

长江通信、光迅科技、烽火通信齐停牌

武汉邮科院拟牵头打造光通信集团

□本报记者 向勇

邮科院整合三公司

2月6日烽火通信(600498)、光迅科技(002281)、长江通信(600345)同时停牌。分析人士指出,此次停牌为武汉邮电科学研究院打造光通信集团的战略构想启动。据公告,长江通信预计2月13日复牌,烽火通信预计停牌之日起5个工作日复牌,而光迅科技将在披露相关公告后复牌,停牌时间不长并相差无几,或表明本次停牌所谋划的事项已经有了一定的基础。

同时,武汉市有关方面在2月2日启动武汉控股(600168)的重组程序之后,随之启动了长江通信的重组程序,结合武商联旗下上市公司武汉中商(000785)和中百集团(000759)的重大资产重组,此举被解读为武汉国资控股系公司

进入融资平台整合时期。

让和资产重组事项。

市场分析人士认为,上述事件,首先是武汉邮科院打造光通信帝国的战略构想开始启动。武汉邮科院未来战略构想为:旗下产品线形成光纤光缆、光元器件、通信设备三驾马车,分别对应长江通信、光迅科技、烽火通信。其路径为:光纤光缆方面,武汉邮科院收拢武汉长飞控股,与烽火通信现有的光纤光缆业务合并,并注入到长江通信;光元器件部分,实现WTD与光迅科技合并;通信设备方面,光纤光缆业务从烽火通信中剥离后,将武汉虹信等武邮院剩余资产注入烽火通信。

2011年9月19日,武汉邮科院将其旗下光迅科技和烽火通信的股权全部无偿划转给新成立的武邮烽火科技有限公司。2012年2月

1日,两公司股权过户登记手续办理完毕。实际上,此次武汉邮科院资产转让,不但包括光迅科技、烽火通信两家上市公司,同时也包括电信器件有限公司(WTD)、武汉虹信通信技术有限责任公司等其他非上市公司优质资产,为后续重组解决了科研院所的某些不便之处。

长江通信存后续重组预期

光迅科技和烽火通信分属央企,近年来一直属于央企整合题材。若如市场猜想,武汉国资控股的长江通信转让其核心的光纤光缆业务后,下一步将去向何处?

行业分析人士表示,湖北省和武汉市正在推进和落实与央企战略合作,长江通信有其“舍”,必然有其“得”。结合武汉控股数日前启动的重组事项,长江通信本次停牌恐怕不仅是股权转让,后续的重

组预期十分强烈。坊间有消息称,长江通信卖空通信资产后,将会腾出“壳”给一大型央企集团。

某券商投行人士告诉中国证券报记者,武汉国资系控股公司已经到了不得不“有所为”的时候了。武商联旗下商业上市公司屡被举牌,目前正在进入武汉中商和中百集团的重大资产重组。而在2011年的武汉市金融工作会上,武汉市市长唐良智明确表示了对武汉控股和长江通信上市多年不融资的不满。

此外,武汉国资系控股公司加紧重组整合的一个现实压力和动力是,武汉市城建系统资金非常紧缺,需要借助资本市场进行融资。据武汉媒体报道,今年武汉市城建计划投资647.5亿元,其中水务基础设施建设计划投资近91亿元。

前脚包销后脚卖
宏源证券减持5%天山股份

□本报记者 李香才

宏源证券(000562)、天山股份(000877)7日同时发布公告称,宏源证券2月3日至6日通过深圳证券交易所的集中交易系统减持其在天山股份公开增发中包销的股份,累计减持2444.73万股,达到天山股份总股本的5%,减持价格区间为20.69元/股-21.29元/股。

此次减持后,宏源证券仍持有天山股份3237.16万股,占其总股本的6.62%,仍为天山股份二股东。宏源证券称,未来12个月内将根据法律法规的规定及市场状况决定是否继续处置其拥有的天山股份的权益股份。

据了解,天山股份原计划增

发不超过1.2亿股,发行价格为20.64元/股,募集资金总额不超过24.77亿元。1月19日其公布的增发结果显示,实际增发1亿股,募集资金20.64亿元,二者较之前的计划均有缩水。由于天山股份增发遇冷,主承销商宏源证券无奈自掏腰包11.72亿元包销5681.89万股发行余股,占本次发行总量的56.82%,宏源证券也因此一跃成为天山股份二股东。

天山股份此次增发部分股份上市日期为2月3日,由于此次发行的股份没有持有期限制,刚刚上市宏源证券就迫不及待地减持,看来是着实不想当这个二股东。而按减持区间均价和此次增发价计算,宏源证券此次减持约获利855.65万元。

海思科拟每10股派6元

□本报记者 张怡

海思科(002653)发布的2011年年报显示,公司实现营业收入6.04亿元,同比增长3.93%;实现净利润3.12亿元,同比增长2.14%;基本每股收益0.87元。同时,公司拟以A股发行上市后总股本4.00亿股为基数,向全

体股东每10股派发现金红利6元(含税)。

公司表示,报告期内,公司以市场为导向的处方药新产品创新仿制为核心,进一步优化、完善了现有研发体系,申请药品生产注册批件两个,申请重点发明专利20项,并加强了市场拓展和质量管

芜湖港:

淮南矿业承诺继续注入铁路资产

□本报记者 李若馨

芜湖港(600575)控股股东淮南矿业(集团)有限责任公司近日表示,确定将芜湖港作为淮南矿业物流业务的整合平台,支持芜湖港实现物流产业做大做强。淮南矿业或淮南矿业下属企业将不从事与芜湖港或其下属企业生产经营相同或类似的经营性业务,避免与芜湖港同业竞争。

淮南矿业表示,鉴于此前注入芜湖港的淮矿铁路运输有限责任公司主要从事煤炭的铁路运输服务,其运营的铁路专用线主要铺设于淮南潘谢矿区内,作为矿区煤矿建设项目建设工程的铁路专用线建设工程,需由淮南矿业作为建设单位向主管部门申请项目立项并实施建设。

因此,关于目前正在建设的潘集接口改扩建工程和已经由芜湖港托管的平圩直运项目以及将来可能建设的与煤矿建设相匹配的铁路运输相关的其

他工程项目,淮南矿业承诺在该等铁路专用线建设项目建设、竣工验收且具备运营条件之日起30日内,淮南矿业将向芜湖港和铁运公司发出通知,由芜湖港根据其自身条件以及该项目的经营效益分析情况,选择通过自有资金、配股、增发或其他合法方式收购该等铁路专用线建设项目建设相关资产。

如上述铁路专用线建设项目由于投入运营时间短,经营业绩较差,则自上述铁路专用线建设项目建设之日起12个月内,由芜湖港自行选择通过托管、租赁等合法方式将该等资产交由芜湖港或铁运公司经营管理;如上述铁路专用线建设项目建设项目实现盈利或芜湖港决定对上述铁路专用线建设项目建设实施收购,则自上述铁

东北证券:

定增募资40亿元拓展业务

□本报记者 李香才

让,吉林信托认购股份36个月内不得转让。

东北证券(000686)公布定向增发预案,公司拟向包括公司第一大股东亚泰集团和第二大股东吉林信托在内的不超过10名特定投资者非公开发行新股数量不超过3.4亿股。发行价格不低于11.79元/股,低于停牌前东北证券收盘价13.13元/股。

募集资金总额不超过40亿元,拟全部用于增加公司资本金,扩充业务范围,优化业务结构,扩大业务规模,提高公司竞争力。

公告显示,亚泰集团拟出资不少于10亿元且不超过12.28亿元认购本次非公开发行股份,吉林信托拟出资3.5亿元认购本次非公开发行股份,二者均以现金方式认购。亚泰集团认购股份自发行结束之日起60个月内不得转

让,计划将募集资金中的一部分用于增加证券承销与保荐业务规模,扩大证券承销与保荐业务,做强、做大证券承销与保荐业务。公司还将根据公司证券资产管理业务的发展需求,将部分募集资金用于扩大证券资产管理业务规模,以提高公司中间业务收入。

诺普信“四折价”推股权激励

□本报记者 张怡

诺普信(002215)公告,公司拟向263名激励对象授予1100万股限制性股票,授予数量占已发行股本总额的3.108%。限制性股票的授予价格仅为每股4.10元;而从股价上看,2月2日和3日诺普信股价两度触及涨停板,3日报收9.55元/股。

激励对象包括公司董事会成员、中高级管理人员和核心技术及业务骨干人员,有效期为自限制性股票授予日起的60个月。首次授予992万股,占本次计划授予的限制性股票股权总量的90.182%,预留部分为108万股,占本计划授予的限制性股票股

总量的9.818%。在公司2011年净利润不低于8000万元的情况下,限制性股权的三次解锁条件分别为:2013年度-2015年度加权平均净资产收益率分别不低于8%、9%和10%,净利润相比2011年度增长分别不低于60%、100%、150%。

1月10日,诺普信刚刚下调了2011年全年业绩预期,将净利润增幅从-10%至20%,下调为-30%至-10%,预计净利润为7620万元至9800万元。公司表示,受全球金融危机及天气因素影响,2011年国内农药市场持续低迷、需求疲软;而同时公司营销战略和品牌整合战略投入的费用较大。

阳光电源拟10转6至8股 盘中瞬间上涨11%

□本报记者 张怡

午收盘前,公司的股价1分钟内放量翻红,变化幅度近11%。

阳光电源(300274)公告,公司拟以2011年12月31日公司总股本1.79亿股为基数,以资本公积向全体股东每10股转增6-8股,现金分配方案待定。而在2月6日中

公司拟进行分配扩股本。此前公司发布的业绩预告显示,预计2011年将实现净利润1.7亿元至1.76亿元,同比增长14.84%至18.89%。公司表示,2011年公司克服了欧洲国家光伏政策调整导致外销收入大幅下降的不利因素,加大力度开拓国内市场,内销收入大幅度增长,从总体上使得主营业务持续的增长;此外,公司产品价格较去年同期有所下降,但成本也有所降低,使得毛利率有一定幅度下降,但仍维持在较高水平。

2月6日,阳光电源股价上涨4.32%,报收26.34元/股。从分时走势可以看出,该股上午收盘价为25.03元,下跌0.79%;下午13:00开盘后,前两笔成交便使股价在1分钟内陡然翻红并拉升至27.78元涨停价位,瞬间振幅达10.99%。

护航重组后用脚投票 舟基集团大手笔抛售渤海租赁

□本报记者 李若馨

券上海源深路证券营业部席位自2011年12月23日起,共计5个交易日抛售渤海租赁共计1700万股,共计套现1.52亿元。中国证券报记者查阅了渤海租赁的股东名单发现,有能力做出1700万股抛售的只有舟基集团一家股东。截至2011年三季度末,舟基集团尚持有渤海租赁3300万股。而此番减持之后,舟基集团的持股将下降至1600万股。

另外,舟基集团在大宗交易平台上的几笔抛售都有不小的折

价幅度。相比当日收盘价2月6日的抛售折价率为8.81%,而舟基集团对渤海租赁单日的最大抛售发生于2011年12月23日,当时减持折价率高达12.96%。

值得一提的是,舟基集团此番

退出渤海租赁的时间点掌握的格

外精准,选择了自渤海租赁引发争

议的重大资产购买方案股东大会

通过后的第五个交易日开始减持。

这笔交易最终在2011年12月

16日的股东大会上获得通过。由

于关联股东的回避,各项议案分

别获得1.24亿股的同意、201万股的反对,以及14.99万股弃权。从

投票结果来看,舟基集团显然是放开了这一重大资产收购。

而正当上述方案于2011年年末收到中国证监会出具的《渤海租赁股份有限公司重大资产重组报告书》的行政许可申请受理通知书,等待证监会审批的同时,舟基集团选择了大比例减持。放行重组方案后又选择撤离,有市场人士表示,看不懂舟基集团究竟是否真正看好渤海租赁的重组。而舟基集团的减持似乎也算是一种“后知后觉”的用脚投票吧。

朗玛信息重启发行定价22.44元/股

网下获机构8倍认购

□本报记者 林皓

中,网下发行268万股,占本次发

行数量的20.00%;网上发行数量

为1072万股。

基于前次询价失败的经历,为更好地适应市场,朗玛信息及主承销商宏源证券根据市场预期调整公司估值。最终多方协商确定本次发行价格为22.44元/股。按照2010年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以发行前总股本计算,此价格对应的市盈率为25.50倍,按照发行后总股本计算,对应的市盈率为34倍。

资料显示,今年1月朗玛信息第一次发行时,主承销商宏源证券在对朗玛信息的建议询价区间为34.58-40.97元,对应2010年的市盈率为50.11-59.38倍。按照价格下

限34.58元/股来计算,本次22.44元/股的发行价较前次发行折价35%。

经过充分的沟通,机构对现

在的价格已经认可。”李毅文介

绍,公司与机构进行的“一对一”

的推介会仅有10场,“一对多”

的推介会仅有6.7场。

根据公告,此次初步询价报

价不低于发行价格的所有有效报

价对应的累计拟申购数量之和为

2211万股,为本次网下发行股数的8.25倍。若发行成功,发行人募

集资金总额为30,069.60万元。

定价更趋市场化

经过第一次发行失利,朗玛信息与八菱科技均主动下调发行价,并与参与申购的机构进行充

分沟通。一位投行人士指出,随着新股发行市场化改革的深入推进,今后,一级市场将逐步由卖方市场转向买方市场,新股的定价也将更趋于市场化。

朗玛信息本次初步询价所有询价对象报价的加权平均值与中位值分别为19.78元和20.00元;参与本次初步询价的基金公司报价的加权平均值与中位值分别为20.46元和21.90元。22.44元/股的发行价格高于上述四个数值的最高值,与主承销商出具的《投资价值研究报告》估值区间的下限一致。

在目前的A股市场上,朗玛信息、二六三、乐视网和顺网科技等4家公司与朗玛信息所属的行业相近,因此这些公司的估值具有可比性。

以2010年每股收益及截至2012年2月3日的收盘价计算,拓维信息、二六三、乐视网和顺网科技4家公司的市盈率分别为36.92倍、37.28倍、82.44倍和55.44倍。朗玛信息本次发行价格22.44元/股对应2010年每股收益的市盈率为34倍,低于可比上市公司2010年的平均市盈率水平。

资料显示,朗玛信息主营业务为社区性语音增值业务,通过将互联网社区理念与语音相结合并首创应用于通信网络,为用户提供社交休闲娱乐等语音增值服务。公司于2011年10月过会,首次发行时,由于投资者对于市场信心不足及企业与投资者沟通不充分等原因,导致最终提供有效申报的询价机构不足,公司被迫中止发行。

诺普信“四折价”推股权激励

□本报记者 张怡

总量的9.818%。

在公司2011年净利润不低于8000万元的情况下,限制性股权的三次解锁条件分别为:2013年度-2015年度加权平均净资产收益率分别不低于8%、9%和10%,净利润相比2011年度增长分别不低于60%、100%、150%。

1月10日,诺普信刚刚下调了2011年全年业绩预期,将净利润增幅从-10%至20%,下调为-30%至-10%,预计净利润为7620万元至9800万元。公司表示,受全球金融危机及天气因素影响,2011年国内农药市场持续低迷、需求疲软;而同时公司营销战略和品牌整合战略投入的费用较大。