

“宝能系”上位 万科A第一大股东易主

□本报记者 欧阳春香

12月6日晚,万科A发布公告称,接到深圳市钜盛华股份有限公司的详式权益变动报告书,截至12月4日,钜盛华通过资管计划在深交所证券交易系统集中竞价交易买入公司A股股票5.49亿股,占公司总股本的4.969%。此次权益变动后,钜盛华及其一致行动人前海人寿合计持有公司A股股票22.11亿股,占公司总股本的20.008%,取代华润成为公司第一大股东。

前海人寿多次举牌

万科A表示,公司股权结构分散,第一大股东虽然发生变更,但公司目前仍不存在控股股东和实际控制人。而钜盛华则表示,此次权益变动主要是出于对万科A未来发展前景的看好。在未来12个月内,不排除进一步增持或减持万科A股份的可能性。

据悉,宝能集团为钜盛华的控股股东,而宝能集团的控股股东及实际控制人为姚振华,因此钜盛华的实际控制人为姚振华。

钜盛华成立于2002年1月,其主营业务为实业投资与投资管理,以金融为纽带,涵盖现代物流、健康医疗、绿色农业等多种业态,经过十余年发展,已成为领先的综合金融服务商。

事实上,前海人寿与华润股权争夺战一直此起彼伏。今年7月和8月份,前海人寿及一致行动人通过三次举牌,将持有万科的份额猛增至15.04%,超过了20年来始终位居万科第一大股东的华润。

今年8月底至9月初,华润通过两次增持万科约0.4%的股份,使其持股达到了15.29%,超越了宝能系的15.04%,重夺第一大股东之位。此次“宝能系”再次出手增持,一举超越华润上位公司第一大股东。

今年以来,前海人寿密集举牌多家上市公司。详式权益变动书显示,若前海人寿及其一致行动人参与华侨城A的定增获批,将持有华侨城A股权8.68%。此外,前海人寿及

其一致行动人还持有中炬高新20.11%股份,韶能股份超30%股份,明星电力5.02%股份,南宁百货10.01%股份、南玻A的25.05%股份及合肥百货6.72%股份。

地产股遭险资围猎

上周地产股集体上涨,万科A上涨三成,股价创7年新高,估值修复显著。中投证券研报认为,公司作为绩优龙头,销售屡创新高盈利改善,同时积极转型延伸上下游产业链,其中物业服务、物流地产、出租公寓、

教育营地等发展迅猛,为长期估值提升打开了空间。

去年以来,万科、金地、金融街、佳兆业、华业集团、碧桂园等房企被险资资本大鳄举牌或收购股权的事件时有出现。今年以来,险资举牌房企的现象不减反增。传统地产巨头“招、保、万、金”均出现被险资举牌经历,而且数量巨大。

分析认为,目前地产股估值较低,以保险等机构投资者谋求稳定高红利回报需求,地产股成为配置首选。万科A销售良好,现

现金流情况上佳,分红慷慨,是适合保险公司的长期投资标的。

从另一方面来看,前海人寿在地产界的投资也一直在进行,其不仅参与了华侨城的定增计划,并拥有相关地产子公司直接进行开发。

宝能系“掌门”姚振华涉足房地产行业,旗下核心地产平台是深圳市宝能地产股份有限公司。宝能地产旗下广泛涉足住宅、商业地产、旅游地产、养老地产等,主要分布在深圳、北京、天津等地。

今年逾20家上市公司被举牌

百货零售、房地产、清洁能源行业较多

稳定增长状态。

部分百货零售业公司,尽管业绩一般甚至亏损,但其潜在价值不可忽视。这些公司大都处于城市较好的位置,物业价值不菲;许多公司都在尝试拓展新的业务或进行转型。如果这些公司转型成功其估值将得到较大提升。

另外,从这些公司的股价看,举牌者增持期间的价格都不算太高。但举牌者也存在在二级市场频繁操作的现象。

保险公司参与积极

从举牌者的情况看,以机构为主,主要是保险公司和投资基金或投资管理公司。以为保险公司为例,国华人寿保险股份有限公司、前海人寿保险股份有限公司等多次参与举牌;投资基金主要有上海宝银创赢最具巴菲特潜力对冲基金3期、财达欣龙1号集合资产管理计划等,另外还有个人投资者。

根据公告,举牌方多表示看好上市公司的发展前景,并表示未来12个月不排除进一步增持上市公司股份的可能性。业内人士表示,保险公司和投资基金都有大量的资金要保值增值,其举牌的主要目的应是投资性

质,即以获取股票的价值增长或中短内持有获得分红为主,主要目的并不是为了取得上市公司的控制权或欲影响上市公司的经营决策。这从举牌者的持股数量也能看出,大都持股量并不太高,基本在10%以下。

但也有举牌方持股比例较高,甚至接近第一大股东。比如中科汇通(深圳)股权投资基金有限公司对朗科科技的举牌,截至今年8月4日,中科汇通在二级市场以竞价交易方式增持后,其持有朗科科技2673.3958万股,占公司总股本的比例为20.0104%。而朗科科技第一大股东邓国顺在中报和季报末持股比重都是21.63%。未来两大股东如何互动值得观察。

从公告内容看,中科汇通增持目的也是认可并看好公司的业务发展模式及未来发展前景,希望通过此次股权增持,长期持有公司股份,获取上市公司股权增值带来的收益。

值得注意的是,前海人寿保险股份有限公司通过二级市场举牌多家上市公司,目前是韶能股份、南玻A、中炬高新的第一大股东,还持有万科A的股份。这与其他众多举牌者有所不同。

资本助力教育产业 上市公司积极布局

□本报记者 蒋洁琼

中国证券报记者在12月4日-5日举办的2015GET教育科技大会上了解到,截至今年9月,PE/VC投资在线教育项目数量已超过3000个,资本加力助跑教育行业。拓维信息集团副董事长刘彦表示,教育科技发展过程中,互联网的连接作用非常重要。

事实上,近年来立思辰、创威股份、中泰桥梁、中国高科等多家上市公司积极布局教育领域,越来越多的上市公司转型跨界进入教育领域,二级市场进入了多点开花的教育大时代。

资本助力教育产业

据不完全统计,2013年起,教育科技行业创业企业或项目数量平均每年增长50%,截至2015年9月,资本投资在线教育项目的数量已超过3000个。

今年6月,好未来宣布完成对家教O2O智能服务平台“轻轻家教”的C轮投资。本轮投资规模达1亿美元,由好未来领投,IDG、挚信和红杉跟投。

据了解,“轻轻家教”基于地理位置的抢单模式,学生发布需求后,系统会向周围的老师发出推送,老师可以抢单并就在线上完成家教环节。学生可以在线下联系老师确定上课地点、收费形式等事项。

本次参与活动的“英语魔方秀”是一款在看电影的过程中学习语言的App。据工作人员介绍,产品将影视剧目分割成可学习的

视频片段,并加入跟读、模仿,以及社交化的对比功能,也可做成配音秀,让用户根据自己对影视作品的理解输出作品,并分享到社交网络。

据介绍,该公司于去年7月完成数百万美元的A轮融资,投资方为策源创投;2013年10月获得过戈壁创投800万元天使融资。

今年4月,嘿哈科技宣布获得了来自新东方、好未来和洪泰基金Pre-A轮融资,但金额未向外透露。这是新东方和好未来在教育创业领域共同投下的第一单。嘿哈科技是一家将人机交互技术应用于早教领域的教育科技公司。

此外,开发Android系统在线学习平台的极客学院于去年9月获得SIG和蓝驰创投2200万美元的B轮融资。

2015年教育现状蓝皮书显示,截至11月,今年在教育科技领域的总融资增长至17.6亿美元,同比增长61.4%。业内人士表示,教育行业的复杂性注定单一产品无法满足市场需求,尤其是尚处早期的教育科技领域,格局未定之时,诸多蓝海都是空白,工具、内容、服务三类属性的产品覆盖了绝大部分一级市场的创业项目。

上市公司积极布局

上市公司在教育领域的布局涵盖幼教领域、职业教育领域、K12领域、国际教育领域等。

立思辰12月2日晚间公告表示,公司控股公司宁夏立思辰与宁夏回族自治区教育信息

化管理中心签订合同,管理中心委托宁夏立思辰开发教育资源公共服务(教育云)系统,合同总金额为2899.8万元。

据了解,宁夏教育云是国家提倡教育信息化三通两平台战略以来首个全学段、全年龄段学习的省级区域性公共服务云平台。平台建成后将服务全区2800多所幼儿园、中小学、高中、职校、高校及特殊教育学校。

银润投资11月27日晚间公告,拟募资55亿元加码“大教育”产业。公司拟非公开发行股票不超过2.88亿股,募集资金总额不超过55亿元,用于收购学大教育100%股份、设立国际教育学校投资服务公司以及建设在线教育平台。资料显示,学大教育主要面向中小學生(K12)以个性化1对1智能辅导为主业。

今年2月,威创股份与北京红缨时代教育科技有限公司签署股权转让协议,公司以超募资金2.3亿元和自有资金2.89亿元,合计5.19亿元收购红缨教育100%股权。资料显示,截至2014年12月31日,红缨教育共有连锁加盟园1192家,华北、东北是红缨教育的优势区域。

今年7月,中国高科宣布,拟以4500万元控股国内MOOC综合运营商“过来人”,布局在线教育。“过来人”旗下拥有顶你学堂、北大华文慕课两个MOOC平台。

中泰桥梁于今年5月宣布转型高端教育。公司拟向八大处控股、华轩基金和郑亚平以9.33元/股的价格非公开发行股票不超过1.88

亿股,募集资金总额预计不超过17.5亿元,扣除发行费用后募集资金净额拟全部用于偿还债券本息、补充流动资金以及投资文凯兴建国际学校项目。

分析人士表示,就投资角度而言,K12由于市场规模大、政策红利等原因,得到资本的青睐,具备较大的成长空间。

共享教育概念受关注

星云视联创始人范晓京对中国证券报记者表示,我国现阶段的教育资源分配不均衡,优秀的教育资源集中在城市和经济较为发达的地区。随着越来越多的在线教育平台搭建,教育资源共享将进一步优化合理配置。

河北迁安鹏鹞螺云教室校长刘兴宽表示,共享教育资源的云平台将北京四中、人大附中、新东方、学而思等一线城市名师资源输送到小城市,自己的学生成绩获得了显著提高。

“十三五”时期,义务教育将是最基本的公共服务,在各级各类教育中处于重中之重地位。科大讯飞教育产业事业部内容资源总监王福彪对中国证券报记者表示,共享经济下的教育变革需要企业加速发展各自的业务,保持特色、合力打造优质的内容。

分析人士表示,共享经济将重新定义互联网经济,重新定义产业,是一个空间巨大的增量市场。人们购买教育服务会越来越个性化,教育资源的线上整合给共享经济带来了机会。

今年5月,中国铝业公告,下属全资子公司中铝山东有限公司拟与中铝公司下属全资子公司山东铝业公司进行部分资产置换。本次资产置换交易中,中铝山东置出资产为中铝山东电解铝厂除电解铝生产线外的资产(主要为炭素资产)、铝加工厂等;中铝山东置入资产为山东铝业拜耳法生产线。

2014年7月,云南铜业公告称,接到控股股东云南铜业(集团)有限公司通知,云铜集团控股股东中铝公司与中国铜业有限公司签署了《关于云南铜业(集团)有限公司有关股权的无偿划转协议》。中铝公司将所持云铜集团58%的股权划转中国铜业持有。云铜集团称,2015年8月,中国铜业股权重组得到政府的正式批准,并顺利完成了股权转让。根据新的公司章程,中国铜业拟对云铜集团资产进行重新规划,全力推进香港上市的步伐。

中国中车 11月签145亿元合同

□本报记者 蒋洁琼

中国中车12月6日晚间公告称,公司于11月期间签订了若干项重大合同,合计金额约145.2亿元。

其中,与中国铁路总公司签订的总计约44.7亿元的机车销售合同、约27.2亿元的动车组销售合同、约11.1亿元的货车销售合同、约4.1亿元的客车销售合同,与中国铁路总公司各相关铁路局签订总计约32.6亿元的动车组修理合同,与成都地铁有限责任公司及佛山市南海区铁路投资有限公司签订的总计约20.9亿元的地铁车辆销售合同,与安哥拉罗安达铁路局签订的约4.6亿元人民币的动车组销售合同。

公司表示,上述重大合同总金额约占公司中国会计准则下2014年营业收入的12.1%。

华策影视与华为战略合作 促进视频业务发展

□本报记者 蒋洁琼

华策影视12月6日晚间发布公告称,公司与华为技术有限公司签订了《战略合作协议》,双方将依托海量的视频娱乐产品、全媒体渠道和全业务链等优势,在华为终端消费品领域、运营商领域达成战略合作伙伴关系,共同促进视频业务在国内及海外的发展;协议签署后,双方将成立联合工作小组,尽快达成具体合作协议。

公告披露,华为技术有限公司成立于1987年,是全球领先的信息与通信(ICT)解决方案供应商。目前,华为的业务遍及全球170多个国家和地区,服务全世界1/3以上的人口。

公司表示,本次战略合作符合公司的发展战略,是公司顺应影视传媒行业网络化、移动化的趋势,在互联网、移动互联网领域业务拓展的重要举措。有利于公司品牌和产品的进一步延伸,巩固和加强公司的业务渠道,提升公司业务核心竞争力。

江苏三友表示

不退出爱康国宾私有化

□本报记者 傅嘉

江苏三友(美年大健康)和爱康国宾的私有化“纷争”仍在继续。对于爱康国宾抛出的“毒丸计划”,江苏三友人士对中国证券报记者表示,美年大健康不会放弃参与爱康国宾私有化计划。

江苏三友方面表示,美年大健康在参与私有化的要约发出之前,就与爱康国宾进行过多次沟通,将完整的意向传达给了爱康国宾的管理层和部分股东。在上述沟通过程中,美年大健康一直没有得到爱康的回应。

对于爱康国宾抛出的“毒丸计划”,江苏三友方面表示,该计划的实施,实际上为美年大健康或其他任何非其内部买方团成员参与爱康国宾私有化增加了不公平壁垒,无异于为爱康国宾内部买方团的要约提供支持和保护,而其他中小股东无法通过接受更优化的收购要约等其他形式来维护自己的利益。公司对爱康国宾这一决定非常遗憾。

而爱康国宾方面则对中国证券报记者表示,考虑到公司当前的状况,不利于进一步置评。值得注意的是,爱康国宾董事长张黎刚12月5日在出席活动时再次强调,其本人不会把股份卖给任何一个寻求并购爱康国宾的公司,爱康国宾本身是独立的公众公司。

拟收购两家公司股份 银江股份完善产业链

□本报记者 蒋洁琼

银江股份12月6日晚间公告称,拟以16.69元/股的价格发行约761.68万股,并支付1.71亿元现金,合计作价2.98亿元通过收购部分股权并增资方式合计获得智途科技40%股权、收购杭州清普70%股权。同时,拟非公开发行股票募集配套资金不超过1.81亿元,其中,1.71亿元用于支付本次交易的现金对价。智途科技为新三板挂牌公司。

根据业绩补偿协议,智途科技2016年、2017年及2018年经审计的合并报表扣非净利润分别不低于2000万元、2400万元、3000万元;杭州清普2016年、2017年及2018年经审计的合并报表扣非净利润分别不低于850万元、1020万元、1224万元。

银江股份表示,凭借多年来深耕智慧城市业务,公司在智慧交通、智慧医疗、智慧建筑等细分领域已具有较高的优势地位与较强的市场竞争力。通过收购智途科技与杭州清普,能补充公司在地理信息产业、社区医疗信息化方面的空白,完善公司的产业与业务链,形成可持续的商业拓展模式。

京威股份 拟收购五洲龙48%股权

□本报记者 欧阳春香

京威股份12月6日晚间公告,根据公司新能源汽车发展战略的需要,拟用自有资金5.52亿元收购深圳市五洲龙汽车有限公司48%股权。

深圳五洲龙是国内新能源汽车行业的领军企业,是国内最早从事新能源客车生产研发的高新技术企业,在重庆、沈阳、揭阳等地先后设立了新能源汽车及动力电池子公司,产品涵盖新能源汽车产业链的所有关键环节,包括混合动力、纯电动、燃料电池、清洁燃料客车,同时还包括传统柴油客车及公交车系列和专用医疗车辆系列。产品畅销国内二十多个省、市、自治区以及港澳地区,并远销中东、拉美、非洲、亚太等地区的40多个国家。

公司表示,新能源汽车代表着未来汽车发展的方向,本次收购有利于加快公司在新能源汽车产业的市场拓展。