

京能热电大股东煤电资产作价93亿整体上市

证券时报记者 靳书阳

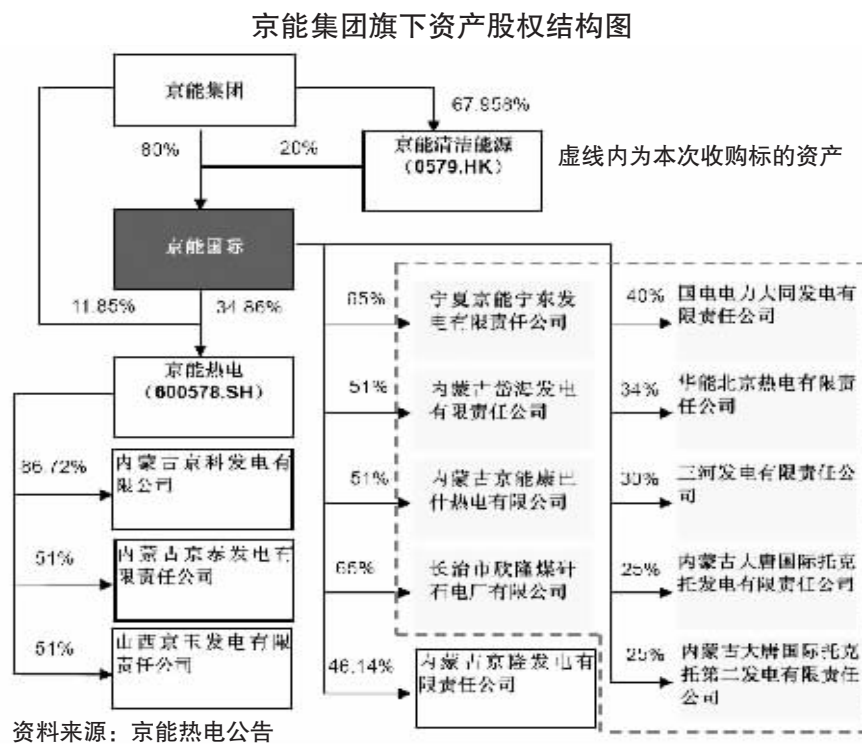
自3月15日起停牌的京能热电(600578)重大重组方案今日出炉,计划发行股份收购大股东京能国际93亿煤电及债务债权资产,并通过非公开发行配套融资不超过25亿元。此举意味着京能集团煤电业务整体上市启动,从而解决京能集团与京能热电同业竞争问题。

本次重组,京能热电将收购京能国际持有的煤电业务经营性资产,标的资产的预估值为93.46亿元,按照7.92元/股的发行价格计算,发行股份购买资产的发行股份数量约为11.8亿股。本次非公开发行股份配套融资总额不超过本次交易总金额的25%,且不超过25亿元,发行价格按照现行相关规定办理,具体发行数量将提请股东大会授权董事会与独立财务顾问协商确定。

公告显示,此次交易标的资产

账面值合计43.04亿元,标的资产的预估值为93.46亿元,评估增值117.15%。具体包括:京能国际所持岱海发电51%的股权、宁东发电65%的股权、康巴什热电51%的股权、长治欣隆65%的股权(目前山西国电正在办理对长治欣隆的增资手续,增资完成后京能国际对长治欣隆的持股比例将变为8%)、三河发电30%的股权、托克托发电25%的股权、托克托第二发电25%的股权、华能北京热电34%的股权、大同发电40%的股权等9家燃煤发电公司股权,以及京能国际通过委托贷款方式形成的本金金额为29亿元的债权、京能国际持有的金额为1.29亿元的其他非流动资产和京能国际承担的本金额为41.5亿元的对外债务。

此外,京能热电与京能国际还签署了《盈利补偿框架协议》。协议预计,上述公司2012年~2015年扣



除非经常性损益后归属于京能热电的预测净利润数分别为7.02亿元、6亿元、6.11亿元、6.22亿元。本次发行股份购买资产完成后,京能国际持有京能热电股权将由原来的34.86%变为73.93%。

京能热电预计,此次资产收购将大大增强公司盈利能力。按照京能热电和标的公司2011年财务数据计算,交易完成后,京能热电的营业收入及归属于母公司所有者净利润较2011年将分别增长约276%和347%。

相关新闻 | Relative News |

天马精化定增募资不超5亿元

天马精化(002453)今日公布非公开发行股票预案。公司拟以不低于20.83元/股的价格,向不超过10名的特定投资者非公开发行不超过2400万股,募集资金总额不超过5亿元。此次募集资金扣除全部发行费用后拟用于新建2万吨/年AKD原粉项目(院基烯酮二聚体)、改扩建5万吨/年光气及光气化衍生产物项目、新建

5000吨/年氯甲酸酯、1000吨/年氯甲基异丙基碳酸酯项目等四大项目。公司股票今日开市起复牌。

天马精化表示,公司目前主营业务为各类精细化学品研发、生产和销售,募投项目实施后,将扩大公司原有在造纸化学品、医药中间体领域的业务规模,开辟光气及光气化衍生产物新业务,实现公司业务向产业链上下游的合理拓展。(张珈)

四创电子定增募资投建雷达扩产等3项目

拟以不低于14.72元/股的价格非公开发行不超过2620万股

证券时报记者 靳书阳

四创电子(600990)今日公布非公开发行股票预案,拟以不低于14.72元/股的价格,非公开发行不超过2620万股,募集资金不超过3.86亿元,扣除发行费用后,募资将全部用于“雷达系列产品产业化扩产项目”、“应急指挥通信系统产业化项目”和“研发中心建设项目”等3个项目的建设,本次项目总投资3.64亿元。四创电子称,此举目的是加快雷达业务

和公共安全业务的产业化推广以及相关技术与产品的研发创新。

公告显示,长期以来,国内民航航空管雷达主要依赖从泰雷兹、阿莱尼亚以及英德拉等外国公司进口。本次雷达系列产品产业化扩产项目,将建设一条航管雷达和一条气象雷达生产装配调试线,内容包括电子装联、机械装联、检验、分机和整机调试等,并搭建雷达系统生产与测试平台。项目建成后,每年将新增航管雷达系列产品11部、气象雷

达系列产品16部的生产能力。建成后,将逐步实现进口替代,改变目前空管雷达依赖进口的局面,进一步拓宽公司雷达产品的应用领域。

另外,四创电子应急指挥通信系统的生产和总装测试能力已不能满足市场需求。本次应急指挥通信系统产业化项目产品为应急指挥通信系统,包括固定通信指挥中心、应急通信指挥车以及通信设备与软件系统,广泛用于人防、气象、安监、公安、卫生、路政等部门,为其提供应急保障服务。

建成后,公司每年将新增10套固定指挥中心、230台移动应急指挥车的生产能力,有利于公司在快速发展的应急指挥通信系统市场中抢抓先机。上述两项目达成后,预计年实现净利润7540万元。

四创电子还称,通过研发中心建设项目的实施,紧密围绕公司主营业务,加大新产品开发力度和关键技术研发,不断推出新产品,将进一步提升核心业务的竞争优势,推动公司持续发展。

立思辰携手南航 填补航空信息化空白

证券时报记者从立思辰(600010)了解到,由立思辰与南航联合开发的EDMS系统项目已于日前正式启动。据悉,该系统将专用于B787/A380等新一代电子飞行包的机载信息构型系统工程管理,有助于解决机载软件安全控制和机务快速排故响应等问题,填补了航空公司在工程管理电子化领域中的空白。

伴随着空中“巨无霸”A380的首航,标志着中国民航业进入了超大型客机时代,超大型客机给广大乘客们带来了卓越飞行体验的同时,也给南方航空公司工程管理带来了新的挑

战。南航决定以引进A380为契机,进一步加大信息化建设的力度,以解决这些全新机型的机载软件安全控制、构型管理、航线与机务工程快速排故响应等问题,全方位保障飞行安全。

EDMS系统的全称是飞机电子化工程管理系统,该系统主要为A380/B787机型搭建规范、安全、快速响应的机载软件管理平台,帮助超大型客机解决安全证书的发布管理、EFB(电子飞行包)流程与构型管理、软件飞行部件的更新和管理等迫切需求,并实现了与飞行远程诊断与跟踪、技术文档管理等系统的接口。(王小霜)

上市公司股东大会

华中数控有望再获巨额研发补贴

2012年业绩状况取决于业务增长、并购公司收益贡献和工信部补贴

见习记者 缪媛

在昨日召开的华中数控(600161)股东大会上,公司总经理向华认为,公司2012年的业绩状况主要取决于既有业务的增长、并购公司的收益贡献和工信部对国家重大专项3项课题的补贴。据了解,2012年随着国家重大专项课题批文的陆续下达,华中数控有望持续获得巨额研发补贴。

课题补助将陆续下达

2011年,华中数控销售收入为4.25亿元,同比增长11.18%,净利润为2834万元,同比大幅降低47.9%。向华解释称,行业景气度下滑、成本上升是利润下滑主因。另外,公司以五年为一个规划期,在人

才建设和产业布局上需要早作投入也影响了当期利润。

2011年7月,华中数控将《开放式高档数控系统、伺服装置和电机成套产品开发与综合验证》课题的2.1亿元、《中标准型数控系统和专用数控系统开发与规模化推广应用》的7900万元、《基于国产64位软硬件的数控装置应用与推广》的1100万元共3项课题自筹配套资金3亿元预算上报工信部。工信部将根据公司自筹部分预算和项目的基本情况确定中央财政补贴的数额,合计算作课题的总经费。

华中数控董事会秘书伍衡介绍,3项课题均已获通过,其中一个课题已获得正式批文。《基于国产64位软硬件的数控装置应用与推广》课题获得中央财政补助经费为

1238.75万元,其中2012年批复预算为965.39万元,已下达329万元。据此来看,在这个课题上,工信部的课题补贴比例已经超过1:1。至于总的补贴数额有多少,能否超过3亿元,伍衡解释说,还要看工信部正式批文,可以肯定今年将还会陆续获得部分补助经费。

打破国外垄断需时日

与垄断外企的中高端数控系统相比,华中8型数控系统与国际领先产品已经实现了从“代内差距”到“代内差距”的转变。”向华对与会投资者表示,华中8型产品已开始应用于重点航天科研单位,在替代进口的路上,公司已取得了初步胜利。他同时强调,国内高端制造企业全面接受国产品牌数控系统尚需时日。

资料显示,日本发那科和德国西门

子两家企业全球数控系统产品市场占有率高达70%以上,同时占据了国内95%以上的高档数控系统和80%左右的中档数控系统市场。而国内20多家规模生产企业在中低端市场上厮杀,毛利率不断下降。

据了解,华中8型产品自今年起销售数量已近百台。尽管投资者一再追问该产品对今年盈利影响,向华仅表示说,毛利率肯定高于2011年公司数控系统产品的33%。他同时解释,为了开辟中高端市场,公司会牺牲一部分利益,尽可能地减少用户接触和体验的时间。

此外,就投资者关心的重组问题,华中数控董事会秘书伍衡表示,公司将全力竞拍奇机电和华中电机的股权,但即使能成功摘牌后期也还有一系列的程序要走,所以两家公司何时能并表体现收益还不确定。

借力视频监控,收购企业协同效应体现

高新兴2012年营收增幅将达三成

证券时报记者 叶峰

退市制度正在成为众多创业板公司悬梁之剑。退市制度的出台确实带来重压,反过来说这却是一件好事,督促我们要更用心经营公司,以良好业绩回报股东。”在昨日召开的2011年度股东大会上,高新兴(600098)董事长刘双广表示,今年公司将继续巩固监控运维类产品在三大电信运营商的市场地位,增量业务着重体现在视频监控类产品市场开拓上,预计公司全年整体营收增幅将达30%。

自2010年7月上市以来,高新兴在主营业务三大通信运营商基站监控运维类产品收入一直保持在2亿元左右浮动,虽然行业地位已进入前三

甲,但仍受制于运营商近两年在基站建设方面投资放缓等不利影响,主营面临“天花板”的尴尬。

今年在传统业务方面,通信基站/机房节能产品将会有所突破,拿中国联通来说今年要在31个省节约电费100亿元,拟投资10.4亿元,市场潜力巨大。新业务方面,安防行业作为物联网产业的重要组成部分,是大有可为的蓝海产业。上市以来,公司一直在积极寻求突破,通过超募及增发等方式快速切入金融等行业领域,目前看来与收购企业重庆讯美等企业正在形成良好的协同效应。”刘双广对于高新兴今年业绩的增长很有信心。

去年下半年来,高新兴开始着手

一系列大手笔收购。先是通过使用超募资金与美国CalSys Inc.合资设立广州高凯视信息技术有限公司,共同开发安防产品,拥有视频监控技术制高点。11月底又动用1.78亿元超募资金收购重庆讯美电子51%股权,目前相关款项已经全部支付完毕,今年重庆讯美按照协议将完成现销售收入1.6亿元,实现净利润4000万元。

另外,高新兴还将以现金和发行股票相结合的方式收购广东鑫程电子科技有限公司、杭州创联电子技术有限公司两公司100%股权,标的资产价格为不超过5.33亿元。收购完成后,高新兴将成功进军铁路、高速公路的监控与运维市场和金融安全行业领域,加上由于高新兴与被收购企业都签署极其严格的

业绩对赌协议,业绩增长较为确定。据了解,对鑫程电子和创联电子的并购议案已报送至证监会审批阶段,项目进展顺利,目前收到了第一次反馈意见。

2011年,高新兴的视频监控系统产品业务实现1400万元销售收入,今年2月15日,公司成功中标中国移动广东阳江分公司2012年平安阳江三期项目,中标额5472万元。公司透露,今年一季度以来在此业务方面的订单不断,但阳江项目结算会在明年体现。中标阳江项目是个标杆,公司业务模式将从向通信运营商提供产品及服务,拓展为与通信运营商结成合作伙伴,采取合作运营的方式,向其他行业客户提供视频物联网业务解决方案,这对公司视频物联网业务快速发展起到示范作用。

海大集团 1亿美元增资海外子公司

海大集团(002311)今日公告,拟对境外全资子公司Haid International Group Limited(海大国际)及LANKING PTE.LTD(兰京公司)分别追加投资6000万美元及4005万美元。追加投资后,海大集团对海大国际投资总额为9000万美元,对兰京公司投资总额为5000万美元。追加投资均以海大集团自有资金投资。

海大集团表示,公司原料需求较大,目前境外两家子公司都是为国内生产饲料所需而采购,不存在滞销的风险。近年农产品价格全球化的特性越来越明显,我国对农产品(饲料原料)的进口量逐年增加。饲料大宗原

料主产国较为集中,如鱼粉主要集中在秘鲁、智利,玉米酒精糟主要集中在美国,玉米主要集中在美国、加拿大等国,小麦主要集中在美国、加拿大、澳大利亚等国。主产国供应商也比较集中,这极大地提升了供应商定价权。海大集团已和多个国家农产品供应商建立了业务关系,分别进口了鱼粉、小麦、菜粕、鸡肉粉、木薯、玉米等饲料原料。

2011年,海大集团直接及间接进口原料约14亿元,约占公司原材料总采购金额的13%,且所占比例不断上升。随着公司销量保持高速增长,原料进口金额随着销售增长和进口原料品种的增加,也保持了更快增长。(张珈)

金螳螂 承接永康世贸装修工程

金螳螂(002081)今日公告,近日该公司收到与永康世界贸易中心有限公司签订的《建设工程施工合同》,约定由公司承接永康世贸中心城市综合体装修工程,本次合同的总金额为5.14亿元。

据了解,永康世贸中心有限公司注册资本为1亿元,主营业务为房地产开发经营等。永康世界贸易中心位于永康市东城街道中国五金总部中心

的核心部位,是集世贸酒店、世贸公寓、LOFT-SOHO写字楼、世贸会所和国际影城等为一体的城市综合体,永康世贸中心作为总部中心的高端配套项目将成为永康城市的名片与地标。该项目已于2010年开工,计划于2012年建成。

金螳螂表示,本次合同的总金额占公司2011年度经审计营业总收入5.07%,将对公司的经营业绩产生积极影响。(胡越)

TCL集团和华星光电 双双亮相中国彩电节

深圳光电周暨中国(国际)彩电节昨日盛大开幕,全球60余家顶级买家与国内外产业巨头均出席了此次展会。TCL集团(000100)及旗下华星光电双双亮相会场,尤其是TCL云生活体验馆大篷车以及华星光电110吋四倍全高清3D液晶显示屏更是惊艳全场。

据了解,此次展会是目前中国最大规模、最完整的光电显示产业配套

链专业展览,有“中国光电显示产业第一展”之称。为了推动中国光电显示和彩电产业的快速发展,将深圳打造为世界彩电之都。

展会上,TCL集团展出了旗下最新云概念智能电视。华星光电自主研发的全球最大110吋四倍全高清3D液晶显示屏”受到了高度关注,产品的成功使华星成为国内首个突破大尺寸显示技术的公司。(黄丽)