

盛大游戏注入中银绒业再生波折

在最新对交易所关注函的回复中,公司表示3月底中银绒业集团将参加香港法院聆讯

证券时报记者 唐强

遗憾错过了牛市,幸运避开了股灾!长达一年半的停牌,让中银绒业(000982)的回归备受瞩目,与之携手的还有盛大游戏的A股回归预期。借此,中银绒业复牌后创下了连续6个交易日涨停的傲人走势,然而其背后却存在着重大不确定性因素。近日,深交所已向中银绒业发出关注函,希望上市公司就此解释清楚交易所关注的内容。

3月7日晚间,中银绒业向控股股东中银绒业国际集团询问后发布公告,并对深交所关注函进行了回复。不过,证券时报·莲花财经(ID:lianhuacaijing)记者注意到,中绒集团律师将就盛大游戏相关问题于3月底参加香港法院聆讯;同时,中绒集团首次对外预计,短期内无法与盛大游戏其他股东达成一致意见,亦存在盛大游戏短期无法注入中银绒业的风险。

各方仍未达成一致意见

据深交所《关注函》要求,中绒集团需解释给予中银绒业“优先选择权”的背景、盛大游戏100%权益整体置入上市公司所存在的重大不确定性风险等多个问题。

对此,中绒集团表示,作为中银绒业控股股东,在融资、战略商机等各方面均大力支持中银绒业。盛大游戏私有化完成后,中绒集团一直将中银绒业作为盛大游戏回归A股的上市平台,并始终坚持将所持有的盛大游戏41.19%的权益

优先出售给中银绒业。

尽管中银集团一直与盛大游戏的其他股东积极沟通,但截至目前,各方并未就盛大游戏资本运作方案达成一致意见。由此,中绒集团只能就自身所持有的盛大游戏41.19%权益置入中银绒业。并且,存在中绒集团在短期内无法改变盛大游戏VIE架构现状而导致所持有的41.19%的盛大游戏权益不能以中国证券法律法规允许的方式出售给中银绒业的风险。

此外,盛大游戏三位股东东方弘泰(香港)有限公司、东方弘智(香港)有限公司及浩鼎国际有限公司的共同关联方上海砾游投资管理有限公司已在香港高等法院向中绒集团及中绒圣达投资控股(香港)有限公司、中绒投资控股(香港)有限公司申请了禁制令,中绒集团聘请的律师将于3月31日参加香港高等法院的聆讯。

与此同时,上海砾游也向香港国际仲裁中心提出了涉及中绒集团的仲裁申请。中银绒业表示,鉴于与其他股东存在禁制令、仲裁等事项,前述事项的最终结果存在重大不确定性,中绒集团预计短期内无法与其他股东达成一致意见。如果中绒集团与其他股东无法就盛大游戏资本运作方案达成一致意见,则将导致盛大游戏100%权益无法在短期内以中国证券法律法规允许的方式整体置入中银绒业。

实际上,证券时报·莲花财经记者注意到,中绒集团不仅无法将盛大游戏100%股权短期注入上市公司,就连其独自持有41.19%的股权也没那么容易兑现承诺。截至目前,中绒集团及其他股东均持有盛大游戏开曼公司的股份,盛大游戏通过VIE架构控制了境内主要运营实体,不满足中国证监会重组上市的法规要求。

按照证监会目前重组上市的法律法规要求,中绒集团暂不具备条件将持有的盛大游戏41.19%的权益置入中银绒业。

并且,存在中绒集团在短期内无法改变盛大游戏VIE架构现状而导致所持有的41.19%的盛大游戏权益不能以中国证券法律法规允许的方式出售给中银绒业的风险。

停牌前天量震荡

从2014年8月算起到今年2月25日,中银绒业的停牌时间已经超过了半年时间,盘踞在其中的资金早已是憋闷已久。停牌期间,A股经历了过山车式的震荡,上证指数也从其停牌时的2240点冲高至5178点,随后又回落到中银绒业复牌前的2930点,跌宕起伏的走势自然让其投资者充满着担心、憧憬的复杂心境。

久别归来,中银绒业凭借着盛大游戏回归A股的超级预期牛气冲天,2月25日-3月2日期间,其股价亦强势走高、连续5个交易日创下“一”字涨停板的疯狂走势。在复牌第6个交易日(3月3日),沪深指数均小幅下挫,而中银绒业依旧令人羡慕地成功抢滩涨停板。

但前期资金已露出获利了结的底牌。在3月3日的交易中,中银绒业开盘再度封住涨停板,其股价达每股8.22元的历史最高位(前复权),以此来看,该股中小投资者又要提前休息了。然而,股市的精彩正是源于变幻莫测的下一秒,当

日午后开市,中银绒业突然遭遇巨额卖单抛售,涨停板一度被打开,其后仍有反复,截至收盘,尽管该股仍告涨停,但全天创出24.3亿元的历史天量,换手率高达22.9%。

当日龙虎榜显示,中银绒业买方席位均被游资所占据,国盛证券北京德胜门外大街、华泰证券上海浦东新区福山路等前五席位合计抢筹2.87亿元。反观卖方阵营,仅一机构专用席位就疯狂卖出3.99亿元;新时代上海金桥路、国泰君安海口国贸大道紧随其后,分别减持2.6亿元和2.1亿元;卖出前五合计抛售金额达到10.26亿元。

如此大的卖盘究竟来自何方?按照8.22元的加权平均价计算,上述机构卖出金额对应的股份为4853万股,新时代上海金桥路卖出3176万股,国泰君安证券海口国贸大道卖出2603万股。

根据中银绒业2015年三季报显示,目前中银绒业持股市值超过4853万股的股东仅有控股股东中绒集团(4.31亿股)、新华人寿个人分红-018L-FH002深(5685万股)和平安信托睿富二号(5435万股);除控股股东外,持股市值超过3176万股的非机构股东仅有广汇汽车服务股份公司;而中银绒业第五大股东为自然人吕志炎,其持股市值为2602万股,这与国泰君安海口席位卖出股份极其接近,不排除该股东已获利清仓的可能。

3月4日,中银绒业发布公告,鉴于公司股票近期涨幅较大,涨幅偏离值较高,且累计换手率较高,属于股票交易异常波动。为保护投资者权益,中银绒业需就有关事项进行核查,经申请,其股票于3月4日上午开市起停牌,待完成相关核查工作并公告后复牌。

药企临床试验扎堆获批 数据核查仍严苛

证券时报记者 张骞爻

康恩贝(600572)今日发布公告,公司控股股东浙江金华康恩贝生物制药有限公司(金华康恩贝)收到国家食品药品监督管理总局核准签发的匹可硫酸钠原料及复方匹可硫酸钠颗粒《药物临床试验批件》。无独有偶,同日人福医药(600079)与浙江医药(600216)也发布了药物临床试验获批的公告。

据证券时报·莲花财经记者统计,2016开年以来,共有73种药物临床试验获批,涉及31家上市公司。

据悉,2月26日,国家食药监总局发布了《关于解决药品注册申请积压实行优先审评审批的意见》,优先审评审批的范围中,就包括列入《关于开展药物临床试验数据自查核查工作的公告》的自查核查项目,申请人主动撤回并改为按与原研药质量和疗效一致的标准完善后重新申报的仿制药注册申请。这让不少投资人士为2015年焦头烂额的药企又捏了一把汗,毕竟重新试验需要再次资金注入。

2016年的获批潮是否意味着此前的撤回潮将告段落?对此,行业分析人士向证券时报·莲花财经记者表示,因为目前国内的绝大多数化学药品都是仿制药,成本低廉,无需门槛,前期投入并不高,除去个别前期投资巨大的创新药,绝大部分药企并没有受到大的影响。

值得注意的是,2016年仍有大批药品注册申请主动撤回。业内分析人士向记者表示,但凡会主动撤回药品注册申请的,说明其自身承认申报药品的数据存在问题。辩证来看,严格的数据审核会淘汰一批以仿制药为主、研发能力不强的小型药企。因此长期而言,他认为史上最严药物临床试验数据自查令有利于医药行业的健康发展。

报·莲花财经记者表示,此前的撤回潮与现在的获批潮并不存在冲突,之前撤回的是临床上将要上市的数据不完整的新药,然而获批潮是国家大力鼓励药物的临床试验,为了研发出更多的创新药。

据了解,今年春节后的第一个国务院常务会议上,推动医药产业创新升级成为重点内容。会议提出要加强原研药、首仿药、中药、新型制剂、高端医疗器械等研发创新,加快肿瘤、糖尿病、心脑血管疾病等多发病和罕见病重大药物产业化。支持已获得专利的国产原研药和品牌仿制药开展国际注册认证。

对于再次投入试验的成本问题,业内分析人士指出,因为目前国内的绝大多数化学药品都是仿制药,成本低廉,无需门槛,前期投入并不高,除去个别前期投资巨大的创新药,绝大部分药企并没有受到大的影响。

值得注意的是,2016年仍有大批药品注册申请主动撤回。业内分析人士向记者表示,但凡会主动撤回药品注册申请的,说明其自身承认申报药品的数据存在问题。辩证来看,严格的数据审核会淘汰一批以仿制药为主、研发能力不强的小型药企。因此长期而言,他认为史上最严药物临床试验数据自查令有利于医药行业的健康发展。

格力入股珠海银隆 新能源汽车成新宠

证券时报记者 翁健

参加两会的董明珠刚刚还在北京对格力手机的话题侃侃而谈,格力电器(000651)就在3月7日低调宣布将入股珠海银隆新能源公司。这着实让外界摸不清董明珠到底想带领格力向何处转型。

2014年以来,董明珠一改低调安静的风格,通过各种劲爆言论占据舆论头条。有业内人士认为这与国内家电行业整体颓势有关,迫使这位中国家电龙头企业掌门人不得不更多地走到台前。其中,董明珠谈得最多的就是格力手机。手机业务到底做不做?董明珠在两会上的最新回答是“得问雷军”,这让投资者更加云里雾里。

但从格力集团5年前的一次布局来看,此次低调入股的珠海银隆或许才是格力集团以及董明珠的“真爱”。手握大量现金的格力,也想要进军新能源车产业链。而这个近两年最热门的产业,已经开始进入收割的季节。

格力“起大早赶晚集”

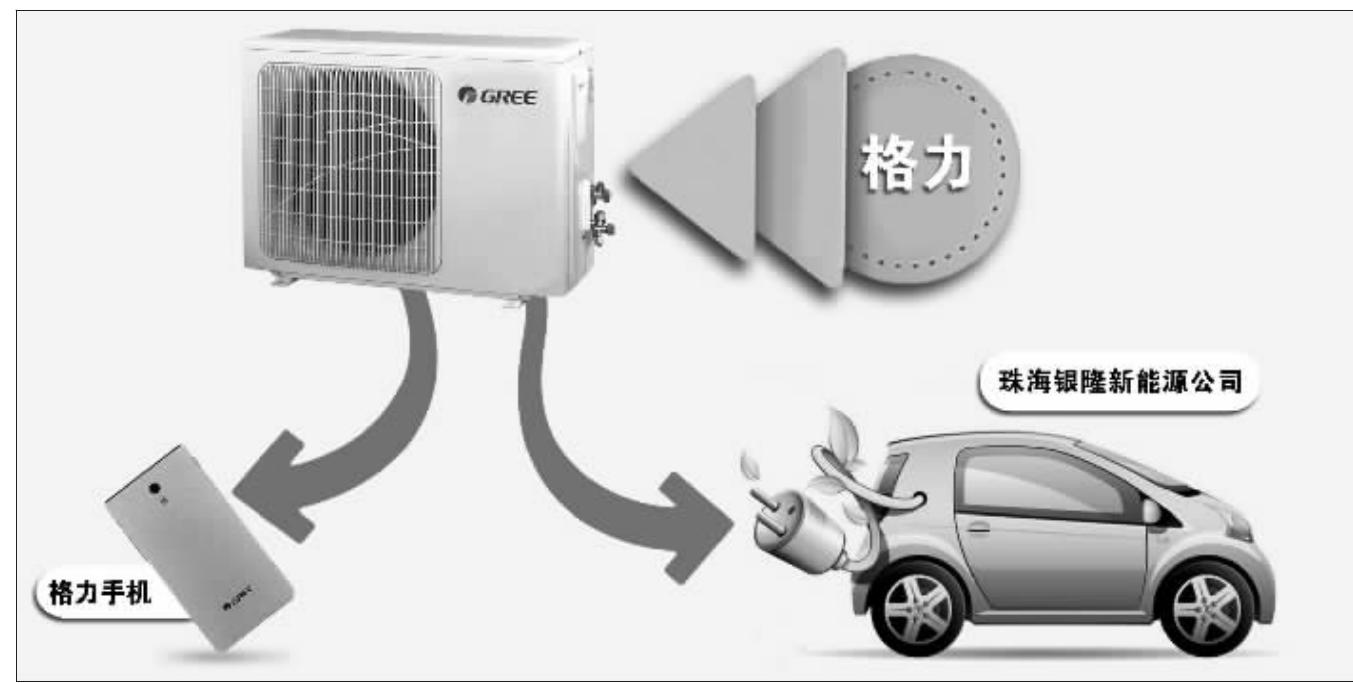
珠海银隆的官方网站显示,自2009年以来,珠海银隆一直在打造以锂电池、电动汽车动力总成、整车为一体的新能源闭合式循环产业链。

截至2015年底,珠海银隆已具备年产纯电动客车3.3万辆,电池6.2亿安时,钛酸锂电池原材料5000吨的强大生产能力。2015年实现新能源汽车销售订单7000辆,产值总金额达百亿元。其中完成生产纯电动客车3189辆,纯电动汽车年销量全国排行第七。

值得注意的是,早在5年前,格力集团就已经敏锐地发觉新能源产业链的机会,在珠海设立公司布局锂电池产业,但却起了个早赶了个晚集”。

回溯至2011年,格力集团斥资1.5亿在珠海建立专业化锂电池企业——珠海格力新能源科技有限公司,业务领域遍及智能手机电池、动力电池等市场。

格力集团当时的目标,是把格力新能源科技作为锂电池产业发展平台,力争在5年内将其建成国内一流的锂电池企业。格力电器曾公告称,锂电池的应用领域非常广,可广泛用于电动汽车等区域。由于锂电池项目属国家重点扶持的高新技术产业,享受很多优惠政策,符合格力集团长远发展的目标。之后的



官兵/制图

几年时间里,格力集团也对格力新能源科技提供足够的资金支持。

但早年的布局却没有给格力集团带来优势。2014年以来,格力新能源科技公司下属的生产企业多次遭到供应商的催债,公司的管理模式也较为混乱。如今5年时间已过,格力集团试图5年建国内一流锂电池企业”的目标已沦为空谈。

5年前的布局已成泡影,格力电器此次筹划入股珠海银隆,或许是格力不得以实行的B计划。相比沦为大众谈资的手机业务,格力电器涉足新能源汽车产业,似乎更加靠谱。

对此,锂电池“达沃斯”组委会秘书长于清教,在接受证券时报·莲花财经(tianhuacaijing)记者采访时表示,目前珠海银隆已形成相对成熟的生产链条,公司在广东、河北等地均有生产基地,全国市场已开始逐步打开,这是格力相对珠海银隆的原因。对于珠海银隆而言,可利用格力集团强大的销售渠道。同时,双方都是珠海本地的企业,在业务沟通及整合方面有一定优势。

产业链公司业绩爆表

资料显示,珠海银隆的主要业务为动力锂电池以及新能源大巴的生产销售。有业内人士分析,格力电器此次通过筹划入股珠海银隆涉足新能源产业链已稍显迟缓,相关产业已经进入净利润翻番。

早在几年前,资本对于动力锂电池、充电桩以及整车制造等产业链的追逐就已经开始了,现在相关企业已大幅盈利,估值也将水涨船高,再通过入股或并购的方式参与,则成本大大增加,同时好的项目也越来越少。”于清教表示。

以新能源客车的生产为例,随着2015年报逐渐披露,国内生产电动客车的上市公司去年的“期末成绩”已大致清晰,净利润均将实现大幅度增长。

其中,曙光股份预计2015年度实现净利润同比增长10%左右,公司大力发展新能源汽车,在新能源客车销售方面同比去年大幅增长,新能源汽车销售同比增长37倍,是业绩增长的主要原因。另外,安凯客车去年净利润增40%以上,中通客车预增21%至50%,金龙汽车净利润将增长90%到120%。

而主营动力锂电池的上市公司,在过去的一年也可谓业绩“爆表”。目前,已有13家相关上市公司披露了业绩快报,有11家公司实现业绩增长,只有两家出现业绩下滑,净利润实现翻番便有5家。

其中,多氟多业绩增长最快,公司去年净利润同比增长845%,主要原因系公司新能源板块业务拉动,动力锂电池和六氟磷酸锂产品市场良好,动力锂电池销量增加。另外,比亚迪、当升科技、成飞集成和国轩高科的净利也均实现翻番。

于清教称格力电器拟入股珠海银隆已显稍晚,具体还体现在珠海银隆的股权结构上。早在格力电器之前,已有多家上市公司捷足先登。

2014年9月,三友化工(600409)与珠海银隆签订协议,提供债权+股权投资,借款2亿元,并有权在其上市时投资不超过21%的股权;

到2015年末,北巴传媒(600386)以2亿元购买珠海恒吉持有的5%银隆新能源股份,银隆新能源当时整体估值40亿元;

2016年初,众业达(002441)全资子公司众业达新能源又向方德新能源以0.5亿元转让方德新能源1%股份,此时银隆新能源估值已高达50亿元。

今年A股公司跨界布局新能源车产业链的企业也不在少数。其中,长信科技(300088)拟在六个月内启动并购深圳比克电池的全部股份;金杯电工(002533)则将斥资7183万元与湖南博森能源科技公司合资设立湖南金杯新能源发展有限公司,开展新能源汽车动力电池业务。

资本运作如火如荼,而国务院的最新支持政策也预示新能源汽车产业热度不减。日前,国务院发布五项措施,包括将加快充电基础设施建设;扩大城市公交、出租车、环卫、物流等领域新能源汽车应用比例等,这将继续助力新能源汽车产业的发展。

A股资本追逐新能源产业

于清教称格力电器拟入股珠海银隆已显稍晚,具体还体现在珠海银隆的股权结构上。早在格力电器之前,已有多家上市公司捷足先登。

2014年9月,三友化工(600409)与珠海银隆签订协议,提供债权+股权投资,借款2亿元,并有权在其上市时投资不超过21%的股权;

到2015年末,北巴传媒(600386)以2亿元购买珠海恒吉持有的5%银隆新能源股份,银隆新能源当时整体估值40亿元;

2016年初,众业达(002441)全资子公司众业达新能源又向方德新能源以0.5亿元转让方德新能源1%股份,此时银隆新能源估值已高达50亿元。

今年A股公司跨界布局新能源车产业链的企业也不在少数。其中,长信科技(300088)拟在六个月内启动并购深圳比克电池的全部股份;金杯电工(002533)则将斥资7183万元与湖南博森能源科技公司合资设立湖南金杯新能源发展有限公司,开展新能源汽车动力电池业务。

资本运作如火如荼,而国务院的最新支持政策也预示新能源汽车产业热度不减。日前,国务院发布五项措施,包括将加快充电基础设施建设;扩大城市公交、出租车、环卫、物流等领域新能源汽车应用比例等,这将继续助力新能源汽车产业的发展。

中粮地产拟50亿元定增夯实主业 中粮集团参与认购

证券时报记者 李曼宁

算,上述项目预计合计实现净利润36.7亿元。

中粮地产(000031)今日发布定增预案,公司拟以不低于9.82元/股非公开发行不超过5.09亿股,募集资金总额不超过50亿元,以用于投资深圳房地产项目,收购中粮地产投资49%股权、烟台中粮博瑞100%股权及偿还银行借款。公司股票也将于今天复牌。

根据方案,中粮地产控股股东中粮集团将参与此次定增认购,并承诺认购比例不超过20%。发行完成后,中粮集团仍为公司控股股东,国务院国资委仍处于实际控制人地位。中粮地产系中粮集团旗下唯一的A股房地产上市公司。

募投项目方面,公司此次拟投资的房地产建设项目均位于一线城市深圳。项目包括中粮祥云国际项目(一期)、中粮紫云项目、中粮云景国际的建设开发。上述总投资合计约134.76亿元,拟投入募集资金合计25亿元。据经济评价测

根据方案,中粮地产控股股东中粮集团将参与此次定增认购,并承诺认购比例不超过20%。发行完成后,中粮集团仍为公司控股股东,国务院国资委仍处于实际控制人地位。中粮地产系中粮集团旗下唯一的A股房地产上市公司。

中粮地产表示,国内房地产行业进入了市场化发展的下半场,本次非公开发行不仅是公司针对房地产行业变化趋势采取的积极应对措施,也是公司大力推

康得新大举布局VR/AR业务

证券时报记者 于德江

康得新(002450)3月7日晚间公告,全资子公司张家港康得新光电材料有限公司(简称“康得新光电”)拟以自有资金3500万美元,以合作设立专项投资基金的形式投资OSTENDO TECHNOLOGIES, INC. (简称“Ostendo公司”)。

同时,康得新于2016年2月25日与Ostendo公司签署《战略合作协议》,康得新拟以自有资金1050万元认购Ostendo公司新增资本5%;东方视界拟以420万元认购Ostendo公司新增资本29412元,占增资后注册资本的2%。康得新表示,此次投资旨在加速抢占AR/VR全景视频市场,为康得新在AR/VR领域打造内容制作的生态平台。

康得新表示,鉴于Ostendo公司在世界Micro-LED芯片、

光场显示领域的丰富经验和领先地位,投资Ostendo公司使康得新在VR/AR、全息技术领域领先全球。