

# 大智慧整体收购湘财证券方案落定

## 互联网券商呼之欲出

□本报记者 朱茵

大智慧1月22日晚发布重大资产重组公告，整体收购湘财证券方案细节进一步明晰。大智慧将通过发行13.56亿股A股及支付现金2.98亿元购买湘财证券100%的股权；同时，作为配套融资，拟向特定投资者定向增发募集不超过27亿元资金，用于增加湘财证券资本金及补充其营运资金。公司股票于1月23日开市起复牌。

### 整体收购湘财证券

2015年1月22日，大智慧及全资子公司上海大智慧财汇数据科技有限公司（下称“财汇科技”），与湘湖控股有限公司、国网英大国际控股集团有限公司、湘湖中宝股份有限公司、山西和信电力发展有限公司、湖南华升股份有限公司等16家湘财证券的法人股东签署《发行股份及支付现金购买资产协议》。

财汇科技拟以现金方式购买湘湖控股持有的湘财证券111,903,956股股份（占

总股本35%），大智慧拟向湘湖控股、国网英大、湘湖中宝、山西和信、华升股份等16家公司以发行股份的方式购买其持有的湘财证券剩余3,085,351,922股股份（占总股本96.5%）。其中，上市公司拟向湘湖控股、国网英大、湘湖中宝、山西和信、华升股份等16家公司发行股份的价格为定价基准日前20个交易日公司股票交易均价，即6.05元/股。本次交易完成后，大智慧及其全资子公司财汇科技将合计持有湘财证券100%股权。

同时，上市公司拟向不超过10名其他特定投资者发行股份募集配套资金，规模不超过27亿元，将用于湘财证券增加资本金以及补充营运资金。发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%，即不低于5.45元/股。

值得注意的是，本次交易完成后，上市公司控股股东和实际控制人不发生变更。湘财证券100%股份的评估值为850,033.58万元。本次交易向湘湖控股、国网英大、湘湖中宝、山西和信、华升股份等16家

公司拟发行股份数为1,355,838,677股，其中，湘湖系共持有998,785,163股。本次收购及募集配套资金发行完成后，公司董事长张长虹将持有上市公司28.78%股份，张长虹及其妹妹张婷、弟弟张志宏将合计持有上市公司33.11%股份，湘湖控股及新湖中宝将合计持有上市公司26.02%股份。

### 打造互联网券商

本次交易完成后，大智慧与湘财证券将进行深度战略合作，双方将实现资源共享、优势互补。由此是否能诞生出互联网券商，引发市场关注。

截至2014年底，湘财证券在全国41个大中城市设有53家证券营业部，为全国约70万投资者提供证券经纪服务，经纪业务客户托管资产达到1,500亿元，具有一定业务规模和知名度。

而作为国内互联网金融信息行业的龙头企业，大智慧上市以来加大了在大数据、云计算、无线互联及量化交易等方面的投资，拥有领先的技术水平，能稳定地向用户

提供基于互联网时代大数据计算的有效服务。目前，公司已拥有亿级注册用户及2,000万月活跃用户，具有庞大的互联网金融用户基础。

分析人士称，大智慧与湘财证券的结合，将打造出以用户需求为导向，以资产管理为中心，集信息、资讯、交易、销售、理财等金融服务为一体的一站式互联网金融服务平台。

此外，大智慧在境外市场已有成熟的客户群体。公告称，大智慧在海外的业务布局能够有效协助湘财证券开展境外业务。

公司表示，本次交易完成后，公司的总资产和净资产规模将大幅提升，公司整体的财务结构将更趋合理。通过整合湘财证券，发挥协同效应，实现优势互补，有利于提升上市公司的核心竞争力和整体实力，产生1+1远大于2的战略意义，同时也将带给投资者更为稳定、丰厚的回报。

当晚公告预计，大智慧2014年年度实现归属于上市公司股东的净利润为8000万到12000万元。

### ■“新三板”动态

## 九鼎投资子公司 投资设立三家投资管理公司

九鼎投资（430719）1月22日晚发布对外投资公告，公司控

股子公司昆吾九鼎已投资设立北京君融联合投资管理有限公司、九鼎东江投资管理有限公司及达孜县五道口九鼎投资管理有限公司。其中，昆吾九鼎分别出资4000万元、3250万元及180万元人民币，占注册资本的40%、65%及60%。本次对外投资的出资方式为现金出资，资金来源为昆吾九鼎的自有资金。本次对外投资不构成关联交易。

公司表示，本次通过控股子

公司昆吾九鼎对外投资，公司分

别实现了开展军民融合相关领域

投资管理业务、债权投资管理业

务、上市公司股权投资和国企投

资相关领域投资管理业务的目的，是公司“小巨人计划”（即由

公司和专业人士等共同出资设立

投资管理机构开展某一细分领域

的投资管理业务）系列规划的部

分落实。（张玉洁）

## 海通证券去年净利增九成

海通证券1月22日晚发布业绩快报，2014年度，公司实现营业收入179.75亿元，同比增长71.93%；实现归属于上市公司股东的净利润76.43亿元，同比增长108.51%。（张玉洁）

## 泛海控股筹划收购民安财险股权

泛海控股1月22日晚公告，公司正在筹划收购民安财产保险有限公司部分股权事项。公司已经与相关方进行了洽商，并进行了多轮谈判，现已基本达成一致意见。相关各

方正在履行审批程序。如果此次收

购成功，将是继控股民生证券、参股

民生信托和拟收购香港上市公司

富金融之后，泛海控股在金融业

领域又一重要举措。（欧阳春香）

## 汇鸿股份控股股东整体上市

汇鸿股份1月22日晚发布重组公告，汇鸿股份拟通过向苏汇资管（持有汇鸿集团100%股权）发行股份的方式吸收合并汇鸿集团。吸收合并完成后，汇鸿集团全部资产、负债、业务并入汇鸿股份，汇鸿集团予以注销，汇鸿集团持有的汇鸿股份的股份也相应注销。同时，公司拟以定增方式引入战略投资者。公司股票将于1月23日复牌。

交易草案显示，本次交易标的

资产的预估值为774,165.92万元，

按照本次发行价格4.11元/股计

算，因吸收合并汇鸿集团发行的股

份数量约为188,361.54万股。同

时，公司拟以锁价发行方式向战略

投资者博时基金、国药投资等非公

开发行股份募集配套资金，总金额

不超过200,000万元。

汇鸿股份表示，本次吸收合

并完成后，将实现汇鸿集团贸

易、地产、投资等主要业务整体

上市。（张玉洁）

## 前三大股东提议 海润光伏10转增20股

海润光伏1月22日晚公告，公司前三大股东杨怀进、江阴市九润管业有限公司、江苏紫金电子集团有限公司提议，海润光伏2014年度利润分配及资本公积金转增股本预案为：以海润光伏2014年12月31日15.75亿股股本为基数，以资本公积金向全体股东每10股转

增20股。

公司同时称，经问询，杨怀进回复自2015年1月22日起未来12个月内减持股票数量不超过3453万股；九润管业和紫金电子均回复，未来12个月内将通过协议转让、大宗交易、二级市场交易等方式或全部减持。（欧阳春香）

### 资产注入 业绩扭亏

## \*ST仪化有望“摘星脱帽”

\*ST仪化1月22日晚发布业绩预告称，经财务部门初步测算，预计公司2014年度经营业绩将扭亏为盈，按照中国企业会计准则，实现归属于上市公司股东的净利润为人民币120,000万元左右。上年同期公司净利润为-145,422万元，基本每股收益为-0.242元。

\*ST仪化一扭亏主要依赖资产重组及注入。2014年公司实施了重大资产重组，并于12月底前完成了资产交割、股份回购及注销、购买资产所发行股份登记等相关程序。此次重大资产重组完成以后，中石化石油工程技术服务有限公司申请撤销“退市风险警示”的特别处理。（张玉洁）

## 东方银星终止重大资产重组

东方银星1月22日晚公告，决定终止重大资产重组。

公告称，本次重大资产重组预案公告后，因公司两大股东重庆银星智业(集团)有限公司、豫商集团有限公司股权之争以及豫商集团有限公司通过媒体公开反对本次重大资产重组方案，对重组的顺利推进构成了一定影响，截至目前，前述情形仍在持续中。鉴于此情况，公司预计无法在重组预案发布

后6个月内召开董事会审议正式重大资产重组方案并发出股东大会通知。经本次重大资产重组交易各方协商一致后，决定终止筹划本次重大资产重组。

公司表示，将在本次董事会决议公告刊登后的10个交易日内，召开投资者说明会。公司在投资者说明会结果公告刊登后的3个月内，不再筹划重大资产重组事项。（张玉洁）

## 万讯自控拟定增收购安可信

1月22日晚，万讯自控公告称，公司拟通过向特定对象发行股份及支付现金相结合的方式购买安可信100%股权，并募集配套资金。

熊伟、龙方彦等51名安可信股东承诺2014年、2015年、2016年、2017年扣除非经常性损益后的净利润分别不低于1,800.00万元、2,160.00万元、2,592.00万元、3,110.40万元。

资料显示，安可信一直致力于可燃、有毒、有害气体泄漏探测、报警、控制系统产品的研发、生产、销售和服务。（刘兴龙）

# 方正证券证实董事长雷杰失去联系

□本报记者 刘兴龙

针对媒体报道称“董事长雷杰‘失联’”，1月22日晚方正证券发布公告称，雷杰此前通过其家属向公司请病假，目前公司无法与雷杰本人取得联系，公司决定暂由董事何其聪代行董事长职责。

同时，方正证券预计2014年年度实现归属上市公司股东的净利润与上年同期相比增长50%~100%。

### 证实董事长“失联”

1月22日，有媒体报道方正证券董事长雷杰“失联”。当晚，方正证券发布公告称，2015年1月12日，公司董事长、执行委员会主任雷杰通过其家属向公司请病假一周，并表示雷杰近期因身体状况不佳，需静养一段时间。1月19日至今，公司尚未与雷杰本人取得联系，致使公司内部经营管理工作受到一定程度的影响，具体情况尚待公司进一步核实。1月21日，公司执行委员会会议表决同意，建议推举公司总裁、执行委员会副主任何其聪代行董事长职责，并已将相关情况向公司董事会和监管部门报告。

方正证券表示，鉴于目前尚无法确认雷杰能否继续履行董事长职责，为保证公司正常运作，经半数以上董事推举，暂由公司董事何其聪代行董事长职责，直至雷杰恢复正常履行职责之日，或董事会认为有必要改选公司董事长并通过改选董事长议案之日。

资料显示，现年45岁的雷杰先后在华夏证券、光大证券的投行部工作，2003年任武汉证券的董事长，2005年11月至2008年10月任北大方正集团有限公司部门负责人、助理总裁、副总裁，2006年4月出任方正证券董事长至今。

雷杰担任方正证券任董事长后，方正证券开始走上券商并购的快速扩张之路。2008年，方正证券完成对湖南省泰阳证券的吸收合并，并将方正证券的总部迁至湖南长沙。此后，方正证券以北大集团为依托平台，开始走上“券商金控路线”，已设立合资投行、期货、直投、合资基金、另类投资等五家子公司，并持有盛京银行股份有限公司68.2%的股权。

2014年8月1日，方正证券并购民族证券事项全面完成，民族证券成为方正证券第六家子公司。然而，仅过了3个月，作为民族证券原大股东、现方正证券第二大股东政泉控股，公开举报方正集团涉及北大医药内幕交易，并要求方正证券立即改选董事会。

### 业绩预增 改选“和解”

1月22日晚，方正证券公告称，经公司财务部门初步测算，预计2014年年度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期（法定披露数据）相比增长50%~100%。方正证券业绩大幅增长的原因是，2014年度公司证券经纪业务、信用业务及自营业务收入大幅增长等。

除了业绩提升之外，方正证券董事会争斗也传出“和解声”。自方正集团董事长魏新、方正集团CEO李友、方正集团总裁余丽1月4日被有关部门带走“协助调查”之后，随着北大方正方面人事格局的重建，因方正证券“控制权”引发的争斗，有望最终达成“和解”。

继方正证券取消于1月20日召开的临时股东大会后，政泉控股亦抛出了“橄榄枝”，将原定于1月21日自行召开的股东大会延期至2月6日，同时撤回拟于2015年2月12日第二次临时股东大会讨论的换届改选董事会以及监事会的两项提案，并提议方正证券监事会取消该临时股东大会。

最新的信息是，鉴于方正证券监事会取消了拟于2015年1月20日召开的第一次临时股东大会，政泉控股也将2015年1月21日自行召开的临时股东大会延期至2月6日，并取消了部分提案。

# 机器人概念公司业绩喜人

□本报记者 王小伟

中国一跃成为全球机器人及智能装备产业最大的市场，2014年被定义为中国“机器人元年”，“智能化转型”已经成为相关公司的关键词。反映在企业业绩上，在26家已发布业绩预告的机器人概念上市公司中，预增或扭亏的公司达21家，占比超过80%。

### 8成预喜

在47家机器人概念上市公司中，目前已发布业绩预告的公司有26家，其中业绩预计增幅超过100%的公司有5家，分别为GQY视讯、海伦哲、天奇股份、松德股份和海得控制。

GQY视讯和海伦哲预告净利润增幅均超过200%，预计分别实现净利润超2400万元和1600万元。不过，两家公司虽然业绩增幅较大，但是并非依靠“纯正”的机器人产品。GQY视讯主营高科视讯产品的研发、生产、销售，机器人并非其主导产品；海伦哲则主营高空作业车产品及服务解决方案，公司的消防机器人等产品的销售也并不多。

天奇股份、海得控制以自动化装备为主营业务，相对而言机器人色彩更浓。天奇股份预计2014年实现净利润超过1亿元，公司业绩增幅预计为180%；海得控制预计净利润4984万元到6494万元之间，业绩增幅也将超过100%。目前，两家公司都在停牌筹划融资或者重组。

作为行业龙头，两市最“纯正”的机器人上市公司机器人2014年前三季度实现净利润1.9亿元，同比增长25%。虽然公司并未发布全年业绩预告，但2014年全年业绩平稳增长近乎无虞。公司作为工业机器人与自动化成套装备的供应商，相关机器人产品竞争优势明显，在我国汽车整车装配生产线市场等领域占据了80%左右的市场份额。机器人业绩的平稳增长，成为行业分羹中国作为工业机器人需求大国的代表。

码垛机器人的代表博实股份预计净利润在1.7亿元到2.3亿元之间，变动幅度在-15%到15%之间，业绩平稳。公司目前已经将自动化装备下游领域从此前的石化、化工行业横向移植至化肥、新型煤

### 部分机器人概念公司去年业绩预告

证券简称	业绩预告类型	业绩预告摘要	预告净利润变动幅度(%)
GQY视讯	预增	净利润约2400万元~2600万元，增长222.29%~249.15%	249.1500
海伦哲	预增	净利润约1600万元~1750万元，增长188%~215%	215.0000
天奇股份	预增	净利润约10256.81万元~11966.28万元，增长140.00%~180.00%	180.0000
松德股份	扭亏	净利润约572.16万元	126.3284
海得控制	预增	净利润约4948.29万元~6494.63万元，增长60%~110%	