

# 交通银行拟A+H定增募资566亿

## 财政部出资105亿 三家烟草公司参与

□本报记者 高改芳 上海报道

交通银行(601328)发布公告宣布,关于非公开发行股票15日审议通过,交通银行董事会A股和H股方案的决议。交行本次非公开发行融资总额约人民币566亿元,将用于补充公司资本金,提高核心资本充足率。资本来源包括财政部、三家烟草公司等。

### 向大股东配售

根据方案,交通银行此次拟向境内特定投资者以定价方式发行A股和H股股票,其中,发行A股股票65.42亿股,发行价格为4.55元/股;发行H股股票58.35亿股,发行价格为5.63港元/股。募集资金总额约人民币566亿元,扣除相关发行费用后全部用于补充核心资本。

根据公告,交通银行此次非公开发行A股的发行对象为中华人民共和国财政部、全国社会保障基金理事会、平安资产管理有限责任公

司、中国第一汽车集团公司、上海海烟投资管理有限公司、中国烟草总公司浙江省公司及云南红塔集团有限公司等7名特定投资者;非公开发行H股的发行对象为财政部、香港上海汇丰银行有限公司、社保基金、Best Investment Corporation、中国人寿保险(海外)股份有限公司、中国人寿资产管理股份有限公司、新华人寿保险股份有限公司等特定投资者,并由中信证券融资(香港)有限公司作为配售代理进行包销H股其余股份。

其中,财政部出资人民币150亿元,认购25.3亿股A股和7.59亿股H股,持有交通银行股份的比例从26.52%略增至26.53%;汇丰银行出资133亿港元,认购23.56亿股H股,持有交通银行股份的比例维持19.03%不变;社保基金出资人民币150亿元,认购18.78亿股A股和14.06亿股H股,持有交通银行股份的比例从11.36%增至13.88%。

交行方面表示,考虑到交行三大股东、财政部、社保基金和汇

丰银行一向对其长期发展给予大力支持,通过在两地向特定投资者进行定向配售,由大股东出资解决二级市场缺口,既能在较短的时间内筹集到大规模的资金,及时补充资本实力,尽快推动各项业务的稳定快速发展。

### 补充核心资本

对于此次再融资的原因,交行方面指出,2011年以来,银监会新资本管理办法对风险加权资产和资本的认定,以及最低资本充足率提出了更高的要求。截至2011年9月末,交行核心资本充足率为9.24%,随着监管要求的提高,交行面临补充核心资本的迫切需要。

根据监管要求,非公开发行价格不得低于上年度经审计的每股净资产,定价基准日前20个交易日均价90%,以及定价基准日前5个交易日均价,以及定价基准日当日收盘价孰高值的80%。考虑到市场接受程度和兼顾股东利益平衡

的角度出发,此次交行两地发行价格的定价机制基本一致,均采用人民币4.55元与当地市场价基准日前20个交易日均价9折孰高值。交行前日停牌前报价4.87元。

交行表示,此次交行发行价格高于2011年末每股净资产,并且较近期市价折让较小,因此对交行业绩摊薄影响较小。根据相关规定,交通银行A股发行对象认购的此次非公开发行的A股股票自发行结束之日起36个月内不得

转让。H股发行对象承诺,其认购的本次非公开发行的H股股票,自发行结束之日起3个月内不转让。交行表示,此次发行方案尚需提请股东大会审议,并报请中国证监会、中国证监会等监管机构核准。据交行方面介绍,两地监管机构初步对本次发行A+H定向增发方案首次同时通过境内资本市场向少数投资者定向募集的方式,对市场冲击最小。

## 汇丰:入股交行巩固在华地位

□本报记者 杨博

汇丰控股有限公司15日发表声明称,汇丰控股全资拥有的香港上海汇丰银行有限公司已同意认购交通银行新发行H股,此次认购将以汇丰集团内部资源现金支付,完成认购后汇丰在交行的持股比例将不会低于现有的

19.03%。汇丰控股行政总裁欧智华表示,保持在交行的持股量可巩固汇丰作为中国内地领先外资银行的地位,同时可以配合集团向增长较快市场投放资本的策略。汇丰控股表示,该集团参与此次交行股份私人配售还需取得交行独立股东的批准。

## 减持+借款”A股罕见 华丽家族股东“股转债”支持公司 地产公司现曲线融资方式

□本报记者 李香才

华丽家族(600503)公告,3月15日公司部分董事和高管以7元/股的价格通过上海证券交易所大宗交易系统转让公司无限售条件流通股共计4856.59万股,累计套现3.4亿元。有意思的是,减持后上述董事和高管将向公司提供2.5亿元借款以支持公司业务拓展,这种支持方式实属少见。

分析人士认为,目前,资本市场对房地产公司的股权融资仍未开闸,银行的债权融资又收得很紧,主营房地产的华丽家族,其股东离奇上演“股转债”,或许是地产业上市公司的新一种融资方式。

公告显示,减持人分别为公司董事、总裁曾志锋,董事、副总裁狄自中和董事陈志坚,减持价格均为7元/股,而15日当天公司股价最低为7.13元/股,减持价格低于股价,三方减持可谓步步让利。上述董事、高管在递交的持股变动通知中表明,本次减持后,上述三位董事、高管将向公司提供2.5亿元人民币的借款,借款利

率不高于银行同期同档利率,以支持公司在房地产及其他新业务的拓展。

减持华丽家族的并非只有其高管,公司实际控制人王伟林和刘雅娟夫妇自去年以来通过刘雅娟上海南江(集团)有限公司和哲哲投资有限公司累计减持公司股份2.4亿股,累计套现金额超过25亿元。公开资料显示,哲哲投资有限公司持有华丽家族股份原为华丽家族大股东上海南江(集团)有限责任公司持有,今年2月中旬上海南江(集团)有限责任公司完成存续分立,分为上海南江(集团)有限公司和哲哲投资有限公司。实施分立存续后的南江集团持有公司2.76亿股无限售流通股,占公司总股本的24.24%;新设企业哲哲投资持有公司2.26亿股无限售流通股,占公司总股本的19.83%。哲哲投资的股权结构为王伟林和刘雅娟分别持有90%和10%的股份,二者为夫妇关系。而二人同为南江集团股东,持股比例同样为90%和10%,这也意味着王伟林为华丽家族实际控制人。

### 交通部暂停收费公路上市

## 吉林高速注资承诺难如期兑现

□本报记者 李香才

由于交通运输部暂停受理收费公路资产上市审批事项,吉林高速(601518)大股东的注资承诺将无法如期兑现。

公司公告称,公司于2012年3月14日收到公司控股股东吉林省高速公路集团有限公司对《关于函询公司控股股东履行相关承诺事项的进展情况》的复函。复函称,为落实吉高集团于2012年3月19日前将优质高速公路资产注入吉林高速的承诺,吉高集团已协调吉林省交通运输厅向交通运输部提交了相关申请,根据交通运输部关于吉林高速公路股份有限公司资产注入问题的复函文件精神,交通运输部暂停受理收费公路资产上市审批事项。因此,原资产注入承诺已无法如期兑现。为继续履行注资承诺,吉高集团就相关事宜已向吉林省交通运

输厅作了详细汇报,并提请吉林省交通运输厅报请吉林省政府研究落实注资相关事宜。

据了解,去年6月交通运输部、国家发改委和财政部等五部门联合下发通知,决定从6月20日起,在全国范围内开展为期一年的收费公路专项清理工作,纠正各种违规收费行为。期间暂停审批收费公路资产上市融资和境外企业收购国有收费公路资产。这也意味着,吉高集团的注资计划很可能要等到今年5月31日之后方能继续推进。

2010年3月,东北高速一分为二,分拆成龙江交通(601188)和吉林高速重新上市。吉高集团当时承诺,在两年内择机将其拥有的高速公路等优质资产注入吉林高速,拟注入资产为长营高速公路、长春绕城高速公路南端和长平一级公路等高速公路资产,并已取得吉林省人民政府批准。

### 解决关联交易

## 中国建筑18亿收购新疆建工

□本报记者 李香才

中国建筑(601668)公告,公司拟通过协议转让方式,以18.19亿元的交易对价现金收购公司控股股东中国建筑工程总公司持有新疆建工85%的股权。交易完成后,2011年1-9月中国建筑的收入增加54.1亿元,净利润将增加约5600万元。

公告显示,截至2011年9月30日,新疆建工所有者权益合计为11.59亿元。以2011年9月30日为评估基准日,中发国际评估有限公司评估结果显示,其全部权益评估价值为21.4亿元,评估溢价84.63%;85%股权对应价值为18.19亿元。公告称,增值原因主要在于公司业绩未来增长折现而带来的股权评估增值。

公司表示,根据测算,此次交易对中国建筑的财务指标影响很小,对中国建筑的意义主要体现在解决中国建筑与中建总公司的同业竞争问题、优化资源配置、提

高中国建筑在新疆地区的盈利能力,获得新的盈利增长点等方面,减少中建总公司和中国建筑经常性关联交易。

公司认为,新疆地区良好的宏观经济发展环境,为中国建筑的发展提供外部条件,预计“十二五”期间新疆地区GDP年均增速将约为10%,固定资产投资年均增速约25%。通过此次收购,中国建筑能够控股新疆建工并合并其财务报表,更好地从国家援疆发展政策中受益。

新疆建工主要经营建筑施工业务,是新疆地区最大的施工企业之一,其他业务还包括勘察设计、建筑科研、设备安装、道路桥梁、水利水电、房地产开发等,拥有中国房屋建筑工程施工总承包特级资质。公司目前形成了房建、建材两大业务板块。2010年实现营业收入69.16亿元,净利润1.27亿元;去年9月实现营业收入54.11亿元,净利润6589.15万元。

## 菲达环保定增募资7亿扩产

□本报记者 李香才

菲达环保(600526)公布定向增发方案,公司拟向不超过10名特定对象非公开发行股份不超过6856万股,发行价格不低于10.97元/股,募集资金总额不超过7.52亿元,扣除发行费用后拟用于大型燃煤锅炉微细粉尘减排技术装备产业化建设项目、除尘设备配套高频电源及节能控制器产业化建设项目和大气污染防治工程研究中心建设项目,并投入1.2亿元用于偿还银行贷款。公司股价15日跌2.14%,报收11.88元/股,此次发行价为股价的92%。

增发方案显示,公司拟使用募

集资金中的4.79亿元用于大型燃煤锅炉微细粉尘减排技术装备产业化建设项目。除尘设备配套高频电源及节能控制器产业化建设项目总投资9033万元,该项目总投资1.13亿元。

公司还计划使用6237万元用于大气污染防治工程研究中心建设项目,拟在浙江诸暨公司现有厂区内新建国际一流拥有多元化大气污染防治技术装备的工程研究中心,重点开发具有自主知识产权的PM2.5等微细粉尘控制技术、烟气脱硝技术、资源化烟气脱硫技术、脱硫脱硝一体化技术、垃圾焚烧尾气净化处理技术、烟气污染物一体化联合脱除技术。

# 中国平安去年实现净利逾190亿元

## 银行业务贡献约80亿

□本报记者 杜雅文

中国平安(601318)发布的2011年年报显示,去年实现归属于母公司股东的净利润为194.75亿元,同比增长12.5%。此外,随着平深整合平稳推进,银行业务利润贡献同比大幅提升176.8%。公司拟每股派发0.25元(含税),加上2011年中期已派发的每股0.15元(含税),全年累计派发股息为每股0.4元(含税)。

截至2011年12月31日,中国平安总资产为22854.24亿元,较年初增长95.1%。归属于母公司股东权益为1308.67亿元,较年初增长16.8%,每股收益2.50元。第三季度,中国平安由于首次并表深发展而产生的19.52亿元的一次性会计处理影响。若剔除此因素,集团在经营上全年实现归属于母公司股东的净利润214.27亿元,同比增长率为23.8%。

保险业务方面,平安寿险实现净利润18.5%的增长,达99.74亿元;实现规模保费1872.56亿元,较上年增长13.9%;市场份额较2010年提高1.3个百分点至16.4%,排名第二。平安产险业务实现保费收入837.08亿元,较上年增长33.9%;市场份额较49.79亿元,较上年同期的38.65亿元增长28.8%;市场份额较2010年提升2.0个百分点至17.4%,排名第二的地位得到进一步巩固。

银行业务方面,中国平安于2011年7月完成了控股深发展的重大资产重组交易,深发展2011年下半年的经营业绩合并入集

团的经营业绩,致使银行业务为集团贡献利润大幅提升176.8%,共计79.77亿元。其中包括深发展对集团的利润贡献56.20亿元和来自平安银行的净利润23.57亿元。

投资业务方面,2011年公司月均募集资金平台达60亿元,同比增长200%。由于受托资产管理规模增加使信托产品固定管理费收入相应增加,以及部分信托计划的收益分配也带来浮动管理费收入的增加,平安信托产品管理费收入由2010年的7.14亿元大幅增加152.4%至2011年的18.02亿元。

由于保险业务稳步增长带来可投资资产的增加,截至2011年12月31日,平安资产管理公司投资管理的资产规模为8097.97亿元,较2010年底增长15.1%;全年保险资金实现净投资收益331.48亿元,较2010年的253.43亿元增长30.8%;净投资收益率由2010年的4.2%上升至2011年的4.5%。但由于受国内外股票市场大幅调整的影响,2011年总投资收益率下降。

此外,中国平安交叉销售协同效应不断增强。2011年,平安交叉销售保费收入的51%来自交叉销售和电话销售渠道;深发展及平安银行总计新发行信用卡中的42.9%,平安银行新增零售存款中的42.9%和平安大华零售基金募集资金的63.3%均来自于交叉销售渠道。平安综合金融后台建设项目已按时完成,形成了集中与非集中两大后援运作模式。

## 浦发银行去年净利272亿元

### 拟10股派3元

□本报记者 高改芳 上海报道

浦发银行(600003)16日发布2011年度业绩报告显示,报告期内浦发银行实现税后归属于上市公司股东的净利润272.86亿元,比2010年增加81.09亿元,增长42.28%。

随着公司盈利的提升,2011年公司平均资产利润率为1.12%,比上年末上升了0.11个百分点;全面摊薄净资产收益率为

18.33%,比上年末上升了2.74个百分点。报告期内,公司继续努力控制各类成本开支,成本收入比率为28.79%,较上年全年的33.06%继续下降4.27个百分点。

报告期末,公司资产总额为26846.94亿元,比2010年底增加4.93283亿元,增长22.51%。按五级分类口径统计,公司后三类不良贷款余额为58.27亿元,比2010年底减少0.53亿元;不良贷款率为0.44%,

下降0.07个百分点;不良贷款的准备覆盖率达到了499.60%,比2010年末提升了119.04个百分点。

值得注意的是,截至报告期末,浦发银行首单信贷资产证券化项目提前完成清算、圆满结束,“浦元一期”共创造了4002.4万元的稳定、无风险的贷款服务收入。

此外,浦发银行将向全体股东每10股派发现金股利3元人民币(含税),合计分配55.96亿元。

## 海通证券去年净利31亿元

### 自营利润总额4.9亿元

□本报记者 李香才

海通证券(600837)2011年年报显示,去年全年公司实现营业收入92.93亿元,同比减少4.86%;实现归属于上市公司股东的净利润31.03亿元,同比减少15.82%;基本每股收益0.38元/股。公司拟向全体股东每10股派发现金股利1.50元(含税),共计分配现金股利12.34亿元,占2011年当年可供投资者现金分配利润的57.79%。

公司在年报中称,2011年证券市场震荡下行,成交金额大幅减少,经纪业务竞争继续加剧,佣金率不断下滑,一级市场发行市盈率不断下降。在此严峻形势下,

公司业绩有所下滑。公司主营业务分行业来看,证券及期货经纪业务营收最多,为38.16亿元;股票和基金交易量市场份额4.13%,同比增加0.07个百分点,市场份额第四。单体口径。投资银行业务方面,公司共完成主承销项目32个,承销总金额342亿元。

资产管理业务方面,截至2011年末,公司资产管理总规模905亿元。公司全年新发3只理财产品,首发规模24.9亿元,持续营销1个理财产品,并储备了多个理财产品。公募基金业务方面,全年新发4只开放式基金及1只QDII基金,公募基金管理规模321亿元;企业年金、投资咨询、社保组合等资产管理规模合计414亿元。股权

投资管理业务发展迅速,其中,海富产业管理资产规模52亿元;海通创新管理资产规模10亿元,海通吉宁管理资产规模8亿元。

自营利润总额4.9亿元。境外业务方面,海通国际控股全年承接多单投行项目,投行业务取得较好业绩;坚持以人民币产品创新开发推动资产管理品牌规模和规模提升,资产管理规模同比上升20%,并首批获得RQFII业务资格。

此外,为进一步充实公司经营班子,公司拟聘任吴斌、李迅雷、宫里启晖担任公司副总经理,李迅雷同时兼公司首席经济学家,其高管任职资格均已获中国证监会核准。

# 金融机构债权人持异议 鸿丰钾肥借壳高新发展止步

□本报记者 张怡

高新发展(000628)公告,公司决定终止与鸿丰钾肥的重大资产重组,备受质疑的鸿丰钾肥尚未等到股东大会“否决”,就意外地被金融机构债权人“否决”。

根据公告,由于截至目前,高新发展尚未取得所有金融机构债权人同意公司重组预案的证明文件,

致使公司无法在6个月内发布召开股东大会的通知,因而公司的重大资产重组流产。公司及公司控股股东承诺在未来三个月内不再筹划重大资产重组事项。

据公司2011年9月发布的重组预案,公司拟以非公开发行的股票作为对价收购鸿丰钾肥90%的股权,同时公司将于评估基准日拥有的资产和负债(含或有负债)全部转让

给高新发展的控股股东高投集团或其指定第三方),两项交易互为前提不可分割。但鉴于公司部分资产已经被设定担保、抵押、质押等,或被法院查封、冻结,此次出售资产和负债需要取得债权人的同意。

近日,公司的资产负债率居高不下且稳步上升,财务状况不甚乐观。公司最新发布的2011年度年报显示,公司在2009年、2010年、2011年

末资产负债率分别高达94.31%、94.87%和95.54%。而同时,公司2011年的净利润同比下降60.52%。

而借壳方鸿丰钾肥在尚未投产时就产生靓丽的净利润,也被市场质疑是为满足借壳新规而“设计”。

根据财报显示,2009年、2010年和2011年上半年,鸿丰钾肥净利润分别为1770.96万元、377.44万元和-210.06万元。而鸿

丰钾肥在2009年、2010年仍处于投资建设阶段,之所以实现盈利,是在基建过程中发现并套管有质量问题,套管供应商天津启源源销售有限公司自愿赔偿形成营业外收入所致。

根据证监会要求,借壳上市公司的持续经营时间应当在3年以上,最近两个会计年度净利润均为正数且累计超过2000万元。

## 超华科技 并无收购三协稀土计划

□本报记者 傅豪 广州报道

超华科技(002288)公告澄清相关媒体报道,公司表示,控股子公司广州三祥全部营业收入和净利润均合并入合并报表,并非仅将55%净利润并入合并报表。公司还澄清,市场关于超华科技收

购“三协稀土”的传闻不实。

公司表示,目前没有收购“三协稀土”的计划,公司及公司控股股东与“三协稀土”没有任何关联关系。

针对媒体关于“营收和利润采用不同比例合并报表”的质疑,超华科技表示,公司在编制合并财务报表时,将控股子公司广州

三祥全部营业收入和全部净利润均已并入,并非报道所述仅将55%净利润并入合并报表。在计算归属上市公司股东的净利润时,按照55%持股比例进行了相应计算。

超华科技表示,在收购广州三祥后,公司通过对其市场销售

模式的渗入,拓展销售渠道大幅增加订单等方式,提升了其业绩。另外,广州三祥在香港设立全资子公司三祥电路有限公司,进一步降低生产成本和扩大国外市场份额。由于采取了上述措施,特别是在去年第四季度,广州三祥的产能得到释放,销售和效益