

伊贝实业擂响进军“新三板”战鼓

剑指中国高端马靴第一股

本报讯 日前,江苏伊贝实业有限公司召开“新三板挂牌暨骨干入股启动仪式”,来自企业内部管理骨干、大客户代表、中国上市培育专家、工信部中小企业上市服务联盟副理事长付廷席等领导出席活动。此举标志着江苏伊贝实业有限公司正式擂响了进军新三板的战鼓,全力加速登陆资本市场的步伐。

江苏伊贝实业有限公司是一家致力于高端鞋靴研发生产销售的现代民营企业。凭借多年的制鞋优良基因的传承,企业已经成为长三角地区最大的固特异沿条鞋生产基地。企业通过强化技术研发投入,成功开发出防砸、防刺、防油污、防静电、绝缘多个系列的特种鞋。与此同时,伊贝实业加快构建市场销售网络,遴选优质客户,在巩固原有市场销售基础上,开发出美国鞋靴第一品牌艾瑞特等全球性鞋业巨头优质客户。伊贝实业去年以来,先后投资 2000 多万人民币,配备了行业领先自动化制鞋流水生产线,伊贝实业产能逐月跃升 20% 以上。企业订单生产任务已排至 2015 年 4 月。

据工信部中小企业上市服务联盟副理事



长付廷席介绍,“新三板”市场原指中关村科技园区非上市股份有限公司进入代办股份系统进行转让试点,因为挂牌企业均为高科技企业而不同于原转让系统内的退市企业及原 STAQ、NET 系统挂牌公司,故形象地称为“新三板”。新三板的意义主要是针对公司的,会给该企业,公司带来很大的好处。目前,新三

板不再局限于中关村科技园区非上市股份有限公司,而是全国性的非上市股份有限公司股权交易平台,主要针对的是中小企业。付廷席说,伊贝实业作为一个有较强技术实力和

市场表现的优质资产,试水资本市场,一定会受到投资者青睐,取得较好的资本市场回报。江苏伊贝实业有限公司董事长徐金海告诉记



6月6日茅台集团董事长袁仁国在北京出席“第三届中国轻工业企业高峰论坛暨轻工百强企业颁奖盛典”时演讲表示,2013年中国白酒行业面临着前所未有的压力,并进入了深度调整期。数据显示,2013年行业销售利润率为 16.04%,高于轻工行业的平均水平 16.04%。

袁仁国认为,当前白酒行业进入了结构调整的阵痛期,整个行业产能供大于求,辉煌岁月已经过去,如今的白酒行业需要“仰望星空”。他呼吁大家对白酒行业乐观看待,“信心比黄金重要”。他称,白酒作为中国人情感的载体,是民族文化的一部分,而白酒行业是中华民族最喜爱的行业之一。

在袁仁国看来,2014年中国白酒行业走向更趋复杂、更加迷茫。2014年第一季度,白酒产量同比增长 5.55%,实现销售收入同比下降 0.12%,利润同比下降 11.54%。全国 14 家白酒上市公司收入同比下降 18%,其中 7 家公司业绩下降超 50%。

袁仁国表示,白酒行业要从当前的茫然中走出来就必须坚持“五个自信”。制度自信、品牌自信、发展自信、市场自信、质量自信。当下白酒企业应该加大白酒文化的宣传力度,

茅台袁仁国谈白酒行业要仰望星空：信心比黄金重要



中华民族是一个诗酒民族,古时候雅士们“曲水流觞”的故事家喻户晓。作为行业领军企业

的掌门人,袁仁国认为,企业之间也要加强合作,“中国白酒企业的发展不可能独善其身,

应该是你中有我,我中有你,产生 1+1 大于 2 的效应”。中国白酒要走出去,就必须由行业协会牵头,整合全行业的力量,形成对外竞争的活力。

去年,茅台与酒仙网达成合作,并陆续入驻天猫和苏宁易购。曾一度成为白酒行业全面“触网”的信号。但是在今年却传出和酒仙网“闹掰”,并向酒仙网开出罚单的传闻。作为中国白酒龙头老大,茅台如何看待互联网?

袁仁国表示,在互联网环境下,白酒企业要学会从电子商务等新型行业汲取经验,与时俱进。“实际上同时我们茅台电子商务公司在改版升级,我们进入了天猫、苏宁易购等,茅台酒实现了高大上到亲民国酒的转变。”

除了“触网”之外,从去年到今年,茅台还做出了一系列的应对措施,比如茅台开放了长期严格管制的经销权,取得了“赖茅”商标的所有权,并成立私人定制公司,同时还在海外成立了几大事业部。据袁仁国透露,2013年茅台集团白酒市场占有率为 6.1%,高端白酒市场占有率为 41.2%,顾客满意度达到 85.5%。(文轩)

飞乐音响打通 LED 照明产业链 收购北京申安集团

飞乐音响日前公告了对外收购预案,在不改变控制权的情况下,拟以发行股份及现金出资方式收购北京申安投资集团有限公司 100% 的股权,同时募集配套资金。北京申安集团 100% 股权资产预估值为 18.5 亿元。飞乐音响管理层表示,此次收购有望打通并延伸 LED 照明灯具及应用端照明工程的产业链条。

重组预案显示,北京申安集团集高亮度 LED 照明产品研发、生产、销售,户外照明、景观亮化、室内照明设计与项目承包于一体,致力于为客户提供综合的 LED 照明解决方案。

2013 年飞乐音响实现营业总收入 21.42 亿元,其中 90.32% 为光源电器及灯具类产品生产及销售,照明设备安装工程及合同能源管理收入仅占 2.07%。而此次收购的北京申安集团在 LED 应用端照明市场占据了重要市场地位,积累了丰富的客户资源和应用经验。

申银万国投行顾问肇睿分析表示,在 LED 行业上市公司中,2013 年销售额超过 30 亿元的仅有两家,飞乐音响希望能够与北京申安集团在技术、研发、产品、协作及分工方面实现有效整合,此次重组后飞乐音响的业务规模有望跻身 LED 行业上市公司前列。(万昌)

在上海国资重组整合改革的大背景下,飞乐音响推出了国企与民企联姻的市场化重组改革方案,不同于通常的整体上市和国有资产证券化,展现出国资改革的新路径。飞乐音响作为国有上市公司,具有资金、技术、人才、管理等方面的优势,而北京申安集团作为业内知名的民营企业,在市场开拓、客户资源、整体服务方面优势明显,交易双方存在很大的互补性,未来协同整合效应的空间巨大。

交易双方还将在股东层面形成混合所有者和股权多元化的治理机制,充分发挥国企、民企各自的长处,避免一股独大,提高决策与治理水平。

据了解,飞乐音响此次交易结构采取了一系列特殊安排,确保其第一大股东的控股权不发生变化。一是对北京申安集团 27.75% 的股权价值支付现金对价,降低北京申安集团控股股东的换股数量;二是配套募集资金全部向上海仪电电子(集团)有限公司及飞乐音响管理层持股公司芯联投资定向发行股份募集;三是标的资产股东与仪电电子集团签署了《关于稳定股权关系的协议》;四是飞乐音响将发行股份购买资产与定向募集配套资金设定为互为条件的两项交易,同次锁价发行。

美的集团要约收购控股小天鹅

日前美的集团发布公告称,计划联同其全资控制的境外公司 TITONI INVESTMENTS DEVELOPMENT LTD.(以下简称“TITONI”)对无锡小天鹅股份有限公司 A 股及 B 股股票实施部分要约收购,要约收购股份数量接近 1.3 亿股,占小天鹅总股本的 20%。要约收购之后,美的集团将实现对小天鹅的绝对控股。

公告显示,美的集团将以 A、B 股各溢价 15% 的价格完成本次要约收购,要约收购价分别为 10.75 元/股和 10.43 港元/股。而对于要约收购的目的,美的集团表示,是为了进一步增强公司对小天鹅的控制权。

2008 年 2 月 27 日,美的电器以 16.8 亿元受让小天鹅 24.01% 股权,成为其第一大股东。经过一系列的股权变动,目前,美的集团持有 2.2 亿股小天鹅 A 股,占其总股本的 35.2%。TITONI 持有 3085 万股小天鹅 B 股,占其总股本的 4.88%,两者合计持股比例达

40.08%。本次要约收购完成之后,美的集团及 TITONI 将合计持股小天鹅总股本的 60.08%。

自美的集团入主小天鹅以来,小天鹅的盈利能力出现爆发式增长。数据显示,2008 年公司实现净利润 4004 万元,而 2009 年净利润则猛增至 2.22 亿元,增长幅度近 454%。2010 年,公司净利润再度增长至 5.07 亿元,相比上一年度再度增长 128%。2011-2013 年,公司分别实现净利润 4.53 亿元、3.38 亿元和 4.13 亿元,盈利能力逐渐在高位趋稳。

其中,“小天鹅”洗衣机一直是小天鹅的主营产品。以 2013 年为例,公司洗衣机产品营业收入为 79.9 亿元,占总体营业收入比例的 91.6%,创造主营利润 21.1 亿元,毛利率为 26.34%。在业内人士看来,在家电行业大打价格战的今天,公司主营业的毛利率能稳定在 20% 左右确实难得。

(孙聪颖 董亮)

逾亿元收购两污水厂项目 首创股份拓展山东水务版图

首创股份日前发布公告称,拟以 1.02 亿元整体收购临沂港华水务公司 51% 股权及山东梁山海源水务公司 100% 股权。项目资金来源为公司及首创香港自有资金。这并非首创首次涉足山东水务市场,公司看好山东水务市场的态度由此可见一斑。

公告显示,梁山海源公司主要经营污水处理厂建设工程设计、施工、管理;管道设备安装,供水系统设计施工等,拥有山东省济宁市梁山县污水厂,项目规模为 5 万吨/日,特许经营期截至 2040 年 3 月 31 日。截至 2013 年 12 月 31 日,梁山海源公司经审计的账面总资产 5781 万元,净资产 4954 万元,2013 年营业收入 1443 万元,净利润 568 万元。

临沂港华公司主要经营污水处理、管道设备安装(凭资质经营),拥有山东省临沂市河东区污水厂,项目规模为 3 万吨/日,特许经营期截至 2032 年 6 月 30 日。截至 2013

年 12 月 31 日,临沂港华公司经审计的账面总资产 4217 万元,净资产 4094 万元,2013 年营业收入 1292 万元,净利润 366 万元。

值得注意的是,这不是首创股份首次涉足山东水务市场,公司近两年通过 BOT、收购兼并等方式,已收购菏泽、东营、临沂、济宁等市多家水务公司。去年,首创股份投资了济宁微山县污水处理厂项目。

公司明确表示,公司已在山东省投资多个污水项目,获取本项目,将进一步扩大公司在山东区域的市场占有率和品牌影响力,对公司进一步拓展该区域水务项目起到积极的推动作用。

市场分析人士表示,当前水资源严重不足,迫使国内重视污水处理及再生水利用,公司污水处理 BOT 项目订单各地开花,同时加大并购力度,加强水务建设主业,进军固废领域,公司正稳步成长为平台型环保公司。(侯利红)



永泰能源 拟募资百亿 转型综合性能源集团

永泰能源日前公告,拟向包括公司控股股东永泰控股集团在内的 5 名特定对象非公开发行股票募集不超过 100 亿元资金,其中 40 亿元用于收购惠州大亚湾华瀛石油化工有限公司(下称“华瀛石化”)100% 股权,之后增资 22 亿元支持华瀛石化后续项目建设,剩余约 38 亿元募集资金用于偿还债务。永泰能源表示,本次增发是公司积极应对煤炭行业市场形势变化,主动转型成为全国布局大型综合性能源集团重大举措之一。

自 2009 年开始向煤炭业务转型以来,永泰能源依托资本市场和控股股东支持,加大优质煤炭资源储备,提升煤炭主营业务规模和经营业绩,逐步发展成为国内领先的大型焦煤企业。为积极应对煤炭市场的变化,公司适时调整公司发展战略,将产业结构相对单一的煤炭主业向“煤电一体化、能源物流仓储、新能源”之大型综合性能源集团转型。

公司表示,本次收购华瀛石化公司将建设 1 个 30 万吨级油品码头,3 个 2 万吨级燃料油出运码头以及配套的工作船码头、环保船码头和 115 万立方米油品储罐。项目建成后华瀛石化将具备年吞吐量 2000 万吨、年动态仓储能力 1000 万吨、年油品调和加工能力 1000 万吨,各项能力均处于全国同行业企业的领先水平。永泰能源后续有望利用依托上市公司平台,发挥公司资源和业务整合能力,打造国内燃料油调和加工及物流仓储龙头企业。

据了解,本次收购的华瀛石化资产拟在满足珠三角及华南地区经济发展对燃料油需求的基础上,着力发展向国际航行船舶提供保税油的业务,逐步改变我国船用燃料油主要依赖进口的现状,伴随业务的开展,永泰能源的能源物流业务将覆盖珠江三角洲地区。(王春晖)

长海股份 全控天马集团 延伸产业链

4 月 8 日起停牌长海股份日前公布重组方案,公司拟通过“定增+现金”的方式,以 3.5 亿收购天马集团剩余的股份,从而实现全控,旨在延伸公司在玻纤复合材料行业的产业链。

公告显示,公司拟通过向中企新兴、常州联泰、常州海天、中企汇鑫、常州常以、苏州华亿发行股份及支付现金的方式购买其合计持有的天马集团 68.48% 股权。本次重组交易对价为 3.49 亿元,其中以现金方式支付交易对价 4380 万元,另以 14.77 元/股发行 2068.86 万股股份方式支付对价 3.06 亿元。

本次交易前,公司持有天马集团 31.52% 股权;交易完成后,公司将持有天马集团 100% 股权。本次交易未导致公司实际控制人发生变更。

值得一提的是,这次交易定价最终是以资产基础法的评估结果作为最终结论。据披露,采用资产基础法确定的天马集团股东全部权益评估价值为 5.10 亿元,比账面净资产增值 1.25 亿元,增值率 32.29%。

回查资料,长海股份最早入股天马集团是在 2012 年,当初公司以自有资金出资 5000 万元取得天马集团约 30% 的股权,此后经过多轮增资扩股。

通过这次重组,长海集团将进一步加强在玻纤复合材料领域的领先地位。长海股份和天马集团均为玻纤制品行业中具有相对优势的企业,且处于同一地区。交易完成后,长海股份将在现有短切毡、薄毡、隔板、涂层毡及其他新产品的的基础上,进入玻纤复合材料行业中的玻纤增强热固性树脂及辅料、玻纤增强复合材料等产品领域。

不过,由于天马集团系国有企业改制而来,在经营风格、生产管理、企业文化等方面与长海股份存在一定的差异。因此,从上市公司整体的角度来看,天马集团和上市公司需在管理制度、业务拓展等方面进行融合。

资料显示,2012 年度、2013 年度,天马集团净利润分别为 -3334.15 万元和 1701.62 万元。天马集团 2013 年实现扭亏为盈,主要原因系其营业收入呈上升趋势,且对营业成本实施了有效控制。(王炯业)

厂房租售热线:4008036599

广汉新鑫和产业园,成都至青白江快速通道延长线旁