

时代万恒
拟定增募资4.31亿

证券时报记者 靳书阳

今日,时代万恒(600241)发布定增预案,公司拟通过非公开发行募资总额不超过4.31亿,用于投入“万恒·天籁湾”项目,发行价格不低于6.16元,预计发行数量不超过7000万股。同时公司股票将于11月15日复牌。

根据方案,时代万恒拟以全部募集资金对莱茵海岸增资,用于开发“万恒·天籁湾”项目。该项目总投资金额24.92亿元,项目定位于集观光、休闲、度假、餐饮、居住、养老于一体的旅游度假综合体。项目位于大连金州湾,主要满足东北、内蒙古等内陆地区居民的避暑和避寒需求、京津地区居民的休闲度假需求,也会满足一部分在华旅居的外籍人士的休闲度假需求。

根据时代万恒预计,项目的收入包括房地产项目销售收入和酒店、养老公寓和滑雪场及温泉会馆项目的自有物业经营项目收入两大部分,收入测算按10年预计,收入总金额为40.44亿,净利润预计为5.43亿。

时代万恒认为,本次发行完成后,公司在莱茵海岸的持股比例将从51.00%提高到76.89%,将提升了公司享有“万恒·天籁湾”项目收益的比重。利用资本市场融资满足“万恒·天籁湾”项目的资金需求,将会较快实现该项目的盈利。

锦富新材
购入三星供应商

见习记者 邝龙

锦富新材(300128)今日公告,公司将在香港设立子公司,并通过子公司以550万美元的价格购买帝艾斯光电(苏州)有限公司97.82%的股权,从而间接控股苏州帝艾斯。锦富新材认为此次收购将有助于公司向平台型公司转型。

公告显示,锦富新材拟通过全资子公司香港赫欧电子有限公司设立ALL IN (ASIA) HOLDING CO., LIMITED,并以该新设立子公司作为本次收购主体,以现金支付方式,购买DS ASIA HOLDINGS COMPANY LIMITED持有的苏州帝艾斯97.82%的股权。本次交易完成后,公司间接持有苏州帝艾斯97.82%的股权。

公开资料显示,锦富新材主营业务是提供光电显示薄膜器件产品及整体解决方案,苏州帝艾斯主营业务是生产和销售从18英寸到55英寸的显示器用和液晶电视用背光模组(BLU)和液晶模组(LCM),后者作为三星显示液晶显示器及液晶电视模组主要供应商,具有显著的客户及规模优势。

公告称,借助本次重组,锦富新材通过导入产业链中游与终端厂商对接,提升公司市场地位;有助于公司实施以“光电元器件+BLU+LCM”产业链整合为新核心竞争力的战略规划,进一步向产业链下游延伸拓展,逐步向平台型公司转型。

此外,锦富新材还将以8210万元的价格向苏州云白转让蓝思科技100%股权。

大富科技终止收购
华阳微电子剩余股份

见习记者 邝龙

大富科技(600014)今日公告,宣布终止此前公布的购买华阳微电子48%股权的重大事项。同时,公司还宣布董事会秘书温永鹏及证券事务代表廖巍因个人原因辞职。

公告显示,为促进重大资产重组事项,大富科技、中介机构以及相关各方就重组事项进行了积极的磋商和准备,但交易双方未能就交易价格达成一致意见。经审慎研究,公司决定终止筹划重大资产重组事项。

大富科技表示,本次重组终止后,公司仍将通过华阳微电子的控股股东地位,拟对华阳微电子进行资本市场培育,以实现华阳微电子价值最大化。据悉,大富科技曾于2011年收购了华阳微电子52%的股权。

历史资料显示,今年9月9日,大富科技公告了《现金及发行股份购买资产并募集配套资金预案》,拟现金及发行股份购买资产并募集配套资金,拟现金及发行股份购买华阳微电子剩余48%股权,作价2.496亿元,增值率为927.13%。其中,7500万元对价以现金方式支付,其余1.75亿元以大富科技向滕玉杰定向发行股份的方式支付,发行价格为13.06元,发行数量不超过1336.9万股。

此外,大富科技还同时宣布,公司董事会秘书温永鹏和证券事务代表廖巍因个人原因,申请辞职。公司董事会同时聘任林晓媚为公司董事会秘书,刘强为公司证券事务代表,协助董事会秘书工作。

昌九生化事件:人性与常识的较量

证券时报记者 李雪峰

赣州稀土矿业公司借壳事件的两个“主角”——威华股份(002240)和昌九生化(600228)当下的境况可谓一个天上一个地下。

威华股份因被赣州稀土成功借壳而连续涨停之时,昌九生化则上演了7个连续跌停板,不少投资者巨亏,而跌停前融资买入者更面临爆仓风险。不过,现在两公司都已因股价异动而停牌。

在威华股份、赣州稀土与昌九生化之间,闹剧与悲剧同时上演。据参与项目的知情人士向证券时报记者透露,自项目启动以来,从未主动与昌九生化接洽,昌九生化遭爆炒后近百亿的市值也不是最佳壳资源。记者多方采访发现,造成这一切的根本原因主要是各方对资本市场常识的漠视和人性的极度贪婪。

豪赌两年

近期各方均在关注昌九生化何以与赣州稀土失之交臂,以及赣州稀土为何舍近求远,选择远在广东省梅州市的威华股份,但直到目前为止并无定论。记者曾试图联系赣州稀土甚至赣州国资委,但均未获得正面回复。

从2004年开始,赣州方面对境内稀土资源的整合动作便持续不断,刚开始是赣州国资委牵头,联合赣州境内各县级财政局、国资委,在88个稀土矿山采矿权的基础上共同组建赣州稀土。4年后,赣州国资委退居幕后,将所持赣州稀土股权转让至赣州发展投资控股集团,后者则于2010年将赣州稀土股权转让给赣州工业投资集团。

2011年,赣州国资加大整合力度,赣州稀土股权几经更迭,昌九生化与赣州稀土的借壳绯闻即由此而来。当时赣州工业投资集团一度被传将取代昌九化工集团入主昌九生化,由于赣州工业投资集团正好持有赣州稀土股权,加上昌九化工集团亦属赣州国资委旗下资产,故昌九生化或将成为赣州工业投资集团借壳并获注稀土资产的传

闻甚嚣尘上。

然而在2011年10月份,赣州国资委先是再次走向台前,收回赣州工业投资集团所持的赣州稀土股权,随后成立赣州稀土集团,通过赣州稀土集团控股赣州稀土。今年7月份,赣州稀土的注册资本从9600万元大幅增资至5亿元,至此,赣州稀土长达9年的资产及股权方面的整合告一段落。

在此期间,赣州国资委、赣州稀土集团及此前所涉及到的赣州工业投资集团,甚至包括昌九化工集团从未实质性地提及,昌九生化将是赣州稀土的最佳借壳对象。然而,前述传闻却从2011年一直延续至今,长达两年之久,其股价也屡遭爆炒,其间不乏目前惨遭套牢的融资盘。

漠视常识

在昌九生化连续跌停期间,各种社交媒体及平台充斥着投资者的诸多控诉,包括敦促昌九生化紧急停牌,致函监管部门申请昌九生化停牌,甚至还有投资者要求严查威华股份是否涉及内幕交易等。

总之,不管是一般的投资者,还是参与昌九生化融资交易的投资者及券商,均对昌九生化的密集跌停采取了相关的行动。

但是昌九生化昨日的停牌并不意味着此事已经了结。今日下午3时,昌九生化、昌九化工集团、赣州国资委以及直接引发赣州稀土借壳传闻的赣州工业投资集团将通过上交所互动平台与投资者展开交流,届时困扰市场多时的问题或将浮出水面。

昌九生化后续的问题固然应该逐一解决,但引发此事的原因更加值得深思。记者辗转从参与赣州稀土借壳威华股份项目的知情人士处了解到,自项目启动以来,从未主动与昌九生化接洽,至于赣州国资委方面是否另有想法则不得而知。

上述人士透露,威华股份早已是赣州稀土的潜在合作方,事实上威华股份从今年4月份就开始停牌重组,当时威华股份市值约为20亿元,而同期昌九生化的市值则因爆炒激增至约80亿元。

从常识上来看,接近百亿元的公司肯定不是一个最佳的壳资源,否则操作成本过高。”该人士表示,10亿~20亿元的壳资源才具备被借壳的价值,很显然,昌九生化并不符合这个条件。

其实从今年以来,业界关于壳资源曾有过广泛的讨论,并梳理出了约20家优质的壳资源,几乎全部是市值小、负债低、财务结构清晰、历史包袱少的公司。反观昌九生化,背负借壳传闻,尽管与赣州稀土同属赣州国资委旗下的资产,但未必是一个良好的壳资源。

此外,赣州稀土作为业绩瞩目的拟上市资产,体量巨大,必然会与借壳对象经过长时间磨合才能最终敲定具体的合作方案,而在期间,借壳对象为避免股价大幅波动一般会选择长时间停牌宣布重组,如威华股份停牌近7个月。

然而,一直被坊间视为赣州稀土借壳对象的昌九生化自始至终都未长时间停牌,也未透露中短期的重组意向。

这么大的项目,不停牌是无法理解的。”上述人士表示。

无论如何,昌九生化事件已经发生,融资盘的巨亏已成事实,无法

扭转。不过昌九生化不应仅仅以闹剧和悲剧的形式收场。

在这场事件发生前,昌九生化虽然多次澄清无重组事项,但今年以来并未直接就赣州稀土借壳传言进行否认。而提供两融交易的券商却漠视风控,融资豪赌昌九生化的

投资者则漠视常识。在事件发生后,投资者情绪失控,融资买入者面临券商强制平仓,昌九生化则无计可施。

业内人士认为,昌九生化应该成为一个融资融券风险警示以及概念炒作的典型案例,否则,会有越来越多的昌九生化。



稀土梦碎历史回顾

证券时报记者 李雪峰

是具体的合作方案而非合作意向,故今年以来S舜元曾积极推动与晨光稀土方面的再度合作。

然而在今年8月份,银润投资一纸公告宣称,拟与晨光稀土展开资产方面的合作,即S舜元将可能再度成为晨光稀土的借壳对象。为此,S舜元随即发布公告对晨光稀土表示抗议,但已无扭转局面的可能性。

如今,银润投资与S舜元的稀土之争在威华股份、昌九生化两公司间上演,且后者引发的轩然大波远甚于前者。

截至昨日,昌九生化已连续7

个交易日跌停。而S舜元在银润投资与晨光稀土展开合作之后,其股价表现较为平淡,并未出现连续跌停,不过威华股份与银润投资一样,均连续涨停。鉴于此番赣州稀土引发的大面积关注,威华股份实际上已于日前停牌自查,且据记者了解,昌九生化昨日停牌存在诸多力量的博弈,包括昌九生化本身以及面临爆仓的融资客等。

然而,昌九生化停牌并不足以回答目前市场上的种种疑惑,同样也无法解决融资交易爆仓的问题。在已有S舜元前车之鉴的背景下,昌九生化崩盘前的疯狂炒作与堪比重庆啤酒般的断崖式暴跌无疑令人深思。

雅致股份定增收购南山集团42亿地产业务
为推动收购后的地产业务发展,还将配套融资14亿元

证券时报记者 邓常青

停牌3个月的雅致股份(002314)迎来大手笔重组收购。公司今日公告称,拟通过向控股股东南山集团定向增发股份,直接和间接收购南山集团几乎全部的房地产业务,标的评估值为42.01亿元。重组完成后,房地产将成为雅致股份最大的业务模块,与原有的集成房屋业务组成公司的双翼。

重组方案显示,雅致股份拟向南山集团发行约4.68亿股,发行价格为前20个交易日股票均价,即7.42元/股,用于收购南山集团所持

有南山地产100%股权,向南山集团全资子公司上海南山发行约9772.06万股,发行价同样为7.42元/股,用于收购上海南山所持有上海新南80%股权和南通南山100%股权。上述股权收购涉及总金额达到42.01亿元,其地产开发区域主要分布在珠三角、长三角和部分一线城市。

为推动收购后的地产业务发展,雅致股份同时在方案中设计了配套融资。公司拟以不低于7.42元/股的价格向不超过10名其他特定投资者定向增发1.89亿股,募资14亿元。不管配套融资是否

成功实施,都不影响公司对南山集团和上海南山的定向增发收购资

产行为。标的资产预评估结果显示,上述标的资产预估值为42.01亿元,其截至评估基准日2013年7月31日未经审计的净资产账面价值合计为24.72亿元,预估增值合计17.29亿元,预估增值率为69.97%。雅致股份在方案中表示,为保证优质资产进入上市公司,本次交易前的资产通过分立方式,已经将相关资产进行了剥离处置。

南山集团及上海南山同时承诺,此次注入雅致股份的三块股权

资产在2013年、2014年、2015年及2016年归属于母公司的净利润合计分别不低于1.2亿元、4亿元、4亿元及5亿元,不足部分将由其向上市公司补足。

雅致股份原主业为集成房屋业,近两年盈利出现大幅度滑坡。雅致股份表示,本次重组完成后,房地产将成为雅致股份最大的主业,并与集成房屋形成协同效应,公司有望在2014年迎来盈利快速增长。

雅致股份同时表示,此次注入的资产几乎囊括了南山集团全部的房地产业务。在重组和配套融资方

案实施后,雅致股份总股本达到10.45亿股,南山集团直接和间接持有雅致股份的比例将达到67.72%。

南山集团主要经营港航运输、海洋石油服务、房地产开发、集成房屋体系4项核心业务,旗下有3家上市公司:深赤湾、深基地B和雅致股份。本次重组完成后,雅致股份将在几项核心业务中占有半壁江山,成为南山集团战略布局中最重要的棋子。

另据记者了解,南山集团从战略延续性考虑,后续还可能对雅致股份推出一些重大举措,以进一步显示南山集团对雅致股份未来发展的支持和信心。

孟凯一边喊话力挺湘鄂情一边大举套现
11月以来两次减持共套现3.1亿元,按计划未来仍将继续减持

见习记者 邝龙

自11月初披露大幅减持计划以来,孟凯及其一致行动人已两度减持湘鄂情(002329)。公司今日公告,控股股东孟凯于11月13日以5元/股的价格减持公司2200万股,占公司总股本的2.75%,套现1.1亿元。

加上11月8日,克州湘鄂情将4000万股湘鄂情股份,以5元/股

的价格转让给知名投资人王栋,孟凯方面合计已减持6200万股,占公司总股本的7.75%,套现约3.1亿元。此次减持后,孟凯及其一致行动人克州湘鄂情公司仍持有湘鄂情23760万股,占公司总股份数的29.7%,仍为公司控股股东。

根据湘鄂情11月4日晚间发布的公告,孟凯及其一致行动人拟自11月8日起的未来6个月内减持公司股票4000万股至17497.25万股,占公司总股本的5%至21.88%。若是按拟减持最大数量17497.25万股计算,孟凯及其一致行动人本次拟减持完毕后总计持股占比将由拟减持前公司总股本的37.45%下降至15.58%;与目前孟凯及其一致行动人29.70%的股份数还存在14.12%的差距,约为6600万股。

事实上,在11月初宣布减持计划之前,孟凯已在今年多次减持湘鄂情。今年1月14日,公司宣布

孟凯拟在半年内至多减持公司25%的股份。2月4日、3月15日,孟凯及控股的克州湘鄂情均减持1000万股,套现约1.82亿元,合计持股降至45.25%;随后又通过约定购回式证券交易将持股比例降至37.45%。

对于减持目的,湘鄂情在此前的公告称,资金用于支持上市公司扭亏、转型发展,以及垫付武汉购地被套的6000万元、归还股份质押融资资金。

随着市场需求的变化,今年来高端餐饮行业业绩低迷,湘鄂情今年前三季度更是亏损超3亿元,此外湘鄂情今年在武汉购地遭遇骗局,损失6000万元,可谓屋漏偏逢连夜雨。

除减持湘鄂情内部股票外,孟凯还通过其他途径回笼资金。11月11日孟凯将其持有的三特索道(002159)452.86万股一次性售出,套现近8000万元,并公开喊话,称“全身心地投入湘鄂情未来发展”。