

高新兴12.88亿并购布局“大安防”

证券时报记者 赖少华

高新兴(000098)今日披露重组预案,公司拟以发行股份及支付现金方式,合计作价12.88亿元收购创联电子100%股权、国迈科技90%股权,其中创联电子100%股权交易价格为11.08亿元,国迈科技90%股权交易价格为1.8亿元。公司拟以14.72元/股的价格发行789973万股并以现金1.25亿元支付全部交易对价。

此外,高新兴拟以16.32元/股的价格,向控股股东和实际控制人刘双广、易方达资管(员工持股计划二期)、

平安大华(汇垠澳丰1号)、广发乾和、西藏硅谷天堂(恒兴1号)非公开发行股票募集配套资金不超过12亿元。其中刘双广认购金额为5.72亿元,员工持股计划二期认购1.48亿元。

创联电子是国内领先的铁路行车安全系统化产品和解决方案提供商,公司一直深耕于铁路行车安全领域,以铁路轨道车运营安全监测、控制技术为核心,致力于为铁路轨道车安全保障提供行业领先的产品和解决方案。

国迈科技是国内领先的数据安全产品及解决方案提供商和先行者,主

要从事行政执法行业领域内数据安全产品的研发、销售及应用,其自主研发产品已通过国家保密局、国家密码管理局、公安部、解放军保密委、中国信息安全测评中心的权威认证。

根据盈利预测补偿协议,创联电子2015年~2017年实现的净利润分别不低于9100万元、1.09亿元、1.31亿元;国迈科技2015年~2017年实现的净利润分别不低于1500万元、1.875万元、2.343万元。

高新兴表示,本次交易的标的公司创联电子和国迈科技分别在“铁路安全”与“数据安全”领域具有显著的竞争优

势,是公司实施“大安防”产业发展战略,打造平台化“智慧城市运营服务商”的重要构成。通过本次交易,有助公司实现安防业务板块和产业链上的战略升级。

高新兴同时披露了第二期员工持股计划,该员工持股计划的参加对象为公司董事、监事、高级管理人员以及其他员工(含公司控股子公司员工),合计119人。公司委托易方达资产管理有限公司设立资产管理计划,并通过认购公司非公开发行股票的方式持有公司股票。

公司股票将继续停牌,预计停牌时间不超过10个交易日。

中海集团高溢价转让 中海海盛接盘方控股不易

证券时报记者 李雪峰

作为中国海运集团(下称“中海集团”)内部资产重组的关键环节之一,中海海盛(600896)日前先后披露了定向增发与股权转让初步意向。

按照计划,中海集团拟将中海海盛14.11%股权转让予第三方(下称“Z公司”),作价10.29亿元,包含控股权溢价。该方案一旦实施,中海集团持股比例将降至13.38%,Z公司将取代中海集团成为中海海盛第一大股东甚至是控股股东。

但是,Z公司在付出约50%的控股权溢价后,能如愿实际控制中海海盛吗?

高溢价让渡控股权

公开资料显示,中海集团目前持有中海海盛15980.25万股,约占总股本的27.49%。与中海集团、中海发展不同的是,中海海盛并非中海集团旗下外贸运输平台,其业务局限于琼州海峡两端的海南与广东地区。

股权转让意向显示,中海集团拟将中海海盛8200万股股份(占总股本的14.11%)转让给Z公司,并在5月26日~6月3日之间向社会公开征集意向受让方。转让完毕后,中海集团持股比例将降至13.38%。

上述股权转让涉及及到控股权变更,不过中海海盛并未明确指出Z公司将取代中海集团成为公司控股方,仅表示Z公司将持有14.11%的持股比例晋升为中海海盛第一大股东。

那么,Z公司是否仅仅只是中海海盛第一大股东而非控股股东?

按照中海海盛停牌前最后一个交易日4月14日收盘价8.35元/股测算,上述8200万股股份对应的市值为6.85亿元。若参照中海海盛停牌前20个交易日平均收盘价7.61元/股测算,前述股份对应的市值则为6.24亿元。

通常,上市公司转让股份一般会参照某一基准日期前20个交易日均价,且往往存在折价转让现象。由此,受让方理论上可以6.24亿元甚至更低的代价受让中海海盛8200万股股份。

实际情况并非如此,中海集团拟定的最低转让总价为10.29亿元,即不低于12.55元/股。该价格较中海海盛停牌前最后一个交易日收盘价溢价50.3%,较停牌前20个交易日均价溢价64.91%。

记者从深圳一位券商投行人士了解到,中海海盛股权转让之所以出现50%以上的溢价,是因为涉及到控股权变更,并且该变更不仅仅是中海集团单方面的控股权变更。



控股权变更分为两种情况,第一类是原控股股东丧失控股权,新晋第一大股东取得控股权;第二类则是原控股股东丧失控股权后,公司进入无实际控制人状态。”上述投行人士指出,第一类控股权变更案例中,新晋第一大股东若要取得上市公司控股权或控制权,须在市价基础上额外支付一定水平的代价,即控股权溢价,而第二类控股权变更案例则较少涉及到控股权溢价。

换言之,中海集团要求Z公司以不低于10.29亿元的价格受让中海海盛8200万股股份,实际上很可能隐含了50%以上的控股权溢价。在上述投行人士看来,Z公司不仅仅将是公司第一大股东,还是公司控股股东。这意味着,中海海盛在股权转让方案实施完毕后,将进行董事会换届选举,来自中海系的董事成员或将集体请辞。

反观中海海盛定增对象,在中海海盛定增实施完毕后,合计持股比例将达到33.43%,远超中海集团及Z公司持股比例。假如其中某一名定增对象包揽大部分定增份额,则其持股比例将直接超过Z公司,后者控股股东的地位将不保。

显然,上述结果会令Z公司支付的控股权溢价失去意义,有违Z公司接盘初衷。不可回避的问题是,中海海盛的增发系由中海集团主导,而A股公司增发周期一般至少为一年,故中海海盛将在增发之前完成股权转让。

届时,中海海盛尚未实施定向增发,Z公司已入主中海海盛,很可能会对中海海盛的定增造成影响。尤其是当中

中海海盛某个定增对象大额认购增发股份,对Z公司控股权形成冲击时,不排除Z公司采取极端措施的可能性,比如强行修改甚至终止增发计划。

此外,即便中海海盛定增对象分散认购,例如十名定增对象均仅认购2919.71万股(占增发后总股本的3.34%),且彼此均非一致行动人或其他关联方,也会大幅稀释Z公司持股比例,致其投票权大打折扣。

于是,Z公司面临的选择是,要么在入主中海海盛后进一步增持,维系控股地位,要么以大股东地位直接修改或否决增发计划,如要求参与增发。总之,中海海盛现行的股权结构及增发方案对潜在受让方Z公司而言均难言乐观。

另据分析,中海集团曾要求Z公司及其股东具备对中海海盛战略规划和业务发展提供有价值的资源支持并产生协同效应的能力”,而与中海集团具备同一业务类型、同一规模级别的公司仅限于中国远洋集团、招商局集团等少数央企集团。此外,中海集团要求Z公司必须支持中海海盛的增发工作,而一般的企业未必会甘冒控股权遭稀释的风险支持中海海盛增发,对于此事进展,本报将持续关注。

多伦股份 宣称将专注P2P业务

证券时报记者 阮润生

多伦股份(600696)5月27日就更名为“凹凸金融信息服务(上海)股份有限公司”事项召开网上投资者说明会,并于晚间发布公告。多伦股份董事长鲜言表示,公司在2015年将不断探索互联网在行业的应用,进一步提升公司的核心竞争力和上市率。公司总经理胡江林称,将逐步剥离与互联网无关的业务,专注做互联网金融P2P业务。

据介绍,多伦股份将继续贯彻“核心业务做强,战略业务做大,新兴业务稳步推进”的既有发展战略,逐步建立战略核心业务单元的财务核算体系,各个战略核心业务单元拟以事业部的模式开展,具有更大的自主权,建立业务渠道与金融产品有效的关联沟通机制。

在落实公司整体发展战略方面,胡江林称,一方面公司将强力推进公司战略规划和互联网金融P2P平台发展战略,不断加强上游和下游客户的服务功能;另一方面将大力推进公司人力资源战略体系设计与规划,并将吸引全球知名的

P2P公司入驻开展业务,搭建互联网金融P2P的创新平台。

据悉,胡江林为多伦股份新聘总经理,以满足战略转型互联网金融业务发展,在2011年~2014年,胡江林担任上海复星医药(集团)股份有限公司副总裁。

针对更名原因,胡江林称多伦股份的大股东一直在跟踪和研究互联网金融领域的发展和动向,最终获得了P2P领域的顶级域名,同时大股东为了支持上市公司的发展与转型,匹配公司未来业务,实现域名、企业名、公司战略、经营范围和产品与服务“五位一体”的融合,在上海市工商局获得企业预核准名后,经董事会审议,同意向股东大会提出企业更名的议案。

同日,多伦股份公告自查报告,公司董事、监事和高管和其他内幕信息知情人及其配偶、父母、子女等直系亲属未有在敏感期买卖公司股票的行为发生。多伦股份于5月12日收到上交所问询函,经公司申请,公司股票自5月13日开始连续停牌。根据问询函要求,所有工作事项均已完成,公司股票自5月28日复牌。

中安消二股东减持 累计套现近10亿元

证券时报记者 阮润生

中安消(600654)今日公告,公司第二大股东仪电电子在4月9日至5月27日期间,通过上海证券交易所集中竞价交易系统累计减持公司股份3932.44万股,占公司总股本的3.06%,减持均价为23.55元,套现约合9.26亿元。

其中,4月9日至5月20日,仪电电子累计减持公司股份2732.44万股;5月21日至5月27日,仪电电子累计减持公司股份

1200万股。

上述减持后,仪电电子持有中安消无限售流通股股份9521万股,占公司总股本的7.42%。仪电电子承诺在未来六个月内减持股份不会达到或超过上市公司已发行股份的5%。

同日,中安消公告第一期员工持股计划已完成公司股票的购买,截至2015年5月26日,累计购买公司股票1108.85万股,占公司总股本的比例为0.86%,成交均价为26.67元/股,并将按照规定对购买的公司股票予以锁定。

远洋地产开启“人生X计划” 再牵手京东金融

证券时报记者 张达

远洋地产(03377.HK)昨日再度牵手京东金融开启房产众筹“金融+”计划,这是继去年11月与京东金融首度合作房产众筹后,双方在房地产互联网金融领域的再次合作,也正式揭开远洋地产“人生X计划”的序幕。

去年,远洋地产通过与京东金融联手,将互联网金融众筹模式首次应用于房地产领域,吸引近20万人次参与,筹资金额超过2200万元,涉及的房屋总价值超过25亿元。2015年,远洋地产推出“人生X计划”,为消费者提供从成家、立业

到生活、养老的一站式居住解决方案,包括“金融+”、“智能+”、“购物+”、“生活+”、“创业+”、“公益+”六大子计划。

“金融+”作为“人生X计划”率先实施的子计划,为用户提供置业金融解决方案,计划将从6月1日正式推出。囊括了京东专属购房优惠折扣、白居易“首付分期0利息、10万装修白条”等。其中通过“白条+”为购房者提供购房首付分期服务,首付最长可分期24个月,此次远洋地产将为购房者承担6个月的分期利息,贴息额将达千万级。交房后,京东金融还将为业主提供10万元的装修白条额度。

百洋股份拟募资3.5亿 员工持股计划认购6000万

证券时报记者 赖少华

百洋股份(002696)今日披露了非公开发行预案,公司拟以14.76元/股的价格,向公司控股股东孙忠义、公司高级管理人员杨思华、欧顺明、王玲、易泽喜、百洋股份第一期员工持股计划及上海国圣礼股权投资基金合伙企业(有限合伙)非公开发行2375.61万股,募集资金3.51亿元,在扣除发行费用后,将用于偿还银行借款及补充流动资金。其中,公司控股股东孙忠义将认购1.98亿元,杨思华、欧顺明、王

玲、易泽喜分别认购800万元,公司第一期员工持股计划认购6000万元。

百洋股份同时披露了第一期员工持股计划草案,本次员工持股计划的参加对象不超过110人,参加对象认购员工持股计划的总份额不超过6000万份,总金额不超过6000万元,其中认购员工持股计划的公司董事、监事和高级管理人员不超过5人,其认购份额占员工持股计划的总份额比例不超过15%。本次员工持股计划的股票来源为认购百洋股份本次非公开发行的股票。

远方光电参股纽迈电子 进军核磁领域

证券时报记者 蒙湘林

远方光电(600306)27日下午开市时临时停牌引发市场关注,公司今日公告,与苏州纽迈电子科技有限公司(以下简称“纽迈电子”)签署了投资协议,拟以1600万元增资纽迈电子,占后者10%的股份。纽迈电子承诺未来三年累计净利润3500万元。远方光电表示,此次投资是公司进军核磁领域的重要举措,也是定位“科技产业平

台”战略的进一步实施。纽迈电子专注于“低场核磁共振”技术及推广应用,是国家高新技术企业。公司开发多款核磁共振分析仪器并已获得多项国家奖项和资质认证,产品可广泛应用于医疗检验、生物医药、农业食品、能源勘探、高分子材料、纺织工业、生命科学等行业领域,具备较强的技术优势、商业模式和良好的发展前景。

记者了解到,远方光电是国内领先的光电检测设备和校准服务专业供应商,在LED和照明监测设备领域内,公司的综合实力全球领先。目前我国能提供LED光电检测设备的企业不超过15家,但能提供高精度、稳定性的LED检测设备只有远方光电一家。

2015年初,远方光电依托在LED行业检测领域的核心优势,拓展其他行业的检测技术应用,颜色检测、视觉检测等,和高科技设备6D打印等,研发,拟打造远方科技产业平台。为此,远方光电

投资拓展网络,布局3D打印业务;增资红相科技,夯实光电检测龙头地位;与核心员工共同出资成立易及检测,积极拓展并带动光电检测校准业务之外的新检测校准项目,如颜色检测、电动汽车行业检测等。

远方光电表示,增资纽迈电子是布局核磁领域的关键之举,其与公司原有业务同属检测设备领域,具有良好的互动性,符合远方光电定位“科技产业平台”的发展方向。