

青山纸业定增减少11亿元 华夏盛世称“卸磨杀驴”

证券时报记者 余胜良

在青山纸业(600130)11亿元定增份额突然被取消后,华夏兴邦和华夏绿色基金等向证监会投诉,向法院起诉,要求上市公司取消该决定。华夏盛世基金管理有限公司一方称自己一手促成引进该定增募资项目,到最后关口假借证监会意见取消定增份额,是“卸磨杀驴”。

今年2月份,青山纸业停牌4个月发布非公开发行股票预案,拟以不超过2.95元/股的价格,向9名特定投资者发行不超过10.9亿股,募集不超过32亿元。其中,华夏兴邦和华夏绿色分别认购9亿元和2亿元,认购比例分别为28.13%和6.25%。

此后,根据证监会的反馈意见,11月17日,青山纸业发布非公开发行股票(修订稿),证监会认为募项目所需金额要缩小,青山纸业将发行股份数量上限降低为7.2亿股,募资总额也随之降低为21亿元,认购对象及其认购比例并没有发生变化。

不过,青山纸业11月28日发布的二次修订案,华夏兴邦以及华夏绿色已不在认购对象之列。

正是青山纸业一方要求我们改股东,现在又表示更改股东不符合规定,取消我们认购资格。”华夏盛世副总经理万思兰表示。

经过

青山纸业募资项目是我们一手引进的。”华夏盛世投资总监刘金沪介绍,华夏盛世股东中有中国工业节能集团和中国华能,他们在河南发现安阳华森纸业有限责任公司拥有超声波制浆技术,可以减少秸秆制浆环节污染,力图推广这项技术,最后看中青山纸业。

工商资料查询可知,华夏盛世的股东有中国工业节能与清洁生产协会、中国节能环保集团公司、华能资本服务有限公司、福建盈源集团凯特投资管理有限公司等。

今年5月15日,青山纸业发布公告,以3亿元现金收购安阳华森和刘洁持有的28项与超声波制浆技术相关的一系列专利权。

早在2014年7月7-9日,中国工业节能与清洁生产协会就派员向福建轻纺集团董事长吴冰文介绍该技术;同年8月4-5日,吴冰文以及青山纸业副董事长黄金翎到河南省滑县考察该技术,并在8月未签订合作框架协议;10月10日,明确青山纸业作为超声波清洁制浆技术的应用平台。

天山纺织拟置入84亿医药资产 嘉林药业借壳上市

证券时报记者 周少杰

停牌半年有余的天山纺织(000813)昨日晚间披露公告,公司拟置出并出售全部资产及负债,同时置入并发行股份购买美林控股持有的嘉林药业全部股权,在完成上述资产置换之后,非公开发行股票募资15亿元用于扩能。

资产置换

根据安排,天山纺织将全部资产与负债作为置出资产,其中置出资产中等值于7.99亿元的部分与美林控股持有嘉林药业47.72%股权中的等值部分进行资产置换。置入资产嘉林药业100%股权作价为83.69亿元。置入资产超过置出资产中置换金额的差额部分约75.70亿元,由天山纺织向嘉林药业全体股东以8.65元/股发行8.75亿股购买。交易完成后,嘉林药业将借壳上市。

同时,置出资产剩余的部分以1.19亿元现金对价直接出售予现有控股股东凯迪投资,凯迪投资和凯迪矿业合计向嘉林药业控股股东美林控股转让7500万股天山纺织。作为对价,美林控股将其所持有的嘉林药

2014年11月18日,轻纺集团,华森纸业和华夏盛世(名称核准,尚未注册)签订协议,明确华夏盛世以认购青山纸业全部定向增发股份方式,推动超声波制浆技术产业化。

华夏盛世副总经理万思兰表示,后来考虑到一旦全额认购增发股份,会导致大股东变更,就决定多引进一些定增对象。

青山纸业这次定增也是因此而起。”万思兰表示。

变故

我们是11月27日看到青山纸业公告,才知道被取消认购份额。”万思兰表示。

为此,华夏兴邦、华夏绿色12月4日向福州市鼓楼区法院提起诉讼,请求确认青山纸业单方解除协议行为无效,法院已立案。

根据青山纸业公告,其取消两家企业增发份额主要原因为:非公开发行事项在中国证监会审核过程中,华夏兴邦、华夏绿色的普通合伙人、有限合伙人均发生了多次变化,不符合《上市公司非公开发行股票实施细则》第十三条第二项关于“董事会决议确定具体发行对象”的规定。

公告显示,青山纸业及中介机构就本次发行方案与中国证监会审核人员进行沟通,青山纸业认为华夏兴邦、华夏绿色的认购资格不适合,所以对本次非公开发行方案进行调整,解除认购协议,其责任完全在于华夏兴邦、华夏绿色违反了有关法律、法规的相关要求。

根据华夏盛世一方的陈述,今年9月份证监会第一次就定增发表反馈意见之后,青山纸业和兴业证券的保代就要调整基金管理人,要求华夏盛世不得作为华夏兴邦和华夏绿色的合伙人,不能出现“王斌”这个人。而王斌正是华夏盛世一方为青山纸业和超声波制浆技术合作的牵线搭桥者。

华夏盛世由此咨询证监会发行部的预审员,预审员表示,“不会说谁可以参加,哪个不可以参加,只会指出存在的问题和解决原则”,证监会没有说过华夏盛世不能作为GP、LP,也没有说过不能参加增发。

第二次反馈意见后,青山纸业和中介机构认为华夏盛世的两个定增参与方和第一次披露有所不同,包括注册主体,没有对博时资管计划进行说明,认购主体需要穿透到底,另外就是和第一次定增的参与名单不一致。

11月份双方交流就已不大愉



资料图

快,但是11月17日定增名单中还有我们,所以我们认为证监会已认可了,问题都能解决。”万思兰表示。

问题

据了解,证监会不会关心认购者的资格,华夏盛世等基金完全有资格参与增发,上市公司定增中不少产业基金都是以资管计划的方式参与。

该事件的核心问题,是证监会11月份对保代培训中出的一条新规定:不许变更认购主体。证监会要求上市公司增发两次递交资料要保持一致,而华夏兴邦、华夏绿色股东结构在第二次递交时发生了变化。

资料显示,华夏兴邦与华夏绿色的合伙人在7月份及11月份的确发生了较大变化。其中,华夏兴邦的合伙人在7月9日由原来的中能绿色基金、华夏盛世基金,变更为包括前述两家基金以及中英低碳创投、华能资本、博实资本等5家公司。11月9日,合伙人中的中英低碳创投退出;11月11日华夏盛世基金退出。与之类似,华夏绿色的合伙人也在7月9日、11月12日发生了变更,其中最主要是变化为华夏盛世基金退出,只剩下博时资本和中能绿色基金。

在该案例中,华夏兴邦、华夏绿色股东结构9月份之前无论如何变化都没有问题,而在9月份定增材料递交给证监会之后就不能有变化,股东退出则没有问题。

也就是说,华夏兴邦和华夏绿色只需要按照第一次版本来调整,就没

报告,在降血脂药市场份额的排名中,嘉林药业2012年、2013年及2014年均排名第三位,并且市场份额相对稳定。

若天山纺织本次重大资产重组于2016年1月1日至2016年12月31日之间实施完毕,嘉林药业控股股东美林控股及上海岳野、新疆梧桐树承诺嘉林药业2015年、2016年、2017年度实现扣非后净利润分别不低于4.998亿元、6.5亿元、7.8亿元,2018年度承诺净利润不低于9.37亿元。

天山纺织认为,通过本次交易,天山纺织将原有盈利能力较弱的毛纺织及矿业业务和资产置出上市公司,并同步置入盈利能力较强、发展潜力巨大的优质资产,转型进入医药行业,使公司成为一家竞争力强的医药类上市公司,从根本上改善公司的经营状况,增强上市公司持续盈利能力。

重组完成后,假设重组配套资金全部募足,同时考虑募集配套资金中美林控股通过凯世富乐拟设立并担任管理人的专项投资基金认购4560.39万股上市公司股份的情况,则美林控股将直接和间接合计持有天山纺织4.9亿股,占比32.78%,张湧将成为上市公司的实际控制人。

有问题。

截至上个交易日,青山纸业股价报收于6.89元,相比2.95元的发行价上涨1.3倍,参与定增获得盈利概率很大。

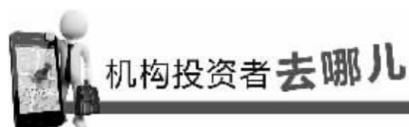
不过,11月17日,青山纸业募资额调整,减少了11亿元,刚好是华夏兴邦和华夏绿色的认购金额。此时,如果要求各个增发对象减少认购金额,那么定增对象利益受损。华夏兴邦和华夏绿色如果退出,其余定增对象则可继续保持份额。

万思兰认为,青山纸业多次以中国证监会的名义提出要求,如声称证监会已提出不得以华夏盛世为基金管理人、华夏盛世不得作为华夏兴邦与华夏绿色之合伙人为由要求调整基金管理人、合伙人,迫使放弃基金管理人和参与本次非公开发行。

在这个过程中,由于我们对增发项目看好,一直想认购成功,所以一直是配合他们。”万思兰表示。

北京律协证券法律专业委员会主任李雪峰认为,从目前披露来看,青山纸业取消和华夏盛世一方的协议没有道理,华夏兴邦和华夏绿色并未明显违反法律条文,就合伙企业而言,他们通过认购成为上市公司股东,要遵守上市公司章程,合伙企业股东变动不会导致上市公司不稳,目前有不少资金都是通过资管计划参与上市公司定增。

一位资深保代接受记者采访时表示,这是个模糊地带,如果增发对象有变化,和原来那个到底是不是同一个?但是本质上看,资管计划的框架、管理人只要没有变,就不会有问题。



新加坡政府投资公司 调研广电运通

证券时报记者 杨芬

时隔三个月,广电运通(002152)再迎机构调研。值得注意的是,新加坡政府投资公司 Government of Singapore Investment Corp.简称GIC等知名机构也现身其中,尤其是GIC派出4人登门调研公司。从提问看,众机构关注焦点集中在广电运通近期的重大合同、海外销售情况以及投资建设金融外包服务平台的情况。

12月9日,广电运通迎来多家机构调研,包括GIC 4人,新华资产、博时基金、宏道投资 KB Asset Management ParkJin-woo等。针对近期发布的几个重大合同公告,广电运通介绍称,建设银行自助设备采购项目是2014年12月中的标,基于该框架协议,公司截至2015年11月底共收到建设银行一体机、ATM、VTM采购订单累计总额约5.9亿元。

广电运通介绍,中国银行ATM设备采购项目公司本年共中标两单,第一单中标约1.11亿元,包括取款机及存取款一体机,目前合同已与各分行全部签订完毕;第二单中标约2.22亿元,包括取款机、存取款一体机及冠字号改造,该项目正式合同尚未签订,公司全年中标中国银行的采购总金额合计约3.33亿元。广电运通称,上述两项合同将对公司的营业收入和营业利润产生积极的影响。

海外销售是机构关注的重要话题之一。据广电运通披露,2015年上半年国外市场营业收入比上年同期增长

99.06%。广电运通介绍,2015年上半年,海外各项业务稳步推进,在乌克兰、南非、香港、伊朗、印度、赞比亚、美国等国家和地区获得批量订单,其中,非洲区同比增长显著,亚太、中东、欧洲区同比增长较快。

对于市场关注的非公开发行方案,广电运通称,发行方案里面提到,将投资建设金融外包服务平台。金融外包服务平台主要包括清分中心、金库、视频监控中心等硬件基础设施及指纹识别、GIS地图服务、RFID电子标签等软件服务平台。整体而言,金融外包服务平台最主要的功能是实现ATM外包服务集约化管理。

而就机构对收购武装押运公司的疑问,广电运通表示,对于金融武装押运业务,公司拟以自有资金持续渐进式投资的模式进行布局。据披露,广电运通自收购宜昌金牛押运以来,公司陆续又新投资了8家武装押运公司,随着武装押运公司脱钩改制的不断深化,公司金融武装押运业务全国布局速度加快。

制造业的实际情况也牵动着机构投资者的心。有机构询问,现在制造业比较难做,广电运通的战略如何定位制造业和服务业。广电运通表示,将继续坚持“高端制造业”与“高端服务业”双轮驱动的战略定位。制造业上,持续巩固国内ATM市场领先地位;在服务业上,广电运通把握武装押运公司的脱钩改制契机,加大力度推进各区域武装押运业务的开展;加速金融外包业务拓展,打造ATM外包服务全产业链。

中远航运终止重组 定向增发仍在推进

见习记者 李映泉

中远航运12月11日晚间公告,由于中国远洋运输(集团)总公司与中国海运(集团)总公司拟实施重组已获得国资委原则性批复,现阶段重组将首先围绕集装箱运输、船舶租赁、海运业务、散运业务、金融业务等板块开展,暂不涉及公司所属的特种船业务板块。基于前述原因,经审慎考虑,公司决定本阶段终止筹划公司重大资产重组,公司股票将于12月15日复牌。

中远与中海的重组是最近A股资本市场上的大事件。作为中远集团的下属企业,中远航运将于12月14日下午召开投资者说明会对终止重组进行解释。公司还表示,未来将根据“一带一路”等国家战略及行业政策,择机对公司业务板块进行进一步的调整优化。同时公司承诺,自此次股票复

牌之日起六个月内不再筹划重大资产重组。

中远航运相关负责人告诉证券时报·莲花财经记者,公司正全力推进打造特种船综合竞争力最强的工作。结构调整工作的核心内容包括“三个结构调整”和“两个转型升级”。“三个结构”分别为:船队结构、客户结构和货源结构。两个转型升级”分别包括从“港到港”的运输拓展到“门到门”的全程物流服务、从单纯海上运输拓展到“运输+安装”服务一体化。

该负责人还向证券时报·莲花财经记者表示,虽然本次重组终止,但公司今年初公布的定增事项不会受到影响,还在继续推进中。公司拟通过该定增募资25亿元用于建造船舶、偿还到期债务和补充流动资金。目前该事项已被国资委批准,并已获证监会反馈。

新华联版图扩至川沪 文旅、地产再度加码

近日,新华联(000620,以下简称“公司”)与广元市人民政府签署了《合作开发广元市文化旅游项目意向书》,双方就投资、建设和运营广元市文化旅游项目达成合作意向,致力将广元市打造成集山水景观与民俗风情于一体的国家级旅游目的地。

公告称,本次合作范围包括但不限于:剑门蜀道5A级旅游景区(含剑门关景区和翠云廊景区)和剑门关古镇;曾家山4A级景区(含石笋坪景区和川洞庵景区),包括但不限于汉王洞、吊滩河等景点;昭化古城景区等。资料显示,仅剑门关2014年全年游客就超过400万;2015年十一黄金周接待游客多达34余万,同比增长21.2%;门票收入达到2,189.64万元,同比增长26.47%。合作达成后,后续有较大的成长空间,公司未来业绩值得期待。

此次合作是继公司在确定“地产+文旅+金融”转型,布局芜湖老街、长沙铜官窑、马来西亚及韩国等文化旅游项

目,与湘西芙蓉镇、老山城等项目深度接洽后,在文旅方面的又一布局,具有重大的战略意义。此外,广元市作为四川旅游的北大门,拥有1个5A级景区,13个4A级景区,4A级景区数量位列全国第五,年游客接待量近3,000万,未来有望为新华联带来丰厚的利润回报。双方的战略目标高度契合,不仅新华联更加明确将文旅打造为第一支柱产业,而且符合广元市“文旅兴市”重大发展战略。

此外,未来双方还将开发养生、养老新产品,充分吸引陕、甘、川、渝等邻近省市的旅游和高端养生养老人群。

在文旅业务不断扩张的同时,新华联地产业务也有了新的进展,12月9日,公司通过与11家著名房产企业激烈争夺,以14.65亿竞拍到上海市青浦区赵巷镇佳迪路东侧B0-01地块,地上建筑面积6.79万平方米。

据了解,青浦地处上海的中央发展主轴线,沪青平高速(G50)贯穿青浦全境,与延安路高架无缝连接,有业内人士

认为,青浦才是真正的虹桥新区的主体。此外,该地块实际为赵巷超级商业区的配套住宅用地,交通优越,距离地铁17号线嘉松中路站(近青浦奥特莱斯)仅一个路口,距离虹桥火车站仅5站之遥。另外,未来赵巷超级商业区发展也值得投资者期待,目前青浦奥特莱斯、吉盛伟邦、米个天地仅为整个赵巷超级商业区的1/3规模,据规划有超过130万㎡的商场、写字楼、酒店待开发,全部建成后整体规模相当于一整条南京西路。

青浦赵巷地块是新华联在上海布局的第一块住宅用地,这是继2013年6月公司进军上海,取得闵行区虹桥商务区核心区北片区09号商办地块后,再次扩大“京津沪”版图的重大举措,预示着未来公司将借虹桥发展,积极拓展房地产业,充分显示公司将房地产业务发展重心向一、二线重点城市倾斜的决心。值得投资者关注的是,此项目未来可售面积将超过6万㎡,未来有望为公司带来数十亿的收入。(苏夏)