

已经举牌16家中科招商计划5年增持50家上市公司

□本报记者 李香才

PE巨头中科招商频频出手围猎上市公司。8月25日晚,绵世股份公告称遭到中科招商举牌。截至目前,中科招商已经举牌16家上市公司。中科招商董事长单祥双在接受中国证券报记者采访时表示,中科招商的目标是5年内增持50家左右的上市公司,打造产业集群。为了达成这一目标,与一般资本举牌不同的是,中科招商阳光举牌的目标是成为大股东。

举牌绵世股份

根据绵世股份公布的简式权益变动报告书,8月21日至24日,中科汇通通过深圳证券交易所集中竞价交易系统增持绵世股份无限售条件流通股1492.98万股, 占绵世股份总股本的5.01%。

除绵世股份之外,目前中科招商全资子公司中科汇通还持有朗科科技、鼎泰新材、北矿磁材、宝诚股份、沙河股份、国农科技、设计股份、三变科技、大连圣亚、海联讯、祥龙电业、天晟新材、丰乐种业、赞宇科技、宁波富邦等15家上市公司股份。对朗科科技的持股比例最高为20.01%,对鼎泰新材、北矿磁材、宝诚股份、沙河股份、国农科技5家公司的持股比例均为略超10%, 对其余公司的持股比例均在5%以上。

单祥双表示, 中科招商阳光举牌的目标是成为大股东, 也就是会成为举牌公司的第一大股东或第二大股东。中科招商举牌是为了重塑上市公司的核心竞争力, 改变上市公司的基本面。

实际上, 中科招商与一些举牌的公司已经建立了沟通, 在协同发展方面达成了初步的共识, 也在探讨下一步的合作。从目前的持股比例来看, 中科汇通持有设计股份5.4113%的股份, 成为设计股份第一

大股东。中科汇通持有朗科科技的持股比例最高为20.01%, 持股比例仅低于第一大股东 的21.63%, 目前为朗科科技第二大股东。

单祥双表示, 未来会把这些举牌的上市公司变成跟中科招商集团协同发展的产业孵化、培育、整合、并购和投资的平台, 实现一级市场和二级市场的协同。同时, 这些被举牌的上市公司在做产业整合的过程中, 也为中科招商投资的一些项目带来了新的退出渠道。这就是说, 中科招商在手里有望注入举牌的这些公司中。中科招商也可能为会举牌的上市公司在市场上寻找一些好项目进行并购。

单祥双表示, 中科招商举牌上市公

司是长期投资, 短期不但不会减持, 还有可能会增持。短期二级市场价格的波动不是中科招商关注的重点。举牌的这些公司, 经过产业重塑, 能够激发新的增长活力, 从长线来讲, 上市公司的市值上升也成为必然。

不排除借壳A股公司

中科招商因筹划与上市公司有关的资产收购事项, 自7月24日开市起停牌。单祥双表示, 可能会涉及一些重大资产重组或者合作。

单祥双透露, 公司一直想推员工持股计划, 目前正在着手制定员工持股计划方案, 方案制定完成后会提交董事会

■ 记者观察

伴随着A股股价的剧烈震荡, 包括保险系、PE系、产业资本系、大佬系等在内的“举牌大军”持续扩围。中国证券报记者从多处渠道获悉, 不仅既有举牌方仍在部署针对更多上市公司进行“围猎”, 而且不少其他资本力量也有望成为“新晋”举牌方。业内分析认为, 虽然从举牌目的来看, 财务投资、备战整合以及丰富产品线等不一而足, 但是从客观效果来看, 举牌潮意味着多路资本对目前点位价值投资的认同, 将有利于市场趋向稳定。

永安信总裁乔志杰在日前举办的《融资中国2015年行业投资峰会》上接受中国证券报记者专访时表示, 公司近期或加入到“举牌”阵营之中, 通过股权投资和证券投资并举, 以实现一二级市场的联动。

目前A股市场的举牌力量已经囊括了保险金、私募基金、产业资本和个人资

金等多方资本。除了“新晋”的举牌力量之外, 一些既有举牌方正沿着纵深方向将“举牌进行到底”。以刘益谦旗下国华人寿为例, 根据新世界8月21日发布的简式权益变动报告书, 8月19日至8月20日期间, 国华人寿通过二级市场增持公司股票2658万股, 占总股本的5%。这已经是国华人寿二度举牌新世界。

整体来看, 财务投资获利、低价增持获得话语权、押注公司重组预期等是此前举牌方的主要意图, 但随着多方举牌力量的加入, 举牌目的正在向多元化方向发展。

中科招商等PE机构的举牌更看重收购整合带来的战略布局效益。公司董事长单祥双对中国证券报记者表示, 与其他PE不同, 中科招商举牌上市公司是为了谋求控股权, 而后利用自身的存量项目资源与

审议。

8月18日, 中科招商宣布, 考虑到目前资本市场的情况, 结合公司经营发展需要, 公司决定终止此次做市商定向发行。后期, 公司将根据市场情况和公司发展需要, 重新启动做市商定向发行。

单祥双称, 做市商制度本身是一个实验性的制度, 在目前的政策环境下, 中科招商暂时不会考虑引入做市商。在新三板制度进一步完善、条件成熟之后, 公司不排除继续推进引入做市商的相关工作。

单祥双还表示, 中科招商不排除会选择在A股或者其他市场上市, 也不排除会借壳A股上市公司。

资本围猎目的趋向多元

上市公司进行对接, 进而对上市公司质量进行重塑、优化与提升。因此, 公司更看重小市值、有产业整合空间的公司。

乔志杰介绍, 永安信将举牌当作一种技术手段。“作为财富服务机构, 公司要为客户提供全方位的财富管理。在这个服务中间, 我们要追求产品丰富化, 一、二级市场都将是我们重要的投资工具和手段。”乔志杰表示, “我们的举牌并非战略规划, 而是一种技术手段。也就是说, 在完善二级市场布局过程中不排除运用举牌方式, 以实现公司产品的丰富化。”

相关券商人士分析认为, 无论举牌目的指向何方, 多路资金动作频频, 实际上暗示了对当前市场点位和A股未来发展空间 的认同。从客观效果来讲, 举牌潮有利于稳定市场。(王小伟)

股价难料 定增遭遇多重尴尬

□本报记者 官平

昔日行情好时的定增火爆景象已经不再, 如今股市动荡下, 上市公司定增频遭各种尴尬, 要么增发价高于市场价出现“倒挂”, 要么定增过会后迟迟“不敢”实施而面临“失效”, 更有甚者, 碧水源定增股份上市交易首日遭遇“破发”。

定增的另一番景象

在股市行情好的时候, 上市公司定增备受资金追捧。根据相关机构统计, 在2006年至2015年已经施行的定向增发案例中, 定增股份在解禁期后能够实现盈利的案例数占比达73%。

一般认为, 定向增发能够给上市公司带来持续的业务、资金支持, 支持上市公司的业务扩张、兼并收购, 以及提供充足的营运资金。而上市公司的持续发展则是投资者获得良好收益的关键。因此, 市场行情好的时候, 定增也较容易实施。

但在股市行情不好的时候, 定增就是另一番景象了。据不完全统计, 7月以来, 已有30余家上市公司宣布终止筹划非公开发行股份事项; 8月以来, 已有10家上市公司的定增计划宣布失败。

8月25日, 浪莎股份公告称, 因筹划非公开发行股份事项, 公司于2015年5月29日起停牌。鉴于目前进展和市场变化情况, 公司决定终止筹划本次非公开发行股份事项。

伴随近期股市震荡, 市场已有多家拟实施或正实施定增的公司陷入“尴尬”境地。中国证券报记者统计, 截至8月25日, 出现定增价与最新收盘价“倒挂”的拟定增公司有22家, “倒挂”最严重的当属海宁皮城, 其最新收盘价相对于增发价下跌29.65%, 相对于预案日下跌44.25%。



CFP图片

股价倒挂机构“翻脸”

由于股价大幅震荡, 风险上升, 不少拟参与定增的机构“翻脸”, 导致上市公司定增“流产”。

8月18日, 博彦科技公告称, 公司原拟筹划以发行股份及支付现金方式收购上海管易云计算有限公司, 旨在提升公司在互联网及电子商务领域的业务能力和竞争力。“但因交易对方要求变更《意向书》关于业绩承诺与盈利补偿的核心条款等原因, 导致此次发行股份及支付现金购买资产事项终止。”面对交易方变更承诺的行为, 博彦科技准备采取相关措施以维护自身权益, 向北京市仲裁委员会提起仲裁。

与博彦科技一样, 江西长运也遭遇类似尴尬。其在8月18日发布公告称, 由于非公开发行方案资产注入涉及土地

属性变更, 经征询相关部门意见, 在短期内无法完成土地属性变更, 该项目暂不具备实施条件; 并且, 公司股票停牌后, 由于二级市场情况发生了较大变化, 公司与中介机构就本次非公开发行股票事项进行了反复论证与沟通, 结合近期资本市场、公司实际等各方面因素, 认为继续推进非公开发行股份将面临诸多不可控因素, 综合考虑, 公司决定终止筹划本次非公开发行股份事项, 并承诺自公告之日起六个月内不再筹划非公开发行股票事项。

值得注意的是, 一些公司虽没有终止定向增发计划, 但主动对定增价格和规模进行了调整。大族激光6月15日公布的定向增发预案显示, 此次公司非公开发行价格不低于30元/股。但6月中旬以来公司股价一路下跌, 7月22日公司公告称, 将非公开发行股票发行数量由原来

的不超过1.75亿股减少到1.37亿股, 募资总额也由原来的52.28亿元降为41亿元。华发股份也在7月9日将非公开发行股票数量由不超过5.16亿股减少为4.36亿股, 募资总额由原来的58.9亿元调整为49.29亿元。

部分定增项目面临失效

由于股市动荡, 部分上市公司定增濒临失效。8月以来, 勤上光电、建新矿业就公告宣布定增方案失效。

8月1日, 勤上光电公告称, 公司于去年7月份提出非公开发行股票预案, 但由于12个月内未取得实质性进展, 此次非公开发行股票方案自动失效。

建新矿业8月15日公告表示, 公司于去年审议通过的非公开发行股票预案, 截至公告日尚未获得中国证监会核准。由于期间公司未召开股东大会延长发行预案的决议有效期, 故非公开发行股票预案因失效而自动终止。

一般来说, 定增决议自公司股东大会审议通过之日起12个月内有效。此外, 按照上市公司定增的相关规则, 上市公司定增方案获得证监会批准后可以择机实施, 批文有效期6个月, 若6个月内不实施定增则视为选择放弃。如果在这6个月内, 上市公司股价跌破定增底价, 定增很可能会失败。

据中证报记者统计, 去年9月份共有19家上市公司公布定增预案, 但目前完成定增的仅有7家上市公司。此外, 今年以来证监会发审委通过的39家上市公司(今年公告预案的)定增中, 仍无一家公司完成定增, 不少上市公司定增有效期过半。

机构人士表示, 股市剧烈震荡背景下, 市场各方正在谨慎对待再融资行为。当然, 如果上市公司股价跌破定增价, 在面临定增失败的情况下, 一些产业资本或会想方设法来提振股价, 以“保定增”。

■ “新三板”动态

旭建新材拟设澳洲子公司

旭建新材(430485)8月25日晚间公告称, 公司拟与Michael Guarrubaa和Alex Sekuloski共同出资设立控股子公司Nasahi Building Materials Australia Pty Ltd., 注册地为澳大利亚, 注册资本为100万澳元, 其中公司出资60万澳元, 占注册资本的60%, Michael Guarrubaa出资20万澳元, 占注册资本的20%, Alex Sekuloski出资20万澳元, 占注册资本的20%。本次对外投资不构成关联交易。(傅嘉)

宝钢股份美元融资风险全部锁定

宝钢股份总经理戴志浩在公司2015年半年度业绩说明会上表示, 目前公司美元融资的风险已经全部锁定, 后续人民币继续贬值不会扩大损失。在这次公司预计的汇兑损益中, 已通过即期交易或远期交易切换的美元短期融资确定的汇兑损失约为12亿元, 目前仍持有的暂未切换的长期融资和欧元融资按贬值后的汇率进行了重估, 重估汇兑损失预计8亿元, 合共20亿元。

戴志浩表示, 央行改变汇率中间价的形成机制, 导致汇率大幅急速贬值, 超出了公司的预期。公司在当日就启动了紧急操作, 但两天之内的急速贬值令公司只能被动接受预期结果。

公司多年以来一直追求以最优的融资成本在全球市场融资。自中国2005年汇改以来, 公司过去十年通过大量增持外汇融资实现汇兑收益及节约利息支出逾百亿元。戴志浩表示, 2015年开始, 伴随人民币货币相对宽松的步伐, 人民币融资将在可预见的的一个阶段较外汇融资体现出更大的吸引力。公司已经着手将融资主战场从外汇切换到人民币, 开启人民币融资之旅的同时, 依然不会放弃综合融资成本率(外汇融资利率+外汇汇率波动率)更低的外汇融资机会。

进入倒计时的湛江项目也是关注焦点。戴志浩表示, 湛江工程7月21日1号高炉热风炉烘烘点火成功, 预计9月份1号高炉正式进入试生产阶段。2号高炉预计于2016年6月投产。湛江钢铁产品为碳钢板材, 其下游目标市场为华南及东南亚地区的汽车、家电、造船等行业。(官平)

招行上半年净利增长8.26%

8月25日晚, 招商银行发布2015年上半年业绩报告。上半年, 公司实现净利润329.76亿元, 同比增加25.17亿元, 增幅8.26%; 实现营收1043.81亿元, 同比增长23.51%, 其中, 净利息收入661.04亿元, 同比增长17.69%, 非利息收入382.77亿元, 增幅35.06%。

截至2015年6月末, 招行资产总额约5.2万亿元, 较年初增加4894亿元; 贷款和垫款总额2.65万亿元, 存款总额3.44万亿元。随着资产规模扩张, 带动净利息收入增长, 同时加大拓展中间业务, 净手续费和佣金实现较快增长。

资产质量方面, 不良资产有所上升。截至2015年6月末, 招行不良贷款余额为396.15亿元, 同比增加116.98亿元, 不良贷款率为1.5%; 不良贷款拨备覆盖率204.17%。(周文静)

北京银行上半年净利润超百亿元

8月26日, 北京银行公布2015年半年度报告, 公司资产质量和盈利能力全面提升。上半年, 北京银行实现净利润101亿元, 同比增长13.62%; 年化资产利润率1.28%, 年化资本利润率20.16%, 盈利能力持续提升; 资本充足率11.51%, 成本收入比19.79%, 各项指标均保持上市银行领先水平。

北京银行董事长闫冰竹表示, 2015年上半年, 北京银行更加注重提质增效, 进一步推动经营业绩和盈利能力再度攀上新高峰。截至6月末, 北京银行总资产达到1.62万亿元, 较年初增长6.55%, 保持平稳较快发展势头。

公司人士表示, 上半年, 北京银行风险管控显著增强。面对经济下行压力加大和外部风险隐患集聚的严峻形势, 北京银行坚持审慎经营, 持续完善全面风险管理体系, 强化风险的全流程嵌入式管理和全方位网状化覆盖, 打响不良“双控”攻坚战。针对产能过剩、融资平台和房地产等重点行业和领域, 北京银行持续加大风险监测预警力度, 有效防范系统性、区域性和结构性风险。截至6月末, 北京银行拨备覆盖率307%, 拨贷比2.83%, 风险抵御能力显著增强; 不良贷款率0.92%, 比一季度环比下降0.01个百分点, 在经济下行压力下, 资产质量不断优化, 保持持续稳健发展。

闫冰竹表示, 虽然面临经济下行压力, 但是北京银行通过对房地产等行业的压力测试发现, 对公司不良贷款率影响不大。随着经济的企稳回升, 公司不良贷款率仍将优化。

此外, 北京银行相关人士透露, 北京银行创新设立中关村小巨人创客中心, 探索投贷联动支持创客模式, 提供投、贷、孵一体化运营服务。截至6月末, 北京银行小微贷款余额达2216亿元, 较年初增长12%。其中, 科技、文化、绿色金融贷款余额分别达到698亿元、258亿元、222亿元, 增幅分别为9%、17%、19%, 助推社会创新创造活力竞相迸发。(王小伟)

同花顺上半年净利增16.7倍

同花顺8月25日晚发布半年度报告。上半年, 实现营业收入4.06亿元, 同比增283.62%; 公司实现净利2.24亿元, 同比增1665.71%; 基本每股收益0.42元。

公司表示, 2015年上半年国内A股市场持续活跃, 投资者对互联网金融信息服务的需求大幅增加; 公司在持续产品创新的同时加大了营销推广力度, 取得了良好的效果。报告期内公司销售收款较去年同期有较大幅度的增长。另外, 由于2014年末预收款项大幅度增长, 导致2015年上半年满足条件后确认的收入同比大幅度增加。(刘杨)

汉威电子上半年净利增95%

汉威电子8月25日晚披露中期业绩报告。2015年上半年, 公司实现营业收入3.18亿元, 同比增长118.68%; 归属于上市公司股东的净利润3264.50万元, 同比增长95.26%; 基本每股收益0.22元。公司拟向全体股东每10股转增10股。

公司主营业务涵盖智慧城市、工业安全、环保监测、居家健康、传感器等业务领域。公司表示, 上半年业绩增长的主要原因是: 继续落实“成为领先的物联网(IOT)解决方案提供商”的战略目标, 智慧城市、工业安全、环保监测、居家健康等业务板块积极向好, 各业务板块之间发展协同效果显著; 智慧城市板块、环保板块、石油炼化安全信息化板块、传感器板块等业务发展稳健, 沈阳金建、嘉园环保、郑州汉威公用等公司实现良好增长, 对整体业绩变动产生积极影响。(刘杨)

石化油服中期亏损13.80亿元 国际业务成亮点

□本报记者 汪珪

作为中国石化集团油服板块的整体上市平台, 石化油服8月25日晚公布其“转身”之后的首份中报。在国际油价下跌、石油公司压减投资、全球勘探开发工作量锐减的“市场寒冬”下, 公司未能扭转一季度的业绩颓势, 2015年上半年公司实现营业收入231.21亿元, 同比下降45.1%, 净利润亏损13.80亿元, 而去年同期亏损6.87亿元。分板块看, 公司物探服务实现主营业

务收入21.45亿元, 同比下降21.4%, 但国际市场新签合同额1.5亿美元, 同比增长158.0%; 钻井业务主营业务收入同比下降30%, 但国外市场开拓进展顺利, 上半年新签合同额10.3亿美元, 同比增长13.4%; 侧录井服务、特种作业服务、工程建设服务的主营业务收入也分别同比下降50.2%、33.2%和38.1%。

国际市场开拓成为公司上半年的业务亮点。2015年上半年, 海外市场新签合同额16.7亿美元, 同比增长26.6%。重点市场

业务规模逆势增长, 在沙特市场完成合同额4.4亿美元, 同比增长10.4%; 在科威特市场完成合同额1.4亿美元, 同比增长144.7%, 规模效应逐步显现。

石化油服的前身是*ST仪化。2014年, *ST仪化实施重大资产重组, 中石化集团将中石化石油工程公司100%股权注入*ST仪化, 并将原有化纤资产全部置出, 从而实现中石化石油工程公司的整体上市, 公司主营业务从亏损的聚酯切片业务变成油气勘探开发工程施工与技术服务。今年