

# 两机构同时举牌 多喜爱停牌筹划实控人股权转让

证券时报记者 李映泉

12月5日晚间,多喜爱(002761)发布重大事项停牌公告,公司称接到控股股东、实际控制人陈军、黄娅妮的通知,陈军、黄娅妮目前正筹划将其持有公司股份转让的事项,可能涉及某国有企业或其指定主体公司受让其大部分股份,该事项可能涉及公司的控制权发生变动,目前双方已签订股权转让框架协议,公司股票自12月6日起停牌。

公告中没有再透露更多内容,但纵观多喜爱近期走势,可谓跌宕起伏。公司股价首先是在11月下旬开始突然加速上涨,半月内涨幅超过40%;随后进入12月后的三个交易日内却接连大跌,跌幅超过23%,特别是最近两个交易日连续跌停。

如同过山车一般的股价走势背后,是多路资金的暗流涌动。12月4日早间,多喜爱发布公告称,公司获两股东同时举牌。

## 两机构举牌突破5%红线

公告显示,上海骏胜资产管理(简称“上海骏胜”)、国亚金控资产管理(简称“国亚金控”)二者通过集中竞价方式增持了公司股票。权益变动后,上海骏胜、国亚金控分别持有多喜爱约1614.5万股,1245.8万股,持股比例分别为7.91%、6.11%。

公告披露,上海骏胜通过骏胜晓旭1号私募证券投资基金、骏胜晓旭2号私募证券投资基金、骏胜晓旭3号私募证券投资基金以集中竞价方式增持多喜爱;国亚金控则通过国亚金控-汇信2号私募证券投资基金、国亚金控-汇信3号私募证券投资基金以集中竞价方式增持。

其中,上海骏胜增持发生在7月18日至12月3日之间,交易价格区间为每股19.12元至33.37元;国亚金控则在9月18日至12月3日期间进行持续买入,买入价为每股21.43元至34.23元。

而恰恰是在上海骏胜增持的7月18日至12月3日期间,多喜爱的股价呈现出企稳上涨之势,而到了9月18日

国亚金控开始介入后,公司股价呈现出加速上涨的趋势。

据证券时报·e公司记者统计,7月18日至多喜爱出现近期高点的11月30日,多喜爱股价累计上涨78%,而同期公司所处的中小板指数累计下跌21.5%。

与整体市场反向的异常大涨,或许与上海骏胜及国亚金控两者的买入有较大关系。但另一方面,上海骏胜及国亚金控的买入动作,还可能涉及到违规举牌。

据《上市公司收购管理办法》规定,通过证券交易所的证券交易,投资者及其一致行动人拥有权益的股份达到一个上市公司已发行股份的5%时,应当在该事实发生之日起3日内编制权益变动报告书,向中国证监会、证券交易所提交书面报告,通知该上市公司,并予公告;在上述期限内,不得再行买卖该上市公司的股票。

但事实上,这两家机构通知上市公司时,已经分别持有7.91%、6.11%的股份,早已超出了5%的举牌“红线”。

据工商信息查询可知,上海骏胜成立于2011年,是一家从事投资管理、资产管理等业务的老牌机构。

而国亚金控成立于2016年,主营资产管理、投资管理,由杨丹丹、高昌分别持股80%、20%。

在上海骏胜及国亚金控出具的《简式权益变动报告书》中,双方均否认存在一致行动人,且均表示买入多喜爱系出于看好上市公司未来长期发展前景,看重其长期的成长性和投资收益,两家机构均有意在未来12个月内增加在多喜爱中拥有权益的股份。

## 启动“家纺+互联网”战略

回看多喜爱基本面,今年公司业绩表现也确实出色,前三季度实现净利润2977.52万元,同比大增256.00%。公司表示,家纺业务保持了稳定发展,互联网及相关业务进展顺利为公司带来利润增长。

多喜爱近年来开始启动“家纺+



互联网”发展战略,董秘王蓬军曾表示,公司将以全资子公司北京多喜爱网络科技有限公司(简称“北京多喜爱”)作为互联网业务的展业平台,通过与专业团队合作,共同成立合资公司开展互联网相关业务。

今年以来,多喜爱的互联网布局开始加速。公司通过北京多喜爱成立了三家合资公司,分别是互联网金融领域的甘肃爱彼利科技有限公司、从事社交电商业务的萍乡夏夏电子商务有限公司、网络文化资源整合的北京天天爱看科技有限公司。

其中,萍乡夏夏主要从事社交电商业务,经营从事女装销售的淘宝店“美美的夏夏”,其合资股东夏夏是一名“网红”,曾获微博官方最受欢迎时尚红人奖,在阿里巴巴2017年发布的《网红互联网消费影响力榜单》中排名前十。

天天爱看则主要围绕网络文学、动漫、影视等几个核心领域的资源整合,利用精准流量进行泛娱乐内容的发行与销售。公司还透露,天天爱看目前已与美国秀秀App、康佳智能电视互联网终端平台等外部流量达成合作,并在积极布局泛娱乐领域各大流

量平台的合作。

今年4月,多喜爱董事长张文在2017年度股东大会上表示,公司在互联网领域的投资并购都是围绕新零售能力圈来布局,主要采取与互联网领域有资源、有专业能力的团队成立合资公司,选择在互联网销售领域集中发力。

从今年的业绩情况来看,公司的互联网转型战略似乎确实带来了利润的增长。但就在转型成果显现之际,作为实际控制人的陈军、黄娅妮为何还要将控制权转让?目前的公告中没有给出答案。

记者注意到,据多喜爱披露的截至目前最新的有关控股股东的质押公告显示,陈军累计质押公司股份2990.10万股,占其所持公司股份的87.40%,占公司总股本的24.92%;黄娅妮累计质押股份2608.87万股,占其所持公司股份的97.33%,占公司总股本的21.74%。两人的质押比率都很高。



# 洛阳钼业再度开启海外并购 拟控股全球第三大有色贸易商

证券时报记者 赵黎昀

通过系列海外并购跻身全球有色金属行业巨头席位的洛阳钼业(603993),再度开启了出海扩张的战略布局。

## 并购有色贸易巨头

12月5日洛阳钼业公告称,公司香港全资子公司CMOC Limited(下称“钼钼控股”)与NCCL Natural Resources Investment Fund LP(下称“投资基金”)的全资子公司New Silk Road Commodities Limited(下称“NSR”)签署股权投资协议,拟以4.95亿美元,加上标的集团期间净收益作为对价,购买NSR持有的New Silk Road Commodities SA(下称“NSRC”)100%股权,从而通过NSRC间接持有IXM B.V.(下称“IXM”)100%股权。

公告显示,IXM成立于2005年11月,总部位于瑞士日内瓦,主要从事各种基本金属和贵金属原料以及精炼金属的采购、合成、混合、加工、运输和贸易等业务,产品主要销往亚洲和欧洲。作为全球顶级矿产贸易商之一,截至目前,IXM在15个国家和地区拥有超过250名员工。

据公告披露的IXM2018年1-9月未经审计财务数据,公司期内实现营业收入98.82亿美元,净利润3095万美元。2017年,该公司实现营业收入125.24亿美元,净利润9227万美元。截至2018年9月30日,IXM资产总额为30.79亿美元,净资产4.5亿美元,负债总额为26.29亿美元。

洛阳钼业表示,通过收购IXM100%股权,有助于公司充分利用IXM一流的金属采购、混合、运输和贸易服务体系,拓展公司业务

范围,增加公司发展新引擎。同时有利于公司更好地把握产业内部的供给和需求关系,灵活作出高效及时的自我调节,增强对抗矿产行业商业周期的能力。此外,有利于帮助公司业务向产业链下游延伸,与公司现有业务部门产生协同效应,向客户提供全产业链一体化服务。有利于进一步提高公司的国际竞争力,进一步提升公司在全球资源领域的地位及影响。

## 向产业链下游延伸

2016年,洛阳钼业以15亿美元收购全球矿业巨头英美资源集团位于巴西的妮磷项目,从而成为全球第二大钼生产商和巴西第二大磷肥生产商。当年,公司又斥资26.5亿美元收购自由港麦克米伦公司(Freemont-McMoRan)位于刚果(金)的Tenke铜钴矿56%股权,跻身全球顶级铜生产商之一和全球第二大钴供应商。

几笔大型并购完成后,洛阳钼业市值飙升。截至12月5日上午收盘,该公司股价报4.16元/股,总市值达850亿元,为河南省市值最大上市公司。

此番并购完成后,一直专注于上游原矿业务的洛阳钼业,将开始向下游拓展。

从体量上看,IXM是全球第三大有色金属贸易公司,在铜、铅、锌、铝、镍这几个产品方面都做得非常突出,并且有严格的风控体系。”洛阳钼业相关人士分析称,公司进行原矿运营,需要得到下游的支持,比如对于信息的掌控。在这些方面,贸易公司有独到之处。贸易公司借助国际团队,可以增强洛阳钼业对整个有色金属行业的判断力,有利于推进销售和持续的并购。本次并购是公司未来发展的重要布局,双方将形成协同效应。

# 康得新终止定增 改以现金收购上海傲邦

见习记者 臧晓松

半年前筹划发行股份收购上海傲邦股权,如今康得新(002450)决定用更加“简单”的方式解决问题。12月5日晚间,康得新发布公告:决定终止发行股份购买资产,改为以现金方式收购。

在这笔现金收购的背后,是一个月前康得新大股东刚刚收获纾困大单。为纾解大股东高质押率困境,化解上市公司风险,张家港城投及东吴证券作为战略投资者,拟出资27亿元帮助大股东康得集团。

## 改为现金收购

为落实从制造业企业向下游高端

服务进行延伸的战略举措,康得新于6月7日停牌筹划以发行股份购买资产方式收购上海傲邦汽车用品有限公司,此后于11月6日复牌并继续推进收购事宜。

康得新方面表示,本次收购有利于公司打通窗膜板块产业链,获取更高盈利,也有利于公司推广新产品和提升市场份额。

对于为何由发行股份收购改为以现金方式收购,康得新在12月5日的公告中解释称,由于二级市场非理性波动幅度较大,发行股份方式不再适宜,同时双方就标的估值正在进行谈判预计会有所调整。鉴于上述情况,经与交易对方充分协商,并经公司管理层充分讨论和审慎研究论证,决定终止筹划本

次发行股份购买资产事项,并改为以现金支付方式收购标的资产。

最终具体收购标的公司的股权比例由公司与合作对手在最终签订的收购协议中予以明确约定。

## 大股东获27亿纾困资金

康得新收购方式的调整,可能与大股东资金缺口得到缓解有关。11月7日,康得新公告称,接到控股股东康得集团的公告,康得集团与张家港城投、东吴证券签订了《战略合作框架协议》。

公告显示,张家港城投受张家港市政府委托,因看好康得新的行业龙头地位及长期发展前景,拟通过承接债权的方式,纾解控股股东康得集团质

押率过高的困境,维护康得集团的控股股东地位,从而支持康得新的发展。

根据协议,张家港城投拟以自筹资金及市场化方式引导社会资本合计总金额不超过27亿元,通过与相关债权人及康得集团的协商,以债权承接等方式或法律法规允许的其他方式为康得集团提供流动性困境纾解。

与此同时,东吴证券为响应中国证券业协会号召,在苏州市和张家港地方政府统筹下,市场化方式组建、商业化模式运作,拟通过以自有资金或募集社会资本,设立资管计划等投资主体,协助张家港城投后续制定市场化、个性化的针对康得集团流动性困境的纾解风险方案,帮助纾解股权质押困难,更好服务实体经济,支持民营经济高质量发展。

# 杰瑞股份牵手西门子 天然气产业链布局提速

证券时报记者 康殷

继出资10亿元合作设立天然气产业链项目投资基金后,杰瑞股份(002353)在天然气产业链的布局持续提速。

12月5日,在香港举行的“选择山东 共享机遇”为主题的“香港山东周”期间,杰瑞股份控股子公司杰瑞石油天然气工程有限公司(简称“杰瑞天然气”)与西门子能源股份有限公司签署小型燃气轮机成套战略合作框架协议,双方将整合各自优势资源,在油气和工业发电领域展开深入合作。此次合作,是西门子在中小型燃气轮机成套领域首次与国内民营企业合作。

当天,在本次合作基础上,杰瑞天然气还与西门子、山东省烟台莱山区政府签订《烟台莱山区新兴生态

产业园战略合作框架协议》。杰瑞天然气将以西门子先进的SGT-A05航改型燃气轮机为核心设备,在莱山区建设首个分布式能源站,为莱山区新兴生态产业园内用能客户提供电、冷、热、蒸汽等多品类清洁能源供应服务,满足产业园对清洁能源的需求,助力园区逐步形成网络化区域能源系统,打造新型生态绿岛。

航改型燃气轮机是由航空喷气发动机改造而成,与传统燃气轮机相比,拥有重量轻、热效率高、启停快以及可频繁启停等显著优势。按照协议,杰瑞天然气将全面负责SGT-A05航改型燃气轮机产品相关配套设计、采购、生产、市场及工程服务的本地化工作,为中国分布式能源、海上平台、偏远作业现场提供低成本、高收益的核心动力设备和能源站解决方案。

2018年半年报显示,杰瑞天然气今年上半年实现营业收入1.27亿元,净利润亏损1355.48万元。

杰瑞股份起家于油田进口专业设备及配件销售,近年切入油田专用设备制造领域。其中页岩气压裂设备领域具备逐鹿全球的技术实力与市场地位。

值得注意的是,杰瑞股份近期在天然气产业上动作不断。杰瑞股份11月20日晚公告,公司与和谐荣泰签订框架协议,双方拟合作设立一只专注于中国天然气市场为中心的产业链项目投资以及其他能源相关行业投资的产业投资基金。产业投资基金的目标募集规模为30亿到50亿元,可分期募集。杰瑞股份拟作为基石投资人出资10亿元。

和谐荣泰是香港上市公司IDG

能源投资有限公司(00650.HK)旗下专业股权投资管理机构,专注于油气领域及其他能源相关领域的私募基金发起设立和投资管理业务。国内天然气产业正处于快速发展期,设立产业投资基金将进一步助力公司优化产业布局。

银河证券指出,中国天然气在一次能源使用占比仅有7%左右,而全球平均水平为24%,未来有较大的提升空间。

受惠页岩气压裂板需求旺盛和油服行业景气回暖,杰瑞股份预计2018年实现全年净利润5.3亿元到5.6亿元,同比增长680%到730%,全年业绩持续高速增长。公司表示,业绩增长主要是国内外油田服务市场复苏,市场对于钻井设备、油田技术服务等业务需求增加,公司各产品线订单增加,经营业绩大幅提升;另外,公司变更应收账款计提坏账准备的会计估计,对公司净利也有积极影响。

# 菲利华启动7.3亿元定增 扩产集成电路及军工材料

证券时报记者 李映泉

12月5日晚间,菲利华(600395)发布了一份定增预案,公司拟向不超过5名对象非公开发行不超过5992.38万股股票,募集资金不超过7.3亿元,用于两项与主业有关的项目以及补充流动资金。

具体来看,公司拟在集成电路及光学用高性能石英玻璃项目上投资3亿元,在高性能纤维增强复合材料制品生产建设项目上投资2.7亿元,剩余1.6亿元用于补充流动资金。

作为投资金额最大的项目,集成电路及光学用高性能石英玻璃项目是本次定增的重头戏。项目建成后,将形成新增年产120吨合成石英玻璃锭,加工制品后销售产品;新增年产650吨熔石英玻璃锭。

据美国电子材料研究机构Techcet统计,近年来全球每年90%的高纯石英原料都用在电子信息产品用石英玻璃材料的熔炼方面,全球著名石英玻璃生产企业基本都把产品和服务的研发方向定位到半导体产业。目前,对于石英玻璃材料尚未发现其他材料可替代。

截至2018年11月30日,菲利华是国内唯一一家通过国际三大半导体原产设备商认证的石英材料企业。

在2018年半年报中,菲利华就指出,公司半导体用石英材料订单持续增加。公司目前产品总体质量水平已处于行业前列,但公司现有生产能力和生产技术制约了企业的快速发展。

公司表示,这一项目将扩大公司现有石英玻璃系列产品的生产和研发能力,开发高纯产品、大尺寸低羟基产品,丰富产品线,满足高端市

场对石英玻璃的需求,提升产品档次,快速推进我国石英玻璃产业的纵深发展,极大提升我国高品质、大尺寸石英材料生产水平。

菲利华预计,这一项目建成完全达产后,公司将年均新增销售收入超过2亿元,年均新增净利润超过4000万元,所得税前项目投资回收期约为7年(含建设期)。

本次定增的另一大项目高性能纤维增强复合材料制品生产建设项目则与军工需求有关。公告介绍,近四十年来,菲利华的石英纤维纱和织物已广泛应用于我国航空航天等国防军工领域,从神州飞船到多种型号的战略武器装备。目前全球仅有4-5家企业具有石英纤维量产能力,而公司是全球少数具有石英纤维量产能力的制造商之一。

但发展至今,菲利华现有产品种类和生产规模制约了企业的快速发展,而该项目即可促使产业链往下游延伸,而且为航天航空、国防装备建设的技术提升提供可靠的配套产品,建成达产后将极大提升我国国防需求新材料的生产水平。

据披露,该项目的军工事项审查已获得国防科工局原则同意,公司预计项目建成完全达产后,将年均新增销售收入超过2亿元,年均新增净利润超过5000万元,所得税前项目投资回收期约为6年(含建设期)。

此外,本次定增实施前,公司实控人邓家贵、吴学民共计持有公司总股本的22.23%,以本次发行上限计算,发行完成后,邓家贵、吴学民的持股比例将被稀释为18.5%。为保证公司实控人不会发生变化,本次非公开发行将视市场情况控制单一特定投资者及其关联方和一致行动人的认购上限,适当分散特定投资者的认购数量。