

## 赣州稀土资质不全有预兆 威华股份带伤闯关

证券时报记者 蒙湘林

1月21日,因缺少工信部的准入证和环保部的环保设施竣工验收文件,赣州稀土借壳威华股份(002240)事项遭证监会并购重组委否决。尽管目前威华股份还未收到证监会正式的不予核准文件,但外界已然对此次重组的前景失去了信心。

值得注意的是,上述提到的资质不全问题在2013年威华股份发布的重组方案中就已出现,部分投资者向记者提出了疑惑:在将近两年的时间里,赣州稀土未能实现资质齐全,却又为什么在不齐全的情况下会上会呢?”

### 重组被否有预兆

根据证监会审核意见,赣州稀土部分资产未取得环保部环保设施竣工验收和工信部稀土行业准入批准,交易完成后形成上市公司关联资金占用,不符合相关法规。

具体来看,威华股份重组事项不符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十一条(一)符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定”以及《首次公开发行股票并上市管理办法》第十一条“发行人的生产经营符合法律、行政法规和公司章程的规定,符合国家产业政策”的规定。

记者梳理历史资料发现,自威华股份2013年首次披露重组方案以来,有关赣州稀土环保设施竣工验收及稀土行业标准准入未获得上级许可的问题就已经出现。据当时预案,2011年,

赣州市开始以赣州稀土矿业为主体对境内矿山进行整合,由88个采矿权证整合为44个。

赣州稀土对于采矿权的表述为,参与整合的为19个矿权(含第一批11个矿权和第二批8个矿权)。其中,赣州稀土第一批2个(龙南足洞和定南细坑整合矿)将在一期环评批复取得后办理新的采矿权证,另外9个整合矿将于2014年初获得新的采矿权证;二期8个整合矿新采矿权证将在二期环评通过后尽快取得。

此外,赣州稀土在预案中表示,将严格落实各项环境保护措施,新(改、扩)建项目严格执行建设项目环评审批、环保设施竣工验收制度,生产项目未经环境保护部门验收不得投产。

不难发现,赣州稀土在预案发出之日起,就已经开始推进环保设施竣工验收及稀土行业标准准入工作,并给出了一定的时间周期。不过,截至重组审核临近,环保及行业准入问题并未得到解决。

2015年1月5日,工信部网站的“部长信箱”中明确回答,2014年6月,赣州稀土提交了申请稀土矿山行业准入的材料,经专家审查,该项目缺少竣工环保验收文件和“三同时”手续,尚达不到《稀土行业准入条件》要求”。威华股份上会的前一天,即1月20日,工信部再次重申,赣州稀土仍缺少环保设施的竣工验收文件。

与此同时,随着威华股份重组的推进,行业准入问题也逐渐受到了投资者的关心。据公司发布的调研纪要显示,2014年12月22日,多名投资人在公司调研中提及了工信部何时能核发赣

州稀土矿业的稀土行业准入许可等相关问题,威华股份给予的回复均为“赣州稀土集团正在积极、努力办理中”。

由此看出,威华股份此次重组在被否之前其实已经暴露了环保及准入两类资质不齐全的问题,结果也显示,该问题直接导致了重组的被否。此前的2013年11月和2014年5月,威华股份在重组方案中都取得全部采矿权证时间不确定性”、稀土行业准入时间”等事项作了风险提示。

深圳某私募机构负责人告诉记者:从重组草案和公司的公告情况看,行业准入风险其实一直都是存在的且没有得到有效解决,聪明的投资者其实应该在公司股价高位上行期间考虑减仓,以规避重组可能失败导致的股价下跌风险。目前看,上市公司虽然有披露风险,但并未单独对此事项进行公告,略为欠妥。”

### 赣州稀土态度是关键

基于此,有投资者即表示了疑问:从2013年底至今,在将近两年的时间里,赣州稀土未能实现资质齐全,却又为什么在不齐全的情况下会上会呢?如此申请不是做无用功吗?”

对此,威华股份于今年1月22日即重组被否的次日,在调研纪要中回复投资者:2015年1月14日,公司接到通知,中国证监会上市公司并购重组委员会将于近日召开工作会议,审核公司本次重大资产重组事项。同时,公司股票停牌。

上述私募负责人分析:威华股份的回复其实是说证监会审核时间临

近,但赣州稀土方面的资质申请还在进行中,两者在时间上产生了冲突,为了避免错过上会,威华股份只能在资质不齐全的情况下继续上会,从这一角度看,资质不全上会实属无奈。”

针对重组提及的资质不齐全问题,威华股份表示,公司已正式发函给此次重大资产重组交易的对手方——赣稀集团和威华铜箔,希望就重大资产重组未通过证监会并购重组委员会审核的后续事宜尽快给出明确的书面意见。目前,威华铜箔已表示:愿意按照中国证监会上市公司并购重组委员会未审核通过本次重大资产重组事项的审核意见之二,调整本次重大资产重组之购买资产方案。赣州稀土集团则尚未给予明确意见。

对于此次重组未获得通过,威华股份的表态是进一步等待监管层的正式文件,那么借壳方赣州稀土的意见如何呢?记者就此致电赣州稀土公开电话,但始终无人应答。

这次重组被否主要是涉及环保、行业准入两类资质审核问题,不涉及其他因素,只要上市公司及借壳方在后期加紧处理资质问题,确保行业准入和环保资质过关,原则上仍然是有再次重组的可能,但不可预知的因素太多。投资者对于威华股份的投资应当谨慎。”赣州当地一位不愿具名的投资者说道。

上述投资者同时认为:证监会否决重组的理由主要是资质审核,但是否是借壳的必要条件其实是有一定争议的。现有的稀土上市公司中,重组并购中对于行业准入这一点并没有明确规定。从这点看,赣州稀土借壳否是比较被动的。”

## 中国医药定增20亿元补血

证券时报记者 翁健

中国医药(600056)今日披露定增预案。公司将向医控公司、前海开源、上汽投资、君盛紫石、华夏人寿,以14.39元股的价格非公开发行不超过1.39亿股,募集资金不超过20亿元,用于补充流动资金。公司股票今日复牌。

其中,中国医药的兄弟企业医控公司将以两家医药公司的相应股权参与认购,以解决同业竞争问题,而其余对象将全部以现金认购。

据公告,医控公司作为与中国医药同一控制下的关联方,将其持有的海南康力51%的股权、武汉鑫益45.37%的股权参与认购,标的资产的预估值为3亿元。医控公司认购的股份数量约2084.78万股。其余股份则由前海开源、上汽投资、君盛紫石、华夏人寿以现金方式认购。其中,前海开源认购款上限为10亿元,下限为7.5亿元;上汽投资认购款为6亿元;君盛紫石认购款为2亿元;华夏人寿认购款为1亿元。

截至目前,通用技术集团合计持有中国医药55.05%的股份,为公司的控股

股东。按照此次非公开发行最大数量股数1.39亿股测算,以及标的资产的预估值3亿元测算,此次发行完成后,通用技术集团合计持有公司的股份比例将降至50.22%,仍为公司控股股东。

根据公告,此次医控公司以旗下子公司的股权参与认购,是为了解决与中国医药的同业竞争问题。2012年,中国医药与医控公司的控股股东通用技术集团承诺:在4年内,择机将所持江药集团、海南康力、长城制药、上海新兴以及武汉鑫益的相应股权注入中国医药或转让予非关联第三方。

为履行承诺,减少关联交易,通用技术集团的全资子公司医控公司以其持有的海南康力51%的股权、武汉鑫益45.37%的股权认购本次非公开发行股份。中国医药表示,此举将有助于推动通用技术集团下属医药产业的进一步整合。资料显示,海南康力主要从事冻干粉针剂、粉针剂、小容量注射剂的生产。公司2014年前三季度实现净利润2362万元。而武汉鑫益主要从事对医药项目的投资,2014年前三季度实现净利润509万元。

## 华为2014年消费者业务销售突破122亿美元

证券时报记者 周少杰

华为昨日发布其消费者业务2014年度经营数据。2014年,消费者业务终端产品总出货量达到1.38亿部,同比增长7.8%,其中智能手机出货量超过7500万部,同比增长45%。2014年华为消费者业务销售收入122亿美元,同比增长30%。

在华为消费者业务2014年的年报中,最为显著的变化就是华为中高端智能手机出货量的占比大幅上升,

达到了18%。其中,2014年度的旗舰P7上市6个月,全球发货超400万部,Mate7上市3个月发货200万部。

同时,华为消费者业务麾下的互联手机品牌荣耀同样成绩不俗。荣耀系列产品出货量超2000万部,其中,荣耀3C系列超过800万部,荣耀3X系列超过400万部,荣耀6上市6个月销量超过300万部。截至2014年年底,荣耀品牌已经进入全球近60个国家和地区市场。

2014年,华为消费者业务另一个

显著变化则是公开渠道的收入占比大幅上升,公开渠道(含电商)在手机销售收入中占比达到41%。截至2014年年底,华为消费者业务在全球共建立630个品牌形象店。根据益普索在

全球32个国家开展的消费者调研,2014年华为品牌的知名度从52%提升至65%,这意味着华为品牌已被全球接近三分之二的消费者所认知。

华为消费者业务CEO余承东表示:经过多年苦练,华为消费者业务在2014年实现了里程碑式的历史超越。

从2015年起,华为消费者业务将多头并举,重兵布局海外十多个国家,并开始探索软件服务和构建生态系统,创建华为为消费者业务的全新格局。”

据悉,2015年,华为消费者业务将目光重点放在海外市场,夯实在中高端智能手机市场的地位,并冲击出货量1亿部的目标。在产品上,华为品牌将聚焦旗舰机营销,利用高端产品树立华为品牌创新、高品质的品牌形象,荣耀品牌则将聚焦互联网,复制国内模式到海外,激活海外线上营销,建立样板市场。

## 神雾环保18.7亿收购实控人资产

证券时报记者 胡志毅

神雾环保(800156)今日发布资产收购预案,计划通过发行股份的方式,收购实际控制人吴道洪旗下北京华福神雾工业炉有限公司100%股权,作价18.7亿元。

值得注意的是,神雾工业炉净资产账面价值为1.55亿元,按照18.7亿元的交易价格,增值率达1103.99%。

预案显示,神雾环保将以16.22元/股的价格向神雾集团发行1.15亿股份用于支付神雾工业炉100%

股权交易对价。神雾集团系神雾环保大股东北京万合邦控股股东,吴道洪通过神雾集团间接控制北京万合邦,为公司实际控制人。发行完成后,神雾集团将通过直接和间接方式合计持有公司1.72亿股股份,持股比例将为42.68%。吴道洪仍为公司实际控制人。

标的资产神雾工业炉系节能型工业炉系统专业解决方案提供商,主要通过工程承包、提供设计及技术服务的方式向石油化工、煤化工行业客

户提供管式加热炉、新型电石预热炉系统等节能环保解决方案。

2012年、2013年、2014年1-9月,神雾工业炉分别实现营业收入1.09亿元、1.34亿元、3.61亿元;净利润分别为728.92万元、1146.28万元、7837.63万元。2014年,关联方神华福工程、神雾环保分别为神雾工业炉第二、三大客户。

由于此次评估采取收益法,标的公司未来年度收入主要取决于存量合同和新增合同两部分。资料显示,神雾工业炉目前执行的存量项目有19项,合同金额总计23.58亿元,截至2014年9

月30日,已确认收入4.31亿元,未来年度预计收入16.83亿元。增量项目方面,根据预案,2015年至2018年间,神雾工业炉预计能分别实现增量项目收入2.97亿元、9.51亿元、11.31亿元、14.7亿元。

## 红包大战一触即发 支付宝钱包8.5版本探索社交化

还记得爆红网络的“支付宝聊天”吗?自从被誉为“最有诚意的聊天神器”之后,支付宝钱包也在酝酿探索社交领域。昨日,支付宝钱包8.5版本正式上线,其中的“新春红包”集合四种红包模式,让春节红包大战一触即发,而“社交化”也成了这一版本的关键词。

昨日,支付宝钱包的“新春红包”一上线即引来用户和行业的普遍关注。不少用户在微博上晒出自己从好友那抢到的红包,甚至有网友总结了抢红包攻略。新春红包的上线,让春节的过节气氛提前浓厚起来。而业内人士则认为,经过去年微信红包的“珍珠港偷袭”后,支付宝钱包今年先发制人,是意在打赢一场“中途岛之战”。

社交化亦是支付宝钱包本次更新的亮点。新春红包”本身带有明显的社交属性,而在支付宝钱包8.5版本的“探索”入口中,新推出的“我的朋友”功

能也相当醒目,点击进入后可以看到近期的好友信息。

与此同时,支付宝钱包也对转账功能进行了升级,点击对话框右边的“#”号后会弹出扩展菜单,不仅能够对话框中输入金额进行转账,还能够直接给好友送电影票、充话费、送保险。在扩展菜单中的“悄悄话”取消了必须转账才能附带留言聊天的限制,可以直接向好友发送语音、文字和表情信息。

有业内人士指出,“我的朋友”实际上是支付宝钱包的“好友通讯录”,意在建立自己的社交关系链。而将聊天、发红包等社交功能加入转账,意在建立用户之间的互动,用户可以通过转账、聊天或是发红包这些动作与朋友进行互动,加强社交关系。

去年,支付宝钱包推出的“亲密付”让马云背后的女人笑开了花,也证明移动支付“社交化”潜力巨大。

大规模,牧场数量将从现在的12个增加到未来的20余个。荷斯坦乳业2013年的营业收入近10亿元。

值得注意的是,光明乳业与RRJ约定,将尽最大努力使荷斯坦乳业在合资公司成立后三个完整会计年度内启动IPO工作或在成立后五个完整会计年度内实现合格IPO。(刘晓晖)

光明乳业相关人士表示,荷斯坦乳业计划在未来3-5年内大幅度扩

大规模,牧场数量将从现在的12个增加到未来的20余个。荷斯坦乳业2013年的营业收入近10亿元。

值得注意的是,光明乳业与RRJ约定,将尽最大努力使荷斯坦乳业在合资公司成立后三个完整会计年度内启动IPO工作或在成立后五个完整会计年度内实现合格IPO。(刘晓晖)

官方数据显示,目前支付宝钱包活跃用户已经超过1.9亿,如此庞大的用户基数也蕴藏着巨大的社交价值。有分析人士认为,支付宝钱包从强关系的支付向社交发展,意在布局未来的“社交支付”、社交金融”。从亲密付和“支付宝聊天”的爆红来看,支付宝钱包一旦建立起用户间的社交关系链,不仅能够极大地提升用户粘性,更为其母公司蚂蚁金服的互联网金融业务提供潜力巨大的营销和支付平台。(CIS)

## 华鹏飞13.5亿收购物联网企业

证券时报记者 黄丽

停牌半年之久的华鹏飞(300350)今日发布重大资产重组草案,拟以发行股份及支付现金的形式,作价13.5亿元收购国内技术领先的物联网企业博韩伟业100%股权。

公告显示,博韩伟业是一家专注于物联网及企业级移动信息化的行业终端综合运营服务商,主要帮助涉及巨量人力投入的企业设计相关行业终端应用方案和移动计算解决方案,构建全面数字化的物联网运营平台,从而大幅提升企业的运营效率。

博韩伟业承诺,2014年至2017年的净利润分别为7500万元、9800万元、1.35亿元和1.56亿元。按13.5亿元收购价测算,四年平均市盈率仅为11.65倍,低于目前A股市场物联网企业的横向估值水平。

据业内相关人士表示,目前我国物联网行业出现爆发式增长,但相关服务企业大多缺乏软硬一体化的运营能力,使得业内各项标准繁杂,不仅企业与企业之间较难形成有效的数据互通、互用,甚至某些大型企业的内部,也无法实现全面有效的数据互通,无法完全实现全面数字化的管理。博韩

伟业作为业内少数能够提供全方位服务的综合运营服务商,具有一定的行业前瞻性和先发优势。尤其近来成功地帮助中国邮政EMS构建多层次物联网运营平台,让公司积累了宝贵和丰富的运营经验。如果公司构建的物联网开放式平台未来能够向其他领域纵深拓展,将在未来的物联网大战中形成竞争优势。

通过本次并购,华鹏飞能借助博韩伟业行业整合和平台搭建的经验,完成自身在大物流背景下的全产业链管理解决方案供应商的初步布局。