具体要求,赣闽粤原中央苏区应着力承接沿海地区产业转移,推动产业结构优化升级;着力加快基础设施建设,增强发展的支撑能力;着力加快新型城镇化进程,促进城乡一体化发展。

杨保军认为,该政策出台后,将大力带动当地基础设施建设投资,尤其是交通领域中的铁路、公路建设,以打通

这些地区与外界在物流、人流、信息流、资金流等领域的联系。据其透露,目前一条自内蒙古自江西赣州的铁路正在规划中,一旦通车,赣州将成为北煤南运接口,彻底改变其区域位置,也可以带动赣州在电力等产业实现突破。

上海交通大学公共政策研究所所长顾建光教授也对上证报记者说,未来上述地区基础设施将会有较大改善,在目前全国经济增长放缓的局面下,通过启动一些区域发展来拉动基础设施建设投资,对整个国民经济发展也能起到推动作用。他还认为,结合新型城镇化过程,今后发达地区会有越来越多的劳动密集型产业往赣闽粤欠发达地区转移,如服装业以及一些简单的加工产业等,以促进当地经济发展。

《规划》还要求,江西、福建、广东省要制定实施意见和具体工作方案,推进重点领域改革和体制机制创新。杨保军透露,其在调研中获悉,上述地区将会陆续推出具体优惠政策,诸如减免企业所得税优惠等措施。这将降低企业成本,带动企业到当地投资。

尚德破产余波未了 新加坡尚德再遭追债

◎记者 王文嫣 ◎编辑 龚维松

3月18日,尚德电力控股有限公司(下称“尚德电力”)公布,近期直属子公司Power Solar System Co., Ltd(下称“PSS”)向Suntech Power Investment Pte., Ltd.(下称“新加坡尚德”)追债的一系列进展。

此前,新加坡尚德股权转让给无锡尚德,PSS清盘人认为相关转让损害了债权人的利益。而今天的追讨行动也是对于此前一系列质疑的延续;或将给无锡尚德及其接手者顺风光电带来一定的麻烦。

根据尚德电力披露信息,2014年1月27日,新加坡共和国高等法院裁定新加坡尚德须向清盘中的PSS偿还约2.639亿美元债项后,PSS清盘人于2014年2月20日向新加坡尚德发出法定要求清偿书追讨判定债项。新加坡尚德被要求于2014年3月13日或之前还款,而其于限期届满后仍未能达到有关还款要求。根据《新加坡公司法》,新加坡尚德已被视为无法偿还其债项。

2014年3月12日,新加坡尚德向法院申请将该判定债项作废。PSS方面表示正在研究该申请,并会在合适时作出进一步公布,PSS清盘人称:

“我们会全力要求驳回新加坡尚德就判定债项所提出之作废申请,并将采取一切必要的措施为债权人争取最大利益。”

与此同时,PSS还在上海市第一中级人民法院以民事诉讼方式向新加坡尚德追讨一笔1100万美元的欠款,上海市一中院已经在2月份正式该诉讼,将于今年11月5日开庭审理。PSS还向上海市一中院申请财产保全,其中包括上海尚德1100万美元的股权。此外,PSS清盘人也重提了新加坡尚德和日本尚德被转让给无锡尚德的争议。

去年顺风光电宣布有关无锡尚德100%股权权益重整计划获得法院批准时,了解重整过程的人士已表示,新加坡尚德等公司股权转让问题将成为暗藏的“地雷”。

果不其然,普华永道被委任为尚德电力共同临时清盘人后,就开始着手调查新加坡尚德和日本尚德股权转让一事。

“有关人士在进行上述交易时似乎并未对尚德债权人及股东的利益加以适当考虑。”PSS清盘人称,目前清盘人已经在这些交易调查上取得了重大进展,并会在合适时采取必要的措施。

产权交易公告

受委托,南方联合产权交易中心现组织对以下标的进行公开挂牌交易:

湖北金峰石膏制品有限公司 45%股权

一、转让方:广东省广业建材产业集团有限公司。

二、标的企业注册资本为人民币500万元,经营范围:石膏制品研制、制造、销售;厂房租赁。(凡涉及许可证制度的凭许可经营)

三、转让底价:人民币281.7万元。

四、挂牌期:2014年3月19日至2014年4月16日17:00止。

五、受让方必须在公告有效期内提交书面受让申请并按受让条件提交相关证明材料。

详情请登陆网址: <http://www.csuaee.com.cn>

咨询电话:020-22360232 颜小姐

南方联合产权交易中心
二〇一四年三月十九日