

康美药业计划发行60亿元优先股

证券时报记者 杨苏

第二家计划发行优先股的非银行类A股上市公司出炉。继广汇能源之后,康美药业今日公告,拟非公开发行不超过6000万股优先股,每股票面金额100元,募集资金不超过60亿元。康美药业表示,以优先股方式融资后,每年可以增加净利润5亿元以上。

记者了解到,这两家推出优先股发行计划的非银企业,有一个共同的特点是年度利息支出非常高、财务费用增长较大。其中,2013年康美药业利息支出4.04亿元,比前两年的2.7亿元、3.6亿元有增长。广汇能源2013年财务费用达4.5亿元,同比增长243%,前两年广汇能源利息支出分别为1.8亿元、2.05亿元。

康美药业测算,发行优先股融入资金后,每年可以为公司增加净利润5亿元以上。首先,每年节省利息费用约2.42亿元;其次,营运资金得到补充后,可测算出新增约19.5亿元的净资产,每年新增净利润约为3.15亿元。

在股息率方面,康美药业披露在一定前提下,优先股的票面股息率在6%~10%之间。前提条件为,假设2014年3月31日成功发行优先股,发行规模按照60亿元上限测算,并且2014年康美药业净利润同比变动幅度在-50%~50%之间。

与广汇能源相比,上述条件对公司净利润增幅要求适中。此前,广汇能源测算优先股股息为7%~10%之间,前提为2014年1月1日成功发行50亿元规模优先股,并且2014年广汇能源净利润同比增幅在0%~200%之间。

康美药业同时披露,优先股的股息率不得高于最近两个会计年度的加权平均净资产收益率,定价则需要股东大会授权董事会在发行时与保荐人协商确定。年报显示,康美药业2012年和2013年加权平均净资产收益率分别为14.55%、16.63%,以此计算平均水平为15.59%。

方案显示,康美药业此次60亿元募集资金主要用于三个方面。其中,20亿元偿还短期融资券,20亿元偿还银行借款,其他资金全部用于补充生产经营所需的营运资金。

此前,康美药业主要通过间接融资以获取营运资金,2014年3月末康美药业短期借款余额为25.2亿元。同时,康美药业已发行债券合计面值总额为45亿元,包括2011年6月发行25亿元的公司债券以及2013年发行两期总额20亿元的短期融资券。

2013年年底,康美药业货币资金余额约85亿元。康美药业测算,在不考虑通过新增银行借款补充营运资金的情况下,2014年需补充流动资金19.51亿元。



IC供图

康美药业表示,多个项目的投资、并购整合行为以及不断扩大的生产经营规模,使公司对资金的需求大幅上升。

康美药业预测,未来三年11个重大项目总支出达71.8亿元。2013年下半年以来,康美药业计划投资10亿元滚动建设康美(亳州)华佗国际中药城项目二期工程,投资30亿元建设中国-东盟康美玉林中药材(香料)交易中心及现代物流仓储项目。同时,康美药业其他多个项目

计划投资额累计将超过25亿元。

自《优先股试点管理办法》出台后,市场普遍认为,资产负债率高、盈利水平强的上市公司有较强动力推出方案。尤其是资产负债率水平达90%的银行业以及高负债的房地产和基础设施建设类企业。

目前,浦发银行、农业银行和中国银行已经先后推出优先股发行方案。不过,作为第二家推出方案的非银企业,康美药业资产负债率常年低于50%。

募资账户仅余万元

*ST国恒自曝家丑 追查4亿募资去向

证券时报记者 杨苏

欺诈发行、虚假披露、高管违法,*ST国恒(000594)今日一份公告向自己“开炮”。在监管部门二度发函后,*ST国恒今日披露,募资账户余额仅有万元左右,并且两家子公司一直拒不配合核查。此前公司的2013年半年报显示,4.28亿元募集资金已经归还募集资金专户。

募资账户仅余万元

在公告中,*ST国恒表示,怀疑2009年非公开发行时募集资金来源及发行材料的真实性,公司将赴公安机关报案,核查是否存在欺诈发行的行为。*ST国恒还表示,怀疑2009年至今中介机构历次结论意见的客观性和公正性,公司将报警并核查是否存在虚假陈述的行为。

对于高管,*ST国恒认为,怀疑2009年12月至2012年12月历任董监高有挪用公司资金嫌疑。*ST国恒还要求,现任董监高提供述职报告,以证明其不存在包庇违法行为、虚假信息披露的行为,公司将逐个披露现任董事、监事、高管的述职报告。

此外,*ST国恒还怀疑,自公司2009年12月非公开发行后,两子公司中铁罗岑、甘肃酒航募集资金账户中的资金于2010年已被全部挪用,

公司将赴公安机关报案,并核查2009年12月至今各个募集资金账户信息。

上述*ST国恒的疑虑以及对公司、高管的措辞,较天津证监局二次发函的措辞更为严厉,也更令投资者震惊。

*ST国恒公告称,5月15日收到天津证监局下发的决定书。决定书指出,2014年5月9日已责令*ST国恒,立即就审计机构在年审中发现的有关募资账户资金异常情况公开说明。截至目前,*ST国恒尚未履行相关义务。

天津证监局调查显示,*ST国恒子公司中铁罗岑在光大银行深圳福田支行开立的募资账户,自2012年10月23日至2014年5月12日,账户余额一直不足8900元;*ST国恒子公司甘肃酒航在光大银行深圳福田支行开

立的募集资金账户,自2012年12月5日至2014年5月12日,账户余额一直不足1800元。上述情况与公司前期已披露的募集资金存放与使用情况严重不符,且金额巨大。

天津证监局认定,上述行为违反了多项法规,责令*ST国恒立即纠正违法违规,积极追讨、保全资产,确保募集资金安全,并追究相关人员责任。

目前,*ST国恒仍未披露2013年年报。

子公司不配合核查

*ST国恒在收到监管函当日即回复,内容显示公司对募集资金账户的监控方面多有为难之处,且两家子公司至今不配合核查。

*ST国恒表示,已与中铁罗岑相关人员协调好,拟2014年4月3日去光大

银行深圳福田支行对募集资金账户进行询证并打印对账单,但中铁罗岑在没有合理解释的情况下突然阻止该项询证。当日,*ST国恒董事会对各子公司发函,要求其立刻配合审计机构进行核查,目前中铁罗岑、甘肃酒航均不配合审计机构及公司董事会的核查。

4月28日下午,受董事会委托,*ST国恒财务总监张卫东和审计机构赴深圳现场核查中铁罗岑、甘肃酒航募集资金情况。在柜台表明身份后,业务人员以相关人员身份不是开户单位、没有开户印鉴为由拒绝提供相关账户对账单及流水。4月29日,公司财务总监张卫东在深圳就相关事项继续协调,相关子公司均拒不配合。

5月9日,*ST国恒审计机构在回函中显示,上述募集资金账户的金额合计约1万元,与天津证监局提供的数据基本一致。*ST国恒认为,审计机构获得的银行回函是客观真实的。

据*ST国恒2013年半年报,2010年9月15日以募集资金4.28亿元补充公司流动资金,至2012年12月5日,已将补充流动资金的募集资金归还募集资金专户。

据悉,目前*ST国恒一共列出6项核查计划,将逐项核实。除了前述4项核查计划外,*ST国恒表示,将再次责令中铁罗岑、甘肃酒航上交2009年10月至今各次募集资金开户印鉴和相关资料。

承诺函细节曝光 新华都大股东兜底

证券时报记者 朱中伟

新华都(002264)今日对收购控股股东两项资产承诺事项的细节进行了补充说明。

2013年5月,新华都宣布以5.71亿元收购控股股东新华都实业集团持有的长沙中泛置业有限公司19.5%股权,以6700万元收购新华都集团持有的长沙武夷置业有限公司19.5%股权。

当时,新华都集团以附加“承诺函”的形式对该交易承诺:此次交易完成后的三个会计年度,公司收购标的资产的总投资(合计为6.38亿元)的年平均收益率不低于12%,即年平均现金收益不低于7656万元,若低于12%即低于7656万元,新华都集团将以现金补足。

据公告,原承诺事项中的三个会计年度,具体是指2014年、2015年和2016年三个会计年度。具体内容,在2016年会计年度结束后,公司将聘请会计师事务所进行专项审计并出具专项审计报告,若相关

资产在2014年、2015年和2016年三个年度内所获得的投资收益总额低于2.3亿元,即三年年平均收益低于7656万元或年平均收益率低于12%,则公司将在取得专项审计报告后三个月内,确定新华都集团应当补偿的金额,并提交公司董事会审议并对外公告,在公告后的两个月内,新华都集团将一次性予以现金补足。

截至去年底,新华都已支付收购款2.38亿元,尚余3.997亿元款项未支付。根据《股权转让协议》规定,新华都集团应在上市公司支付完所有转让款后,才将标的公司股权过户到公司名下。

基于对上市公司未来发展的良好预期,为支持上市公司成功进行多元化经营、多业态发展战略转型,提升上市公司业绩,新华都集团决定在未收到全部转让款的情况下,提前将标的公司股权过户到公司名下。目前,新华都已办妥股权变更的工商登记手续,标的公司股权已过户到公司名下。

蓝盾股份股东会 聚焦行业扩张规划

证券时报记者 刘莎莎

今日,在蓝盾股份(600297)召开的2013年年度股东大会上,就信息安全上升到国家战略之后对公司的影响,与会股东与蓝盾股份管理层进行了交流。

蓝盾股份表示,中央网络安全和信息化领导小组今年2月已正式组建,这为国内信息安全领域做出了顶层设计。公司预计未来政府部门针对网络及信息安全方面会保持较大投入,公司将迎来良好的发展机遇。另外,公司的主要经营模式与其他安全厂商单独销售产品不同,是以提供解决方案为主的,即为客户建设完整的信息安全防护体系,公司的安全产品是部署其中。

根据公司投资者关系信息数据,2014年以来先后有兴业证券、华创证券、信达澳银基金、金鹰基金、招商证券等数家机构前往蓝盾股份进行调研交流。投资者最为关注的几个问题包括:新政策下的公司机遇、公司的行业扩张规划、公司移动互联网领域布局 and 应急领域布局。

对于公司的扩张规划,蓝盾股份称,截至2013年底公司共设立了8家分公司、11个办事处,异地扩张

步伐不断加快,去年在华北、西北等地区业绩增速较快。未来,公司会逐步推进对外投资及并购储备工作。针对并购标的,公司表示技术研发及渠道等方面的无形实力是考察重点之一,未来希望通过并购整合能在市场、技术、产品及人才等方面对公司形成有益补充。

2013年,蓝盾股份全资子公司入股北京纹歌科技发展有限公司。北京纹歌在电子数据取证领域有深厚的技术积累,入股后一方面可以完善公司的技术研发布局,另一方面有利于公司拓展以北京为中心的北方地区市场资源。2014年3月,蓝盾股份设立全资子公司蓝盾移动,专注于移动互联网应用及其安全防护体系,公司的安全产品是部署其中。

今年,蓝盾股份还将保持较大的研发投入力度。据悉,在前沿技术产品的研发创新上,将云计算安全、大数据安全、移动互联网安全、虚拟化安全等新技术领域作为研发重点。

近期,信息安全行业交流充分,在2014年第十五届中国信息安全大会上,蓝盾股份荣获“2014年度中国信息安全最具影响力企业奖”和“2014年度中国信息安全优秀服务奖”。

虚拟运营商备战电信日 蜗牛移动宣布放号

见习记者 卞龙

伴随着“5·17世界电信日”的到来,多家虚拟运营商近期宣布“70”号段即将正式放号。作为首个预售170号段Sim卡的虚拟运营商,蜗牛移动宣布“免卡”将于5月21日开始放号,免卡预订用户21日起即可在蜗牛移动官网申请参加选号并获取。

虚拟运营商是个新生事物,用户的体验至关重要。“蜗牛移动相关负责人表示,5月13日开启免卡通话测试,每天都有很多用户拨通咨询。”5月13日,记者与蜗牛工作人员进行了首批商用的“1709”开头号段进行通话测试,通话进行大约3分钟,效果良好。

据悉,即将放号的为免卡系列首个产品“999免卡”,已于4月10日在蜗牛移动官网预售,包含半年内语音通话全免费、半年每月赠送500M全国流量,另外零月租、流量两年不清零,初始售价为399元。

蜗牛移动目前已经进行第二个免卡产品的票选活动,提供包括0元方案、“99元方案”和“199元方案”三种资费方案供网友投票,售价分别为0元、99元和199元,三种方案也都具有余量两年不清零、零月租、无套餐三大特点。

对此,蜗牛移动相关负责人解释称:“虚拟运营商要想取得发展,必须细分市场,给出差异化的产品。”

四创电子定增股东1年浮盈逾30%

网络业绩说明会上公司表示,将推广平安城市建设模式

证券时报记者 童璐

四创电子(600990)近日通过网络业绩说明会表示,公司在平安合肥项目建设过程中积累了一定经验,此举有利于公司向全国建设形成一套可复制的平安城市建设模式。

年报显示,四创电子于2013年8月15日与合肥市公安局签订并实施了5.37亿元平安合肥项目。公司根据2013年度发行的5年期国债利率5.41%对平安合肥2013年度合同收入进行折现,并根据完工百分比法确认收入并结转成本,2013年度确认收

入1.63亿元。

有投资者质疑:平安合肥项目如果按照市场利率核算会亏损,为什么要做?四创电子财务总监韩耀庆对此表示,该项目折现率的选择,主要是基于客户对象以及借鉴已发行资产证券化项目利率做出的预计,该项目折现产出的数额,可以弥补项目实际发生的资金成本。

由于四创电子应收账款的主要对象为政府等集团客户,在地方政府债务风险上升的同时,能否顺利回收资金也成为投资者关注的问题之一。韩耀庆回应称,公司应收账款的坏账

风险不大,远低于公司已经计提的坏账准备金,其中陕西省人民防空办公室1586万元的应收账款预计今年上半年可以收回。

四创电子今年一季度实现营业收入1.43亿元,同比增长65.66%;归属母公司的净利润为-1.8万元,主要系为进一步夯实管理和技术能力,人员投入等加大所致。

值得关注的是,尽管公司一季度亏损,但在国防安全、军工概念、通用航空等热门概念的簇拥下,公司股价二级市场遭到热捧。去年5月,四创电子以17.64元/股的价格向汇添富基金、广发

基金等6家机构和1位名为安桂林的个人投资者定向增发,募集资金投入雷达系列产品产业化扩产等3个项目。由于最终定向增发价格远高于最低14.64元/股的预案发行底价,加之一位名为安桂林的24岁神秘妙龄女子拿出4586.4万元的真金白银参与竞标并获配260万股,四创电子去年定向增发吸引了市场眼球。

据悉,上述增发的1910.2万股限售股将于5月19日解禁上市,占公司总股本13.97%。依照公司5月16日23.46元/股的收盘价格来计算,安桂林等参与定增的投资者一年内已浮盈32.99%。