

中安消员工持股计划快速实施

证券时报记者 杨丽花

中安消(600654)今天公布了公司员工持股计划进展。中安消自宣布实施员工持股计划一个月内,已经通过上交所证券交易系统累计购买公司股票864.06万股,占总股本的0.67%。

虽然二股东上海仪电电子集团有限公司近日不断减持套现,但是中安消员工持股计划还是给投资者带来很大信心。近日公司股价不断创出新高,昨天封死在涨停板上。记者从中安消了解到,这次参加员工持股计划的基本上都是公司的中高层以及核心技术人员。

投资者对中安消的热捧也来源于对大股东的资产注入预期。中安消是典型的“大集团、小公司”。海通证券认为,实际控制人涂国身旗下的美国上市公司CSST 2011年私有化退市资产众多,中安消4月初已公告以现金收购CSST旗下香港金融押运资产,后续动作值得期待。同时,公司目前主要业务属于安防系统集成,相较于安防产品制造,系统集成市场地域性明显,行业集中度低,有较大的整合、并购空间。

斯太尔碳酸锂产品5月底前获取检测结果

证券时报记者 马晨雨

因变更业绩补偿承诺备受市场关注的斯太尔(000760)昨日举办投资者交流会,会上公司就碳酸锂电池项目进展情况、现金补偿方案及高性能发动机国产化项目与投资者进行了交流。

2014年斯太尔大股东英达钢构为公司收购江苏斯太尔许下三年业绩承诺,其中第一年即2014年扣非净利润预测数为“不低于2.3亿元”。但由于去年柴油发动机排放标准全面升级,斯太尔柴油发动机国产化进展未及预期,2014年业绩仅完成0.7亿元,与业绩承诺金额有1.6亿元的差额。

针对大股东英达钢构用现金代替股份回购变更业绩补偿方式一事,公司表示,补偿方案的变更并不会基于股价波动而改变,现金补偿因启动快、可大幅提高公司每股净资产,符合公司的发展现状需求。公司可充分利用补偿资金,积极寻求高性能柴油发动机及新能源动力领域上下游投资并购整合机会。

目前,公司的国产柴油发动机产品为达到国家新的排放标准,斯太尔正在大力研发新的燃油喷射系统和后处理系统,各发动机平台的升级改造有序进行,中奥两国的研发团队已经度过磨合期,发动机国产化率正在逐步提高。目前,M14样机国产化率已经达到84%以上,M16达到50%以上。

此外,下属子公司恒信融锂业已生产出碳酸锂成品,并且已将成品多标的取样送往多家检测机构验收,预计将在2015年5月底前获取检测结果。公司强调,在保证批量化生产质量的前提下,会尽快开拓市场,做大做强公司在新能源领域的竞争力。

佛塑科技 投建南沙跨境电商园区

证券时报记者 蒙湘林

佛山佛塑(000973)今日公告,控股子公司广东合捷国际供应链有限公司拟在其已拥有的广州市南沙区龙穴岛南沙保税物流园区13号地块,投资建设“广州南沙自贸区华南跨境电商园区”项目。

据了解,该项目地块占地面积约4.43万平方米,规划园区建筑面积共约12万平方米。项目定位为立足南沙、辐射华南地区,建设成为一个集平台、货源、仓储、物流、供应链金融服务于一体的跨境电商聚集生态群,降低跨境电商企业的运营成本和交易成本,产生聚集效应和规模效应。首期投资额为4655万元,其中,13号地块投入3405万元,项目建设资金1250万元。

建成后,合捷公司将搭建跨境贸易电子商务综合服务平台,为入驻园区的跨境电商企业提供保税仓储、电子商务通关、物流、分拣配送、数据交换、外贸协同、商务信息、互联网供应链金融等综合服务,实现进口货物“分送集报”、“无纸化通关”功能。

广州是全国第一批跨境电商试点城市,而广东自贸区报告提出:积极发展跨境电子商务,完善相应的海关监管、检验检疫、退税、跨境支付、物流等支撑系统,加快推进跨境电子商务配套平台建设。不少业内人士都认为,随着全国四大自贸区的落地,自贸区内的保税区非常适合跨境电商的发展,保税区将成为下一阶段上市公司涉足跨境电商的重点区域。

紫光股份募资225亿收购惠普旗下资产



张常春/制图

证券时报记者 蒙湘林

紫光股份(000938)今日披露定增方案,公司拟以26.51元/股的价格,非公开发行84873.63万股,募集资金总额不超过225亿元,拟用于收购惠普旗下资产香港华三51%股权、紫光数码44%股权、紫光软件49%股权,以及建设云计算研究实验室暨大数据协同中心,和补充公司流动资金及偿还银行借款。公司股票今日复牌。

根据方案,紫光股份此次发行对象及认购金额为:林芝清创(10亿元)、紫光通信(145亿元)、健坤爱清(3亿元)、同方计算机(8亿元)、上海华信(10亿元)、中加基金(20.9亿元)、国研天成(10亿元)、首期1号员工持股计划(5.35亿元)、首期2号员工持股计划(12.75亿元)。其中,林芝清创、紫光通信、健坤爱清、同方计算机为一致行动人。发行完成后,清华控股持股比例将由32.62%大幅增至64.66%。

紫光股份拟投资188.51亿元收购香港华三51%股权,后者定位

于IT基础架构产品及方案的研究、开发、生产、销售及服务,拥有完备的路由器、以太网交换机、无线、网络安全、服务器、存储、IT管理系统、云管理平台等产品系列。同时香港华三后续整合计划包括:EG业务整合(拟在香港华三51%股权交割前,承接惠普在中国大陆地区的服务器及存储器销售业务、技术服务业务和收购天津惠普100%股权);香港华三拟收购昆海软件100%股权。

本次收购完成后,香港华三预计未来三年净利润分别为15亿元、20亿元、27亿元;EG业务未来三年的净利润约为3.4亿元、4亿元、5亿元;即业务重组后的香港华三,未来三年净利润预计分别为18.4亿元、24亿元、32亿元,年均增长率约为30%。

此外,紫光股份拟分别投资4.65亿元和3.5亿元用于收购紫光数码44%股权、紫光软件49%股权,收购完成后两家公司将成为公司全资子公司。其中,紫光数码属于IT产品分销商,为惠普、戴尔、联想等客户提供优质的综合营销服务;紫光软件为软件服务提供商,提供多领域的综合行业解决方案和自主研发的软件产品。

另外,公司拟投资15亿元建设云计算研究实验室暨大数据协同中心项目,建设内容主要包括机房、机柜以及能源中心等配套设施的建设,预计2018年项目投入运行。另外,公司拟投入募集资金不超过13.34亿元用于补充公司流动资金和偿还银行借款。

紫光股份表示,公司通过此次定增可以实现公司在IT基础架构产品及解决方案业务领域的布局,为公司未来不断完善产业链、拓宽业务板块奠定基础。

对于本次交易,市场人士表示双方都是赢家。存储和服务器都是国家在集成电路产业战略性布局的重点领域,本次紫光股份收购“新华三”,显示了紫光集团在国家集成电路产业布局中的重要地位;也预示着紫光集团在拥有了IC设计后,开始向更基础和核心的IC存储和服务器进军。

兑现承诺 青岛海尔获注48.7亿海外资产

证券时报记者 崔晓丽

青岛海尔(600690)今日公告,公司计划以全现金形式收购海尔(香港)投资有限公司持有的海尔新加坡投资控股有限公司100%股权,交易金额合计48.74亿元。

海尔集团曾在2011年承诺,将在五年内向青岛海尔注入集团白色家电资产、业务和相关股权,全面解决同业竞争问题。此次交易完成后,除了尚处于资产整合阶段的斐雪派克相关资产外,青岛海尔将拥有海尔集团全部海外白电资产,海尔集

团也将完全兑现承诺。

截至2014年12月31日,此次收购标的加坡投资控股经合并的资产总额为74.07亿元、净资产为27.52亿元,去年实现营业收入113.43亿元,净利润为3.66亿元。

此次交易完成后,青岛海尔将拥有海尔集团遍及亚洲、欧洲、中东、非洲以及美国等世界主要国家和地区的海外白电研发、制造和销售业务,成为中国地区唯一建立起全球本地化研发、制造和销售网络的白电公司。本次收购有利于青岛海尔在全球范围内整合资源,拓展

海外业务,促进企业做大做强。交易完成后,青岛海尔将成为海尔集团统一白电业务平台,拥有卓越的产品技术和稳固的海外销售渠道,这将极大增强青岛海尔在海外市场的业务增长能力。

有市场人士表示,过去青岛海尔的海外业务只通过出口一种形式实现,出口业务占到总体业务收入的10%左右。2008年以后海外经济形势走低,地缘政治、汇率的影响等都对国内的出口业务有或多或少的不利影响。

而从全球家电市场看,整个

中国地区的市场大概占到1/3,2/3的机会在海外,本次收购完成后,青岛海尔得以在全球范围内建立研发、制造、营销“三位一体”的本地化模式,分化汇率风险、提高供应链效率,为青岛海尔阶段性完成海外布局,成为海外市场本土化的知名国际品牌奠定了坚实基础。

根据青岛海尔同日发布的公告,海尔集团会将其持有的Fisher & Paykel Appliances Holdings Limited(斐雪派克)相关资产委托青岛海尔进行经营及管理。

力帆股份定增52亿发力新能源汽车 主推电池租赁模式

证券时报记者 蒙湘林

力帆股份(601777)今日公告,拟以12.08元/股的价格非公开发行不超过4.3亿股,募集资金不超过52亿元,扣除发行费用后全部用于智能新能源汽车能源站项目、智能新能源汽车60瓦时锂电芯项目、30万台智能新能源汽车电机和电控项目、30万台智能新能源汽车变速器项目、智能新能源新车平台

开发项目以及偿还部分公司债券及银行借款。

力帆股份指出,不同于目前新能源汽车普遍采用的“充电模式”,本项目所建设能源站拟采取自主研发的“动力电池更换”为主兼“换电”的模式。相较于充电模式,在更换时间、电池寿命、征地占地、投资回收期等方面,换电模式都体现出较为显著的竞争优势。

以消费者的购买成本和使用成

本为例,在公司能源站的运营模式下,力帆股份在消费者第一次换电时,对其购车时电池的大部分对价进行回购,剩余部分转作租赁押金。从“买电池”模式到“租电池”模式的转换,大幅降低了消费者的购买成本,从而提高了公司新能源汽车的价格竞争力。消费者通过每次支付电池租金和充电电费的方式租用电池,电池的租赁、保养和维修都由能源站负责,而消费者每次支付的电

池租赁费+充电费”换算为百公里的使用费用则比百公里平均油耗费用低30%以上,大幅降低了消费者的使用成本。

同时,在节约消费者充电成本的同时实现盈利是能源站模式的核心,本项目借国家电力体制改革东风,利用巨大的储能机制“移峰填谷”,把废弃掉的电能传输到消费者就近的新能源站,夜间为电池充电或储能,可大幅降低能源站的充电

成本。能源站通过“移峰填谷”的模式创新,不仅在经济可行性上实现了消费者和运营者(能源站)的双赢,而且契合了国家电力体制改革方向。

另外,能源站还具有明显的技术优势,以功能设计为例,全站采用高效率、低成本的双向电力电子架构,既提高了充电桩到车载动力电池的转化效率和电池向电网放电的效率,又通过充电桩拓扑结构的调整,降低了充电设施的投入成本。

PE租壳重现新三板 莆田系撤退凯辉基金接盘

证券时报记者 胡志毅

轰动一时的PE“租壳”案在新三板有了续集。

凯辉投资咨询(上海)有限公司通过与新三板挂牌企业华韩整形大股东签约,获得其让渡的投票权,从而实现对新三板企业的相对控股。交易的一方背后是法国凯辉私募股权投资基金,另一方则是莆田系代表人物林国良。

当记者致电凯辉基金董事长蔡明波和华韩整形董秘罗乐时,双方均表示,现阶段不方便透露相关信息,一切以公告为准。

PE租壳重现

5月13日,华韩整形(430335)发布公告,大股东林国良于2015年5月12日与凯辉咨询签署《授权委托书》,约定自《授权委托书》签订之日起至2016年1月31日,林国良将其持有2250万股的投票权授权

给凯辉咨询。同时,林国良计划将其持有2106万股华韩整形限售股份质押给凯辉咨询。

事实上,林国良持有的2250万股股份占公司总股本的比例达到32.05%。在获得该部分股权的投票权后,凯辉咨询实质上实现了对华韩整形的相对控股。

对此,申万宏源一投行部人士告诉记者,公告的重点就在于让渡投票权和股份仍处于限售期。限售期的制约使得相关方无法直接转让所持股份。通过让渡投票权及质押股份的方式,在委托期内,PE机构将统揽公司运作,相当于短暂“租用”了华韩整形这一壳资源,其模式、手法十分罕见。

由于华韩整形公告中透露的信息极为有限,难以判定交易双方的意图和后续计划。以现有信息来看,凯辉咨询的人主很可能是为后续资本运作铺路。

华韩整形易主的同时,公司高管也迎来了大洗牌。华韩整形同日

发布公告,收到董事长林国良、董事及副总经理吴洪、监事马健民三人递交的辞职报告。林国良和吴洪辞职后将不再担任任何公司职务。新的董事及监事人选将由股东大会选举产生。

作为交易对方,凯辉咨询在业内一直默默无闻。工商登记资料显示,凯辉投资咨询(上海)有限公司成立于2008年,法人代表为蔡明波,注册资本10万欧元,经营范围包括投资咨询、商务咨询、企业管理咨询。

蔡明波的另一个身份是法国凯辉私募股权投资基金董事长,凯辉基金也是首个中法私募股权投资基金。公开资料显示,2008年4月,凯辉基金完成首期7000万欧元资金募集,募集对象包括法国主权基金、外贸银行以及法国著名家族企业及企业家等。

莆田系退出

林国良何许人也?作为莆田(中

国)健康产业总会执行会长,华韩整形的创始人兼董事长林国良是莆田系的代表人物。

今年4月,莆田系民营医院和百度的公开对抗曾引来各方关注。莆田(中国)健康产业总会4月4日宣布,旗下8600多家会员从4月5日起暂停与百度在竞价推广方面的合作。

据悉,莆田系代表的民营医疗产业达到千亿规模,遍布全国各地,拥有者都来自于福建省莆田市东庄一带。莆田系四大家族的医疗集团下辖几千家不同类型的医疗机构,那些熟悉的名字包括:博爱系、仁爱系、远大心胸、华美整形、曙光系。从不同的医疗机构,延伸至药品、医疗器械制造等医疗领域的上游,俨然庞然大物,占据了中国民营医疗机构的八成市场份额。

2014年6月28日,在福建省政府和莆田市政府的组织下,莆田(中国)健康产业总会成立,莆田系

有了正式的组织机构。

华韩整形在新三板挂牌之初,林国良作为实际控制人持有3000万股股份,持股比例为42.73%。也是在今年4月,林国良以协议转让的方式分两次减持了所有750万股解禁股份。华韩整形披露的异常交易公告显示,林国良第二次卖出的500万股股份成交价为9元/股。对此,华韩整形仅在公告中简单提及系根据股东个人意愿自愿减持。

如今,林国良将其持有的2250万股的投票权授权给凯辉咨询,去意明显。

不过,从业绩来看,华韩整形2014年度增长明显。报告期内,公司实现营业收入2.47亿元,同比增长46%。与之相比,华韩整形2014年度净利润仅为211万元。莆田系高度依赖广告推广的现状在华韩整形报表中也得到体现,华韩整形2014年度共花去销售费用8158万元,广告投入和人员成本大幅增长。