

华谊兄弟拟溢价定增募资36亿元 阿里腾讯平安齐聚首影视帝国

□本报记者 于萍

华谊兄弟11月18日晚间公告称,公司拟以发行定价基准日前20个交易日股票交易均价的105%,即24.83元/股的价格,非公开发行A股1.45亿股,募集资金总额不超过36亿元,募集资金将用于投资影视剧项目及偿还银行贷款。此次增发对象包括阿里创投、腾讯、平安资管及中信建投,而阿里与腾讯还将与华谊兄弟展开深层次合作。

“三马”助力

华谊兄弟此次非公开发行的对象个个“来历不凡”。其中,杭州阿里创业投资有限公司拟认购6175.6万股,认购金额为15.33亿元;深圳市腾讯计算机系统有限公司拟认购5155.1万股,认购金额为12.8亿元;平安资产管理有限责任公司拟认购2738.6万股,认购金额为6.8亿元;中信建投证券股份有限公司

拟认购429.3万股,认购金额为1.07亿元。

由于阿里、腾讯、平安三家公司的掌门人分别是马云、马化腾和马明哲,因此这次交易也被业内戏称为“三马”齐聚首。发行完成后,王忠军、王忠磊的合计持股比例将下降至26.99%,仍为第一大股东。腾讯计算机、马云及阿里创投的持股比例均为8.08%,将并列第二大股东。平安资管的持股比例为1.98%、中信建投持股比例为0.31%。

与大多数定向增发方案不同的是,此次定向增发的价格出现了“溢价”,为发行定价基准日前20个交易日在深圳证券交易所上市的发行人股份的股票交易均价的105%,即24.83元/股。停牌前,华谊兄弟股价收于23.5元/股。

在此次募投项目中,华谊兄弟拟使用募集资金31亿元用于投资影视剧项目。其中预计投资电影31部,包括12部超大型影片、12部大制作影片及7部中小制作影片;此外还

预计投资10部/400集电视剧。同时,华谊兄弟还计划使用5亿元募集资金用于偿还银行贷款,以减轻公司财务负担。

与阿里腾讯深度合作

值得注意的是,阿里与腾讯并不仅仅参与定向增发,华谊兄弟还将分别与两家公司展开深层次的战略合作。

公告显示,此次阿里创投认购股份后,阿里巴巴与华谊兄弟将在“娱乐宝”、电商平台、影视业务等领域加强合作。在协议生效之日起三年内,双方共同选择10部(暂定)“华谊电影作品”进行娱乐宝相关业务合作。同时,华谊同意将“华谊电影作品”项下总投资额的5%至10%释放给阿里参与投资,双方合作共同制作、发行5部(暂定)电影作品。

在腾讯计算机认购股份后,双方将在影视业务、游戏业务等领域加强合作,具体将包括IP改编权的合作,华谊同意将“华谊电

影项目”项下总投资额的5%至10%释放至腾讯参与投资,三年内华谊也计划与腾讯合作共同制作、发行5部(暂定)电影作品。

此外,华谊还同意将其享有的影视作品的“新媒体权利”,以及“华谊电影作品”的信息网络传播权的许可事宜,在同等条件下优先与阿里及腾讯(包括其关联公司)进行合作。

华谊兄弟认为,通过华谊电影IP与腾讯文学、游戏IP的相互优先合作,有利于打通双方IP权利的流转,促进双方共建互联娱乐网生态圈。与阿里的联合,将打造以传统媒体、互联网、金融等方式相结合的全新互动体系。

通过多年发展,华谊兄弟已形成电影、电视、艺人经纪三大业务格局。最近三年,公司电影及衍生、电视剧及衍生收入合计占总收入比例均超过三分之二。数据显示,公司最近三年影视业务实现累计收入31.80亿元,累计毛利15.61亿元。

布局海外销售网络 过剩产能境外转移

河钢集团控股全球最大钢贸商

□本报记者 于萍

尽管行业低迷,但我国钢材出口量却在今年“逆势”创下新高。国内钢企不仅加大了海外销售力度,也在积极布局海外销售网络。11月18日,河北钢铁集团与德高控股集团签署协议,河北钢铁集团增持全球最大的钢铁贸易与综合服务商——德高国际贸易控股公司(简称德高公司)股权至51%。这也是我国钢企首次收购国际成熟商业网络。

业内人士表示,在各项政策助推下,未来我国钢铁企业“走出去”的步伐还会不断提速,生产经营及销售网络的布局将加快拓展到境外地区,产能境外转移将成为大趋势。

控股德高公司

“作为中国第一、全球第二大钢铁企业,河北钢铁集团正在推进国际化战略,将把德高作为集团平台,延伸钢铁产业链至全球终端,使集团尽快完成从钢材供应商到综合服务商的生产经营模式转变。”在签约仪式上,河北钢铁集团董事长于勇如是表示。

尽管在此次签约仪式上并未披露具体金额,但是此前河北钢铁集团相关人士曾在公开场合透露,控股德高公司的并购金额约为4亿美元。中国证券报记者就此事向河北钢铁集团人士求证,但该人士表示,“这属于商业秘密,不公开,不对外。”

此前河北钢铁集团唐钢公司曾与德高公司保持多年的贸易合作关系。据业内人士介绍,仅仅用了四年的时间,唐钢向德高出口钢材的数量就从2009年的6.7万吨增长到2012年突破100万吨。2011年以来,唐钢与德高合作范围从钢铁贸易拓展到技术、资源和融资等多个领域。2013年3月,唐钢公司正式参股德高公司,占有其10%的股份。通过此次并购,河北钢铁集团不仅将持有德高公司51%股权,还将原子公司唐钢与德高公司之间的全面战略合作伙伴关系上升至集团与德高公司层面。

对于河北钢铁集团而言,德高公司最大的吸引力要数其40年积累下来的销售网



新华社图片

络。河北钢铁集团国际合作部部长刘键在接受中国证券报记者采访时直言:“集团和德高的合作就是寻求海外销售网络,能够把产品推广到全世界。”

据了解,作为全球最大的钢铁贸易与综合服务商,德高国际贸易控股公司成立于1979年。年销售钢材及原材料约2200万吨,布局全世界76个地点,在120多个国家有着贸易活动,为全球共计4.3万多家客户提供服务。“通过收购可以拥有德高的销售网络,这是个捷径。如果自己去打,恐怕40年都难以实现。”刘键表示,凭借德高的销售平台,将集团产品推到国外,将减少在国内的竞争。同时,通过德高的网络,也可以感知全球对钢铁需求的信息,可以反馈给公司,从而改善产品结构,提高生产附加值。“这将比收购这一过程的意义更大。”

产能“走出去”

在业内人士眼中,河北钢铁集团控股德高,是迄今为止我国钢铁企业第一次收购国际成熟商业网络,也是我国钢企实施“走出去”战略的重要一步。未来不仅是销售网络的海外布局,引导过剩产能的境外

转移也成为行业政策导向之一。

不久前,我国最大的产钢省——河北省印发《河北省钢铁水泥玻璃等优势产业过剩产能境外转移工作推进方案》,明确提出到2017年,实现河北省钢铁产能境外转移500万吨;到2023年,力争实现全省境外转移钢铁产能2000万吨。在产能转移的重点区域上,明确将东南亚、非洲和西亚国家为重点。

为实现上述目标任务,河北省还将几大项目列为重点,其中就包括河北钢铁集团和中非基金与南非工业发展公司合资建设的年产500万吨钢铁及轧材项目。今年9月,河北钢铁集团在南非投资建设的500万吨钢铁项目正式启动。该项目也是目前我国在海外投资建设的全流程最大规模钢铁项目。于勇此前曾豪言:“力争三年内将南非基地建设成销售收入百亿美元以上的海外业务板块,成为集团新的效益增长点。”

随着国内钢铁行业形势持续低迷,市场竞争压力不断加大,钢企正把投资眼光转向国外市场。从河北钢铁集团的布局来看,目前集团在加拿大、澳大利亚、新加坡、南非等多个国家拥有子公司或合资公司20多家,拥有海外员工5000多人。

不仅如此,河北省还提出,以河北钢铁集团为龙头,带动津西钢铁集团、唐山港陆钢铁公司、唐山燕山钢铁公司、新兴铸管股份公司和武安裕华钢铁公司等企业,积极谋划境外投资钢铁项目。

“产能的境外转移将不仅仅是河北省,这符合国家的经济政策,也将是未来的趋势。”刘键直言。

钢企积极转型

经历多年“寒冬”的考验,我国钢铁行业正经历结构性调整期,既有海鑫等钢企“倒下”,也有钢企不断探索产品和业务上的转型。

近日运城市中级人民法院正式裁定受理海鑫钢铁集团4家债权人对海鑫集团的重整申请,这标志着海鑫集团破产重整进入法律程序。这家昔日山西省规模最大的民营企业的“衰败”,折射出钢铁行业产能过剩、市场不景气、资金周转困难以及内部管理混乱等问题。对于身处同一行业背景下的其他钢企而言,如何在行业“逆境”中发展,考验着管理者的智慧。

“建设一个钢铁厂,对于中国而言已经是一件非常容易的事,但产品销售却很困难的问题。”某钢铁业内人士表示,国内钢铁生产供过于求,且产品越来越趋同,企业成本也不相上下。未来销售渠道将是钢企的竞争力和盈利点。

“说实话,对于国内的钢铁企业来说,我们很少了解境外对钢铁哪些品种或者哪个区域的需求是什么。”刘键表示,此前中国大多数钢企的出口以利润为导向,而不太重视出口地的法律或贸易政策,未来应该加大对销售渠道的建设。

目前随着国内钢铁产业政策的调整,钢企也在实施积极转型。“公司感到未来出口退税政策可能面临调整,目前也在调整出口产品结构,11月份就逐步减少退税政策取消涉及的产品出口比例。”刘键介绍,河北钢铁集团已经减少加硼钢的出口量,相应提高了热板、热卷等产品的出口比例。

自査,并要求相关机构就上述事项出具核查意见。

狮子岛18日晚公告称,根据监管部门要求,公司目前正在对部分底播虾夷扇贝大额核销并计提跌价准备的存货明细构成、对存货内部监测制度、对是否存在大股东资金占用情形等相关事项的自查工作,待自查结束后,公司将及时履行信息披露义务。经申请,公司股票自2014年11月19日开市起继续停牌,具体复牌时间另行通知。

但时隔近5个月后,深受“扇贝门”事件影响的狮子岛的定增融资计划以证监会的一纸“终止审查”通知书而“泡汤”。

11月5日,狮子岛曾公告称,公司收到深交所下发的《关于对狮子岛集团股份有限公司的问询函》,要求公司就部分底播虾夷扇贝大额核销并计提跌价准备事项进行

也将获得上市融资平台。

此次大智慧与湘财证券通过签订业务合作协议的形式,在复牌前便先行“试水”起了互联网券商业务。业内人士指出,近期申万吞并宏源证券、中幼投资重组安信证券等有关券商整合的资本动作不断,但大智慧收购湘财证券并成为互联网券商才是真正意义上的创新。这种创新能否为整个券商业态带来实实在在的利好,且看双方业务合作的进展和效果。

獐子岛逾10亿定增计划泡汤

□本报记者 郭力方

獐子岛11月18日晚公告称,鉴于公司底播虾夷扇贝遭受重大灾害损失,导致公司经营业绩发生重大变化,经过与保荐机构审慎研究,公司决定撤回此前向证监会递交的非公开发行股票申请材料。公司近日收到证监会《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》,决定终止对该行政许可申请的审查。

獐子岛今年6月24日披露非公开发行股票预案,公司拟以12.6元/股的价格非公开发

行7936.5075万股-10873.0156万股,募集资金区间为10亿元-13.7亿元,计划该笔资金扣除发行费用后将全部用于补充流动资金和偿还银行贷款。

根据预案中披露的情况,獐子岛2011年至2013年各期末资产负债率分别为38.50%、48.04%、54.07%,而有息负债占净资产的比例更是分别高达47.39%、75.04%、98.25%。按照獐子岛2013年年报披露的财务数据推算,公司截至2013年底的有息负债高达23.6亿元。按照公司方面预计,若此次

逾10亿元定增计划实施成功,公司合并资产负债率将从55.06%降至44.07%,流动比率由1.40增至1.93,偿债能力特别是短期偿债能力将得到大幅提高。

但时隔近5个月后,深受“扇贝门”事件影响的狮子岛的定增融资计划以证监会的一纸“终止审查”通知书而“泡汤”。

11月5日,狮子岛曾公告称,公司收到深交所下发的《关于对狮子岛集团股份有限公司的问询函》,要求公司就部分底播虾夷扇贝大额核销并计提跌价准备事项进行

发展的具体情况进行相应补偿。

今年8月13日,大智慧、湘财证券双双公告,大智慧及全资子公司财汇科技拟与湘财证券现有股东签署《重组意向书》,大智慧及财汇科技拟通过向湘财证券全体股东非公开发行大智慧股份及支付现金的方式购买湘财证券100%的股份。该重组的重要意义在于,收购完成后,大智慧将成为国内首家拥有证券全牌照的互联网企业,湘财证券

试水互联网券商心切

大智慧与湘财证券先行业务合作

□本报记者 汪珺

收编湘财证券、戴上国内首家“互联网券商”帽子的动作还未完成,大智慧与湘财证券的业务合作就将先行展开。大智慧11月18日晚公告称,公司与湘财证券双方协商一致,将就业务合作进行预先投入。

双方业务合作主要有三方面:一是整合湘财证券经纪业务线上线下客户资源,基于大智

慧互联网客户终端平台,共同打造互联网平台。二是经过前期协商讨论、准备及磨合,大智慧与湘财证券双方均认可通过共同努力将湘财证券旗下陆家嘴营业部打造成面向全国的领先的互联网营业部,创建高端互联网证券服务品牌,形成完整的产品服务线、系统标准的服务模式及规模化的开户能力。三是对2014年度大智慧发生的软件、活动、服务、客户资源等成本,湘财证券同意在2014年度根据业务

■“新三板”动态

赫宸环境工业除尘技术 入选国家鼓励技术目录

赫宸环境(430365)11月18日公告,公司静态清除除尘技术入选环保部认定的国家鼓励发展的环境保护技术目录(工业烟气治理领域)。

公告称,加快环保先进污染防治技术示范、应用和推广,环保部今年针对火电、钢铁、水泥等工业烟气治理重点行业的先进技术进行了筛选,于10月30日发布《关于发布2014年国家鼓励发展的环境保护技术目录(工业烟气治理领域)的公告》,其中,赫宸环境静态清除除尘技术,即低压清灰扁布袋除尘技术,列为《目录》的第八项,并被认定为“已经工程实践证明,技术指标先进、治理效果可靠、经济可行的成熟技术”。

公司表示,此次入选国家鼓励的技术目录,对公司实现技术优势和发展起到决定性的作用,表明公司所处的行业环境发生重大变化。(郭力方)

贵糖股份获神秘自然人举牌

贵糖股份11月19日公告称,公司于2014年11月18日下午,收到方少瑜发来的传真。2014年11月5日至2014年11月12日期间,方少瑜通过证券交易系统以集中竞价交易方式累计增持贵糖股份1816.84万股,占贵糖股份总股本的6.14%。

贵糖股份表示,方少瑜买入公司股票已达到5%,公司将督促其按照《上市公司收购管理办法》及《股票上市规则》等相关规定及时向中国证监会和深交所提交书面报告并披露权益变动报告书。

方少瑜究竟是何人?目前在贵糖股份的公告中尚未透露更多信息。Wind数据则显示,目前沪深全部上市公司前十大股东中,也并未出现方少瑜的身影。这一自然人股东的举牌动机还无从知晓。不过,如果按照11月5日至11月12日的股票均价9.6元估算,方少瑜增持股份对应的金额将达到1.7亿元。在增持区间中,11月11日贵糖股份股价更是收于涨停板。

今年8月,贵糖股份刚刚披露了增发预案,公司拟向云硫集团、广业公司发行股份购买其持有的云硫矿业100%股权,股权预估值为17.44亿元。交易完成后,贵糖股份在原有制糖、造纸业务的基础上,将新增硫铁矿开采业务、硫精矿生产业务以及硫酸、磷肥等化工产品的生产业务。

截至三季度末,广西贵糖集团有限公司持有贵糖股份7580万股,持股比例为25.60%。上述发行股份完成后,贵糖股份总股本将增加至64487.29万股,云硫集团将持有上市公司28.48%的股份,为公司第一大股东;广西贵糖集团有限公司持股比例将下降至11.75%。贵糖集团、云硫集团均为广东省广业资产经营有限公司的下属子公司,上述发行股份完成后,广业公司实际控制的股份比例为51.23%。这意味着自然人方少瑜的举牌,目前还难以对贵糖股份的股权结构产生太多影响。(于萍)

巨力索具再遭大股东等减持

合计套现1.09亿元

巨力索具11月18日晚公告,公司收到一致行动人张虹、杨赛和控股股东巨力集团有限公司的书面通知,上述股东于2014年9月23日至2014年11月17日间通过深交所交易系统累计减持公司无限售条件流通股1700万股,占公司总股本的1.7708%。按照各股东减持实际均价计算,此番各股东减持套现达1.09亿元。

根据公告,自最近一次即2014年9月16日披露《简式权益变动报告书》起至本次减持后,公司一致行动人张虹、杨赛和控股股东巨力集团累计减持公司无限售条件流通股4800万股,占公司总股本的5.0000%。本次减持后,巨力集团仍持有公司2.27亿股股份,占公司总股本的23.6771%,仍为公司第一大股东。(郭力方)

厦门国贸称

收购美岁商业尚在评估论证

厦门国贸11月18日晚间公告称,对于参与控股股东全资持有的美岁商业100%股权竞拍一事,公司尚在进行审慎的评估论证,该事项需经公司董事会审议。从挂牌条件看,公司符合受让方资质,但并非唯一符合条件者。

根据媒体报道,厦门国贸控股股东厦门国贸控股有限公司(简称“国贸控股”)拟将其全资持有的厦门美岁商业投资管理有限公司100%股权,通过挂牌形式定向转让给厦门国贸。

根据公告,美岁商业逐步形成了“百货及购物中心、精品超市连锁、自营品牌业务”三大业务板块,在厦门及周边地区形成了多家高端百货店及高端精品连锁超市的布局。

公司在公告中同时坦陈,美岁商业是可考虑的收购标的,基于公司发展战略,若能收购合适的商业经营项目,与其在建的运营型商业地产项目结合,可快速提升公司运营型地产的管理能力和物流供应链组织管理能力。(汪珺)

巨化股份投建高纯电子气体项目

巨化股份11月18日晚公告,公司拟设立全资子公司并由其投资1.5亿元实施高纯电子气体项目(一期),以加快电子化学品业务培育,促进转型升级,优化产业结构。

该项目拟新建1000t/a医药级氯化氢、1000t/a高纯氯化氢、500t/a高纯氯气等系列产品的生产装置及相关配套设施。其中,高纯氯化氢主要用于半导体芯片生产过程中的清洗和外延生长工艺;高纯氯气主要用于液晶平板显示器、光纤和半导体行业,被用作蚀刻气体和脱水剂;医药级氯化氢产品主要用于医药合成原料。

据测算,项目达产后,预计年均利润总额5200万元,所得税前财务内部收益率约为24%,所得税后财务内部收益率约为20%。根据公告,项目生产装置计划2015年4月开工建设,2015年12月具备试车条件。

业内人士介绍,电子气体是特种气体的一个重要分支。随着我国超大规模集成电路、平板显示器、光伏发电等产业的迅速发展,电子气体市场需求量明显增长,广泛应用于薄膜、刻蚀、掺杂、气相沉积、扩散等工艺。例如在目前工艺技术较为先进的超大规模集成电路工厂的晶圆片制造过程中,全部工艺步骤超过450道,其中大约要使用50种不同种类的气体。(戴小河)