

五只新股网上冻结资金1104亿

冻结资金低于首批两只新股，“打新”热情降温

见习记者 翁健

今日,五家公司发布中签结果,分别为安控股份、光洋股份、天赐材料、全通教育和思美传媒,冻结资金低于首批招股的两家公司。从申购情况和中签率来看,“打新股”的热情已经有所降温。

五只新股安控股份、光洋股份、天赐材料、全通教育和思美传媒的网上中签率分别为2.1%、1.83%、1.28%、1.67%和1.14%,相比首批新股新宝股份和我武生物的中签率都大为提高。

从网上冻结资金来看,安控股份、光洋股份、天赐材料、全通教育和思美传媒的网上冻结资金分别为128.9亿、171.5亿、255.7亿、176.4亿和373亿元,共计1104.5亿元。相比首批新

股新宝股份和我武生物,此次拟上市公司的网上冻结资金大大降低,首批新股两家公司合计网上冻结资金已达到1245亿元。

上述五家公司中,安控股份和全通教育都实行了老股转让。其中,全通教育募投项目的计划所需资金量为1.19亿元,发行人本次发行费用约为2570万元,则新股发行预计募集资金金额为不超过1.45亿元。而发行价格为30.31元/股,则本次可发行新股480万股,发行后总股本为6480万股。为保证本次发行后符合上市条件,老股转让数量为1150万股。安控股份发行数量为1345万股,其中发行新股495.57万股,老股转让849.43万股。

同时,由于发行网上、网下均获得足额申购,有三只新股从网下向

网上回拨本次发行数量40%的股票,分别为光洋股份、天赐材料和思美传媒。回拨后,光洋股份网下最终发行数量为672万股,占本次发行数量的20.24%,网上最终发行数量为2648万股,占本次发行数量的79.76%;天赐材料网下和网上最终

发行数量分别为606.3万股和2404万股,占本次发行数量分别为20.14%和79.86%;而思美传媒网下最终发行数量为429万股,占本次发行数量的20.15%,网上最终发行数量为1703万股,占本次发行数量的79.85%。

五家公司中签率及申购情况一览

| 代码 | 公司 | 公开发行股数 | 老股转让数 | 网上中签率 | 网上冻结资金 |
|--------|------|--------|--------|-------|--------|
| 300370 | 安控股份 | 1345万 | 849.4万 | 2.10% | 128.7亿 |
| 002708 | 光洋股份 | 3283万 | \ | 1.83% | 171.5亿 |
| 002709 | 天赐材料 | 3010万 | \ | 1.28% | 255.7亿 |
| 300359 | 全通教育 | 1630万 | 1150万 | 1.67% | 176.4亿 |
| 002712 | 思美传媒 | 2132万 | \ | 1.14% | 373.1亿 |

翁健/制图

宝胜股份加入中航系主供航空线缆

证券时报记者 杨苏

宝胜股份(600973)今日公告,扬州市国资委与中国航空工业集团公司全资子公司中航工业机电系统有限公司签署协议。

目前宝胜股份控股股东并购案只剩下证监会审核、同意豁免中航机电要约收购宝胜股份义务的程序。

在上述程序完成后,协议双方将督促宝胜股份控股股东宝胜集团开始办理本次股权转让。中航集团表示,未来将宝胜股份打造成航空线缆主要供应商。

公告显示,本次股权转让的标的为宝胜集团75%的国有股权,宝胜集

团将作为中航集团成员企业进行管。根据审计机构2013年7月10日审计,宝胜集团的账面净资产为30.79亿元(合并)。

宝胜股份今日公告权益变动报告书,2014年1月13日,扬州市人民政府与中航机电签订《宝胜集团有限公司国有股权无偿划转协议》。

目前,宝胜集团持有宝胜股份35.66%的股权,为宝胜股份控股股东。在股权划转后,中航机电成为宝胜集团控股股东,并通过宝胜集团控制宝胜股份35.66%的股份。宝胜股份的实际控制人也变更为中航集团。

此前2013年7月1日,江苏省人

民政府和中航集团公司签署《关于宝胜集团有限公司合作项目框架协议》,同意将宝胜集团有限公司75%股权无偿划转给中航机电。

报告书显示,中航机电系统持有两家上市公司股份超过5%,分别为中航精机(002013)*ST黑豹(600760),中航集团旗下则有27家上市公司持股超过5%。

中航机电称,将推进宝胜集团的发展,收购目的主要是为了将宝胜集团和宝胜股份打造成航空线缆主要供应商,以及航空机电电气、物联网、电子信息等产业的重要制造企业,并以宝胜集团为主体推进航空产业园的建设。

中航机电为中航集团的全资子公司。中航工业成立于2008年,注册资本640亿元。经营范围为军用航空器及发动机、制导武器、军用燃气轮机及武器装备配套系统与产品的研究、设计等。

据收购报告,宝胜股份是国内知名的电线电缆生产企业,具有较强的生产能力以及技术、人才、品牌优势。中航机电本次收购宝胜集团股权并由此取得宝胜股份的控制权有利于其拓展产业链。

值得一提的是,扬州市国资委与中航机电均披露,在未来12个月内,暂将继续增持或处置其拥有权益的宝胜股份的计划。

肝素业再现跨境并购 过剩危局未解

证券时报记者 李雪峰

历经一年沉寂,肝素领域迎来首单跨国并购,海普瑞(002399)拟斥资20.75亿元全资并购美国SPL公司,后者系美国肝素原料药主要供应商。

而在一年前,包括海普瑞、常山药业、千红制药、东诚生化在内的肝素“四剑客”尚受制于去库存的压力,当时海普瑞高达50亿元资金闲置于银行账户,而常山药业曾宣布3个肝素项目全面延期。

根据并购方案,海普瑞本次出资将分成两个部分,形成“股权+债权”的双重收购模式。项目实施主体是海普瑞美国全资子公司,资金来源主要是海普瑞自有资金及超募资金。对于海普瑞而言,此番跨境并购是公司走

出去战略”的延伸。

记者从海普瑞方面了解到,公司在去年采取了积极的去库存策略,基本顺应了市场的供需节奏,而从今年开始,海普瑞将在海外寻求市场。

并购SPL公司并非海普瑞跨境并购的第一步。2012年底,海普瑞曾以约1000万美元的对价参与了加拿大上市公司PLI公司的增发事项,持有其10.02%股权,锁定三年。资料显示,PLI公司主营蛋白质技术及治疗业务,海普瑞通过收购PLI公司迅速切入了国际蛋白领域。

相比之下,肝素领域其他公司跨境并购动作较少,目前整个肝素行业仍深陷产能过剩的境地。

按照国泰君安预测,肝素原料药价格将继续维持下降态势,行业供

求失衡的格局短期内不会发生根本性的逆转,事实上,千红制药、常山药业等公司自身的募投项目还尚未完全进入投产期。

据了解,自美国“百特事件”后,欧美市场对肝素产业进行了重构,百特原有的市场份额被来自中国的肝素药企瓜分殆尽,尤其是在肝素原料药领域,海普瑞曾一度占据绝对霸主地位。

在百特事件为中国肝素企业带来机遇的同时,肝素行业门槛较低的先天气因素又令整个行业在长达三年的时间裹足不前。目前海普瑞肝素原料药毛利率为30%,该原料药毛利率一度曾超过40%。千红制药肝素系列毛利率为20%,常山药业注射剂肝素钠去年中期毛利率也低至19%左

右,东诚生化肝素钠去年毛利率下降近10%。

记者从多位医药从业人士处了解到,尽管肝素原料药领域式微局面不会改变,但并不意味整个肝素产业链都陷入困局。以常山药业为例,该公司低分子肝素钙注射液去年毛利率高达70%。换言之,相比于肝素原料药,偏中下游的肝素注射剂及低分子肝素产品仍是蓝海领域。

太平洋证券相关研究也表明,在肝素全产业链中,低分子肝素产品近年来逆势增长,与整个行业形成了鲜明对比。基于此逻辑,肝素巨头海普瑞通过并购肝素原料药公司SPL,可逐步从生产原料药的过程中解放出来,进而研发及生产肝素中下游产品。

海天股份今日招股 拟发行不超过7900万股

昨日,海天股份(603288)获得中国证监会批文,于今日正式开始招股。该公司此次发行不超过7900万股,募集资金18.56亿元,下周开始申购。

据了解,海天股份是一家主要从事调味品的生产和销售业务的企业,在我国调味品行业中处于龙头地位。海天股份生产经营范围包括调味品、豆制品、食品、饮料、包装材料、农副产品加工、货物、技术进出口、信息咨询服务,批发兼零售预包装食品等。

近年来,海天股份顺应经济发展形势,把握行业发展趋势,在调味品领域取得了卓越的成绩。随着海天股份规模和市场占有率的扩大,作为调味品行业的“老字号”,公司产能在近年

来已达饱和,急需新建调味品生产线以扩大产能,而原有的禅城、大塘厂区周围由于土地资源等限制因素,已不适宜扩大建设生产基地,因此海天股份需要建立新的生产基地。

海天股份本次募集资金投资项目主要是海天高明150万吨酱油调味品扩建工程。该募投项目是海天股份多元化调味品发展战略的具体实施措施,有利于公司进一步扩大产能、拓展产品的市场份额,以巩固公司作为国内最大调味品生产和销售企业的市场地位,同时也将为公司带来多元化调味品发展战略打下坚实的市场基础。

(刘莎莎)

东阿阿胶提价19%

东阿阿胶(000423)今日公告,由于上游驴皮资源紧张,采购成本不断上升,公司决定自公告之日起,上调阿胶出厂价19%,零售价做相应的调整。同时,公司表示,产品价格调整后,市场费用等投入也将逐渐加大,产品价格调整对公司业绩产生的影响难以预计。

对于本次涨价的原因,东阿阿胶在公告中作出了说明。随着阿胶的药用价值和滋补养生价值被越来越多消费者接受,阿胶的市场需求不断扩大,而作为阿胶主要原料的驴皮资源呈持续萎缩态势,导致公司的驴皮采购成本不断上升。

出于公司可持续发展的需求,以及对行业上下游良性发展规律的尊重,公司决定上调价格。据悉,东阿阿胶近年来通过高端营销渠道的建立以及对阿胶文化的梳理,已经确立了其滋补国宝的品牌形象,在消费者中拥有较强的品牌黏性,在阿胶细分市场拥有绝对优势。考虑到公司短期内

阿胶块产能有限,合理的价格调整,不仅有助于提升毛利率、支撑公司业绩,同时也有助于阿胶的价值回归,实现行业的有序发展。与虫草、人参、海参等滋补品相比,仍然极具性价比优势,提价对于销量的冲击非常有限。

此外,东阿阿胶近年来在产品品类方面的创新颇受市场关注。其推出的桃花姬阿胶糕,经过一段时间的导入,已经在北京与山东市场获得成功,深受年轻人群的欢迎。东阿阿胶推出的桃花姬阿胶糕实现了公司产品由药品向食品的跨越,成功扩大了阿胶的消费人群。随着后续桃花姬阿胶糕在上海、广州以及其他地区的铺开,将对未来公司业绩的持续增长形成有力支撑。

对此,东阿阿胶在本次公告中提到,将在价格调整的同时,通过丰富产品品类、优化产品结构等一系列举措,积极应对原料资源对公司可持续发展的影响,让更多人群能够分享阿胶。(卢青)

南通锻压设立自动化子公司

南通锻压(600280)今日公告,公司拟使用自有资金300万元,在如皋软件园投资设立全资子公司南通奇凡自动化科技有限公司,以加大公司工业自动化研发的投入力度,抢占工业机器人需求市场。

据了解,奇凡自动化公司主要从事工业自动化控制系统及软件的研发、集成和销售,以数字流体元件、伺服驱动器、机器人末端执行器、自动送料机器人和远程诊断维护技术为代表的研发成果将快速应用于母公司的主机产品的功能拓展,自动化系统所需的主机产品也将主要依托母公司的生产配套,形成主机与自动化系统的无

缝集成,利用公司的管理、营销优势和业务资源在工业机器人领域进行新的业务拓展,同时公司将引进新的产业合作伙伴,争取在工业自动化及智能机器人领域有所突破。

南通锻压表示,近几年来,受到整体行业形势不利影响,公司业务发展趋势趋缓,亟待产品转型升级。因此,公司成立自动化子公司,加大对工业自动化系统的研发投入,有助于推动公司产品转型升级,加速公司产品链延伸,提高公司产品的自动化、智能化及主体装备与自主配套机器人的集成创新水平,将公司业务领域向现代制造服务业拓展。(徐然)

汇金股份 金融机电龙头登陆A股市场

近日,河北汇金机电股份有限公司(以下简称汇金机电或汇金股份)正式结束路演活动,公司将以18.77元/股价格发行1547.5万股,并将登陆A股。

据悉,本次汇金机电的发行机构参与活跃,三地路演场场爆满,究其原因公司是难得的优秀投资标的公司,是近年资本市场少见的金融机具行业的龙头企业,主营业务是金融机具的研发、生产、销售及售后服务,主要产品包括系列捆钞机和装订机、人民币反假宣传工作站、清分机以及点验钞机等,是我国银行业金融机具相关产品的主要供应商与服务商。

2012年,公司捆扎系列产品年销量超过9,000台,稳居行业第一,装订设备处于行业前三位。根据我国商业银行的业务流程,公司紧紧围绕现金处理设备产业链,研发生产点验、清分、捆扎、装订”等四大系列产品,组建涵盖全国各地的售后服务网络,形成“产品+服务”的“一网四线”业务格局。

蓝海行业 高端金融机具保持强劲增长

近年来,随着我国金融市场的急剧发展,金融机具行业进入了发展的黄金时期,作为金融服务专用设备,金融机具尤其是现金处理设备的需求量与金融行业的发展息息相关,因为流通中以现金为主的零售支付方式长期存在,使得银行系统亟需提高现金处理的自动化程度,直接导致点验钞机、清分机、扎把机、捆钞机等需求的持续增长,随着我国金融渗透率的不断提升,保有量将不断提升,并在不断增长;同时全国反假货币工作的开展,亟需高性能的鉴别设备和具有人民币反假宣传功能的金融机具,公司的人民币反假宣传工作站需求强劲。

目前,在市场竞争方面,以商用点验钞机、静态鉴别仪、复点机、排队机等为代表的低端金融机具,由于准入门槛低生产厂家众多、竞争激烈,价格成为竞争的主导因素。而汇金机电主营的捆钞机、

纸币清分机、全自动装订机等为代表的中高端金融机具,由于技术水平较高、客户专用性强,具有较高进入壁垒,且经过了一轮充分竞争,参与的企业较少,形成了近似垄断竞争的市场格局。

近几年,通过吸收再创新,内资金融机具企业在中高端产品技术上已经接近或达到国际领先水平,能提供性价比高、操作性好、服务及时、维修成本低、使用可靠的产品,占据了竞争的主动地位;而外资品牌由于不具备成本和渠道优势,且没有完善的售后服务网络,市场竞争优势逐渐下降。以汇金股份为代表的技术性企业发展空间广阔,在高端金融机具的蓝海领域越走越宽。

公司技术领先竞争优势明显

汇金机电之所以能长期在行业中占据领先地位,源于公司一直专注核心技术持续研发与应用,在非接触式烫合、凸轮传送机构、压紧机构、进带机构、十字下黏接技术方面实现了领先,解决了

多带同步压切切、多带对接、无烟烫合加热等方面的自动化技术难题,使全自动捆钞机进入了“三道同步捆扎”时代,在各大商业银行总行捆钞机项目招投标中连续中标。

经过持续不断的技术攻关和创新研发,公司已经形成了拥有自主知识产权的技术体系,拥有120项专利技术,以及21项计算机软件著作权;掌握了一整套生产光、机、电、磁一体化产品涉及的整体设计、加工制造、工艺装备、装配调试等方面的核心技术。同时,根据公司的招股说明书,公司的核心技术人员、研发人员总计74人,占员工总人数的12.56%,其中核心技术人员7人,占员工总人数的1.36%。

公司在市场上的另一个突出优势是成本控制能力,公司运用机电融合技术,以电代机,以软代硬,优化产品设计,降低机电比,有效降低生产成本。通过简化结构设计,合理实现集成共用,减少材料消耗。通过对加工难度较大的零件进行深入研究,创新加工工艺,节约工时费用。通过分析和研究,攻克了凸轮铸坯时

加入转轴毛坯的模具设计难题,使铸出来的凸轮毛坯含有转轴,进而改变了机加工工艺,加工工时相应缩短,成品率也得到较大提高,工时成本仅为原来的35%左右。

同时,公司已经建立了全国性的服务网络,公司在全国32个省会及直辖市,建立了74个自有服务分支机构,拥有近百名专业维修服务人员;并委托36个代理服务机构,形成了覆盖全国的售后服务网络,能够为客户提供7x24小时的服务响应,售后服务人员市区在2小时、郊区在4小时、县级市在8小时内可到达现场。为中国银行、农业银行、工商银行、建设银行、交通银行、邮储银行、招商银行、民生银行、华夏银行、中信银行、广发银行、光大银行及各地商业银行等超过20,000个网点提供全方位、全天候的售后服务。

募投项目: 聚焦现有主业,扩充产品产能

本次,公司成功发行将主要用于公

司主营业务扩大产能,主要投向捆扎设备建设项目、装订机项目、人民币发夹宣传工作站项目,三个项目合计总投资21,200万元。本次汇金股份的募投项目主要用来解决制约公司业绩增长的产能瓶颈问题,实现规模的迅速扩大。募投项目达产后,公司捆扎设备的生产能力由6000台增至13000台,装订机的生产能力由13000台增至63000台,人民币反假宣传工作站新增产能4000台。

表:募投项目业绩贡献

| 序号 | 项目名称 | 新增产能 | 销售收入 | 利润总额 |
|----|------------------|---------|---------|--------|
| 1 | 捆扎设备工程建设项目 | 7,000台 | 7,250万 | 1,782万 |
| 2 | 装订机工程建设项目 | 50,000台 | 14,685万 | 3,354万 |
| 3 | 人民币反假宣传工作站工程建设项目 | 4,000台 | 5,000万 | 1,389万 |

本次公司上市选择了一个较好的时点,目前正是国内金融行业的大发展的时期,未来中国金融深度和广度都将得以巨大的发展,那么金融机具也必将随着金融行业的深化得以大发展,汇金股份在发展中已经积累了相当的技术储备能力,凭借本次上市募集资金带来的优势,公司有望获得长足的进步,公司的发展将长期看好。(CIS)