

# 3月新三板定增募资超153亿元

证券时报记者 刘博文

3月以来,随着各路资金快速入场,新三板日交易额持续创造着新纪录。4月1日,新三板的单日成交额再接再厉,达21.89亿元,这一数据甚至超过了去年前11个月的月度成交额。

与此同时,新三板公司的股价也是水涨船高。截至4月1日收盘,仅以20日涨跌幅这一项来看,涨幅超过100%的公司便达到133家。

资金与股价的双增长也带动了新三板公司的融资热情。数据显示,仅3月份就有231家新三板公司发布定增预案,累计拟募资超过153亿元,这一数据相对1月的42亿元及2月的43亿元增长超过了250%。

## 中科招商50亿创纪录

具体来看,3月公布定增预案的公司中,拟募资超过1亿的公司有25家。募资金额排名前三的公司分别是中科招商、均信担保、中海阳,具体数额分别为50.4亿元、4.13亿元、4.09亿元。值得一提的是,中科招商超过50亿的定增方案也刷新了此前九鼎投资创下的35.3亿元新三板单次融资纪录。

分行业来看,与“互联网+”直接相关的行业在3月定增活动中表现抢眼。其中,来自软件和信息技术服务业公司达46家,来自计算机、通信和其他电子设备制造业的有11家,来自互联网和相关服务业的有10家。其他行

业中,超过10家公司发布定增预案的仅有专用设备制造业,为12家。

从定增目的来看,与A股公司经常用于收购或扩产不同,大部分新三板公司定增的目的都是为了补充流动资金。而目的涉及对外收购股权的仅有风华环保、九恒星、第六元素、万通新材、地源科技、紫新科技、伟诚科技7家公司。

## 机构参与占比超七成

成交额持续创新高的背后是各路资本对于新三板这一新兴市场的疯狂追捧,尤其对于那些原来就是新三板交易主力军的各路机构投资者。这一特点在新三板定增中也表现出来,据新三板论坛统计,3月的231笔定增

中,机构投资者参与增发的达177笔,占比达77%,而去年全年的定增中这一比例尚为59%。

市场人士认为,机构投资者对新三板定增热情的提升有多方面原因。在当前市场条件下,机构投资者通过参与新三板定增,不仅可提前获取筹码,享受流动性迅速放开带来的溢价。同时,大部分新三板定增不设锁定期,定增股票上市后可直接交易,避免了锁定风险;发行价格更可通过协商谈判来确定,可有效避免买入价格过高的风险。

随着3月流传的允许公募基金投资新三板政策即将落地,参与新三板定增的机构投资者阵营又将迎来强大生力军,届时机构投资者参与定增的比例或将再次提高。

# 并购飞利浦照明 郑建明商业帝国再下一城

证券时报记者 蒙湘林

3月31日,此前LED业界关注度极高的一笔并购案终于敲定。由GO Scale Capital(金沙江创业投资与橡树投资伙伴联合组成的基金)牵头,亚太资源开发投资有限公司(下称“亚太资源”)和南昌工业控股集团有限公司(下称“南昌工业”)等中资、外资财团鼎力支持下的并购基金,宣布成功收购荷兰皇家飞利浦公司(下称“飞利浦”)旗下Lumileds 80.1%的股份,飞利浦将保留剩余的19.9%的股份。

此次交易价值约33亿美元,预计将于2015年第三季度获得监管部门批准等交易条件后完成。

由于郑建明对亚太资源出资份额很大,与金沙江创投又是紧密的合作伙伴,因此有消息称飞利浦照明并购案的背后实际上仍有郑建明的身影。GO Scale Capital董事长、金沙江创业

投资联合创始人兼董事总经理伍伸俊,将在收购完成后出任Lumileds的临时总裁。

据了解,GO Scale Capital团队投资项目包括领先电动车电池生产商——波士顿电池(Boston Power)、中国领先企业Eco-EV生产商——新大洋电机集团、专业LED节能照明生产商——晶能光电和晶和照明等,团队拥有丰富的LED组件与汽车技术产业的技术优势,Lumileds的高效LED生产技术和优势将为公司带来长足的发展。

事实上,上述投资项目恰好和光伏业界的资本大佬郑建明旗下投资项目基本雷同。

相关人士表示:从尚德、到Sunways逆变器到顺风电站发电到SAG运营维护,到如今的晶能光电和海外照明,郑建明通过兼并收购打造了新能源领域的全产业链经营模式。”

# 上市公司任性更名涉嫌误导 上交所发问询函加强监管

证券时报记者 徐婧婧

近日,A股唯一以制造烟花为主业的上市公司熊猫烟花(600599)公告拟更名为“熊猫金控”,瞬间变为炙手可热的互联网金融概念股,此事引起上交所的关注并两度发函询问。

公司今日(4月2日)再次补充公告,对旗下互联网金融等业务经营情况,发展规划等做了详尽解释,并透露将于今年完成大部分烟花业务处置。

统计数据显示,2015年以来,55家上市公司进行股票更名,剔除因为ST(特别处理)的客观因素导致之外,更名公司仍有30多家。

部分公司更名信息披露不充分,涉嫌误导投资者,甚至不乏内幕交易,已经引起监管部门的高度关注。”市场研究人士指出,上市公司简称更名原因并不复杂,要么是因完成重大资产重组或其他原因引发公司主营业务变化,为使公司股票简称准确反映公司经营业务特点;要么是仅为宣传或迎合市场炒作。

前者符合证券交易所对公司股票挂牌交易的基本要求,属于市场主体的正常行为;后者是因部分上市公司及相关人员意在借机进行概念炒作,谋求推高股价获利。”

事实上,熊猫烟花拟改名为“熊猫

金控”也遭到吐槽。许多市场人士质疑,公司去年一度进军当时最火的影视业,没过多久就中止,再涉足互联网金融业,可能是追逐热点赶时髦。

熊猫烟花在补充公告中也承认,公司转型升级将面临诸多挑战和风险,并表示“由于公司互联网金融尚未实现盈利,公司在主业过渡期间可能会面临主营业务亏损的状况”。

有权威专家人士建议,股票简称具有一定的外部公共性,特别是在公司主营未发生任何变化的情况下,通过股票简称更名向投资者传递错误的价值取向,就会严重损害投资者特别是中小投资者的利益。因此,需要监管

机构的介入和有效规范。

该专家建议交易所等相关部门应该有所作为,积极通过问询函等强化信息披露的手段介入到监管中去。首先,从信息披露的角度看,要充分揭示股票简称更名可能引发的市场投资风险。其次,防范股票简称更名可能隐含的内幕交易行为,交易所应强化对股价监测与信息披露的监管联动。

从熊猫烟花更名两度收到监管问询函,强化其信披责任来看,分行业监管实施以来,监管机构贯彻监管转型要求,以信息披露为抓手,强化事中事后监管,切实维护投资者利益,已初见成效。

# 广誉远中医药产业园正式启动

证券时报记者 周欣鑫

4月1日,山西省晋中市太谷县,广誉远(600771)中医药文化产业园正式启动。

按照规划,这里将成为集中药生产、中药科普、中医养生、田园休闲等多个功能为一体的中医药文化产业园。新园区一期工程预计将于2016年6月完工,届时可以正式投入使用。

广誉远拥有两大国家保密配方、三大国家级非物质文化遗产及龟龄集(胶囊、酒)、定坤丹、安宫牛黄丸、牛黄清心丸这四大核心产品。近年原厂址

产能已不能满足药厂的产能需要,而且主要以工业为主,因此广誉远决定迁址。据介绍,在整体搬迁后,公司将借助丰厚的文化旅游资源促进工业发展,打造具有浓厚传统中式氛围,建成以研发传统经典国药为基础,融合中医针灸、理疗养生体验一体的中医药文化产业园。

广誉远实际控制人郭家学表示,现在北京、广东、浙江等地陆续在建立中医药文化养生旅游基地。广誉远今后将建立中医药文化产业基地,立志将山西省打造成为国内首屈一指的中医药文化强省。”

# 2014年中信银行金融市场业务持续强劲增长



中信银行2014年度业绩发布会现场

3月20日晚间,中信银行(601998.SH/0998.HK)公开披露的2014年业绩报告中显示,中信银行通过积极加强与资本市场、货币市场、国际金融市场的联动,充分把握国内利率市场化和汇率市场化改革机遇,金融市场业务取得了骄人的经营业绩。

该行年报显示,截至报告期末,该项业务营业收入达354.15亿元,占全行营业收入的29.63%;实现非息收入126.52亿元,占全行非息收入的44.96%。

中信银行表示,该行金融市场快速增长的背后,是因为该行贯彻金融市场业务发展策略,及时把握了利率市场化和汇率市场化改革机遇、加强产品创新和资产管理、积极创造非利息业务收入的结果。

据了解,2014年中信银行将金融市场业务进行了整合,目前金融市场板块包括金融市场业务、投资银行、国际业务、金融同业和理财业务。

## 金融业务创新推进 持续保持行业领先地位

一直以来,中信银行积极参与银行间市场交易、履行做市商职责,持续保持了在银行间市场的领先地位。

中信银行以稳健的资金管理原则和策略,开展了人民币同业拆借、债券回购等货币市场交易。在市场资金供求和市场利率有所波动的情况下,积极开展了货币市场业务,充分发挥货币市场工具资金融通的重要作用,在满足流动性管理需要的同时,不断提升短期资金运营效益。与此同时,该行积极开展同业存单发行业务,拓展主动负债来源,认真履行公开市场一级交易商职责,通过灵活运用创新货币工具,进一步优化了资产负债结构。

在2014年汇率市场大幅波动中,该行通过综合运用远期结售汇、期权等汇率

风险管理保值、增值等需求。积极参与银行间市场交易、履行做市商职责,继续推进了人民币债券做市和利率衍生品做市的业务发展,满足了客户利率风险管理需求,稳健推进了人民币参团申购业务发展,择优参团,提高定价和市场走势的把握能力。通过开展业务创新,在报告期内,该行达成了银行间市场首笔以Shibor利率为基准的标准利率互换交易。

不仅如此,中信银行把握市场趋势,适当延长组合久期,努力开拓新产品投资机会,优化资产结构,兼顾了资产收益性和市场风险的平衡。在外币债券投资方面,该行较好地控制了组合整体周期,注重选择风险可控、收益较好的债券品种,从整体资产收益稳定性及抗风险能力上得到了进一步增强。另外,2014年中信银行黄金租赁业务和贵金属自营交易均实现了快速增长,未来,该行将继续推动黄金租赁业务与贵金属自营交易业务的发展。

## 国际业务收付汇大幅增长 稳居股份制银行前列

一直以来,中信银的国际业务都遥遥领先同行业,以顺应人民币国际化趋势和国家鼓励中资企业“走出去”的政策为导向,紧紧抓住汇率改革和利率市场化契机。

2014年,中信银行国际业务推出了“中信国际业务全程通”品牌,致力于打造中型商业银行领先的贸易及跨境金融服务商。以创新、组合、融合和盈利为重点,先后推出区间盈、保汇通等创新产品,进一步拓展了中间业务收入渠道。并且该行跨境资金集中运营业务也抢占了先机,先后与140余家跨国集团企业确立了业务合作关系。2014年,中信银行成功办理了全国首笔卖出人民币对外购汇交易,海外机构设立实现了历史性突破。同时该行伦敦代表处筹建工作也进展非常顺利,分别获得了中国银监会和英国监管当局(PRA)正式批准并完成了注册。

该行年报显示,截至报告期末,该行实现进出口收付汇3,770.65亿美元,同比增长17.8%;完成跨境人民币收付汇3,781.00亿元,同比增长48%。

根据国家外汇管理局国际收支统计月报显示,中信银行在报告期内,进出口收付汇量和跨境人民币收付汇量在国内商业银行中排名第五;实现国际业务中间收入41.11亿元,同比增长22.5%。

## 投行盈利能力居行业前列 业务贡献力量巨大

中信银行投资银行业务一直以提升盈利能力为核心目标,着重提高市场应变能力,突出“商行+投行”的业务发展模式,为客户提供全方位的投资银行服务。

2014年,该行发行了市场首只市政类债券—项目收益票据和首只创投债,实现了债券承销产品期限和种类的双重突破。同时还成为首家为财政部政府与社会资本合作(PPP)示范项目提供融资的商业银行;并且成功参与了中国石化销售有限公司国企改制基金发行,

推出了国企混合所有制改革综合金融服务方案。

该行年报显示,报告期内,该行投资银行业务累计为客户提供融资规模5,624.09亿元,同比增长13.74%;实现投资银行业务收入49.04亿元,同比增长23.17%。

根据Wind资讯2014年公开市场债券承销规模和笔数排名显示,中信银行公开市场债券承销发行规模和笔数均位居股份制商业银行第一位;根据彭博资讯排名显示,中信银行一直保持中国大陆地区牵头银团贷款股份制银行的第一名。

## 金融同业业务不断获得提升

中信银行金融同业业务一直坚持以银行、证券公司、财务公司、基金公司、信托公司、保险公司、金融租赁公司、期货公司八类客户为经营核心。通过优化营销体系建设,丰富同业产品和服务,已经基本实现了主流同业产品的全覆盖,进一步提升了与同业合作的广度和深度。

2014年,中信银行与40家同业客户签订了战略合作协议,累计与87家券商签署了第三方存管协议,与24家券商签署了融资融券协议。

不仅如此,该行还成功取得了中国金融期货交易所、郑州商品交易所和大连商品交易所期货保证金存管银行业务资格,是首批入围期货交易所指定办理期货保证金存管业务的股份制银行之一。

根据该行年报显示,截至报告期末,该行本外币金融同业资产(包括存放同业和拆放同业款项)余额1,294.99亿元,比上年末下降937.75亿元,降低42.00%;本外币金融同业负债(包括同业存放和同业拆入款项)余额7,170.65亿元,比上年末增加1,073.19亿元,增长17.60%。

## 理财业务收入同比增长66.22%

中信银行理财业务一直以来严格贯彻落实监管政策,以“专业化、归口化经营管理”、“栅栏原则”、“五分离原则”的

风险管理为要求,以“理财业务回归资产管理本质”为目标,推出了净值型产品及理财直接融资工具。并且构建了多元化、整体风格稳健的理财产品线,加快了整体业务向资产管理方向转型的速度。

根据该行年报显示,截至报告期末,中信银行实现理财业务收入达46.00亿元,同比增长66.22%;为客户创造收益达218.75亿元,比上年增长30.58%;全口径理财产品累计募集达25,756.45亿元,比上年增长100.88%。其中,银行理财产品达24,084.77亿元,代销基金/券商集合理财产品达1,525.24亿元,代为推介信托类理财产品达32.87亿元,代销保险产品达113.57亿元。截至报告期末,该行全口径理财产品存续规模已达5,830.34亿元,比上年末增加1,561.94亿元,增长36.59%。其中,银行理财产品达5,158.81亿元,代销基金/券商集合理财产品达566.64亿元,代为推介信托类理财产品达90.84亿元,代为募集有限合伙人类理财产品达14.06亿元。

一直以来,金融市场业务一直是银行业金融创新的重要阵地,许多重要的业务创新都通过金融市场业务达成。而随着金融脱媒加剧、利率市场化推进、金融市场国际化、同业竞争激烈程度提升和财富管理的需求日益扩大、通货膨胀预期增强等新的形势变化,综合传统信贷市场、货币市场、债券市场、股票市场、基金及衍生品市场业务的新组合式银行业务,即一站式综合金融服务解决方案不断发展完善并日益成为银行业核心业务。大力发展金融市场业务,推动多元化投资管理水平和跨市场金融交易技术的提升,越来越成为我国银行业建立竞争优势的不二选择。

2014年,中信银行金融市场增长迅速,在业务规模、丰富性和创新性等方面均领衔其他股份制银行。该行金融市场板块下金融市场业务、投资银行、金融同业业务和国际业务四箭齐发,均有不俗表现,已渐成银行中间业务收入的增收亮点。此外,在新业务方面,中信银行近期率先开展人民币对外汇期权交易以及获得自贸区分账核算业务资格,进一步丰富和拓展了中信银行的产品品类和服务边界。

(CIS)