

东部沿海企业居多 行业龙头频现

预披露企业“群英谱”揭示投资新热点

□本报记者 张玉洁

73家券商参与保荐和承销

广发证券招商证券并列居首

□本报记者 欧阳春香

IPO重新开闸,为券商2014年的业绩提升带来想象空间,也为券商竞争力差异化提供了一个窗口。截至6月26日,预披露企业总数增至563家。据同花顺iFind数据统计,为这563家企业担任保荐机构和承销商的券商共有73家。其中,广发证券和招商证券以保荐36家公司居所有保荐机构首位。

10家券商揽逾四成项目

据同花顺iFind数据统计,10家券商承揽了247家企业的IPO项目,占所有预披露企业的43.87%。广发证券和招商证券均以保荐36家公司居于首位。其中,广发证券所承揽项目拟募集资金总额约为147.01亿元,招商证券所承揽项目拟募资金总额约192.94亿元。国信证券揽下了33家公司,承揽15家公司以上的券商还有中信建投、中信证券、安信证券、华林证券、华泰联合、国金证券、齐鲁证券。

相比于IPO项目数量,募资金额是决定券商业绩的核心所在。业内人士介绍,承销费才是IPO项目中最大的收入,它按照募集到的资金金额的一定比例计算。在这10家券商中,中信建投所承揽项目以募资总额244.20亿元居首,仅中信建投承销的中影股份一家的募资金额就高达46.18亿元。中信证券所承揽项目以募集资金总额239.58亿元紧随其后。此外,国信证券所承揽项目募资总额228.44亿元,招商证券所承揽项目募资总额192.94亿元分列三四位。

随着发行制度改革,此次IPO赋予证券公司自主配售权,有利于提高机构客户粘性和市占率,赋予了证券公司更多的利益分配权,也为证券公司的投行业务带来了更多的增值服务收入。申银万国证券分析师指出,对于2014年全年IPO市场的总体额度,市场预期将达到2000亿元,对证券行业收入新增贡献达80亿—100亿元。随着IPO进程的加速,手握较多IPO资源的券商将获益较大,券商之间的分化也将加剧。

中小券商崭露头角

能够抢占IPO市场的,多为资本实力、投研实力、销售能力较强和投行项目数量较多的综合型大券商,保荐量前十的券商也多为大券商,如广发证券、招商证券、中信证券等。不过,一些企业项目资源丰富,在投行业务方面具有较大弹性的中小型券商也崭露头角。在保荐量居前的券商中,国金证券、华林证券、东方花旗证券等中小券商也引人注目。

华林证券此次保荐的企业有19家,募集资金总额97.85亿元,保荐了安徽口子酒业、北京高能时代等公司,其中宁波拓普集团股份有限公司一家募集资金达15.91亿元。国金证券也保荐了18家预披露企业,募集资金总额115.19亿元,其中成都富森美家居股份有限公司一家募集资金20.5亿元。

作为中外合资券商的东方花旗证券是由东方证券与花旗环球金融(亚洲)有限公司共同投资组建,此次共承揽了13家IPO预披露公司,募集资金总额56.40亿元。

同时,不少IPO巨头公司采取了联合保荐的形式。被称为“最大IPO”的中国核工业集团公司旗下中国核电电力股份有限公司,计划在首次公开募股中发售不超过36.51亿股新股,筹资至多162.5亿元,由瑞银证券和中信证券两家券商联合保荐。

而为国泰君安进行联合保荐的券商则多达3家,分别是中银证券、平安证券和华融证券,国泰君安拟发行15.25亿股。此外,还有拟募资18亿元的中國核建,由中信建投和信达证券保荐,第一创业证券由招商证券和第一创业摩根大通证券公司联合保荐。分析指出,IPO企业选择联合保荐,首先是希望增强上市公司材料的公信力;同时,两家券商分别承担发行承销任务,更能确保发行募资的成功。

直投业务也成为此次IPO开闸各大券商新的业绩增长点。在已过会项目中,中信证券直投子公司中信金石投资参与了天和防务和太平洋石英等公司。招商证券旗下招商资本投资参与了金贵银业。华泰证券非银金融行业首席分析师罗毅指出,按全年IPO数量450—550家的规模预计,中信的直投浮盈收入有望达到2—3亿元的规模,至少增厚全年业绩5%。券商直投公司参与了较多在会项目的股权投资,未来直投业务将成券商业绩的又一重要贡献点。

6月26日晚间,证监会发布第47批10家企业的预披露和预披露更新信息。其中,1家拟在上交所上市,4家拟在深交所中小板上市,5家拟在深交所创业板上市。加上此前披露的553家,目前已有563家企业发布了预披露或预披露更新信息。

按照相关规定,拟上市企业须在6月底前完成预披露,否则证监会将终止其审核,不再排队。预计最近几天尚未预披露的企业将进入最后申报冲刺期。



IC图片

广东企业最多

此前证监会宣布不再以股份发行数量来挂钩上市地点。在此项政策的平衡下,上交所重获青睐,甚至有部分企业在最后一刻“弃深转沪”。根据证监会统计的数据,目前拟在上交所上市的企业有248家,占比46%;拟在创业板上市的企业有181家,占比33%;拟在中小板上市的企业有117家,占比21%。

在地域分布方面,广东以101家

预披露企业总量位居地域分布排行榜第一;江苏以71家预披露企业的总量排名第二;浙江以70家预披露企业的总量排名第三,北京68家位居第四,上海42家位居第五。综合来看,新增的预披露企业绝大部分集中在东部沿海地区。

从行业分布上看,制造业、医疗医药行业、化工行业和信息设备制造及服务

行业公司数目排在前列。Wind数据显示,截至6月13日,根据证监会行业分类,有制造业企业23家,软件与应用系统企业19家,计算机、通信和其他电子设备制造业16家,医药企业16家。

在募投资金使用方面,大多数企业计划将资金主要用于新技术升级、新项目投产、收购资产以及补充公司运营资金、改善公司资产负债结构等。

行业龙头频现

除发行费用后,全部用于补充资本金,增加营运资金,发展主营业务。而具体用途则主要包括推动传统经纪业务向综合理财服务转型、提升投行业务承销能力、扩大资产管理业务规模。

中核集团旗下的中国核电电力股份有限公司计划发行不超过36.51亿股新股,约占发行后公司总股本的25%。公司拟筹集162.5亿元人民币,主要用于福建、浙江、海南和江苏省的核电项目。这些项目的总价值约为1519亿元人民币。

白银有色集团拟发行8亿至11亿股A股,募集资金30亿至45亿元,主要用于收购5家公司股权:白银红鹭矿业投资有限公司93.02%股权,同时收购白银红鹭矿业下属四家公司的股权。此外,募投资金还将用于下辖公司所属的16个建设项目。

除了业内巨无霸公司外,拟上市公

司中还有一些专注于独特细分业务,不乏稀缺题材。

东方时尚主营业务为机动车驾驶培训。其招股说明书显示,公司本次拟公开发行股数不超过5000万股,拟募集资金8.5亿元,主要用于湖北东方时尚驾驶培训基地等项目建设。公司近三年盈利能力持续上升,2011—2013年分别实现净利润1.5亿元、2.1亿元和2.9亿元。东方时尚有望成为“驾校第一股”。

另一家拟上市企业佳发安泰主要产品包括网上巡查、应急指挥、身份认证、作弊防控四大系统,以及为这四大系统提供功能支撑的考试考务管理与服务平台。受益于考场巡查系统的快速增长,佳发安泰三年间营收从8000多万跃升至超过2亿元,2013年每股收益为1.49元。公司拟发行股份1800万股,计划融资3.54亿元。

“潜伏”股东期待好收成

高科、高鸿股份等小股东。

华安证券的股东名单中,上市公司东方创业持有2.45亿股,占比8.68%;皖能电力持有2亿股,占比7.09%;江苏舜天、黄山旅游各持有1亿股,占比各为3.55%;此外,浙江东方、时代出版、华芳纺织均是大股东之一。

而华工科技的两家子公司武汉华工创投和江苏华工创投持股10.4%的富邦股份下周二申购。

其中部分公司持股成本非常低,东方创业所持2.45亿股华安证券初始投资金额为3.29亿元,皖能电力2亿股初始成本为2.45亿元,黄山旅游1亿股投资成本为1亿元。上海建工持有拟IPO公司东方证券1.34亿股股份,发行后持股占

2.53%。2013年报披露,公司所持东方证券股权最初投资成本为1.1亿元,期末账面值2.49亿元。

受此利好消息驱动,近期二级市场上,对拟IPO企业持股比例较高的部分公司股价也走出一波行情。会稽山预披露后,其二股东轻纺城股价连续两天量价齐增。

券商分析人士指出,部分上市公司参股成本很低,这些参股拟IPO企业的上市公司未来资产价值有望得到重估,那些持股比例和股权升值空间较大的公司值得关注。若这些上市公司所持股份处理成为可交易的金融资产,未来解禁后,上市公司可通过出售股份获取价差。

近千家PE

潜伏预披露公司

□本报记者 戴小河

随着IPO预披露涌现,潜伏其中的众多PE资本浮出水面。截至6月26日,在已预披露的563家企业中,潜伏了近千支PE基金,其中大部分于2010年前后入股。在斩获预披露项目最多的PE中,中信系、达晨系及九鼎系位居前三。从预披露企业所属行业来看,中信系偏爱传统及消费产业,达晨系的投资标的较为混杂,九鼎系则钟情于医药领域。

达晨系擅长整体作战

一家私募机构人士对本报记者表示,一些主流PE机构的投资手法通常是整体出击,一旦看中一个投资标的,母公司旗下的多支基金便集中投资。达晨系无疑是其中的代表,在预披露的企业中,达晨系共占据9席。

从预披露企业所属行业来看,达晨偏好机械制造、汽车零部件制造及清洁技术等行业。在预披露的拟上市公司中,达晨系共计有6家股权投资基金、两家投资公司(达晨财信及母公司达晨创投)合计参股了9家拟上市公司。公开资料显示,达晨创世、达晨盛世、达晨创恒、达晨创泰、达晨创瑞、达晨创富6支股权投资基金均由达晨创投管理。

达晨创世、达晨盛世成立于2010年3月,曾相继在开元仪器、兆日科技、硕贝德、东方精工等上市公司IPO之前双双入股。在此次预披露的拟上市公司中,上述两支基金延续“整体作战”风格,联合入股三家企业:2010年11月进驻鹏辉能源,分别持有321万股和279万股,占比为5.1%和4.43%;同时还入股金雷风电,各持有364和310万股,占比8.1%和6.9%;2011年2月入股国恩科技,所持股份分别为1.71%和1.49%。

此外,2011年6月,达晨创恒、达晨创泰、达晨创瑞三家股权投资基金联手进入两家拟上市公司。在天津利安隆新材料股份有限公司中,上述三家股权投资基金所占比例分别为4.91%、4.51%、4.48%;同年,三家股权投资基金扎堆进驻星光农机,分别出资3450万、3600万、2950万,持股比例分别为3.45%、3.60%、2.95%。

最为疯狂的投资案例多喜爱家纺属焉。早在2008年,达晨财信与达晨创投就同时入股多喜爱,目前达晨财信持股12.13%,达晨创投持股4.55%,分别位列第三、第四大股东。

九鼎系钟情医药行业

在预披露的公司中,九鼎系旗下11家股权投资基金合计参股了9家拟上市公司,其中近一半为医药公司,分别是方盛制药、广生堂药业、柳州医药及维力医疗。

这11支股权基金分散于五大地域,师出北京总部的有北京昆吾九鼎医药投资中心、北京含光九鼎投资中心、北京嘉佰九鼎投资中心,来自苏州的有苏州周原九鼎投资中心、苏州文景九鼎投资中心、苏州永乐九鼎投资中心、苏州金泽九鼎投资中心,还有厦门宇鑫九鼎投资管理中心、厦门盈泰九鼎股权投资合伙企业、厦门宝嘉九鼎投资管理中心和嘉兴泰泽九鼎投资中心。

2010年昆吾九鼎、苏州周原九鼎投资中心分别以9000万、6000万注资柳州医药与方盛制药。目前苏州周原九鼎持有柳州医药9.75%股权,昆吾九鼎持有方盛制药1226.47万股,占总股本达15%。次年9月,昆吾九鼎又杀入广生堂药业,持股1120万股,所占比例为20%,位列第二大股东。

在维力医疗一案中,九鼎系“一拥而上”,北京昆吾九鼎医药投资中心、苏州金泽九鼎投资中心等5家九鼎系股权投资基金联手出击,合计持股达20%。

此前于2014年1月挂牌新三板的贵州威门药业,九鼎投资也持股20.41%;此外,九鼎投资旗下的盈泰九鼎、河南九鼎、昆吾九鼎、金泽九鼎4只基金于2010年起先后进入邦和药业,持股比例分别为3.08%、3.08%、3.08%、0.72%,合计持股达9.49%,目前该药企已被上市公司上海莱士收购。

除了上述医药项目,在预披露的公司中,九鼎投资还投资爱迪尔珠宝、帝王洁具、富森美家居等非医药项目,其中投资额度较大的是帝王洁具。苏州文景九鼎投资中心、苏州永乐九鼎投资中心、北京含光九鼎投资中心联合入股,分别占股份比例为6%、5.1%、0.9%,合计占股比12%。

证券代码:600600 证券简称:青岛啤酒 编号:临2014-019

青岛啤酒股份有限公司

关于公司实际控制人、公司股东承诺履行进展情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

根据中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第4号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺履行》和中国证券监督管理委员会青岛证监局《关于做好辖区上市公司承诺履行工作的通知》的要求,青岛啤酒股份有限公司(“公司”)对公司实际控制人、股东、关联方以及上市公司承诺履行情况进行了专项检查,并进行了专项披露。具体内容及进展情况详见公司2014年2月15日、3月28日、4月30日、5月30日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的公告。

经本公司积极沟通、协调,现将相关承诺履行进展情况公告如下:

2014年6月26日,按公司控股股东青岛啤酒集团有限公司(“青啤集团”)通知,为使公司管理层与股东、公司之间利益更好的结合,并履行股改承诺及监管要求,青啤集团将根据有关法律法规的规定,于2020年6月底前推进上市公司提出管理层长期激励计划,经相关部门批准后,提交公司股东大会审议后实施。

特此公告。

青岛啤酒股份有限公司 董事会 2014年6月26日

股票代码:600436 股票简称:片仔癀 公告编号: 2014-036

漳州片仔癀药业股份有限公司

关于实际控制人、股东承诺履行情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

根据证监会《关于进一步做好上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行监管工作的通知》(上市一部函〔2014〕112号文)及《上市公司监管指引第4号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》(以下简称《上市公司监管指引第4号》)的要求,漳州片仔癀药业股份有限公司(以下简称“公司”、“本公司”)对公司实际控制人、股东尚未履行完毕的承诺事项进展公告如下:

承诺事项:股改承诺

承诺方:漳州片仔癀集团公司(现改制为“漳州市九龙江建设有限公司”)

承诺内容:漳州片仔癀集团公司将积极支持公司在股权分置改革完成后,启动管理层激励计划。

承诺时间及期限:2006年4月,长期

根据中国证监会《上市公司监管指引第4号》的要求,该承诺缺乏明确的履约时限,不

符合监管指引的要求,漳州市九龙江建设有限公司对此承诺事项进行整改。

承诺事项整改结果:因无法取得漳州市国资委的批准,漳州市九龙江建设有限公司无法履行上述承诺,无法对已有承诺做出规范,故向公司股东大会申请豁免履行其在股权分置改革中作出的启动管理层激励计划承诺。

2014年5月16日,公司2014年第二次临时股东大会审议通过《关于豁免履行管理层激励计划承诺的议案》,同意豁免漳州市九龙江建设有限公司在股权分置改革时作出的启动管理层激励计划的承诺。

漳州市九龙江建设有限公司不符合监管指引要求的承诺整改完毕。

截止本公告日,公司实际控制人、股东及本公司不存在不符合《上市公司监管指引第4号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》要求的承诺,不存在超期未履行承诺的情况。

特此公告。

漳州片仔癀药业股份有限公司董事会 2014年6月26日