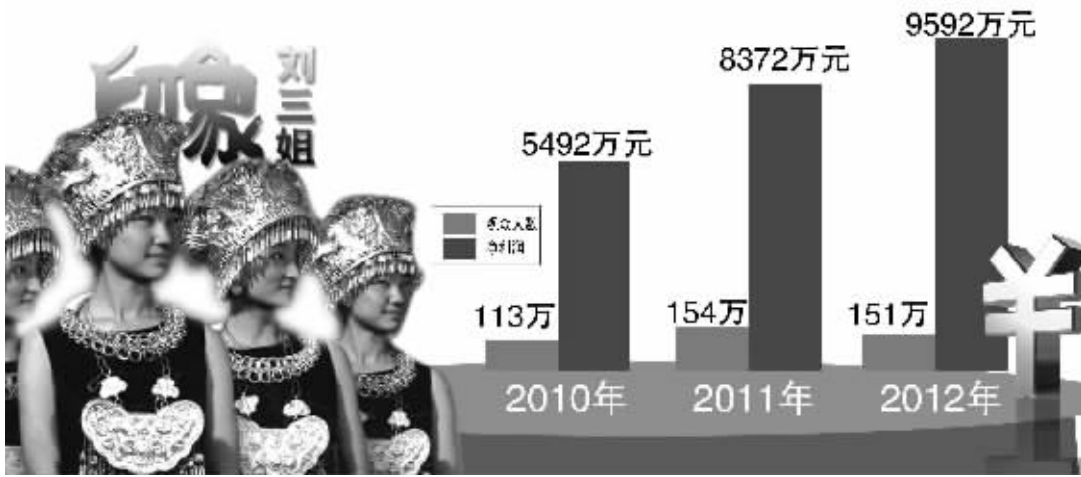


索芙特12.8亿迎娶“刘三姐”

踏入文化产业圈,昨日股价一字涨停

在停牌近一月之后,索芙特公布了其与“刘三姐”的“恋情”,借此踏入了如今在资本市场上如日中天的文化产业圈,公司昨日股价一字涨停。

索芙特昨日披露重大事项,公司拟以5.91元/股为底价,向广西索芙特集团有限公司、广西印象刘三姐旅游文化产业投资有限责任公司、梅帅元、贺立德及特定投资者发行不超过2.16亿股,预计募集资金12.8亿元,将全部用来购买桂林广维文华旅游文化产业有限公司100%股权,后者主营《印象·刘三姐》文化艺术表演。



“刘三姐”近年盈利状况 制图 俞晓翔

“刘三姐”看上去很美

据披露,本次发行中,索芙特集团、广西印象刘三姐、梅帅元、贺立德确认分别认购3240万股、5400万股、1296万股和1080万股,且三者构成一致行动人;其余股份由不超过6名发行对象认购,其中每名发行对象认购的股份数量不得超过4500万股。

收购标的方面,桂林广维从2004年开始公演“山水实景演出”《印象·刘三姐》。公司表示,其集漓江山水、广西少数民族文化及中国精英艺术家创作于一体,目前已成为阳朔、桂林、广西乃至中国的一张名片。未来还可能涌现以新的自然景观为背景的实景类演出,但完全复制《印象·刘三姐》的可行性不大。演出的导演团队为张艺谋、王潮歌、樊跃。

值得一提的是,除广西印象刘三姐为桂林广维的间接控股股东外,梅帅元、贺立德两人也非等闲之辈——不仅间接持股桂林广维,前者同时是中国实景演出创始人、著名旅游演出总导演、国家一级编剧,总体策划《印象·刘三姐》演出;后者则是《印象·刘三姐》营销总策划、桂林广维董事总经理。

溢价约6.8倍 12.8亿资产“看天”盈利

此番收购方案并未公布以2013年7月31日为评估基准日的桂林广维100%股权的估值。但2013年6月30日,桂林广维的净资产为1.88亿元,若桂林广维100%股权以前述12.8亿元转让价成交,那么,该成交价约为其净资产的6.8倍。

让市场关心的是,《印象·刘三姐》的运营公司桂林广维盈利能力又是如何?

2010年、2011年和2012年,营

业收入逐年递增,分别是1.21亿元、1.67亿元和1.79亿元,对应的净利润亦是5492.83万元、8372.77万元和9592.88万元。

但是,2013年1-6月,桂林广维的业绩却不尽如人意,营业收入仅有6279.12万元,不及2012年全年的一半;而净利润只有2626.00万元,不足2012年全年的三分之一。

对此,索芙特收购方案解释为,“由于季节性特征,上半年演出

量相对较少。”

其实,《印象·刘三姐》收入一定程度上依赖于“天气”。2012年,《印象·刘三姐》演出场次和观众人数各为532场和151万人,较2011年549场和154万人均有所下滑,原因系2012年6-7月份漓江水位过高造成停演场次较多。

据悉,2013年上半年,受4-5月间漓江水位较高影响,停演场次亦超过上年同期。

增发埋隐患 新股东承诺1年内不夺权

值得一提的是,虽然索芙特的控制权不会因此次定增而发生变化,但由于广西印象刘三姐、梅帅元、贺立德构成一致行动人。非公开发行后,三个新股东与公司现控股方的持股比例接近,这难免让人担忧增发是否给公司未来的内部治理埋下隐患。

此次定增完成后,索芙特控股股东索芙特科技及关联方索芙特集团持股数约为8025万股,占发行完成后公司总股本的15.92%,广西

印象刘三姐及其一致行动人梅帅元、贺立德三者持股合计7776万股,占发行后总股本的15.43%。

或许是为了打消投资者的顾虑,索芙特实际控制人梁国坚、张桂珍夫妇承诺,保证在非公开发行完成后12个月内维持其索芙特实际控制人的地位,并保证索芙特董事会和管理层不发生重大变化。

同时,三个新股东也承诺,非公开发行完成后12个月内不增持索芙特股份,不谋求索芙特第一大

股东地位;不谋求控制索芙特公司董事会及管理;不通过任何非正常途径影响索芙特业务的正常经营。

此外,广西印象刘三姐实际控制人丁磊除做出上述相似承诺外,还表示在12个月内不会将本人直接或间接控制的其他资产以任何形式注入索芙特。这样的表态无疑给投资者留下了想象空间。

现代快报记者 黄世瑾 综合《21世纪经济报道》等

后续报道

茅台大股东 6000万增持护盘 计划半年内增持1%

9月2日,贵州茅台由于中期业绩不佳,出现历史上第三次跌停,大股东也急忙出来救场。

昨日,贵州茅台公告,接到公司控股股东贵州茅台集团通知,集团公司于9月3日通过上海证券交易所交易系统增持公司股份406773股,占公司总股本的0.0392%。由于公司当天股价基本在150元徘徊,所以本次集团增持动用资金在6000余万元。

集团表示,基于对上市公司未来发展的信心,茅台集团公司拟在未来6个月内(自本次增持之日起算)以自身名义继续通过上海证券交易所交易系统增持公司股份,累计增持比例不超过公司已发行总股份的1%(含本次已增持股份)。 据《第一财经日报》

公司幕后

中外运长航密集换血 长航油运或被中石化注资

随着原中国外运长航集团总裁刘锡汉的调任和原中国长航集团总经理朱宁的卸任,9月2日,记者从权威人士处获悉,中国外运长航集团的内部整合已悄然加速。“针对旗下两家上市公司,中外运的初步思路是救油运而弃凤凰。”上述权威人士指出,在油运方面,集团正在跟中石化谈判,希望对方向通过订单或者合资的方式,挽救长航油运的命运。

不过,想让中石化为中外运“买单”并不容易,“中外运长航集团对长航油运处置的底价是最多只能让资产缩水一半,但根据目前的谈判进展,对方只肯按照市场价接盘,通过合资的方式,盘活长航油运,但如果按此执行,油运的资产将亏损50%以上,超出中外运集团的心理底价,谈判的最终结果迟迟无法达成一致。”

据《21世纪经济报道》

大腕动向

北大荒连续涨停 王亚伟借机出货?

随着土地流转概念接过上海自贸区概念的上涨接力棒,相关个股也在本周开始“鸡犬升天”,今年以来备受市场争议的北大荒本周连续两个交易日涨停,给一些投资者提供了快速出逃的良机。作为曾经的“公募一哥”,王亚伟在北大荒这个个股上的操作无疑吸引了大量市场眼球。

数据显示,王亚伟旗下的私募基金——昀信信托计划在今年二季度买入北大荒2065万股,占据第二大股东的位置。据上市公司公开信息,9月2日卖出金额第一的席位是国信证券深圳红岭中路证券营业部,卖出金额高达8801万元,即便按照当天最高价8.20元计算,其卖出股数也达到1073万股。从股东持股量看,除大股东外仅有王亚伟的私募产品符合这一要求,而且国信证券深圳红岭中路证券营业部正是该私募产品的开户营业部,如此巧合令市场人士深信王亚伟已然开始从北大荒撤离。

据《第一财经日报》

“诺基亚概念股”星星科技再涨停

公司今年业绩首亏,欲攀三星尚无进展

诺基亚设备及服务部门被微软收购的消息,不仅让诺基亚股价大幅飙升,亦让A股里的“诺基亚概念股”们受益匪浅。继周二揭竿而起涨停后,诺基亚重要的视窗防护屏供应商星星科技昨日再显神威,开盘10分钟再度涨停。虽然早盘有所回落,但从上午11点开始,强大的买盘就将星星科技钉死在了涨停板上。

现代快报记者 刘芳 综合《21世纪经济报道》

“诺基亚概念股”昨日分化

截至收盘,星星科技13.3元的涨停价上仍有5700多手买单排队。从龙虎榜信息看,炒作星星科技的主要是游资,周二买入前五席的西藏同信上海东方路营业部、光大证券奉化南山路营业部昨日都已卖出。此外,星星科技昨日第二大买入席位是一家机构,买入资金超过千万。但第四大卖出席位也是机构,卖出

金额较少,不到600万元。

除了星星科技外,另外的“诺基亚概念股”活跃程度就要大打折扣了。诺基亚的锂电池提供商、天线供应商当升科技、信维通信昨日分别小涨1.4%、2.35%。此外,持有诺基亚西门子通信(杭州)有限公司49%的股权的东方通信昨日冲高回落,全天最终涨2.95%。

星星科技业绩急剧下滑

星星科技登陆创业板以后的业绩并不尽如人意。继去年全年业绩大幅跳水之后,今年中期公司更是巨额亏损。公司2013年上半年营业收入为2.41亿元,较上年同期下滑2.97%;归属于母公司所有者的净利润为-3894.92万元,较上年同期大幅下滑457.46%。而且,公司还预计今年全年实现归属于上市公司股东的净利润-6000万元至6500万元,业绩下滑幅度进一步扩大至881.83%-946.98%。

“都说大树底下好乘凉”。可是,从此前的情形来看,星星科技傍着诺基亚这个“大款”却并没有得到多大好处。据公司方面表示,今年上半年,手机终端产品价格大幅下滑,手机视窗玻璃防护屏产品的价格竞争激烈。同时,公司第一大客户诺基亚市场开发也未能达到公司的预期目标,导致公司来自

国际市场的订单状况并没有明显改善。

手机视窗防护屏产品是公司绝对的核心产品,由于产品价格下滑的影响,手机视窗防护屏的销售收入同比下滑了8%左右。今年上半年,公司产品销售价格同比大幅下降22%左右,环比下降5%左右。

傍诺基亚祸福相依

对此,星星科技前述内部人士坦言,公司也一直在努力开拓其他重要客户,降低对诺基亚的依赖,尽快扭转目前的经营不力局面。不过,公司拓展国际大客户的情况并不乐观。尽管公司方面在积极寻求与包括三星在内的国际知名客户的合作机会,但并没有取得突破性进展。

正所谓福祸相依。此前让公司数年业绩毫无起色的诺基亚此次却也傍上了微软这个“巨无霸”,星星科技也算迎来一线希望。