

保险机构再掀举牌潮

正德人寿举牌两公司成险资新鳄

□本报记者 刘兴龙

在举牌中视传媒仅14个交易日之后,正德人寿又一次充当起了资本市场“野蛮人”的角色,此次的目标换成了东华科技。东华科技5月19日晚公告称,正德人寿通过二级市场增持,持有公司股份比例达到5.0224%。市场人士指出,保险机构的资金充沛,且资金配置需求旺盛,这成为了多家保险机构前仆后继举牌的内在动力。煤化工污水处理业务快速增长的东华科技,产能逐步释放的中炬高新,这些业绩优良、估值合理的二线蓝筹股正成为保险机构钟意的投资标的。

再掀举牌浪潮

根据东华科技公告,正德人寿通过证券交易系统买入公司股票达到5%以上,本次增持后,正德人寿持有公司股份22401637股,占总股本的5.0224%。东华科技表示,公司将继续关注正德人寿对公司股份的增持情况。

从公告内容来看,正德人寿举牌东华科技的建仓周期非常短,今年4月份就买入了1780.75万股,5月份又继续买入459.41万股,仅一个多月时间就迈过了举牌的红线。不仅如此,正德人寿的买入价格也非常集中:介于24.30元/股至26.00元/股之间。而5月19日东华科技股价收于26.66元/股,略高于正德人寿的持仓成本。

在此之前,正德人寿刚刚于4月底举牌了另一家A股公司——中视传媒。该机构在1月20日-4月27日期间累计增持中视传媒1657.51万股,占总股本的5.0012%。这是获得保监会展业资格“解禁”之后,正德人寿首次亮相资本市场。

正德人寿的掌门人是创立杉杉品牌的郑永刚。近些年,杉杉集团实施多元化发展战略,早已摆脱了服装品牌的传统印象,相继布局金融服务、城市综合体、贸易物流、园区开发等领域。

其实,保险机构举牌A股上市公司早已屡见不鲜,尤其是2014年以来曾几度引发市场关注。2014年12月至今,安邦保险先后入股了民生银行、招商银行、金地集团、金融街等四家行业龙头。2014年以来,生命人寿先后举牌中煤能源、金地集团、农产品,涉及采矿行业、房地产、专业连锁三大行业。

值得注意的是,保险机构资金充沛,投资风格格外凶猛。仅安邦系在二级市场增持



民生银行的投资额便超过了400亿元,生命人寿在2014年4月-6月期间就累计购买金地集团1.26亿股,一举坐上第一大股东的“头把交椅”。

进入2015年第二季度之后,保险机构举牌之风丝毫未歇,反而增加了很多新的成员。中炬高新4月份公告称,前海人寿已持有4000.25万股上市公司股份(占总股本的5.02%),由此触及举牌红线。大商股份披露的年报显示,安邦保险-传统保险产品持有公司4.999758%的股权,逼近举牌线。

资金充裕添举牌底气

相比于早已成名的安邦保险、生命人寿等机构,正德人寿可谓是资本市场的“新兵”,在化解了股权争夺的纠纷之后,正德人寿不仅扩充了资金规模,也加快了资本市场布局的步伐。

2014年9月,经过股东内部和解,郑永刚正式回归正德人寿,并担任董事长一职。为尽快恢复公司偿付能力,正德人寿先后进行

了三轮增资,注册资本从2014年9月的20亿元增资至目前的38亿元。与此同时,2014年12月24日,保监会官网发布通知,解除正德人寿部分监管措施,可恢复开展新保险业务和进行之前被禁止的股权、不动产投资。

刚刚获准开展股权投资业务不足半年,正德人寿就在A股市场接连举牌了中视传媒、东华科技,这种看似迅猛的投资方式背后有着巨大的资金配置需求。

翻阅正德人寿的2014年财报可以发现,该公司目前最主要的两款保险产品分别为正德龙盛两全保险(万能型)、正德龙旺两全保险(普通型),保费规模为448.725.50万元和319.219.40万元。不过,正德人寿的资产配置并不合理,定期存款高达84.05亿元,而交易性金融资产、可供出售金融资产分别只有25.56亿元和17.23亿元。上述数据显示,正德人寿大量的资金以银行存款的形式存在,没有发挥资产配置实现增值的功能,巨量的资金需要通过股权、不动产等形式进行对外投资。

与之类似的还有前海人寿,该公司2014

兰鹿特丹、阿姆斯特丹以及中国天津、青岛、上海、宁波和深圳等地为客户提供相关服务。

燃油油公司成立于2010年6月5日,是中国石化旗下以船供油为核心业务的专业化公司。公司自成立以来,充分发挥上中下游一体化的优势,加快网络布局和服务体系建设,经过5年的不懈努力,在国内船供油和海外船供

成长力医疗/健康APP”。

根据协议,双方将互为对方进行线上、线下品牌宣传与推广,提升品牌价值与影响力;互为对方提供线下业务推广信息与渠道,加速双方线下业务拓展,扩大线下业务市场份额。针对药品O2O闭环,富顿科技将利用“速递易”完成1公里30分钟送药上门。同时,双方将通过项目及其他合作方式,共同打造社区/小区生态区。

该项目总投资18.06亿元,具体实施项目包括:基于智慧城市的P2G互联网金融项目;基于智慧城市的网络消费贷平台;互联网金融大数据中心项目。项目建设期2年,部分平台产品6个月后可以上线试运营。此外,公司拟利用募集资金7亿元用于补充公司营运资金。

汉鼎股份表示,通过此次募投项目的建

年货币资金、定期存款分别为43.77亿元和15.80亿元,而以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为87.43亿元,长期股权投资为24.97亿元。虽然前海人寿的资产配置情况相比正德人寿合理,但依然有很大的对外投资空间。

正是内在的投资需求推动,安邦保险、生命人寿、正德人寿、前海人寿接连举牌A股公司,成为了众多机构投资者中的重要角色。

险资钟意二线蓝筹

在大肆买入金融、房地产等行业股票之后,今年二季度以来,保险机构的举牌对象有了明显的变化,更多的资金流向了业绩优良、估值合理的二线蓝筹股。

近些年,东华科技一直积极寻求污水处理“BOT”项目和拓展煤化工污水处理业务,持续做强做优环保产业。在订单方面,东华科技也出现了业务规模爆发式增长的趋势。5月19日,东华科技发布公告称,该公司与中国海洋石油总公司签订的《中国海油鄂尔多斯40亿标方/年煤制天然气项目设计服务合同》正式生效,合同金额为5790万元。前一天,东华科技披露,公司与新疆生产建设兵团天盈石油化工股份有限公司签订的《天盈公司30万吨/年乙二醇项目工程设计合同》正式生效。

被前海人寿举牌的中炬高新近两年的净利润均维持在2亿元左右。方正证券研究报告指出,随着中炬高新后续产能逐步释放,规模效应逐步提升,毛利率和净利润率还有显著提升空间。

需要指出的是,近期保险机构举牌的A股公司除了业绩稳定、估值合理之外,国企改革、一带一路等概念也成为了潜在炒作的概念。

东华科技在2014年年报中提及,“公司把握国家推出‘一带一路’战略的政策机遇,加强对国外市场的整体布局和已有市场的深度开发工作,进一步加大了‘走出去’力度”;2015年将“抢抓‘一带一路’等政策机遇,确保公司2015年度经营目标的实现”。

在被前海人寿大举增持的逼迫下,中炬高新发布公告称,股票于5月6日起连续停牌,公司第一大股东中山火炬集团在未来3个月内不排除通过二级市场购买、发行股份、资产注入、寻求一致行动人等方式,增持公司股权;也不排除策划重大资产重组、债务重组、业务重组和资产剥离等重大事项。

油两大核心业务市场占有率均超过30%以上,使中国石化船加油的品牌影响力在亚太地区显著提升。

BP是全球知名和领先的船用油料供应商,品牌影响力、市场份额、业务运营和管理经验等在全球船供油领域处于领先地位,在全球开展船供油业务已有多年历史,拥有完善的全球船供油网络。

三泰控股表示,此次合作有利于丰富“速递易”打造的社区便民平台的增值服务,提供更多数据流量变现渠道,增强公司盈利能力。未来,三泰控股与富顿科技将实现资源共享,优势互补,共同打造社区“最后100米”药品电商新模式,重构社区医疗健康服务流程,为用户提供从线上问诊到药品购买、在线支付、药品配送、健康档案存储及康复管理的完整O2O闭环。

设,公司将形成业务由传统的“智慧城市”订单承建商向基于智慧城市和互联网平台的一流综合服务商的发展转型;公司充分利用在参与智慧城市规划建设中所积累的经验和客户基础,积极拓展在互联网金融方面的新业务机会,最终形成以智慧城市为基础、互联网金融平台为核心、互联网生活服务为延伸的汉鼎生态系统。

512.54亿元,同比增长37%,跑赢行业 and 绝大部分公司;实现净利润35.4亿元,同比增长30%,利润增速高居行业前列。

业内人士指出,这得益于华夏幸福的产业新城业务模式。目前,华夏幸福投资运营的产业新城主要布局于京津冀、环上海和沈阳区域。该模式符合新兴城镇化的发展要求,能够发挥华夏幸福对资源的配置能力,有望继续给公司贡献收益。

■“新三板”动态

与百度合作
北教传媒打造学习平台

□本报记者 傅嘉

北教传媒(831299)5月19日在京召开发布会,宣布与百度“作业帮”签署合作协议,发挥双方优势,为学生打造“一体化”和“个性化”的学习平台。百度“作业帮”作为百度布局在线教育的重要一步,在解题库软件市场上一直处于绝对领先地位。其主打的“机器自动答疑”模式,随时解决不会的难题,大大提高学生们的学习效率。北教传媒通过此次合作,将推出产品书《课堂直播》。双方还将就一些学习方法的技术性研究达成一系列合作。

产品层面资源融合

根据北教传媒与百度“作业帮”达成的战略合作协议,北教传媒与百度公司将形成长期战略合作伙伴关系,北教传媒将优质教育内容资源授权百度“作业帮”应用程序使用,进行品牌展示及其他形式的资源互换,共同建立知识行业标准,促进双方发展共赢,合作期限3年。

中国证券报记者了解到,在产品层面,通过此次合作,北教传媒的内容优势和百度的“作业帮”的技术优势将充分结合。其中,北教传媒将其2015年以“互联网+”思维全新推出的“一本会说话的书”——线上线下实时视频讲解的系列丛书《课堂直播》上拥有的全部视频(共3万多个)授权百度“作业帮”使用。

《课堂直播》覆盖从小学三年级、初中到高中的全部年级和科目。该书的最大特色,在于以“知识点+例题”的形式进行展示,学生只要用手机扫描知识点或者例题旁的二维码,就能观看由来自北京四中、北师大附中、清华附中等名校的名师对此知识点或例题的讲解视频。今后,“作业帮”的用户也可以根据自己的需要,在“作业帮”App上免费观看这些名师讲解视频。

除了《课堂直播》的所有视频外,北教传媒旗下跨学网还会将其拥有的近一万个其他知识点、题目讲解视频(合作视频数目共计4万余个)一同授权给“作业帮”使用。百度“作业帮”的视频讲解功能是“作业帮”的一个重要功能模块,其负责人介绍说,学生们在“作业帮”上提出问题之后,往往会有更深入地掌握知识点的需要。视频功能就是为此而生,让学生们有更大的自主权,更好地掌握学习难点。此次合作对原有的视频库是一个有力补充,未来“作业帮”视频讲解部分基本可以覆盖所有学科的全部知识点。

后续更多技术合作

北教传媒总经理刘强表示,除了内容上的深度合作外,双方在技术上也打破了之前“条块分割”的壁垒。“对于百度‘作业帮’而言,技术优势是不言而喻的。背靠‘百度’IDL深度学习研究院,加上自身强大的技术团队,百度‘作业帮’在‘拍照识别答疑’方面一直遥遥领先,不管是速度还是准确率都处于业内领先地位。”

在本次合作中,百度“作业帮”将免费开放技术接口给北教传媒,北教传媒能够利用百度“作业帮”的“拍照识别答疑”技术,向平台用户提供服务,让技术在更大的范围内发挥作用,服务更多的学生。

刘强表示,中国几千年来一直采用的都是以教师为中心的课堂教学模式。在传统时代,这种模式摆脱了亲代教化子代“一对一”的方式,解放了生产力,同时满足了大部分学生的学习需求,在早期具有很强的进步意义。然而,它有一个显而易见的缺陷——忽略了学生的个体特征和自主性。很多老师反映,讲课的“度”很难把握,有的孩子成绩比较好,讲简单了浪费他们的时间,有的孩子成绩比较差,讲难了他们又听不懂。因此,有的学校将学生们分为“快慢班”,这虽然解决了一部分的问题,但却极大地伤害了“慢”班孩子的自尊心。况且,每个学生都是一个特殊的个体,“个性化”的需求不是“快慢班”的划分能够解决的。

“个性化”的需求和“一体化”教育之间的矛盾,本质上是“教育资源”的有限性造成的。而解决和颠覆之道,就在于互联网尤其是移动互联网。它们基因中自带的“碎片化”“随时性”等“无限”特征彻底解决了“教育资源量”的问题。“此次百度‘作业帮’和北教传媒跨学网的合作,正是对传统教育方式的颠覆。”刘强补充道。

长城动漫终止重大资产重组

□本报记者 傅嘉

长城动漫5月19日晚公告,鉴于目前条件尚不成熟,公司决定终止筹划本次重大事项。公司股票于2015年5月20日开市起复牌。

回溯公告,去年11月27日,当时还叫四川圣达的长城动漫抛出重大资产重组预案,公司拟通过支付现金的形式购买杭州长城、宏梦卡通、东方国龙、新娱兄弟、天芮经贸、宣诚科技共6家公司100%股权,并收购滁州创意园45.74%股权。同时,公司计划向控股股东长城集团等10名特定投资者发行股份募集不超过21.34亿元。

预案显示,公司拟并购资产分为动漫原创、平台运营、衍生品等三大业务类别。具体来看,杭州长城、宏梦卡通、东方国龙属于动漫原创类,新娱兄弟为平台运营类,其余三家企业为衍生品类。

今年1月初,长城动漫临时股东大会审议通过了购买7家公司股权的议案。

不过,市场当时就对该方案存疑,监管层也发函询问。不难发现,标的资产的盈利状况欠佳,去年前三季度,标的资产归属于母公司所有者净利润为9026.02万元,但扣非后仅为916.51万元。各标的企业的经营情况也大不同,如宏梦卡通、滁州创意园、新娱兄弟、杭州长城的净利润超1000万元,其他企业则处于微利甚至亏损。

中国石化与BP成立船用燃料油合资公司

□本报记者 汪珺

中国证券报记者5月19日从中国石化集团获悉,中国石化燃料油销售有限公司(以下简称“燃料油公司”)与BP在新加坡宣布,共同组建一家船用燃料油合资公司——BP中国石化船用燃料油合资公司,各占股50%。

联手富顿科技 三泰控股切入社区O2O医疗

□本报记者 欧阳春香

三泰控股5月19日晚公告称,公司与四川骏逸富顿科技有限公司签订战略合作框架协议,双方将致力于建立长期全面的战略合作伙伴关系,实现优势互补,共同推进社区O2O医疗健康行业发展。

富顿科技成立于2014年7月,是全国首家也是目前唯一一家采用音视频技术

为广大用户提供实时在线问诊、科学用药、健康咨询等服务的移动医疗平台公司,其开发的“微问诊”是一款利用移动互联网技术将智能硬件检测设备与私人医生服务相结合的健康服务类产品,可以随时随地监测健康指标,建立家庭健康档案云存储,成为全家的专属私人医生。“微问诊”移动医疗APP自成功上线以来,广受社会各界一致好评,荣获“2015最具

汉鼎股份拟定增24亿投建互联网金融平台

□本报记者 欧阳春香

汉鼎股份5月19日晚发布定增预案,公司拟以36.85元/股非公开发行不超过6512.89万股,募集资金总额不超过24亿元,拟全部用于基于智慧城市的互联网金融平台建设项目以及补充营运资金。公司股票5月20日复牌。

公司控股股东和董事长吴艳拟认购10

亿元;方德智联拟认购7亿元;和达投资拟认购3亿元;奥鑫控股、雄健投资均拟认购2亿元,且锁定期均为36个月。发行完成后,王麒诚、吴艳直接和间接持有公司总股本的49.17%,本次发行不会导致公司控制权发生变化。

根据方案,公司拟投入募集资金17亿元用于基于智慧城市的互联网金融平台。

岛市特别是北戴河新区打造成为国际医疗健康休闲目的地、环渤海科技研发中心、首都经济圈海岸中央商务中心、首都滨海大学城、国际现代服务业合作示范区、北方沿海美丽中国样板区,建设生态人文海岸、智慧产业创意新城。

秦皇岛市政府则承诺,将委托区域内所新产生收入的地方留成部分(即扣除上缴中央、河北省级部分后的收入)按照约定比例支

付给华夏幸福,作为垫付的投资成本及投资回报的资金来源。

华夏幸福称,该协议的签署是公司继昌黎园区后在环渤海经济圈的新布局,为公司与秦皇岛市人民政府的后续具体合作奠定了坚实的基础,也为公司统一开发该区域,综合平衡投资与收益开拓了条件。

在宏观经济增长趋缓、房地产行业景气下滑的2014年,华夏幸福共完成销售额

产业新城模式再扩张 华夏幸福将开发北戴河新区

□本报记者 汪珺

华夏幸福5月19日晚公告,公司当日与河北秦皇岛市人民政府签署战略意向协议,就秦皇岛市约定区域的开发建设运营达成战略意向协议。秦皇岛市人民政府将委托华夏幸福,优先就北戴河新区约定区域启动全面开发建设合作。

根据协议,华夏幸福将投入资金,将秦皇