

中远中海合并方案将很快出台

本报记者 欧阳春香

12月10日,中国远洋董秘办工作人员向中国证券报记者证实,一直备受关注的中远、中海合并方案将很快出台。

据媒体报道,中远、中海两大集团整体改革方案已经获得国务院的批准,新集团名称为“中国远洋海运集团有限公司”,总部设在上海。

整合行动早已展开

从8月10日开始,中远系、中海系旗下中国远洋、中远航运、中海集运、中海发展、中海科技5家上市公司集体停牌至今。当时公告均称,控股股东正在筹划下属公司相关业务板块资产整合事项,涉及公司的重大资产重组。

据媒体此前透露,2015年8月,中远集团和中海集团在中央层面的要求下,联合组建了集团层面的5人“改革领导小组”,由中海集团董事长、党组书记许立荣为组长。

目前最新消息显示,中海、中远两大集团整体改革方案已经获批,总部设在上海。

航运界总编齐银良认为,中远总部在北京,中海的总部在上海。上海作为国际航运中心,集运、干散货等其他业务管理肯定是在上海,合并后整个业务的运营中心也肯定是在上海。

中远、中海的合并对国内航运业来说将是巨大的利好。两个集团均经营油轮、干散货和集装箱运输业务。中海集团的航运业务基本上实现了上市,集运业务在中海集运,干散货和油轮运输业务主要在中海发展。中国远洋的集装箱运输和干散货运输主要集中在中国远洋,而油运业务主要在大连远洋,目前尚未上市。

根据目前的运力统计,如果中远、中海集团整合,其干散货总运力将超过现居世界前两位的日本商船三井和日本邮船,跃居世界第一,集装箱船队运力排名第四,码头吞吐量在全球码头运营商中排名第一。

集运将成整合重点

中金公司研报认为,中远、中海集团整合可能通过三种方式进行:一是集运业务合并,干散货和油运业务加强合作,此种合并方式可能性大,操作性强;二是中海、中远集团层面合并,三家主要上市平台中海发展、中海集运和中国远洋分别专注于油运、集运和干散货运输,此种整合可能性也比较大;三是中海集团和中远集团合并不为一个集团,下属上市公司合并为一家,此种合并方式的可能性小,难度也较大。

据媒体报道,两家集团整合方案的焦点在于集装箱航运业务。两家集团中,规模较大的中远集运将是集装箱业务重组的平台。

分析认为,集运航线重合度较高,易于开展仓位共享等方面的合作;而且,在大船化驱使下,两大集运船队规模不具优势,形成合力有利于市场竞争,未来优先从集运开始整合的可能性较高。

集运板块也将从合并中获益最多。集运协同效应和规模效应非常明显,若中远和中海的集运业务合并,运力将排名全球第四;航线网络资源整合将提高经营效率,运营成本也将大大节省。

分航线来看,中远和中海的运力仍主要投放在欧线和美线,且中远在美线更强,中海在欧线更强。就目前来看,中远集运铺设的网络多于中海集运,中远环太平洋航线更为密集,中海欧洲航线更多。若两家集运业务合并,在欧线、美线和亚洲市场的运力将分别占总体的12%、10%和8%,占沿海市场运力的39%。

干散货方面,中远和中海已经开始了整合。今年中海发展与中国远洋成立合资公司中国矿运,从淡水河谷购入4艘超大型VLOC。干散货运输改革的大方向将是增加中国船东在航运供应链上的话语权,参照日本模式,增加稳定盈利的业务比例。

从油运市场来看,促进“国油国运”是改革的重要动力,政府可能有整合油轮资产,扩大油轮运力规模,提高国油国运比例的意愿。

国际航运市场洗牌

中远、中海集团的合并也备受国际航运市场的关注。12月7日,全球第3大集运船东达飞轮船以24亿美元收购东方海皇,成史上最大集运业务整合项目。不过,考虑到中远和中海集团集运业务合并事宜,这一纪录预计不会保持太久的时间。

齐银良表示,中远、中海的业务都是国际化的业务,很多业务都是重叠的,两者合并有利于与国际航运巨头竞争。而且,双方高层很多在两个集团都曾任职,合并的难度相对较小。两者合并对国际市场的影响也非常大,目前国外航运企业也非常关心。

上海国际航运研究中心秘书长真虹也认为,国际集装箱运输市场属于寡头垄断市场,小型航运企业很难进入。随着船舶大型化和航运市场的集聚竞争,对规模化的追求越来越高。相较于马士基等国际航运巨头,国内航运企业在经营效率等方面上不具有很强竞争力。中远、中海在集装箱市场形成合力,对国内航运业发展是非常有利的。

不过,对于干散货业务的合并,他认为需要慎重研究。因为干散货运输是完全自由竞争的国际市场,并非规模越大竞争力就越大。两家合并当然在全球竞争上会有优势,但对国内的中小航运企业会产生比较大的影响。合并方案应该考虑既有利于国家大型航运企业的发展,也需要考虑国内中小型航运企业。

康美药业拟募资81亿元夯实全产业链

本报记者 王荣

康美药业12月10日晚间发布定增预案,公司拟以15.47元/股非公开发行不超过52359.41万股,募集资金总额不超过81亿元拟用于补充流动资金及偿还银行贷款。其中,公司控股股东康美实业拟认购32亿元,公司员工持股计划拟认购约1亿元。

公司称,为继续推进公司中医药全产业链一体化经营战略,保持公司业务规模的持续增长和盈利能力的持续提高,并加大公司在医药电商、互联网医疗服务等领域的业务布局和扩张,公司需要持续投入运营资金。此次定增一方面有利于降低负债规模,降低利息支出压力,并为公司的持续发展提供长期稳定的资金支持。

推进互联网+大健康战略

康美药业的主营业务以中药材和中药

饮片为核心,涵盖西药、保健食品、中药材市场经营、医疗服务、医药电商和互联网医疗等业务,营业收入主要来源于中药饮片、中药材贸易,此两项收入占2014年度营业收入62.45%。

公告称,目前公司中医药全产业链一体化运营模式和业务体系已经形成,产业资源优势突出,但仍需进一步加大对各业务条线的投入,扩大地道药材种植和管理的品种和区域,加强中药材专业市场对全国主要目标市场的覆盖,进一步优化中药材专业市场的管理以及实体市场与虚拟市场的互通链接,扩展公司中药材大宗交易平台的品种并提高其市场影响力,扩大公司中药饮片的产能和市场规模,优化销售网络的整合和管理,进一步推进中药材标准化建设扩大公司现代医药物流配送系统的覆盖并提高其运转效率。

公司迅速布局和提升医药电商(B2B、B2C)、智慧药房、社区健康、移动医疗服务等,已初步完成“互联网+大健康”的业务体系战略布局。此次募集资金后,公司将进一步加大对康美健康云服务平台的投入,进一步夯实公司在中药材流通领域、医药电商领域的优势,并加大对智慧药房、社区健康服务、移动医疗的投入,推动康美健康云服务平台的深化应用。

公司还将加大“智慧药房”的资金投入,全面快速推进“智慧药房”在广州、北京、上海、深圳和重庆五大重点城市及其他目标市场的落地和实施,并计划在2016年完成与300家优质医疗机构签约合作,以寻求迅速捕捉市场机遇,充分发挥其先发优势和模式优势,快速形成公司在移动医疗服务领域的资源壁垒。

文山电力拟收购云南国际

文山电力12月10日晚公告称,公司与南方电网国际有限责任公司(以下简称“南网国际”)、云南电网有限责任公司(以下简称“云南电网”)签署了资产收购框架协议。公司拟通过发行股份及支付现金的方式购买南网国际以及云南电网合计持有的云南国际100%股权。

本次交易涉及的标的资产价值以具有证券期货从业资格的评估机构出具的正式评估报告为依据,收购价格以此为基础由各方另行协商确定。本次发行价格将不低于市场参考价的90%,市场参考价为定价基准日(文山电力董事会议审议本次发行股份购买资产事宜的决议公告日)前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的上市公司股票交易均价之一。

南网国际、云南电网同意,将按照《上市公司重大资产重组管理办法》等要求对云南国际的业绩进行承诺,具体根据重组方案由各方签署相关协议确定。本协议有效期为六个月,期限届满后,遇有特殊情况,需要延长的,由各方协商确定。本次交易构成关联交易。(傅嘉)

“超维生态”推互联网电视

12月10日,“超维生态”组成一方——东方明珠、兆驰股份、风行在线、海尔和国美聚首上海,共同宣布推出55吋、49吋和43吋三款4K互联网电视,售价分别为2799元、2299元和1799元,以超低的价格抄底互联网电视。

上述4K互联网电视由兆驰股份设计制造,东方明珠提供播控和海量正版的内容,风行网提供互联网运作支持。此举也标志着兆驰股份将由硬件制造商向互联网电视运营商转型。

风行同时宣布,国内消费电子巨头中电熊猫加入超维生态,超维生态三大合作伙伴海尔、国美、熊猫计划在2016年一季度前完成100万台4K互联网电视的销售目标。

今年9月23日,东方明珠、兆驰、风行、海尔和国美在北京举办主题为“五星连珠 光耀星汉”的风行电视战略发布会,五家行业巨头以资本入股的方式深度合作,共同构建互联网电视行业的超维生态。(高改芳)

电广传媒称董秘失联

针对公司董秘廖朝晖涉案的报道,电广传媒12月10日晚发布公告予以回应,称未能与廖朝晖取得联系。

12月9日晚,有媒体报道称公司董事会秘书廖朝晖或涉及案件配合调查。对此,电广传媒表示,公司暂未能与廖朝晖本人取得联系,也未获知其与任何案件有牵连。公司其余高管均在岗正常上班,公司目前经营一切正常。(李香才)

债权转让公告

广发银行股份有限公司北京分行拟将以下不良资产进行公开转让,现公告如下:

一、转让债权资产:

广发北京2015-1号资产,本金5995.17万元及利息。

广发北京2015-2号资产,本金3989.86万元及利息。

广发北京2015-3号资产,本金4182.04万元及利息。

广发北京2015-4号资产,本金4958.85万元及利息。

二、交易方式:在天津金融资产交易所有限责任公司挂牌转让。

三、公告期限:2015年12月11日至2015年12月17日。

四、报名截止时间:2015年12月17日下午17:00。

五、报名方式:意向受让方请于截至日期前向天津金融资产交易所有限责任公司提出受让登记申请。

联系人:罗又伟 联系电话:022-58835660-247

天津金融资产交易所有限责任公司网站:

<http://www.tjfae.com>

广发银行股份有限公司北京分行
天津金融资产交易所有限责任公司

二〇一五年十二月十一日

飞乐音响拟1.5亿欧元并购海外照明资产

本报记者 张玉洁

飞乐音响12月10日晚发布资产收购预案,公司拟通过全资子公司飞乐投资在英国设立的特殊目的载体英国SPV,以现金预计13840万欧元收购Havells Malta Limited经整合的80%股份;同时,公司拟通过全资子公司飞乐投资以现金预计1040万欧元收购Havells Exim Limited 80%股份。上述购买对价预计14880万欧元。公司股票将继续停牌。

公告显示,本次交易的交易标的为

Havells Malta 经整合的 80% 股份和香港 Exim 80% 股份。本次交易为现金收购,交易的资金来源为自有资金及银行贷款,其中自有资金不低于 40%。Havells Malta Limited 间接持有 Havells Netherlands 100% 股份,后者通过多个持股公司控制下属经营实体 Havells 喜万年。Havells 喜万年成立于 1901 年,是一家拥有 100 多年历史的全球领先的照明技术企业,在照明行业拥有丰富的行业经验及极具竞争力的地位。截至目前,Havells 喜万年的销售网络分布在全球 48 个国家,拥

有 500 名销售和市场营销人员,及 6000 多个经销商。此外,Exim 主要负责为 Havells 喜万年提供采购和营运资金支持,主要业务为向 Havells 喜万年提供采购服务,并加价 1.6% 销售给 Havells 喜万年下属企业。Havells 喜万年旗下拥有三大品牌,分别是 SYLVANIA、Lumiance 和 Concord,分别专注于零售家用和大型照明工程等不同市场,可满足不同客户需求。财务数据显示,标的资产 2013 年度、2014 年度分别实现营业收入 3.76 亿欧元、3.89 亿欧元,净利润分别为 -2449 万欧元和

960.5 万欧元。

飞乐音响表示,本次交易前,飞乐音响旗下主要照明品牌为“亚”牌。本次交易完成后,将进一步完善公司的品牌系列。通过此次跨境并购交易,公司将拥有上述产品品牌、销售渠道和生产基地,极大地提升丰富公司品牌影响力,拓宽市场销售渠道和提高生产能力,使得公司业务进一步多元化、全球化;同时,公司逐步通过外延并购成为全球化照明企业,使得内生主业与外延并购实现的利润同步高速增长。

鹏博士终止设立宽带接入及应用发展基金

本报记者 王荣

鹏博士12月10日晚公告,公司10日召开董事会,决定终止设立宽带接入及应用发展基金。

终止的原因是:鉴于相关方案涉及同业竞争、竞业禁止、关联交易、关联担保等上市公司敏感事项,存在着因权益划分困难而导致利益输送、管理层参与可能引发竞业禁止及道德风险、关联交易及关联担保是否合理公平的质疑等多种隐患的可能。

公告称,宽带基金方案披露后,作为一种无先例的新事物新模式,受到监管机构及市场各方的高度关注。公司结合相关问询及普遍关注问题,对宽带基金方案设计、架构安排、操作细

节、协议规程等进行全面完善和细化,同时聘请专业机构协助公司对重大法律问题及敏感事项进行调研论证并提供咨询建议和规避措施,以最大限度防范风险,确保方案设计合法合规,运作模式规范透明,充分保障上市公司及广大股东的权益。不过,在方案的具体安排和操作细节上,存在较多现实困难和不便处理之处。

公司表示,在目前情况下,尚缺乏切实有效的措施完全规避上述风险、防范上市公司与宽带基金之间可能的利益冲突。方案在实

施落实上确实存在现实的困难和风险,因此决定终止。

终止设立宽带基金后,鹏博士仍将继续推进“超宽带云管端”一体化发展战略,以自有资金继续加快网络覆盖建设,不断扩大用户规模,同时积极寻求其他可行稳妥的方式全面推动互联网接入及应用、数据中心集群服务、移动转售、OTT 服务、CDN(内容分发网络)及云计算、VPN(虚拟专用网络)和多方通信等全业务的多方位发展。

建言油气改革 专家提议设立页岩气特别试验区

本报记者 刘杨

12月10日,“2015非常规油气合作伙伴峰会暨非常规油气产业联盟年会”在北京召开,参会专家就油气改革提出多项建议,包括建立页岩气特别试验区、将致密油气划归为非常规油气、报废煤矿瓦斯抽采利用等。

非常规油气具备规模化开发条件

参会专家指出,“十三五”期间,页岩气是气体清洁能源最重要的补充资源之一和推动油气领域全面深化改革的试验田。

国务院发展研究中心资源与环境政策研究所研究员郭焦峰表示,页岩气的组分与常规天然气相当,具有清洁、高效、安全、运输便利等优点和大规模发展的潜力,具备成为中国能源生产消费革命以及中长期能源战略决策的重

要选择。

国土资源部矿产资源储量评审中心主任张大伟指出,非常规油气是当今和未来油气勘探的主要领域,在目前油气勘探中处于重要地位,是具备规模化开发条件和商业化开发前景的能源。他建议,未来应建立页岩气特别试验区,总体目标是以2017年为元年,用5年时间,初步形成特区内良性互动的运行机制与体制,把特区建设为页岩气勘查开发利用、技术和装备制造产业发展、基础设施建设和环境保护、机制体制和政策体系等示范区,成为中国页岩气的主产区、技术创新攻关区、装备制造聚集区、页岩气综合利用商务区、油气改革先行试验区。

张大伟同时表示,我国致密气资源量丰富,致密气产量约占全国天然气总产量的近1/3。但由于单井产量低、开发成本高、经济效益差,大部分致密气储量未能有效动用。在资源管理上,

政府管理部门和石油公司应将致密气按常规天然气管理,同等对待。由于致密气不是独立矿种,目前处境尴尬,因此建议将致密油气划归为非常规油气,并制定相关标准,如致密油气储量估算规范、储量报告编写规范、致密气开发经济意义研究技术要求等。

煤层气开发利用前景广阔

煤炭信息研究院清洁能源中心主任孙超介绍,中国是世界上最大的煤炭生产国,瓦斯事故是煤矿安全生产的最大威胁。2005年以来,中国决定开展瓦斯治理攻坚战,每年提供30亿元国债资金专项用于煤矿安全技术改造,瓦斯爆炸事故以及死亡人数均大幅下降。但是,目前全国煤矿安全生产形势依然严峻。为有效降低煤矿事故,大力发展清洁能源利用,加强煤层气抽采是最重要的措施与手段。

最近几年,中国煤层气开发利用技术取得

重大突破,是科研攻关和投资开发的热点领域。随着高强度煤炭开采导致的资源枯竭并增加以及煤矿整顿关闭攻坚战的推进,报废煤矿瓦斯抽采利用将是中国“十三五”期间瓦斯抽采利用的热点。孙超表示,中国政府重视煤矿安全和煤层气开发利用,已经出台相关鼓励政策,为国内外公司和国际机构提供了投资和技术合作的极好机遇,中国煤层气开发利用具有广阔的发展前景。

随着石油价格的持续走低,世界能源格局正在发生深刻的变化。中国能源网特聘专家陈卫东认为,中国的石油行业在承受来自全球影响的同时,也在深刻的影响着全球,能源转型呼吁中国能源工业深刻和全面的改革。近年来,非常规油气一直受到能源行业的高度关注,特别是在十八大三中全会之后,国企改革和石油天然气体制改革将成为非常规油气发展的新契机。