

奋达科技 11亿收购欧朋达

停牌两月余的奋达科技 (002681) 今日发布一项 11 亿元的资产收购方案, 公司股票今日复牌。

根据公告, 奋达科技拟以发行股份和支付现金相结合的方式购买深业投资、方欣投资合计持有的欧朋达科技 (深圳) 有限公司 100% 股权。本次交易作价 11.18 亿元, 其中 8.39 亿元拟以发行股份方式支付, 按 28.75 元/股的价格计算, 将合计发行 2916.52 万股, 其余 2.8 亿元拟以现金方式支付。

欧朋达主营精密金属件的成型和表面加工制造, 主要客户覆盖索尼、摩托罗拉、步步高、小米、三星、HTC 和诺基亚等国内外知名消费电子厂商。欧朋达 2013 年实现净利润 3019.89 万元, 本次交易的补偿义务人承诺欧朋达 2014 年~2016 年经审计的净利润 (扣非前与扣非后净利润孰低原则) 分别不低于 1.1 亿元、1.32 亿元和 1.58 亿元。

根据中国产业信息的数据, 智能手机金属外壳的渗透率将从 2012 年的 10% 提升至 2016 年的 38%。据专业机构分析, 电子智能终端领域 2014 年金属机壳需求量为 7.5 亿件左右, 对应市场规模有望达到 1135 亿元。

奋达科技表示, 本次交易完成后, 公司产业链向上游延伸, 将能够提供符合消费趋势的移动电子产品消费类外观件产品, 向成为持续领先的消费电子产品垂直整合型科技企业的目标又迈进了一步。

另外, 此次资产收购还涉及配套募集资金的方案, 公司将以非公开发行股票的方式募集 3.12 亿元, 其中公司实际控制人肖奋出资 1 亿元参与非公开发行配套募集资金认购。非公开发行结束后, 肖奋持有公司股份由 50.25% 下降为 45.36%, 仍为公司控股股东。 (水青)

格林美成立10亿元 环保产业并购基金

格林美 (002340) 今日发布公告, 公司拟联合控股股东深圳市汇丰源投资有限公司及中植资本管理有限公司, 共同组建成立中植格林美环保产业并购基金, 首期并购基金投资总额上限为 10 亿元。

框架协议显示, 基金投资方向以环保产业为主, 在固废处理、水资源回收与处理、大气治理、工业节能等领域寻找优秀的成长型企业。项目来源以基金管理团队发掘为, 同时不限于投资人推荐的项目。

出资比例方面, 格林美作为有限合伙人出资 5000 万元, 另外两位有限合作人中植资本和汇丰源分别出资 9000 万元和 1 亿元, 中植基金管理公司作为执行事务合伙人出资 1000 万元, 其余 7.5 亿元有限合作人出资来自社会募集的优先资金。 (阮润生)

8月房地产投资 增速持续放缓

国家统计局日前发布的最新数据显示, 前 8 个月, 全国房地产投资增速持续放缓, 销售指标继续下降, 8 月房屋景气指数降至近 20 个月最低值。不过, 从 8 月单月的成交量看, 虽然同比跌幅较大, 但环比则有轻微上涨。业内人士认为, 下半年将出现住宅成交量底部, 明年可能出现房价底部。

数据显示, 1~8 月, 全国房地产开发投资达 5.9 万亿元, 同比增长 13.2%, 增幅较上月回落 0.5 个百分点, 投资增幅目前已连续 7 个月持续回落, 并且已连续 4 个月处于 15% 以内的较低水平。

从新开工和拿地情况看, 1~8 月, 房屋新开工面积 11.44 亿平方米, 同比下降 10.5%; 房地产开发企业土地购置面积 2.08 亿平方米, 同比下降 3.2%, 已连续 6 个月出现同比下滑; 土地成交价款 5694 亿元, 同比增长 12.8%。

从销售情况看, 1~8 月份, 商品房销售面积 6.5 亿平方米, 同比下降 8.3%。商品房销售额 4.17 万亿元, 同比下降 8.9%。其中, 8 月商品房销售面积 8507 万平方米, 环比上涨 4.8%, 同比下降 12.4%; 商品房销售额为 5346 亿元, 环比上涨 3.2%, 同比下降 13.4%。

链家地产市场研究部张旭认为, 目前楼市依然处于调整态势, 预计第四季度新开工量还将继续延续当前同比降幅趋缓的态势。

上海易居房地产研究院副院长杨红旭表示, 看年初以来的累计数据, 确实继续降温, 但看反映短期的月度数据, 则成交量有企稳迹象。下半年将出现住宅成交量底部, 明年可能出现房价底部。应该是最差的时候了, 维持全年房地产销售个位数下跌、房地产价格软着陆的预测。”世联地产董事长陈劲松说。

(张达)

政策点燃机构调研军工热情 刘建宏加盟乐视畅谈体育产业

证券时报记者 杨苏

上周 9 月 8 日至 12 日) 机构调研内容较为丰富, 最火热的提问聚集在政策暖风习习的军工领域, 最火热的调研是约 50 家机构前往近期并购建筑 3D 打印企业的亚厦股份。

此外, 前中央电视台主持人刘建宏履新乐视体育首席内容官后, 首次出现在调研报告中, 他认为一家足球俱乐部未来有两三亿的收入是很容易做到的。值得一提的是, 泽熙投资调研广东电气设备企业智光电气, 中国兵器集团邱尧调研重庆医药企业博腾股份。

政策助力 军工大热

近期军工改革政策暖风频吹, 尤其是军工科研院所领域的改制政策, 点燃了机构调研军工股的热情, 并且频频询问公司收购军工资产的计划。

9 月 11 日, 海格通信接待中信建投和阳光资产调研。今年上半年公司业绩较好, 海格通信解释原因之一为在国防用户市场的表现良好, 订单延续了稳步增长的趋势。

机构询问, 国企改革和混合所有制改革对公司并购方面有哪些影响? 海格通信表示, 会结合广州市国企改革和国家相关政策进行探讨,

在并购方面进行积极探索, 也会寻找体制内业务相关军工科研院所等标的, 加快收并购步伐。

9 月 10 日, 四川九洲接待招商基金和广发证券等 3 家机构调研, 机构非常关注公司定增计划。据公告, 四川九洲计划定增不超过 9500 万股, 募集不超过 12.92 亿元收购九洲空管 70% 股权、收购九洲信息 79.14% 股权等。

对于机构询问的九洲信息基本情况, 四川九洲介绍, 九洲信息是专业从事物联网产业领域军事物流信息化、智能溯源以及智能安防产品的研发制造的高新科技企业。

机构关注九洲空管业绩高速增长能否持续, 四川九洲披露, 在军用空管监视系统领域, 近年来解放军空军装备的升级换代为九洲空管产品提供了较大市场机遇, 未来九洲空管产品销量将保持稳步增长的态势。在民航空管领域, 国家持续推进的空域管理改革试点工作, 也在一定程度上提高了空管产品的市场需求。

机构询问本次定增之后, 四川九洲是否进一步收购控股股东四川九洲集团的其他军工资产。对此, 四川九洲回应目前没有相关计划。公告显示, 四川九洲的实际控制人为四川省绵阳市国资委。

9 月 10 日, 西北轴承接待华夏基金和永赢基金调研。2011 年, 公

司连续两年巨亏面临退市, 中国长城资产管理公司转让股份给民营企业宝塔石化, 宝塔石化成为西北轴承第一大股东。西北轴承表示, 正在积极拓展地铁轴承市场和军工轴承市场, 不过 2013 年年报中提出的收购盈利性资产计划目前尚无进展。

9 月 10 日, 振芯科技接待中信证券等 20 多家机构调研。1999 年起, 振芯科技成为国内首批进入北斗卫星导航应用领域研制开发的民营企业, 开始北斗应用产业发展。机构询问国家出台的军工改制政策对公司影响程度, 振芯科技表示没有直接影响, 相关政策主要面对的是国有军工企业和科研院所, 而振芯科技是私营企业。

9 月 10 日, 章源钨业接待九鼎投资等 10 多家机构调研。机构询问公司与军工企业合作情况, 章源钨业表示, 此前与中国兵器工业集团公司所属的大型骨干企业西北工业集团公司, 共同合资组建了军民结合型的西安华山钨制品有限公司; 近年来公司也开始加强与其他军工企业的合作, 为其提供军品的原料。

9 月 4 日, 中航光电接待华夏基金等 20 多家机构调研。对于同中国商用飞机 C919 大型客机合作情况的提问, 中航光电表示提供集成设备安装架、系统支架和连接器等产品, 是综合设备柜的唯一供应商,

单价约为 600 万元。

同时, 中航光电称业绩增长点 在航天、航空、军工防务、兵器、船舶等十大军工领域, 以及民机、新能源汽车等民品领域。

刘建宏畅谈体育产业

9 月 9 日, 乐视网副总裁兼乐视体育 CEO 雷振剑, 以及近期履新乐视体育首席内容官的前央视主持人刘建宏, 接待中信证券、中金公司和安信证券调研, 并回答了经营方式、颠覆体育产业的路径等多个问题。

有机构表示, 从北美来看, 体育产业甚至超过娱乐产业, 中国体育发展进程和空间如何? 刘建宏称, 中国体育至少发展几十年, 才有可能能达到美国的规模。

刘建宏称, 从数据看, 中国 2013 年体育产业产值是 500 亿美元左右, 是美国的十分之一; 中国体育产业对 GDP 的贡献是 0.56%, 美国的相应数据为 11.3%。

对于乐视体育最有价值的内容和经营方式的提问, 刘建宏认为, 当人均收入达到一定水平的时候, 对体育的需求会突然爆



*ST仪化置入240亿资产 变身石油工程公司

重组完成后, 中国石化集团将形成中国石化、炼化工程和石油工程技术服务三块上市资源

证券时报记者 张旭升

停牌 3 个月 后, *ST 仪化 (600871) 重组方案日前出炉。本次交易由资产出售、定向回购股份、发行股份购买资产及募集配套资金 4 个部分组成。*ST 仪化将以 240 亿元收购中国石化集团持有的石油工程公司 100% 股权。本次交易后, *ST 仪化主营业务将发生根本性变化, 由从聚酯切片和涤纶纤维的生产、销售变成油气勘探开发工程施工与技术服务。

根据方案, *ST 仪化向中国石化 (600028) 出售其全部资产与负债。本次拟出售资产的交易价格为 64.91 亿元。公司以应向中国石化收取的资产出售的价款与公司应

向中国石化支付的回购目标股份的对价相冲抵, 差额部分中国石化以现金补足; *ST 仪化定向回购中国石化持有的全部 24.15 亿股仪化纤 A 股股份并注销, 目标股份的价格为 2.61 元/股, 合计价款为 63.03 亿元。

另外, *ST 仪化向中国石化集团发行 A 股股份收购中国石化集团持有的石油工程公司 100% 股权, 交易价格为 240.75 亿元, 发行价格为 2.61 元/股, 发行股份数量为 92.24 亿股; *ST 仪化向不超过 10 名符合条件的特定投资者非公开发行 A 股股份募集配套资金不超过 60 亿元, 不超过本次交易总金额的 25%。发行价格不低于 2.61 元/股, 募集资金将用于采购与石油

工程公司主营业务相关的专业设备及补充流动资金。

据悉, 受聚酯市场需求不足、聚酯产能过剩以及产品盈利空间严重萎缩等因素的影响, *ST 仪化近年来经营长期处于亏损状态, 在去年亏损 14.54 亿元后, 今年上半年再亏损 17.49 亿元, 靠自身力量很难扭转颓势。据披露, 此次收购的石油工程公司 2013 年实现营收 897.29 亿元, 净利润 15.15 亿元。据预测, 预计石油工程公司 2014 年和 2015 年分别实现净利润 24.15 亿元、35.05 亿元。

本次交易后 *ST 仪化的资产质量、财务状况和盈利能力将得到大幅提升, 按 2014 年 6 月 30 日数据, 公司总资产增加

869.49%, 营收增加 431.39%, 净利润增加 160.73%, 每股收益增加 127.58%, 达 0.08 元。目前, 控股股东中国石化持有 *ST 仪化 40.25% 股份, 交易完成后, 预计中国石化集团将直接持有 *ST 仪化 61% 以上的股份。

*ST 仪化董秘吴朝阳认为, 对

*ST 仪化来说, 置入石油工程公司这样盈利稳定的成长性企业, 避免了公司效益继续下行与退市的风险; 对石油工程公司, 则有了更大的舞台空间, 以后可以利用资本市场这个平台做大做强; 对于中国石化集团, 石油工程板块实现重组上市后, 将形成中国石化、炼化工程和石油工程技术服务三块上市资源, 实现了集团分板块

专业化重组的战略构想。吴朝阳还介绍, 公司以前是在石油化工产业链的末端, 置换后的资产与上游产业结合更紧密一些, 但总的来说都在石油化工行业内。

据悉, 石油工程公司是中国最大的石油工程与油田技术综合服务提供商之一, 也是国内最早的海洋油气工程及技术服务提供商。

石油工程公司有着超过 50 年的经营业绩, 先后在中国 76 个盆地进行油气工程服务, 业务分布在中国的二十多个省。截至 2014 年 6 月 30 日, 石油工程公司正在中东、非洲、美洲、中亚和东南亚等地区的 35 个国家执行项目 403 个, 正在执行项目合同金额 148.5 亿美元, 其中剩余合同额 64.4 亿美元。

皖垦种业拟登创业板 安徽国资证券化提速

证券时报记者 童璐

随着农垦改革的大幕渐次拉开, 风起云涌的土地流转概念股或将再添一员。安徽皖垦种业股份有限公司 9 月 12 日发布 IPO 首次公开募股) 预披露招股书, 公司主要从事小麦和水稻等农作物常规种子的育繁推一体化种业企业, 在安徽省内拥有 13 个长期稳定的育繁种基地, 土地面积约 23 万亩。

根据招股书, 皖垦种业拟登陆创业板公开发行不超过 5000 万股新股, 同时公司股东公开发售股份的数量不超过 1500 万股。募集资金将按轻重缓急顺序, 分别投资于种子生产线扩建 (10064.48 万元)、研发中心建设 6312.87 万元、营销服

务体系建设 (1763.46 万元) 和补充流动资金项目 6000 万元), 项目总投资合计约 2.11 亿元。

A股再添种业公司

证券时报记者发现, 如果皖垦种业能成功登陆创业板, 传统农业大省安徽将迎来除丰乐种业、荃银高科外的第 3 家种业上市公司。财务数据显示, 2011~2013 年, 皖垦种业营业收入分别为 3.55 亿元、3.92 亿元和 4.12 亿元; 实现净利润分别为 2061.81 万元、2466.18 万元和 3014.65 万元, 逐年稳步增长。

由于农作物种植具有季节性, 皖垦种业的业绩也呈出明显的季节

性特征。今年 1~6 月, 皖垦种业仅实现营业收入 5892.11 万元, 其中归属于母公司股东的净利润为亏损 1437.21 万元。考虑到公司小麦种子销售收入占全年种子销售收入的 85% 以上, 而下半年 9~11 月是小麦种子的销售旺季, 料下半年经营形势将有所好转。

而回顾 2011~2013 年, 皖垦种业上半年主营业务收入占全年主营业务收入的比重均低于 25%。2014 年上半年皖垦种业主营业务收入为 5765.75 万元, 而 2013 年、2012 年上半年主营业务收入则分别为 3276.92 万元和 4468.5 万元, 今年同比仍有所增长。

目前国内 A 股市场主要有敦煌种业、登海种业、万向德农、隆平高科、丰乐种业、神农大丰和荃银高科等 7 家上市种子企业。2013 年年报显示, 上述 7 家上市公司种子业务收入合计超过 70 亿元, 其中杂交玉米和杂交水稻的收入占比达 90% 以上。目前皖垦种业主营

品种则以常规小麦种子和常规水稻种子为主, 2011~2013 年公司小麦种子毛利率分别为 24.29%、24.18% 和 24.06%, 水稻种子毛利率分别为 22.52%、26.45% 和 28.56%, 因品类不同, 毛利率略低于同行业上市公司。

皖垦种业认为, 与欧美发达国家相比, 我国种业仍处于发展初级阶段。

资料显示, 美国孟山都和杜邦-先锋两大种业巨头国际市场占有率高达近 40%, 而国内种子企业约有 6200 家左右, 但前 50 名种子企业的国内市场占有率仅 30% 左右, 其中注册资本在 1 亿元以上的仅 59 家, 具有自主研发能力、能够实现育繁推一体化的企业不足 100 家。

安徽国资证券化提速

招股书显示, 目前安徽省国资委通过农垦集团、国元集团、国资运营公司控制皖垦种业 82% 股份, 其

中农垦集团直接持有皖垦种业 70.01% 股份。待老股转让和国有股划转全国社会保障基金理事会后, 控股股东农垦集团仍直接持有发行人 50.7% 股份, 安徽省国资委仍控制皖垦农业 59.39% 表决权。

此前, 安徽省国资委相关负责人表示, 在今年年初的会议中明确表示, 将加速安徽省属国有企业的资本证券化进程。目前安徽共有 79 家上市公司, 其中安徽省国资旗下共有 A 股上市公司 15 家, H 股 2 家, 资产证券化率达 36.26%, 在全国内名列前茅。此前, 华安证券、长城军工、皖能天然气等安徽省属国企公司均已陆续披露上市方案。

皖垦种业表示, 公司参考国内农垦系统上市公司通行做法, 采取与种粮大户 (种植户) 签署委托生产合同的方式组织生产。同时, 公司将全面构建新型种业体系, 打造成具有核心竞争优势的大型育繁推一体化常规种子企业, 力争在 2016 年实现销售收入 5 亿元以上。

