

# 首批四家公司一季报净利大增

□本报记者 王维波

4月7日晚,平高电气、新文化、众信旅游、五洋科技4家公司同时发布2016年一季度报,这是两市首批上市公司发布的一季报。4家公司今年一季度都实现了净利润同比增长。其中,平高电气净利润同比增长549.93%,新文化增长25.15%,众信旅游增长41.77%,五洋科技增长38.47%。

## 平高电气增长549%

平高电气一季度实现营业收入86802.89万元,同比增长32.80%;实现净利润13626.26万元,同比增长549.93%。公司一季度的加权平均净资产收益率为2.20%。

公司预计,年初至下一报告期期末的累计净利润同比增幅50%—100%,主要由于二季度高附加值产品销量将同比增加。

新文化一季度实现营业收入30559.7577万元,同比增长80.68%;实现净利5518.18万元,同比增长25.15%;加权平均净资产收益率2.08%,同比下降0.80个百分点。公司表示,报告期内公司影视内容收入增加以及政府补助增加。

众信旅游一季度实现营业收入200807.42万元,同比增长83.11%;净利润3654.87万元,增长41.77%;加权平均净资产收益率2.31%,同比下降2.07个百分点。

五洋科技一季报实现营业收入9050.11万元,同比增长182.98%;实现净利

润329.30万元,同比增长38.47%。

## 前十大股东有所变化

对比平高电气今年一季度和去年年报发现,公司前十大股东及持股量都有所变化。一季度末新进入十大股东的有阿布达比投资局,列第三位,持股0.78%;摩根士丹利投资管理公司—摩根士丹利中国A股基金,列第六位,持股比例为0.5%;另外,年报时的全国社保基金—零四组合被季报的全国社保基金四零四组合代替,持股量有所减少。

退出前十大股东方面,挪威中央银行—自有资金,年报时位列第七,持股0.36%;北信瑞丰基金—宁波银行—北信瑞丰基金丰庆67号资产管理计划,年报时位列第

九,持股0.33%。

有的股东持股量有所变化。如季报时位列第二的中华联合财产保险股份有限公司—传统保险产品持股量从年报时的1.58%增加到季报末的2.35%。

对比五洋科技年报和季报的前十大股东可以发现,其股东也有所变化。年报时位列第九位的自然人陈亚评持股2.97%在季报时已经退出前十大股东;位列第十位的中国农行—宝盈转型动力灵活配置混合型基金持股2.38%也在季报末退出前十大股东。而招商银行—宝盈新价值灵活配置混合型证券投资基金持股2.8%,则在季报未进入前十大股东;另外自然人吴宏志持股2.23%进入前十大股东,位列第十位。

# 汪超涌“高溢价”上位深圳惠程

□本报记者 戴小何

深圳惠程4月7日晚间公告,实际控制人何平、任金生拟向中驰极速体育文化发展有限公司协议转让其持有的公司全部11.1058%股份,转让价格为16.5亿元,转让均价为19.02元/股,较停牌前股价有较高溢价。转让完成后,公司控股股东将变更为中驰极速,实际控制人将变更为汪超涌和李亦非(双方为夫妻关系)。

## 信中利子公司接盘

据公告披露,中驰极速注册资本5000万元,经营体育运动项目、企业管理咨询。

新三板挂牌公司北京信中利投资股份有限公司持有其100%股份。

中驰极速方面表示,持有深圳惠程股份的目的是为了满足自身战略发展需要。中驰极速将通过进一步规范运作,加强资本运作,优化资源配置,全面提升上市公司的持续经营能力。未来12个月内,中驰极速不排除对上市公司主营业务结构做出调整,包括股权收购、资产收购等形式的并购重组。深圳惠程股票将于4月8日复牌。

信中利在资本市场算得上老牌PE,成立于1999年,2015年9月在“新三板”挂牌。信中利创始人汪超涌先后任职于标准普尔、摩根大通、摩根士丹利等金融机构,

他创办信中利后,曾参与百度、搜狐、迅雷等公司的早期投资。在新三板挂牌的北京信中利是信中利集团的人民币业务板块。

## 信中利的扩张路

根据公开转让说明书,挂牌新三板的信中利注册资金100万元,由汪超涌、李亦非、曲宏、贺剑敏、孙晓东共同出资。其中,汪、李夫妇合计出资93万元;后经过多次转让及增资扩股,注册资本达到2000万元,汪超涌、李亦非分别持有47%、44%股份。

2010年12月,信中利增资扩股到1亿元,北京本草天地养生公司出资5000万元,获得50%股权。2011年5月,本草天地退出,

50%股份被转让给汪超涌和李亦非。2012年6月,汪超涌、李亦非分别出资3000万元和2000万元,将信中利增资到1.5亿元,汪、李二人股比分别为56.67%和42.67%。

2015年4月,信中利引入俞敏洪、王强、中诚信等31位投资人/机构。2015年6月,整体变更为股份有限公司,注册资本为5亿元。汪超涌、李亦非持股比例分别为39.615%和32.416%。

2015年7月,该公司以16元/股增发5694.75万股,募集9.1亿元。7月8日,24位新股东以信中利中心LP和战略合作方身份,按6元/股认购8445.17万股,募集5.07亿元。两轮增资后,信中利注册资本达到6.41亿元。

## 回复交易所关于年报问询函

# 上海家化称渠道变化带来挑战

就上交所关于公司年报的问询函,上海家化于4月7日晚间公告称,经济新常态日化销售渠道的变化,对于以百货、商超为主渠道的公司而言带来了一定挑战,导致公司2015年营收增速放缓,营销投入加大,产品整体毛利率下降,净利润下滑。公司正

对渠道布局进行调整和优化,并针对库存和应收账款增长情况启动了盘查工作。

上海家化称,传统渠道增速放缓,为此公司加大了营销投入,由于低毛利产品销售占比加大,造成总体毛利率下降,导致2015年扣非后净利润下滑。

报告期末,上海家化存货的账面余额为6.96亿元,比上年同期增长近30%。应收账款为7.62亿元,增加了近44%。

对于库存问题,上海家化表示,去年第四季度及跨年零售旺季安排了多项营销活动,但零售终端的动销未能达到目标。同

时,公司对美白产品提前进行了备货。

对于应收账款增加,公司表示,百货和商超渠道增速趋缓,使得回款账期明显变长。公司适当增加了自营业务范围,自营业务的应收账款账期比代理商较长,在一定程度上影响了应收款状况。(黄淑慧)

# “走出去”+“一带一路” 建设银行做好国家战略“大文章”

□文/陈莹莹

中国建设银行(下称“建行”)作为国有大型商业银行,始终把履行大行责任、支持国家经济建设列为第一要务,争做各个重要领域的“急先锋”和“领头羊”。近年来,为主动应对错综复杂的内外部形势,把握经济新常态下的战略机遇,建行集团深入推进综合化经营、多功能服务、集约化发展,向创新型银行和智慧型银行转型,全面对接“一带一路”、自贸区建设等国家经济发展战略,大力拓展“走出去”业务,努力服务实体经济,实现了规模、质量和效益的协调发展。截至2015年底,建行的基础设施贷款余额达到2.71万亿元,重大工程项目签约投放与储备1.25万亿元。

## 服务“走出去”因客户而变

随着全球经济一体化进程的加快,中国经济与世界经济紧密接轨,中资企业对外投资的层级不断提升,领域不断拓宽,从传统的资产和贸易端上升到了对全球产业链的整合层面,由此派生的金融需求也更趋多元和复杂。

因客户而变,争办创新性和高难度“走出去”业务,彰显建行品牌价值

2016年新春伊始,建行深圳分行为国内某集装箱企业的境外海上平台项目提供了2年期2.86亿美元的授信额度。为满足客户特殊融资需求,建行深圳分行与东京分行联手通过跨境融资性风险参与方式向该企业发放了2年期8400万美元贷款,成为建行为该企业办理海外租赁保险项下应收账款融资方式之后的又一次创新操作。

2015年3月,国内某大型化工企业宣布收购欧洲知名

轮胎厂商,交易金融巨大,是迄今为止中国制造业史上最大的海外并购交易。据了解,建行以委托牵头安排行、簿记行及最初贷款人的重量级角色和身份,与另外两家欧美银行共同向市场发出银团贷款邀请。此笔交易受到了国际银行业的高度关注,多家国际知名银行为该并购银团出具了正式贷款承诺函,最终实现了3倍的超额认购。

荣耀的背后离不开建行人付出和努力。获知项目信息后,建行随即组建了跨境专业服务团队,高效整合专家力量和内部资源,争分夺秒的推进总部营销、方案设计、融资安排、银团筹组、评估审批等内外部操作,最终在48小时内赢得了重要角色。此笔交易,结构之复杂、时间之紧迫度、涉及主体之多,创下建行同类业务之最。得益于高效、精准、专业的综合化服务,建行最终赢得了客户的高度认可和市场口碑。

## 与国际知名银行艰难较量下的快速成长

在高度活跃的海外资本市场“亮剑”绝非易事,意味着建行将直面来自世界各地的资深“玩家”。2013年9月,建总行集团客户部收到一封来自国内某大型石化企业的《银团贷款参与行邀请信》。

凭借多年来在国际市场上积累的经验,建行工作人员敏锐捕捉到了该笔业务背后的深远意义,如果能以牵头行身份进入银团第一梯队,将对建行在海外资本市场的形象产生里程碑式的影响。

在深度研析客户需求后,建行境内外机构协同并进,采取包销份额、价格跟进等一系列措施,将干扰价格的小银行逐步挤出市场,以唯一一家中资银行身份艰难进入了牵头行“短名单”。

通过总分行、境内外机构的密切协作,建行综合化竞争优势开始显现,经过为期两个月的辛苦努力,最终于2013年11月,该企业宣布由建行担任此次35亿美元全球银团贷款的总牵头行、牵头行和贷款代理行等核心角色,可谓实至名归。

在银团贷款中,总牵头行是所有牵头行的组织者和协调者,负责设计和发布总体方案。代理行负责归集所有资金,形成有效资金沉淀,掌握资金流向。

在那段寒风刺骨的日子里,银团项目团队的干将们每天都要加班到深夜,“要磋商、处理的细节太

多了,邮箱里满屏都是红的,看遍邮件一天就过去了。”作为总牵头行,建行既要站在客户的立场,也要维护各家银行的利益,必须要在市场约束和共识下,公正、公正地处理每一个环节,权衡利弊,才能促成这件事。最终,建行在有限的时间里出色的完成了银团筹组工作,并按时足额完成放款。2013年12月,银团成功签约,这笔总额35亿美元、为期5年的银团贷款,是亚太地区2013年以来央企最大规模的中长期全球银团贷款。交易完成后,建行通过母子公司联动,先后与多家央企携手以更加饱满的斗志进军全球资本市场。

“以前,建行只是资产买卖的跟随者,现在转变为市场的引领者。”业内人士这样评价。

基于该笔银团的扎实业务铺垫,使得建行成为该企业境内外业务的主办银行。2014年,在该企业50亿美元全球债券的发行中,客户将“联席全球协调人”这一投行业务核心角色给予建行。经过与建行在多个领域的合作,企业意识到自身“走出去”需要中资银行的深度参与,同样的中资背景、经营战略和企业文化,使得银企之间能迅速达成合作意向,携手共赢,高效推动项目落地。

## “一带一路”储备项目蓄势待发

截至2015年末,共有9家中资银行在“一带一路”沿线24个国家设立了56家一级分支机构。此外,共有来自20个“一带一路”沿线国家的56家外资银行在华设立了7家子行、18家分行以及42家代表处。“一带一路”沿线的金融服务网络已基本搭建完成,建行首席财务官许一鸣在2015年度业绩发布会上透露,建行目前已储备了195个“一带一路”相关项目,信贷需求约2700亿美元。

建行相关负责人表示,近年来,国家“一带一路”战略成为推动建行国际化转型发展的重要引擎,为建行综合化经营、多功能服务、集约化发展提供了崭新的发展平台。通过与沿线国家之间多层次、高密度的互联互通和经贸往来,为建行带来了向国际市场展示转型成果、提升全球金融服务能力的重要机遇。建行作为全球市值第四大银行、国内第二大商业银行,拥有60多年的经营历史和运营经验,在公司治理、全球布局、经营牌照、客户资源、系统建设和业务经验方面具有显著优势。截至目前,建行已在全球设立了27个一级境外机构,覆盖25个国家和地区,境外各级机构总数达到130余家,跨时区、跨地域、多币种的全全球金融服务网络已基本搭建完成。

2015年11月,中国建设银行(亚洲)股份有限公司(下称“建行亚洲”)发行的全球首支“海上丝绸之路”离岸人民币债券在马来西亚吉隆坡交易所上市。

建行亚洲介绍,“海丝债”系建行为响应国家“一带一路”发展战略而发行,是中马两国相关机构和各界朋友共同推动的成果,未来将在增进两国经济关系、促进共同发展

## 爱尔眼科拟参与奇虎360私有化

□本报记者 张玉洁

爱尔眼科4月7日晚间公告,全资子公司山南智联医疗信息科技有限公司拟以参与投资天津欣新盛股权投资合伙企业(有限合伙)的方式间接投资奇虎360科技有限公司股权,认缴出资额为3032.4万美元等值人民币。

## 间接持有奇虎360股份

公告显示,天津欣新盛投资2015年11月成立,执行事务合伙人为奇虎和盛。该机构将参与奇虎360私有化项目,以期获得投资收益。所有合伙人均以人民币现金方式出资。首期出资包括:其承担的项目投资额和重组过桥资金以及首期管理费。山南智联将成为欣新盛投资的有限合伙人。

根据方案,此次爱尔眼科参与投资的天津欣新盛投资在私有化完成后将持有奇虎360的11.44%股份,仅次于其董事长周鸿祎,为第二大股东。

收益分配机制上,有限合伙人的收益包括,实缴出资额、每年8%(单利)的优先回报分配、收益分成追补分配等。公告显示,除了爱尔眼科,天津欣新盛投资还将引入其他有限合伙人。

## 获得较高投资收益

公开信息显示,在目前已

## 暴风科技第二大股东减持4%股份

暴风科技4月7日晚间公告,收到持股5%以上股东北京和谐成长投资中心(有限合伙)的通知,和谐成长4月6日通过深圳证券交易所大宗交易方式共计减持所持公司无限售股份1100万股,占公司总股本的4%。

公告显示,此次减持价格为88.59元/股,由此计算和谐成长减持套现9.74亿元。此次减持前,和谐成长为暴风科技第二大股东,减持后和谐成长持股比例

宣布私有化的中概股中奇虎360的体量最大。截至4月5日,其股价为75.7美元/ADS,市值为93.05亿美元,约为596亿元人民币。以此计算,如果奇虎360回归A股市场,按过往的溢价倍数计算,市场预期其市值将超过3000亿元。

此次奇虎360的私有化回归,除了体量、估值方面存在想象空间外,私有化财团中重磅级股东也是一大亮点。已经公布的信息显示,私有化完成后,中信国安信息产业、平安地产投资、阳光人寿、泰康人寿、红杉及金砖丝路资本等知名机构届时均将位列奇虎360大股东。

爱尔眼科表示,奇虎360是中国用户量最大的互联网公司之一,是国内互联网、手机信息安全龙头企业,所处行业市场前景广阔,发展潜力大,凭借领先的网络安全技术、360平台的影响力以及庞大的用户群,形成了独特的竞争优势。本次奇虎360筹划回归A股计划,为迄今为止中国互联网企业最大规模的回归项目。全资子公司山南智联以参与投资欣新盛投资的方式间接投资奇虎360股权,有望实现较高的资本增值收益。

若按照奇虎360与买方财团达成最终的私有化协议看,以私有化价格每股普通股51.33美元计算,爱尔眼科此次将间接持

有约59.08万股奇虎360普通股。

## 从7.84%降至3.84%

资料显示,和谐成长是IDG团队在国内发起的人民币基金,参与方中,除社保之外,还有中关村引导基金、海淀区引导基金、北京国资中心、国开金融等。

3月31日,占暴风科技股本45.37%的限售股解禁。本次申请解除限售股份的股东人数共计22名,法人股东10名,自然人股东12名。从3月31日开始,暴风科技股价持续下跌。(张玉洁)

