

辽宁成大现8.56亿大宗交易 特华投资或增持至7.8%

证券时报记者 童璐

深交所昨日收盘后的大宗交易数据显示,辽宁成大出现4笔大宗交易,累计成交4279万股,交易金额合计8.56亿元,成交价格为20元/股,较当日收盘价溢价5.1%。数据显示,该4笔大宗交易卖出席位均为机构专用,买入席位均为招商证券铜陵石城大道证券营业部。

上述股份约占辽宁成大总股本的2.8%,而铜陵正是特华投资控制的上市公司精诚股份(600577)的所在地。7月13日晚间,辽宁成大披露,特华投资通过大宗交易(7月11日)及集中竞价(7月13日)方式分别增持辽宁成大5000万股、163.06万股,合计占比3.38%。加上此前持有的2478.64万股(6.62%),特华投

资共持有辽宁成大7641.7万股股份,持股比例为4.996%,构成首次举牌。

根据辽宁成大已披露的信息,7月11日的大宗交易买方是特华投资,卖方是前海开源。昨日的买方席位、交易价格与7月11日完全相同,卖方营业部也均为“机构专用”,因此大致判定本次大宗交易买方依然为特华投资。

由此,特华投资对辽宁成大持股比例或已达7.8%,假设特华投资还通过集中竞价等方式增持,那么持股比例将更高。截至目前,辽宁成大控股股东辽宁成大集团持股比例仅为11.11%,并不具备明显的控股优势。

实际上,判断昨日的大宗交易系统特华投资与前海开源所为还有其

他原因。

今年6月,特华投资曾决定拟以20元/股的价格受让前海开源所持辽宁成大9279.01万股股份,但随后在7月取消该协议转让计划,改为大宗交易。特华投资彼时称,有意向通过大宗交易方式从前海开源处取得辽宁成大股份,与前述协议转让股份数量基本保持一致。

面对特华投资的进逼,辽宁国资正拟通过参与非公开发行的方式捍卫对辽宁成大的控股权。方案显示,辽宁成大拟向辽宁国资公司(全资持有辽宁成大集团)史玉柱旗下的巨人投资和金汇资管发行股份募集资金40.37亿元。假设发行2.4亿股,国资公司及其一致行动人辽宁成大集团

截至目前,辽宁成大控股股东辽宁成大集团持股比例仅为11.11%,并不具备明显的控股优势。尽管有迹象表明特华投资悄然增持,不过特华投资曾表示,未来6个月内无意成为辽宁成大第一大股东。

持股比例将增加至14.12%,仍为辽宁成大实控人,巨人投资将持股8.19%成第二大股东。

尽管有迹象表明特华投资悄然增持辽宁成大,不过特华投资曾表

示,未来6个月内,无意成为辽宁成大第一大股东。在7月19日券商信托等板块涨幅居前的情况下,常被视为券商影子股的辽宁成大报收19.03元/股,上涨3.48%。

获多家银行提供融资 科通芯城股价暴涨三成

证券时报记者 孟庆建

7月19日,科通芯城股价突然拉升,收市大涨33.24%,收于每股4.89港元,成交4.71亿港元。对遭遇做空后的科通芯城而言,突如其来大涨,好似连阴雨后天带来艳阳天。

据统计,科通芯城自5月18日股价大幅跳水,至本周一股价创2015年来新低,其市值缩水逾66%,蒸发逾100亿港元。

一日收复三成失地,这措手不及的幸福从何而来呢?科通芯城官方回应表示:利空出尽,投资者们对公司恢复信心。”但更直接的原因或许是获得了金融机构们的支持。

19日收盘后,科通芯城内部人士对证券时报·e公司记者表示:“本周科通芯城与几家银行签订了战略合作,他们愿意提供综合融资。”

该人士表示:在遭遇做空股价承压后,有多家内资、外资银行对公司收紧了信贷,影响了一部分的业务开展,股价企稳后,公司近日获得了多家银行机构的融资支持,IC分销商的重要作用是为上下游客户充当资金池,解决融资问题等于解除了资金链的风险警报。”

记者注意到,本轮股价下跌带来的信贷风险,对科通芯城基本面多多少少带来了一些警示和变化。因为金融机构收紧信贷,7月初,科通芯城决定从3季度开始减少了博通一部分现金流占用较大的项目。

19日下午,科通芯城方面对此事的回应是:“因为与博通合作的业务80%以上是大客户,大幅度挤压了目前公司从商业银行拿到的保理额度,属于业务线的战略调整,不会影响双方的全面合作。即便今后信贷问题解决了,科通芯城也会注重增加高附加值并且资金占用较小的优质业务份额。”

谈到公司目前的运营基本盘面时,该人士表示:“按照原计划,第二季度是公司冲业绩的时候,这期间平台引进了新的合作供应商,比如签下了美国威世半导体公司、意大利泰利特等公司的中国市场代理权,二季度业绩有望保持良好增长。”

另外该人士透露,科通芯城旗下子公司硬蛋引入战略投资者的事项基本明确,近期有望敲定。可以明确的是,合作方是一家国企背景的大型企业,但尚未签署协议,还存在不确定性。”此前,曾有消息指科通芯城旗下硬蛋希望在A股市场独立融资,硬蛋引入战略投资者如若成功,或能增强投资者们的信心。

公司近期还获得了英特尔公司最佳代理商的荣誉,这算不算是对做空方的一个回击呢?该人士表示。

合纵科技高管履行承诺 3个月合计增持近3%

证券时报记者 李映泉

合纵科技(300477)7月19日晚间披露了实际控制人及高管增持的进展情况,公司实控人刘泽刚等6名高管于7月18日至19日期间,通过信托计划以竞价交易方式增持公司265.07万股,增持比例为0.95%,估算成交额5697.19万元,成交均价21.49元/股。增持完成后,上述股东合计持股比例升至54.82%。

自4月27日晚间合纵科技披露上述高管的增持计划以来,在短短不到3个月间,上述股东已经累计增持公司股份837.74万股,增持比例为2.99%。自增持计划公布至今,合纵科技股价也起到了立竿见影的效果,累计上涨幅度高达45%。

具体来看,包括实控人刘泽刚在内的6名高管承诺,自4月28日起6个月内增持公司股份不低于2亿元,增持资金来源为自有资金或自筹资金。上述6名高管中,除监事王维平外的5名同为公司实际控制人及其一致行动人。

在此增持计划出炉前,合纵科技股价长期处于下跌状态。特别是公司重大资产重组方案披露后遭遇“出师不利”,1月11日复牌后4个交易日合计大跌超25%。

不过,公司6名高管增持计划的出炉成为股价转折点,增持计划披露后首个交易日(4月28日),公司股价即大涨6.49%,随后一路上行。截至目前,上述6名高管已累计持有54.82%股份,而实控人刘泽刚及其一致行动人合计持有公司总股本的51.83%。

不仅如此,刘泽刚等人还宣布,将在原增持金额不超过2亿元的基础上增加增持资金,增加的资金额度不低于1000万元但不高于3000万元,原增持计划其他内容不变。

上述6位高管投入巨额资金增持,其资金来源何处?合纵科技5月23日披露的一则控股股东进行股票质押式回购交易的公告似乎透露出些许端倪:实控人刘泽刚与韦强在5月18日向华泰证券合计质押了1286万股公司股份,占公司总股本的4.59%,均用于个人融资。

海外并购惹争议 苏宁表态拥护对外投资政策

证券时报记者 李曼宁

因苏宁控股集团旗下海外体育并购受到央视质疑,7月19日,集团关联上市公司苏宁云商早盘低开4.39%,盘中跌幅收窄,最终收于10.63元,下跌2.74%。

针对央视相关报道,苏宁控股集团副总裁孙为民作出回应,苏宁对国家的对外投资政策坚决拥护。苏宁的产业战略始终立足于国内市场的发展,海外市场的拓展是服务于国内市场发展的需要。”

苏宁海外并购受质疑

7月18日,国家发展改革委召开新闻发布会,发改委政研室主任、新闻发言人严鹏程表示,有关部门将继续关注房地产、酒店、影城、娱乐业、体育俱乐部等领域非理性对外投资倾向,防范对外投资风险,建议有关企业审慎决策。

同日晚间,央视新闻1+1栏目重点关注中企对外非理性投资。节目中提到苏宁控股集团收购海外俱乐部一事,指出收购标的国际米兰已连续5年亏损,总亏损额达2.759亿欧元。

就中资海外收购亏损企业,社科院金融研究所研究员尹中立表示:如果是企业自己的钱干什么都可以,问题是钱来路不是自己的。这些机构境内负债率很高,他们拿着从银行借来的、从其他金融机构融



来的钱,在国外挥霍、购买资产,在境外投资一旦失误,这会增加境内金融风险,给他自己贴金。”

当然,出海并购企业并不止于苏宁控股集团,最近几年,相当一部分中资企业赴海外并购,标的资产包括酒店、足球俱乐部及其他房地产等。

多公司出国“买球”

近年来,中资频繁走出国门,尤以体育、娱乐产业为代表,显示出强大的购买力。据不完全统计,自2014年至今,中国财团至少已收购15家海外足球俱乐部的股权,总耗

费资金超过150亿元。

不过,对于中资并购海外体育资产,此前市场及相关公司普遍报以乐观的态度。一方面,认为可提升品牌知名度以及我国体育产业国际影响力。另一方面,可帮助吸纳、学习了海外体育产业优秀的运作经验以及培训体系。

2万亿市场待挖掘 中广核技推动核技术产业化发展

证券时报记者 张鑫文

今年1月份,大连国际完成重大资产重组并于2月份更名为中广核技。至此,中国非动力核技术应用第一股正式登陆资本市场。

中广核技董事长兼总经理张剑锋接受证券时报记者采访时表示,公司近年来发展速度极快,也见证了核技术应用产业的高速发展。未来,中广核技将继续推动中国核技术应用领域的产业化发展,努力成为产业发展的“加速器”。

培育2万亿蓝海市场

从GDP比例来看,我国核技术产业生产总值占GDP的比重不足0.5%,对标美国、日本等发达国家1.7%-3.7%的比例,将有两万亿的发展空间。而两万亿的市场空间,则由若干个细分市场累积而成。

张剑锋介绍,改性新材料市场空间将近2000亿元,核医学也是以数百亿元来计算。传统工业加速器虽然市场空间不是特别大,但它可以引领行业进入全新应用领域,其中有多领域的市场空间都不亚

于改性新材料和核医学。

核技术应用领域非常多,不同领域的产业化时间和产业化程度并不一样。”张剑锋表示,多年来,中广核技致力于推动中国核技术应用领域的产业化工作,努力成为产业发展的“加速器”。

以轮胎硫化为例。国外大型轮胎厂很多都已采用加速器辐射硫化的技术,但在国内几乎没有。张剑锋介绍,中广核技已经取得轮胎硫化领域的实质性突破,目前正在积极考虑用不同的商业模式来延伸上下游环节,实现产业化。

工业废水处理对很多国家都是一个严峻挑战。目前,中广核技建设运营的位于浙江金华的中国首个电子束辐照处理工业废水示范工程,成为全球第一个实现电子束辐照处理废水产业化的项目。

张剑锋表示,核技术应用正逐渐渗透到经济社会的更多领域,随着每一个新应用的产业化突破和市场积累,最终将使我国核技术产业逐步向两万亿元的市场目标迈进。

打造核技术应用产业链

围绕核技术应用领域,外延式

并购核技术应用细分领域的领先企业,再以资源整合的方式,打通产业链各个环节,上下游协同发展,最终转化为内生发展力量,是中广核技目前的主要发展模式。

张剑锋表示,在并购标的的选择上,我们主要瞄准市场化程度高的领域,选择其中潜力好、发展空间大、利润前景好,在该细分市场中领先的优质企业实施收购,继而达到对细分市场的绝对优势。”

“一连串的收购使原来在各个细分领域领先的企业,集中到中广核技旗下,最终形成统一高效的行业高端产业链。”张剑锋向记者举例,大型军用船舶所用的电线电缆是要求最高的,其使用的辐照交联电线电缆现在由中广核技旗下位于雄安新区的河北中联公司生产,加工成电缆半成品后,又运到同属中广核技旗下的常州金沃公司进行辐照交联,提高电缆的各种性能。而辐照交联用的工业电子加速器,现在在中国约2/3的市场为中广核技所占有的。

按照中广核技的发展构思,高端产业链布局完成之后,公司将着力打造中国领先的核技术应用产业发展平台,使各个企业共享产业链

上下游资源,共享科研力量,将优质产品快速推向市场,加速实现细分领域产业化。

中广核技在自身获得稳定发展的同时,也将反哺行业成长,带领行业完成从“中国制造”向“中国智造”转型的产业升级。”张剑锋表示。

混改激活创造力

张剑锋介绍,传统的国企实力雄厚,资源强大,但在市场化机制上不如民企灵活高效。反之,民企在市场化机制上有优势,但是资金实力和资源获取上则有明显短板。

张剑锋认为,正是因为民企和国企这种二元化的结构以及各自存在的不足,导致核技术应用中诸多在国外应用的新领域,在中国迟迟没有得到大规模应用。

有没有这样一种模式,能够将两者整合,互为补充,互为借力,实现共同的大发展?

“央企资源+民企活力”的混改模式可实现共赢。”在张剑锋看来,中广核技的核心逻辑就是通过混合所有制的模式,将国企的资源优势和民企的市场化优势结合起

来,克服单纯国企和单纯民企的不足,形成有效的市场竞争活力。

张剑锋分析,中国核技术应用产业之所以落后于发达国家,一方面是民企没有实力去负担研发、市场推广和产业化等成本,另一方面民企也担心“为他人做嫁衣”,没有动力去推动新应用的发展。

比如,轮胎硫化这项技术在国际上已经很成熟,技术风险可控,且经济性、先进性也具有优势,但中国过去一直没有启动,直到中广核技整合相关资源,攻克技术难关,情况才开始改观。

此外,张剑锋向记者介绍,原来国内工业加速器领域主要有3家企业,如今两家在中广核技旗下,分别是中广核技及中科海维。在收购之前,它们因产品类型部分重叠会有价格竞争,在被收购之后,两家公司在一年半之内实现完全整合,业务协同,市场份额稳步提升。

“三兄弟各自拿起一根筷子,一下子就将它折断了。后来,他们接过去一捆筷子,谁谁折不断。”面对记者的提问,张剑锋用一个家喻户晓的故事说出了央企与民企协同发展、形成合力的见解。