

“缺钱”“内斗”致股东萌生退意 创业板公司大股东套现潮涌

□本报记者 刘兴龙

近期,股东减持计划成为了A股市场的一块“心病”,相关上市公司几乎是闻“减”必跌。进入2014年第二季度以来,10家公司披露了股东减持计划,数量逐步递增,其中有9家公司来自创业板。在5月份股东套现规模环比翻番的情况下,创业板公司6月份的减持压力骤增。

通过梳理披露减持计划的公司情况可以发现,大股东或高管意欲减持多来自于企业内因:有的公司经营面临压力,资金紧张或发展乏力;有的公司股东或管理层“内斗”不断,部分创始股东心生退意。

6月或迎减持潮

6月5日,本月解禁规模最大的上海钢联发布公告,公司大股东和董事长计划进行减持,减持股份预计规模为6.4亿元。作为钢贸互联网金融的龙头企业,上海钢联从去年7月至今年2月最高点,公司股价区间涨幅一度超过6倍。然而,减持计划披露当日,上海钢联盘中一度触及跌停,全日下跌9.05%。

无独有偶,6月6日午间,朗科科技公告称,第一大股东邓国顺计划在2014年6月11日至2014年12月10日通过集中竞价或者大宗交易减持不超过772.5万股股份。受此消息影响,朗科科技股价午后跳水,全日下跌5%。

之所以减持计划“杀伤力”大,主要是意欲减持的股东是实际掌控上市公司发展走向的控股股东或核心管理层。在国内经济增幅放缓的背景下,大股东或董事长的套现意愿往往会被理解成为对企业前景看空。

通过梳理公告情况可以看到,股东的减持计划披露密度正趋于频繁。2014年第二季度,10家上市公司披露了股东减持计划,其中4月份只有3家公司,5月份增至5家公司,而6月5日、6月6日又新增了上海钢联和朗科科技两家公司。

与之相对应的是,A股市场的减持



CFP图片

情况也在同步增加。Wind数据显示,5月份限售股合计减持市值为79.69亿元,比4月份增加56.31亿元,为其3倍多。涉及上市公司192家,比4月份增加116家,为其2倍多。媒体统计指出,5月份创业板上市公司的股东减持套现金额合计近30亿元,较4月份的3.65亿元环比增长超过8倍。

值得注意的是,在第二季度披露减持计划的10家上市公司中,9家公司来自于创业板。可以预见的是,随着这些公司股东的减持计划陆续实施,以及伴随近期中小板、创业板股东套现规模攀升的势头,6月份A股市场将可能会出现新一轮减持潮。

缺钱公司反成“套现机器”

在上海钢联的公告中,公司大股东和董事长均宣称减持目的是为了“继续支持公司的发展”。尽管这个减持理由比朗科科技大股东邓国顺的“因个人财务安排”更加充满正能量,但是依然没能阻止二级市场的下跌。

事实上,不管上市公司股东如何表

述减持目的,归根结底都是一个原因——缺钱,而且相比于套现的股东,创业板上市公司同样急需资金的支持。

“公司正在推动钢铁电商业务,需要大量资金的投入。这次大股东、董事长计划减持获取的资金,也将会再投入到上市公司的运营中。只不过,他们是以定向增发,还是其他方式尚不确定,公司将按照相关规定及时进行披露”,上海钢联证券部工作人员在接受中国证券报记者采访时,阐述了“继续支持公司”的含义。

天龙集团6月6日午间公告,股东冯军6月5日减持30万股,占公司总股本的0.30%;股东冯华减持170万股,占公司总股本的1.69%。至此,冯华在5月24日披露减持计划之后,仅9个交易日就完成了减持行为。在股东“个人财务安排”的背后,天龙集团也是一家缺钱的上市公司。公司上市后的2010~2013年期间,经营活动产生的现金流量净额均为负值,资产负债率从2010年末的7.90%,攀升至今年一季度末的27.85%。

中移动豪掷55亿成泰国某运营商二股东

□本报记者 王荣

中国移动宣布,其全资附属公司中国移动国际控股有限公司于6月9日与True Corporation PCL签订股份认购协议。交易完成后,公司将通过中国移动国际控股持有True Corporation PCL经扩大后股本的18%权益,成为其第二大股东,正大集团仍为其控股股东。

这是中国移动继2007年控股巴基斯坦巴科泰尔之后国际化又一进程。中国工程院院士邬贺铨指出,虽然国际业务短期难以盈利,但相对于饱和的国内市场,中国电信运营商对新兴市场的投资势在必行。

切入泰国市场

根据协议,中国移动国际控股将以6.45泰铢/股的价格认购True Corporation PCL非公开发行的股份,总交易价格约为285.7亿泰铢,约合55.0亿人民币。同时,True Corporation PCL也将向其控股股东及其他公众股东以同等价格配股融资约364.3亿泰铢,约合70.1亿人民币。

交易完成后,双方将在技术和网络建设、采购共享、市场开发等多个领域开展合作。该交易目前尚待相关监管机构的审批。

True Corporation PCL是True Group下属的主要公司,也是泰国唯一

的全国性综合电信运营商及一流融合服务供应商。截至2014年3月,集团共拥有约2900万用户。

中国移动称,通过战略入股True Corporation PCL,中国移动可获取新的用户资源、国际业务资源以及新的利润增长空间,对公司通信主业的发展具有重要的战略意义,也是公司提升国际化经营能力、实现战略转型、推动改革创新的重要实践。

积极拓展国际化

中国移动一直以来都在积极进行国际化拓展,寻找海外战略投资机会。2007年1月,中国移动收购当时只有100万用户的巴基斯坦移动运营商巴科泰尔

(Paktel),并于2008年4月将其更名为ZONG。而今年3月份,中国移动巴基斯坦公司用户达到2600万,成为该国第三大移动运营商。

不过,据不完全统计,中移动对巴基斯坦业务的投入已经超过30亿美元,而该业务并没有实现盈利,还处于培育市场阶段。

有券商行业分析师指出,泰国属旅游国家,来访的漫游用户较多,获得漫游收入是主要的收入来源。此次中移动进入泰国,除了获得市场和经验,同时也有利于巩固中移动国内用户。

事实上,中移动在国际化上的期望很高,其董事长奚国华曾表示,中移动将会努力推进4G标准到海外,并借此加快海外扩张的步伐。

上海莱士拟推股权激励方案

□本报记者 黄淑慧

上海莱士6月9日晚公告推出股票期权和限制性股票激励计划草案。该计划设定的行权条件是三年扣非后的净利润增速达到400%。

此次激励计划的激励对象人数共计228人,占上海莱士在册员工数量1241人的18.37%。公司拟向激励对象授予权益总计约397万份(包括212万份股票期权以及185万份限制性股

票),约占当前公司股本总额的0.65%。

激励计划首次授予的股票期权的行权价格为63.30元/股,限制性股票的授予价格为32.99元/股。

本次股权激励计划的业绩考核指标是,以2013年经审计扣非后的净利润1.42亿元为基数,2014年扣非后的净利润不低于3.55亿元,净利润增长率不低于150%;2015年扣非后的净利润不低于5.68亿元,净利润增长率不低于300%;2016年扣非后的净利润不低于7.1亿元,

净利润增长率不低于400%。

上海莱士预测,考虑到收购邦和药业带来的利润增长,公司2014年的利润增长目标将能顺利实现,公司2015年、2016年的血液制品业务将能继续保持30%左右的复合增长。除了内生式增长之外,也将通过外延式发展来完成业绩目标。

近年来,我国血液制品行业的重大收购兼并事件逐步增多,如天坛生物收购成都蓉生、沃森生物收购河北大安、

中国生物收购贵阳黔峰和西安回天等交易均使得收购方的综合实力得以大幅提升。上海莱士也表示,公司将加大收购兼并的力度,在同业中进行并购,同时也将对适合公司发展的新的生物医药技术及产品进行收购。战略并购将是实现公司2015年、2016年业绩目标的重要来源和保障。不过,由于战略并购存在一定的不确定性,其顺利实施的成功与否将影响公司2015年、2016年的业绩目标的实现。

世荣兆业拟购世荣实业23.75%股权

□本报记者 傅豪

世荣兆业9日晚间公告,拟向梁家荣发行股份购买世荣实业23.75%的股权。本次交易完成后,公司 will持有世荣实业100%股权。

本次发行股份购买资产的发行价格为6.31元/股,发行数量为1.63亿股,交易总价约10亿元。如本次交易在2014年度内实施完毕,梁家荣承诺目标资产在2014年~2017年四年内实现的净利润总额(扣非)不低于1.1亿元。

履行承诺注入资产

世荣实业目前的股权结构为,上市公司世荣兆业持股76.25%,公司董事长梁家荣持股23.75%。

资料显示,2008年世荣兆业实施了重大资产重组,向梁社增发行1.29亿股股份作为对价购买其持有的世荣实业76.25%股权,重组完成后梁社增成为公司控股股东。世荣实业另一股东梁家荣(梁社增之子,世荣兆业现任董事长)当时承诺,在2008年重组完成后三年内,将其持有的世荣实业剩余23.75%股权转让给上市公司。为了履行上述承诺,世荣兆业于2009年7月正式启动了向梁家荣发行股份购买其持有的世荣实业23.75%股权的工作,并于2009年12月获得中国证监会上市公司并购重组审核委员会有条件审核通过。

但受房地产行业宏观调控影响,公司于2011年8月申请撤回了该项交易的申报材料。

签订利润补偿协议

根据盈利预测补偿协议,如本次交易在2014年度内实施完毕,梁家荣作为本次交易的利润补偿方,承诺目标资产在2014~2017年四年内实现的净利润总额(扣非)不低于1.1亿元;如本次交易在2015年度内实施完毕,梁家荣作为本次交易的利润补偿方,承诺目标资产在2015年~2017年三年内实现的净利润总额(扣非)不低于1.17亿元。如果目标资

产在业绩承诺期间内未到达承诺的利润,则交易对方梁家荣将按照签署的《盈利预测补偿协议》进行补偿。

资料显示,交易标的公司2013年度营业收入为6.7亿元;标的公司23.75%的股权(即目标资产)对应的2013年度营业收入为1.6亿元,资产净额约为3.6亿元。经评估,目标资产的评估值为10.35亿元。

据了解,世荣实业是上市公司最主要的收入、利润和现金流来源,拥有上市公司合并范围内大部分的项目储备。截至本报告书出具之日,世荣实业尚未结转或开发的项目总建筑面积约390万平方米,可售建筑面积319万平方米。项目陆续开发、销售后,可为上市公司带来较大的收益。

高德红外称 产品广泛应用于各军种

高德红外6月9日在深交所互动平台上表示,公司产品广泛应用于空军、陆军、海军及二炮各军种,且空军、陆军、海军、二炮各军种均在公司设有驻厂军代室。

高德红外表示,在本次展览中,公司作为多款军用重点型号高端装备类系统产品国内唯一供应商,展示了在国防军工领域取得的先进科技成果和部分高端装备类系统产品。在展览的信息发布区,有关主管部门集中发布了关于简化军品市场准入程序、建立采购信息交互机制等12项推进“民参军”的措施,为公司和其他民营企业更深层次参与国防军工事业建设明确了政策指引。(向勇)

中银绒业称

与个贷供应商不构成关联交易

中银绒业6月10日公告称,参与“益农贷”业务的个贷供应商均系自主决定原统采购行为,按照银行要求支配个贷资金使用,不存在受中绒集团或中银绒业控制情形,中绒集团与该等个贷供应商之间不存在关联关系或一致行动关系;公司与个贷供应商之间不存在关联关系或一致行动关系,双方根据市场交易原则定价,交易价格公允,不涉及相关利益输送或转移,上述个贷业务不存在最终导致上市公司向个

审计机构信永中和出具的补充说明也显示,根据目前所实施的程序及所获取的资料,没有证据表明中银绒业与中绒集团提供担保的个人供应商之间存在关联关系,没有证据表明中银绒业与上述个人供应商的交易构成关联交易。(费杨生 欧阳波)

深纺织股权转让事项终止

深纺织6月10日公告称,公司控股股东深圳投控拟协议转让公司部分股权事项终止,深圳投控未来将视情况决定是否重新启动股权转让事项。公告同时称,尽管此次TCL集团入主深纺织未能成行,但双方一直有着良好的合作关系,未来双方合作也不会因此受到影响。

深纺织于2014年3月17日公告

中源协和收购案获股东大会通过

6月9日,中源协和召开2014年第三次临时股东大会,以99.88%的赞成率表决通过了公司收购上海执诚生物有限公司的议案。中源协和在干细胞与基因技术业务上的发展态势逐步清晰。

执诚生物董事长王辉表示,中源协和所具有的产业链价值是执诚生物愿意与之达成合作的基础,而执诚生物在免疫检测、分子检测、基因检测方面给中源协和带来牵引

引入战投 中粮肉食拓展肉食产业链

近期中粮肉食投资有限公司与KKR、霸菱亚洲、厚朴基金和博裕资本联合组成的财团宣布结成战略合作伙伴。该财团将与中粮肉食的现有股东共同对公司进行投资,在华建设并管理大型现代化生猪养殖场及肉食品加工厂。此项交易的具体条款并未披露。

该项目是为了发展建设中粮已有的猪肉养殖和分销系统,并把

佳都科技签4000万元安防订单

佳都科技9日晚间公告,公司近日与中国移动通信集团新疆有限公司克拉玛依市分公司签订协议,承接克拉玛依市公安局新建的1500个高清视频图像采集点及云

“酒快到”试运行启动

酒仙网的O2O布局进入实质运行阶段,其旗下酒类O2O平台“酒快到”6月9日宣布正式启动试运行,首批试运行选择在北京、上海、广州、杭州等十一个城市进行。

“酒快到”总经理贾婧峰介绍,“酒快到”已经对该十一个城市的本地生活圈酒类商铺资源进行了全面整合,包括当地的酒类专卖店、连锁酒行及售卖酒类商品的便利店、超市等。

酒仙网于3月19日上线“酒快到”项目,启动O2O战略。酒仙网董事长郝鸿峰6月9日表示,本次试运行前,“酒快到”平台一直在接入商户资源,目前已经有一百余家酒企及数万家终端商进驻,包括伊力特、宋河、古越龙山等酒企,以及上海酒老板、酒酷等连锁酒行,品类覆盖白酒、葡萄酒、黄酒等领域。(王锦)

季节性需求拉动尿素价格急升

生意社数据显示,自上周五开始,当地厂家出厂报价开始轮番上涨,9日全国尿素成交均价为1507.5元/吨,而上周末还在1400元/吨左右,均价恢复到3月底水平。生意社资深化工分析师张明表示,此轮尿素价格上涨主要是因为季节性大田用肥需求启动,行情料持续到6月底,部分经销商甚至“有货就拿”。此次尿素价格上涨首先在山东

地区发起,当地厂家6月9日最高报价为郊城地区的1620元/吨,低端报价为德州地区的1520元/吨;河北地区厂家9日跟涨到1510元/吨左右,河南地区厂家报价1520元/吨左右,安徽地区厂家主流出厂报价升至1540~1560元/吨。受此影响,主要厂商提升报价。鲁西化工上周报价为1435元/吨,9日升至1540元/吨。(张玉洁)