

第二家PE中科招商即将挂牌 融资规模新三板之最

公司拟定增募资90亿,刷新此前九鼎35.37亿的融资纪录

证券时报记者 胡志毅

中科招商挂牌新三板一事已经进入倒计时。全国中小企业股份转让系统今日公示了中科招商申报挂牌新三板相关文件。中科招商将整体登陆新三板,同时计划向不超过30名特定投资者募集不超过90亿元资金。

全国中小企业股份转让系统相关负责人告诉记者,从审查信息公示到最后挂牌大概还需要两个月的时间,全国中小企业股份转让系统会针对申报材料出具相关审查意见。不出意外的话,中科招商将成为国内第二家挂牌新三板的PE机构。

中科招商整体挂牌

与九鼎投资选择以子公司昆吾九鼎投资管理有限公司为主体挂牌不同,中科招商集团公司将整体登陆新三板市场。

中科招商申报文件显示,公司共有22名自然人股东和2名有限合伙企业股东。单祥双作为公司实际控制人直接持有公司61.42%的股份,其他21名自然人股东及2名有限合伙企业共持有38.58%的股份。

中科招商原名深圳市北大招商创业投资管理有限公司,成立于2000年12月4日,注册资本1000万元。由北京北大纵横联合咨询有限责任公司、二十一世纪科技投资有限责任公司、招商局蛇口工业区有限公司和单祥双、陈恒富、曹凤岐、朱善利、王其文等5名自然人以货币形式出资缴纳。

2001年9月,深圳市北大招商创业投资有限公司受让了北大纵横以及除单祥双之外另外4名自然人所持股份,成为第一大股东,持股比例达到32%。而此时,单祥双持股比例为18%。

一年之后,中国科学院研究生

院受让了北大招商所持股份,成为公司新的大股东。

其后,经历了鄂尔多斯羊绒实业、北京城投和中国华录集团的增资后,单祥双股权一度被稀释至10.05%。不过,接下来的数年间,单祥双经过多次股权收购,最终在2004年7月成为了公司的大股东,持股比例为23.55%。随后,单祥双通过继续收购股权以及全额认购新增注册资本的形式,巩固了自己对公司的控制权。

2012年8月,公司正式更名为中科招商投资管理集团有限公司。2014年7月,单祥双完成了公司挂牌前的最后一次股权收购,以4800万的价格受让了中国华录集团所持1.88%股权。9月,中科招商改制成为股份有限公司。近14年时间里,历经数次增资,中科招商注册资本由原来的1000万元增长至11.82亿元。

定向募资90亿元

此外,中科招商抛出了一份募资90亿元的定增方案。这一金额刷新了此前由九鼎投资创造的35.37亿元的纪录。

2014年4月23日,九鼎投资挂牌新三板的同时公布了定向发行股票方案,以每股610元的价格向138名股东发行股份579.8万股,募集资金35.37亿元。其中,大多数发行对象为公司管理的基金的出资人(即原有LP),通过认购增发股份,原有LP持有的基金份额将兑换成九鼎投资的股份,对应基金的出资人由原有LP变为九鼎投资。

反观中科招商此次定增计划,中科招商拟向不超过30名特定投资者发行不超过5亿普通股,募集资金不超过90亿元。对于该定向发行,中科招商并未披露太多详细信息。

有机构人士告诉记者,对比九



左图为中科招商控股股东单祥双

鼎投资当时向138名特定对象(多数为公司管理的基金的出资人)发行股份,以股权换基金份额的情况,中科招商的定增计划更多可能是引进战略投资者。据其透露,中科招商管理基金逾百只,如果同样采取以股权换基金份额的策略的话,定增对象明显偏少。以发行5亿普通股募资90亿元计算,中科招商本次定增发行价格为18元/股。

业绩和蓝图曝光

中科招商的信息披露,将其不曾公开披露过的真实业绩展现在大家面前。

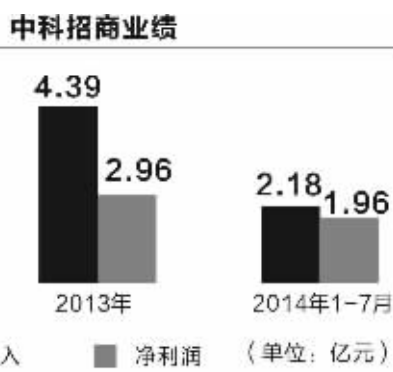
挂牌申报文件显示,截至2014年8月31日,公司在管基金111只,基金认缴规模约达607亿元。其中,到账金额约274亿元,实际在管

基金约252亿元。

中科招商管理的基金累计投资项目233个,项目累计投资金额182.46亿元;实现退出项目32个,累计投资额166.29亿元。在32个退出项目中9个通过IPO方式退出,其余通过并购、股权转让、回购等方式退出,退出金额30.59亿元。

2012年、2013年、2014年1-7月,中科招商分别实现营业收入4.65亿元、4.39亿元、2.18亿元;分别实现净利润1.85亿元、2.96亿元、1.96亿元。

中科招商主营业务收入主要分为管理费收入与收益分成两部分。其中,管理费收入按照所管理基金的一定比例按年收取,一般为管理基金的2%。收益分成在基金所投资项目退出并获得收益时,按投资收



中科招商经营状况

在管基金111只,基金认缴规模约达607亿元。
到账金额约274亿元,实际在管基金约252亿元。
管理的基金累计投资项目233个,项目累计投资金额182.46亿元。
实现退出项目32个,累计投资额166.29亿元。
在管项目201个,累计投资额166.29亿元。

IC/供图 吴比较/制图

天健集团引入员工持股 22亿定增领衔深企改革

停牌多日的天健集团(000090)今日披露再融资公告,正式拉开了深圳国企新一轮改革的大幕。在天健集团的此次定增中,众多投资机构的参与和员工持股的设计尤为引人注目。

根据方案,天健集团拟以7.49元/股的价格向10名特定对象非公开发行募集不超过22亿元。其中,12亿元投资天健科技大厦项目,其余10亿元用于补充流动资金。

值得注意的是,在拟参与本次增发的机构名单中,除深圳远致投资、深圳高新投等政府资本运作平台外,还囊括了天堂硅谷、国信弘盛、凯富基金、创东方、架桥投资等多家投资机构。分析人士指出,众多资本市场大鳄同时现身一家上市公司再融资的场面并不多见,也表明了机构投资者对天健集团此次国企改革前景的看好。

此外,天健集团高管和骨干员工持股计划通过自有资金认购资产管理计划的方式,间接参与本次增发。(马宇飞)

北大医药否认内幕交易

传得沸沸扬扬的政泉控股举报北大医药内幕交易一事,北大医药(000788)今日公开回应,否认存在股票代持、内幕交易等违规行为。北大医药股票继续停牌。

事实上,北大医药在公告中阐述了股东北大医疗及西南医药合成集团向政泉控股、北大教育基金会转让股权的过程,未就市场关注的北大方正集团通过政泉控股代持股票并减持获利一事予以澄清。

据了解,此次被举报的北大方正集团首席执行官李友正是北大医药董事长李国军的哥哥。2013年6月,政泉控股受让北大医疗持有的4000万股北大医药股份。7月,政泉控股就通过二级市场累计减持了1030.8万股,套现约1.85亿元。直到北大医药披露三季报,政泉控股已不在十大股东之列(第十大股东持股412.14万股)。对于此次减持,政泉控股将其指控为北大方正集团高管的“内幕交易”。(胡志毅)

天龙光电打响保壳战 原上财老师入主

证券时报记者 杨苏

连续两年亏损濒临暂停上市的天龙光电(300029),今日公告变更实际控制人,曾双双任教上海财大多年的一对夫妻将入主公司。记者注意到,天龙光电没有将此次股权变更划为关联交易,不过该夫妻的儿子周俭曾于2010年向天龙光电出售旗下一家公司68%股权,出售后没有达到业绩承诺,同时周俭旗下还有5家公司与天龙光电有业务往来。天龙光电停牌前市值约20亿,新实际控制人获得天龙光电20.05%控股权的投入资金为1.1亿元,该部分股权几乎全部处于质押状态。公司股票今日复牌。

夫妻老师入主

在增资计划实施后,上海财大的一对夫妻老师将成为天龙光电的新实际控制人。

常州诺亚科技有限公司目前持有天龙光电20.05%的股权,为公司控股股东,但其持有的4009.24万股中有4000万股处于质押状态。11月2日,常州诺亚实际控制人与北京灵光能源投资有限公司签署增资扩股协议,后者将向常州诺亚投资1.1亿元。

在增资完成后,北京灵光能源将持有常州诺亚81.48%的股权,成为常州诺亚控股股东,从而间接控制天龙光电20.05%的股权,间接将成为天龙光电第一大股东。北京灵光能源称,将在天龙光电原有业务的基础上,进行产业升级,向高端设备制造与光伏技术服务方向发展。

根据详细权益变动书,北京灵光能源的控股股东为上海晶美电子技术有限公司,后者推荐董事占半数以上董事会席位。上海晶美则由周荣生、顾宜真夫妻二人分别持有60%、40%的股权,周荣生、顾

宜真两人是北京灵光能源的实际控制人。

周荣生、顾宜真曾为上海财大的老师。据公告,周荣生于1979年至2002年任上海财经大学会计系教授,顾宜真于1980年至1986年任上海财经大学统计系教师,两人当前没有其他任职。

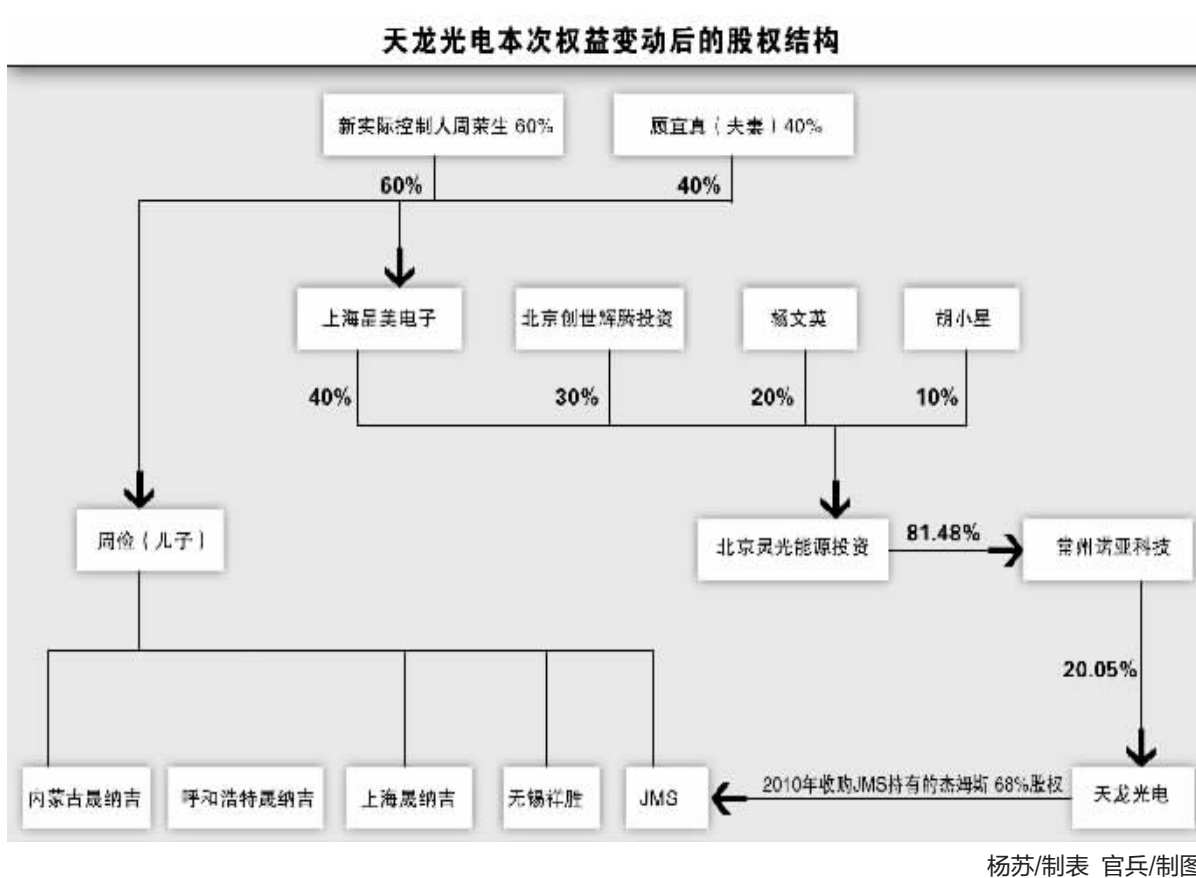
工商注册信息显示,北京灵光能源设立于2014年10月10日,注册资本2亿元,不过目前公司股东尚未缴纳其认缴的注册资本;上海晶美设立于2001年1月12日,主要从事电子产品等的贸易以及对外投资,2013年营业收入和净利润分别为114.87万元、-16.36万元。

天龙光电连续两年亏损,今年若再度亏损将暂停上市。公告显示,11月30日是北京灵光能源拿出1.1亿元缴付注册资本的最后期限。在认缴灵光能源注册资本的资金来源方面,上海晶美为自有资金,系周荣生和顾宜真夫妻多年工作、投资的积累资金,其余部分通过家族企业间的关联方资金拆借,主要拟向内蒙古科林埃电子材料有限公司拆借。

除了内蒙古科林埃电子,内蒙古晟纳吉做出承诺,在2014年11月6日到位资金5000万元,作为向上海晶美或周荣生、顾宜真提供资金的保证。并且,一旦出现上海晶美自身资金不足以按时缴付灵光能源注册资本,以及灵光能源资金不足以支付其对常州诺亚增资扩股的资金情况时,内蒙古晟纳吉将在11月30日前无偿为其提供不低于4400万元借款。

周氏家族成员早有交易

据公告,内蒙古科林埃电子和内蒙古晟纳吉两家公司成为上述资金的主要来源,前者的实际控制人为周顾夫妇,后者的实际控制



杨苏/制图 官兵/制图

人为周顾夫妇的儿子周俭。

据公告,内蒙古科林埃成立成立于2014年3月6日,主营电子材料及其辅料、光伏设备的研发、销售等;总资产达1.77亿元,但是处于建设期,至今没有产生营业收入。周俭则控制内蒙古晟纳吉,该公司主要经营拉晶及切片。

值得注意的是,天龙光电未将本次股权变更归为关联交易,不过作为未来天龙光电新实控人周顾夫妇的儿子周俭,长期以来与天龙光电存在业务往来。

北京灵光能源称,内蒙古晟纳吉长期使用天龙光电的光伏设备,在使用过程中积累了大量的实践经验,能帮助天龙光电进行技术改

进,间接促进其业务的发展。

除了内蒙古晟纳吉,周俭还控制呼和浩特晟纳吉、上海晟纳吉、JMS公司和无锡祥胜4家公司,也与天龙光电存在交易。据公告,上述部分公司业务处于天龙光电的下游,对天龙光电的光伏设备具有一定的需求,未来可通过业务合作促进天龙光电光伏设备的销售。

早在2010年9月,天龙光电公告动用1.19亿元超募资金,收购上海杰海斯电子材料有限公司68%股权,收购前周俭通过JMS Electronic实际控制上海杰海斯。该交易并非关联交易,该收购于2010年底至2011年初完成。当时,周俭承诺,上海杰海斯2010年和2011年净利润

分别不低于2490万元、3000万元,如果达不到以现金方式补足。

据天龙光电年报,上海杰海斯2012年和2013年分别亏损3209.19元、601.33万元,2014年上半年亏损769.02万元。天龙光电解释,是由于整体光伏行业不景气所致,销量无法达到预期。

对于天龙光电的未来,周氏家族表示,此次增资后天龙光电将修改公司章程并设立董事会,北京灵光能源推荐的董事进入公司董事会并占多数席位。此外,北京灵光能源称,自控制权发生变更之日起,天龙光电向收购人及其关联人购买的资产总额,不会达到或超过自身资产总额100%,且不进行借壳或变相借壳的行为。

金地集团10月销售增57%

金地集团(600383)今日公布销售数据,10月公司实现签约面积39.2万平方米,签约金额44.5亿元,同比增长56.7%。不过,1-10月累计实现签约面积266万平方米,累计签约金额329.7亿元,同比下降5.31%。

公告显示,2014年11-12月有新推或加推盘超过30个项目,其中,广东地区的深圳、东莞、广州、佛山及珠海项目约占1/3。(阮润生)

盐湖股份54亿加码钾肥业务

盐湖股份(000792)今日披露定增预案,计划以不低于16.29元/股的价格,非公开发行不超过3.31亿股,募集资金不超过54亿元,用于钾肥产能改造工程项目、钾碱项目及补充流动资金。公司股票今日复牌。

钾肥产能改造项目总投资改造后生产规模为年产500万吨氯化钾,项目达产后年均可实现销售收入27亿元,年均税后利润8.66亿元。而钾碱装置项目将新建年产30万吨的钾碱装置,达产后年均可实现营业收入14.14亿元,年均税后净利润1.72亿元。(翁健)

*ST武锅B易主通用电气

*ST武锅B(000770)今日公告,公司实际控制人阿尔斯通已与通用电气签署了一份收购框架协议,若该协议顺利实施,通用电气将全资拥有阿尔斯通热电业务,并成为*ST武锅B新的实际控制人。

目前,阿尔斯通(中国)投资有限公司持有*ST武锅B的51%股权,而这笔资产正属于阿尔斯通热电业务资产。这也意味着上述交易完成后,通用电气将间接持有*ST武锅B的51%股权,这也将成为*ST武锅B的第二次易主。(曾旭)