

金叶珠宝定增57亿收购美国油田

证券时报记者 彭志华

主营业务为黄金的金叶珠宝(000587),将触角伸向了另一种“金子”——石油。

金叶珠宝今日公告,公司将以不低于11.98元股的价格非公开发行4.75亿股A股股票,募集总额不超过56.9亿元,用于收购美国油田项目以及补充公司流动资金。本次定增完成后,金叶珠宝主营业务将涵盖黄金资源经营及石油能源开发。

2月6日,金叶珠宝与EIH公司、Manolo公司和ERG资源签署了股权转让和发行的框架协议。EIH公司为ERG资源的100%控股股东。出于

EIH公司方面交易税收结构优化的考虑,目前,EIH公司正在将其持有的部分ERG资源股权转让于Manolo公司。本次金叶珠宝收购ERG资源部分股权并认购新发行股权交易完成后,金叶珠宝将持有ERG资源95%的股权,EIH和Manolo将合计持有ERG资源5%的股权。

公告显示,根据国际权威的石油储量评估机构Netherland Sewell & Associates, INC.的报告,ERG资源位于加州的Cat Canyon油田,Casmania油田截至2012年12月,已探明储量约1.77亿桶,大概储量为约2.55亿桶,可能储量则为3.06亿桶,油田的可持续生产能力较强。

ERG资源的德克萨斯州油田则位于墨西哥湾岸区,这里是美国最主要的产油区,对美国乃至国际石油市场都具有一定影响力。由于ERG资源在2013年才完成对德克萨斯州的油田收购,油田的储量尚未在储量报告中体现。

美国页岩气革命之后,对于国外资本进入美国本土石油开采采取了更为开放的态度。美国政府也未设置特殊法律、法规及条款对境外企业投资其油气田并行勘探、开发和销售进行限制。

ERG资源目前已拥有基本完备的油田基础设施可以满足现有的生产需求,共有油井超过400口,自有的配套输油管线也正在建设过程之中,预计2014年底或2015年初建设完成全线总长约

为4.8公里的输油管线。

由于是对已进入生产期的石油公司的收购,如果投资美国油田项目如果能顺利实施,在产能提升计划完成后,稳产生产状态下,ERG资源的原油日产量将达到约2万桶以上。

金叶珠宝本次拟募集的资金中,有不低于3.35亿美元用于购买ERG资源部分股权,3.3亿美元用于认购ERG资源新发行的股权;上述交易完成后,公司将合计持有ERG资源95%的股权,ERG资源将成为公司下属控股子公司。

资料显示,截至2013年6月30日,ERG资源净资产约为1.7亿美元,本次增资后ERG资源净资产将达4.5亿美元以上。

山东如意重组搁浅 或将分批注入资产

见习记者 马玲玲

自去年7月筹划重组的山东如意(002193),近日宣布终止此次资产重组,董秘卢晓坦承,重组失败主要是由于公司控制权变更,注入资产超过公司规模的100%,涉及借壳上市。

卢晓同时表示,公司未来6个月内不再筹划重大资产重组事项,暂时没有进一步计划,但资产注入只要不超过100%就可以,未来视公司情况而定。”

重组因“借壳”搁浅

就在宣布终止重组的前一天,山东如意发布公告称,控股股东山东如意毛纺集团股权发生变更,山东中亿集团将其持有的毛纺集团27.55%的股权协议出让给山东如意科技集团(以下简称“如意集团”)。由此,如意科技持有毛纺集团的股权比例增加至52.01%,控股如意集团的邱亚夫成为山东如意的实际控制人。

卢晓说,控制权变更是重组计划的一部分。但根据证监会相关规定,公

司控制权发生变更,且上市公司注入资产超过上一年资产总额100%,被界定为借壳上市行为,拟借壳对应的经营实体持续经营时间应在3年以上,最近两年净利润均为正数且累计超过2000万元。

实际控制人的变更使得山东如意的此次重组被界定为借壳上市。据了解,山东如意此前实际控制人为中国东方资产管理公司,这一股权结构主要由于此前债转股问题,虽然东方资管并不涉及山东如意的管理经营,但股权结构的变更也直接导致此次资产重组未能完成。

此前山东如意曾多次与证监会沟通,希望念及公司特殊情况,避免借壳上市。卢晓表示,虽然证监会表示理解,但最终还是界定为借壳上市,重组计划不得不停止。

除了借壳上市的阻碍,山东如意此次重组的规模也不小。近年来随着如意集团的壮大,上市公司在集团内部的占比越来越少。卢晓坦承,“集团在全球有二三十家子公司,上市公司规模小不利于形象”。因此公司计划将集团内部涉及毛

纺、棉纺和服装制造的国内资产和境外资产悉数注入上市公司,从而实现提高公司整体实力和盈利能力,但公司并未透露资产金额。

对于山东如意目前的状况,一位分析师直言,公司可行的路径是分批注入资产,邱亚夫掌控了实际控制权,重组的障碍便清除了一大半。

虽然根据规定,6个月内不得再筹划重大资产重组,但卢晓亦表示:6个月,只要不超过资产的100%就可以重组。”

海外收购布局全产业链

2010年以来,如意集团不断加快海外收购的脚步,在澳大利亚、日本、英国等国家皆有斩获。

近日如意集团宣布收购德国Peine Gruppe公司,该公司为德国的一家中型公司且此前濒临破产。卢晓解释道,虽然公司知名度较低,但在当地有很强的零售网络渠道,这是我们公司目前发展的主要方向”。

据悉,如意集团2010年收购了日本成衣巨头RENOWN株式会社,2011年

收购澳大利亚罗伦杜牧场,并在2013年先后收购澳大利亚伦普利公司、卡比棉田、库比棉场,以及新西兰羊毛服务公司,为公司提供优质棉花。

同时,如意集团加大纺织厂的布局,2013年与苏格兰纺织企业Carlowaymill公司成立合资公司,引入哈里斯粗花呢。近日有消息表示,巴基斯坦上市纺织公司马苏德纺织厂的大多数股东已同意将公司52%股权出售给如意集团。

棉场、纺织厂、服装公司,如意集团不断完善其产业链,卢晓说,海外收购的资产多是沿着纺织这条产业链,主要是为了完善产业链,增加产品附加值。

上述分析师认为,如意集团的这条全产业链已布局妥善,自然希望尽快注入上市公司资产中,但跨国业务有些为合资公司,并非全资控股,重组难度较大。

此次重组失败,山东如意亦表示,标的资产中跨境资产占比较高,包括澳大利亚、日本、英国等国家的资产,适用不同国别投资政策,政府审批程序复杂,增加了方案的实施难度和工作量,中介机构尽职调查等工作耗时较长。

合金投资公告重组事宜今起停牌

同时披露,涉硼墨烯传闻的子公司股权已于去年9月低价卖出

证券时报记者 张莹莹

因连续三日累计涨幅超过23%,合金投资(000633)停牌自查,今日宣布了公司正在重组的事项,公司股票今起停牌。

2月10日,合金投资因股票交易异常波动发布了停牌核查公告,并于当日开市起停牌。停牌期间,合金投资进行了自查并向控股股东和实际控制人进行了核实。合金投资今日公告称,鉴于公司正在筹划重大资产重组事项,有

关事项尚存不确定性,公司股票自2月17日开市起停牌。公司承诺最晚将在3月18日前披露重大资产重组信息。

同时,合金投资还澄清了关于硼墨烯的传闻。近日,有媒体报道了一篇关于硼墨烯的文章,主要内容为:美国布朗大学与中国清华大学的科学家合作,发现元素周期表中5号化学元素硼也可能形成类似石墨烯的层状平面原子结构,并将其称之为硼墨烯。科学家认为,这一发现有可能开发发出一种全新的纳米材料。合金投资曾公告,收购辽宁

省机械(集团)股份有限公司持有的宽甸三鼎硼业有限公司70%股权。”

对于上述报道,合金投资称,文章所述与公司实际情况不符。合金投资称,2011年5月30日公司召开董事会审议通过了收购三鼎硼业的议案。合金投资以1443万元的价格,收购公司控股股东辽宁机械集团持有的三鼎硼业70%的股份。

不过在合金投资收购三鼎硼业70%的股份不到两年半的时间,合金投资又以低于收购价99万元的价格,又将

这些股份悉数卖给了辽宁机械集团。

合金投资称,去年9月9日,公司董事会通过了《关于出售宽甸三鼎硼业有限公司股权的议案》,将公司持有的三鼎硼业70%股权全部转让给了辽宁机械集团,交易价款为1344万元。公告称,上述股权转让过户相关手续已完成,目前合金投资已经不再持有三鼎硼业股权。

合金投资称,公司目前经营情况正常,内外部经营环境未发生重大变化。公司初步测算,预计公司2013年实现净利润约为600万~900万元。

房企马来西亚掘金瞄准华人市场

证券时报记者 冯尧

多家国内上市房企竞相布局马来西亚市场。近日,昔日“华南五虎”之一的雅居乐控股(03383.HK)也按捺不住寂寞,加入掘金大马的行列。证券时报记者了解到,马来西亚华人集聚、宽松外籍人士居住政策以及地产价格处于洼地等原因成为房企看好马来西亚市场的主要原因。

雅居乐地产总经理兼董事会秘书卫静心昨日接受证券时报记者采访时介绍,公司控股占70%股权,在马来西亚成立的合资公司AgilePJDDDevelopment于1月20日订立协议,以4.3亿元的价格收购了一幅位于吉隆坡的4.1万平方米土地,这是雅居乐首次进军海外市场。

雅居乐方面称,作为公司海外市场的首个“试水”项目,吉隆坡项目规

模不大,保守估计项目回报率可达现有内地楼盘15%以上的水平。至于交易具体完成时间及投资金额,将在3月下旬公布业绩时再进一步分享。”卫静心坦言。

作为最早进军马来西亚市场的中国房企,碧桂园(02007.HK)开发的首个项目金海湾于去年8月份正式发售,令人意想不到的是,仅仅两个月就实现了约100亿元的销售额。

“碧桂园效应”吸引了多家中国房企跟进。去年12月2日,富力地产(02777.HK)宣布其全资子公司以85亿元收购位于马来西亚柔佛州新山地区的四幅空置永久业权地块及两幅永久业权填海地块,总面积约为116英亩。今年1月8日,新华联(000620)地宣布,公司以3亿元购买马来西亚柔佛州梅蒂尼B区9幅地块,总建筑面积为19.16万平方米,地块将建设南

洋度假中心。

马来西亚这一东南亚小国何以引众多国内上市房企竞相进入?马来西亚华人集聚,是海外战略试水先行的优选地。”碧桂园和富力方面均曾向记者表示。

事实上,马来西亚方面在政策上也给予不小优惠。据悉,马来西亚于2009进一步完善“第二家园”计划,每次批准签证5年变成10年,并允许终身有条件延续,鼓励外籍人士在马来西亚长时间居住。

以碧桂园为例,其第二家园购房计划无须通过外国人投资委员会审批,可申请的贷款最高额度可以高达80%,时间长达30年,对国内有移民倾向或投资需求的富裕人群具有非常大的吸引力。

除了政策优惠外,对于海外投资客而言,投资价值也不是小诱惑。在亚洲,

马来西亚的地产价格处于洼地。首都吉隆坡市区均价在全亚洲排名倒数第二位。马来西亚近年的房地产增长迅速,2012年全年增长达5.6%。”碧桂园一位内部人士曾向记者表示。

然而,在投资热潮涌现的背后,马来西亚市场隐藏的风险不容小觑。盛富资本与协众国际总裁黄立冲表示,根据马来西亚法律,当地商品房必须有三分之一的房源售给当地人,但马来西亚人口不多,当地人对于房子的重视程度也远远低于中国人,住宅需求相当有限,过多的海外房企扎堆开发未来或将带来供应过剩的风险。

汇率风险同样不可小觑,由于包括马来西亚在内的大部分东南亚小国无力控制汇率稳定,房地产投资金额较大,一旦遇到金融风暴,汇率大幅波动有可能对房企带来重大损失。”上述人士称。

■记者观察 | Observation |

旭光股份股东分歧何时休

证券时报记者 何顺岚

成都市区往北的新都区域,近两年已有多处楼盘拔地而立,位于电子路的海伦国际不算最显眼,但在旭光股份(600353)不久前的股东大会上,却因该地产项目的委托贷款,公司前两大股东第二次闹了分歧。

事情源于两年前,旭光股份完成搬迁后,将老厂区的土地等资产注入到壳公司一方投资,后又拍卖给广东海伦堡地产的子公司。海伦堡地产的接手避免了一方投资在第三次拍卖中再度流拍,但转而向旭光股份借款,却不被二股东理解。

旭光股份目前的股权结构显示,大股东新的集团和二股东新天颐分别持有27.91%和15.1%的股权,在公司经营决策中扮演着重要角色。此外,新的集团刚入主旭光股份时,双方还曾有过控制权之争。

对于是否向一方投资委托贷款,大股东认为公司流动资金充足,在其他对外投资项目尚不成熟的情况下,向一方投资进行委托贷款风险可控,且有利于提升公司的资金使用效率,实现股东利益最大化。

为此,在2012年底和2014年初,大股东两次主导了向一方投资合计2.2亿元的委托贷款。用途均用于一方投资旗下“海伦堡花园”项目的建设资金,且年利率收益均承诺不低于10%。

但对于大股东所认为的风险可控,二股东新天颐却持反对意见,两次均投了反对票,理由是:贷款项目资金使用计划、项目开发计划及还

款来源不清。

二股东代表章映表示,委托贷款尽管利率高于银行贷款,但银行等专业金融机构对资金使用控制均很严格,从这种角度来说,公司的委托贷款形式实际上是给予贷款方较自由的资金支配权,更有利于贷款方。

分析两次委托贷款会发现,旭光股份先是贷给一方投资1亿元,然后在尚有5000万未归还的情况下,又通过了1.2亿元的贷款议案。二股东的反对其实是担心其中存在猫腻。

记者注意到,尽管二股东向旭光股份委派两名董事,但董事章映在第二次投反对票时却仍表示对一方投资的实际控制人海伦堡地产不够了解。

就旭光股份两大股东的分歧事项,多位投资者认为,大股东在公司现金流充裕的情况下进行投资理财无可厚非,但二股东的反对也是从资金安全角度出发。作为上市公司的中小股东,面对大股东与二股东就同一事项连续两次意见不一,难免会担忧是否还会出现第三次、第四次?

从公司治理的角度来看,大股东和二股东均占有上市公司重要分量的股份,是公司发展的核心主导者,但类似于旭光股份两大股东就同一项目连续两次产生分歧,并不多见。在上市公司治理中,占有相对多数股权的大股东往往扮演着公司经营决策的“家长”角色。然而,家长也意味着责任,股东齐心,方能更好地保障家庭成员(股东)的利益和资产安全。

复星集团进军海外餐饮 2.1亿元成食之秘二股东

近日,证券时报记者从复星集团获悉,其管理的基金通过旗下子公司参股马来西亚著名餐饮连锁集团食之秘(Secret Recipe),以人民币2.1亿元成为食之秘第二大股东,这也是复星集团首次投资海外连锁餐饮企业。

此次和食之秘的战略合作,复星将投资区域由欧洲、北美、中东再延伸至东南亚。同时食之秘也将借助复星对中国市场的熟悉和渠道优势,进一步发展其中国业务。中国市场是食之秘未来拓展的重点,从2007年进驻中国市场以来,公司目前在上海、南京、无锡等城市共有

50家门店。公司预计到2015年在中国市场门店数量超过100家,届时中国市场的收入贡献将从现在的不到10%增加到50%。但是据了解,今年公司新增门店的数量在60家左右。

复星集团董事长郭广昌对记者表示,复星集团非常看好中国休闲餐饮行业的未来发展前景,中国休闲餐饮行业2012年~2016年年复合增长预计将超过27.9%,具备高投资价值。而投资食之秘后,会利用复星在中国的优势支持其在中国市场的加快发展,并助力食之秘与移动互联网的对接。(杨丽花)

迪森股份涉足生物质发电 5000万美元投尼泊尔项目

迪森股份(600335)今日公告,拟在尼泊尔地区投资建设公司首个生物质发电项目,进入生物质发电领域。项目预计投资总额为5000万美元,其中自有资金投资1500万美元。

迪森股份称,公司认为尼泊尔国家林业资源丰富,电力供应紧缺,投资生物质发电项目经济效益较为可观。但截至目前,该项目实施内

容、实施进度、投产时间均无法评估,经济效益尚不能准确预计。

据悉,迪森股份主要致力于生物质能源的开发和利用,为客户提供热能运营服务,目前业务主要在长三角和珠三角地区展开。公司表示,进入生物质发电领域有利于进一步拓展公司生物质能源应用领域,深化生物质能产业布局,提升公司持续盈利能力及核心竞争力。(董璐)

佳都科技进军互联网金融

佳都科技(600728)今日公告,公司为充分发挥自身科技产业技术与客户资源的优势,计划向参股子公司广州市番禺汇诚小额贷款公司增资2350万元,以支持汇诚公司开拓互联网金融、互联网移动支付等科技金融业务。上述增资事项尚需经广东省金融办办公室审批通过后实施。

公告显示,汇诚公司注册资本

1亿元,佳都科技持有其10%的股份,2013年12月3日佳都科技通受让汇诚公司5.5%的股份。本次佳都科技计划对汇诚公司增资2350万元,其他股东共增资7650万元,本次增资完成后,汇诚公司注册资金将变更为2亿元,佳都科技将持有汇诚公司19.5%的股份,仍为汇诚公司第一大股东。(董璐)