

福日电子 拟收购迈锐光电93%股权

停牌一个多月的福日电子 (600203) 今日发布非公开发行预案, 公司拟以 6.41 元/股的价格向不超过 10 名特定投资者发行 5000 万股, 募资不超过 3.2 亿元, 除用于收购迈锐光电 92.80% 的股权外, 剩余募集资金将用于偿还借款。

公告称, 福日电子实际控制人承诺认购不少于本次发行股票数量的 38.76%, 继续保持控股权。公司认为, 收购迈锐光电将推进公司 LED 产业链整合, 提升公司竞争力。

资料显示, 迈锐光电是一家集研发、生产、销售及服务为一体的 LED 显示产品高新技术企业, 拥有全行业内领先的全自动快速组装流水线, 月产量可达 6000 平方米, 已成为业内生产线规模最大和全自动化程度最高的 LED 显示屏制造企业。

从迈锐光电的财务数据看, 公司去年全年实现营业收入 3.2 亿元, 实现净利润 2542.03 万元; 今年上半年实现营收 1.77 亿元, 实现净利润 1052.56 万元。

福日电子称, 收购迈锐光电 92.8% 的股权, 可以完善公司在 LED 产业链上布局。此外, 还有助于提高公司的经营业绩。迈锐光电股东承诺, 若迈锐光电 2013 年~2015 年的业绩未达到业绩承诺, 将以现金补足。 (张奇)

大湖股份出售房地产 上半年净利预增超14倍

大湖股份 (600257) 今日发布上半年业绩预报显示, 得益于上海泓鑫置业公司 48.92% 股权转让, 预计上半年公司将实现净利润 2.4 亿~2.6 亿元, 同比增长 1477.78%~1609.26%, 每股收益 0.56 元~0.6 元。

大湖股份董事长罗丁坤对此表示, 上半年净利润大幅增长, 得益于公司长期股权投资所获, 而在目前市场资金紧缺的大环境下, 此次股权转让所获得大量现金, 将更有利于公司聚焦主业, 加快淡水鱼全产业链及德山酒营销渠道的建设。

据了解, 目前公司已拥有 180 万亩淡水水域长期养殖权, 占我国已养殖湖泊和水库面积的 4.9%, 位列国内第一。经过清理调整后, 相关渔场的产量释放将进入成熟期, 品种结构调整更趋于合理化, 产品质量将进一步得到保证。

大湖股份副总经理董秘杨明认为, 出售房地产项目, 意味着主业结构调整已经完成, 未来, 依托公司在淡水养殖行业内的技术和品牌优势, 公司将全面进入淡水鱼全产业链的黄金期发展期, 主业盈利能力将进一步加强与释放。

据杨明介绍, 2010 年以来, 公司“千店工程”计划在长沙及北京市场推进较为稳定。除此之外, 大湖股份再次重启了 2.5 亿公司债的发行工作。杨明透露, 相关材料已经递交给证监会, 并已获得受理。 (邢云 文星明)

海大集团:旺季推迟 三季度投苗已现高峰

受“速生鸡”、H7N9 禽流感”等事件影响, 今年上半年的养殖业陷入困境。原本预期“二季度迎来行业转暖”的养殖业, 也因为二季度的阴雨连绵而落空, 养殖行业在整个上半年的景气度未有好转。

近日, 海大集团 (002311) 修正了上半年业绩区间, 修正后预计实现净利润 1.34 亿元~1.68 亿元, 同比下降 0~20%。此业绩较一季报中预计“增长 20%~50%, 净利润 2.01 亿元~2.51 亿元”, 有不小差距。

海大集团称, 由于消费者恐慌情绪严重, 终端产品销售急剧下滑, 饲料行业中的禽饲料因此受到了较大的冲击, 销量未达预期。

然而, 天气因素只是推迟了旺季到来的时点, 三季度的景气度上涨更值得期待。齐鲁证券谢刚认为, 今年鱼虾价格同比大幅上涨将有力提升养殖户的盈利能力, 进而提升水产饲料投喂积极性, 三季度最旺季同比销量增长 30%~40% 值得期待。 (刘莎莎)

蒙草抗旱上半年净利预增

蒙草抗旱 (600355) 近日发布 2013 年半年度业绩预告, 公司预计上半年实现净利润 5886.74 万~6475.41 万元, 比上年同期上升 0~10%。公司称, 业绩上升主要是由于公司主营业务的持续增长以及毛利率的提升所致。

据介绍, 公司本报告期非经常性损益(税后) 金额为~37.69 万元, 上年同期为 1258.43 万元, 扣除上述非经常性损益后, 本期净利润较上年同期预计增长 20%~40%。 (高璐)

*ST联华公布重组草案 独董提出异议

重组完成后,*ST联华将持有山西天然气100%股权

证券时报记者 徐婧婧

停牌近半年, 几经波折,*ST 联华 (600617) 终于在 7 月 13 日发布了重大资产重组草案, 并宣布公司股票 15 日起复牌。同日,*ST 联华也发布了两位独董的三份董事会会议独立意见。

根据重组草案,*ST 联华拟以 8.89 元/股的价格, 向国新能源、宏展房产、田森物流发行 3.95 亿股, 收购其所持有的山西天然气 100% 股权; 另外,*ST 联华拟发行不超过 3000 万股, 配套募集总额不超过 5.51 亿元。

此次重组完成后, 国新能源将

持有 *ST 联华约 34.04% 的股权, 成为公司控股股东, 据悉, 国新能源的实际控制人是山西省国资委。而 *ST 联华将拥有山西天然气 100% 股权, 主营业务将变更为天然气输气管道建设、生产、经营管理及对外专营、天然气储运、配送与销售等。

公开资料显示, 山西天然气从事山西省内天然气资源项目的勘探、开发和利用, 负责全省长输管网的规划建设和经营管理, 承担着全省各市和省级天然气干线沿途县(市、区) 的天然气供给任务。

根据重组草案,*ST 联华与国

新能源、宏展房产、田森物流签署了《盈利预测补偿协议》的议案。上述三家公司向 *ST 联华承诺: 若山西天然气在 2013 年、2014 年及 2015 年累积承诺净利润分别低于 3 亿元、7.12 亿元及 12.85 亿元时,*ST 联华有权以 1 元价格回购三家公司在此次重大资产重组中认购的部分或全部股份。

值得注意的是, 对于此次重组议案, 独立董事张康宁、朱少平发布了三份独立意见, 并对此次方案提出部分异议。

朱少平公布的独立意见显示:*ST 联华董事会于 7 月 2 日审议通过

的重组议案确定公司此次募集

配套资金用途为补充流动资金。鉴于证监会文件明确并购重组方案构成借壳上市的, 不得以补充流动资金理由募集配套资金, 而此次议案将原募集配套资金的用途调整为“拟用于怀仁—原平等四条输气管道工程项目的后续建设。”朱少平认为这是为应对监管规定的仓促做法。

对于山西天然气的重组方案, 公司分别于 6 月 2 日、7 月 2 日召开董事会审议, 且形成决议, 但两次董事会决议及独董意见并未披露, 朱少平表示“不知是自己未看到还是没有披露, 原因是什么。”

在一份朱少平、张康宁署名发

布的独立意见中, 两位独董表示, 由于 *ST 联华此次公布的重组方案, 与公司以前多次披露的重组预案的重组方及重组标的均不一致, 因此无法对董事会提议的相关议案进行合理判断。

两位独董同时表示, 根据董事会提供的议案材料, 山西天然气在 2012 年 9 月 30 日的账面资产及预估值与此次预案标的 2012 年 12 月 31 日的账面净资产及预估值之间存在差异, 在账面净资产下降的情况下, 短短一个季度估值增值幅度为 19.98% 和 10%。对预案中解释为“销气量”的调整及折现率由 12% 降为 11.5% 的合理性无法判断”。

■新闻短波 | Short News |

建投能源将获注 大股东火电资产

建投能源 (000600) 今日披露发行股份购买资产并配套融资暨关联交易预案。

根据预案, 公司拟向控股股东建投集团发行不超过 7.29 亿股, 购买其持有的宣化热电 100% 股权、沧东发电 40% 股权、三河发电 15% 股权, 同时拟向不超过 10 名符合条件的特定对象发行股份配套融资, 配套融资总额不超过总交易金额的 25%。此次重组标的资产的预估值为 28.58 亿元, 发行价格 3.92 元/股。

公告显示, 建投集团将建投能源定位于火电资源的资源整合与专业化管理平台, 将运营成熟且盈利能力良好的火电资产不断注入建投能源, 以扩大上市公司资产规模, 提升上市公司盈利能力。除计划关停及转让存在法律障碍等事宜的火电资产外, 建投集团拟通过此次交易将其持有的其他火电资产注入上市公司, 进一步履行其解决同业竞争的承诺。 (郑昱)

天立环保增速放缓 新业务有成长空间

天立环保 (600156) 今日发布中期业绩预告。由于公司传统业务增速明显放缓, 预计上半年实现盈利 2500 万元~3900 万元, 同比下降 45%~65%。有分析认为, 公司未来要保持稳定增长, 高效煤粉炉等新业务是关键。

公告披露, 公司出现业绩下滑是由于受全球经济低迷、国内经济增速放缓和国家房地产行业的调控加强, 公司下游电石、铁合金、钢铁、碱行业需求萎缩, 经营情况恶化。

据了解, 天立环保在传统业务稳步发展的基础上, 以工业窑炉密闭生产节能环保技术为依托, 加快发展转型, 重点发展以煤粉锅炉为代表的清洁能源产业链和以高氮钢为代表的新材料产业链。 (邹昕昕)

爱尔眼科 上半年盈利增逾10%

日前, 爱尔眼科 (600015) 发布业绩预告, 公司预计上半年盈利 1.01 亿~1.05 亿元, 同比增长 10%~15%。公告称, 随着眼科医疗市场不断扩大, 公司经营网点持续增加, 报告期内公司营业收入和净利润均保持了持续增长。

爱尔眼科董秘吴士君介绍, 2013 年上半年, 爱尔眼科已在全国 23 个省(直辖市) 拥有 48 家连锁医院。 (邢云 文星明)

证券时报记者 陈性智

如市场预期, 停牌达 3 个多月之久的湖北广电 (000665) 近日公布重组预案, 将通过非公开发行获得湖北省内大部分有线电视网络资产。

此次公布的重组预案, 履行了公司借壳上市时的承诺: 上市重组完毕后的两年内, 将积极推动上市公司采用定向增发等措施整合省内其他有线电视网络资产。

公告显示, 为整合湖北省广电网络, 增强上市公司盈利能力, 消除同业竞争, 扩展上市公司未来发展空间, 湖北广电以非公开发行股票

的方式向楚天视讯、武汉市台、荆州购买其旗下的武汉广电投资、荆州

视信和十堰广电 100% 的股权, 以及楚天视讯有线电视网络资产及负债, 同时非公开发行股份配套融资金额约 7.94 亿元。

据了解, 此次湖北广电拟购买资产预估值合计约 23.8 亿元, 预估增值约为 10.5 亿元, 增值率为 77.62%, 发行价格为 11.08 元/股, 发行股份约 2.15 亿股。

同时, 湖北广电拟向符合条件的不超过 10 名特定投资者非公开发行股票募集配套资金, 发行价格不低于 9.97 元/股, 发行股份数约为 7965 万股。配套融资所募集资金拟金拟用于提高本次重组项目整合绩效。

值得注意的是, 4 月 29 日, 武汉市台与武汉广电投资签订《合同权利转让协议》, 约定武汉市台将与

*ST国商:皇庭广场预计年内开业

证券时报记者 郑昱

*ST 国商 (000056) 今日披露, 2013 年半年度财务报表中皇庭国商购物广场后续计量模式仍采取成本模式计量。因皇庭广场还处于投入期、尚无收益, 公司 2013 年上半年业绩预计亏 3500 万~4500 万元。

*ST 国商披露皇庭广场项目进展显示, 预计在 2013 年 8 月份全部

完成公共部分的装修工程, 预计皇庭广场在年内商户装修达到一定比例后开业。*ST 国商今起复牌。

公告显示,*ST 国商股票已于 6 月 27 日起停牌, 以商讨相关会计处理事项。经沟通后,*ST 国商称, 在建的投资性房地产项目一般应在达到预定可开业状态时采用公允价值计量。截至 6 月 30 日, 皇庭国商购物广场进展尚不满足上述要求,

因此 2013 年半年度财务报表中皇庭广场后续计量模式仍采取成本模式计量, 在满足上述要求后再以公允价值计量。

项目进展方面,*ST 国商称上半年皇庭广场 G、LG 两层的精装修工作已经全部完工, 已于 2013 年二季度办理完毕移交手续交付给公司。此外, 已基本完成了 B 层、M 层的公共部分的精装修工作, 正在推

沃森生物董事长李云春:

并购是“大生物”产业的战略选择

证券时报记者 李俊华

日前, 沃森生物 (600142) 发布公告拟收购山东、浙江、福建的三家疫苗营销企业, 这是公司自去年斥资收购大安制药、上海润泽等企业后, 又一大手笔并购。

公司频繁的大手笔并购引发了市场广泛关注和猜想, 为此, 证券时报记者对公司董事长进行了采访。

要搭建全产业链

通过持续创新和资源整合, 成为世界生物制药领域值得信赖的企业, 一直是我们的追求和梦想。无论是新型疫苗还是血液制品和单抗产品, 都需要极高的专业性和行业门槛, 而疫苗营销渠道的牌照和团队也非常短期可以打造, 因而并购成为公司搭建产业平台, 抢占产业链高端环节的战略选择。”

公司董事长李云春在接受证券时报记者采访时表示, 公司近期的一系列并购行动符合公司“大生物制

药”产业搭建的需要。

李云春介绍说, 到目前为止, 公司主打产品全部是传统疫苗, 全国平均每年仅有 30 亿元左右的市场, 竞争激烈且很难有大的增长, 公司如果不突破, 仍旧采取内生式的发展, 就会面临发展瓶颈。公司经营团队认为, 在医药企业的成长历程中, 并购是获取资源、市场和团队的有效方式。

考虑到国内市场情况以及自身 IPO 超募的实际, 沃森的经营团队提出搭建“大生物制药”平台。从产业链来讲, 沃森生物要搭建“研发—生产—销售—流通”的完全产业链, 在这个产业链中, 前端的研发和后端的营销渠道是“含金量”最高的部分, 也是公司重点打造的部分。

李云春表示, 疫苗、单抗、血液制品基本涵盖了生物制药最具发展前景和市场空间的组成部分, 三个产业中, 疫苗尤其是新型疫苗极具产业革命意义和巨大市场价值, 单抗产品则是世界医药销售规模最大

的品种之一, 具有巨大的市场前景; 血液制品则具有牌照稀缺和资源垄断的特点。

收购溢价合理

对于广泛关注的收购溢价问题, 李云春表示, 三家疫苗营销企业宁波普诺、莆田圣泰、山东实杰收购对价的静态市盈率为 12.5 倍, 动态市盈率仅 7.2 倍。

据了解, 三家渠道营销商拥有疫苗流通资质、牌照等稀缺资源, 并且在山东、浙江和福建三省拥有疫苗营销的绝对优势渠道, 不仅将为沃森未来大品种上市提供高效销售平台, 而且 3 家公司为沃森迅速补充了包括 23 价肺炎疫苗、戊肝疫苗、狂犬疫苗、人血白蛋白等 10 多个优势代理品种。按照三家企业签订的业绩承诺, 并购的当年即可为公司带来 6100 万元利润, 价格较为合理。

对于大安制药的溢价问题, 李云春称, 同行业另外一家可比公司,

进 SL 层、外立面、东南西北广场和园林绿化景观工程。

截至 2013 年 6 月底, 皇庭广场全部楼层招商合计可确定商户的面积, 约占皇庭广场可出租面积的比例为 73.87%。目前 *ST 国商已经在组织商户进场装修中, 已有 48 间商铺办理完毕收铺手续或已进场装修, 预计在年内商户装修达到一定比例后开业。