

# IPO重启造富运动 十余家公司拟募资金超百亿

□本报记者 于萍

IPO阀门打开,已经获得批文的十余家公司将从8日开始陆续发行。从披露的招股说明书看,这些公司拟募集资金总额将超过100亿元。凭借着持有股权,这些公司的实际控制人或高管有望在公司上市后而身价倍增。

## 拟募资规模超100亿

目前已经有新宝电器、我武生物、纽威股份、楚天科技、奥赛康、天保重装、良信电器、炬华科技、全通教育、众信旅游、陕煤股份等十余家公司获得批文。这些公司拟通过IPO募集资金的总额将超过100亿元。

1月8日,新宝股份和我武生物将迎来首发发行。两家公司分别计划首发不超过7600万股和3000万股,预计募集资金分别为7.42亿元和1.9亿元。1月9日,纽威股份、楚天科技也将迎来首发,预计首发数量分别不超过1.2亿股和2200万股,募集资金分别为8.39亿元和2.5亿元。

从已披露的情况看,陕煤股份是募资规模最大的公司,IPO获准发行10亿股。不过,公司目前还没有发布新的招股说明书。但与此前披露的招股说明书相比,此次发行规模已经大幅缩水。按照公

司2011年递交的招股书,计划发行不超过20亿股,募集资金约172.51亿元;在公司主要募投项目中,神渭输煤管道工程项目计划使用募集资金68.58亿元,胡家河煤矿项目计划使用募集资金34.57亿元。

在招股说明书中,一些公司对2014年一季度的业绩情况进行了预测。其中,新宝电器表示,由于一季度是小家电行业的销售淡季,预计2014年1-3月的净利润同比变动幅度在-10%到10%,净利润变动区间为1931.62万元至2360.86万元之间。此外,我武生物也表示,如果此次发行于2014年一季度完成,受计入当期损益的发行广告费、路演及财经公关费、上市酒会费等发行费用的影响,预计公司2014年一季度实现净利润较2013年同期下降23%-30%。

## 造富效应再现

IPO重启的同时,也开启了新一轮造富运动。除了IPO公司背后的创投股东外,这些公司的实际控制人、控股股东也将凭借持有公司大量股份而身价倍增。

以即将登陆中小板的众信旅游为例,发行前自然人冯滨直接持有公司股票2518.09万股,占公司总股本的49.37%,为公司控股股东及实际控制人。公司董事、副总经理林岩的持股比例为7.39%。此外,

11家IPO获批公司及股东情况					
代码	名称	首发数量(万股)	预计募集资金(万元)	第一大股东	大股东持股比例%
300357	我武生物	3000	18952	浙江我武管理咨询有限公司	70.6
002705	新宝股份	7600	74212	广东东菱凯琴集团有限公司	55.8
300358	楚天科技	2200	24997	长沙楚天投资有限公司	81.1
603699	纽威股份	12000	83920	苏州正和投资有限公司	60.0
300362	天保重装	2570	48881	邓亲华	45.4
300361	奥赛康	7000	79354	南京奥赛康投资管理有限公司	42.0
300360	炬华科技	2500	20772	杭州炬华实业有限公司	36.0
002706	良信电器	2154	37612	任思龙	13.2
300359	全通教育	2000	11995	陈炽昌	34.4
002707	众信旅游	1700	14922	冯滨	49.4
A11209	陕煤股份	100000	(尚未披露最新招股说明书)	陕煤化集团	71.0

数据来源:Wind 制表:于萍

公司副总经理、董事会秘书、财务总监等多名高管也都持有公司股份。

可以看到,凭借着IPO成功上市,不少家族的财富有望实现大幅增长。以新宝股份为例,东菱集团持有公司55.75%股份,为公司控股股东。同时,东菱集团还通过全资子公司永华实业100%控股香港东菱,香港东菱则持有新宝股份35.13%的股份,为第二大股东。东菱集团的背后则由“郭氏家族”来控制。郭建刚、郭建强、郭志刚分别持有其60%、30%、10%的股权,

其中,郭建刚和郭建强为兄弟关系,郭志刚则是二人的父亲。

全通教育的实际控制人陈炽昌与林小雅,则为夫妻关系。林小雅直接持有公司258.33万股股份,约占公司发行前股份总数的4.31%;夫妇合计持有公司3255.01万股股份,约占公司此次发行前股份总数的54.25%。

显然,随着这些公司登陆A股,持股溢价所带来的财富效应也将使股权持有者的身价飙升。

## 肥了华北制药 瘦了天坛生物

# 乙肝疫苗GMP认证“头啖汤”价值5亿

□本报记者 刘兴龙 实习记者 戴小河

2014年伊始,舆论漩涡中的乙肝疫苗行业再被新版GMP认证“撞了一下腰”。国家食药监总局最新通报显示,乙肝疫苗市场上的三大“巨头”——天坛生物、大连汉信和康泰生物均未通过新版GMP认证。

新版GMP认证到底有多重要,从资本市场的波动可见一斑。手持GMP认证的华北制药股价大涨7.58%,市值单日增加约5亿元;而2014年下半年才有望恢复生产的天坛生物股价重挫5.03%,市值缩水约5亿元。事实上,新版GMP认证不仅影响着5亿市值的涨跌变动,也意味着八成以上的乙肝疫苗产能停产,现有的市场格局可能被打破。

随着新版GMP执行大限已至,许多医药公司也加紧了认证的步伐。1月2日晚,天士力、西南药业、力生制药、天马精化、北大医药等公司分别发布通过新版GMP认证的公告。

## 5亿市值涨跌凸显GMP身价

“我们现在正盯着康泰生物和天坛生物,如果康泰生物的疫苗质量被检测出问题,或者天坛生物的停产时间较长导致存货不足,那将腾出较大的市场空间,我们也会及时布局跟进。”华北制药一名高管告诉中国证券

报记者,子公司金坦生物生产的重组乙型肝炎疫苗(CHO细胞)在二类疫苗市场的占有率为三分之一左右,每年的产能为1500万人份,但在一类疫苗市场的占有率一直较低。

国内乙肝疫苗分为一类和二类,前者属于国家免疫计划,新生儿可免费接种,每年的市场份额在8亿元左右;后者属于自费接种,需求量较小。国家自1992年将乙肝疫苗列入国家免疫计划苗后,一类疫苗市场基本被天坛生物、大连汉信、康泰生物等大型生物公司垄断。

让华北制药感到激动的是,上述三大“巨头”惹上“疫苗致死风波”后,在2013年12月31日前均未获得新版GMP认证,自2014年1月1日起停止生产。天坛生物2日晚间发布公告证实了此事,称公司由于厂房搬迁计划,生产线确实已于2013年12月31日起停止生产。大连汉信的一名办公室工作人员也向本报记者证实,目前公司尚未通过新版GMP认证,但已经提交认证申请,目前公司正常经营。

按照国家食药监总局的要求,血液制品、疫苗、注射剂等无菌药品的生产必须在2013年12月31日前获得新版GMP认证,否则不得继续生产。华北制药金坦生物公司的重组乙型肝炎疫苗(CHO细胞)生产线

# 天威保变申请天威硅业破产

□本报记者 王锦

业破产。

据了解,天威保变持有天威硅业51%的股权,后者注册资本94500万元,主要生产、销售多晶硅、单晶硅、单晶切片、多晶硅锭、多晶切片太阳能电池、组件和系统。由于受新能源市场影响,天威硅业长期处于停产状态,资金短缺,截至2013年11月30日,天威硅业未经审计的资产总额为108、675.73万元,净资产为-69、630.25万元,已

于2013年5月获得新版GMP认证。

受上述消息影响,2日天坛生物股价遭遇重挫,而华北制药则受益大涨。截至收盘,天坛生物股价跌幅5.03%,市值缩水约5亿元;华北制药涨幅7%,市值增加约5亿元。

## 八成产能复产尚需时日

“2012年各规格乙肝疫苗共签发6839万瓶,2013年前10月共签发9107万瓶。其中,康泰生物占36%、大连汉信占26%、华北制药占12.3%、天坛生物占11.6%。”招商证券研究员一名研究员认为,眼下80%的产能停产,意味着市场格局将被打破,华北制药有望扩大市场份额。

上述研究员的说法得到华北制药一名

## 梅花集团拟收购汉信生物

梅花集团1月2日晚公告,公司与西藏谊远实业有限公司达成框架协议,拟出资收购谊远实业持有的大连汉信生物制药有限公司100%的股权,具体收购价格参考评估结果定价。

汉信生物是国内起步较早的一家专业从事疫苗生产、研发、销售的高新技术企业。汉信生物目前已上市的品种有重组乙型肝炎疫苗和用人用狂犬病疫苗,新投资的新型流

经资不抵债,丧失持续经营能力。

在不久前,天威保变还在为天威硅业履行担保责任,为天威硅业的借款代偿本息。2013年,为其代偿借款已成为天威保变不得不履行的责任,累计代偿金额已超4亿元。而天威保变的业绩亏损一定程度上也要拜天威硅业所赐。2013年前三季度,天威保变巨亏22.01亿元。公司称,因新能源产业市场萎缩,产能过剩、产品价格走低

高管的印证。他告诉中国证券报记者,最近公司收到的订单显著增多,以往开不满的生产线现在都开足马力生产。天坛生物的公告显示,新的乙肝疫苗生产设施最快也得2014年下半年才能投产,但为确保产品供应,公司已做好市场储备。

根据食药监总局的最新通报,截至12月31日,已有796家无菌药品生产企业全部或部分车间通过了新版GMP认证,占全国无菌药品生产企业的60.3%。对于尚未通过新修订药品GMP认证的无菌药品生产企业,2014年1月1日后仍可按照有关规定申请认证;通过认证后,方可恢复生产。放弃认证的企业,可自主选择品种和技术转让、企业兼并重组等方式有序退出。

裂解疫苗产品也即将上市。其中,汉信生物乙肝疫苗在国内市场具有一定的影响力。狂犬病疫苗产品是国家“火炬计划”项目,是国内该产品最大生产基地。

梅花集团表示,上述收购完成后,公司计划依此作为平台进行产品和业务的整合,并在现有基础上引入行业内顶级技术团队打造上市公司的疫苗业务板块。(张玉洁)

等情况仍未明显好转,收入成本倒挂现象严重,新能源公司计提资产减值,影响公司当期的盈利状况。公司预计2013年全年仍然亏损。

2012年天威保变亏损15.25亿元,其2013年“戴帽”难以避免,而如何避免暂停上市将成为天威保变2014年的主要任务,因此,剥离停产亏损的天威硅业也成为重要且关键的一步。

## 天津市国资改革启动

### 涉及百利电气、一汽夏利

百利电气一则关于实际控制人变更的提示性公告,透露出天津国资改革启动的信息。百利电气1月2日晚公告称,为促进国有资产优化配置,加速装备制造产业发展步伐,现整合重组天津百利机电控股集团有限公司(百利集团)和天津汽车工业(集团)有限公司(天汽集团),组建天津百利机械装备集团有限公司。

一汽夏利2日晚的公告同样表达了相同内容。天汽集团目前为一汽夏利的第二大股东,持有公司股份449,958,741股,占公司总股本的28.21%。

根据《市国资委关于组建天津百利机械装备集团有限公司的通知》,百利集团和天汽集团整合重组,组建天津百利机械装备集团有限公司,同时注销百利集团和天汽集团法人地位。百利集团和天汽集团本部资产及负债、人员并入百利装备集团,原百利集团和天汽集团子公司作为百利装备集团的子公司。百利装备集团注册资本57.1亿元,性质为国有独资公司,列为市国资委直接监管企业。(王锦)

## 包钢稀土控股股东整合区内9家稀土企业

包钢稀土公告,2013年12月31日,公司控股股东包钢(集团)公司在包头市与内蒙古自治区内9家稀土上游企业及股东分别签署了《整合重组协议》。

《整合重组协议》约定,包钢集团按照稀土专营权及相关专营政策,将9家公司纳入到内蒙古自治区稀土专营体系之内,9家公司及其股东承诺接受与服从内蒙古自治区人民政府及相关部门制定的由包钢(集团)公司进行稀土专营的各项管理制度,严格按照国家指令性计划进行生产经营。

公告显示,9家公司在规范运作、财务管理、环保达标等方面全面达到上市公司要求尚需具备一定条件,为提升其规范化管理程度,由包钢稀土以自身管理、技术方面的优势,帮助9家公司尽快实现环保达标并规范化运作,最终成为包钢稀土控股的企业。

公司表示,包钢(集团)公司将按照自治区政府有关要求,搞好稀土战略资源的保护、开发和利用,努力提高稀土产业集中度,为组建全国性稀土集团奠定坚实基础。(钟志敏)

## \*ST聚友更名华泽钴镍

### 10日恢复上市

\*ST聚友2日晚公告,在公司股票实行退市风险警示期间,公司进行了重大资产重组,并于2013年12月31日实施完毕。重大资产重组完成后,公司主营业务已从网络设备、视讯服务系统等经营业务转变为有色金属的生产及销售业务,公司资产质量和盈利能力已发生了彻底转变。自2014年1月10日起,公司股票恢复交易,简称由“\*ST聚友”变更为“华泽钴镍”。(李香才)

## 武昌鱼重组上会被否

武昌鱼2日晚公告称,公司接到证监会通知,公司向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易重大资产重组事宜,经证监会上市公司并购重组审核委员会2014年第1次工作会议审核,未获通过。公司股票自2014年1月3日起复牌。(张玉洁)

## 光明乳业河南建生态奶牛场

光明乳业在奶源上的布局明显提速,继不久前在黑龙江投建奶牛场之后,光明乳业再度宣布4.5亿元的奶源投建计划。公司1月2日晚间公告称,公司下属控股子公司上海光明荷斯坦牧业有限公司拟在河南省安阳市滑县投资兴建生态示范奶牛场,项目投资约4.5亿元。

据公告,该项目选址在河南省安阳市滑县古古镇。建设用地约需1000亩,目标饲养规模10000头,拟于2014年开工建设,2015年竣工。项目建成后每年可产出优质鲜奶近6万吨。

光明乳业表示,项目的建设,有利于满足公司在河南地区对奶源数量和质量的需求,有利于树立光明乳业优质奶源品牌形象,有利于确保食品安全,提升产品市场竞争力,进而提高公司的盈利能力。(王锦)

## 盛屯矿业保理业务获批

盛屯矿业2日晚发布公告,公司与全资子公司厦门大有同盛有限公司共同投资设立的上海盛屯金属保理有限公司,已经取得上海浦东新区商务委员会的批准。近日,盛屯保理已经取得上海市工商浦东新区分局颁发的企业法人营业执照。

公告显示,盛屯保理注册资金为2亿元。其中,盛屯矿业出资1.9亿元,占比95%;厦门大有同盛出资1000万元,占5%股份。

公司表示,注册后,盛屯保理将进入实际运营阶段。如届时自贸区相关政策对开展金属保理业务更有利,盛屯保理将充分利用自贸区优惠政策。(张玉洁)

# 三胞集团收购南京国际金融中心 稳坐新街口半壁江山

## 发挥协同效应 打造“三胞广场”范本

李嘉诚继续瘦身内地物业,本土民企巨头则趁机扩张“增肥”。

李嘉诚旗下新加坡ARA资产管理公司近日出售其在南京新街口最繁华地段的物业——南京国际金融中心大厦(IFC),接盘方为江苏本地企业三胞集团。该交易目前交割基本完成。对于传闻中高达30亿元的交易总额,双方一直没有给出明确答案。

### 雄踞新街口半壁江山

在熙熙攘攘的新街口中心广场,孙中山先生铜像矗立正中,坐北朝南。“孙中山先生现在在新街口放眼望去,看到的都是三胞集团!”三胞集团董事长袁亚非说。

南京国际金融中心位于素有“中华第一商圈”美誉的新街口的西南角,总建筑面积约11.8万平方米,办公楼塔楼2.2万平方米,商铺裙楼2.8万平方米。其以220米的高度雄踞新街口,是新街口知名地标建筑之一。

国际金融中心大厦的开发商为招商地产,招商地产于2008年以16亿元的价格将其出售给ARA。ARA在2012年就曾计划将旗下南京国际金融中心大厦、大悦城、多美中心、南京新街口和上海盛邦国际大厦三个内地商业地产项目打包在新加坡上市,后因市场变化取消。

此次从ARA处接盘的三胞集团,目前控股宏图高科和南京新百两家公司,已拥有新街口东南方的南京新百、国际贸易中心和西南端的东方商城。此次交易完成后,三胞集团将新街口南沿线最显赫的物业一并纳入麾下,持有新街口超过一半的商业经营面积,坐拥新街口半壁江山。

“拿下国际金融中心大厦,主要是为了与新街口其他物业协调作战,发挥‘三胞系’商圈协同综合体效应”,三胞集团内部人士称,新百、东方商城和国际金融中心大厦这几家新街口最重要的物业都烙上了“三胞系”印记,收购国际金

融中心主要是考虑到产业协同,结合三胞集团现有商业,产生的增值可能会超过投资物业本身。

“去年三胞集团收购了新百旁边的国际贸易中心,国贸中心已经对南京新百形成协同效应。现在收购的国际金融中心与东方商城只有一墙之隔,收购完成后,两者之间的区隔将做重新规划,有利于两者的商业价值提升,未来与整个集团目前商业部分形成更大的协同效应,在新街口打造一个比较大的协同商圈。”三胞集团发言人邹行表示。

### “百城千县”打造三胞广场

三胞集团是一家以信息化为特征,以现代服务业为核心,集金融投资、商贸流通、文化传媒、信息服务、地产开发五大板块于一体的大型现代化企业集团,旗下独资及控股企业超过100家,员工总数超过3万人。2012年,集团总资产已突破300亿元,年销售额超480亿元。

三胞集团旗下拥有宏图高科和南京

新百两家公司,宏图高科的主营业务子公司宏图三胞是中国最大的专业IT零售和服务企业,曾以独创的“大规模、标准化、连锁直销”模式(WDM)开中国IT终端连锁零售之先河,近年来又通过直供供应链建设为主要内容的供应链管理创新树立业内典范,并依托连锁店、物流配送中心、红快服务、网上销售、全国客户服务中心等形式跨地域、立体化专业经营与服务网络,继续领跑业界。到2015年,宏图三胞自营连锁店面或达到6000家,年销售额800亿元。

南京新百是中国十大百货商店之一,长期盘踞新街口绝佳区位并领跑业界,具有独特、深厚的品牌影响力。除位于南京新街口核心区域的本部之外,南京新百旗下还有东方商城、芜湖新百等多家企业,年销售额达60多亿元。南京新百立足苏皖,面向全国,致力于打造服务工薪阶层的大众百货“新百MALL”、服务商务人士的中高端百货“东方商城”

两翼齐飞的民族百货品牌。到2015年,南京新百将在全国发展形成以150-200家三四级城市中心“新百MALL”为主体的百货连锁网络,实现销售收入450-500亿元。

三胞集团及其下属企业目前在新街口经营的业态包括百货大楼、办公楼及3C连锁等,此次收购完成之后业态将更加多元化。目前集团正围绕“大消费”概念进行大量的跨行业收购,对新街口现有产业做有机整合,意欲将新街口打造成“三胞广场”的范本。

2012年,三胞集团提出“百城千县”战略构想,开启新的跨越式发展的序幕。按照三胞集团“百城千县”发展规划,要在100个城市和1000个县级中心城市打造“三胞广场”商业综合体。综合体中集合餐饮、娱乐、商超、3C连锁及儿童教育等多种业态。预计“三胞广场”可提供50万就业岗位,覆盖5亿消费客户,实现5000亿年销售,带动上下游50000亿产

值增长,并行生出500万个就业机会,三胞集团发起成立的商圈网,在国内首家提出以实体商圈为基础的O2O电子商务模式,积极探索传统零售业与电子商务相结合的新模式,被商务部列为传统商业转型升级全国示范项目。商圈网以实体商圈为基础,为传统商家提供“线上”、“线下”相结合的电子商务平台,做“中国商圈电子商务技术与服务标准提供商”。

通过为消费者提供整合营销平台,为消费者提供精准消费导购服务,以及通过交易数据挖掘服务助推传统商户运营模式的转型,商圈网旨在促进传统零售行业在电商时代持续繁荣和健康发展。商圈网将用5年时间,再造一个千亿规模的“网上新街口”。

到2015年,三胞集团将力争进入世界500强,并实现年营业收入超1500亿、资产规模超800亿、年利税超100亿元。(丁菲)