

华润三九回应舒血宁召回事件

华润三九 (000999) 今日发布公告,对子公司北京华润高科天然药物有限公司 (以下简称“华润高科”)所生产的舒血宁注射液的产品召回事件进行了说明。

华润高科生产的舒血宁注射液为中药注射剂产品,该产品 2014 年销售收入占华润三九营业收入的比重很小,约占 1.5%。事件起因是在 2015 年 2 月 17 日的市场抽检中,舒血宁出现 2 个批次的合格产品。华润高科于当日成立专项小组,并启动了该批有问题的舒血宁召回工作,此后,还主动召回了其他批次产品,以关注可能的药物不良反应。截至目前,尚未收到严重不良反应报告。

同时,为了保证用药安全,华润高科还启动了对舒血宁注射液的全面风险评估,并根据风险排查情况,积极进行现场整改。目前,相关数据正与监管部门进行密切的分析和研究中,与此同时,暂停了该产品的生产和销售。公司也在着手制定整改方案,完善生产管理和质量控制体系。(陈霞)

昆百大A定增方案获证监会审核通过

昆百大 A (000560) 今日公告称,公司非公开发行 A 股股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过。

公司 3 月 3 日发布的 2014 年非公开发行股票相关事项的补充公告显示,本次非公开发行拟募集资金总额为 23.46 亿元,拟使用其中的 8.46 亿元补充流动资金。公司计划未来三年新设 8 家百货商场及购物中心,以及超市、家电卖场和家有宝贝卖场等 50 余家卖场,并对现有百货商场进行改造升级等,新增资金需求 10.44 亿元。

截至 2014 年 9 月 30 日,公司的货币资金余额 (扣除房地产子公司货币资金余额) 仅为 1.28 亿元,现有货币资金仅能维持公司目前收入水平下的日常资金运转需求。

昆百大 A 表示,通过本次募集资金补充流动资金,有利于缓解公司未来业务规模扩张带来的资金压力,促进公司的经营发展,也有利于进一步提高未来公司的融资能力和资源整合能力。(唐立)

亚玛顿拓展超薄光电玻璃业务

亚玛顿 (002623) 今日公告,公司拟以自有资金 2000 万元投资设立经营超薄强化光电玻璃项目的全资子公司——常州亚玛顿电子玻璃有限公司。

对于此次初涉超薄强化光电玻璃应用领域行动,公司表示,本着多元化的发展战略,在保持主营业务稳步增长的同时,将完善及优化公司的业务结构,增强公司的可持续经营能力,为公司带来新的利润增长点。

目前,亚玛顿 2mm 以下的超薄玻璃,是国内唯一用物理钢化玻璃。中投证券认为,超薄玻璃空间大,市场应用已逐步显现。近期国内外已开始有双面电池片推出,而这类产品必须双面使用玻璃,且国内农业大棚等分布式光伏更适合于采用双玻组件,因此 2015 年双玻的推广很可能加速。另外,在大屏幕显示与平板照明市场,超薄玻璃也具备明显的优势,可拓展空间大。(唐立)

达华智能子公司加入国际安全芯片标准化组织

达华智能 (002512) 今日发布公告,全资子公司新东网科技有限公司近日正式成为安全芯片技术标准化组织 GlobalPlatform 观察员成员,将参与制定安全技术规范,为公司在物联网领域的发展打下基础。

GP 组织作为全球基于安全芯片的安全基础设施统一的标准制定者,其技术规范已经被全球金融、移动通信、和政府部门广泛采用,国内超过十亿张金融 IC 卡都采用了 GP 组织标准技术,苹果公司以及美国运通、万事达等公司也加入该组织,目前在全球有超过 130 个成员。

达华智能表示,新东网加入 GP 组织,标志着公司在智能卡领域的开发已迈入成熟规模化阶段,同时,新东网将在产品研发上获得可靠技术支撑,符合最新安全技术发展趋势,拓展国内外市场。

同日,公司公告,拟以 1.08 亿元参与竞标江阴紫光软件有限公司持有的卡友支付服务有限公司 30%股权,布局移动支付领域。(阮润生)

抢滩场景应用占据OTT入口 恒信移动未来业绩成关注焦点

证券时报记者 叶梦蝶 谭恕

抢滩场景时代,成为众多移动互联网公司进行并购重组的战略目标之一。3月4日公布定增预案的恒信移动 (000081),拟通过收购易视腾 91.30%股份,将公司主业由 IT 移动技术设备,战略性地转入家庭场景的视讯及技术运营。易视腾则借此实现手机屏幕到电视屏幕的多屏互动,形成较完整的 O2O 服务链布局。

3月11日,在深交所举行的恒信移动媒体沟通会上,本次收购的估值及对恒信移动未来业绩的影响成为关注焦点。截至 11 日,恒信移动复牌后已连续实现 5 个涨停。

亏损企业未必不是好企业

尽管 OTT-TV (互联网视频服

务) 是很好的商业消费注意力入口,但由于互联网电视行业的商业模式仍未确立,易视腾成立至今依旧亏损。

当有记者问及超 8 亿元的估值有何依据时,易视腾总裁侯立民表示,对易视腾的估值考虑了多重因素,并未进行具体的拆解。而恒信移动董事长孟宪民表示,对易视腾的估值并不像市场上的互联网企业融资那么夸张。现在市场上 OTT 公司融资金额都非常大。作为易视腾的原始股东,当时入股时估值为 3 亿,如今恒信移动的收购价格其实非常便宜。我们不是风险投资机构,而是本着做企业的思路进行估值”,孟宪民说道。

业绩和补偿承诺是恒信移动和易视腾双方兑现交易的一项重要内容。根据预案,易视腾承诺,2017 年末,公司 OTT 终端激活用户数累计达到 800 万户,且 2015 至 2017 年度标

的公司扣非净利润合计数达到 10080 万元。若 2017 年末用户数低于 800 万,则 2015 年至 2017 年扣除非净利润合计数不低于 1.68 亿元。

易视腾总裁侯立民介绍,易视腾的收入主要来源于终端销售、运营分成和增值服务,但是机顶盒销售其实是赚不了多少钱的。

对于如何实现业绩承诺,孟宪民表示很有信心,亏损的企业未必不是好企业,不代表股东是亏损的。目前易视腾的用户规模是 120 万,3 年后积累到 800 万用户,按照每人付费 200 元来算,营收可以达到 16 亿。想盈利其实很容易,但是互联网公司就要按互联网公司的竞争方式来,未来的竞争是谁的用户多,就更有资格和内容商谈判。”

OTT 行业的产业链较长,需要较大的技术投入和深度服务。现在参与 OTT 业务的小米、华数传媒等巨头,也都在投入期。之所以选择

豫商集团举报东方银星董事长李大明涉嫌背信损害公司利益罪

证券时报记者 山水

证券时报记者近日获悉,豫商集团已向商丘市民权县公安局报案,举报东方银星 (600753) 董事长李大明涉嫌背信损害上市公司利益。民权县公安局于 2015 年 2 月 10 日受理此案,并于次日出具了受案回执。此前,东方银星两大股东豫商集团和银星集团因争夺公司控制权,已打得火星四溅。

2014 年 10 月 22 日,豫商集团曾就重庆银星智业 (集团) 有限公司、李大明、重庆天仙湖置业有限公司关联交易损害责任纠纷一案,向河南省高级人民法院提起民事诉讼。11 月 13 日,河南省高级人民法院在豫商集团提出财产保全申请后,裁定冻结重庆银星智业 (集团) 有限公司、李大明、重庆天仙湖置业

有限公司银行存款 1.3 亿元,或查封、扣押相同价值的财产。

豫商集团认为,东方银星董事长李大明作为第一大股东,利用对上市公司的控制支配权,使东方银星与其实际控制的重庆天仙湖置业有限公司签订了一份没有履行期限和违约责任条款的土地转让协议,受让了天仙湖公司位于重庆市万州区天仙湖的 16 宗土地,受让价格为 15960.42 万元,东方银星已全额支付了上述款项。

2014 年 11 月 21 日,在东方银星发布的公告中,银星集团、李大明、天仙湖公司回应称,东方银星购买天仙湖公司土地的交易严格按照市场规则,相关各方履行了完备的审批流程,对因故未能及时过户的问题,相关各方签署

了补充协议予以了完善,从根本上保护了东方银星在交易中的利益,不存在通过关联交易损害东方银星利益的情形。

此后,豫商集团经查询,认为这 16 宗土地不符合《中华人民共和国房地产管理法》规定的土地转让条件,并且至今未能办理过户手续,于是撤回对该案件的民事诉讼,转而向董事长李大明涉嫌背信损害上市公司利益罪向公安机关报案。

豫商集团已于 3 月 2 日将上述案件被受理情况发函告知东方银星董事会,并请求其依法履行公告义务,及时披露信息。但截至目前,东方银星尚未对此进行公告。

证券时报记者就此电话联系了东方银星董秘温泉,他表示,上述案件尚处受理阶段,只有经过调查取证才可最终确定是否立案。公司认

被上市公司并购,侯立民表示,对 OTT 行业来说接下来一年的竞争非常关键,如果要等待去海外上市或者上创业板,则很可能错过这个竞争资格。

而孟宪民表示,未来双方将合并发展,过去易视腾采用的是宽带内容“打包”模式,未来家庭智能将很快出现新的技术变革,而公司也是瞄准家庭场景的市场潜力,将来会提供更好的家庭场景服务。

寄望在商圈集中投放不担心业绩压力

数据显示,恒信移动最近两年的业绩并不理想。2013 年,公司亏损 5969.86 万元。2014 年,实现盈利 803.22 万元,但主要来自于转让控股子公司背景恒海影原文化传媒有限公司 32%股权产生的非经常性损益。若剔除掉这一部分收益,公司

依然处于亏损状态。

本次易视腾尽管做出业绩承诺,但由于 OTT-TV 行业整体并未进入盈利爆发点,易视腾和恒信移动本身是否能够实现下一年度的盈利存在较大变数。

但恒信移动董事长孟宪民却并不担心,他表示,公司当前对业绩的寄望主要在商圈的集中投放上。

易视腾总裁侯立民则认为,预案中的业绩承诺,已经是较好的业绩安全垫,投资者不必过分担心。

记者注意到,二级市场的投资者已经提前进入“狂欢”。从 3 月 5 日复牌到昨日,恒信移动股价已实现连续 5 个涨停,3 月 6 日更荣登龙虎榜。买入前三席中,华泰证券深圳宝安海秀路营业部、华泰证券孝感长征路营业部和湘财证券合肥长江中路营业部分别买入 112.78 万元、65.04 万元和 24.64 万元,卖一席位机构卖出 64.68 元,显示前期已有资金深度介入。

碧桂园今年销售目标1350亿

3 月 11 日,极少公开露面的碧桂园 (02007.HK) 董事会主席杨国强,首次联合新高管团队的“三斌”组合即总裁莫斌、联席总裁朱荣斌和首席财务官吴建斌一起,出席 2014 年度业绩发布会。

2014 年全年,碧桂园实现销售金额 1288 亿元,合同销售面积为 1928 万平方米,同比分别增加 21.5%和 21%,共计回笼现金 1058 亿元。新开项目 77 个,其中 50%的项目来自一二线城市,另有 50%的项目来自三四线城市。广东省外的销售面积占比达到 70%。

公司联席总裁朱荣斌表示,不会很刻意制定指标,只要市场机会存在,不论一二线、三四线都会去做,从原来的三七开或四六开,变成现在的五五开是比较灵活的。

据悉,在海外市场,碧桂园已布局马来西亚以及澳大利亚。公司总裁莫斌认为,在今年的市场条件下,公司还是会谨慎投资,2015 年的销售目标为 1350 亿元,保持 5% 的增长。(蒙湘林)

海尔发布七大智慧生态圈

在昨日拉开帷幕的上海家博会上,海尔发布七大智慧生态圈及对应的七类网器,并发布 U+智慧生活 APP 及旗下高端品牌卡萨帝的 2015 年新品,提出卡萨帝今年销售额冲刺百亿的目标。

海尔从事智能家居已有十年之久。2014 年,海尔 U+智慧生活平台加快了步伐,魅族、阿里等纷纷入局。此次家博会,海尔带来的最新消息是与微软的人工智能小冰对接。青岛海尔智能科技有限公司总经理李莉介绍,目前 U+平台接入的产品数量达百万台,产品品类 80 多种,每天上报的数据上亿个。

对于智能家居为何落地难,李莉很表示,一方面是外冷,智能家居没有产生爆款,且终端没有实现互联互通,产品形态传统;另一方面则是内热,行业参与者都在搭建平台,跑马圈地,但没有成功的商业模式。朱来很美好,路途很漫长,需找准当下位置”,李莉说。

对于海尔来说,“当下位置”就是将互联互通的资源实现与用户交互,海尔给出的解决方案是 U+APP 生态圈。通过 APP 连接所有的家电,并通过微软小冰直接发布指令。另外,海尔针对洗护、用水、空气、美食、健康、安全、娱乐七大生态圈分别对应发布七类网器,这意味着海尔智慧生活战略全面落地。(马玲玲)

2014年已实施定增项目截至2015年2月25日浮盈（盈利）前十位				
代码	名称	增发价格	最新收盘价（复权后）	溢价率/收益率（%）
601099.SH	太平洋	5.37	18.06	236.31
600558.SH	大西洋	6.62	19.97	201.65
000540.SZ	中天城投	6.32	18.41	191.3
600711.SH	盛屯矿业	7.14	20.76	190.7
000861.SZ	海印股份	8.35	23.7	183.83
600705.SH	中航资本	14.54	40.72	180.08
601555.SH	东吴证券	7.33	20.01	172.99
600999.SH	招商证券	9.72	26.36	171.22
601008.SH	连云港	3.12	8.03	157.27
000977.SZ	浪潮信息	40.11	102.15	154.67

单位:元 周靖宇/制图

数量和容量上都大幅攀升。

怀新投资数据显示,去年市场共有超过 3500 家机构参与定增,包括保险、券商、私募股权投资基金及阳光私募等。在所有机构中,公募基金热情最高,不过公募基金虽在参与数量和资金量上表现突出,但在很多项目上实际仅提供通道服务,赚取通道费用。如去年参与数量最高的财通基金和华安基金,在大部分项目里均扮演的是通道角色。

截至今年 2 月 25 日,两市共有待增发项目 801 个,占两市总上市公司数量的 30%。怀新投资指出,预计 2015 年仍将是一

个定增大年,项目数量可能同比继续增长。

据记者了解,各级投资者之所以抢筹定增市场,是因为其丰厚的投资回报。怀新投资数据显示,2014 年发行的所有竞价项目中,目前已解禁的项目平均收益率为 53.7%,未解禁项目平均浮动收益率亦高达 52.4%。

火爆行情料将持续 投资风险不容忽视

据悉,春节前后定增市场脚步略有放缓,但热度依然高涨。据怀新投资统计,今年 1 月 1 日至 2 月

25 日期间,A 股共有 78 家上市公司最新发布关于定增的董事会预案,而今年以来有超千家机构参与了定增市场。

值得注意的是,随着定增数量的激增,定增市场的红利空间却大打折扣。研究表明,机构参与定增的报价方式在过去的几年里并没有出现明显的变化,项目的总体平均发行折价率一直维持在 10%~20%之间;而在去年 9 月之后,伴随着定增市场的高度火爆,发行底价对于报价已不具参考价值,目前相当一部分定增项目折价率下降到 5%甚至 2%。

安信证券研究认为,2015 年定增市场存在几个核心的影响因素,包括定增股将在 2015 年二三季度引来密集解禁期。此外,定增项目业绩将在 2014 年年报披露期迎接首次大考,若注册制在今年加速推进,加之新三板兴起,壳资源价值下降是大概率事件,或将对定增市场形成扰动。

怀新投资指出,从历史数据来看,目前的沪指和中小板指点位对定增市场而言不算是理想的投资位置,特别是中小板指在过去几年里对于定增项目的解禁收益率有非常明显的指导作用。目前中小板指的点位下,除非是出现系统性的牛市,否则从历史数据提供的经验来看,定增投资面临一定的风险。