



五矿发展获百亿资产注资 向钢铁流通服务转型

备受市场关注的五矿发展重大资产重组事项,日前终于交出答卷。公司拟向大股东发行股份购买其持有的两个矿业公司100%股权,预估值约为99.27亿元。这也意味着,五矿发展将从贸易型公司转变为涵盖上游铁矿生产和下游钢铁及原材料贸易的黑色金属产业链经营公司。

五矿发展公布的重组方案显示,1月3日,五矿发展与控股股东中国五矿股份有限公司签署了《发行股份购买资产协议》,五矿发展向五矿股份发行股份购买其持有的五矿邯邢矿业有限公司100%股权和鲁中矿业股份有限公司100%股权。本次交易标的预估值约为99.27亿元,账面净值约为79.53亿元,因此预估增值率为24.82%。

与此同时,五矿发展拟通过询价方式向除本次交易对方之外的不超过10名符合条件的特定对象非公开发行股票募集配套资金,募集配套资金总额不超过本次交易总额的25%,募集资金用途为补充流动资金。

本次发行股份购买资产的发行价格为12.5元/股,按照交易标的资产预估值99.27亿元计算,本次发行股份购买资产的发行股份数量约为7.94亿股。本次拟募集配套资金总额将不超过33.09亿元。

为了保证资产完整、避免同业竞争,本次注入资产覆盖了绝大部分五矿集团所持有的优质上游铁矿石采选业务相关资产。重组完成后,五矿发展将获得由邯邢矿业、鲁中矿业持有的位于山东、河北、安徽等地的9个矿区,合计保有资源储量近8亿吨,铁矿资源品质在国内属较高水准。其中北洛河铁矿“矿”石品位近50%,矿石品位高,是国内开采成本最低的矿山;安徽开发矿业下属李楼铁矿是华东地区地质储量最大的矿山,也是国内矿石储量最大的地下黑色金属矿山。

本次交易前,五矿发展的最主要业务为钢铁及原材料贸易。通过本次交易,五矿发展将从贸易型公司转变为涵盖上游铁矿生产和下游钢铁及原材料贸易的黑色金属产业链经营公司,主营业务更为丰富,业务结构更为完善,抗风险能力更强。五矿发展称,本次交易完成后,五矿发展的营业收入、资产规模和利润规模均将提高,每股收益得到较大提升。

据了解,本次重组资产邯邢矿业、鲁中矿业盈利能力稳定,过去3年合计每年贡献净利润约7亿元,对重组完成后的五矿发展的净利润将有显著贡献。按照注入标的2012年未经审计的财务数据初步测算,资产注入对上市公司每股收益的增厚效果超0.5元。

本次资产重组是实际控制人中国五矿集团公司积极履行承诺的重要举措。此前于2011年,在中国五矿进行整体改制时,中国五矿再次作出承诺:“为了支持五矿发展的规范运营和健康发展,切实维护五矿发展全体股东的利益,中国五矿将五矿发展确定为中国五矿范围内黑色金属业务的唯一平台。”

(艾凌羽)

宝胜股份纳入中航系 有望涉足航空领域

中航工业集团尽管旗下已拥有二十多家上市公司,但仍将宝胜股份揽入怀中,欲将其打造成航空线缆主要供应商并推动其进入航空机电电气领域。

日前,宝胜股份发布有关控股股东股权无偿划转进展最新情况的公告,称公司于1月4日收到控股股东宝胜集团转来的国资委关于宝胜集团国有股权无偿划转有关问题的批复,国资委同意将江苏省人民政府持有的宝胜集团75%国有股权无偿划转给中航机电系统有限公司;划转完成后,公司实际控制人变更为中国航空工业集团公司。

对于宝胜集团在整个“中航系”的角色定位,中航工业拟将其打造成航空线缆主要供应商,以及航空机电电气产业、物联网、电子信息等产业的重要制造企业,使宝胜集团成为国内领军、国际著名的大型企业集团。同时,中航工业也将积极推动宝胜集团进入航空机电电力电气制造及其他新兴产业领域。

根据之前协议,中航工业同意中航机电以宝胜集团为主体,在扬州市宝应县成立江苏(扬州)航空产业园,投资航空机电电力电气制造业等项目,5年内累计投资不少于50亿元。

作为国内最大的民用电线电缆生产企业,宝胜集团主要生产500kV及以下电线电缆、电缆材料、超导导体材料以及变压器、开关柜等电气产品,是目前国内最大的民用电线电缆生产企业,2012年营业收入达到136亿元。

业内人士认为,宝胜集团划入中航工业是双赢的局面,一方面宝胜集团可以借助中航工业扩张至军工产品领域,另一方面中航工业旗下又添一家业绩靓丽的电缆上市公司。

事实上,早在2011年,中航工业旗下的西安飞机工业集团公司就与国内电缆巨头亨通集团共同投资组建了西安飞机工业(集团)亨通航空电子有限公司,其主要产品就是航空线缆、工业级线缆、军工级线缆等。

(王莉雯)

升级服务 助力企业发展

成都市金牛区企联召开2014年年会为企业家鼓劲

本报讯(记者 毛力平)1月7日,新年伊始,成都市金牛区企联召开2014年会员大会暨年会,金牛区企联常务会长邓道义主持会议,会长陈庭章就区企联2013年工作作了总结发言,金牛区区长白国欣向与会企业家们通报了金牛区经济形势,成都市企联、四川省企联的相关领导与会并向企业家们表示新年祝福。

陈庭章会长讲到,2013年,围绕以“北改”(本报注:“北改”是成都市最大民生工程,由于历史原因,成都城北区域发展相对滞后,北改目的是使成都城北区域产业现代化、形态国际化、环境生态化,还城北市民一个通畅城北、安居城北、宜人城北。)为重点的经济建设,不仅是区委、区政府的重点任务,也是金牛企联的工作重心。比如,企联了解到成都交大房产的低碳房产是应对空气污染、维护人类健康的环保房产,得到国家建设部的高度重视,于是企联召集全区开发企业、建造企业50余家,专门召开低碳房产信息交流会,使多家企业对建设低碳房产产生浓厚兴趣,热切表示要在“北改”和金牛区建设中推广低碳房产,提高房地产产品档次,为国际化、现代化新金牛城市建设增添新的亮点。陈庭章会长还讲到,2013年,金牛企联围绕为企业、企



●金牛区企联2014年年会 白国欣区长讲话

家服务的宗旨,把走访企业作为交流信息、服务企业的重要工作,到12月初,走访服务的企业已达98%。企联还以组织如女企业家联谊会、新老企业家联谊会等活动,为企业家们创造互相交流、互相学习、互相支持、互相合作的机会,经多方努力,服务质量得到了全面提升。同时,金牛企联还非常重视加强信息交流服务,扩大企业信息来源,助力企业科学发展。一是以企联网站为

载体,增强企业信息交流渠道。企联以协会开展的活动为内容,以服务生产建设为目的,以简报、通知、文件等形式,向企业传递经济信息、政策信息、安全生产信息等,为企业经营决策、稳定发展服务。二是以媒体宣传舆论工具,为提高企业知名度服务。金牛企联依靠《新金牛》、区有线台、《西部企业家》、《企业家日报》、《西南商报》等媒体,积极为企业开展宣传服务,使企业影响力

得到进一步提升。三是以会议为信息交流平台,为企业家提供大量可靠实用的信息。2014年,金牛企联同样要把提升服务质量作为工作重心,坚持走访勤交流,坚持服务勤上门,凝聚社会组织力量,同心同向建设金牛。

会上,金牛区区长白国欣在发言中讲到,2013年,金牛区经济呈现出健康发展的良好态势。预计全年实现地区生产总值750亿元,增长7%左右;地方公共财政收入45.1亿元,增长12.3%;地方税收26.6亿元,增长13.7%。他说,这些成绩的取得,来之不易,包含着企业家们付出的辛勤汗水和努力。2014年,是金牛区深化改革、转型发展的重要一年,也是“北改”“三年见成效”的决胜之年。全区将以抓好“北改”这一工作主线,做强项目支撑,深化结构调整,推进城市转型,提高民生保障,优化发展环境,促进全区经济社会持续健康发展。要实现这一目标,责任更为重大,任务更为艰巨,希望企业家们能够一如既往地关心金牛、关爱金牛、信任金牛、支持金牛。金牛区委、区政府将一如既往地全方位、深入细致地做好企业服务工作,尽可能地为企业提供更周到、更细致、更贴心的政务服务,尽可能地为企业解决一些实实在在的问题。

资本运作频频 华闻传媒编织“大文化”

日前,华闻传媒发布公告,宣布有意出资认购品牌中国集团有限公司(以下简称品牌中国)若干股份。交易标的品牌中国现于香港联交所上市,主营业务为品牌营销服务,是一家以数字营销为特色的一站式品牌增值服务商,尤其注重将数字媒体与广告、公关及活动营销业务相结合,从而“开创了品牌增值服务新模式”。在新近完成了向特定对象发行股份购买资产的重大关联交易案后,华闻传媒的这一最新动作,被认为颇能体现公司实际控制人及管理层的思路。

“今后,在做强现有的燃气及媒体业务,打通上下游产业链之外,公司可能会立足全媒体、大文化战略,通过对外收购兼并等方式,更多的切入诸如新媒体、文化传播等行业。而这部分,可能成为以后重要的利润来源。”一位长期关注华闻传媒的市场人士分析。

大手笔重组 利润将激增近3倍

2013年的最后一天,华闻传媒发布了《新增股份变动报告及上市公告书》,宣告了一笔近40亿元重大重组交易的收官。

公司公告称,已完成了向华路新材、上海常喜、上海大黎发行股份购买其合计持有的华商传媒38.75%股权;向西安锐盈发行股份购买其合计持有的华商数码20.40%股份、陕西黄马甲49.375%股份、华商网络22.00%股权、华商卓越文化20.00%股权、重庆华博传媒15.00%股权、吉林华商传媒15.00%股权、辽宁盈丰传媒15.00%股权、华商广告20.00%股权;向拉萨萨杯、拉萨观道、天津大振发行股份购买其合计持有的澄怀科技100.00%股权的工作。所有标的资产交易价格近40亿元。

本次交易完成后,华闻传媒持有华商传媒及澄怀科技100%股权。华闻传媒并与华商传媒合并持有华商数码、华商网络、重庆华博传媒、吉林华商传媒、辽宁盈丰传媒、华商广告100%股权以及陕西黄马甲90.00%股权。华闻传媒又与华商广告合并持有华商卓越文化100%股

权。“本轮交易完成后,有效实现了上市公司对报业资产的整合,同时大幅增厚了每股收益。”上述市场人士评价道。该人士通过公开信息分析指出,华闻传媒2013年主营业务备考净利润达到7.48亿元,外加出售365网等资产所获约3亿元投资收益,预计2013年备考净利润合计将超过10亿元,较2012年2.68亿元净利润增长约273%,每股收益预计也将从2012年的0.19元增至0.55元。

电台、网络先导 新媒体潜行

对于此次重大重组,上述人士认为还将优化上市公司收入结构,从而提升潜在市盈率。此次交易收购标的资产之一的澄怀科技,主要业务是为客户提供高端留学咨询服务,属于现代文化服务与传播产业,名下还拥有以留学及考试资讯为主要内容的网络社区“太傻网”。

目前,“太傻网”网站注册用户已超过260万人,每年新增注册用户约50万人,独立IP访问量约2200万人次/年,网站的访问量超过3亿人次/年。与主要竞争对手相比,“太傻论坛”的日均IP、日均VP值、百度权重、收录数量、反向链接等指标均处于行业前列。在上市公司看来,较大的用户访问量也有利于公司新媒体业务板块的拓展。

而随着“太傻网”等资产注入上市公司,华闻传媒的媒介资源扩展至互联网,业务范围延伸至教育服务产业,也被认为拓展了公司文化服务产品的宽度、丰富了现有收入结构,增加了新的盈利增长点。

事实上,华闻传媒拓展新媒体业务的努力早在2013年年初就已悄然开始。

2013年初,华闻传媒收购了北京国际光采广告有限公司(以下简称国光采),这家公司的主营业务是中国国际广播电台国内三套广播频率(劲曲调频、轻松调频、环球资讯)的广告经营工作,国际台广播频率的节目制作、审核、播出均由其相关部门承担和负责。

一位媒体业投资人士显然非常看好这笔交易,“公司经营范围将拓展到广播

媒体领域,成为A股第一个拥有电台业务的上市公司。更何况由于国内汽车保有量的快速上升,未来电台业务的成长性会非常高。”“收购国光采和太傻网,华闻传媒涵盖的业务领域出现了电台、互联网媒体及教育培训类产业,公司已转型为综合性媒体集团。”

在他看来,华闻传媒今后利润来源的重点,或许就将落脚在对外所收购的资产上。而新媒体只是公司的战略定位中隶属于“全媒体”的一部分,“大文化”的含义或许将更为广泛。

大股东媒体全牌照注入 预期显著

在华闻传媒早前发布的《发展战略规划纲要》中,“内部资源整合、外部孵化并购”被认为是实现公司“全媒体、大文化”战略定位的重要方式。

据材料显示,华闻传媒实际控制人名下除已注入上市公司的电台广告经营代理业务外,还包括以“CRI手机电视”品牌为核心的手机电视业务、CIBN互联网电视业务、目前由国广东方网络(北京)有限公司负责运营的中文网站业务、由国广控股控股子公司北京环球瑞视文化传媒有限公司承接的购物频道运营业务等。

“大股东名下拥有许多非常不错的牌照,大部分涉及数字媒体。牌照即渠道,内容型的媒体公司具备更强的抗风险能力,这在国内现有的媒体产业环境下是一条很深的护城河。理论上不排除大股东不断孵化,成熟一个,注入一个。”有市场人士如此认为。

在华闻传媒的《发展战略规划纲要》中,也提及应“充分利用公司实际控制人—中国国际广播电台及国广环球传媒控股有限公司的独特优势,促进公司拓展新的媒体业务”。“华闻传媒实现战略目标的优势之一,是国有控股、市场化运营的治理架构,在国际台这个部级事业单位的主导下,充分发挥市场在资源配置中的决定性作用,这显然有助于公司转型、重生。”上述媒体业投资人士表示。

(每经)

光明乳业大兴奶源 建设投资4.5亿 建生态奶牧场

■夏芳

继合生元在跨年之际宣布3.5收亿元购长沙营可100%股权之后,光明乳业也于日前公告称,公司下属控股子公司上海光明荷斯坦乳业有限公司拟在河南省安阳市滑县投资建设生态示范奶牧场,总投资金额约4.5亿元。

4.5亿元自建奶牧场

公告显示,该项目选址在河南省安阳市滑县万古镇。公司计划2014年开工,建设用地约需1000亩,2015年竣工。目标饲养规模1万头,建成后每年可产出优质鲜奶近6万吨。

对于此次投资兴建奶牧场一事,公司表示,项目的建设有利于满足公司在河南地区对奶源数量和质量的需求,有利于树立光明乳业优质奶源品牌形象,有利于确保食品安全,提升产品市场竞争力,进而提高公司的盈利能力。

而值得一提的是,光明乳业在一个月前的2013年12月2日,曾宣布计划投资2.48亿元在黑龙江齐齐哈尔市富裕县投资建设生态示范奶牧场。

对此,业内人士指出,在乳制品行业,得奶源者得天下。在国家大力整顿乳行业之际,没有奶源的乳企未来的发展空间将受到限制。

香颂资本执行董事沈萌认为,目前乳业最大的问题就是奶源,特别是有意占据市场主导地位的企业,大多建有自己的或自己足以控制的牧场,而依靠进口廉价奶粉生产还原奶已经很难继续生存。

“光明乳业原本的主要牧场大多分布在华东地区,但光明乳业并不安于做地区性品牌,从其通过在北京卫视黄金时间投放广告可见一斑,因此要想取得更多的市场份额,必须在不同的地区建设奶源基地”。沈萌在接受采访时表示。

事实上,光明乳业此前已经在武汉、德州投资建设生态示范奶牧场,分别投资1.34亿元和2亿元。再加上刚刚投资建设的黑龙江齐齐哈尔生态奶牧场及准备建设的河南奶牧场,足可以看出光明乳业的野心。

乳企重视奶源建设

刚刚过去的2013年,乳业内发生了诸多大事件,如“恒天然毒奶粉”、“二氢铵”、“药店卖奶粉”等,而国家也加大了婴幼儿配方奶粉行业的监督力度,新推出的乳粉新规让多数乳粉企业“坐立不安”。同时,贯穿2013年的“奶荒”也真实地反映了我国在奶源建设方面的不足。

对此,有业内人士认为,从目前的情况看,唯有建设自己的奶源,才能在未来的行业竞争中握有话语权。沈萌也表示,目前乳业市场有三方面的争夺,即奶源、加工能力和渠道。三者之中,唯有奶源是一朝一夕可以建设的,辉山乳业在香港IPO的估值之所以会比其他更大的乳企高,就在于其有从牧场到终端的完整产业链。而中粮治下的蒙牛对现代牧业的“念念不忘”,也在于现代牧业是少数可以通过并购就可以快速扩大奶源规模的目标。

乳业专家宋亮接受采访时也表示,“国内乳企之前对奶源的建设不足,依赖进口奶粉较大,而未来,随着国内对液态奶需求量的增加,乳企会越来越重视奶源建设。”

(证券)

中联重科布局农机板块 打造百亿农业装备集群

日前,中联重科与重庆璧山县签订建设项目协议,公司农机产业园将落户璧山工业园区,这标志着中联重科农业机械板块迈出了第一步。

中共中央政治局委员、重庆市委书记孙政才在会见中联重科董事长詹纯新时表示,中联重科将第一个农业机械产业园建在重庆,希望能够促进重庆大型装备制造业发展、提升西部农业机械化水平。重庆将会全力支持工业园的建设。

签约仪式上,中联重科董事长兼CEO詹纯新表示,“璧山工业园是中联重科的第一个农业机械工业园区,将为公司全球化布局 and 提质转型提供重要保

障。”同时,他还指出,加快推进农业现代化,是中央农村工作会议确定的重要精神。中联重科将紧密结合国家发展战略,依托重庆独特的区位优势,将农业机械打造成中联重科新的亮点。项目的建成,将进一步拓展公司的产业板块,为中联重科持续发展增添新的动力。

进军农业机械是中联重科既定的发展战略。在2012年度股东大会上,詹纯新董事长就表示,在做好现有龙头产品的同时,公司将对农业机械等板块进行战略布局,形成工程机械、环境产业、农业机械、重型卡车、金融服务五大板块齐头并进的格局。

中联重科农机事业部总经理李江涛

则表示,璧山园区将是中联重科农机板块最重要的基地。未来在璧山将打造出以中联重科为龙头的规模超百亿的农业装备产业集群。相比于其他企业,中联重科进入农机板块有三大有利条件:一是中联重科在装备制造行业有20余年的历史,在研发、制造方面积累了丰富的经验,为快速切入农机产业奠定了雄厚的基础。二是中联重科具有很强的资金实力和并购整合经验,可以通过整合全球高端资源,为农机产业快速发展提供有力支撑。三是中联重科目前拥有覆盖全球的营销和售后服务网络,可以为农机产业的营销和售后服务提供有效保障。

(证券)