

中小板上市公司东源电器将被合肥国轩高科动力能源股份公司(简称“国轩高科”)借壳的传闻终于得以证实。昨日晚间,东源电器发布重大资产重组预案,拟通过发行股份的方式收购国轩高科100%股权,作价33.51亿元,同时公司股票将于今日开市起复牌。



国轩高科主营锂离子电池业务 资料图片

# 国轩高科拟33亿借壳东源电器

## “影子股”佛山照明昨大涨逾5%

### 东源电器将变身锂电池股

根据公告,东源电器拟通过向特定对象非公开发行股份的方式购买珠海国轩贸易等9家企业及李晨等43名自然人交易对方合计持有的国轩高科100%的股权。以2013年12月31日为基准日,采取收益法进行评估,国轩高科100%股权的评估价值为33.51亿元。东源电器本次将发行股份4.899亿股支付交易对价,交易完成后,国轩高科成为东源电器的全资子公司。

同时,东源电器拟向特定对象李缜、王菊芬、吴永钢、陈林芳等四名自然人发行1.2亿股募集配套资金,股募集配套资金总额8.208亿元。本次发行股份价格为6.84元/股。本次所募集的配套资金将用于国轩高科投资建设年产2.4亿AH动力锂电池产业化项目、动力锂电池及其材料研发中心建设项目两个募投项目。

交易完成后,东源电器的控股股东将变更为珠海国轩,实际控制人将变更为李缜。资料显示,国轩高科主要经营锂离子电池及材料,太阳能与风能等可再生能源应用产品、设备与系统,节能型光电与电子产品等;自营和代理产品和技术进出口业务;城市及道路照明工程的设计和施工等。

### 佛山照明受益持续大涨

通过本次交易,一方面国轩高科间接上市后借助资本市场平台,进一步提升企业的综合竞争力和盈利能力。另一方面,将盈利能力较强的国轩高科新能源汽车用锂离子动力电池(组)等优质新能源资产及业务注入上市公司,也可实现上市公司主营业务的拓宽,改善经营状况,提高资产质量和盈利能力,来实现上市公司股东利益最大化。

而参股国轩高科的佛山照明无疑受益颇多。此前,市场上早已传出国轩高科将借壳东源电器的消息,对此东源电器未进行否认。今年4月,佛山照明发布公告称,公司

于4月12日接到参股14.84%的国轩高科的通知,其实际控制人正在筹划国轩高科的借壳上市事宜。一旦参股公司借壳成功,佛山照明的投资收益也将相当可观。作为重组影子股,从7月25日以来至今,佛山照明持续大涨,累计上涨将近50%。

由于东源电器曾公告,将不晚于9月10日复牌,昨日盘中佛山照明股价发生异动。昨日11点左右,佛山照明成交突然放大,股价被涌入的资金快速拉起,下午开盘后不久再次出现快速上涨,盘中最高涨至13.55元/股,创近3年来新高。截至收盘,佛山照明大涨逾5%,报13.24元/股。现代快报记者 刘元媛

### 相关新闻

#### 连城兰花作价8.5亿上市 福建金森变身“兰花第一股”

自今年5月27日起停牌的福建金森昨日发布公告,公司将作价8.5亿元收购福建连城兰花股份有限公司(以下简称连城兰花)80%的股权。公司股票昨日复牌后一字涨停。

连城兰花主要从事国兰的培育、种植和销售。2012年、2013

年和2014年1月~5月分别实现净利润9229万元、8754万元和4009万元。记者注意到,连城兰花曾于2012年进入证监会的IPO初审阶段,但后来却“无疾而终”。此次连城兰花若能成功上市,福建金森将成为A股市场“兰花第一股”。据《每日经济新闻》

### 延伸阅读

对于当前企业借壳上市如火如荼的局面,什么样的企业会成为投行眼中的壳资源?记者采访了多家机构的投资和分析人士,他们表示,筛选壳资源最重要是看壳市值,因为市值决定重组后新股东的持股比例。

# 投行曝选取壳资源四大要素

A股仅13家公司具备条件

### 市值成首要因素

记者多方采访的结果显示,投行选取壳资源的首要因素是市值。因为市值决定重组后新股东的持股比例。为便于统计,记者选取了市值在20亿元以下的上市公司作为分析样本。据Wind统计,在当前A股市场上,市值低于20亿元的上市公司有173家,其中停牌企业有50家,这50家公司中有32家涉及重大资产重组。

“市值意味着重组后的持股比例。对买方而言,壳越小,借壳后新股东持股比例越大,后续增资扩股融资空间也大。”西部证券投行银行总部总经理张亮如是告诉记者表示。

### 民营企业受青睐

除去市值外,哪些因素可判定公司能否成为优秀的壳资源?投资人士认为,有两大主要因素,分别是资产负债率和公司股权结构。“资产负债率用于判断壳的干净程度。而上市公司实际控制人的股权比例不超过30%,控制力不强的公司就喜欢卖‘壳’。”信达证券中小市值团队的工作人员对记者解释。

“一般而言,干净的壳账面资产负债表比较简单,负债少,没有官司或纠纷的公司都是比较好的选择。而公司的股权结构比较分散的公司一般也比较受欢迎。”招商证券投资

银行总部执行董事胡伟业表示。

最终影响并购重组能否成功的因素还很多。“投行站在买方的角度来看,瞄准的目标一般会选择民营企业。国有企业卖壳比较难,需要处理的问题也比较多。”张亮表示。

根据市值、股东持股比例、资产负债率、是否民营企业等上述条件,记者对A股上市公司进行了筛选,具备上述条件的优秀壳资源仅有13家,包括国农科技、德棉股份、金宇车城、皇台酒业、法因数控、东光微电、天伦置业、江苏三友、鑫茂科技、龙生股份、西北轴承、圣阳股份和中联电气。

据《投资者报》

# 阿里纽约路演火爆: 挤电梯都得排队半小时

## 背后电商生态吸引投资者

北京时间9月9日凌晨,阿里巴巴集团在美国举行首次路演,现场投资者众多,一度达到电梯要排队半小时才能乘上。按照公开的定价区间,此次融资金额最高可达243亿美元,有望成为美股有史以来最大的IPO。路演的火爆或许只是一个开始,具有国际视野的投资者真正看中的,应该是有巨大潜力的中国电商“生物链”。



阿里巴巴创始人马云(中)在路演结束后离开 新华社/路透

### 路演人山人海

阿里巴巴路演在纽约华尔道夫(Waldorf)酒店举行。这是纽约最豪华、著名的五星级酒店之一,位于纽约市曼哈顿公园大道,很多国家首脑曾在此下榻。

路演开始前的几个小时,几十名记者已开始在酒店四周每个人口“分兵把守”,特别是在车库人口重点“盯防”马云。美国消费新闻与商业频道(CNBC)、福克斯商业频道(Fox Business)的卫星车也开赴现场。

“和阿里巴巴一样受到记者如此关注的路演还要算2012年的Facebook,”在车库入口久久“等候”马云未果的CNBC电视记者凯拉这样说道。

另一方面,现场投资者众多,投资者们排起长龙,一度达到电梯要排队半小时才能乘上。

马云的演讲以幽默开场。马云一上来就说:“15年前为融资200万美元,我来纽约,失败而归,15年来我就没放弃,这次来纽约就是想多要点钱回去。”

在当天的餐会上,马云讲述了推介会的目的和细节。几个投资者表示,他们更看重公司前景。“马先生讲述了他对公司的愿景,他们怎样与政府相互影响,如何在国际电商圈占有一席之地。”

一名投资者说,马云并未视阿里巴巴为第二个亚马逊,更将公司看作是“为小本买卖,提供与世界做生意的平台。”

### 3亿人的生态系统

阿里巴巴路演现场火爆的背后,有强大而丰富的数据为电商“生态”做有力支撑。

截至2014年6月30日,阿里巴巴旗下的淘宝天猫等零售平台上有2.79亿活跃的消费者。

800万卖家在此经营。他们还雇佣了近1000万从业人员,2013年创造零售交易总额人民币1.542万亿元,这个交易量约为亚马逊的两倍,几乎相当于芬兰的经济总量。2014年这一数据依然高速增长,上半年零售总额就达到9310亿元。

在这其中,阿里巴巴的收入,仅仅是整个交易额的3%。

### 金融业等都是幕后“肉食动物”

15年来,在中国已经形成了一个庞大的电商生态,跟这个庞大的电商星球相比,即使市值千亿美元的阿里巴巴,也不过是其中的一个组成部分。

银行是这个生态里经常被忽视的一个贡献者。

2013年3月31日至2014年3月31日的财年里,支付宝完成网上支付额人民币3.8万亿元。

事实上,网上支付的发展也促进了电子银行业务的普及,2013年银行中期业绩报告显示,上市银行的电子银行交易替代率普遍超过70%。

据新华社新媒体专电

### 天天出彩

体彩7位数(14139期)		
中奖号码:	6136628	
奖等	中奖注数	每注奖额
特等奖	0注	0元

体彩排列3(14244期)		
中奖号码:	302	
奖级	中奖注数	每注奖金
排列3直选	4725注	1040元
排列3组选3	0注	346元
排列3组选6	7765注	173元

体彩排列5(14244期)		
中奖号码:	30218	
奖级	中奖注数	每注奖金
排列5直选	112注	115178元
体彩足球胜负平(14120期)		
中奖结果:	00330000311310	
奖等	中奖注数	每注奖金
一等奖	11注	1513394元

福彩15选5(2014244)		
中奖号码:	456811	
奖等	中奖注数	每注奖额
特别奖	0注	0元
一等奖	164注	1604元

福彩3D游戏(2014244期)		
中奖号码:	122	
奖等	江苏中奖注数	每注奖额
单选	370注	1040元
组选3	463注	346元
组选6	0注	173元

福彩双色球(2014104期)		
红球号码:	2612192728	
蓝球号码:	13	
奖级	中奖注数	每注奖额
一等奖	5注	9351116元

### 体彩鸡毛信

#### 大乐透送2注千万头奖

中秋夜,体彩超级大乐透送出2注1000万元头奖,今晚开奖前,该玩法奖池已上涨至6.34亿元高位,同时,“加体彩微信 猜大乐透奖池 赢乐Pad”活动正火热开展,欢迎关注参与! (苏环)