

热点追踪

上海临港拟注入集团旗下 182 亿元资产 复牌首日缘何跌停?

■本报见习记者 刘冬

国企改革概念、临港集团大笔资产注入、新增特定投资者,种种利好消息并没能挽救上海临港的股价颓势,10月10日,在大盘收涨的情况下,公司股价于复牌首日跌停。

沪上某股权投资合伙人对《证券日报》记者表示,市场低迷,公司复牌后股价补跌属于正常现象。

拟注入园区开发资产 新增一名特定投资者

作为上海国企改革的标杆之一,临港集团加快深化国资国企改革,推进集团核心园区开发业务资产的证券化。6月15日,上海临港紧急停牌,宣布筹划重大资产重组,临港集团拟注入旗下相关园区资产。9月15日,公司发布重大资产重组交易预案,9月27日,公司收到上交所《问询函》,10月9日晚间,公司发布调整后的修订方案。

据最新公告显示,上海临港拟向漕总公司发行股份及支付现金购买其持有的合资公司65%股权、高科技园公司100%股权及科技绿洲公司10%的股权;向天健置业、久壹投资、莘冈公司、华民置业及蓝勤投资发行股份购买其持有的南桥公司45%股权、双创公司15%股权及华万公司55%股权,交易作价分别为51.54亿元、123.11亿元、0.68亿元、5.33亿元、0.21亿元、1.42亿元,拟注入资产交易作价合计约为182.30亿元。

本次交易对价由上市公司以发行股份及支付现金方式支付,其中,以现金方式支付对价约为26.88亿元,以股份方式支付对价约为155.42亿元,股份发行价格为20.68元/股,发行股份数约为75155.66万股。

上述发行股份及支付现金购买资产完成后,上海临港将通过直接及间接方式持有合资公司65%股权、高科技园公司100%股权、科技绿洲公司100%股权、南桥公司100%股权、双创公司

100%股权及华万公司100%股权。

同时,为提高本次交易整合绩效及支付本次交易部分现金对价,上海临港拟向不超过10名特定投资者非公开发行股份募集配套资金不超过60亿元。

据调整后的重组方案显示,公司拟增加东久投资作为本次重组非公开发行的股份募集配套资金的认购方,拟认购1000万股已获得董事会审议通过。东久投资系经上海市奉贤区人民政府批准设立,由美国华平投资集团所管理的10号基金投资的公司,是一家专业的工业地产投资管理咨询公司。

不过值得注意的是,收购标的的主要资产之一合资公司尚未取得所有股东内部同意成为本次重组的不确定因素。

在回复上交所的问询函中上海临港表示,本次合资公司65%股权转让已于9月4日取得合资公司董事会的原则上原则通过,合资公司股东东兴投资、裕诚公司及侨辉公司也已原则同意放弃本次股权转让的优先购买权,但董事会决议的生效尚需合资公司股东各自完成内部决策并出具书面文件予以同时确认。若“合资公司65%股权无法注入上海临港,则本次交易标的资产范围将发生变更,进而使本次重组方案面临重大调整。”

至于剩余35%股权的后续计划,东兴投资、裕诚公司及侨辉公司持有的合资公司35%股权本次不一并注入上海临港,截至回复出具日,东兴投资、裕诚公司及侨辉公司持有的合资公司股权暂未明确安排,但不排除未来待完成内部决策程序后择机对外转让的可能性。

股份发行价格 未来将下调?

10月9日晚间,公司发布重组预案修订版之后,10月10日复牌当天,上海临港股价开盘即跌停,随后股价曾一度回升,但最终因跌停收盘。

注入资产与上海临港现有资产总额和营业收入相当,资产优良,又为国企改革龙头股,为何复牌即大跌,是否有应披露而未披露的信息?对此,上海临港董秘办回复《证券日报》记者称,“没有未披露的信息”。

记者发现,从增值率来看,重组标的两块主要资产合资公司、高科技园公司的评估增值率分别高达450%、356%,并且从市盈率及市净率来看,均大幅高于行业平均。

公告显示,标的资产2017年度实现归属于母公司所有者净利润合计为6.9亿元(未审数),截至2018年6月30日的归属于母公司所有者净资产为44.4亿元(未审数),按本次标的资产预估值作价测算,其静态市盈率及市净率分别约为28.01倍和4.36倍。

《证券日报》记者对比市北高新、张江高科等8家园区开发上市公司发现,截至2018年6月30日,其静态市盈率和市净率的中值分别为17.31倍和1.54倍,均值分别为19.75倍和1.68倍,由此可见标的资产市盈率和市净率均大幅高于行业平均。

对于此次收购是否存在估值虚高的问题,上海临港表示,市盈率市净率高于平均的原因有二:第一,标的资产利润贡献主要来自租金收入,且标的资产存在较大规模的在建工程尚未实现盈利,而标的公司的核心资产(存货及投资性房地产)主要位于上海市核心地区,本身价值较高;第二,标的公司主要资产的 land 取得时间较早,原始成本相对较低,并且在多年的经营过程中物业的折旧、摊销进一步导致资产账面价值较低,对现有物业在基准日的价值进行估算后,形成了较大的估值增值。

不过,沪上某股权投资合伙人对《证券日报》记者表示:“用来衡量上市公司收购资产是否划算更科学的指标是与上市公司本身估值相比。由于此前上海临港因特斯拉落户消息被游资炒作,目前收购标的资产市盈率大幅高于上海临港,资产注入后对上市公司和

股东是利好,股价有上涨动力。如果在牛市,复牌后该利好会被放大很可能多个涨停,如果放在半年前,同样的方案出来也许会涨但现在,距离6月14号沪指收盘3044点已跌去300多点,地产股也都跌了20%甚至30%,公司复牌后股价有补跌需要。”

对于本次收购,上海临港认为,本次交易购买漕总公司下属漕河泾开发区是全国国家级经济技术开发区和高新技术产业开发区中经济总量最大、对区域经济贡献度最高、高新技术产业最为密集的开发区之一,也是全国国家级开发区中发展速度较快、技术含量较高和经济效益较好的开发区之一。

公司表示,本次资产重组通过注入漕河泾园区,有助于实现上市公司横向产业整合,与已有的浦江园区、松江园区、康桥园区、南桥园区、自贸区(洋山)陆域部分等园区优势互补,整合形成具有规模经济优势的跨地区公司,进一步提升上市公司行业地位,同时上市公司盈利能力、抗风险能力及持续经营能力将进一步增强,上市公司的综合竞争力及行业地位也将得到提升。

值得注意的是,本次重组方案引入了股份发行价格调整机制,当满足“向上或者向下调价触发条件”的首个交易日出现后,上市公司董事会有权在就之日起20个工作日内召开董事会对发行价格进行调整审议。

上述人士对记者表示:“目前来看指数的跌幅已经调向下调价的其中一个条件,是否下调发行价取决于未来个股的跌幅。估值不变,如果下调发行价的每股价格,对应发行股份就会变多,总股本变多,中小股东的资产和收益就会被摊薄,对投资者肯定不是好事,但保护了注入资产的原股东的利益。”

对此,上海临港方面对《证券日报》记者表示:“调价机制是根据证监会最新的要求设置了双向调价,目的是保护投资者利益。标的资产最终的审计评估工作尚未最终完成,我们无法评价。”

蓝晓科技拟发不超过 3.4 亿元可转债 募投向新材料项目欲破产能瓶颈

■本报见习记者 殷高峰

蓝晓科技10月8日晚间披露公开发行可转换公司债券预案,根据预案,此次发行可转债的总规模不超过人民币3.4亿元(含3.4亿元)。

“这次募集的资金扣除发行费用后,将全部投资于高陵蓝晓新材料产业园项目。”蓝晓科技相关负责人告诉《证券日报》记者。

据《证券日报》记者了解,高陵蓝晓新材料产业园项目总投资5.01亿元。“公司现有吸附分离材料产品制造基地规模有限,吸附分离材料产能已处于饱和状态。”上述负责人告诉《证券日报》记者,随着公司业务迅速发展,现有生产能力无法满足市场需求,生产产能不足将成为公司快速发展的主要瓶颈。

该人士表示,高陵项目有利于公司进行产业升级,突破产能瓶颈,解决吸附分离材料创新品种对新生产线的需求,“加强公司在吸附分离材料各应用领域”的布局,提升公司的综合实力。”

此次预案还指出,本次募集资金投资项目预计具有较好的盈利前景,公司的持续发展能力将得到增强,公司核心竞争力将得到进一步提高。

突破产能瓶颈

吸附分离材料作为新材料的一个细分领域,在国民经济中起到重要作用,一直得到国家科技政策和产业政策的支持。近年来,国家相关部门和地方政府相继出台了相关法律法规和政策,为我国吸附分离材料生产企业的发展提供了非常有利的政策环境,有利于国内吸附分离材料行业在更高的起点上参与国际市场竞争。

经过长期积淀,蓝晓科技已经成为国内吸附分离树脂行业绝对龙头,技术优势突出。《证券日报》记者了解到,蓝晓科技的产品和技术在包括湿法冶金、制药、食品加工、环保和化工等新兴应用领域实现了产业化发展,成为国内在新兴应用领域跨度最大的吸附分离技术和产品供应商之一。依托领先的技术和品牌,蓝晓科技的吸附分离技术在多个应用领域保持领先的市场占有率。

但面对快速增长的市场需求,现有吸附分离材料产品制造基地规模有限,前期吸附分离材料产能已处于饱和状态,蓝晓科技遇到了现有产能不足的瓶颈。

“随着湿法冶金、医药制造、环保化

工等业务的迅速发展,现有生产能力无法满足市场需求。”蓝晓科技相关负责人告诉《证券日报》记者,为了突破这一瓶颈,蓝晓科技全面快速推进高陵新材料产业园的建设工作,此次发行可转债投放于“高陵蓝晓新材料产业园项目”,将有效解决生产产能不足问题,为公司业务进一步拓展提供后劲力量。

规划显示,高陵蓝晓新材料产业园项目建成后将形成吸附分离材料生产基地,用于生产吸附分离材料,配套建设有厂房、仓库等,建筑物总建筑面积为20.4万平方米,项目达产后,年产各类吸附分离材料25万吨。

发布分红回报规划提振信心

在披露公开发行可转换公司债券预案的同时,蓝晓科技还发布了《未来三年股东分红回报规划(2018年-2020年)》,进一步提升信心。

根据规划,未来三年,公司当年实现的可供分配利润为正数且审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告且在公司外部经营环境和自身经营状况未发生重大不利变化、无重大投资计划或重大现金支出发生、满足公司正常生产经营的资金需求的情况下,公司应当首先采取现金方式分配利润,以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的20%。

“蓝晓科技原有核心业务板块稳定快速增长,配合锂电等新兴产业领域快速扩张,公司未来三年将进入业绩高速增长期,确立股东分红回报规划,有利于提振公司业务拓展信心。”招商证券分析师董瑞斌分析称,蓝晓科技研发投入力度持续加大,产业链延伸开拓新增长点,技术团队从事树脂研究20余年,对配方及复杂工艺的研发理解是发展根基。凭借优秀的技术实力,公司逐步攻破环保化工、食品加工、制药和湿法冶金等附加值树脂新领域,并快速占据高毛利领域,随着新兴领域的拓展,公司销售收入持续高速增长。同时公司以树脂为中心,逐步延伸到相关装备与成套产线。

“蓝晓科技是国内吸附分离树脂行业龙头,在环保要求趋严、贵金属价格回升的大背景下,在生物制药、环保化工、湿法冶金三大传统优势领域实现稳步发展,同时盐湖提锂相关业务成为业绩和估值催化剂。”中信建投证券分析师罗婷预计蓝晓科技2018年、2019年净利润为1.80亿元、2.32亿元。

主编 谢岚 责编 桥月 制作 连景 E-mail:zqrbjzb@zqrb.net

证券代码:000058.200058

证券简称:深赛格、深赛格 B

公告编号:2018-070

深圳赛格股份有限公司 2018 年第四次临时股东大会决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示:
1.本次股东大会未出现否决议案的情形。
2.本次股东大会议案一《关于调整公开发行公司债券方案的议案》涉及变更公司 2018 年第一次临时股东大会已通过的决议。

一、会议召开和出席情况
(一)召开时间:现场会议时间 2018 年 10 月 10 日下午 14:30;网络投票时间:2018 年 10 月 9 日—2018 年 10 月 10 日。

其中:
1. 通过深圳证券交易所交易系统网络投票的具体时间为:2018 年 10 月 10 日 9:30—11:30,13:00—15:00;
2. 通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的具体时间为:2018 年 10 月 9 日 15:00 至 2018 年 10 月 10 日 15:00 期间的任意时间。

(二)股权登记日:截止 2018 年 09 月 28 日(星期日)下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的本公司全体股东(B 股)的最后交易日为 2018 年 09 月 25 日。

(三)现场召开地点:深圳市福田区华强北路群贤广场 A 座 31 楼会议室
(四)召开方式:本次股东大会采取现场投票和网络投票相结合的方式
(五)召集人:本公司董事会
(六)主持人:陈惠忠董事长

(七)本次股东大会的相关议案详见 2018 年 9 月 22 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《香港商报》和巨潮资讯网上的“公司第七届董事会第四十四次临时会议决议公告”。

(八)会议的召开符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司股东大会规则》及《公司章程》的规定。

(九)会议出席情况

1. 现场和网络出席情况

通过现场和网络参加表决的股东及股东授权代理人人数

所代表的股份数量(股数)

其中:通过现场和网络参加表决的 A 股股东及股东授权代理人

通过现场和网络参加表决的 A 股股东及股东授权代理人人数

代表股份(股数)

其中:通过现场和网络参加表决的 B 股股东及股东授权代理人

通过现场和网络参加表决的 B 股股东及股东授权代理人人数

代表股份(股数)

通过现场和网络参加表决的 A 股股东及股东授权代理人

代表股份(股数)

通过现场和网络参加表决的 B 股股东及股东授权代理人

代表股份(股数)

2. 网络会议出席情况

3. 网络投票的总体情况

参加网络投票的股东及股东授权代理人总数(人数)

所代表的股份数量(股数)

其中:参加网络投票的 A 股股东及股东授权代理人

参加网络投票的 A 股股东及股东授权代理人(人数)

所代表的股份数量(股数)

其中:参加网络投票的 B 股股东及股东授权代理人

参加网络投票的 B 股股东及股东授权代理人(人数)

所代表的股份数量(股数)

其中:参加网络投票的 A 股股东及股东授权代理人

代表股份(股数)

其中:参加网络投票的 B 股股东及股东授权代理人

代表股份(股数)

其中:参加网络投票的 A 股股东及股东授权代理人

代表股份(股数)

4. 中小股东投票情况

4. 现场出席及参加网络投票的中小股东的总体情况

现场出席及参加网络投票的中小股东及股东授权代理人总数(人数)

所代表的股份数量(股数)

其中:通过现场投票的中小股东及股东授权代理人

通过现场投票的中小股东及股东授权代理人(人数)

所代表的股份数量(股数)

其中:参加网络投票的中小股东及股东授权代理人

参加网络投票的中小股东及股东授权代理人(人数)

所代表的股份数量(股数)

其中:通过现场投票的中小股东及股东授权代理人

通过现场投票的中小股东及股东授权代理人(人数)

所代表的股份数量(股数)

其中:参加网络投票的中小股东及股东授权代理人

参加网络投票的中小股东及股东授权代理人(人数)

所代表的股份数量(股数)

其中:通过现场投票的中小股东及股东授权代理人

通过现场投票的中小股东及股东授权代理人(人数)

所代表的股份数量(股数)

其中:参加网络投票的中小股东及股东授权代理人

参加网络投票的中小股东及股东授权代理人(人数)

所代表的股份数量(股数)

其中:通过现场投票的中小股东及股东授权代理人

通过现场投票的中小股东及股东授权代理人(人数)

所代表的股份数量(股数)

其中:参加网络投票的中小股东及股东授权代理人

参加网络投票的中小股东及股东授权代理人(人数)

所代表的股份数量(股数)

其中:通过现场投票的中小股东及股东授权代理人

通过现场投票的中小股东及股东授权代理人(人数)

所代表的股份数量(股数)

其中:参加网络投票的中小股东及股东授权代理人

参加网络投票的中小股东及股东授权代理人(人数)

所代表的股份数量(股数)

其中:通过现场投票的中小股东及股东授权代理人

通过现场投票的中小股东及股东授权代理人(人数)

所代表的股份数量(股数)

其中:参加网络投票的中小股东及股东授权代理人

参加网络投票的中小股东及股东授权代理人(人数)

所代表的股份数量(股数)

其中:通过现场投票的中小股东及股东授权代理人

通过现场投票的中小股东及股东授权代理人(人数)

所代表的股份数量(股数)

同意

反对

弃权

其中未投票

弃权

同意

反对

弃权

其中未投票

弃权

同意

反对

弃权

其中未投票

弃权

同意

反对

弃权

其中未投票

弃权

同意

反对

弃权

其中未投票

弃权

同意

反对

弃权

其中未投票

弃权

同意

反对

弃权

其中未投票

弃权

同意

反对

弃权

其中未投票

弃权

同意

反对

弃权

9. 本授权自股东大会审议通过之日起生效直至本次公司债券的所有相关授权事宜办理完毕之日。

股东大会同意授权公司董事长、总经理或其授权人士为本次公司债券发行的授权代理人,具体处理与本次发行有关的事务。上述授权人士有权根据股东大会决议确定的授权范围和董事会的授权,代表公司在本次公司债券发行过程中处理与本次债券发行有关的上述事宜。

表一:同意

反对

弃权

其中未投票

弃权

同意

反对

弃权

其中未投票

弃权

同意

反对

弃权

其中未投票

弃权

同意

反对

弃权

其中未投票

弃权

同意

反对

弃权

其中未投票

弃权

同意

反对

弃权

其中未投票

弃权

同意

反对

弃权

其中未投票

弃权

同意

反对

弃权

其中未投票

弃权

注:公司指定信息披露媒体为《证券日报》、《证券时报》、《中国证券报》、《香港商报》以及巨潮资讯网。

三、律师事务所出具的法律意见

(一)律师事务所名称:北京市中伦(深圳)律师事务所

(二)经办律师:刘力雷、苏廷路

(三)独立性意见:本次股东大会的召集和召开程序、出席本次股东大会人员的资格和召集人、授权、本次股东大会的表决程序和表决结果等事项符合《公司法》、《股东大会规则》、法规、规范性文件及《公司章程》的规定,本次股东大会决议合法有效。

四、备查文件

(一)经与会董事和记录人签字确认并加盖公章的本次股东大会决议;

(二)关于深圳赛格股份有限公司 2018 年第四次临时股东大会的法律意见书(全文刊登于巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn)。

特此公告。

深圳赛格股份有限公司 董事会

2018 年 10 月 10 日