

迎合房地产政策导向

新湖中宝拟定增募55亿元投棚户区改造

□本报记者 郭力方

停牌近一个月之久的新湖中宝发布非公开发行预案,本次发行股份拟定增募55亿元,用于上海普陀区和闸北区两处旧城改造项目。公告表示,公司此举旨在把握国家宏观及房地产政策导向,以棚户区改造项目拓展公司业绩增长点。

根据定增预案,公司拟以不低于3.07元/股的价格向至多10名特定对象非公开发行不超过17.91亿股。本次定增募资拟用于上海新湖明珠城三期三标段、四标段项目和上海新湖·青蓝国际项目。前者总投资为58.05亿元,募集资金投入金额为30亿元;后者总投资为67.78亿元,募集资金投入金额为25亿元。

据介绍,上海新湖明珠城三期



CFP图片

三标段、四标段地处上海市普陀区东新村地块,该项目是上海市内环线以内最大的“365”旧城改造项目之一,也是普陀区“365”旧城棚户区改造的重点项目。项目目前已开工,

其中三标段建设期为2005年下半年至2014年下半年;四标段建设期为2014年下半年至2019年下半年。据预计,项目总销售收入79.93亿元,净利润为11.58亿元。

上海新湖·青蓝国际位于上海闸北区内环线内,与虹口区接壤。该项目是上海市新一轮“365”旧城改造的重点项目之一,是闸北区旧城棚户区改造的民生工程,同时也是闸北区内环线以内较大的成片改造地块。项目目前已开工,建设期为2005年下半年至2014年下半年。项目预计总销售收入92.55亿元,净利润为12.49亿元。

新湖中宝表示,公司把握国家政策导向,积极推进棚户区改造项目,本次所需资金量较大,如完全依靠银行信贷等同融资手段,将大幅增加公司财务成本。通过本次非公开发行股票,将拓宽公司的融资渠道及项目开发资金来源,保证棚户区改造项目的顺利实施,并有利于公司保持合理的资产负债结构。

海印股份抛出8亿元定向增发方案

□本报记者 常仙鹤

停牌一周的海印股份2日抛出定向增发方案,拟向公司控股股东广州海印集团在内的不超过10名的特定投资者发行不超过1亿股的股份,发行价格不低于8.34元/股,预计募集资金8.34亿元。

其中,海印集团认购不低于实际发行股份数量的20%,其他投资方为境内注册的证券投资类基金、证券公司、财务公司、资产管理公司、保险机构、信托投资公司(以其自有资金)、QFII

以及其他合格的投资者等符合相关规定的特定对象。

此次募集资金投资项目用于广州国际车展项目以及补充流动资金。其中,5.84亿元用于国际车展项目,2.5亿元用于补充公司流动资金。

海印股份以商业物业经营为主,目前拥有16个稳定经营的成熟物业及1个城市综合体。

海印股份表示,该项目的实施,不仅为公司展示其战略部署打下坚实基础,也将使公司资产负债水平有所降低,资产结

构得到优化。

海印股份曾于2010年提出过公开发行股票数量不超过1.381亿股,较去年同期4.03亿元国际车展项目以及补充流动资金。其中,5.84亿元用于国际车展项目,2.5亿元用于补充公司流动资金。

海印股份以商业物业经营为主,目前拥有16个稳定经营的成熟物业及1个城市综合体。

海印股份表示,该项目的实施,不仅为公司展示其战略部署打下坚实基础,也将使公司资产负债水平有所降低,资产结

可转债回售启动

新钢股份月内面临27亿元巨额资金压力

□本报记者 王锦

由于股价持续低迷并远低于市价,在新钢股份可转债到期之际,新钢股份不得不启动总额高达27亿元的可转债回售,从而给公司带来了巨大的资金压力。

27亿元可转债月内回售

新钢股份8月1日晚公告称,公司股票自2013年6月21日至2013年8月1日连续30个交易日收盘价格低于当期转股价格的70%,公司可转债回售条款生效,可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按面值的104%(含当期利息年度利息)回售给新钢股份。

2008年8月,新钢股份发行了27.6亿元的可转债。该转债转股价

目前为5.41元/股。按照回售条件,触发回售“红线”对应的价格为3.787元/股。自今年5月份下旬以来,新钢股份股价跌幅超过40%,8月1日收盘价为3.09元,已经连续30个交易日低于上述标准。

而截至今年6月30日,新钢股份27.6亿元的新钢转债中,仅有12000元选择转股,其余27.59亿元的新钢转债均未转股,占发行总量的99.9996%。

分析人士称,上市公司在发行可转债后大多希望转债持有人能在存续期内实施转股,进而通过“债转股”的方式最大限度节省资金开支。触发回售条件则是上市公司不愿看到的结果,这意味着其在短期内将面临巨大的资金偿付压力。

此次新钢转债回售申报期为8月9日至8月15日,回售价格为104.00元/人民币/张,回售价格的发放日期为8月20日。市场人士称,出于收益最大化考虑,转债持有人或放弃行使回售权而等待到期兑付。新钢转债到期日为2013年8月20日,转债到期兑付价格为107.00元/人民币/张。

加剧经营压力

去年以来,钢铁行业持续低迷,产品价格大幅下跌,导致新钢股份业绩状况恶化,去年亏损额高达10亿元,今年一季度继续亏损1.16亿元。截至一季度末,公司资产负债率已经达到74.64%,为近十多年来的新高。此次高达27亿元的可转债回售,将令资金本就紧张的新

强生公司因纵向垄断被判赔经销商53万元

□本报记者 官平

8月1日,在《中华人民共和国反垄断法》施行5周年之际,中国首例纵向垄断协议纠纷案在上海终审宣判,上海高级人民法院撤销了原审判决,判决被上诉人强生(上海)医疗器械有限公司、强生(中国)医疗器械有限公司(两公司下称强生公司)赔偿上诉人锐邦公司经济损失人民币53万元。至此,这起备受关注的垄断案在长达3年审理后终于尘埃落定。

经销商索赔1400万元

在该案中,上诉人锐邦公司是强生公司的经销商,与强生公司的经销关系长达15年,经销合同每年一签。

2008年1月,强生公司与锐邦

公司签订经销合同,约定锐邦公司在指定区域产品不得以低于强生公司规定的价格销售。当年3月,锐邦公司在北京大学人民医院招标中以最低报价中标,随后强生公司以此为由,取消其在该部分医院的经销权,并停止对锐邦公司供货。

2010年8月11日,锐邦公司诉至法院,要求强生公司赔偿因执行该进行协议而给其造成的价差损失1400余万元。2012年5月18日,一审法院作出判决,认为锐邦公司举证不足,不能证明此案所涉限制最低转售价格的行为具有排除、限制市场竞争的危害,不能认定其构成《反垄断法》所规定的垄断协议,故判决驳回其诉请。锐邦公司不服,再次提起上诉,上海高院先后三次开庭审理。

值得一提的是,本案双方当事人

都邀请了经济学专家出庭或提交书面意见。本案审判长丁文联表示,专家出庭在垄断案中很有必要,法院也充分考虑了专家意见。

巨额索赔只判53万元

据介绍,本案存在多个答辩焦点。对锐邦公司的损失赔偿如何计算,是答辩之一。锐邦公司认为,包括高价进货、库存积压等诸多损失均源于强生公司违法实施转售价格限制,属于反垄断意义上的损失,强生公司应予赔偿。

上海高院审理认为,锐邦公司所主张的转售价格限制行为,在反垄断法上具有请求依据,但不能依据合同法规则计算损失赔偿额,而仅能主张正常利润水平的利润损失。至于其他损失,因与本案垄断行为没有直接关系,缺乏事实与法律依据,法院不予支持。

是否适用《反垄断法》也是答辩焦点。强生公司认为,所涉经销合同订立在《反垄断法》实施之前,强生公司针对锐邦公司违约行为所采取的亦发生在《反垄断法》实施之前,所以不应适用《反垄断法》。但上海高院认为,《经销合同》有效期一直延续到2008年12月31日,在《反垄断法》实施后,故应适用《反垄断法》。

此外,高院适用此案成为中国历史上第一起原告胜诉的生效判决,这也预示着今后垄断纠纷中处于相对弱势的原告方,只要举证充分,相对依法受到法律保护。

国务院反垄断委员会专家咨询组组长黄勇表示,这是具有里程碑意义的判决,中国法院在审理反垄断案件方面已经具备了具有自身特色的审判理念。

中粮屯河转型全产业链糖企

食糖业现“三足鼎立”格局

□本报记者 周浙玲

转型。作为龙头却要转型,个中无奈想必只有企业自己能够体会。但中粮屯河,转型只能做糖,“简单逻辑,而是经过深思熟虑的选择。

与番茄酱行业严重依赖出口不同,国内食糖市场巨大。卓创资讯数据显示,中国每年消耗1300多万吨糖,且消费量以每年超过2%的速度在增长;同时,随着生活水平的提高和城镇化的推进,糖的消费费越来越多,而种植糖料的土地面积却不会增加。可以预见,食糖市场供给缺口必然持续扩大。

转型糖企

此外,尽管中国鲜番茄产量约占世界总产量的五分之一,但中国番茄酱企业并没有话语权;而在国内食糖行业,背靠中粮集团的屯河,甚至是国家糖业政策制定依据的提供者。

对中粮屯河来说,立志做番茄酱行业早已不是复业,往日的竞争优势一去不复返。因此,中粮屯河选择了将番茄酱业务控制在一个合理的水平。蒋学工说,这就是

有的周期性波动,使企业走上平稳发展的轨道。

中粮屯河董秘蒋学工很有信心地告诉记者,公司集甘蔗糖、定向开发后,公司集甘蔗糖、甜菜糖、海外制糖、进口糖于一体,已经初步建立起了横跨国内外食糖生产、进口原糖深加工和后端贸易销售的进口食糖业务版图。在这样布局中,食糖糖可以一定程度上弥补上游制糖业周期性波动带来的业绩不稳定。”

三足鼎立

一位接近中粮集团高层的市场人士告诉记者,按照宁高宁的理念,中粮屯河转型糖企只是第一步,最终目标必然是行业龙头地位。

但食糖业早已不是蓝海,作为老百姓天天需要打交道的必需品,食糖天然形成的市场需求已经孕育了多家颇具规模的企业,其中规模最大的广西洋浦南糖业集团股份有限公司占据了国内市

场约20%的规模,而光明食品集团食糖业也构建了“土控资源、下控网络、南北布点、沿海布线”的产业格局,年产销食糖200万吨以上。

在中粮屯河、洋浦南糖和光明食品集团这三家企业实力相当,且各有所长;中粮屯河有进口贸易优势,同时布局海外糖料市场;洋浦南糖在过去十年间大举收购国内二十多家糖厂,牢牢控制了上游优质资源;而光明食品集团食糖销售已遍布全国,且与国内众多著名食品生产企业形成了战略合作,品牌效应显著。因此,“三分天下已是事实。”

郭兆庆预计,在行业三足鼎立的同时,竞争将主要集中在国内外原料市场的争夺上。

中粮屯河董秘蒋学工的回答从某种角度回应了郭兆庆的判断。他告诉记者,中粮屯河的战略目标是建立全产业链最具竞争力的食糖企业,而公司现在离这一目标还有一定差距。

福成五丰中期净利增近4倍

福成五丰公布半年报,报告期内,公司实现营业收入29528.93万元,比去年同期增长12.29%;归属于上市公司股东的净利润3196.19万元,同比增长394.79%;扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为1430.08万元,比上年同期增长569.03%;基本每股收益0.1144元。

业绩增长的原因主要为:传统产品销售规模增加,新产品市场逐步打开,公司营业收入比去年同期有所增加;同时,公司通过加大内控管理,降低了营业成本;公司还通过出售资产等方式增利。公司表示,未

来一段时间内,肉牛养殖及屠宰加工行业优胜劣汰的竞争态势将进一步加剧。

不过,公司的食品加工业的营业收入和净利润与去年同期相比有较大增长。这主要得益于公司近几年来将食品布局,作为主攻方向,食品深加工,得益于公司从长远发展考虑立足主业发展相关产业的发展战略,得益于做好城市的前厨房、服务于大众的城市店定位。

此外,报告期内,公司的奶牛养殖业在国家大力扶持民族产业的政策下呈上升趋势,营业收入和净利润都有增长。(王锦)

永泰能源发行38亿公司债

永泰能源2日公告公司债募集说明书,拟发行38亿元公司债。本期公司债期限为5年,债券评级为AA+。

本期公司债发行总额为38亿元,网上和网下发行数量分别预设分别为发行总额的3%和97%。票面利率预设区间为

5.80%-6.80%,最终票面利率将由发行人和主承销商根据网下向机构投资者询价结果在上述利率预设区间内确定。

本次募集资金拟全部偿还公司及其子公司的债务,以达到调整负债结构、降低财务费用的目的。(董文杰)

神州信息 借壳*ST太光

神州数码信息服务股份有限公司需要上市公司平台实现跨越式发展的需求,以及*ST太光面临终止上市风险的现实,最后促成了双方的交易。

因筹划重大资产重组事项5月6日开始停牌的*ST太光2日公告收购报告书,*ST太光向神州信息全体股东发行股份吸收合并神州信息,并向其控股股东昆山申昌科技投资有限公司发行股份募集配套资金。本次重大资产重组完成后,*ST太光将承接神州信息的全部资产、负债、业务及其与之对应的权利义务,主营业务由电子产品贸易变更为软件和信息技术服务业。

8月1日,神州信息与*ST太光签订了《吸收合并协议》。根据协议,*ST太光为拟吸收合并方和吸收合并完成后的存续方,神州信息为被吸收合并方。吸收合并完成后,神州信息全部资产、负债、业务、人员并入*ST太光,神州信息予以注销。

根据方案,*ST太光将以9.44元/股的价格向神州数码软件有限公司等对象发行股份。本次收购完成后,神州数码软件有限公司将持有*ST太光19489.05万股,占*ST太光总股本的45.18%,成为*ST太光的控股股东。

值得注意的是,交易对方还给出盈利补偿承诺。(李香才)

*ST成霖 减亏拟谋重组

上半年,*ST成霖通过堵上亏损源头成功减亏,并拟通过资产重组基本摆脱退市风险。

*ST成霖半年报显示,公司上半年实现营业收入6.55亿元,同比下降2.87%。不过,由于公司主要是以美元报价,考虑到人民币升值的影响,公司实际营业额略有上升。归属于上市公司股东的净利润亏损201.52万元,与上年同期亏损1283.55万元相比得到明显改善。

公司减亏的原因在于成功堵上了亏损源头。公司称,《青岛子公司缩小生产规模及相关事项的预案》,缩小青岛子公司生产运营规模,进而改善合并报表之亏损。目前,公司各项缩减工作正按计划执行,预计青岛子公司2013年的亏损额可降至4,000万元左右。

公司力图通过资产重组以摆脱退市风险。公司2013年6月1日公布重组草案,*ST成霖拟以资产置换和定向增发方式收购宝鹰股份100%股份,并募集配套资金。公司称,本次交易完成后,上市公司盈利能力将改善,暂停上市盈利退市的将不存在。(任明杰)