

哈飞股份定增2.53亿股 购入直升机资产

哈飞股份(600038)今日公告,公司拟以发行股份为对价,向中航直升机有限责任公司购买其持有的景德镇昌飞航空零部件有限公司100%股权、惠阳航空螺旋桨有限责任公司100%股权、天津直升机有限责任公司100%股权,向中国航空科技工业股份有限公司购买其持有的江西昌河航空工业有限公司100%股权,向哈尔滨飞机工业集团有限责任公司购买其持有与直升机零部件生产相关的资产,资产评估值为32.49亿。同时,公司以非公开发行股票的方式向不超过10名投资者发行股份募集配套资金,募集资金总额不超过本次交易总金额的25%,即不超过10.83亿。收购资产及配套融资总额为42.32亿元。

此次非公开发行价格为17.13元/股,而截至2012年3月31日,本次标的资产评估值预计为32.49亿元,根据前述标的资产的预估价值和发行价格测算,预计本次发行股份购买资产的股份数量约为1.9亿股。同时,公司拟向不超过10名投资者发行股份募集配套资金,融资总额不超过10.83亿元,用于融资发行股份的数量约为6322万股。(文秦)

雷士照明 创始人吴长江辞任

雷士照明(02222.HK)25日公告称,创始人、董事长吴长江突然宣布因“个人原因”辞任董事长、执行董事兼首席执行官(CEO)以及董事会所有委员会职务。同时,董事会宣布,雷士照明大股东软银赛富的阎焱出任董事长,来自施耐德电气的张开鹏任首席执行官。

对于吴长江的突然离任,市场舆论一片哗然。有市场人士称吴长江离开或与遭大股东施耐德、赛富等排挤有关,并有市场舆论认为是由于“投资者夺权”导致。新任董事长、赛富合伙人阎焱则回应道,吴长江离职完全是个人原因。雷士照明并于当日中午就此召开了分析员电话会议,公司管理层强调,吴长江离职是个人决定,与董事会无任何意见分歧。管理层认同吴长江过往为集团建立分销网络作出很大贡献,而他离职对集团日后业务,包括分销方面都无影响。

雷士照明原董事长吴长江也于当晚微博回应辞职事件,称自己依然会回来,为雷士倾注了毕生的心血,永远不会放弃。吴长江在微博中表示,辞职并不是外界猜疑的什么赌输了出局,也与董事间股东间没有任何分歧矛盾。

雷士照明股价上周五一度暴跌30%,收盘跌20%。(徐欢)

皖通科技终止筹划 发行股份购买资产

皖通科技(002331)今日公告,鉴于此次发行股份购买资产事宜双方经过充分沟通和反复协商,仍不能按相关规定,就重组有关事项达成一致协议。经审慎研究,皖通科技决定终止筹划发行股份购买资产事宜,公司股票将于5月28日开市时复牌。皖通科技承诺,在股票复牌之日起3个月内,不再筹划重大资产重组事项。

此前,皖通科技因涉及筹划发行股份购买资产事宜自4月13日起停牌。公司股票停牌期间,双方推进此次发行股份购买资产事宜的各项工,聘请了独立财务顾问、审计、评估、法律顾问等中介机构,初步完成了标的资产尽职调查、审计、预评估等工作。(张珈)

*ST兴业 中止重大资产重组

*ST兴业(600603)日前公告,公司近日在向相关监管部门进一步政策咨询后,明确公司本次重大资产重组相关条件还不成熟,故决定中止本次重大资产重组,公司股票将于28日复牌。公司承诺自股票复牌之日起3个月内不再筹划或实施本次重大资产重组事项。

*ST兴业表示,为尊重和全体股东合法权益,维护市场稳定,避免股票退市风险,公司将认真研究当前经济形势及最新政策导向,积极寻求化解危机的各种可行方案,以推动公司转型发展,努力使上市公司获得新生。

资料显示,为解决公司缺乏主营业务、因历史原因债务缠身以及仅靠向大股东借款维持经营的实际困难,*ST兴业于2011年11月24日发布了《关于重大事项暨停牌公告》,拟向大洲集团及相关方向发行股份购买大洲集团和相关第三方共同拥有的新疆某矿业有限公司100%股权。(董宇明)

四川双马盈利补偿面临两种抉择

回购注销增加每股净资产;或按比例增加全体股东股份

证券时报记者 向南

在如何处理拉法基补偿四川双马(000935)5714.24万股的股权问题上,中小股东面临着两种选择。两种截然不同的选择,改变不了四川双马的本质,但决定了拉法基付出的代价及成本。

根据相关盈利补偿协议,如果即将召开的股东大会同意1元回购并注销,四川双马的总股本减少并且每股净资产得以增加;如果该方案被否,全体股东则可以增加手中的股份数量,虽然每股仅可分得0.093股。

在盈利补偿一事上,拉法基该说是比国内很多控股股东慷慨,其注入四川双马的资产2011年比盈利预测少赚1.43亿元,拉法基就补偿股份5714.24万股。以四川双马5月24日收盘价8.62元/股计算,拉法基支付的代价达4.93亿元。

按照补偿协议,四川双马将以1元总价向拉法基中国定向回购5714.24万股补偿股份。该部分股权的命运有两个走向,如果回购获得股东大会通过,则该部分股权注销,如果不能获得通过,则拉法基中国按照约定将该部分股权赠送给四川双马股东,由全体股东按比例分享。

在注销情况下,上市公司股本减少9%,则每股净资产增加0.3159元,这显然对上市公司最为有利,而中小股东持股数量不变,大股东持股占比减少。但如果否决该预案,情况则有很大不同。

在否决情况下,5714.24万股股权将按照股权比例进行分配,其中拉法基共持有四川双马总股本的77.6%,可以分4434.25万股,中小股东可以分1279.99万股,相当

于每股可以分得0.093股。受益最大的是拉法基,盈利补偿的结果仅仅相当于送给了中小股东1279.99万股。

值得注意的是,该议案通过与否,其主动权主要在中小股东手中。根据公告,此次盈利补偿预案尚需提请四川双马股东大会审议通过,股东大会将采用现场投票与网络投票相结合的方式举行,并经参加表决的与拉法基中国不存在关联关系的股东所持表决权的三分之二以上通过。

四川双马拟在6月15日召开2012年第二次临时股东大会,审议该盈利补偿预案,中小投资者的抉择如何,届时可见分晓。



中小股东希望获得现金补偿

证券时报记者 何顺岗

由于置入资产都江堰拉法基业绩未达预期,5月26日,四川双马(000935)公布了优化后的盈利补偿方案,拟以1元价格定向回购并注销大股东拉法基中国持有的公司5714.24万股,并在回购实施之日起10日内将回购股份注销。有投资者表示,相比回购方案,更希望大股东补充股份对应的现金,增加公司的现金流。

之前方案仅是暂时锁定,等补偿期限届满后执行回购至少得再等两年,优化后的方案使补偿提前执行,符合公司利益。”对于公司盈利补偿方案的优化,参加25日四川双马年度股东大会的一位投资者认为,提前实现补偿是公司的一

大利好。

相比回购补偿股份后注销使每股净资产增加,我们更希望公司能增加5714.24万补偿股份对应的现金流。”另有投资者分析认为,增加公司的现金流,更有利于公司发展。

实际上,四川双马目前现金流并不充裕,当天股东大会,公司还通过拟发行票面总额不超过13亿元的公司债券的相关议案,用于募集资金偿还部分银行贷款、调整债务结构,剩余部分用于补充公司流动资金。

若按此前收购都江堰拉法基资产的增发价7.61元/股计算,大股东应补偿的5714.24万股份若能变成现金补偿给公司,意味着公司将增加4亿元以上的现金流。”上

述人士指出,公司若能得到大量的现金补偿,不仅能改变公司的财务结构,也能减少公司发行债券形成的财务费用,更加符合公司的发展需要,保障全体股东的利益。

据了解,按双方此前协议的规定,四川双马仅是应在今年5月25日前将上述股份单独锁定,在补偿期限届满当年统一执行回购等安排。但由于在目前的技术条件下无法实现单独锁定,根据监管机构的要求,四川双马立即通过回购后注销来兑现大股东此前的盈利承诺。

实际上,根据最初确定的《盈利补偿协议》,若注入资产都江堰拉法基公司未能达到预测的盈利承诺,大股东应以现金方式进行补偿。然而,双方于2010年12月9日签订《盈利补偿协议之补充协议(三)》,补偿方

式由之前的现金补偿变成了复杂的股权补偿方案。

记者注意到,都江堰拉法基2011年实现净利润3.17亿元,比上年同期降低23.46%。成都一不愿透露姓名的业内人士指出,相比2009年~2010年受益于灾后大规模重建以及中央政府4万亿经济刺激计划的这一段黄金期,水泥市场需求和价格没有明显的改善。而面对市场与行业形势的变化,都江堰拉法基资产的盈利能力表现也不尽如人意。

对于都江堰拉法基今年是否能实现大股东预测的4.97亿元的盈利,上述人士同样表示担忧。此外,四川双马对今年的经营形势并不乐观,认为目前执行的房地产限购政策与原燃材料价格持续上涨的压力或将在继续影响到公司今年的业务收益。

新闻短波 | Short News |

加多宝对“生老吉”不放手 申请撤销裁决并获立案

“生老吉”商标之争并未结束。加多宝集团27日在其官方网站发表声明称,不服此前商标案的裁决,已向有关法院提起撤销裁决申请,相关法院亦已依法立案。

加多宝集团在此次声明中称,中国国际经济贸易仲裁委员会于5月9日作出裁决后,鸿道(集团)有限公司不服该裁决,并已于5月17日向北京市第一中级人民法院提出

了撤销该裁决书,北京市第一中级人民法院已依法立案。

按照《仲裁法》第64条规定,当一方当事人申请撤销裁决时,人民法院应当中止另一份当事人申请执行裁决。加多宝集团称,现北京市第一中级人民法院已受理鸿道(集团)有限公司撤销裁决申请,因此广州医药集团有限公司依法不得申请执行裁决。(刘行健)

森马服饰 1.56亿募集资金杭州买铺

森马服饰(002563)拟使用募集资金收购浙江华人实业发展有限公司100%股权并承继相应债务。此次拟使用募集资金1.56亿元,其中股权转让价格为4900万元,承继债务1.07亿元。收购完成后,森马服饰将拥有华人实业位于浙江省杭州市上城区延安路236号的房屋,建筑面积26377.77平方米。

森马服饰表示,华人实业所拥有的延安路房屋,位于浙江省杭州市的核心商圈,地理位置、使用面积、交易价格等均符合森马服饰营销网络建设项目的要求。

森马服饰还拟将全资子公司浙江范狄亚服饰有限公司变更为浙江森马电子商务有限公司,注册资本由3000万元增资至1.3亿元。(张珈)

中电环保牵头组建 淮河流域再生水利用联盟

中电环保(300172)今日公告,由中电环保牵头组建的淮河流域再生水利用与风险控制产业技术创新战略联盟”被批准成为2012年产业技术创新战略联盟试点,是国家科技重大专项八个联盟试点之一,是唯一的水体污染控制与治理专项产业技术创新战略联

盟。联盟以中电环保为理事长单位,南京大学等12家企业、高校和科研院所为理事单位联合组建而成。

中电环保还披露,公司董事会于5月24日收到副总经理周桃红的辞职报告。周桃红由于个人原因,辞去中电环保副总经理职务。其辞职后在中电环保将不承担任何职务。(张珈)

理邦仪器反击 诉迈瑞不正当竞争

证券时报记者 张珈

理邦仪器(600206)与迈瑞持续一年的专利侵权案尚未尘埃落定,二者的诉讼战又再度升级。理邦仪器今日披露诉讼公告显示,公司收到通知书,理邦仪器起诉深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司不正当竞争案件已获深圳市中级人民法院受理。

理邦仪器表示,在商业活动中发现迈瑞实施了涉嫌构成商业诋毁的不正当竞争行为。理邦仪器提起诉讼,要求判令迈瑞立即停止涉案

不正当竞争行为,包括但不限于停止委托律师事务所和律师向公司客户发送律师函,停止诋毁理邦仪器及其产品的行为;判令迈瑞已向收到律师函的理邦仪器客户出具道歉说明,消除影响;判令迈瑞连续一

个月在《法制日报》和《深圳特区报》等报纸及其官方网站首页显著位置就其不正当竞争行为向理邦仪器进行道歉,消除影响;判令迈瑞赔偿理邦仪器因维权支出的费用及经济损失共计5000万元并承担全部诉讼费用。

记者了解到,迈瑞为理邦仪器的主要竞争对手之一,前者于2006年9月登陆深交所,两家公司在业务范围、经营模式、产品结构上均有相似之处。

理邦仪器表示,此次诉讼刚获立案受理,尚未进入审理等程序,其对理邦仪器本期利润或期后利润的影响存在不确定性。倘若此次诉讼理邦仪器得到相关的赔偿,理邦仪器将按实际情况进行相应的会计处理。

记者注意到,理邦仪器与迈瑞之间恩怨已久。理邦仪器曾于去年上市前后遭遇迈瑞的侵权诉讼。理邦仪器于2011年7月15日收到深圳市中院送达的关于案件的应诉通知书及相关诉讼资料。对此,理邦仪器认为公司的相关监护产品系自主研发取得,未侵犯迈瑞公司专利。

此后,迈瑞公司于2011年9月7日向深圳市中院申请要求变更其起诉的多个案件的诉讼金额,针对理邦仪器的诉讼金额由原9100万元变更为1.07亿元。理邦仪器在2011年年报中披露了专利侵权一案的相关情况,深圳市中院于2011年9月8日、9日及10月31日对诉讼相关所有案件进行了第一次庭审,截至2012年4月6日理邦仪器2011年年报披露时暂无其他实质性进展。

潮宏基非公开发行议案获高票通过

证券时报记者 罗平华

在上周五潮宏基(002345)召开的股东大会上,公司非公开发行议案获得了99.64%的高票通过。这意味着,潮宏基规划中“千店计划”又迈出一步。

在潮宏基副总经理、董秘徐俊雄看来,公司非公开募集不超过9.5亿投资销售网络扩建项目,是继IPO后公司又一次加速发展的难得机遇。他表示,此次非公开发行的意义主要体现在三个方面。

其一,将加速公司战略实施,为“千店计划”提供资金保证,迎接未来几年迅速扩张机会。其

二,项目实施后公司渠道布局基本完成,市场份额提升,规模效益将会体现。其三,融入资金将减少公司财务费用压力,解决主业发展资金难题。

记者注意到,有部分投资者对潮宏基非公开发行议案表示了异议。这部分投资者通过网络投票表达了意见:20.25万股反对,2800股弃权。但几乎所有的机构投资者,均表示赞同与看好。

对于潮宏基的非公开发行预案,兴业证券点评称,首先,公司前次IPO募集资金获得充分使用,且实现的效益均达到了预期收益。其次,珠宝行业发展空间巨大,预计“十二五”期间珠宝首饰行业的

复合增长率将在20%~30%。最后,募集投向是大势所趋。目前公司已经建立了447家销售终端,这与国内许多珠宝连锁公司的网络数量还有较大差距,募资投向将使得公司抓住行业的发展,提高渠道的广度。

申银万国也认为,受益于消费升级和结婚潮延续,国内珠宝行业仍将延续高速增长。据测算,国内珠宝消费未来5年复合年均增长率(CAGR)预计在21%以上(不考虑投资需求),若考虑投资需求则在28.6%以上。但与国内其他主要品牌相比,潮宏基在渠道数量和覆盖的广度方面仍有一定距离。对公司而言,近几年正是门店规模快速扩张,将区域优势转化为全国优势的重要阶段。