

“炮轰”佳兆业 浙民投发起全面夺权

□本报记者 于蒙蒙 杨洁

振兴生化12月18日晚公告披露董事会决议,董事会决议对管理层进行“大换血”。公司董事会审议通过了聘请黄灵谋担任董事长,并代行董秘职务;朱光祖担任总经理;杨成成担任财务总监;王志波担任副总经理兼证代。另外也审议通过了董事会提名委员会工作细则、子公司管理办法、公司印章及证照管理办法、要求离任人员办理职务交接事宜等多项议案。上述议案均以4票赞成、2票反对获得通过。值得注意的是,两张反对票来自佳兆业阵营。继12月17日在董事会席位领先后,浙民投在振兴生化的控制权再度得到巩固。

12月14日晚间,浙民投方面与佳兆业阵营人马就振兴生化子公司广东双林章程修改在董事会层面“开撕”。浙民投相关人士告诉中国证券报记者,修改上市公司唯一核心子公司章程和董事会的方式,“恶意逃避法定股东集体决策流程,逃避公告义务、逃避监管,严重损害上市公司广大股东的利益。”中国证券报记者就此致电佳兆业方面,但截至发稿前尚未获得回应。

全面“换血”

本次董事会决议对振兴生化管理层进行了“大换血”。公司董事会审议通过了聘请黄灵谋担任董事长,并代行董秘职务;朱光祖担任总经理;杨成成担任财务总监;王志波担任副总经理兼证代。另外也审议通过了董事会提名委员会工作细则、子公司管理办法、公司印章及证照管理办法、要求离任人员办理职务交接事宜等多项议案。上述议案均以4票赞成、2票反对获得通过。

佳兆业阵营的董事罗军对所有议案表示反对,并对会议召开提出异议,“临时召开紧急董事会,提出长达75页的议案,根本没有事前的充分讨论与沟通,如果草率表决,如何体现董事的勤勉尽责?如何对全体股东负责?如果每次开会都是在没有沟通情况下四个董事临时提出议案,要求其他董事限时表决。”罗军认为是对其他董事权利的侵害,也是对其他中小股东监督上市公司权利的伤害。

不过在一位法律专家看来,董事出席了会议并进行投票,尽管投的反对票,但其实已经承认了会议召开的合法性,“对会议召开表示异议,更好的做法是不去出席,事后可以提起董事会决议不成立之诉。”

被罢免总经理职务的董事罗军表示,作为公司现任总经理,与公司签有劳动合同,在合同期满前免职,违反了劳动法,其保留起诉要求撤销议案及起诉同意议案之董事侵权的权利;同时他也质疑当选总经理的朱光祖在子公司广东双林任职期间的管理能力,“2002年以来,朱光祖牵头耗资过半亿进行研发,但迄今仍未有新产品面世。”

罗军还进一步质疑杨成成和王志波的任命。“本人与杨女士共事过,专业技术水平没有问题,但在管理方面包括与下属员工和其他部门沟通等方面还是有提升空间的,建议推荐其他人选。”罗军认为,王志波没有在上市公司任过职,面对一个问题较多的老牌主板上市公司,更需要一个经验老到的,能协调各方面关系,尤其是具有协调大小股东及机构投资者关系经验的人选,且有处理经验的人选担当。

与此同时,佳兆业及振兴集团人马被罢免职务。公告显示,本次董事会换届后,公司董事

会不再续聘原总经理罗军、原副总经理张广东、原董事会秘书闫治仲担任公司高级管理人员职务。根据相关法律法规、公司内部规章的规定及公司治理的要求,罗军、张广东、闫治仲应当在2018年12月18日中午12点之前,向公司董事长及其授权人员移交包括档案文件、印章证照及正在办理或者待办事项。

修改子公司章程被质疑

关于2018年1月3日振兴生化原董事长主持修改的子公司双林公司章程(简称“2018年1月双林公司章程”)是否合理合法有效,是浙民投与佳兆业子公司航运健康两方争议的焦点。

振兴生化12月16日公告指出,2018年1月3日,上市公司原董事长史曜瑜擅自出具股东决定,免去朱光祖、杨曦、刘仁金、陈浩林的广东双林董事职位,并任命史跃武、郑毅、罗军、翟晓平、张广东为广东双林董事;1月5日,史曜瑜擅自签署广东双林章程修正案。这份2018年1月双林公司章程显示,双林公司的股东选择和更换公司董事及改选董事会、修改公司章程属于特殊决议事项,须提交股东单位股东大会作为特殊决议事项进行审议,即须经股东单位出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

浙民投向中国证券报记者表示,2018年1月3日,在上市公司未出具任何公告、公众股东完全不知情、未经过任何股东集体表决程序的情况下,修改了广东双林公司章程,设置了明显的且极不合理的“反收购”条款。

罗军早前称,广东双林就此次章程的修订事宜已履行了内部决策程序,该决策程序符合广东双林公司章程的规定。章程修正案的内容

不违反《公司法》的相关规定,且上述更换董事及修改章程事项已向公司登记机构履行了备案手续。

值得注意的是,2016年8月,证监会发言人张晓军针对当时部分上市公司通过修改公司章程方式布防“野蛮人”防范“敌意收购”现象表示,“已约谈公司有关人员,要求公司通过信息披露,充分、有针对性地解释相关条款设置的合法性、正当性和必要性。根据《证券法》、《公司法》、《上市公司收购管理办法》的规定,上市公司章程中涉及公司控制权条款的约定需遵循法律、行政法规的规定,不得利用反收购条款限制股东的合法权利。”

2017年12月,浙民投通过要约收购成功获得振兴生化的大股东地位,但尚未进入公司董事会获得公司控制权,新加坡管理大学法学院助理教授张巍认为,2018年1月初振兴生化原控股股东振兴集团在遭遇收购威胁时,对作为核心资产的子公司章程做手脚,可以算作其抵御收购策略的一部分。

至于这份2018年1月修改的双林公司章程是否合法理?张巍认为,并不合理。“除了上市公司章程有明确限制外,振兴生化作为子公司广东双林的100%股东,上市公司董事会行使股东权。在上市公司章程无限制的情况下,由子公司章程来限制股东权利行使没有法律依据,属于不当限制股东权利。”

对于浙民投一方通过召开董事会对2018年1月双林公司章程及当时的董事任命进行撤销,张巍进一步表示,子公司的章程不能对母公司即上市公司的董事会职权作出限制,但母公司董事会有权行使解除子公司董事的权利。

多家公司及控股股东获湖南财信金控纾困

□本报实习记者 段芳媛

湖南国资公司财信金控纾困再下一城。湘油泵近日公告,公司与湖南省资产管理有限公司(简称“湖南资产”)签订战略合作框架协议。湖南资产拟在合适时机,受让取得湘油泵股份。在湖南资产成为公司战略股东后,公司将改选董事会,接受湖南资产委派董事参与湘油泵的经营决策。11月以来,湖南资产及湖南信托以类似方式纾困上市公司,湘油泵已是第六例,累计纾困资金约14亿元。而湖南资产和湖南信托都是财信金控旗下公司。

相关受访上市公司人士对记者表示,根据与国资方面的协议,上市公司有望获得相关国资方的一些优质资源。湖南资产相关负责人接受中国证券报记者采访时表示,与上市公司达成战略合作,将会坚持“三优”的标准,即优势行业、优质企业和优秀团队,并且不以谋求公司控制权为目的。据记者了解,目前至少有两家湖南辖区上市公司有意获得纾困,但因达不到相关标准而被拒之门外。

以缓解流动性为主

11月5日,楚天科技及其控股股东楚天投资与湖南资产三方签订战略合作框架协议,湖南省国资救市“第一单”落地。随后,拓维信息、天舟文化、克明面业及唐人神也相继公告获国资援助。

湖南省纾困的主体有两家,分别是湖南资产和湖南信托。它们的控股股东均为湖南财信金融控股集团有限公司(简称“财信金控”)。其中,湖南资产为财信金控的全资子公司,湖南信托则是财信金控全资子公司财信投资旗下的子公司,财信投资持有其96%的股权。而财信金控是由湖南省人民政府以其持有的财信投资的股权出资、于2015年12月22日在湖南省工商行政管理局登记设立的国有独资有限责任公司。

根据已披露的信息来看,财信金控旗下两家平台纾困的方式有两种,一种是信托贷款,另一种则为债权和股权转让相结合的模式。

信托贷款方面,湖南信托分别与拓维信息及天舟文化实际控制人签订了首期信托贷款合同,金额分别为人民币1亿元及人民币2.842亿元。此外,楚天科技也获得信托贷款2.68亿元。

克明面业控股股东克明食品将其持有的3237万股(约占公司总股本的9.752%)公司股份转让给湖南资产,转让价格为13.25元/股,转让总价为4.29亿元。唐人神集团则拟将其所持公司5800万股股份(占总股本的6.93%)协议转让给湖南资产,转让价格为5.36元/股,转让总价为3.11亿元。

湘油泵也在公告中表示,湖南资产会在合适时机,受让公司部分股份。

据统计,截至目前,上述6家公司共获得财信金控旗下两家平台共14亿元左右的流动性。

国资方称纾困依循“三优”标准

获得流动性给相关上市公司注入“强心针”。天舟文化证代姜玲表示,此次纾困资金进场,让公司控股股东在两年内没有被平仓的风险。此前,天舟文化控股股东的质押率已达到98.47%,加上二级市场持续下行给公司控股股东质押融资业务带来了极大的平仓压力。“纾困”资金入场后,虽然控股股东的股票质押率没有下降,但是把此前质押的股票解压后再质押给湖南信托,根据协议约定,两年内质押股票将不被平仓,且不需要补仓。“首批资金2.842亿元已到位,后续还有两批资金将根据公司需求拨付,三批资金不超过5亿元。”拓维信息则表示,纾困资金入场,有利于纾解控股股东、实际控制人的资金压力。

对于纾困标准,湖南资产相关负责人对记者表示,将会坚持“三优”的标准,即优势行业、优质企业和优秀团队。同时,湖南信托相关负责人也表示,对于公司的筛选,坚持三优原则。据记者了解,目前至少有两家湖南辖区上市公司有意获得纾困,但因达不到相关标准而被拒之门外。

另外,湖南资产管理的相关负责人还透露,会重点关注符合湖南省产业发展导向的战略性新兴产业内的上市公司,如先进装备制造、新材料、文化创意、生物医药、新能源、信息技术、节能环保等。

此前,有媒体报道,湖南国资救市资金将达百亿元规模。对此,湖南资产管理的相关负责人并没有透露具体规模,只是表示“将继续按照市场化、法治化的原则,对有合理资金需求的上市公司或大股东进行援助,在纾困规模上,将根据符合条件的上市公司的实际需求确定,符合一家推进一家,做稳做实。”

从签订协议到资金落地,最快的不过半个月,湖南“纾困”资金入场到落地可谓神速,这也大大解了上市公司股东的燃眉之急。资金已经到位的几家湖南上市公司大股东此前面临的股权高质押和被平仓风险已经解除。

财信金控动作频频,也令市场人士多有质疑,不免让人产生财信金控想借机再次谋求借壳上市。此前,财信金控欲借壳华菱钢铁未成。对此,湖南资产管理相关负责人回应中国证券报记者称,此次纾困除了筛选上市公司的“三优”原则外,还有“三不”原则,即不做第一大股东、不谋求控制权、不干预具体经营。并且,公司主动提出“三不”原则,并将其写入协议,就是为了让上市公司股东卸下包袱,让“驰援”动作不具有进攻性和侵略性。

2018年土地流标率创近年新低

龙头房企拿地积极性不减

□本报记者 董添

近期,华夏幸福、碧桂园等多家龙头房企对外透露2019年拿地信息,龙头拿地积极性整体较高,中小房企则受困于自身规模和融资水平,拿地积极性相对较弱。业内人士称,2018年下半年,土地市场降温明显,房企整体观望情绪浓厚。土地流标率和溢价率都创下近年来新低,一旦地价调整到一定程度,大型房企有望凭借资金实力迅速抄底,这一现象有望在2019年得以表现。

龙头拿地积极

华夏幸福12月17日晚间公告,董事会审议通过《关于公司2019年上半年度购买经营性用地预计额度的议案》。根据公司经营战略和土地储备策略,提请股东大会批准公司及下属公司自2019年1月1日至2019年6月30日期间,在成交总额不超过200亿元范围内,通过股权并购或股权合作方式,参加土地管理部门组织的土地招标采购、挂牌方式及法律法规允许的其他国有土地出

让方式,获取土地使用权或进行土地相关投资。

除华夏幸福外,近期,多家龙头房企对外透露2019年积极拿地信息。以碧桂园为例,公司12月10日对外透露,将逐步放开投资(拿地)。

此外,数据显示,从2018年前11月拿地情况看,龙头房企拿地数量相比其他中小房企更积极,优势更加明显。排名前十位的企业1-11月份拿地总金额高达7609亿元,占前五家企业的42.7%。

中原地产首席分析师张大伟对中国证券报记者表示,土地市场2018年下半年明显降温,11月份以来,一二线城市卖地积极性大幅提升,多个城市加快了土地供应节奏,年末有望出现土地出让小高峰。但是,销售前100位的房企中,接近四成未在11月份拿地。即便第四季度多城加大土地供应,多数中小型房企拿地依旧谨慎,中小房企生存空间依然不容乐观。

中国指数研究院最新报告显示,2018年,开发商整体观望情绪浓厚,等待更合理的价格和投资时机。这种等待或许会在2019年看到效果,

一旦地价调整到位,大型房企将凭借更好的资金实力加快拓展土地资源。

针对2019年拿地布局,诸葛找房首席分析师陈雷对中国证券报记者表示,未来三四线发展空间有限,预计房企拿地重点仍然在热点城市尤其是杭州、武汉、西安等新兴热点城市及其周边三四线城市。此外,去化周期短的城市依然会延续推地速度,去化周期长的会适当放缓推地速度。具体到企业,保持一定的土地储备,是企业平稳发展的基础,一线龙头及大型企业会保持相对活跃的拿地节奏,而中小型企业受制于企业发展和融资能力,会降低拿地速度。

流标量创新高

值得注意的是,一二线城市住宅土地流标依然高位。中原地产研究中心统计数据显示,截至12月17日,今年以来,一二线城市合计住宅土地年内流标高达324宗,同比增长140%,创最近6年以来最高记录。2017年全年流标仅为148宗。

除一二线城市外,据监测,三四线城市土地

全面商用支撑准备。

华为也掌握SA(独立组网)和NSA(非独立组网)的设备支撑能力,据中国5G推进组公布的消息,华为是我国首个完成基于3GPP R15国际标准的NSA(非独立组网)测试和SA(独立组网)功能测试的厂商,在5G推进组组织的第三阶段测试中,华为产品各项性能处于行业领先位置。

中国5G建设加快

近期工信部向中国三大运营商划分了5G试验频谱,三大运营商反馈积极。中国移动董事长尚冰在12月16日召开的2019年工作会议上明确提出要统筹推进5G建设发展,打造5G先发优势。中国移动还宣布将全面启动在17个城市的5G规模试验和应用示范,其中杭州、上海、广州、苏州、武汉5个城市将开展5G外场测试,每个城市布置超过100个5G基站,北京、天津、雄安等其余12个城市将开展面向垂直行业的5G

军民融合科技产业板块

分别为智慧电子信息系統板块、智能高端装备板块、新材料研发应用与食品包装产业板块。

整合后第八研究院坚持以军为本、军民融合、技术领先产融一体发展,首创性地将雷达探测的“矛”与电子对抗的“盾”同时并举,打造雷达与电子战一体化系統。

持续注入中国海防平台

近年来,中船重工紧密跟踪海军装备发展和国家重大战略需求,建设船舶行业以军为本、军民融合、技术领先、产融一体的创新型全球领军企业。目前,中船重工信息电子技术研发和装备产业涉及10余家科研院所及多家企业。

通过两所军民两用市场深度融合,以整合后的规模化优质产业汇集资本,以资本促进产业的进一步发展,不断拓展海洋信息电子领域产业布局,为中船重工构建海洋防务与信息对

业务示范。

中国联通在近日召开的终端论坛上表示,中国联通已经在国内17个城市开展5G试点网络测试和创新业务示范,区域涵盖京津冀、长三角、珠三角、中部城市群等区域内的重点城市。示范业务包括智慧冬奥、智慧医疗、智慧安防、5G车联网、智慧制造、智慧教育、智慧足迹、大视频等众多5G创新业务领域,为全面商用奠定了坚实基础。

中信建投研报认为,2019年将是中国5G元年,试商用将如期而至,商用也存可能,预计中国2019年全年将新建开通5G基站10万站左右,全球预计在30—40万站左右。三大运营商的资本支出将从2019年起迎来5年左右的长周期,但由于目前5G尚处于技术逐步成熟,运营商开始建网规划阶段,且中国5G频谱刚刚获得批复,预计运营商初期公布的2019年资本支出不会为5G做太多预算,存在2019年中追加的可能。

中国海防作为中船重工电子信息产业板块唯一整合平台,将来集团整个电子信息板块相关资产都要以中国海防为平台。目前中国海防正在进行重大资产重组,对水下信息系統板块进行了整合,未来集团探测对抗板块,导航与通信板块、作战指挥控制系統板块、智慧海洋板块等电子信息板块,将按照集团整体布局进行一系列资本运作。

中船重工打造“攻防一体”装备技术研发体系

□本报记者 欧阳春香

12月18日,中船重工董事长、党组书记胡问鸣在中船重工电子信息与对抗体系建设会上向中国证券报记者表示,集团电子信息与对抗研究院首创性地将雷达探测的“矛”与电子对抗的“盾”结合起来,进行专业化的整合,这是中船重工信息化平台建设的重要内容。当天,中船重工还举行了电子信息与对抗研究院(下称“八院”)揭牌仪式。

八院成立将全面构建电子信息与对抗一体化装备技术研发体系,为中船重工构建海洋防务与信息对抗产业资本运作平台提供核心优质资产。根据中船重工总体资本运作规划,旗下上市公司中国海防将持续进行电子信息板块的整合运作,将符合条件的电子信息资产和业务注入上市平台。

打造雷达与电子战一体化系統

2017年初,中船重工启动723所、724所重

组整合,全面构建电子信息与对抗一体化装备技术研发体系,进一步提升舰船行业电子信息体系化核心竞争力。

中船重工第八研究院揭牌成立,标志着两所重组整合进入了新阶段。两所在强强联合的基础上统筹优势资源、发挥规模效应,快速形成信息探测与干扰对抗融合发展、攻防一体的海洋信息电子装备研制主体,提升中船重工在海洋信息电子领域的主导地位和引领作用,并加速海军构建主权海域、战略要道及走向深远海等全方位电子信息掌控和体系作战能力、形成区域战略威慑和与强国信息制衡及对抗的优势。

723所以中船重工海博威(江苏)科技发展有限公司为产业平台,下设6个控股子公司,构建了四大军民融合科技产业板块,分别为电子信息板块、医疗器械板块、新能源板块和环境工程板块。724所以鹏力科技集团为科技产业化平台,以“产品线+平台化运营”模式,构建了三大