

德豪润达:雷士万州工厂即将复工

见习记者 阮润生

就媒体所关注的有关雷士照明的若干问题,德豪润达 002005 今日连发两条公告进行澄清。截至目前,德豪润达股票仍处于停牌状态。

德豪润达表示,11月3日雷士照明董事会已对重庆雷士照明(万州工厂)完成接管工作,并将于近期内恢复生产。

据介绍,作为雷士照明重要的子公司及生产基地,万州工厂停产导致截至8月28日累计利润损失约为1400万元,将会对公司2014年业绩产生负面影响。另外,吴长江违规担

保,有可能造成重庆雷士直接经济损失约1.64亿元。按持股比例计算,公司最大损失金额约为4438万元。

关于收购雷士股权过程中王冬雷与吴长江之间的“秘密协议”,德豪润达表示,相关协议签署于2012年12月20日~27日停牌期间,所涉及的重大股权收购和非公开发行事项,已经在复牌时完整披露。截至今年9月30日,通过此前两次受让雷士照明股份,德豪润达持有雷士照明股本共计27.03%,为第一大股东。

德豪润达称,由于吴长江关联公司所从事的业务,与雷士照明存在同业竞争关系,王冬雷曾多次与吴长江

商议解决,但吴长江却怠于配合,因此至2014年8月8日前没有任何改善。吴长江在2013年6月21日当选担任雷士照明执行董事,并于2014年6月16日通过参与1.3亿股定增成为德豪润达股东。截至目前,吴长江及其代表没有在本公司担任董监高及任何其他职务。

关于入股维美盛景公司涉嫌利益输送和业绩造假,德豪润达予以否认。德豪润达表示,公司与维美盛景自2012年起建立业务关系,为维美盛景定制生产专用于中石化加油站户外的LED显示屏。截至2014年9月末,德豪润达已对维美盛景投资了4.2亿

元,占其注册资本的15.06%,尚有2.2亿元未最终完成投资。

另外,对于雷士照明广州运营中心涉及违规关联交易事宜,德豪润达表示该中心实际是广州市玖瑞照明有限公司,为广东部分区域的独家代理商,与公司董监高管人员及本公司的控股股东、实际控制人之间不存在关联关系。今年上半年,该中心销售和采购商品共计1155.98万元。

对于吴长江公开质疑的公司做假账”,德豪润达也表示否认,并称公司建立了财务报告内部控制,合理保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整。

大连政府出台政策支持长海抗灾

证券时报记者 柴海

10月31日,獐子岛 002069)发布公告,公司深海底播虾夷扇贝海域遭遇“北黄海冷水团”异动灾害,大面积海域虾夷扇贝近乎“绝收”,公司所在长海县许多海域也同时遭灾。资本市场将此次损失定义为“黑天鹅”事件,并对獐子岛目前及未来海洋牧场的经营情况产生怀疑。

据大连媒体消息,大连市政府3日召开长海县海洋牧场灾情分析会,就最大限度减少灾情损失提出应对措施和办法。对此獐子岛表示,市政府救灾政策的出台对公司是极大的支持。

据悉,会上大连市副市长卢林强调,市政府毫不动摇地继续支持以长海海域为重点的现代海洋牧场示范区建设。大连相关政府和金融部门负责人认真分析了“北黄海冷水团”的影响,并积极提出应对措施和建议。

据了解,大连市政府对海洋牧场的建设不会因为出现自然灾害而动摇,并将继续支持以长海县为重点的全域海洋牧场建设;要在不断加强科研和海情海况监测的前提下,继续从支持以长海为主的深海养殖项目,加大深海养殖开发方面的研发和投入;大连市海洋与渔业局、财政局、发改委要尽快落实向长海县下拨省、市政府已确定的海洋牧场建设扶持资金;为保证海洋养殖产业长期可持续发展,要尽快协调并研究推出海洋养殖抗巨灾保险产品,市财政按规定给予补贴,最大限度通过保险杠杆降低自然灾害对海洋养殖业带来的损失。

獐子岛今日继续发布停牌公告,已收到深交所下发的《问询函》,要求公司就部分底播虾夷扇贝大额核销并计提跌价准备事项进行自查。待公司自查完毕及核查意见出具后,公司将及时披露。

中国矿业联合会国际与地矿金融项目部副主任常兴国:中国矿企境外投资进入抄底阶段

证券时报记者 张达

新一轮矿业调整期或成为中国企业境外投资新的历史机遇期。中国矿业联合会国际与地矿金融项目部副主任常兴国昨日接受证券时报记者独家专访时表示,今年前三季度,中国对外矿业投资出现了企稳反弹迹象,投资总额同比翻倍,中国矿业对外投资在经历连续放缓后进入了一个抄底时代。

中国矿业联合会的最新数据显示,今年前三季度,中国企业境外矿业投资总额达到109.38亿美元,同比增加139.67%;其中,并购金额86.57亿美元,同比增加284.24%。而去年全年中国企业境外矿业投资总额仅51.69亿美元,同比减少51.45%。

常兴国认为,今年中国企业境外矿业投资总额激增的原因,一方面是因为市场低迷,矿产品价格较低,部分企业介入抄底;另一方面是因为去年的基数比较低。此外,还有偶然因素,即五矿集团于今年4月收购秘鲁的拉斯邦巴斯铜矿,仅此一笔投资就近60亿美元,超过前三季度总投资额的五成。

除投资总额激增以外,企业身份也出现一些新的变化,去年是跨行业企业取代矿山企业成为境外矿业投资主力,而今年则是矿山企业成为投资主要来源。其中,国有企业投资重新超过民营企业,矿山企业的并购出现反弹,一些企业投资开发的项目实现了正常生产和盈利。

常兴国认为,非矿企业投资比重虽有下降,但绝对投资额实现增长,显示出在行业形势低迷状况下,其他行业向矿业的转移仍在进行,对矿业前景有一批看多者。而国有企业投资的大幅增加主要得益于个别国企投资进行规模较大的抄底。

今年以来,国际矿业投资市场形势持续低迷,大宗矿产品价格下跌明显,其中,铁矿石吨价跌至90美元以下,煤炭价格持续大幅下跌,伦敦金属交易所铜价出现一定幅度下降。矿山企业出现了普遍的利润下滑甚至亏损,扩张资金紧张。

不过,在常兴国看来,目前是矿业投资市场的深度调整期,尽管今年矿产品价格一直在下滑,但不会像去年

的下滑幅度那么大,已经进入筑底阶段,国际经验丰富的企业已经在此时出手抄底。他认为,未来一两年境外矿业投资市场都将处于调整期,也是投资抄底的窗口期。

从今年前三季度的情况看,煤炭价格下跌幅度较大,影响了企业境外投资热情,煤炭投资下滑较多,而铜的投资一直持续增长,铁矿投资则出现抄底。”常兴国说。

从历史经验看,很多成功的矿业企业都是把握住了市场调整的机遇期,低价获得优质资产,从而打下了良好基础。”常兴国建议,中国企业在把握机会的同时,应吸取国际国内矿业企业的成功经验,用好国际化人才,有准备地“走出去”。

阳光城26亿定增收官 多元融资助发展

证券时报记者 陈勇

房地产行业是典型的资金密集型行业,如何善用市场,多元化、多渠道融资手段有效筹集资金,对企业实现健康、稳健、快速的发展至关重要。

阳光城 000671 今日披露非公开发行股票上市公告书,实现上市12年来的首次向资本市场的现金融资,也为公司的多元化融资模式再添重要一笔。

从2011年开始的短短三年时间,阳光城的销售规模从20多亿飙升至200亿以上,增长近十倍,市值扩大三倍,成为近年来资本市场上成长最快的房地产企业。在实现高速增长的同时,公司始终坚持“股+债”的健康融资方式,推进企业发展。

净资产增长70%

2010年10月起,为配合宏观调控的基调,证监会曾全面暂停受理房地产再融资申请。2013年9月随着房地产市场的变化,资本市场房地产行业再融资开闸,阳光城随即启动定增。今日发布的上市公告书显示,公司以11.38元/股的价格定向发行2.28亿A股,共募集资金26亿元。

数据显示,随着此次定增的完成,公司的总股本增至12.81亿股,增幅约22%,以2014年11月4日收盘价为13.17元/股测算,市值直接增加30亿元;净资产同时由三季度末的38亿元提升到65亿元,增长70%。

以三季度财务数据为基数,此次定增结束后,公司账面货币资金预计达到50亿元以上,资产负债率降幅逾5%,剔除预收账款的资产负债率仅为50.38%,财务结构进一步的得以优化。

除此之外,此次定增还为未来进一步的融资规模打开更为广阔空间。

《公司法》规定,净资产额不低于三千万元的股份制公司,累计债券总额不得超过净资产的40%;若公司发行中期票据,同样也受到不超过净资产40%的限制。阳光城此次定增后净资产上升70%,为后续再融资拓展了空间,吸附能力大大增强。

融资渠道拓宽

据不完全统计,自2013年资本市场房地产再融资开闸以来,截至目前,公开市场完成再融资的公司仅有6家左右,发行价格介于5元/股-9元/股之间。阳光城此次11.38元/股的定增

价格已创完成定增房企发行价格之最,也在阳光城历史股价的相对高点。

据记者了解,在定增上会审核期间,阳光城在发行价格是否应做调整的问题上曾出现过不同的声音。当时,A股大盘和地产板块股票整体持续疲软,公司股票二级市场价格也一度跌至6.88元/股的低点。外围市场普遍看淡楼市加上二级市场疲软的叠加作用,令外界对阳光城能否按原发行价格实施定增颇为疑虑。

阳光城表示,此次定增成功来之不易,虽然过程很煎熬,但最终顶住了各种压力坚持不调价,事实最终证明公司对大盘和自身价值的判断是基本正确的。

上市公告书显示,此次参与定增的对象全部为清一色的基金等机构投资者,参与定增的基金均进入公司前十大股东名册(除控股股东外)。

此前,在宏观层面收紧地产资金投入的大背景下,阳光城一方面力争银行开发贷款;另一方面,也在通过信托融资、地产基金等多元化融资方式筹措资金,此次定增的顺利完成,使得公司的融资渠道进一步拓宽。

虽然今年以来受政策及市场调整的影响,整个房地产行业发展速度出现回落,但阳光城业绩仍然实现逆势

增长。据克而瑞 CRIC 研究中心最新统计数据,公司2014年前三季度完成合约销售额156.7亿元,同比增长17.8%,位列房企排名第29位。

另据阳光城日前发布三季报显示,公司前三季度实现营收72.5亿元,同比增长44.23%;净利润6.63亿元,同比增长77.58%,多项运营指标优于行业平均水平。

着眼并购基金 推进产业延伸

在巩固房地产主业的同时,阳光城也将医疗健康服务业作为未来业务发展的重要补充和方向。

阳光城表示,选择医疗健康服务业,主要考虑到医疗健康服务业和普通住宅一样都属于民生产品,该行业每年市场需求在8万亿左右,市场的空间不亚于房地产行业。此外,健康医疗行业属于政府鼓励和支持社会资本进入的行业,公司已将其作为转向有限多元化一个很重要的着力点。

在资金需求方面,阳光城表示,将积极借助《上市公司重大资产重组管理办法》中鼓励并购基金、股权投资基金、产业投资基金等投资机构参与上市公司并购重组的政策,筹备相关工作。

豫园商城3亿元参股泰康人寿

证券时报记者 翁健

豫园商城(600655)今日公告,经北京产权交易所确认,公司联合华美现代流通发展有限公司以17.02元/股的价格,中标受让中国仪器进出口集团公司挂牌出让的3500万股泰康人寿股份。其中,豫园商城斥资2.96亿,受让1737万股。

今年9月9日,泰康人寿的股东中国仪器通过北京产权交易所将其持有的3500万股泰康人寿股权(占总股本1.23%)公开挂牌转让。豫园商城和华美现代联合提出上述转让的受让意向。

根据保监会数据,泰康人寿2013年实现原保费收入611亿元,市场占有率5.7%,居中国寿险市场第六位。泰康人寿2013年总资产4415亿元,同业排名第五;净资产250.53亿元,营业收入841.03亿元,净利润37.44

亿元。2014年1-6月公司承保新单同比增长54%,居行业领先。

豫园商城表示,泰康人寿投资能力业内领先,投资收益历年来均远高于行业平均水平。在养老地产、互联网金融方面已有布局和成熟产品上线。公司看好未来中国保险金融发展巨大空间,借鉴成熟市场情况以及我国金融产业快速发展的前景,公司的投资将会获得行业发展的增值。

除了保险行业,豫园商城还对多个行业进行投资。截至今年6月末,豫园商城还持有多家上市公司的股权,包括老凤祥、依顿电子、兴业银行、中国平安和百视通等。

尽管对外投资多样,不过豫园商城今年以来的业绩不甚理想。公司前三季度实现收入142.68亿元,同比下滑25.45%,实现净利润5.84亿元,同比下滑16.2%。

道明光学定增4.5亿投锂电膜

证券时报记者 徐然

道明光学 002632 今日公布非公开发行预案,拟募资不超过4.5亿元,用于投入年产3000万平方米功能性薄膜生产线建设项目。其中包括年产1500万平方米的锂电池软包装膜生产线。

公告显示,本次非公开发行股票数量不超过2643.95万股,价格为17.02元/股,公司实际控制人胡智彪、胡智雄合计认购本次定增总量的10%-20%。

据悉,公司较受关注的铝塑膜是

软包装锂电池的重要组件,对软包装锂电池的质量起着至关重要的作用,一般占锂电池成本的15%-20%左右。目前,日本的昭和电工和DNP寡头垄断铝塑膜行业,占据全球约90%的市场份额。而下游锂电池行业的发展,例如电动汽车市场的高速增长,对铝塑膜产业的发展起着至关重要的作用。

道明光学表示,该等项目是在公司现有的技术平台和技术储备基础上实施,有利于公司拓展产品结构,实现综合性功能性膜材料生产企业的目标。

金正大 中以农业科技合作之花绚丽绽放

——“金正大-利夫纳特农业科技研究中心”揭牌

“让沙漠盛开鲜花”,是以色列建国之初所提出的愿望,以色列人正在孜孜不倦地为这个梦想而努力,如今大漠桑田,鲜花遍野,一片片良田与绿茵崛起于沙漠间,一片片鲜花悄然盛放在沙漠之中。今天,一朵中以农业合作美丽的科技之花绚丽盛放在以色列特拉维夫,为这个沙漠国家,为这个沙漠国家的梦想增添了浓重的一笔。

以色列当地时间11月2日上午,“山

东-以色列科技合作对接洽谈会”在以色列特拉维夫举行,作为此次活动的重要内容之一,金正大集团与以色列利夫纳特共同成立的“金正大——利夫纳特农业科技研究中心”揭牌仪式在会上举行,山东省常委、常务副省长孙伟,以色列经济部首席科学家艾维·哈桑为“中心”揭牌。中国驻以色列大使高燕平女士、山东省科技厅厅长刘为民、山东省外办副主任李荣、山东省商

务厅副厅长阎兆万、以色列经济部首席科学家办公室主任道维·欧勒、以色列经济部产业研发中心中以研发合作负责人莫莎芙、以色列经济部产业研发中心顾问米歇尔、金正大集团董事长兼总裁万连步等以及中以近百家企业代表约200人见证了揭牌仪式。

据悉,金正大——利夫纳特科技研究中心,是今年6月金正大集团与以色列利夫纳特集团签署的战略合作协议的具

体落实。“中心”将立足中以双方资源优势,追踪国际先进农业技术,加强农业科技特别是水溶肥和水肥一体化技术研究,开展高级技术人才的培训、农业新技术项目的国际合作研究、现代农业示范园建设和水肥一体化示范推广等,并根据研究进展组织各种类型的学术交流研讨。不断探索农业新产品新技术引进、人才交流与培训、项目合作以及促进农产品贸易等方面的新思路、新举措,创新合

作方式,深化合作机制,共同推动农业科技合作取得新成果。

“中心”是金正大的第二个国外研发机构,早在2006年,金正大在华盛顿设立了“金正大(美国)新型肥料研发中心”,主要从事缓控释肥的研发、技术合作、北美地区试验示范等。本“中心”不仅将成为金正大从以色列引进先进农业技术的窗口和桥梁,推动金正大国际化事业的发展,还推动以色列农

业技术及优良作物品种在中国的推广应用,积极促进中以农业交流与合作向纵深发展。

“中心”的揭牌,是双方文化交流合作的又一重大收获,预示着中以农业科技合作之花绚丽绽放,这是中以两国人民的合作之花、勤劳智慧之花、创新创造之花、自强不息之花的绚丽绽放。

(深圳市怀新企业投资顾问有限公司)(CIS)