

参与定向增发

上市公司热衷掘金股权投资

□本报记者 于萍

上市公司参股其他不同行业的上市公司,通常会被认为是“不务正业”。尽管如此,从今年中报披露的数据看,仍有512家公司涉足交叉持股。这其中,参与上市公司定向增发获得股份的途径之一。随着券商上市潮和创投业不断发展,持有金融股权和创投公司股权也成为很多上市公司股权投资的新出路。

雅戈尔参与定增最为活跃

沪深两市,雅戈尔堪称最为典型的投资型公司。统计显示,今年以来,雅戈尔共认购了10家公司的非公开发行股份,累计投资金额高达56.16亿元。

沧州明珠

大股东部分股份拟无偿转让

□本报记者 王锦

沧州明珠 002108 公告,日前,公司收到公司第一大股东河北沧州东塑集团股份有限公司通知:为促进东塑集团长期持续稳健发展,激励业务骨干和核心技术人员,其第一大股东、公司实际控制人于桂亭决定从2011年1月1日开始,陆续将自己持有东塑集团股份

的20%在未来无偿进行转让。

截至目前,东塑集团总股本108,870,000股,于桂亭持有43,481,800股,占其总股本的39.94%。转让完成后,于桂亭持有东塑集团34,785,440股,占其总股本的31.95%,仍是东塑集团的第一大股东,公司实际控制人 东塑集团目前持有公司68,785,316股,占公司总股本的41.04%。

开滦股份

与承钢集团合建焦化项目

□本报记者 王颖春

开滦股份 600997 公告称,公司拟联合承德钢铁集团有限公司,以承钢集团现有已建成投产的焦化厂一期工程 2座4.3米顶装焦炉 和在建焦化二期工程 2座6米顶装焦炉 为基础,共同投资组建 承德中滦煤化工有限公司”。合资公司的注册资本为77800万元。其中,公司以现金出资39678万元,持股比例为51%;承钢集团以一期工程的实物资

产、土地使用权及二期工程在建工程的净资产出资38122万元,持股比例为49%,合资公司的财务和会计报表合并到公司。

承钢集团焦化项目一期工程生产能力为60万吨/年;二期工程到2010年底将建成投产,届时将形成110万吨生产能力。由合资公司在条件成熟时建设三期焦化项目 预计产能为210万吨/年。其中,三期项目全部完成后,承钢集团焦化项目总产能规模可达380万吨/年。

莱宝高科拟清仓宇顺电子

莱宝高科 002106 公告,为集中资金发展公司业务,同时使公司投资收益得到体现,经审议,董事会同意并授权公司管理层通过证券市场择机出售所持宇顺电子 002289 200万股股票。截至2010年12月17日,公司

持有宇顺电子股份200万股,占该公司股份总数2.72%,该等股份已于2010年12月3日解除限售可上市流通。

12月20日,宇顺电子收盘价35.89元,莱宝高科所持200万股市值已达7178万元。(王锦)

西南合成

处置土地收益1.8亿元

西南合成 000788 公告,12月17日,公司出售寸滩土地使用权应分得的土地款额已全部划至公司银行账户,预计土地处置收益约1.8亿元,将对本年度业绩产生重大影响。

根据公司《关于出售寸滩土地使用权的议案》及《关于搬迁补偿金分割协议的议案》,西南合成医药集团有限公司与重庆市国土资源管理局签订了《土地使用权交还协议书》。上述土地已由重庆

市国土资源管理部门予以挂牌出让,出让价款总计70737万元。

按照规定,上述出让价款扣除相关税费后,依据公司与合成集团签署的《搬迁补偿金分割协议》,公司应分得出让价款38442.14万元(土地评估值为27479.09万元)。

此外,公司董事会审议通过处置寸滩厂区拟报废资产的议案,寸滩厂区拟报废资产 包括房屋建筑物、构筑物、不可搬迁设备等 评估价值为2464.23万元。(少林)

福建水泥

7.88%股份转给南方水泥

福建水泥 600802 公告称,公司第二大股东中国建筑材料集团有限公司于12月17日与其下属公司南方水泥有限公司签订了《关于福建水泥股份有限公司股权转让协议》,中国建材集团拟将其持有的福建水泥的30,090,951股股份(占公司总股份的7.88%)协议转让给南方水泥,转让价格为7.5元/股,转让总价款为2.26亿元。

本次股权转让后,中国建材集团将不再直接持有福建水泥股份。中国建材集团为国务院国

有资产监督管理委员会管理的中央企业,南方水泥为中国建材股份有限公司 中国建材集团合计持有其44.11%股权 拥有80%权益的控股子公司。本次股权转让尚需取得国务院国有资产监督管理委员会的批准。

分析人士认为,由于南方水泥是中国建材集团在香港的上市公司中国建材的子公司,此次转让属于中国建材集团将旗下资产进行梳理,此举不排除是中国建材集团为将其部分资产注入中国建材铺路。(邢佰英)

公司收入中,投资收益占据着重要席位。正是由此,大盘变化也加剧了公司业绩的波动性。公司前三季度投资收益为6.85亿元,较去年同期下降了31.65%,主要是由于处置交易性金融资产、可供出售金融资产获得的投资收益较上年同期减少。

不过,从今年参加上市公司定向增发的账面收益来看,截至12月20日收盘,公司认购的10家公司共计3.53亿股市值达到67.86亿元,账面收益达到11.59亿元。

除了雅戈尔外,外运发展 600270 也于12月10日公告,公司以自有资金认购了京东方 A 000725)非公开发行的A股共计1亿股,认购价格为3.03元/股,共计3.03亿元。截至12月20日收盘,京东方A股价为3.37元。

股东博弈告一段落

S*ST天发股改未获通过

□本报记者 赵浩

在12月20日召开的S*ST天发(000670)股东大会上,公司股改方案被股东大会否决。这也标志着公司流通股股东与非流通股股东之间的激烈博弈暂时告一段落。

在流通股股东的表决情况中,同意股东人数2335人,代表30046239股,占参加本次会议流通股股东所持表决权总数的35.9299%;反对股东人数1848人,代表53503113股,占参加本次会议流通股股东所持表决权总数的63.9801%;弃权股东人数15人,代表75230股,占参加本

金融、创投受追捧

今年以来,券商概念和创投概念均受到了市场的追捧,这也带动了上市公司参股券商等金融股和创投公司的热情。统计显示,目前共有63家上市公司持有创投公司股权。这其中包括广电传媒 000917、同方股份 600100 等。通过持有创投公司股权进而直接投资未上市公司,并在上市后赚取股价溢价成为这些公司的投资思路。

在屡次出售拓维信息 002261 股份后,电广传媒12月15日公告称,公司自11月11日至12月14日通过深交所竞价交易系统出售拓维信息111.75万股,均价为43.38元/股;通过大宗交易系统出售70万股,均价为41.90元/股。预计扣除

成本和相关交易税费后获得的所得税前投资净收益约为5000万元,占公司最近一期经审计净利润的169.95%。

除了淘金创投外,不少上市公司也热衷于参股券商等金融公司股权。已经持有广发证券、宏源证券和国泰君安不少股权的华茂股份 000850 于11月29日公告称,公司拟以总额不超过8亿元,投资参与广发证券2010年非公开发行,发行价格不低于27.41元/股。

友阿股份 002277 于12月6日也公告称,公司中标长沙银行定向增发股票,获配股数为3202.18万股,认购价款为9926.77万元。截至此次定向增发结束,友阿股份一共持有长沙银行股份为1.37亿股,持股比例为7.57%。

次会议流通股股东所持表决权总数的0.0899%。

对于不到两年间的第二次股改再次被否决的结果,公司人士表示,非流通股股东将继续支持上市公司发展,努力使公司早日恢复上市。现场参与会议的流通股股东则意见不一,部分流通股股东认为公司股改方案毫无诚意,希望舜元投资及金马控股退出上市公司;也有部分股东认为公司做了很多努力,但选择的时机不太好,希望公司在好的时机拿出更好的股改方案。

根据公司股改方案,S*ST天发本次股改以送股、资产赠与和资本

公积定向转增三种对价方式相结合,相当于流通股股东每10股获得2.05股对价安排,对应非流通股股东每10股送出3.02股,流通股股东每10股增加2.87股;同时承诺,如果本次股改在2010年12月31日前完成,赠与资产成都路泰2010年、2011年、2012年净利润均不低于1500万元。如未能实现,则由公司控股股东舜元投资向股份追送实施公告中确定的股权登记日登记在册的所有无限售条件的股东同比例追加送股,追送比例为每10股流通股获送0.65股,即控股股东每10股送出1.421股。

中国西电5亿元控股济变股份

中国西电 601179 公告称,公司以现金5亿元认购济南变压器集团股份有限公司新发行股份12531.33万股,本次发行后济变股份总股本变为23043.531万股,公司持股比例为54.38%。

目前,济变股份总股本为10512.201万股,第一大股东济南市

国资委持有4966.50万股,占总股本的47.25%;其他16家法人持股9.07%,以及数名自然人持股43.68%。济变股份2009年底资产总额104920万元,股东权益33673万元,营业收入62109万元,利润总额6059万元。

目前济变股份在济南工业园区建设的现代化新厂已投入使用,可

生产750kV级及以下高电压大容量变压器、绿色节能环保型变压器(非晶合金变压器)、干式变压器、铁路牵引变压器以及为风电设施配套的变压器等产品。各类变压器生产能力可达到每年5000万千伏安,全部投产预计可实现年销售收入约30亿元。(王颖春)

中国人寿16亿元增资财险公司

中国人寿 601628 公告称,公司拟和中国人寿保险(集团)公司向中国人寿财产保险股份有限公司进行增资,其中公司拟出资16亿元。财险公司目前注册资本为

40亿元,中国人寿保险(集团)公司出资24亿元,占60%,中国人寿出资16亿元,占40%。此次增资,中国人寿和中国人寿保险(集团)公司计划向财险公司增资40亿元,前

者拟出资16亿元,后者拟出资24亿元。增资后财险公司注册资本金将达到80亿元,中国人寿和中国人寿保险(集团)公司已持股比例保持不变。(王颖春)

东华软件二股东减持套现1.32亿元

东华软件 002065 公告,2010年12月20日,公司接到第二大股东薛向东书面通知,自1月19日披露股份减持公告之后,薛向东通过深圳证券交易所交易系统累计减持公司股份4,

460,360股,占总股本的1.047%。

其中,薛向东9月8日-11月10日通过竞价交易减持4,059,860股,占总股本的0.953%,12月17日通过竞价交易减持400,500股,占总股本的

■记者观察

风电零部件证券化加速

□本报记者 王颖春

继10月19日风电塔筒行业龙头之一的泰胜风能成功登陆创业板后,国内另一家塔筒龙头——天顺风能也将于12月22日正式接受申购。笔者认为,随着华锐风电上市,国内风电整机业务证券化进程已基本完成。目前,众多已经进入或者正准备进入风电零部件制造行业的PE已经潜伏多时,未来一段时间内,该行业证券化的大幕正被创投们高昂的投资激情开启。

根据公司公告,此次天顺风能将以24.90元的价格公开发行5200万股A股股票,实际募集资金数量将近13亿元,超募近5亿元。如果发行成功,这无疑将给那些排队的投资者们再打上一支强心剂。

“我们看好风电零部件制造业。”12月17日,石景山万达铂尔曼大饭店,由合众资本主办的 2010第三届中国清洁技术产业投融资峰会”

上,众多PE向记者表达了类似观点。据记者了解到,目前,已有多家投资公司涉足该领域。其中,德同资本已经涉足一家风电叶片企业;圆基环保正在与一家齿轮箱制造企业商谈;联想投资参与了一家叶片变桨系统企业的投资。潜伏背后,是投资者对该行业未来发展前景的看好,他们认为,未来海上风电、低风速风电以及海外市场的开发,将是近5年零部件制造企业的有力保障。

根据上海、江苏、浙江、山东和福建提出的海上风电发展规划,以上五省2015年装机将达到1020万千瓦。经过持续多年的开发,目前陆上一二类风场开发增速已趋势平缓,业内人士认为,由于距离消纳中心更近,并网问题更容易解决,未来内省份三四类风资源区的低风速风场将成为各大电力集团投资的第三波热点。

除此之外,受国际金融危机的影响,美国风电开发的主要问题是资源、

没资金。经过5年多的发展,我国风电设备质量基本经受住了实际运行的检验,目前已经具备了大规模进军海外市场的基础。各个龙头企业早已为自己的海外战略设置了具体目标:华锐风电声称,“十二五”期间国际销售份额要达到30%,金风科技更是早早将3台风机立在美国本土,为大规模进入美国市场做准备。

基于以上三点因素,投资风电零部件制造企业的PE们对他们的投资充满信心。在他们看来,整机制造投资市场已被基本瓜分殆尽,尚能由PE随意进入的风电设备企业,非零部件制造莫属。未来国内主流风机的单机容量将以2.5兆瓦以上的大型机组为主,随着整机单位千瓦造价接近4000元,零部件制造企业只有靠规模化来支撑自己在激烈竞争的市场环境下存活,这便需要大量的资金作为后盾,上市融资便成为企业的不二选择,在这种情况下,引入机构投资者便成为一种双赢的选择。

新湖中宝再推股票期权激励

□本报记者 林茜

新湖中宝(600208)公告,继12月3日第一期股权激励方案行权后,公司将再次启动新一期的股权激励计划,拟向激励对象定向发行29985万股公司股票,占激励计划签署时公司股本总额50.76亿股的5.91%。

根据计划,在激励计划有效期内,授予人可按照预先确定的行权价格6.25元和行权条件购买1股公司股票。本次主要行权条件为:在激励计划有效期内,以2010年净利润为基数,2011年、2012年、2013年扣除非经常性损益前利润分别为15.6亿元、23亿元和35亿元。2011年至2013年,各年扣非前净资产收益率不低于12%、扣非前净资产收益率不低于10%。中信证券研报指出,公司锁定6.25元/股的行权价格,显示了公司对未来成长的信心。

新湖中宝整体上市以来,走上了一条快速做优做强做大的道路,很大程度上得益于股票期权等资本市场工具的运用。2007年,公司推出第一期股权激励计划,通过实施股权激励计划,帮助管理层平衡短期目标与长期目标,吸引与保留了优秀管理人才和业务骨干。从2007年-2009年,公司经营规模和经营业绩保持逐年稳定增长,净利润年均复合增长率达到66%,总资产和净资产复合增长率也达到45.8%和29.6%。

两公司因重大事项停牌

□本报记者 李少林

胜利股份 000407 公告,公司因重大事项待公告,经申请,公司股票自2010年12月21日开市时起停牌,自相关事项披露后复牌。

金螳螂 002081 公告,公司正在筹划非公开发行股票事宜,经申请,公司股票自2010年12月21日开市起停牌。公司将不迟于2010年12月28日公告该事项,同时申请股票复牌。

星河生物全年业绩预增1倍

□本报记者 李少林

星河生物 600143 今日公告,预计2010年度营业收入为1.6亿-1.7亿元,同比增长67%至78%。归属上市公司股东的净利润全年预计为4000万至4500万元,同比增长97%至121%。

公司本年度营业收入及净利润较上年度大幅增长,主要是今年韶关子公司生产基地产能改造扩充,清溪分公司生产基地新建投产,公司产能释放增加了产量;产量增加摊薄了固定成本,使得利润大幅增长。

江西水泥收到4232万元分红

□本报记者 李少林

江西水泥 000789 公告,公司收到南方水泥有限公司4232.22万元分红,全部计入公司2010年收益。江西水泥参股南方水泥,持股比例为4%。

公司财务部估算2010年利润预计增长在120%至150%之间。而子公司转让持有的江西闪亮制药有限公司25%股权工作程序还在办理中,无法在当期确认收益,预计要到2011年一季度完成后才能确认收益。

金风科技在美国中标供电项目

□本报记者 王锦

金风科技 002202 公告,公司在美国的全资子公司TianRun Shady Oaks, LLC在美国市场成功中标电价并签署长期电价购买协议。

此次招标方为美国伊利诺伊州最大的电力公司之一Commonwealth Edison Company。按照长期电价购买协议,位于美国伊利诺伊州的Shady Oaks风电场将自2012年起供应为期20年的电力,本次中标在公司国际市场战略进程上具有重要意义。

Shady Oaks风电场位于美国伊利诺伊州,TianRun Shady Oaks,LLC将负责Shady Oaks风电场的投资、建设(包括设备采购),该风电项目规划总装机容量不超过120兆瓦,采用公司1.5MW直驱永磁风力发电机组。Shady Oaks风电场将于2011年开工建设,2012年投入运营。

海立美达拟登陆中小板

□本报记者 康书伟

青岛海立美达股份有限公司21日刊登招股意向书,公司拟首次公开发行2500万股A股,占发行后总股本的25%,公司将在深交所中小企板上市。

海立美达是国内较大、综合实力较强的家电零部件供应商,已与海尔、海信、科龙、日立、三菱、LG、三星、惠而浦、扎努西、威灵、上汽通用五菱等国内外知名的家电企业及汽车企业建立了良好、稳定的合作关系。公司营业收入2009年度较2007年度增长了88.12%,资产总额2009年末较2007年末增长了140.37%。根据中国锻压协会统计,公司2007年度、2008年度和2009年度连续三年销售收入在国内冲压、钣金行业排名第二位,连续三年在家用电器零部件钣金生产领域排名第一位。

公司此次募集资金计划投入“精密冲压件生产项目”和“防干扰高效直流变频电动机生产项目”,募投项目的顺利实施将有效扩大公司的生产规模,进一步优化公司的产品结构,提升核心竞争力,给公司带来新的利润增长点。