

中国中铁称 负债率与所处行业有关

针对近日媒体对中国中铁(601390)债务负担重的报道,中国中铁今日公告称,媒体报道或市场传闻所述事项不属实。

中国中铁称,2012年12月31日公司资产总额5507.28亿元,负债总额4621.65亿元,资产负债率83.92%;2013年6月30日公司资产总额6056.85亿元,负债总额5151.8亿元,资产负债率85%;2013年9月30日公司资产总额为6265.57亿元,负债总额为5315.97亿元,资产负债率为84.84%。

中国中铁认为,公司负债水平与公司所处行业特点有关,与同行业公司相比水平相若。目前公司债务状况是正常的,风险是可控的,公司生产经营状况一切正常。

同日,中国中铁公布了近期中标的22项重大工程,中标价合计约517.38亿元,约占公司中国会计准则下2012年营收的10.7%。(张莹莹)

中国建筑大股东 增持公司2006万股

中国建筑(601668)今日公告,1月6日,公司接到控股股东中国建筑工程总公司函告,中建总公司即日通过上交所交易系统再次增持公司部分股份。中国建筑昨日股票收盘价为3.03元/股,跌1.62%。

公告称,1月6日,中建总公司增持了中国建筑2006.09万股。此次增持前中建总公司持有公司的股份数量为166.73亿股,约占公司总股本的55.58%。此次增持后,中建总公司持有公司的股份数量为166.93亿股,约占公司总股本的55.64%。中建总公司拟自此次增持之日起12个月内,继续增持中国建筑股份,累计增持比例不超过中国建筑已发行总股份的2%。

据了解,自中国建筑2009年7月29日上市以来,中建总公司已累计实施完成三次为期12个月的增持计划,分别于2009年12月23日至2010年12月22日增持4.29亿股;2011年9月5日至2012年9月4日增持2.48亿股,2012年9月28日至2013年9月27日增持2.04亿股。中建总公司三次合计增持8.81亿股,约占公司总股本的2.94%。(张莹莹)

中国北车获372亿订单 占2012年营收40%

中国北车(601299)昨日发布总额达372.05亿元的重大合同公告。这批合同总金额约占中国北车2012年度营业收入的40.25%。

在动车组订单方面,中国北车所属长客股份公司和唐车公司分别获得了147.26亿元和135.44亿元的动车组销售合同,这批动车组包括97列时速350公里的非高寒动车组、46列时速350公里的高寒动车组和10列时速250公里高寒动车组。(刘征)

万好万家称终止重组前 6股东清仓不涉内幕交易

昨日宣布终止重组的万好万家(600576)今日发布补充公告,称披露预案之日上市公司前十大股东、前十大流通股股东、交易对方及其他内幕信息知情人在自查期间买卖上市公司股票的情况”。在此期间,万好万家前十大股东中,有6名自然人股东提前清仓。

公告称,公司对预案披露之日前十大股东、前十大流通股股东、交易对方及其他内幕信息知情人在自查期间(即2013年7月5日起),至公司股票因本次终止重大资产重组事项开始停牌之日(2013年12月31日)止,买卖公司股票行为进行了自查。

万好万家称,经自查,在此期间,前十大流通股股东中有7位股东在自查期间存在买卖公司股票行为。其中,阎荣忠、梁德宜、张文化、叶有祥、徐景利、姚冲6位自然人股东清仓,只有方文革持股数量略有增加。

万好万家称,交易对方内幕知情人士及其直系亲属不存在持有公司股票情况,在重组预案披露之日及终止重大资产重组事项开始停牌之日期间也不存在买卖行为。

公告显示,上述机构及人员未在万好万家担任任何职务,未向公司派遣任何董事、监事、高级管理人员等,亦未参与此次重大资产重组的讨论与决策。万好万家亦未向上述机构及人员泄露有关本次重大资产重组的任何尚未公开的信息。在公司终止重大资产重组事项开始停牌前,公司及有关各方严格控制内幕消息知情人范围。其他自查主体在自查期间均不存在买卖上市公司股票的情形。(张莹莹)

IPO公司老股转让方案现三种模式

目前已有24家公司敲定了老股转让方案,其中14家公司采用原股东等比例转让方式

证券时报记者 周少杰

拟上市公司招股意向书渐次增多,老股转让模式渐趋定型:利益均沾的原股东等比例转让方式成为主流。

此轮新股发行改革的一项创举就是,规定持股满三年以上的老股东可在IPO(首次公开募股)时转让所持老股,根据询价结果,若预计超募,发行人须减少新股发行数量,同时调整公司老股转让数量。这一规定适用于此次IPO开闸中新上市公司。

证券时报记者统计发现,截至1月6日,有26家公司披露招股书,24家已敲定老股转让方案,呈现出原股东等比例转让、控股股东转让及部分股东按次序转让三种模式。其中,14家公司采用原股东等比例转让方案。

等比例转让成主流

在首批招股的5家公司中,大股东单售的老股转让模式占主导。随着日渐增多的公司披露招股书,原股东等比例公开发售模式成为主流。

欧浦钢网、创意信息、东方网力等多家公司昨日发布招股书,均采用原股东等比例公开发售的方案。各家公司中原股东持股比例不等,但总体的方案基本一致,即各个原始股东确定按所持股份总数确定可供转让股份数,部分任职董事、监

事、高级管理人员的员工转让不超过25%(红线),然后根据询价结果预计超募资金总数,按比例摊派到各个股东对应转让股份数。

这种利益均沾的老股转让方案好处就是,大部分股东都有获得公司上市带来的原始股溢价红利的机会。同时,由于原始股被等比例转让,控股股东持股比例虽被摊薄,但并不影响控股地位,为多数公司青睐。

例如,汇中股份拟等比例转让股份的股东数量达到了80名,而无实际控制人的绿盟科技拟公开发售的股东也有22名,其中包括著名的联想投资。

一些公司则采取了“有限制”的原股东等比例公开发售发行方案。例如,光洋股份就规定除两家创投股东外,其他股东均有权按比例参与公开发售;良信电器也限制了创投股东参与老股转让。

大股东单售情形各异

目前,有6家公司采用大股东单售的老股转让方式。

有券商保荐人表示,企业实际控制人十分看重控股权,希望能够对公司有很强控制力,因此单纯大股东转让方案适用在部分控股股东持股比例高的公司。

资料显示,纽威股份控股股东正和投资及其子公司通泰香港合计持股比例高达89.60%;楚天科技控股股东楚天投资持股比例也达到了81.09%;而新宝股份实际控制人掌

控的股份比例达到了90.88%。这三家公司都是以大股东单售老股的方式为主。

不过,一些公司控股股东转让股份实属“无奈”。比如,奥赛康招股说明书称,由于只有大股东东南京游持股时间超过三年,只能由其减持老股。

此外,慈铭体检兼采两种老股转让模式,拟定控股股东优先、其他股东等比例转让的方案,约定一旦触及超募现象,由控股股东优先转让其150万股,如若有剩余,则由其

他股东分摊。

4家按优先等级转让

一些公司采取了按优先等级转让老股的模式,即当第一梯队股东老股累计转让股份数量达到可供转让数量之后,第二梯队的股东才有资格转让老股。从目前4家采取这一方案的公司情况来看,外部股东优先转让老股情形居多,维护控股股东控制地位的意图明显。

例如,全通教育通过外部股东、高管、控股股东的先后顺序公开发售老股,其中,4名外部股东拟转让老股比例是持股总数的0%至100%,其次是公司董事、监事、高级管理人员,拟转让比例是0%至25%,在上述股东公开发售完毕之后,才轮到控股股东,拟转让比例也是0%至25%。

恒华科技也采取类似方案,9名股东协商公开发售数量后确定,财务投资者智汇创投优先转让其持股,其次为公司已离职员工,最后才轮到公司董监高成员。不过,该公司其他创始股东并不参与老股转让。

例如,全通教育通过外部股东、高管、控股股东的先后顺序公开发售老股,其中,4名外部股东拟转让老股比例是持股总数的0%至100%,其次是公司董事、监事、高级管理人员,拟转让比例是0%至25%,在上述股东公开发售完毕之后,才轮到控股股东,拟转让比例也是0%至25%。

恒华科技也采取类似方案,9名股东协商公开发售数量后确定,财务投资者智汇创投优先转让其持股,其次为公司已离职员工,最后才轮到公司董监高成员。不过,该公司其他创始股东并不参与老股转让。

易事特等多家公司今起招股

见习记者 翁健

从首次公开募股(IPO)重启后,今日已是第5批公司发布招股意向书。截至1月7日0时30分,共有2家公司发布招股意向书,分别为创业板的易事特(300376)和鹏翎股份(300375)。此外,记者获悉,贵人鸟和东易日盛也将于今日招股。

易事特网上申购日为1月17日,公司拟公开发行不超过2602万股,募投项目包括:高频数字化可并联大功率及模块化不间断电源系统产业化项目、分布式发电电气设备

与系统集成制造项目,上述募集资金投资项目的总投资额为1.8亿元。易事特的主营业务为UPS等功率电子装置,公司的主要产品的国内市场份额占3.8%。

鹏翎股份网上申购日为1月15日,拟公开发行不超过2570万股,募投项目为:新型低渗透汽车空调胶管项目、助力转向器及冷却水胶管项目和建造汽车流体管路系统研发中心,所需资金总额为2.18亿元。

鹏翎股份主要业务为科研、生产和销售汽车用胶管,公司产品已经为一汽大众、上海大众、神

龙汽车、一汽集团等国内外50多家著名主机厂进行配套。近三年来公司生产规模迅速扩大,主要产品在国内轿车新车市场占有率在30%左右,目前已成为我国汽车胶管行业的大型企业。

此外,记者获悉,贵人鸟和东易日盛也将于今日招股。贵人鸟主营业务为运动服饰,首发申请于2012年5月9日过会,当时拟发行1亿股股份,募集资金8.8亿元,计划登陆上交所。而东易日盛为家装企业,过会日期也为2012年5月9日,当时拟发行不超过3358万股,募集资金4.6亿元,计划登陆中小板。

新年三房企海外发债 行业又到融资窗口期

证券时报记者 冯尧

进入2014年的第一周,已经有3家房企抛出发债计划。昨日,富力地产、佳兆业宣布拟发行以美元计价的优先票据,而这两家房企刚刚披露了去年销售业绩。

证券时报记者采访的不少业内人士认为,房企去年销售业绩大幅攀升,无疑更能打动海外机构投资者,从而获得较低成本的融资,接下来的一个月内可能会是房企海外发债的窗口期。去年1月份,有17家房企集体出击境外资本市场,融资总额达67.5亿美元,合计约425亿元人民币。

富力地产宣布,将通过联席全球协调人花旗、中信里昂证券、德意志银行、高盛、渣打银行及瑞士银行等机构发行以美元计价的优先票据。根据规划,该公司此次海外发债是为现有债项再融资及一般公司用途而筹集资金。

富力地产之外,佳兆业也抛出了融资计划,该公司也将通过联席全球协调人花旗、瑞信等机构发行美元优先票据。佳兆业也表示,将票据所得款项用于再融资现有债务、投向现有以及新物业项目。

而在几日前,中骏置业与银团订立协议,银团同意授予中骏置业

一笔包括2700万美元及5亿港元的定期贷款融资,共计5.53亿元人民币,以偿还中骏置业及其附属公司的若干现有债务、拨付土地收购等。

值得注意的是,富力地产和佳兆业在2014年第一周便对外公布其去年全年销售业绩。其中,佳兆业去年累计合约销售额239亿元,同比上升38%,而其销售面积约245.08万平方米,同比下滑5%。另外,富力地产去年总合约销售额约为422.29亿元,同比上升23%,合约销售总面积约338.57万平方米,同比上升14%。与此前定下的420亿元年度销售目标相比,富力去年业绩小幅超标。

一般而言,年初是房企发债的窗口期,尤其是包括碧桂园、佳兆业、富力地产在内的多个公司去年已经获得不同程度销售额增长,应该可以争取到较低成本的海外融资。”一位内房股分析师对记者称。

事实上,上述房企去年表现确实可圈可点。海通国际一份研报显示,佳兆业去年销售额和销售面积均位列深圳市场第一。据悉,该公司2013年在珠三角地区推出了更多项目,特别是在深圳和珠海的旧改项目,该地区的合同销售占佳兆业全年销售的49%。其中深圳项目

占30%),高于2012年的30%。

而在土地市场上,佳兆业全年补充土地储备374万平方米,累计买地支出125亿元,其中50%用于一线城市购买土地,另有40%花费在二线城市。而该公司去年销售中有65%来自一二线城市。另外,花旗一份研报也表示,富力地产将今年的合约销售目标金额定为550亿元,相当于同比增长30%。不过,富力地产目前仍受到高负债比率困扰,该公司能否管理资金流动性将成为关键。

“一般而言,房企举债利率的高低主要与公司评级、市场对公司的业绩预期有关。”海通国际一地产分析师坦言。他认为,目前国内银行贷款仍不明朗的情况下,海外资本市场对中国领军房企预期谨慎乐观。因此销售业绩优秀且拥有较为优质的土地储备的房企,可以凭借此优势,在政策宽松的海外渠道获得资金注入。

上述分析师称,去年多家房企已经获得销售额的高增长,并绝大多数完成了年初的业绩指标,令不少房企的评级上升,相信未来一个月内会有更多房企加入举债行列。不过,随着QE退出,虽然对中国楼市整体影响不大,未来房企海外融资环境有可能会趋紧。”他坦言。



IC/供图

百视通子公司转让资产 上海文广整合再进一步

见习记者 邝龙

新一轮上海国资整合持续推进,作为上海文广旗下的上市公司,百视通(600637)近期也是动作频频。

此前百视通宣布,子公司上海文广科技有限公司将转让所持有的上海东方数据广播有限公司28%股权,这一交易近期在上海联合产权交易所挂牌,被市场看作是国资整合理顺的步骤。

资料显示,东方数据2013年前10月营业收入为224.78万元,净利润为104.41万元。2013年上半年末,东方数据资产总额为2073.06

万元,负债总额为263.61万元。

由于东方数据第一大股东上海东方网股份有限公司宣布不放弃行使优先购买权,市场普遍认为东方网会顺势接盘,目前东方网已持东方数据40%股份,一旦交易完成,东方网将全资控股东方数据。

市场分析普遍认为,上述动作均为上海文广资产内部整合的步骤。在百视通出售东方数据股权的同时,正在逐步将上海文广另一资产——上海明珠广播电视台科技有限公司纳入旗下。东方明珠传输公司曾于11月

中旬宣布转让明珠广电科技40%股权,挂牌价为1015万元,百视通随即宣布通过文广科技竞购。由于文广科技已拥有明珠广电科技60%股权,此次交易一旦完成,明珠科技将成为百视通的全资孙公司。

兴业证券行业分析师杨文硕认为:这是国有资产整理顺步骤,对主营没影响,文广科技拿到所有明珠科技股份后,可能进一步缩减非主营业务。”分析指出,上海文广资产众多,百视通的定位更多为广电新媒体窗口,主要发力与打造技术平台、完善自身渠道。

据悉,本次百视通转让的东方数据经营范围为上海广播电视台附属信息服务;计算机软硬件开发与维护;互联网信息服务(按许可证范围经营)等。而其接盘方东方网则是上海文广集团联合上海多家媒体机构组建的大型综合网站,均为互联网方向。而百视通拟全资控股的明珠广电科技,则是开发、生产和销售广播电视专业设备的企业,是国家信息产业部指定的研制开发和生产广播电视专业设备的企业,连续多年被认定为上海市高新技术企业。