

A股迎快递第一股 申通快递作价169亿借壳艾迪西

证券时报记者 赖少华

艾迪西(002468)今日披露了重组预案,公司拟置出全部资产、负债,同时置入申通快递100%股权,置入资产作价169亿。重组完成后,申通快递将实现借壳上市,德股控股将成为公司控股股东,陈德军、陈小英将成为公司实际控制人。

据公告,公司将向Ultra Linkage Limited出售公司截至评估基准日2015年12月31日全部资产、负债,拟置出资产预估值不低于7亿元。同时,公司拟向德股控股、陈德军、陈小英发行股份及支付现金购买申通快递100%股权。本次购买资产的发行价格为16.44元/股。

此外,公司拟向谢勇、磐石熠隆、艾缤投资、太和投资等9名特定对象非公开发行股票募集配套资金,募集不超过48亿元配套资金,其中20亿元将优先用于支付艾迪西拟购买申通快递100%股权的现金对价,剩余部分将用于申通快递“中转仓配一体化项目”、“运输车辆购置项目”、“技改及设备购置项目”及“信息一体化平台项目”等项目建设。

申通快递是我国最早成立的民营快递公司之一。经过二十多年的发展,申通快递已在全国范围内形成了完善、流畅的快递服务网络。截至目前,申通快递服务网络共包括独立网点及分公司1370余家,服务网点及门店10000余家,品牌总体从业人员超过20万人。2014年,申通快递完成业务量近24亿件,同比增长50%,包裹完成量占全国



周靖宇/制图

总量的17%,在2014年“双十一”期间单日最高件量达到3050万件。

截至2015年9月30日,申通快递总资产35.79亿元,归属于母公司所有者权益合计19.43亿元。其2013年度、2014年度、2015年1-9月分别实现营业收入50.73亿元、59.74亿元和53.83亿元;同期净利润分别为

5.18亿元、6.39亿元和5.74亿元。交易方承诺,申通快递2016年度-2018年度净利润分别不低于11.7亿元、14亿元和16亿元。

艾迪西表示,交易完成后,申通快递将成为上市公司的全资子公司,公司将转型为综合快递物流服务企业,主营业务也将转变为快递服务业。申

通快递可实现与A股资本市场的对接,进一步推动申通快递的业务发展,有助于提升申通快递的综合实力和行业地位。

因深交所对本次重大资产重组相关文件进行事后审核,公司股票将继续停牌,预计继续停牌时间不超过10个交易日。

苹果铁定布局汽车 分析师强推产业链

证券时报记者 余胜良

在11月28日举行的2015年新财富最佳分析师论坛上,安信证券分析师赵晓光看好苹果制造汽车的前景,他认为,中国苹果手机产业链公司因此受益。无独有偶,近日摩根士丹利分析师也认为,未来谷歌和苹果将主导电动汽车行业。

赵晓光认为,已经有越来越多的迹象表明苹果紧锣密鼓的布局汽车这个事,而且有一些厂商跟苹果签订保密协议,可以推测苹果公司规划大概是在2017年建厂,2019年推出汽车。

对目前中国汽车行业,赵晓光认为,传统车厂日子过得太好了,很多合资厂家丧失进取意志,导致不大愿意和苹果这样的新进入者合作。据报道,苹果试图和宝马一起合作生产汽车被拒绝。

苹果CEO库克8月份接受媒体采访时,对传统汽车表现很不满意,他希望给用户获得类似iPhone一样的良好体验,他认为,未来软件将成为汽车上越来越重要的组件,自动驾驶也将变得更加重要,而汽车制造商自己的技术表现糟糕,给苹果等公司留下机会。

赵晓光预测,苹果要做汽车不会

找传统工业体系,而苹果带动起来的智能手机合作厂家,由于智能手机已经到一个瓶颈了,会非常配合切入到汽车电子行业。

赵晓光预测,智能手机产业链中只有一个企业过了1000亿,就是富士康。而苹果汽车产业是个更大的机会,有创新能力的企业将会受益,而不是靠传统体系,创新要靠设备和材料。赵晓光看好欣旺达、南洋科技,苹果做汽车需要大功率激光切割设备,华工科技可能会受益。

苹果主推的手表和电视都不算成功,跨界进入汽车行业难度不小,但iPad和iPhone的成功举世瞩目。不少

业内人士认为汽车难度远高于手机,难度主要来自于技术和产业链。赵晓光则认为,苹果会成为新能源汽车或智能汽车的领先者,尽管特斯拉带来行业拐点,但特斯拉很难成为主导者,苹果会承担这个角色。

据汽车新闻网站Autoblog报道,摩根士丹利分析师Katy Hubert最近发文称,谷歌和苹果在为智能手机供应照相机、传感器、电池和显示器方面有着超高的专业技术,而如今他们将目光投向电动汽车和自动驾驶汽车领域,把它们作为下一个增长动力,这两家科技公司今后可能将主导电动汽车市场。

地产股井喷 房贷利息抵税让房价飞?

证券时报记者 蒙湘林

12月1日下午,房地产板块突然发力拉升,截至收盘,房地产板块“翻红”。其中,万科、保利两只地产龙头股涨停。地产板块爆发的原因多为市场猜测。

猜想一:房贷利息抵税

多家媒体报道称,房地产股异动是因为房贷利息抵税的传言。据查证,今年国务院批转了发改委《关于2015年深化经济体制改革重点工作意见》,提出要研究综合与分类相结合的个税改革方案,并将于2017年付诸立法。意见特别提到“完善税前扣除”改革,其中重要内容是增加住房按揭贷款利息支出等专项扣除项目。

所谓房贷利息抵税,一般而言,是指在计征个人所得税时,将房贷产生的利息作为税前减除项扣除,对扣除后的收入部分课以个人所得税。这也就是说,房贷利息可以在纳税前抵扣纳税所得额,对大部分来说,这可以为个人节省房贷利息约15%到45%。

业内人士认为,让个税改革提速的恐怕是眼下日益严重的财政压力。今年1-10月,全国一般公共预算收入128848亿元,但预算支出为134154亿元,收支矛盾突出。此外,因营改增而实现的减税规模也达到数千亿,这无疑使得本来就窘迫的财政状况雪上加霜。此时进行个税改革,一方面能够让税制更加公平,减少普通工薪家庭的压力;另一方面,又能加大高收入家庭,尤其是富豪家庭缴纳的个税,对于弥补财政缺口有好处。

猜想二:年前“双降”?

自去年11月以来,央行在这12个月内已经施行了六次降息和五次降准,资金流动性政策得到了极大的释放。2015年仅剩下一个月,高层在货币政策方面是否会“鸣金收兵”?抑或是在年底最后一个月内再不留余力地“放水”?

事实上,央行对外表态上,往往罗列诸如宽松、适度宽松、稳健、适度从紧、从紧等模糊词汇。对市场而言,央行对货币政策的描述颇有些

感性,几乎没人能够说清“由松及紧”每一档所对应货币量的准确边界。这也为资本市场的参与者对货币政策弹性抱以期待。

尽管多家券商在年底策略会上表

态认为年底再次降准降息的可能性不大,但由于高层最近持续对房地产行业表态,比如习近平、李克强多次强调

房地产去库存,加之中国经济的持续疲弱,房地产对经济的支柱作用仍然很大。由此看,最后的“疯狂”在降准降息层面也不是不可能。

猜想三:中央城市工作会议=房地产会议?

另一猜想则集中在了年底可能召开的中央城市工作会议。据有关媒体报道,改革开放后的第二次城市工作会议即将召开,讨论的内容包括城市规划、住房政策、城市人口规模、城市基建等重要议题。从1978年召开的全国城市工作会议成果来看,第二次会议无疑会决定未来一段时期内中国城市建设的方向与进程。

实际上,自去年以来国家对房地产的“宽松”政策一直在升温,年底的

预期仍然存在。在目前市场热点缺乏的情况下,中央城市工作会议也被外界广为理解成“中央房地产工作会议”。

方正房地产研究院夏磊认为,12月将呈现“政策将出-地产重估-估值回落-政策来了”这种循环,直至预期兑现。

猜想四:基本面+技术面

这类猜想的逻辑比较清晰简单。技术面看,今年8月份以来的反弹行情中,房地产行业涨幅较小,据Wind统计,房地产指数8月至今的涨幅不到30%,落后于一些重组股及中小创业板。估值上看,房地产行业目前PE为25倍,PB为2.39,整体看比较合理,尤其是龙头公司PE低于15倍,其中保利地产为7.85倍,万科为9.76倍,金地集团为13倍。

基本面看,四个字:销量不错。根据第三方机构给出的监测数据看,9、10月份楼市成交较为一般,但9、10、11月已经连续三个月环比改善,且11月同比大致和10月份持平,结束了6月份以来的持续下行态势,显示销售情况还不错。

中国医药并购整合提速 国际化引领产业转型

证券时报记者 马晨雨

同时积极考虑资本、产能等要素走出去工作。

虽然国际业务目前仍占主要地位,但查看近年来公司年报可以发现,自2013年吸收天方药业、整体托管通用医后,中国医药的医药工业板块的利润贡献度正在加速攀升,2013年为18%,到今年三季度该数值为26%,而国际贸易的利润占比已由2013年的55%调整到今年三季度的34%,公司的业务结构已得到大幅优化。在公司未来的发展设想中,医药工业板块的盈利能力要高于商业板块和国际贸易板块。那么,并购整合或许是最快的路径。

据高渝文介绍,“十三五”期间,公司将通过“并购重组-整合发展-增值循环-滚动跃升”的产业和资本循环模式,实现双轮承载的快速滚动发展。

目前,中国医药托管集团下属的企业包括海南康力、上海新兴、长城制药、江西医药集团等。关于资产注入的问题,公司董秘侯文玲透露,作为通用技术集团下面唯一的医药整合平台,未来相关的托管企业都将逐步注入上市公司,目前各项工作正紧锣密鼓推进过程中。

高渝文强调,公司计划沿着全产业链拓展,以医药工业、医药商业、国际贸易三大业务板块协同作用的发挥也将充分体现国际化的特色。根据国际业务方面的发展思路,在“十三五”期间,中国医药将跟随国家“一带一路”战略,以医疗卫生基础设施建设和相关项目为切入点,积极参与沿线国家或地区医药卫生事业。深入开发北美、亚洲、拉美等国家的市场和政府采购机会,形成强劲的国际市场渠道能力以及医药产品和服务集成能力。同时,公司还将深度挖掘国际医药产品、服务和资本资源,运用国内渠道和本土化优势,构建掌控和引入国际优质医药资源的实力,此外,成立产业并购基金、推行员工持股计划等也在公司的考虑之中。

金一文化定增募资16.5亿 全面转型珠宝平台型企业

证券时报记者 马晨雨

公司碧空龙翔合计持股比例为35.67%,钟葱仍为公司的实际控制人。

公司表示,本次发行是落实公司发展战略、降低财务风险、打造可持续竞争优势的积极举措,符合国家产业政策和公司发展战略。

2014年中国黄金珠宝行业加速产业调整,黄金珠宝行业出现拐点,孕育整合机遇,在此背景下,金一文化积极把握黄金珠宝行业的业务契机,始终立足于黄金珠宝产业,以内生式发展与外延式扩张结合发展,进一步完善产业布局优化供应链平台,探索互联网+珠宝融合发展、探索产业和投资基金等业务和投资途径,全面向黄金珠宝行业的平台型企业转型。

根据预案,本次发行股票的发行对象为陈松兴、李明华、陶安祥、钟葱、韵帛文化和陈魁,锁定期为三年。

值得注意的是,金一文化控股股东钟葱将认购448.4万股,配套资金1亿元,发行完成后,钟葱及其控股

上市公司闲置土地 被回收概率上升

见习记者 梅双

估值1.36亿元,通过挂牌交易确定。

据公告,太极实业拟出售的闲置土地建筑面积4.45万平方米,土地面积5万平方米,自2013年收购以来一直处于闲置状态。如以评估值的价格出售成功,扣除税费后,预计子公司获得的利润总额约为2700万元。

安信证券一位分析师表示,土地闲置的原因有手续不全、征地拆迁进程缓慢等,比较复杂。从大举拿地到土地被闲置,研究人士认为上市房企的策略也在逐渐发生变化。

土地市场出现这种情况也是分区域的,一线及少数二线城市,房地产市场持续走强,土地闲置更多是期望土地升值;而对于三四线城市,由于库存压力大,企业没有开发的动力,土地闲置更多的楼市下行的无奈对策。”财富证券分析师邹建军告诉记者,公司出现这种变化也是楼市整体下行及区域分化引起的。

邹建军表示,由于目前中国房地产市场区域分化明显,土地闲置在一、二线城市普遍不大,即使还有上涨的空间,但空间也有限,因此开发商试图通过囤地获利的动力是不足的。而对于三四线城市,出售闲置土地或土地被政府收回的现象进一步上升的概率较大。