

万泽股份 成韩企Maple二当家

证券时报记者 周少杰

谋划转型的房企万泽股份 000534 近年来动作不断,在进军高温合金项目、参股互联网金融公司之后,公司最近又在碳化硅(SiC)产业下了一枚棋子,涉足SiC新型半导体领域。

万泽股份今日公告,公司通过增资方式直接向韩国企业 Maple Semiconductor Inc. 投资1544.25万美元,取得25万股股份,每股价格61.77美元。投资后公司持有约25%的股权,跻身第二大股东。

与此同时,万泽股份还将与 Maple 共同投资在深圳设立深圳万泽美浦森碳化硅半导体有限公司(暂定),公司以现金出资额为2500万美元,持股比例为51%;Maple 出资额为2400万美元,以现金方式出资400万美元,以其拥有的SiC专利技术作价2000万美元出资,持股比例为49%。合资公司的经营范围是研究生产碳化硅功率器件。

据介绍,Maple 系韩国半导体行业中一家集设计、制造、销售为一体的IDM企业,拥有50件以上的产品专利,建有月产1万片8英寸芯片的FAB工厂和4英寸碳化硅芯片线。其中,8英寸芯片生产线的产品良率维持在95%以上。2014年,Maple 销售额约为4000万美元。

万泽股份将与 Maple 共同投资设立合资公司,并在深圳建立SiC功率器件生产基地,由Maple 提供相关技术,项目可为客户提供高性价比的SiC功率器件产品。项目运营后,产品将主要投向电动汽车领域以及产业专用电机领域,并以现代汽车、LG电子、ESS(三星SDS)、比亚迪及其他中国本土电子车企为主要目标客户。

目前,Maple 已经和部分韩企进行了多年的合作。”万泽股份投资总监蔡勇峰告诉证券时报记者,双方拟在深圳成立的合资公司是国内第一家碳化硅晶圆厂,将借助 Maple 的地域优势,计划在未来两年打开SiC功率器件产品的韩国市场销路。此后,合营公司将拓展营销渠道,扩大产品销量,进军国产电动汽车市场,主攻比亚迪等国产品牌汽车生产企业。双方计划在2017年碳化硅产品量产,扩大在新能源汽车国内核韩国市场的市场份额,目标在2019年达到2亿美元的销售额。

万泽股份在公告中表示,此次收购符合公司实施转型,布局高端制造业的既定战略规划;公司与 Maple 在深圳新投资设立的碳化硅项目达产后,将形成新的盈利增长点,业务结构将发生变化,公司的非房地产业务占比逐步提升,转型获得进一步落实。

实际上,万泽股份早在2014年就已经进行转型项目储备:通过设立中南研究院进军高温合金项目;通过参股盈商公司涉足互联网金融领域。

据蔡勇峰透露,高温合金项目总体规划包括研究院建设和产业转化公司建设两个方面,在未来三年内完成研究院建设,并依据研究院研发进展和形成的创新技术成果,适时组建合资公司建立并发展一个或多个产业转化公司。蔡勇峰还表示,目前公司正积极布局互联网金融,未来将继续积极寻找和培育优质的、有核心竞争力的在互联网清结算领域和P2P相关领域的公司,扩大在互联网金融领域的影响力,形成完整的互联网金融服务产业链,提升核心竞争力。

本钢板材定增募资40亿 优化产品结构

证券时报记者 刘鹏飞

本钢板材 000761 今日披露非公开发行股票预案,公司拟向不超过10名特定对象以7.15元/股的价格非公开发行股票不超过5.59亿股,募集资金总额不超过40亿元,用于投资建设冷轧高强钢改造工程项目、三冷轧热镀锌生产线工程项目以及偿还银行贷款。公司股票7月21日开市起复牌。

预案显示,在冷轧高强钢改造工程项目上,公司计划总投资61亿元。该项目分两期建设,一期建设期为2.50年,一期投产一年后建设二期,建设期为2年。项目建成后可实现年产能220万吨的冷轧软钢、高强钢以及超高强钢的生产能力,用以弥补国内中高端汽车、家电用钢的缺口。

在三冷轧热镀锌生产线工程项目方面,公司计划投资8.69亿元。该项目建设期为28个月,项目主要产品为热镀锌软钢和高强钢,整条生产线从德国SMS(西马克)引进,并与其签订一贯制技术支持协议,项目达产后年产能45万吨。

另外,公司计划使用募集资金中的10亿元偿还银行贷款。截至2015年3月末,本钢板材合并报表的资产负债率为68.98%,高于行业平均水平。假设本次非公开发行募集资金偿还银行贷款10亿元,以一年期人民币贷款基准利率4.85%测算,公司可减少利息费用约4850万元/年,扣除所得税影响后,可为公司新增净利润约3637.5万元/年。

复盘焦作万方罢免董秘:密谈与救驾

证券时报记者 杨苏

真相只有一个。

近日资本市场又出奇事,焦作万方公告罢免擅自停牌的董秘,并向深交所解释董事长不知情停牌。再笨的董事长第二天也会知道股票停牌,董秘如此“自杀式”停牌究竟有何益处,让人费解。

对此,原焦作万方董秘向证券时报记者表示暂时不方便接受采访,焦作万方现董秘和证代,以及第一大股东实控人均未回复记者采访问题。但其实,此事件最重要的两个拼图是被隐藏的关联关系和100%股权质押,一旦拼上或许就接近了当事人所知道的真相。

真相或许只需4个字:密谈、救驾。两位善讲能源故事的公司股东暗中洽谈股权转让,遇到了A股连续暴跌。公司董秘绕道董事长申请了停牌,从而救起股权全部质押疑似爆仓的一方。由此,董秘得罪了另一方股东,以及被无视和架空了的董事长和总经理,矛盾激化,最终遭到董事会断然罢免。

密谈

焦作万方第一大和第二大股東看似没有交集,其实已悄悄地通过关联公司进行了接触,时间是今年第一次停牌4月6日,董秘此次遭到罢免

的擅自停牌时间为7月8日。

先看焦作万方董事会和主要股东架构。公司控股股东历经万方集团、中国铝业,以及目前的西藏吉奥(第一大股东)。焦作万方现任董事会成员均由万方集团和中国铝业委派,任期已于今年7月10日终止。

董事会成员都是老同志,但是,焦作万方第一和第二大股东先后脚进门,没有在董事会委派任何人员,持股时间均不到一年,所接手股份均来自原控股股东中国铝业,每股成本价在8~10元。目前公司最新收盘价为8.17元,一年内公司没有进行分红送股。

2014年9月底,吉奥高从中国铝业接手股份并增持,成为公司第一大股東(持股17.56%),每股成本8元左右;2015年4月,洲际油气从中国铝业接手焦作万方1亿股,每股成本10.03元。

两位股东都是善讲能源故事的高手。吉奥高的实控人为刘坤芳,卖给焦作万方的旗下公司万吉能源主营油气资源开发,其估值高达17亿元。同时,万吉能源承诺2014年~2017年度净利润将不低于3000万元、3.5亿元、5亿元及8.2亿元。

洲际油气控股股东为广西正和实业集团有限公司,实际控制人为许玲。洲际油气前身为正和股份,原实际控制人为资本玩家陈隆基。据公开信息,陈隆基以矿产为主要资

源爆炒四凸凸 当时为多伦多股份 套现数亿元,从正和股份退出时也赚得盆满钵满。

今年4月,吉奥高通知焦作万方停牌,随后与上海隆仓投资管理中心就股权转让进行谈判。然而,上海隆仓投资与焦作万方二股东洲际油气有关联关系。

工商资料显示,上海隆仓投资为上海隆仓创孚投资管理中心的执行合伙人,后者的前身为上海隆仓油洸投资管理中心。洲际油气2014年关联方专项报告显示,其他关联方一栏列出上海隆仓油洸。

两股东暗中接触,但是最终没有谈拢。6月23日,吉奥高称,双方分歧较大,最终终止股权转让,而且3个月内不再筹划此股权转让,不筹划重大资产重组。

救驾

证券时报记者注意到,股权质押和A股暴跌,改变了双方的谈判格局。

4月22日,洲际油气斥资10亿元入手焦作万方1亿股。4月27日和29日,洲际油气质押所持8373.5万股、1626.5万股,合计1亿股,占所持股份比例为100%。

当时焦作万方股票处于第一次停牌时期,停牌前股价为12.2元。6月15日,A股市场出现整体调整,

并随后开始连续暴跌,至焦作万方6月23日复牌日,出现了多次千股跌停的惨剧。

6月15日起,洲际油气所质押股份就开始面临追加质押或者保证金的窘境。不过,洲际油气4月底就质押了全部焦作万方股份,那只能拿现金追加保证金了,否则面临券商强制平仓。

但是,从公开信息看,洲际油气自身资金吃紧。6月30日,洲际油气向银行贷款4.3亿美元,约26亿元人民币。同时,洲际油气控股股东广西正和也质押了全部股份。

公告显示,2015年5月6日,广西正和将其持有洲际油气7800万股质押给信托公司。当时,广西正和累计质押所持有洲际油气5.12亿股,占所持股份比例达99.88%。

6月23日,焦作万方复牌后股价一路暴跌,从停牌前122元跌至7月7日698元,跌幅达43%。尽管7月6日起国家队进场扫货,但无法阻挡连续6日和7日A股千股跌停的困境。

在43%的股价跌幅下,二股东无股权可以追加质押,其控股股东也质押了全部股份,深陷追加保证金的泥潭,难以提供现金追加保证金,情况危急。

7月7日晚间,应二股东洲际油气要求,焦作万方原董秘绕过公司董事长审批,将停牌公告提交交易所,公司股票8日停牌。董秘的舍身之

举,或真换来了二股东的生存之机。

二股东洲际油气给出了停牌和复牌两个理由。停牌理由是:近期股票市场波动较大,为了推进公司稳定发展,洲际油气正在就公司的发展战略及相关资产收购事项进行筹划,计划于近期与焦作万方的其他股东及董事会进行沟通。复牌理由是:公司董事会的任期已届满,因此建议在公司新一届董事会成立后再筹划上述事宜。

理由看上去堪称荒诞。谁不知道,焦作万方董事会任期在7月10日到期,这是几年前任命时就确定的时间,并且在近年定期报告里均有披露。

不过,原董秘为何选择站队二股东,难以知晓。从时间上看,刘坤芳方面受让焦作万方股权半年多,就打算转让股权,原因不明。而且,刘坤芳旗下万吉能源2014年勉强实现3000万元净利润目标,即将面对2015年3.5亿元净利润承诺,此前万吉能源多项业务和数据遭到公开质疑。

对此,刘坤芳未回复记者采访要求。2014年9月,焦作万方原董秘贾东焰曾对此解释,万吉能源的核心价值不在于资产,而在于其技术。刘坤芳是一名大富翁,在国外还有许多房产,有着很强的经济能力。”

不到一年,贾东焰弃刘坤芳而去,选择按照二股东洲际油气意思在8日停牌,让人唏嘘。7月9日,A股大奇迹日,开盘千股跌停随后千股涨停,并且持续3天干股涨停。

匹凸匹大股东涉嫌短线交易 遭警告并罚款10万

证券时报记者 阮润生

尽管屡遭争议和调查,谋求互联网金融转型的多伦股份终于更名匹凸凸(600696)。

不过,7月20日晚间公司发布公告,第一大股东多伦投资(香港)有限公司因涉嫌短线交易上海多伦实业股份有限公司股票一案,收到证监会上海监管局《行政处罚事先告知书》。

告知书显示,香港多伦2014年4月24日减持前持有多伦股份4000万股,占比11.75%。2014年4月24日和5月13日,香港多伦分别减持各1000万股,同时在5月13日减持过程中买入100万股,并于5月14日又卖出100万股。

截至5月14日收盘,香港多伦仍持有多伦股份2000万股,占比5.87%。而香港多伦上述买卖100万股多伦股份的交易亏损14.78万元。

根据《证券法》规定,香港多伦上述行径构成“上市公司董事、监

事、高级管理人员、持有上市公司股份百分之五以上的股东,违反本法第四十七条的规定买卖本公司股票”违法行为,上海证监局拟对香港多伦给予警告,并处以10万元罚款。

资料显示,在当时的多伦股份2014年5月公告的权益变动书中,并未披露大股东香港多伦5月13日减持当日又买入公司股票行为。另外,也就在2014年4月23日收市后,香港多伦减持的前一天,公司发布了2013年年报业绩,当年净利润883万元,同比下降64%。

同日,匹凸凸公告,因“多伦股份”异常交易案6月15日收到证监会《调查通知书》,截至目前,调查尚在进行过程中。若上述的立案调查事项触及及欺诈发行或重大信息披露违法情况,公司股票将被实施退市风险警示。

近期匹凸凸股价波动较大,自公司7月13日复牌至7月20日,公司股价已上涨64%。其中,7



IC/供图

月16日至20日连续三个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计达20%。公司发布公告称,公司控股

股东及实际控制人表示不存在应披露而未披露的重大信息。此前7月11日,公司曾表示,其实控

制人鲜言及其关联公司计划近期择机增持公司1000万股,部分高管也将择机增持。

分享新电改红利 粤电力进军售电市场

证券时报记者 周少杰

粤电力A(000539)今日公告,拟全资组建广东粤电电力销售有限公司。这则看似简单的公告,在新一轮电力体制改革中却具有重要意义。

今年的3月15日,中共中央、国务院下发了《关于进一步深化电力体制改革的若干意见》(即9号文),新一轮电力体制改革正式拉开帷幕。此次的电力体制改革重点是有序放开输配以外的竞争性环节电价、有序向社会资本开放配售电业务、有序放开公益性和调节性以外的发电业务计划,推进交易机构相对独立,规范运行。

同时,9号文还明确,允许发电企业投资和组建售电公司进入售电市场,进行直接交易的同时从事售电或配售电业务。

正是在这种背景下,粤电力积极筹备售电业务。根据公告,公司全资组建成立广东粤电电力销售有限

公司,将参与售电侧市场竞争。该公司注册资本金5亿元,首期资本金为2亿元,主要的业务范围包括电力销售服务、电力购售电贸易、电力新能源贸易、电力电商服务以及电力客户专业服务等。

事实上,售电侧市场存在巨大的市场空间。以广东省售电市场为例,2014年广东省全社会用电量5235亿千瓦时,其中大工业、商业的用电量为2963亿千瓦时,如其中50%对新兴售电主体开放,则按照平均销售电价783.7元/千瓦时(含税)测算,广东省售电市场规模可达1161亿元。

也正因此,自从新电改方案发布后,售电公司就成为各路资本追逐的对象,各地纷纷成立售电公司。根据初步统计,目前全国范围内已经有超过二十家售电公司组建,五大发电集团已经积极在为成立售电公司做前期准备工作。

内蒙华电600863近日就与控股股东成立售电公司。这是上市发

电企业中首个成立售电的公司,也是五大发电集团中的首家控股公司。紧随其后,桂东电力(600310)也成立了售电公司。

粤电集团是广东省发电规模最大、综合实力最强的发电企业,粤电力作为其旗下发电业务整合平台和唯一的上市公司,在电源规划与布局、发电规模和成本、电力技术和管理等方面具有明显的优势,近年来在广东省大用户直供电交易试点中也积累了丰富的经验。

粤电力有关负责人介绍,拟组建的广东粤电电力销售公司依托粤电力,乃至粤电集团的整体力量,未来将快速积累客户资源、拓展电力销售市场,充分利用互联网信息技术为客户提供更为灵活、智能的用体验验和更为全面、专业的增值服务,打造在售电市场的核心竞争力。

除了售电市场存在可观的利润空间之外,发电企业进入售电领域对于自身的发电业务也有不可估量的作用。有分析师认为,就我国整个

发电行业而言,在市场化竞争中,销售渠道的把握对于产业链利润分配极为重要,在政策允许下,发电企业

或依托电源优势,积极介入并掌握售电的主导地位,将有利于保证、提高其发电市场的竞争力。

粤电力定增40亿元加码主业

证券时报记者 邓飞

粤电力A(000539)今日发布非公开发行预案。公司拟非公开发行不超过4.57亿股A股,募资不超过40亿元,用于投资广东粤电大埔电厂“上大压小”新建工程项目、广东粤电信宜贵子风电场工程项目、广东粤电白鸟风电项目项目及补充流动资金。

公司表示,募资到位后,将有利于公司增强资金实力,改善资本结构,优化财务状况;有利于公司更好

地把握行业深化改革和发展的历史机遇,进一步做大做强主营业务,增强公司整体核心竞争力。本次非公开发行的发行对象为不超过十名特定投资者,公司控股股东、实际控制人及其控制的企业不参与本次认购。

公司表示,投资项目建成后,公司将新增煤电权益装机容量120万千瓦、风电权益装机容量99兆瓦,电源结构进一步优化。同时,募集资金投资项目具有较好的发展前景和经济评价,项目建成后将进一步提升粤电力的盈利能力和竞争实力。