

围绕60美元/桶打响“争夺战”

油价涨跌左右油气资产博弈

□本报记者 汪珺

近一个月来,国际油价围绕60美元/桶的价格打响了“争夺战”。油价后市走势陡生分歧,也令油气行业公司的神经绷得更紧。油价低位徘徊,一方面令手握高成本油气资产的公司担忧“钱景”;另一方面,也给觊觎上游资产已久的资本开启了收购窗口期,增加了谈判的筹码。

业内人士认为,油价后市谨慎乐观。长期看,恢复到100美元/桶不甚乐观。面对低价油气资产的诱惑,企业需精心判断油价走势,合理选择并购时机和并购资产;而对已有高成本油气资产在手的公司,此时较佳的策略还是收缩成本,等待冬天的过去。

高成本项目面临转让

半年内油价“腰斩”,无疑令开发成本较高的油气项目面临盈利前景不明的困扰,不少项目处于被股东转让或者停产的境地。

北京产权交易所信息显示,山东海右石化集团有限公司和山东恒祥化工有限公司拟以7.36亿元、联合转让所持陕西欧赛利新能源开发有限公司100%股权。这家新能源公司的主业即为在陕西开发油页岩项目。

无独有偶,山东昌华集团也欲将其子公司拥有的加拿大阿尔伯塔省卡尔加里油田项目通过产权交易所进行融资转让。尽管该油田项目每天出油约500桶左右,并拥有页岩油气储量价值57.21亿美元,但不断下跌的油价影响了该项目的开发前景,大股东也萌生退意。

曾豪掷数十亿元开发油页岩项目的上市公司辽宁成大也正在遭遇“低油价危机”。公司近日公告,由于国际油价下跌,无法覆盖生产运营成本,决定近期停止公司页岩油开发生产平台——成大弘晟的生产运营活动。公司称,由于油价持续低位,成大弘晟2014年亏损44524万元,2015年第一季度亏损9678万元。为最大限度降低亏损,公司决定停产。5月27日,公司再发公告,除停产止损,还首次提出“寻求出售成大弘晟股权或资产”。

值得注意的是,除了成大弘晟的桦甸页岩油项目外,辽宁成大还在2013年通过定向增发、



新华社图片

斥巨资在新疆开发油页岩项目。今年初,辽宁成大发布风险提示公告,由于油价下跌,该项目将处于微利甚至亏损的情况。尽管在5月27日的公告中,公司表示,新疆宝明油页岩项目对页岩油价格波动的承受能力优于桦甸油页岩项目,但业内人士认为,短期内难见反弹的油价仍将为新疆宝明项目的前景蒙上阴影。

海外收购窗口期渐显

另一方面,低迷的油价也为企业出海并购打开了较好的窗口期。自去年下半年以来,中国企业出海收购油气资产的案例频频见诸于报端,且民企扮演了重要角色。

5月30日,新潮实业公告,拟非公开发行股票约2.35亿股,购买浙江舜宝100%股权,从而获得浙江舜宝位于美国德克萨斯州Crosby郡的Permian盆地的油田资产。该油气资产为海外成熟油气资产,已证实储量2445.62万桶,拥有资质完备的外包服务供应商和销售客户资源,周边运输管线和配套设施齐全。新潮实业同时拟以每股10.19元价格配套融资21亿元,其中13亿元用于油田开发项目,包括勘探井部署及水平开发井建设。这也意味着,本来以房地产和电缆

为主营的新潮实业进军油气开发业务战略得到落地。

今年4月完成中天能源借壳重组、由百货零售业变身成为能源企业的长百集团5月20日公告,拟与产业并购基金共同出资设立公司,并购加拿大油气田资产,长百集团出资额不超过1000万美元(约合6200万元人民币)。长百集团表示,本次拟收购的加拿大油气田资产对于公司的长期发展具有重要战略意义,尽管此次并购公司出资额偏低,但根据该项目运营情况,当其发展潜力显现,公司不排除进一步收购权益的可能性。

从房地产业变身能源企业以来,洲际油气便频频开展海外油气收购。2014年,洲际油气以5.25亿美元收购马腾石油公司95%股权,是迄今为止中国民营企业对哈萨克斯坦油气领域投资规模最大的项目。今年年初,洲际油气又以3.5亿美元的价格通过在哈萨克斯坦证券交易所公开交易方式购买KoZhan公司(克山公司)100%股份。此外,公司2014年牵手能源领域的私募股权投资基金“第一储备”,在北美、中亚和中国境内开展投融资、新技术应用、基金运营等合作。

公司董事长姜亮近日在接受媒体采访时称,虽然国际油价下跌,对以石油开采为主要业务的

457亿元资产置入

分众传媒借壳宏达新材回归A股

□本报记者 王锦

停牌半年多之后,分众传媒借壳宏达新材回归A股的神秘面纱终于揭开。宏达新材6月2日晚间披露重组方案,拟置入分众传媒100%股权,置入资产价值经交易各方协商后确定为457亿元。

资产重组三步走

因筹划重大资产重组事项,宏达新材自2014年12月10日开市起停牌至今,期间公司曾公告过拟购买分众多媒体技术(上海)有限公司100%股权的消息,此次重组方案则详细揭开了分众传媒借壳宏达新材回归A股的路径。

根据宏达新材公告,本次重大资产重组方案包括“资产置换”、“发行股份并支付现金购买资产”及“募集配套资金”三个部分。

首先,宏达新材以截至评估基准日全部资

产及负债与分众传媒100%股权的等值部分进行置换。为简化交易手续,宏达新材直接将全部资产及负债交割予江苏伟伦投资管理有限公司或其指定方,伟伦投资应向本次交易对方或其指定方支付对价。

据公告,置出资产价格确定为87960万元,置入资产价格确定为457亿元。

上述置入资产与置出资产之间的差额部分,由宏达新材向分众传媒全体股东发行股份及支付现金购买。其中,向FMCH支付现金493024.40万元购买差额部分的11%,向除FMCH之外的分众传媒所有股东发行股份购买差额部分的89%。本次发行价格为7.33元/股,发行股份总数约为54.42亿股。

此外,还将以不低于9.08元/股的价格向不超过10名特定对象发行股份,数量不超过55066.08万股,配套资金扣除本次重组中介费用及相关税费后将用于支付本次交易中的现金

对价,若仍有剩余则用于补充流动资金。

江南春成实际控制人

宏达新材表示,通过本次交易,上市公司将原有盈利能力较弱、未来发展前景不明朗的有机硅业务置出,同时注入盈利能力较强,发展前景广阔的生活圈媒体业务,实现上市公司主营业务的转型,从根本上改善公司的经营状况,提高公司的资产质量,增强公司的盈利能力和可持续发展能力。

本次交易构成借壳上市。交易完成后,Media Management(HK)将持有宏达新材24.77%股份,成为控股股东,江南春将成为公司实际控制人。

根据重组方案披露,分众传媒构建了国内最大的城市生活圈媒体网络,正致力于成为国内领先的LBS集团。分众传媒2012年度至2014年度营业收入分别为61.72亿元、66.75亿元、

74.97亿元,净利润分别为13.26亿元、20.77亿元、24.17亿元。

公告称,通过本次交易,分众传媒将实现与A股资本市场的对接,进一步推动分众传媒的战略布局及业务发展。借助资本市场平台,分众传媒将进一步拓宽融资渠道,提升品牌影响力,并借助资本市场的并购整合功能为后续发展提供推动力。

本次交易对方承诺,标的资产在2015年度、2016年度、2017年度实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别不低于295810.02万元、342162.64万元、392295.01万元。

公司表示,交易完成后,上市公司将立足现有的媒体资源网络,致力于成为中国领先的LBS和O2O精准媒体互动平台;向上打造云端大数据,向下落实O2O互动,把分众打造成为真正的由云端控制屏端、屏端与终端互动的LBS和O2O精准媒体互动平台。

欢瑞世纪入主*ST星美 资产注入开始启动

6月2日,一场决定*ST星美未来命运的股东大会在重庆如期召开,本次股东会审议的议案是关于公司控股股东变更承诺事项,最终表决结果该议案获得高票通过。该议案的通过也意味着控制权变更及未来注入资产的前提条件得以实现。*ST星美公告,将从6月3日开始启动重大资产重组程序。

根据公告,欢瑞世纪(天津)资产管理等三家公司斥资7亿元收购*ST星美控股股东上海鑫以持有的*ST星美全部1.06亿股股份,占*ST星美股权比例25.84%。收购完成后,天津欢瑞将成为*ST星美控股股东。由于上海鑫以之前承诺向*ST星美注入资产,因此由新股东作为新的承诺主体是股权转让和未来重大资产重组的前提必要条件。

根据承诺,天津欢瑞及其实际控制人陈援在取得上市公司的控制权后,将把欢瑞世纪影视传媒的股份注入上市公司。资料显示,欢瑞世纪是国内未上市影视公司中规模排名前列的影视文化企业之一,下属包括影视剧、演艺经纪、游戏、音乐等业务板块。欢瑞世纪2012年度和2013年度实现收入分别为2.58亿元和2亿元,实现归属于母公司净利润分别为8384.80万元和5125.41万元,预计2015年实现归属于母公司净利润2亿元左右。

欢瑞世纪董事长陈援表示,将把欢瑞世纪的影视、游戏等多个业务板块全部注入上市公司,基本实现欢瑞世纪整体上市,未来欢瑞世纪将打造多链条泛娱乐平台。(周渝)

欢瑞世纪董事长陈援表示,将把欢瑞世纪的影视、游戏等多个业务板块全部注入上市公司,基本实现欢瑞世纪整体上市,未来欢瑞世纪将打造多链条泛娱乐平台。(周渝)

针对公司高管违规减持 五粮液称不涉及内幕交易

五粮液6月2日晚间公告称,公司收到深圳证券交易所公司管理部《关于对宜宾五粮液股份有限公司的监管函》及四川证监局《关于高管减持股票相关事项的关注函》。

公司表示,2015年4月22日,公司副总经理叶伟泉股票账户以27.92元/股减持公司股票1.6万股,减持行为系由其家属操作所致。4月29日,公司披露2015年第一季度报告。叶伟泉上述减持行为违反了相关规定。公司知悉此事后,及时了解相关情况,并责成其进行深刻书面检讨。5月19日,叶伟泉专程到四川证监局说明相关情况。

公司表示,叶伟泉于4月22日减持股票时未提前获悉公司2015年第一季度报告的相关财务数据,且交易时点无影响公司股价波动的敏感信息,不属于利用内幕信息进行交易。(张玉洁)

收购研控自动化股权 拓邦股份布局工业4.0领域

拓邦股份6月2日晚间公告,拟非公开发行不超过3226万股,募集不超过59750万元,用于收购研控自动化项目、拓邦意园(运营中心)建设项目和补充流动资金。其中,收购研控自动化项目系此次定增收购亮点,预示公司开始进军工业4.0。

公告显示,将使用募集资金6750万元收购研控自动化25%股权,并使用募集资金18000万元对研控自动化进行增资,认购研控自动化新增出资额560万元,股权转让及增资完成后,公司持有研控自动化55%股权。研控自动化2014年的营收达8870万元,净利润1498万元。

研控自动化专注于为智能装备制造制造业提供运动控制技术、产品及解决方案,提升工业制造业的自动化和智能化水平,产品涵盖运动控制的主要领域,包括运动控制器、步进驱动系统、伺服驱动系统三大类、近百种产品。(谢卫国)

克明面业 拟募资12亿元加码主业

克明面业6月2日晚间披露定增预案,拟以41.48元/股的价格向不超过10名特定对象非公开发行不超过2892.97万股,募集资金约12亿元,用于四个项目建设。

募集资金主要用于“年产37.5万吨挂面生产线项目”、“年产20万吨小麦粉项目”、“面粉自动输送及智能烤房研发改造项目”与“营销网络及品牌建设项目”,拟投入募集资金分别为6.55亿元、2亿元、1.15亿元和2.3亿元。

公司称,前述挂面生产线项目可新增挂面生产能力37.5万吨,使公司挂面生产能力达到59.04万吨,进一步巩固和扩大公司在挂面市场的影响力,保障未来市场销售需求。通过“年产20万吨小麦粉生产线项目”,公司产业链向上延伸进入面粉行业及其附属产业,有利于保证公司原料供应和成本控制。

据介绍,2013年我国挂面产量为580万吨左右,按照年均约5%的增长速度估算,到2025年市场容量将达到1000万吨,人均年消费量为8公斤。近年来我国挂面行业集中度逐步提升,但相比发展成熟的方便面行业,挂面行业集中度仍具备提升空间。

克明面业表示,公司将继续坚持以中高端挂面为主业,未来三年销量预计年增长率25%左右,2017年将达到57.34万吨。此次非公开发行股票募集资金建设项目有助于实现公司规模跨越发展,摆脱产能瓶颈对公司快速发展的制约。(王锦)

隆基股份拟扩大单晶组件产能

□本报记者 戴小河

隆基股份6月2日晚间公告称,为了大力推广高效单晶组件的生产与应用,公司全资子公司乐叶光伏科技有限公司拟在衢州市绿色产业集聚区投资6.1亿元建设1GW高效单晶组件项目。

业内人士预计,单晶电池将引领高效光伏市场,今年以来越来越多的太阳能电池厂商宣布扩大单晶组件产能。

扩大单晶产能

随着单晶竞争力优势明朗化,单晶组件在光伏发电领域的应用已得到认可,越来越多的

光伏制造企业布局单晶市场。

根据公告,该项目拟选址于浙江省衢州市绿色产业集聚区内,由乐叶光伏作为主体投资方,项目建设期为7个月。经公司初步测算,该项目预计总投资6.1亿元,达产后每年实现营业收入33.33亿元、净利润1.24亿元。

公司表示,全球晶硅光伏电站约有七成使用多晶硅,三成使用单晶硅,且单晶使用主要集中在美国、日本等少数国家,在国内应用并不广泛。随着隆基单晶硅片品质提升、成本下降,有望打开国内单晶组件市场。公司以自建高效光伏电站为起点,并获得一些巨头的认可。

2015年2月,隆基股份与华为签署备忘录开

展智能化电站建设,3月与特变电工签署合作协议。公司近日又宣布,已成为中民投组件项目中候选人,中标金额4亿元左右,与通威集团签署合作协议,共同开发“渔光互补”应用市场。

业内人士认为,单晶硅片属于高门槛制造业,公司通过产业链深耕细作,已形成一定优势。国内单晶普及时机成熟,而成本和规模成为隆基股份的核心优势。

市场空间逐渐打开

5月29日,全球最大的太阳能多晶硅片制造商协鑫集团宣布,在中卫市投资10GW单晶项目,主流太阳能电池厂商SolarWorld、松下、晶

本优势,充分发挥和信贷P2P平台和网贷优势,打造服务强大、资产安全的互联网金融服务平台。

跨界并购动作频频

近期盛达矿业跨界并购动作频频。4月21日,盛达矿业公告,拟以现金8000万元对百合在线进行增资扩股,百合在线原股东田范江、钱江用境外平移资产作价入股,增资价格为3.6183元/股,百合在线此次增资规模为14.83亿元,增资后盛达矿业占总股本的5.13%。盛达矿业表示,参股百合在线是公司参与互联网的一次新尝试,旨在增强公司的互联网意识,把握好“互

澳也纷纷布局单晶市场。太阳能电池厂商晶澳太阳能最近表示,在2015年将其P型单晶硅太阳能电池(PERCiUM)从2014年的80MW提高到400MW。单晶电池组件市场空间逐渐打开。

专家表示,光伏市场对高效单晶电池的需求越来越明确。单晶硅产品成本下降仍有潜力,海外需求稳定增长,分布式有望带动国内光伏市场启动,至2018年,单晶硅、多晶硅占比将各达50%。

隆基股份2014年11月收购浙江乐叶光伏科技有限公司85%股权,形成了多晶硅-硅片-组件-电站的全产业链布局。而单晶相比多晶而言,技术门槛要高很多,工艺沉淀与成本控制是核心。

联网+”时代。

据了解,百合在线经营的百合网是中国著名的互联网婚恋服务商,目前拥有约1亿网上注册用户和遍布全国数十个城市100多家婚恋服务实体机构,拥有较高的行业知名度。

公告显示,百合在线计划将增资款用于投资于张家港百合,并促使张家港百合将原境外VIE模式改制为符合国内上市标准的内资结构,促进公司业务发展。

有券商分析师指出,盛达矿业围绕互联网+的一系列收购,一方面有望为公司带来投资收益,同时也为公司围绕互联网的转型提供了想象空间。

□本报记者 张玉洁

盛达矿业6月2日晚间公告称,拟投资合计2.75亿元,通过对和信电商、和信金融进行股权收购并增资扩股的形式,收购P2P互联网金融服务平台“和信贷”。公司股票6月3日复牌。

控股P2P平台

公告显示,公司此次对外投资总额为27501万元,其中股权转让款为20001万元;增资款为7500万元。此次交易完成后,公司持有和信电商8937万股,持股比例为55%;持有和信金融1785万股,持股比例为55%,成为和信电商、和信金

融的控股股东。

据介绍,和信贷互联网金融服务平台主要为中小微企业提供投融资信息咨询服务,采用自营O2O模式,依托互联网、大数据风控、云征信等技术建立了完整的互联网金融O2O闭环。截至2014年末,和信贷借款待收余额约为7.1亿元,2014年度服务费收入约为9000万元,净利润约为1680万元。目前和信贷平台是中国小额信贷联盟的会员。

盛达矿业表示,看好和信贷平台在业务模式和互联网金融产品的创新,公司控股和信贷后,将深度挖掘供应链金融的价值和潜力。本次交易完成后,和信贷将利用上市公司品牌和资