

多家公司稳步推进实施股份回购

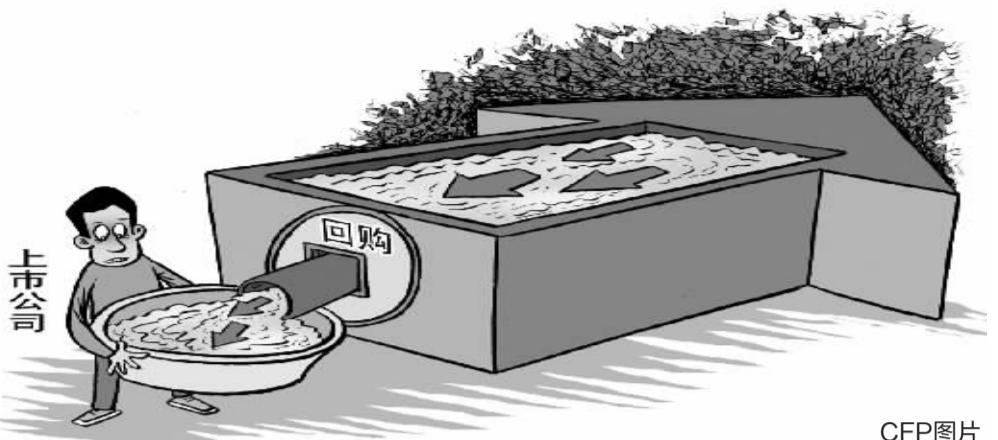
□本报记者 王维波

11月2日晚,至少有14家公司公告了10月份实施股份回购的情况。综合来看,这些公司都在按照之前的相关决议择机回购股份,但不同公司回购情况差别较大。部分公司所用资金已超过当初预定的三分之一,而有的尚未实施回购。

部分公司积极实施

部分公司在过去几个月实施了多次回购,回购股份数量也比较大。万科11月2日晚公告,截至2015年10月31日,公司回购A股股份数量为1248.0299万股,支付总金额16014.8519万元(含交易费用)。万科回购金额值虽比较大,但占总股本的比例较低,仅为0.113%。回购数量较多的公司还有富安娜、国元证券等。富安娜11月2日晚公告,截至2015年10月31日,公司回购股份数量为964.1610万股,占公司总股本的比例为1.12%,成交金额为10853.6938元(含交易费用)。国元证券公告,截至2015年10月31日,公司累计回购股份464.6704万股,支付的总金额约为7348.31万元(含交易费用)。回购股份占公司总股本的比例为0.2366%。

不少公司将回购的期限定为6个月或到今年年底,相对进度而言,目前回购比例并不是很



CFP图片

大。根据万科7月份通过的方案,在回购资金总额不超过100亿元、回购股价不超过13.70元/股的条件下,若全额回购,预计可回购股份不少于72992.7万股,占公司目前已发行总股本的比例不低于6.60%。与目前回购1200多万股、金额1.6亿元相比,相差还比较大。国元证券此前计划,回购资金总额预计不超过16.01亿元,预计回购股份不超过0.982亿股。相比也相差不少。

有的公司有较大进展。富安娜当时计划回购股份资金总额上限为3亿元,目前达到了约1.08亿

元,超过了三分之一。由于股价时刻在变动中,公司也在选择回购时机,回购的股份数量也会有变动,不能完全以时间进展来断定最终的回购情况。

部分公司目前股价基本在公司设定的最高限价附近波动,对其实施回购带来一些影响。部分公司股价离其当时设定的最高限价相差仍很大,实施回购的空间较大。

未实施回购公司原因不同

与上述情况不同,有的公司尚未实施回

购。常宝股份11月2日晚发布公告称,截至2015年10月31日,回购股份数量为0股。今年7月24日,公司2015年第二次临时股东大会审议通过回购股份方案。同样,徐工机械11月2日晚公告称,截至2015年10月30日,公司尚未回购股份。7月30日,公司第三次临时股东大会审议通过《关于回购部分社会公众股份的议案》。

不过,公告没有说明尚未进行回购的具体原因。由于不少公司回购方案中规定的回购期限通常在半年以上,有的达到一年。因此,尚有较长的时间实施回购股票方案。有的公司可能认为前一阶段并不是最佳的回购股份时机。

此外,部分目前股价高于当时公司设定的回购限价。京泰股份11月2日公告称,2015年10月,公司股价高于回购价格上限,截至本公告日,公司尚未开始回购公司股份。川投能源股也公告,自2015年9月18日公司具备回购股份条件以来,川投能源股价尚未达到本次回购股份确定的价格区间(不超过10元/股)。

当然,也不排除一些公司可能由于资金比较紧张而将回购推迟。有业内人士分析,随着股市的逐渐稳定,股价日趋稳健向上,一些公司的股价超过了当时公司设定的回购价格,不排除一些公司最终可能会撤销原先的回购方案。

中原内配投资灵动飞扬 切入智能驾驶领域

□本报记者 欧阳春香

中原内配11月2日晚间公告,公司拟出让灵动飞扬部分股权并增资2578.48万元。增资完成后,灵动飞扬的注册资本变更为1115万元,公司持有其15.336%股权。

公告显示,公司以627.80万元受让杨进潮持有的目标公司28万元出资额,该出资额占目标公司注册资本的2.80%。股权转让后,公司向目标公司增资2578.48万元。

其中,公司以115万元认购目标公司新增注册资本115万元,剩余2463.48万元为溢价款,计入目标公司的资本公积。本次增资溢价款全部用于灵动飞扬主营业务相关的用途,包括产品研发及推广、团队建设、补充流动资金。

灵动飞扬成立于2011年2月,专注于车辆主动安全驾驶和智能驾驶领域相关产品和系统的开发,在ADAS(汽车驾驶辅助系统)领域拥有核心技术服务能力及稳固的行业领先地位。

中原内配表示,此次签订投资协议,符合公司的发展战略,是公司战略转型的重要一步。合作双方将实现资源共享,协同发展,共同推动灵动飞扬前装和后装市场的产品技术研发及市场开拓,有利于完善公司多元化战略布局,有利于提升公司核心竞争力。

温氏股份 产业链有望延伸

□本报记者 常仙鹤

温氏股份11月2日正式登陆深交所,这也意味着温氏集团实现了整体上市。业内人士认为,整体上市后公司横向与纵向的产业链会变得更长。

温氏股份主营业务规模在全国居首,在全国23个省(直辖市或自治区)成立了166家下属控股企业,拥有5.05万户合作农户,其中肉鸡合作农户3.27万户,肉猪合作农户1.78万户,多年来位居全国畜禽产业链养殖公司的头把交椅。

2005年至2014年,温氏股份的营业收入从61.42亿元增长到380.4亿元,10年复合增长率达20%。净利润从3.8亿元增长到26.63亿元,10年复合增速21.47%,略高于收入增速,公司经营效率不断提高。

安信证券认为,轻资产、重激励、高效管理是温氏股份的核心竞争力。温氏股份首创紧密型“公司+农户”的养殖模式,从养殖企业变成了养殖服务企业。公司建立了大数据生态模式,并积极探索物联网技术,推广智能化养殖。

鸿达兴业 进军海外土壤修复市场

□本报记者 欧阳春香

鸿达兴业11月2日晚间公告,全资子公司西部环保有限公司与柬埔寨NGY HENG GROUP CO., LTD.(柬埔寨毅信集团)签署了《合作意向书》,双方拟结合西部环保在土壤改良领域的技术优势与NGY公司的农业管理经验,在土壤改良等领域进行合作。

双方将充分发挥各自优势,在柬埔寨大力推广土壤改良产品和技术,在土壤改良等领域进行全面合作,将土壤改良技术在柬埔寨实现产业化,进一步合理优化土地资源,促进土地规模经营。

NGY公司向西部环保采购土壤调理剂,并确保每年采购量不低于10万吨。西部环保就土壤改良事宜向NGY公司提供技术指导、培训及必要的协助。

鸿达兴业表示,本次西部环保与NGY公司在土壤改良等领域开展合作,有助于加快公司土壤修复业务在柬埔寨等东南亚国家的推广工作,有效拓展公司土壤修复产品的海外市场,将对公司的经营业绩产生积极影响,为公司带来新的利润增长点。同时,NGY公司每年将向西部环保采购不低于10万吨土壤调理剂,预计为公司每年增加营业收入约3亿元。

第四届3D打印大会 将落户上海

□本报记者 任明杰

11月2日,世界3D打印技术产业协会首席执行官罗军表示,第四届世界3D打印技术产业大会暨博览会将于2016年5月31日-6月2日在上海浦东世博展览中心举行,来自全球近200家3D打印企业将参展。世界3D打印技术产业大会暨博览会先后在北京、青岛、成都、旧金山成功举办三届年会和美洲峰会,是全球3D打印行业规模最大的展会,在普及3D打印、深入推动3D打印示范应用发挥了重要作用。

本次展会旨在深入推进3D打印与工业设计、科学普及、示范应用、教育培训、创客、生物医疗、文化创意、时尚艺术等领域的深度结合。罗军表示,3D打印开始步入快车道,从概念阶段开始向应用阶段快速转变。

获注清华人居集团及华融泰股权

同方股份做强“智慧城市”板块

□本报记者 王荣 戴小河

同方股份11月2日晚间公告,根据清华控股产业发展的统一部署,公司拟将持有的同方国芯36.39%的股权转让给紫光集团。为了支持同方股份发展“智慧城市”板块,清华控股拟将其持有的清控人居集团不低于80%的股权和华融泰40%的股权转让给同方股份。分析人士指出,公司获注专业从事人居环境业务的清控人居集团和涉及海绵城市业务的华融泰,将与公司现有的智慧城市、公共安全等相关板块形成有效协同,有助于同方股份做大做强“智慧城市”板块。

出售同方国芯股份

公告显示,同方股份将向紫光集团下属全资

子公司紫光春华出售同方国芯36.39%股权。本次转让完成后,公司对同方国芯的持股比例降至4.99%,不再将其纳入合并范围。

本次交易定价方式按照同方国芯停牌前(2015年10月12日)30个交易日均价31.75元/股确定,交易金额约为70.12亿元。

知情人士介绍,此次同方股份出售同方国芯股权,其背景为响应国家“自主创新,安全可控”的集成电路发展战略。根据清华产业发展的统一部署,清华控股拟将紫光集团打造成为集成电路领域的世界级企业集团,并着手对集成电路产业经营资产进行战略重组和业务调整。

为配合清华产业调整和改革整体部署,同方股份将同方国芯36.39%的股权出售给紫光集

团。通过本次交易,同方股份将获得70.12亿元现金,主要用于产业并购和主业发展。

做强“智慧城市”

同时,同方股份拟受让清华控股持有的清控人居不低于80%股权和华融泰40%股权。

清控人居依托清华大学科研领先优势,致力于营建新型城镇化示范、产业升级样板、创新性人居环境工程,为绿色低碳、创新智能、集约高效、产城共生的和谐人居城市化系统解决方案综合运营商。

华融泰主要从事股权投资、资产管理、并购顾问、风险投资以及证券投资等业务,旗下拥有华控赛格26.43%股权,香港上市公司联华水泥控股有限公司(01312.HK)56.06%股

权。其中,华控赛格于近期发布了非公开发行股票预案,拟募集资金不超过48.72亿元,通过其子公司人居研究院用于海绵城市PPP建设项目。

同方股份提示,上述关联交易是清华控股整体产业战略部署的一部分,公司正在对清控人居和华融泰公司进行尽职调查、审计评估等前期工作,具体交易方案尚未制定完成。

知情人士透露,此次调整是清华产业大改革的序幕,将资源向具有核心竞争力的优势企业集中。清华控股将充分利用旗下同方股份、紫光集团、诚志股份、启迪控股等平台,进行战略重组和产业布局调整。通过股份置换、交叉持股等方式,根据各产业平台自身的条件和特点,逐步理顺内部产业架构和业务归属关系。

拟收购康邦科技、江南信安

立思辰加码教育与信息安全业务

□本报记者 傅嘉

立思辰11月2日公布重大资产重组方案,拟作价21.64亿元并购康邦科技、江南信安,并募集17.96亿元配套资金。通过此次并购,立思辰进一步加码布局教育和信息安全业务。

逾21亿元并购两公司

立思辰此次拟以发行股份和现金支付相结合的方式购买康邦科技、江南信安各100%股权,合计交易金额21.64亿元,股份发行价格为20.51元/股。

募集配套资金17.96亿元用于支付本次交易现金对价、互联网教育云平台建设与运营项目、安科K12在线教育整体解决方案建设运营项目

以及智能教育机器人研发项目等。

资料显示,康邦科技是一家教育信息化服务平台企业,江南信安是一家信息安全产品及解决方案提供商。值得注意的是,过去两年,立思辰先后并购了汇金科技、敏特昭阳。通过此次并购,公司围绕“教育+安全”战略再度加码。

根据业绩承诺,康邦科技2015年净利润不低于0.8亿元,2015年和2016年净利润累积不低于1.84亿元;2015年至2017年净利润累积不低于3.19亿元;2018年不低于1.76亿元。江南信安2015年至2017年净利润累计不低于7520万元。根据相关规定,公司股票11月2日起继续停牌。

丰富产品体系

康邦科技提供智慧校园顶层设计、面向智慧

校园的IT整合服务,包括前期咨询规划、软件研发、硬件配套、系统集成和运维外包的整体教育信息化服务方案,在中国教育信息化行业政府采购项目中中标金额数年居于前列,在业务和团队人才方面优势凸显,其创业团队大多出身于清华大学。该公司曾计划IPO。在此前的并购中,清华系的创业团队一直受到立思辰的青睐。

财报显示,康邦科技2013年、2014年和2015年上半年的营业收入分别为3.39亿元、4.41亿元和2.75亿元,拥有良好的业绩成长性。分析人士指出,立思辰收购康邦科技,双方在业务、技术、市场等方面的合作效应将放大。

并购江南信安,则是立思辰在安全板块布局的重要一子。立思辰2015年初成立信息安全集团与教育集团,目前拥有数据载体全生命周期安

全管控系列产品、平台整体解决方案、工控安全三大产品体系。

江南信安在信息安全领域,率先提出将移动信息安全技术和商用密码技术融合,在移动信息安全领域取得了先发优势。

立思辰表示,通过此次并购,上市公司将进一步完善数据载体全生命周期安全管控的产品线。业内人士指出,立思辰此次并购江南信安,率先布局企业移动信息安全领域,以为客户提供数据安全、移动应用安全、云数据安全产品和解决方案,打造移动“端、管、云、控”安全为主线的系列移动互联网和云安全产品,提供多维度的移动信息安全解决方案,实现移动信息安全产品体系的战略布局,将进一步夯实上市公司在数据安全管控领域的地位。

约收购的审批;完善借壳上市,执行与IPO等的要求等。意在打击以“市值管理”为名进行的违法违规行为。2015年初证监会再次强调对上市公司重大资产重组内幕交易防控的事前、事中、事后全程监管,对涉嫌内幕交易的上市公司重组暂停审批或终止审批。同时,根据重组终止时上市公司股票停牌时间的长短,差别化规定了互动式信息披露的采用情形及后续启动重组的限制性规定。1月8日,上交所就《重大资产重组信息披露及停复牌业务指引》公开征求意见,其中一项便是将“重组传闻”纳入了信息披露的规范环节。

需要注意的是,监管部门对并购重组的支持力度并未因此减弱,只是有针对性、选择性的加强打击违法违规行为。

今年9月,《中共中央国务院关于深化国有企业改革的指导意见》和《关于国有企业发展混合所有制经济的意见》相继发布,明确了国有企业发展混合所有制经济的总体要求、核心思路、配套措施。政策大大增加了国资背景企业并购活跃度。此外,中国进入了资本输出的时代,“一带一路”战略进一步助推中国企业走出去,在2015年第三季度中国企业在海外并购规模达到年内新高。

根据普华永道统计,前三季度国有企业海外并购交易数量同比上涨了23%,并购交易金额上涨了55%。普华永道认为,随着国企改革顶层设计出台,已上市或市场化程度更高的国企海外并购欲望和需求将释放。中国企业海外并购成为全球并购市场一大亮点,预期中国企业海外并购交易活动总体增长趋势将在今年第四季度和2016年得以延续。

海外并购继续活跃

□本报记者 李香才

并购一直是资本市场的热门话题。值得注意的是,近期上市公司宣布终止重组的案例明显增多。分析这些案例发现,终止重组原因各异,不过大多数是由于交易对价难达成一致。业内人士表示,并购重组是上市公司外延式扩张的重要手段,但投资者对于并购重组的成色需仔细甄别,规避重组失败几率较高的公司。

重组失败案例增多

东华实业11月2日公告,鉴于本次拟收购项目金额较大,牵涉的收购难度也较大,截至目前公司无法明确本次收购具体的时间及计划安排,为了不影响投资者的公平交易权,公司决定终止该项目的收购。东华实业原计划以自有资金收购具有开发建设北京市西城区丰盛胡同危改项目地块权利的房地产项目公司100%股权,预计收购金额为77亿元。

星湖科技自3月19日起停牌,并于4月2日进入重大资产重组程序,本次重大资产重组拟收购从事生物医药及食品健康行业的独立第三方企业共计6家。

不过,星湖科技10月31日公告称,经过多次深入沟通与磋商,仍未能就本次交易的部分条款及交易细节的安排达成完全一致,并且由于交易所涉及的税收等问题,预计短期内难以取得一致的意见,公司决定终止本次重大资产重组事项。

10月28日,健康元和丽珠集团双双宣布终止本次资产整合。双方原计划进行资产整合,健康元