

湖北两激光巨头合并 打造千亿规模“激光航母”

证券时报记者 曾灿

作为湖北特色优势,激光产业总产值占到全国的“半壁江山”。按照湖北省政协副主席、省科技厅厅长郭跃进的说法,激光产业是该省积极支持的战略性新兴产业,省科技厅已将激光产业链列入优先支持发展的5大产业链之一。近日,楚天激光、团结激光两大激光巨头合并,拟共赴资本市场,再次将该省激光产业推入公众视野。

重组后的楚天团结激光,将形成一个产值达40亿元的企业,在近20个激光细分领域成为世界第一的大型集团。更值得关注的是,根据发展规划,二者合并后,还将借助资本力量大规模开展国内外行业并购,在五年内形成800亿产值规模、市值1000亿规模的世界一流激光企业。

道阻且长的重组路

从某种程度上讲,楚天团结激光的合并之路,算得上是湖北激光产业发展的缩影。

早在2007年,湖北激光产业龙头华工科技(000988)、楚天激光、团结激光就拟进行整合,且几近成功。当年的1月13日,三方还举行了并购重组签约仪式。从当时的数据来看,三者激光业务合并后,产值将突破10亿元,成为当时国内最大的激光企业。

未曾料到,到了2007年11月,楚天激光却突然退出了重组之列。而华工科技与团结激光则继续推进整合事项,合资成立了华工团结,试图共同打造国际一流激光切割设备制造商。不过,这一努力也未如愿以偿。

彼时坊间多传言,因上述整合主要是政府出面联姻,市场化效果不如预期。而从业绩角度来看,华工团结2008-2010年净利润指标分别仅占华

工科技当期净利润的5%、1%、6%,业绩贡献力较弱。2011年,华工科技最终把华工团结的51%股份挂牌转让,整合彻底告吹。

联姻折射产业发展轨迹

虽然联姻未成,湖北激光产业的发展并没有放慢脚步。楚天激光董事长孙文曾经公开表示,每隔10年,我们都增长了10倍”。

不过,武汉对标深圳、楚天激光对标大族激光(002008),这个速度还是慢了。1996年,大族激光在深圳创立时,楚天激光已经发展了11年。但在2004年登陆资本市场后,大族激光借力资本市场扶摇而上,10年就成为了一家年销售达60亿元、市值200亿元的大公司。

而在中国激光发源地的光谷,楚天激光和团结激光等却未得到资本的眷顾。它们曾经试图融入资本市场,所做的尝试包括2007年光谷激光“三剑客”发起的第一次重组。

重组失败的7年后,昔日的小伙伴已成为了强有力的竞争对手。2014年,武汉市已拥有200多家激光企业,产业规模100亿元;而深圳激光产业规模也已大致相当,且大有后来居上之势。

2014年,有被“后辈”超越之势的湖北激光企业,共同推出了总额达50亿元的激光产业基金。从公开报道来看,这在当时是全国规模最大的激光产业基金,楚天激光亦有参与。

资本助力

此次楚天激光与团结激光的成功合并,资本介入发挥了不小的作用。据公开资料,本次重组合并的资金来源于湖北长江经济带产业基金群。湖北省联发投、湖北省高新投等代表长江经济带产业基金出资10亿元作为主劣后资本;楚商资本与其它投资机构出资30亿元作为次劣后资本;合作银行按照1:1.5的比例出资60亿元作为优先资本;总共形成100亿元激光产业重组基金规模。

回溯公告,2015年9月30日,邮政集团将湖南邮政所持湘邮科技全部股权,无偿划转至中邮资产。由于均为中邮集团下属的国有独资公司,此次股权划转完成后实际控制人、国有股东经济性质未发生变化,中邮资产成为湘邮科技新晋控股股东。

公开资料显示,此前邮政集团总经



而重组后的楚天团结激光,还将利用产业基金等资本力量,通过兼并收购形式,在国内A股市场实现上市,打造激光上市企业航母。根据规划,湖北省将以楚天团结激光为核心,收购湖北省内10家及省外5至10家激光企业,对激光产业上下游企业进行整合,迅速壮大企业规模。此外,楚天团结还将利用资本手段,瞄准欧洲、美国、俄罗斯等地优秀激光公司进行并购,推动激光产业国际化。

作为湖北本土一家专注激光行业并购的投资机构,伟基并购董事长夏玮文接受证券时报·莲花财经(ID:lianhuacai-

jiang)记者采访时表示,激光行业属于高端装备制造业,但国内产值上10亿元的激光企业却寥寥无几;国内激光行业已经走过了近30年的历程仍难以壮大,一个重要原因是面临小而散的发展瓶颈、亟待整合。

要将激光打造成千亿产业,必须要通过资本运作的方式加快行业并购整合,打通全产业链,在产业链体系内完成配套增值。”夏玮文表示,激光行业对资本、技术、配套等要求很高,仅凭企业自身的内生式增长难以做大做强,湖北推动激光产业整合的政策非常有远见,行业将迎来并购重组潮。”

湘邮科技换帅 邮政系统资本运作预期升温

证券时报记者 邢云

3月3日晚间,湘邮科技(600476)发布公告,公司总裁肖再祥因个人年龄原因,辞去公司总裁职务。公司董事会同时聘任张华女士担任公司总裁。

张华履历显示,曾任北京市邮政公司计划财务部经理;北京市东区邮电局副局长、党委副书记;北京邮区中心局党委书记、副局长。

据知情人士透露,公司本次高层调整出自邮政集团层面主导,或直接加快中邮资产全面接管公司的速度。

上述人士分析,湘邮科技作为邮政集团下属唯一上市公司,在国企改革呼声高涨的背景下,集团层面主导公司重要人事调整,让邮政集团借助湘邮科技加大资本运作的预期陡增。

回溯公告,2015年9月30日,邮政集团将湖南邮政所持湘邮科技全部股权,无偿划转至中邮资产。由于均为中邮集团下属的国有独资公司,此次股权划转完成后实际控制人、国有股东经济性质未发生变化,中邮资产成为湘邮科技新晋控股股东。

公开资料显示,此前邮政集团总经

理李国华在全国邮政工作座谈会上部署,中邮资产要加快资产证券化步伐,加大资产盘活力度。作为邮政集团下属唯一上市平台,湘邮科技或将承载国企改革背景下,邮政系统资本运作的预期。

值得关注的是,1月28日,国家邮政局党组召开会议,研究确定了2016年10项重点工作,其中便包括推动重点快递企业改制上市。

与此同时,中国快递行业正掀起上市热潮。2015年12月1日,申通快递100%股权拟作价169亿元借壳艾迪西上市;2016年1月16日,圆通选择了借壳大杨创

世上市;顺丰速运发布公告承认正在接受上市辅导;而另一家民营快递公司中通快递也传出将在香港或美国上市。

上述人士分析,邮政集团旗下的EMS上市欲望一直强烈,曾经申报IPO,后来撤回。若再次申请单独IPO,将远远落后于国内快递企业的上市节奏,选择借壳或是EMS上市资本运作捷径。

从公司前10大流通股东来看,机构投资者占据前10大部分席位。近一年公募和私募持续买入,买入逻辑也是认同中国邮政的国企改革和后续资本运作。

年报披露窗口期 多家公司高管违规买卖股票

证券时报记者 梅双

当上市公司董监高买卖自家股份碰上年报披露敏感期,一不小心就会踩到“地雷”。正值年报密集披露期,多家上市公司因违规交易股票收到交易所的监管函。

鲁泰A成为最近一家“踩雷”的公司。3月3日,深交所网站发布了关于对鲁泰A高管潘平利的监管函。监管函显示,鲁泰A预约于3月30日披露2015年年度报告,而高管潘平利于2月29日,即定期报告公告前30日内买入鲁泰B股股票2100股,成交金额21126元。深交所表示,该行为违反了相关规定。

几天前才披露2015年年度业绩快报的奥飞动漫于3月2日收到深交所的监管函。根据深交所披露的文件,奥飞动漫副总裁陈德荣在公司业绩快报公告前10日内,于2月23日卖出公司股票8.75万股,交易金额358万元。

事实上,奥飞动漫的业绩是预喜的。

2月28日,奥飞动漫发布业绩快报显示,2015年公司营业总收入25.91亿,较上年同期增长6.65%;归属于公司股东的净利润4.88亿元,较上年同期增长14.10%。

然而,奥飞动漫高管在敏感期的减持违反了深交所的相关规定。根据《中小企业板上市公司规范运作指引(2015年修订)》规定,上市公司董事、监事、高级管理人员、证券事务代表及前述人员的配偶,在公司定期报告公告前30日内;公司业绩预告、业绩快报公告前10日内;自可能对公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的重大事件发生之日或者进入决策程序之日,至依法披露后2个交易日内;上述敏感期不得买卖公司股票及其衍生品种。

我部对此高度关注,请你充分重视上述问题,吸取教训,及时整改,杜绝上述问题的再次发生。”对于奥飞动漫的违规行为,深交所监管函如是指出。

同样“踩雷”的还有广博股份等公

司。记者发现,在3月1日深交所公布的4份监管函中,有两份都是针对上市公司董监高违规买卖股票的。

3月1日广博股份收到的监管函显示,2月29日,广博股份披露2015年度业绩快报,而公司董事在公司年度业绩快报披露前10日内即2月25日买入公司股票2万股,交易金额为67.14万元。根据业绩快报,去年广博股份实现营业收入15.5亿元,同比上升70.32%;实现净利润8183.16万元,同比上升781.06%。

因为在年报披露前30日卖出公司股票,科大讯飞也在近期收到监管函。科大讯飞2015年年度报告预约披露日期为3月15日,作为公司实际控制人的一致行动人的吴相会,于2月15日卖出公司股票20万股,交易金额为565万元。

值得注意的是,大部分中招的董监高减持或增持的规模并不算很大,尚未达到需要披露的标准。但因为撞上了年报披露的敏感期,违规事项得以曝光。

此外,也有公司因为减持破了5%的“红线”未披露而违规。3月1日,艾迪西披露,公司持股5%以上股东杜佳林自1月18日至2月25日期间共减持公司股份6.51%的情况。就在同日晚间,杜佳林便收到了深交所发出的监管函,称杜佳林在减持股份比例达到5%时未履行公告义务,且未停止买卖艾迪西股票。

记者统计发现,今年以来一共有12家公司因违规交易股票遭到交易所监管。包括抢了年报“头彩”,身披10转25高送转光环的财信发展,因为董监高在敏感期减持公司股份而被监管。此外,天华超净、怡亚通、山东地矿、宝莫股份、正虹科技、濮耐股份也由于违规减持行为引发监管层关注。

市场人士表示,在涉及定期报告披露窗口期或重要事项披露时间点,不乏上市公司高管违规套现,监管层对上市公司董监高违规减持的惩戒力度会逐步加大。

中兴通讯董事会换届 侯为贵完成交棒

证券时报记者 任杰

中兴通讯今日公告,公司临时股东大会通过了董事会换届选举议案,此前董事会提名的14名董事候选人全部当选,任期从2016年3月30日起至2019年3月29日。由于中兴通讯创始人、已担任董事长12年的侯为贵,并未参选新一届董事会,这意味着中兴通讯董事会自此完成交棒,本次会议很可能是侯为贵主持的最后一次股东大会。

本次提名的新一届董事候选人共14人,非执行董事候选人包括史立荣、张建恒、栾聚宝、王亚文、田东方、詹毅超;执行董事候选人包括殷一民、赵先明、韦在胜;独立非执行董事候选人包括张曦柯、陈少华、吕红兵、Bing-shengTeng(滕斌圣)、朱武祥。

按照上市公司规定和公司章程,新一届董事会将在本次股东大会之后选举出新一届管

理层,并决定新的董事长人选。现任公司总裁,本次继续当选非执行董事的史立荣为最有可能成为新任董事长的候选人,而执行副总裁赵先明或接任总裁职位。

1941年出生的侯为贵上世纪80年代开始创业,是国内第一批企业家,1985年创办中兴通讯前身中兴半导体,2000年带领公司在香港上市。2004年开始,63岁的侯为贵卸任总经理职务、转任公司董事长。2013年,侯为贵开始对中兴通讯进行战略调整,公司执行副总裁赵先明正是在此时“上位”,同时,前高级副总裁何士友离开公司管理层。

史立荣1989年进入中兴半导体,历任生产、市场、销售等多个管理职位,2010年3月起任公司总裁,在中兴通讯内部的威望仅次于董事长侯为贵和前任总裁殷一民。

川金诺今日申购 磷化工板块再添一股

证券时报记者 张鸾尧

川金诺(600505)于今日进行申购。公司拟公开发行股票不超过2335万股,发行后总股本不超过9336万股,成功上市后云南将迎来第31家上市公司。

资料显示,川金诺始创于2005年6月,是一家专业从事磷化工产业的股份制企业。公司座落于素有“千年铜都”之称的昆明市东川区,总资产3.5亿元。因主业快速发展,公司被行业内誉为“后起之秀”、最具行业竞争优势”、最具成长性”的磷酸盐生产企业。公司的主要产品为湿法磷酸和磷酸盐系列产品。磷化工行业是国民经济的重要基础工业,磷酸盐应用范围广泛,国家对化工、饲料、肥料等领域的相关政策将会对行业产生重要影响。

多年来,公司立足于云南当地丰富的磷、硫资源,按照低碳、节能、降耗、减排的要求,遵循循环经济理念,打造出一条完整的湿法磷酸分级利用的产品链,降低了公司成本,形成独有的竞争优势。

新三板监管升级 瑞兆源信披露违规领罚单

证券时报记者 程丹

新三板的监管越来越严格了,自多家主办券商被采取监管措施之后,又有一家挂牌公司“中招”。

近期,全国股转公司发现新疆瑞兆源生态农业股份有限公司(简称“瑞兆源”)在申请挂牌过程中存在信息披露遗漏违规事项,因此决定对瑞兆源侯方平和信息披露负责人郭静茹采取约见谈话并提交书面承诺的自律监管措施;同时对瑞兆源、国泰君安证券和新疆鸿华律师事务所出具警示函。上述自律监管措施将通过全国股转公司官网发布的《自律监管措施信息表》进行公开,并将该监管事项报送证监会,涉及律师事务所监管事项的将抄送属地律师协会。

经查,瑞兆源挂牌前存在股权质押行为但未在公开转让说明书及其他申报文件中进行披露。该行为违反了新三板业务规则,属于信息披露遗漏违规行为。

此前,全国股转公司就国泰君安异常报价事件、长城证券违规开户事件做出纪律处分决定。经统计,2015年以来,全国股转公司加强监管体系建设,加大监管工作力度,对一批违法违规行为采取自律监管措施和纪律处分,将一批涉嫌违法的案件移交中国证监会。最新统计显示,

2015年全年,全国股转公司共对44家挂牌公司、35名挂牌公司董监高、1193个投资者账户(238次)、31家主办券商(65次)、2家做市商、1家会计师事务所采取了自律监管措施,累计1351次;对1家挂牌公司、1名挂牌公司董监高实施了纪律处分;对未按期披露年报的1家公司实施摘牌。及时向证监会移交涉嫌内幕交易、市场操纵、大股东违规减持等涉嫌违法违规的案件27件。

中信建投投行部董事总经理李旭东表示,监管部门2015年的监管次数比2014年增长了几十倍,预计2016年的监管会全面升级、监管力度空前增强,证监会及地方监管机构与全国股转公司将把加强监管作为新三板的新常态和主旋律。

全国股转公司实行申报即披露、披露即担责的监管要求,企业初始申请挂牌的信息披露应做到真实、准确、完整、及时。”该负责人表示,相关中介机构应把好“第一道关”,履行好勤勉尽责义务,切莫心存侥幸。全国股转公司在严肃处理违法违规行为、提高监管威慑力的同时,不断加强制度机制建设,构建综合监管体系。对于任何信息披露违规事项,全国股转公司均持“零容忍”态度,发现一起,查处一起,切实维护市场秩序,保护投资人利益。