

# 东软集团获弘毅高盛等38亿投资

证券时报记者 马智

东软集团 (600718) 今日发布公告,将与弘毅投资、高盛、东软控股等投资者签订协议,由上述投资者对东软集团旗下 的两家子公司——沈阳东软医疗系统有限公司和东软熙康控股有限公司进行增资扩股,交易涉及金额约 38 亿元。此举表明,东软集团将借助资本的力量,推动商业模式转型,与投资者共同搭建更加开放、创新的医疗设备和健康管理业务平台,加速医疗健康板块业务发展。

公告显示,弘毅投资、高盛、东软控股、加拿大养老基金投资公司(CP-PIB)、通和资本等投资者将斥资 16 亿元对东软医疗进行增资,并出资 11.33 亿元从东软集团购买其所持有的东软医疗一定比例的股权,同时也为东软医疗管理团队及骨干员工设置了股权激励。本次重组完成后,东软集团仍是东软熙康的第一大股东,持有其 33.35%的股权。

东软医疗作为中国领先的数字化医学影像设备提供商,在过去将近 20 年的发展历程中成功研制了具有中国自主知识产权的 CT、磁共振、数字 X 线机、彩超

以及核医学成像设备等系列产品,产品已销往全球 90 多个国家和地区,拥有近 8000 家医疗机构用户。

同时,弘毅投资、高盛、东软控股及协同创新等投资者将共同对东软熙康增资 1.7 亿美元 (约合 10.52 亿人民币),同样也为东软熙康管理团队及员工设置了股权激励。本次重组完成后,东软集团仍是东软熙康的第一大股东,将持有东软熙康 32.81%的股权。

东软熙康致力于成为全球领先的云医疗与健康管理服务提供商,通过大数据、云计算、物联网、移动互联网,提供基于 O2O 模式的健康管理与医疗服务平台,构建连接医疗机构、医生、家庭与个人的健康管理服务生态系统。目前,东软熙康在中国 30 多个城市推进“健康城市”、“健康社区”的布局,构建了覆盖 5000 多个城乡社区、2000 多万人口的健康医疗服务网络。

据了解,东软医疗和东软熙康本轮融资将分别刷新国内医疗器械领域和互联网医疗与健康管理领域最大单笔融资的纪录,而东软熙康本轮融资也是该领域全球最大单笔融资之一。

东软集团本次引进在医疗健康领



域拥有丰富资源和经验的投资者,旨在推动医疗设备和健康管理业务可持续成长。同时,东软集团通过东软医疗部分股权的转让,将获得 11 亿元的资金,将加大向大数据、云技术及互联网解决方案的投入,巩固东软在这三个领域的市场领先地位,推动东软的持续发展。

东软集团董事长兼 CEO 刘积仁表

示,本次东软医疗和东软熙康的融资计划,是东软在医疗设备、健康管理领域深耕多年所积累的能量的一次释放,也是东软集团再造新生命的重大举措。东软集团用不同的商业模式、不同的激励机制来驱动不同业务的价值最大化,并紧紧抓住互联网、大医疗、大数据、云计算带给来的机遇,使公司基业长青。

# 壹桥苗业盘点海参存货 分析师记者律师见证

证券时报记者 柴海

近日,壹桥苗业 (002447) 开始进行年末海参养殖存货盘点,两家机构分析师、四家证券报记者以及公司的保荐代表人和律师受邀见证了公司的存货盘点,目睹了审计会计师盘点存货的过程。

壹桥苗业的存货盘点小组由公司的审计机构致同会计师事务所的会计师、公司财务部人员以及致同会计师事务所自行雇用的潜水员组成,盘点工作历时 8 天。

据参与盘点的审计机构会计师介绍,鉴于生物资产的特性结合盘点的可行性,盘点过程中会计师随

机选取多个样本点进行盘点。每个样本点标准为 0.01 亩,由于公司海域的水深大约在 6 到 10 米,潜水员在水下的行动轨迹从水面上不断涌出的气泡可以清晰判定。潜水员对各个样本点的海参全部捕捞,对捕捞的海参数量进行清点称重,计算出每个点海参的重量,以平均重量与面积相除得出每亩存量,用盘点的每亩存量与该海参养殖围堰面积相乘推算出该养殖围堰的海参总存量,进而推算出公司所有海参养殖围堰海参总存量。

壹桥苗业董秘林春霖介绍说,公司对围堰海参进行盘点,并根据盘点数量和围堰海参生长周期经验值推算

总产量,据此对预计总产量进行进一步验证。若推算出的总产量与预计总产量差异超过 10%,则扩大盘点比例。若差异仍然较大,需查明原因并进行处理。属于生长周期经验值有误差的,要对生长周期经验值进行调整。但公司的产量主要依靠捕捞出售时进行确定,盘点值只是对其预计总产量进行验证。

目前壹桥苗业的海参盘点工作已经接近尾声,现场会计师表示,公司的海参存货情况一切正常,符合预期。

目前农林牧渔行业的审计会计师和机构研究员对该行业上市公司的库存情况都特别关注,这也是媒体记者受邀参观壹桥苗业库存盘点的原因所在。受邀参观公司存货盘点过程,壹桥苗业是记

者经历的第一家。林春霖表示,未来公司邀请中介机构、媒体、分析师、股东以及监管部门见证存货盘点过程将成为公司管理常态。

结合公司近期将变更名称为壹桥海参,林春霖表示,公司自上市以来,主营业务逐步从海珍品苗种业向海参育苗、养殖、加工、销售的全产业链转变。近年来公司鲜活海参产量逐步释放,逐渐成为海参行业的重要供货商。

目前国内海参消费市场规模约为 400 亿元~500 亿元,这对壹桥苗业来说,是一个前所未有的机遇,未来公司将在产品研发、营销模式、品牌建设、消费者服务等方面进行深度探索,努力成为市场领导者。

# 金城股份终止收购百花医药集团

证券时报记者 杨苏

说好的稀土黄金没了,现在连苗药也成了泡影。金城股份 (000820) 今日公告重组搁浅,此外,公司股东高万峰所持全部股份遭司法冻结,高万峰为公司实际控制人朱祖国的一致行动人。

今年 10 月,金城股份公告以 17 亿元收购百花医药集团 100%股权和百花生物部分股权,公司复牌后股价走出连续 5 个涨停,而据今日公告,11 月 9 日,金城股份接到百花医药集团实际控制人黄文荣发出的《关于拟终

止与金城股份重大资产重组交易的函》。11 月 10 日,金城股份开始停牌,并收到了深交所发出的关注函。

深交所要求金城股份核查并说明重组预案及相关公告对百花医药集团新厂区建设项目报批事项和项目建设进展的披露情况,以及公司董事会、交易对手方及财务顾问等各方是否履行了应尽的职责。此外,金城股份还需解释终止重组原因及合理性、终止程序的合法合规性、责任追究安排等事项。

对于终止重组原因,百花医药集

团实控人黄文荣表示,在后续工作开展进程中,对公司新厂区建设及投产进度、公司新版药品 GMP 认证进度等事宜进行重点沟通、协调及重新判断后,预计公司新厂区可能无法按照前期规划情况,在 2015 年 6 月之前完成全部土地证申领、建设工程手续办理、房产证申领及依法顺利投产等各项事宜,由此可能导致公司重大资产权属存在不确定性。值得一提的是,金城股份此前因百花医药集团资产注入而豁免实控人朱祖国及其一致行动人的资产注入承诺。金城股份表示,将尽快与朱祖国等相关主体进行沟

通,就其资产注入承诺的履行或变更情况寻求妥善的解决方案。

此外,金城股份近日还接到公司股东高万峰的告知函。因高万峰个人借款纠纷,纠纷中的债权人向湖南衡阳市中级人民法院提起民事诉讼,并在法院立案后提出对高万峰名下财产实施查封冻结的财产保全措施。目前,高万峰持有的金城股份 3080.23 万股、占总股本 10.7%,为公司第一大股东。不过,高万峰全部股份遭到法院冻结,冻结期限为 2014 年 11 月 28 日至 2016 年 11 月 27 日。

■记者观察 | Observation |

# 中广核电力上市可为核电企业提供估值参照

证券时报记者 周少杰

同样是核电企业,一家准备在 A 股上市,早就递交了材料,但历时两年有余尚未上市;一家准备在 H 股上市,今年 3 月才完成改制,8 月递交上市申请,12 月就已完成上市,后来居上。

前者是中核股份,在中国证监会核准的 12 月份 IPO 企业名单中还是没有它,表示明年内上市无望。后者是中广核电力 (01816.HK),12 月 10 日在港交所正式挂牌,上市首日即上涨 19%。

通过上述比较,有声音认为 A 股 IPO 效率明显低于 H 股,甚至以此评判核准制和注册制的优劣。不过,在记者看来,若放在一个更高的维度看,中广核电力先于中核股份在港股上市,

或许有着更多的考量。

首先,中广核电力在港股上市,可分流 A 股融资压力。从融资额看,中核股份的招股书中明确,计划募集资金总额为 162.5 亿元,这是自 2010 年光大银行上市募资 217 亿元以来最大的 A 股 IPO;刚刚完成上市的中广核电力所募得资金也达到了 245.3 亿港元。尽管募资额都不够两家核电企业建造一座核电站的,但合计近 400 亿元的融资额无论对哪个市场都是巨大的融资压力。

其次,中广核电力在港上市有地缘优势。中广核集团总部在深圳,毗邻香港,而且历来与香港市场有着较深的渊源。中广核集团旗下另外两家公司中广核矿业 (01164.HK)和中广核美亚 (01811.HK)先后在港交所上市。

2011 年中广核矿业通过借壳的方式登陆港交所,中广核美亚已于今年 10 月初完成 H 股 IPO 挂牌。香港电力供应商中华电力 (00002.HK)与中广核集团合作多年,前者在广东大亚湾核电项目上持有 30%的股份,该电站所产 70%的电量通过其售往香港。此前,大亚湾核电站的公开信息,一直由中华电力定期向香港投资者和市民披露。

再次,中广核电力在港先行上市可为中核股份的估值提供参照。核电资产上市,堪称史无前例。在世界范围内,虽然不少上市公司涉足核电,但从来没有一家企业将核电资产剥离实现整体上市,资本市场迄今也无一以以核电为主业的上市公司。无论中广核电力还是中核股份,都是纯核能发电企业,给各家投行带来了估值的难题;没有合适的参

照体系。

如今,中广核电力在港交所率先上市,在一个相对成熟的证券市场上,面对是全球范围的投资者,在市场各方博弈之下的价格,可以为中核股份未来在 A 股上市提供现行案例。

最后,中核股份上市晚于中广核电力上市或是一个有意的安排。不可否认,在目前 A 股排队大军中,核准制下企业 IPO 效率是要比境外市场低一些,但与中核股份差不多同时预披露招股书的企业大部分也已挂牌上市,且证监会最近核准的 IPO 企业名单中也不乏比中核股份晚报材料的公司。而从环保部披露的环评报告看,中广核电力和中核股份差不多同一时间递交环保评估申请。但最终,在上市竞赛中,中广核电力还是率先拔得头筹。

# 凯迪电力重组预案 将于近期报审

证券时报记者 曾灿

凯迪电力 (000939) 昨日召开股东大会,审议通过了公司资产重组及配套募资等相关议案,大股东阳光凯迪作为关联方回避了此次表决。证券时报记者了解到,凯迪电力将于近期携重组预案报证监

会审核。

根据重组预案,凯迪电力拟以发行股份和支付现金相结合的方式向控股股东阳光凯迪等 15 名交易对象,购买价值 68.5 亿元的清洁能源资产。这些资产包括 87 家生物质电厂、5 家风电厂、2 家水电厂及 58 家林业公司等。同时,公司还拟增发不超过 1.4 亿股,配套融资不超过 19.57 亿元。

对于上述资产的注入,凯迪电力董事长李林芝昨日表示,目前无论是从政策层面还是资本层面来看,生物质能产业都面临前所未有的

的机遇,本次股东大会是“见证凯迪电力重要转型的会议”,标志着公司“正式迈入 2.0 时代”。她认为,凯迪电力将成为国内生物质能产业链最完善、规模最大的企业。

昨日的股东大会上,也有投资者对凯迪电力此次重组中现金支付对价偏高、公司负债率水平较高等问题提出了疑问。对此,阳光凯迪董事长陈义龙表示,考虑到凯迪电力作为公众公司,希望给更多的投资者带来利益,所以大股东及关联方选择控制股份份额,部分资产以现金支付。同时,为了不影响凯迪电力正常经营发展,重组中现金对价部分支付时间也大大延缓。

凯迪电力发展很快,这个过程中也必然导致公司负债率的提升。”陈义龙称,国内发电企业的负债率整体偏高,这是行业特征决定的,而此次开展的配套融资也将缓解公司债务压力。

# 闽福发公告重组草案 16亿收购南京长峰

证券时报记者 杨苏

闽福发 A (000547) 今日公告重组草案,公司股票今日复牌。

12 月 4 日,闽福发因重大事项停牌,拟召开董事会审议重大资产重组。今日,闽福发披露董事会决议,审议通过发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的议案等相关文件。

与此前公布的重组预案给出区间估值相比,闽福发今日公告南京长峰航天电子科技有限公司 100%股权评估值为 16.21 亿元。据公告,闽福发将向南京长峰全体股东发行

股份,购买其持有的南京长峰的 100%股权。同时,闽福发向中国航天科工集团公司非公开发行股份募集配套资金,募集配套资金总额不超过本次交易总额的 25%。交易完成后,南京长峰将成为闽福发的全资子公司,航天科工集团成为闽福发的控股股东和实际控制人。

重组草案显示,南京长峰是我国射频仿真模拟系统和“电子蓝军”主要的系统及设备供应商,特别在室内射频仿真试验系统、有源靶标模拟系统和仿真雷达系统等项目领域处于国际先进、国内领先地位。

# 怡亚通首推 互联网供应链平台

证券时报记者 马宇飞

到 2020 年,怡亚通 (002183) 打造的互联网供应链平台将覆盖全国 300 万个以上实体终端,基本囊括全国各地社区和乡镇一级的大小超市。”在昨日举行的第二届全球供应链高峰论坛上,怡亚通董事长周国辉如是表示。

会上,怡亚通正式对外发布了全球首个互联网供应链平台,并推出“两天两地网一平台”战略。

周国辉表示,“两天两地一平台”战略中的“两天网”,即怡亚通打造的两大互联网平台——B2B“宇商网”和 B2C“乐网”;“两地网”即怡亚通打造的两大渠道下沉供应链平台——“380”深度分销平台与和

乐生活连锁加盟超市;“一平台”即怡亚通打造的全国物流主干网。

其中,宇商网致力于搭建上下游合作伙伴共享平台,基于线下市场,以怡亚通合作客户为目标用户,打造互联网全程供应链,为上游品牌商、下游客户零售商构建一个全新的 B2B 交易沟通平台,提供包括商品交易、信息交换、物流配送、供应链金融、市场咨询等一系列增值服务。而和乐网致力于实现 B2C+O2O 全渠道营销”。

此外,和乐生活超市将成为线下交易的前台,消费者在和乐网筛选商品与服务,之后交由线下完成交易。怡亚通的“深度 380 分销平台”则是打造了一个覆盖全中国广袤流通市场的服务平台。

# 洪城股份 定增募资8.28亿加码主业

洪城股份 (600566) 今日披露定增预案,计划向不超过 10 名特定投资者非公开发行不超过 4002 万股,发行价格不低于 20.69 元/股,拟募集资金不超过 8.28 亿元。公司股票今日复牌。

根据公告,洪城股份此次募集的资金将用于 5 个项目的建设,分别为开发区分厂项目、天济药业搬

迁改建项目、济源医药物流中心项目、固体车间和高架二库项目、研发质检大楼后续设备添置,同时补充流动资金。

洪城股份表示,通过此次募资,公司将建设新的生产基地,扩大经营规模,同时提升药品物流配送能力及研发能力,以解决未来发展的瓶颈。

(翁健)