

海航投资募资120亿 收购信托保险医疗资产

证券时报记者 翁健

停牌已逾5个月的海航投资000616今日披露定增预案,公司将通过120亿的巨额募资一次性将信托、保险和医疗相关资产收入囊中。公司股票今日复牌。

公告显示,海航投资计划以不低于3.95元/股的价格,非公开发行不超过30.38亿股,募集资金不超过120亿元,用于收购渤海信托和华安保险部分股权,以及新生医疗100%股权。交易完成后,公司主营业务将由单纯的房地产转型为房地产、金融和产业投资业务。其中,公司控股股东海航资本将以现金及持有的华安保险12.5%股权参与认购,认购金额不少于42亿元。

具体而言,海航投资此次募集的巨额资金,将用于收购华安保险19.64%股权、收购新生医疗100%股权,通过增资取得渤海信托32.43%股权,并拟用32.43亿元补充流动资金。其中,海航投资拟用35.32亿认缴渤海信托新增的注册资本9.6亿元(增资后持有渤海信托32.43%的股权)。目前,海航资本持有渤海信托60.22%的股权,为渤海信托的控股股东。

资料显示,渤海信托目前是河北省唯一一家经营信托业务的非银行金融机构,主营业务包括从事各项信托业务以及以自有资金从事贷款、金融产品投资、股权投资等固有业务。目前,渤海信托发展势头良好,信托主业有较大幅度的增长。从财务数据来看,渤海信托2014年实现营业收入11.49亿元,实现净利润5.91亿元。

同时,海航投资将斥资22.99亿收购华安保险19.64%股权。资料显示,华安保险的主营业务为经营机动车保险、各种财产险、责任险、信用保证险、意外伤害险和短期健康险等保险业务。从财务数据来看,渤海信托2014年实现营业收入80.68亿元,实现净利润3.39亿元。

另外,海航投资还将涉足大健康

产业,拟用29.25亿收购新生医疗100%股权。资料显示,新生医疗目前主要从事物业出租业务,专门针对医疗行业的医院、体检中心、医疗护理机构等医疗机构,新生医疗通常通过招商、广告宣传等方式获取客户。从财务数据来看,新生医疗2014年实现营业收入9114万元,实现净利润1941万元。

上交所“我是股东”活动走进海南航空

证券时报记者 张宇凡

4月16日,上海证券交易所2015年“我是股东——中小投资者走进上市公司”活动在海南航空(600221)拉开帷幕,近百位来自全国各地的中小投资者和媒体记者分别参观了海南航空海口美兰基地和海航大厦办公楼,就经营管理、发展战略以及保护投资者权益、推进投资者关系管理等方面工作与海南航空管理层进行了互动交流。

海南证监局副局长贺玲表示,海南证监局一直致力于投资者利益保护工作的推进,她要求上市公司认真回应投资者的提问,做好投资者关系管理工作。

海南航空董事长辛笛介绍,自1993年开航以来,海南航空连续安全运营22年,累计安全飞行超过450万小时,保持了良好的安全记录,开通了国内外航线超过600条,通航城市近90个。2015年1月,海南航空第三次

进入德国航空事故数据评估中心(JACDEC)公布的全球最安全航空公司榜单前十,是中国内地排名最高的航空公司。

辛笛透露,未来海南航空将加快推进企业“走出去”和国际化进程。今年4月27日,海航将开通重庆-罗马航线,后续还将陆续开通北京-圣何塞、上海-波士顿、上海-西雅图等多条国际航线。海南航空将以更完善的全球航线网络支持国家“一带一路”建设。

恺英网络63亿借壳 泰亚股份变身网游企业

证券时报记者 陈勇

在“迎娶”欢瑞世纪无果后,泰亚股份002517改为联姻恺英网络。公司今日披露重组预案,拟通过资产置换、发行股份及股权转让等一系列交易,实现上海恺英网络科技有限公司的借壳上市。交易完成后,泰亚股份将变身为集平台运营及产品研发为一体的互联网游戏企业。

根据预案,泰亚股份本次重大资产重组将分三步进行。首先,泰亚股份将其全部资产作价约6.7亿元与恺英网络王悦、冯显超等11个股东持有的作价约63亿元的恺英网络100%股权中的等值部分进行资产置换;其后,对于置入资产超过置出资产价值的差额部分约56.3亿元,由泰亚股份以11.26元/股的价格向恺英网络全体股东发行5亿股;置出资产由泰亚股份控股股东林诗奕或者其指定的第三方承接,林诗奕向恺英网络全体股东按其持有泰亚股份的股权比例合计转让1500万股上市公司股票,作为其受让泰亚股份置出资产的对价。

重组完成后,泰亚股份实际控制人由林松柏、林诗奕父子变更为王悦,王悦将持有泰亚股份22.63%的股份。恺英网络财报显示,该公司2012年、2013年、2014年、2015年1-2月,分别实现营业收入2.08亿元、4.09亿元、7.28亿元、3.71亿元;实现净利润分别为2506万元、3392万元、6254万元、1.32亿元。恺英网络100%股权,采用收益法和市场法预估增值率约为2000%。

王悦、冯显超等承诺,恺英网络2015年至2017年,扣非净利润将分别不低于4.6亿元、5.7亿元、7亿元。若本次重组无法在2015年度内完成,则承诺利润补偿期延至2018年,2018年度承诺扣非净利润不低于8.1亿元。

资料显示,恺英网络是一家拥有移动互联网流量入口、集平台运营及产品研发为一体的互联网企业。在移动互联网“入口为王”的当下,公司移动互联网平台业务主要通过其自研的XY苹果助手平台在iOS系统中开展。根据艾瑞数据,在2014年下半年



资料图

中国垂直型苹果第三方应用分发渠道中,按照平均月度覆盖人数排名,XY苹果助手仅次于PP助手排名第二。截至2015年一季度,XY苹果助手累计用户数超过6600万人,月均活跃设备数超过1100万台。

恺英网络近两年业务增长迅猛。公司2013年、2014年实现的营业收入同比增长了97%和78%;净利润分

别同比增长了35%和84%。

恺英网络表示,公司未来将通过打造多个互联网平台型产品并积极开拓海外市场来快速获取流量,并以用户需求为导向,通过向用户提供包括自主研发在内的丰富的互联网产品内容和精细、高效的互联网运营服务来经营流量,最终实现流量的变现。

首单国企债券违约迫近 天威集团面临严重集中兑付压力

证券时报记者 孙璐璐

自4月14日天威集团发布公告称,应于21日支付的11天威MTN2利息偿付存在不确定性后,有关天威集团最后是否会违约的讨论不绝于耳。如果此次天威集团未能如期偿还中票利息,将开启国企债券违约先河。

事实上,业内普遍认为,天威集团已经丧失偿付能力。根据公告,该公司是由于巨额亏损而导致付息存在风险。发行人公告称,公司2014年合并报表巨额亏损101.4亿元,亏损原因之一是新能源行业市场萎缩、产能过剩、产品价格走低等情况未能好转,公司收入成本倒挂现象严重,经营性亏损主要来自新能源产业。原因之二是基于谨慎性原则对合并报表范围内相关资产计提减值准备83.4亿元。

不仅如此,根据2014年年报,天威集团总债务143.4亿元,其中短期债务40亿元,如果加上计入“应付债

券”的将陆续于今年和明年上半年到期的两期中票和PPN合计45亿元后,短期债务将达到85亿元,而货币资金只有16亿元,整体面临严重的集中兑付压力。

而在可动用的有效资产方面,天威集团也是捉襟见肘。根据中金公司统计,天威集团目前刚性债务96亿元,已有多笔贷款逾期并被多家债权人起诉,如兵装财务、中信银行、进出口银行等,且法院已先后判决公司或下属子公司向债权人偿还债务。

往来银行更是察觉到天威集团的财务风险,3月底,集团债务人在不知情的情况下将资金支付到天威集团的农行账户,但农行直接分行直接对账户中的资金进行了扣划,抵消天威集团对该行的部分债务,以至于此事也被部分市场人士解读为压死天威本次付息的“最后一根稻草”。农行一部门高管则向证券时报记者分析,天威集团这么大的企业被只有八千多万的利息“压倒”,显然说明是有更大的资金缺口,并非只是农行扣划账

户资金所致。

据中金公司分析,目前该公司账面价值相对较高且流动性好的资产主要是对天威保变持有的3.52亿股(截至2014年末数据),按照4月14日收盘价12.43元/股计算,市值约43.75亿元,但该股权已被各债权人轮候冻结,且其中80%已被法院判决予以变卖用于各债权人优先受偿。因此,天威集团目前可动用的有效资产已经非常有限。

更为重要的是,作为天威集团的实际控制人,央企中国兵器装备集团公司债权人身份也对天威起诉,说明其对天威集团的支持措施明显减弱,兜底的可能性不高。因此,市场对于天威集团能否如期付息存疑较大。不过,较为乐观的声音则认为,作为央企,天威集团此次付息危机可能最终会化解为夷。

天威集团作为央企下属企业违约负面影响大,加上本次只是付息,且付息金额8550万元,数额不大,不至于违约。”某国有大行债券承销部

主管表示。

据不愿具名的知情人士透露,此前华东地区一大型装备制造企业出现中票本息偿付危机后,最终由其主承销商牵头提供兜底支持,因此,不排除天威偿付危机最终也由主承销商建行做“接盘侠”的可能性。

然而,一城商行负责债券承销的人士称,这种可能性不大。即使主承销商当地分行与企业签署流动性支持函,但真正发生偿付危机后,总行不批准支持的可能性很大,流动性支持函的效力有限且真正执行时设有很多前提条件,目前尚无主承销商真正公开行使流动性支持的先例。

实际上,去年“Y1超日债”危机中,发行人*ST超日曾就“Y1超日债”与广发银行上海分行和中信银行苏州分行签订了共计8亿元的银行流动性贷款支持协议,并在“Y1超日债”募集说明书上公布。但随后广发和中信两家银行均以超日的财务问题是长期性亏损而非流动性资金短缺为由拒绝执行支持协议。

85亿借壳桐君阁 中国节能第七家上市公司诞生

证券时报记者 翁健

已停牌4个月的桐君阁(000591)今日披露重组预案,公司拟以拥有的全部资产和负债,与中节能太阳能科技股份有限公司全部股份的等值部分进行置换。交易完成后,桐君阁实际控制人将变更为中国节能环保集团,主营业务将由医药转变为太阳能光伏电站的投资运营及太阳能电池组件的生产、销售。公司股票今日复牌。

此次重大资产重组共包括四个交易环节:重大资产置换、非公开发行股份购买资产、股份转让、募集配套资金。

桐君阁此次置入资产的评估值为85.25亿元,置出资产的评估值为4.85亿元。置入资产作价超过置出资产作价的差额部分为认购桐君阁非公开发行股份的资产。根据上述置入资产和置出资产的交易价格,交易各方经协商确定认购非公开发行股份资产的交易价格为80.39亿元。另外,公司拟以不低于12.39元/股,非公开发行不超过2.3亿股,募集配套资金不超过28亿元。募集配套资金全部用于此次募投项目建设。

此次置入资产主要从事太阳能光伏电站的投资运营,以及太阳能电池组件的生产销售。交易完成后,中节能太阳能将作为中国节能从事太阳能业务的唯一上市平台。交易对方承诺中节能太阳能2015年度、2016年度和2017年度净利润不低于4.5亿元、5.5亿元、6.5亿元。

此次交易前,太极集团持有上市公司25.32%股份,是桐君阁控股股东,假设配套资金按照底价发行,交易完成后,中国节能将合计持有公司38.55%股份,成为公司控股股东及实际控制人。值得注意的是,中国节能是主业为节能减排、环境保护的中央企业,是中国节能环保领域最大的科技型服务型产业集团,旗下已有烟台万润、启源装备、海东青、百宏实业、中国地能、节能风电等6家上市公司。

桐君阁表示,此次交易完成后,公司现有资产、负债、业务、人员等将被剥离,转而持有中节能太阳能100%的股权,中节能太阳能拥有的盈利能力较强、发展前景广阔的太阳能光伏电站的投资运营以及太阳能电池组件的生产销售业务将注入上市公司,公司的盈利能力将显著增强。

深桑达转让手机维修业务 加速产业转型

证券时报记者 水菁

在中国经济增长进入稳增长、调结构的新常态和国企改革进一步深化的大背景下,沉寂多年的深桑达(000032)开启了产业转型升级之路。公司今日公告,将向深科技转让其手机维修业务,并托管百利公司,公司产业调整和转型再进一步。

自2014年起,深桑达在一年时间内,动作频频,打出了一组产业结构调整的组合拳:先是推出收购中国电子集团三块优质资产的定增方案,后又集中处置无锡物业公司及零散物业,将公司优势资源迅速向信息服务核心产业聚集。与此同时,企业内部管理体制变革也渐次展开。

按照中国电子集团董事长芮晓武的改革思路,要将现代化的理念和市场化资源配置带进企业内,实现企业提质增效升级的新生。而作为承接中国电子集团电子信息服务产业的上市平台,深桑达本轮产业调整的总思路是通过重大系统工程串联起整个产业上下游关联公司的产业,形成联动效应,打造提供整体解决方案的能力。

在此思路指导下,深桑达加快产业调整,一方面,开始将资源向核心产业聚集,定增注入无线通讯、神彩物流以及捷达运输;另一方面,对与主业关

联度不大的资产实行换血,2014年集中处置了无锡物业公司及公司的零星物业,再到本次将所属百利公司托管给国际电源公司,把手机维修业务转让给深科技。

据公司方面透露,接下来,深桑达还将补充软件、数据挖掘和整体系统解决方案设计能力,继续完善智慧城市的产业布局,打造智慧城市一体化的服务和解决方案。

据介绍,在智慧照明方面,深桑达拥有全球较为领先的技术与产品,已经给包括深圳在内的数个城市的道路提供照明方案;在智慧商业方面,除了传统的金融POS终端机,落地的还有超市购物终端;在智慧交通方面,深桑达已经有部分设备服务于市场,未来还会基于后台大数据中心,将诸多分支用一个大的项目串联起来,提供一体化的服务和解决方案。

此外,产业地产也将是深桑达下一步重点培育和延伸的领域。华强北作为中国乃至全球电子产品交易中心,已经成为世界最大的电子市场之一。中电信息(原桑达集团)所有的桑达电子市场处于华强北中心地带,是信息服务产业链条中的重要一环。另外,坐落在深圳南山科技园的桑达科技大厦已经开始涉足产业孵化平台,1万平方米的南山区“智慧谷”已在规划当中。

海外地产持续升温 国际化资产配置成趋势

证券时报记者 张达

证券时报记者昨日从2015年北京春季房展”上了解到,今年海外参展项目约340个,同比增长15%。对此,北京房展组委会国际业务总监魏克非接受证券时报记者采访时表示,这说明海外置业升温,老百姓观念转变,国际化资产配置成大趋势。

魏克非表示,海外置业升温由不同需求决定,第一类是孩子在国外上学,家里有闲钱,给孩子在国外买个两居室,一边住一边出租,有租金收入,并且澳大利亚、美国、英国都能贷款,利率又比国内低。第二类是年轻夫妇,为今后孩子教育和职业发展考虑,有移民计划,不管是先移民后买房,还是先买房后移民,特别是南欧五国,买房置业同时可以直接拿到绿卡,一举两得。第三类是纯粹投资,孩子上学解决了,也不想移民,就是有闲钱,但北上广深限购了,租金回报率

也只有1.5%~2%,而美国、澳大利亚、英国等房子的租金回报率能达到6%~6.5%左右。第四类是纯粹为提高生活质量的。

不过,北京房协秘书长陈志接受证券时报记者采访时表示,全世界都觉得中国人有钱,买房又是中国人的偏好,众多海外项目到中国来也无可厚非。但现在是不是会有这么多人到海外去还不清楚,而且海外政策、税费、风险等信息不对称,消费者海外置业要慎重,应充分收集信息再决定。

据了解,本届房展上,有来自美国、加拿大、澳大利亚、新西兰等三十余个国家和地区的340个项目。其中,斯洛伐克、墨西哥、中国台湾地区属首次参展。展会内容包括高档公寓、豪华别墅、商业地产、土地投资、美国EB-5及欧洲西、葡、塞等国最新移民项目等,满足海外投资置业及移民需求。北京移民行业和海外地产代理巨头,如亨瑞国际、太平洋加达等均有参展。