

定增另辟蹊径 约定下家避免流产

在股票市场低谷期,“约定式”的定向增发融资模式接连出现。其主要特征是,认购方和发行价格在预案披露时均已敲定,从而免除了定向增发后续的询价过程。对于认购方而言,其以底价认购增发股份,但须锁定3年。

亚宝药业昨日披露的定增预案便是最新一例。根据方案,亚宝药业本次定增对象确定为5家,其中控股股东亚宝投资拟认购4204.8万股;公司董事长任武贤认购200万股;江苏瑞华投资、达华智能、陕西金钧源分别认购1800万股、1800万股和500万股。认购价为定价基准日前20个交易日股票交易均价的90%,即每股6.11元。认购方的股份锁定期均为36个月。

目前,定向增发融资(购买资产的除外)通常以竞价方式确定发行价格和对象,因此最终的发行价与底价相比往往有一定幅度的溢价。而事先约定则是定向增发的另一种模式。

“一般来说,公司希望发行较少的股份换取最多的资金,因此倾向于竞价模式增发股票。”市场人士认为,采用事先确定发行对象的方式,往往是基于市场低迷及审核周期等因素,或是控股股东为增强控股权而单方注资。

此前,锦龙股份、大湖股份等多家公司的定增预案(非购买资产),由大股东或其关联方独家认购,多数存在增强控股权的考量。而亚宝药业的发行模式又有所不同,其认购对象中既包括大股东,又有专业的投资机构,表明发行价获得部分机构投资者认可。

据统计,今年以来披露的定向增发预案(非购买资产)中,机构投资者事先约定参与认购的仅有4例,且集中于9月份之后。例如,ST金谷源拟以8.05元/股向联达东方商业等6名对象发行7300万股;ST渝万里拟以12.59元/股的价格向3家对象发行约5560万股。

从投资者角度看,其获得以底价认购增发股份资格,亦是市场低迷期参与定向增发的另一种投资思路。 快报记者 吴正懿

紫金矿业斥资26亿 新添金铜资源

紫金矿业今日披露了两项交易,将通过旗下公司分别斥资约11.54亿元和14.38亿元,收购陇省资源100%股权和金鹰矿业45%股权,以获得甘肃肃宁县金矿项目及西藏谢通门铜金矿项目的探矿权。根据公司披露的资料显示,两项目拥有非常可观的资源储量。而就在进行收购的同时,公司还通过出售Glen-core可转债回笼了约2.6亿美元的资金。 快报记者 赵一蕙

家化集团股权竞购 平安信托胜出



资料图片

11月7日,记者获悉,上海家化母公司家化集团100%股权最终被上海平浦投资有限公司通过竞标获得,后者为平安信托旗下平安创新资本全资子公司。至于为何选择平安信托而不是海航商业控股有限公司,上海家化工作人员表示,要到上市公司发布公告之后才能回答。

海通证券保险研究员表示,对该笔收购尚未深入研究,平安信托可能是财务投资,5年后可能再转手。对此,平安信托负责品牌宣传的工作人员谢颖宁表示:“平安信托收购上海家化是本着长期投资的原则做的。”

此前,平安承诺将在家化品牌推广、产业链完善、时尚产业拓展、渠道网点建设、客户资源

共享、技术研发和法人治理等方面,给予上海家化帮助。平安还表示愿意帮助家化大力打造网络品牌并基于1号店平台迅速拓展网络营销渠道与电销渠道。

平安承诺积极帮助家化在2013年以前申请获得直销牌照,愿意推动自身45万寿险业务员团队帮助家化全力打造全新直销体系。平安还承诺投资10亿元帮助家化加快产业并购。在拓展产业链方面,平安承诺投资10亿元帮助家化进入珠宝、表业等时尚产业领域。

2011年9月7日,上海家化公布改制方案,上海市国资委将以公开挂牌方式出让所持有的家化集团100%国有股权。挂牌价格为51.09亿元。 财经网



相关链接

上海家化今日复牌

上海家化100%股权竞购结果出炉,平安夺魁。11月8日上海家化将正式复牌。上海家化集团董事长葛文耀对记者表示,专家评审团只告诉他,新东家敲定为平安集团,但具体方案,如价格等,要等待审批之后再披露。

但肯定的是,双方在对决赛中都有加价,但具体加价幅度,目前还不得而知。有知情人士称,在此之前,海航、平安曾先后爆出50亿、70亿元的注资计划。

据了解,海航掌舵者陈锋上周曾亲自挂帅到上海,但仍未改变最终结局。某投行人士表示,海航集团的“讲故事”的能力和资本运作的频繁已为市场熟知,涉足航空、商业、地产、旅游等多个领域,而其内部资金链紧张的积弊也是业内公开的秘密。据统计,海航集团旗下上市公司几乎全部被质押。 网易

实际控制人被查 买方机构怒找八菱科技承销商

八菱科技生死时刻 董事长被立案侦查

11月3日15时,网上网下1890万股、3.23亿真金白银全部安静地躺在八菱科技指定的银行账户上。然而,仅仅19个小时之后,一份影印版的“立案决定书”和一份带有21个举报人签名和手印的联名举报书突然被公之于众。八菱科技的命运再次峰回路转。

意外突如其来,已经缴款的买方们纷纷表示不满和愤怒。“我们肯定要找承销商民生证券的,这么大的事件都不向买方说明。我们一定要找承销商算账的!”此前力捧八菱科技的一家买方机构闻讯恼怒。

“八菱科技现在在最坏的打算就是退市,幸好没中。”一位参与八菱科技申购但最终未获配售的买方机构人士庆幸。

这纸“致命”侦查书,很可能阻断了顾颖的“上市梦”。此前,网上网下这位女董事长刚刚用眼泪打动了众多的发审委委员,八菱科技得以顺利二过会。

没有人知道,她打动了发审委,是否能再打动公证机关?也没有人知道,八菱科技保荐承销商民生证券的这场“噩梦”何时能醒?

再次节外生枝,八菱科技让力排众议、大力捧场的买方机构“伤不起”。八菱科技网下配售结果显示,仅广发增强债券型证券投资基金、湘财证券自营账户、

恒泰先锋1号集合资产管理计划、兴业国际信托自营账户4家就各获得94万股的配售资格。

八菱科技报价明细显示,37家询价对象申报的61家配售对象,高于其17.11元发行价的只有5个询价对象。广发基金旗下的广发增强债券型证券投资基金报价22元,申购376万股,创下“价格”和“数量”之最。

兴业国际信托听闻此事,深表意外:“我们之前都不知道这件事。我得马上找民生证券的人问问情况。我们第一次并没有对八菱科技报价,第二次是因为看到它定价相对便宜才报价的。如果问题严重导致退市,钱可以退回,我们损失倒也不大。” 《理财周报》

Table with 10 columns: 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%), 代码, 名称, 收盘, 涨跌(%). It lists various stocks and their performance metrics.