

资本大举入驻 举牌意图各异

□本报记者 张玉洁

近期市场气氛沉寂,部分上市公司股价低迷,投资价值显现,由此迎来了产业资本和私募的大举入驻。据中国证券报记者统计,进入2014年,已有十几家上市公司遭举牌。

频见举牌

受宏观经济影响,地产、煤炭行业处于低谷,相关上市公司股价也处于低位。市场人士认为,地产、煤炭、零售、金融等处于估值洼地的蓝筹股和中小市值且股权分散的上市公司易受资本青睐。

去年以来,不少机构和个人增持地产股。除金地集团和金融街被举牌之外,2014年4月,上海中科创财富管理有限公司及其一致行动人通过三次举牌,共同持有新黄浦9571.94万股,占公司总股本的17.06%,超过公司原控股股东上海新华闻投资有限公司持股比例,一举成为控股股东。

中煤能源被“大户”生命人寿主要通过H股的投资举牌。数据显示,生命人寿对中煤能源的增持从2013年四季度开始

趋于频繁。截至2014年3月4日,生命人寿通过二级市场累计持有公司A股和H股股份的表决权已达5%。

此外,截至今年4月,恒大地产累计持有华夏银行4.45亿股,占公司总股本的5.00%。而在2013年年底,安邦财险增持后所持股份首次达到并超过招行总股本的5%。安邦财险跃居招行A股第三大股东。零售百货行业中,继农产品被生命人寿数次大举增持后,中百集团今年以来被永辉超市频繁举牌。截至4月18日,永辉超市合计持有公司总股本的15%。不过实际控制人武商联的一致行动人华汉投资公司通过大宗交易增持,交易完成后武商联及一致行动人联合持股25%。

险资崛起

险资成为此轮举牌的大户。生命人寿和安邦保险通过二级市场轮番增持金地股份,抢夺控股权。其中生命人寿在4月22日至25日短短4个交易日内耗资22.386亿元,累计持股比例达24.82%。而安邦人寿和安邦财险,截至4月23日累计持股比例上升至15%。通过举牌房地产上市公司,保险公司直接进入了房地产领域。

分析人士指出,保监会4月18日出台了《关于修改〈保险资金运用管理暂行办法〉的决定》,从5月1日起保险资金投资权益类资产、不动产类资产不高于保险公司上季末总资产的30%。目前险资进行权益类的投资仅占总资金运用余额的10%,还有较大空间。

举牌方中也不乏私募和创投的身影。例如深圳铎创股权投资基金举牌力合股份,三亚成大投资举牌沙河股份,硅谷天堂恒通股权投资基金举牌精伦电子等。

近一年来A股市场有4起自然人股东举牌。除马信琪外,积成电子原始股东张跃飞于2014年3月通过深交所大宗交易系统增持后,持有公司股份占比5.15%,举牌后成为公司第一大股东。尤洛卡自然人股东夏建文在2013年6-9月通过六次增持合计持有公司股份5.82%。联建光电2013年8月被周信钢及其一致行动人举牌。而周信钢此前曾在短短半个月时间举牌了明家科技、亿通科技。

意图各异

近期部分举牌概念股受到市场追捧,股价走高为举牌方带来丰厚浮盈。金融街

两成市场份额在手 行业进入寡头时代

秦岭水泥变身电子废弃物处理龙头

□本报记者 于萍

4月30日的一纸公告预示着秦岭水泥有望从区域性水泥生产企业转身进入环保产业,成为电子废弃物回收处理商。此前,A股公司中的格林美、东江环保均涉及电子废弃物处理业务,家电生产企业TCL、四川长虹、格力电器亦在这一领域有所布局。

业内人士指出,中国再生资源开发有限公司旗下电子废弃物处理业务板块此次通过重组秦岭水泥上市,标志着国内该行业中具有一定规模的企业已悉数登陆资本市场,再加上现行产业政策对企业总量的控制,国内电子废弃物处理行业将进入寡头时代。

注入资产占两成市场份额

根据重组方案,秦岭水泥将获注预估值18.74亿元的中再生体系内的位于黑龙江、河南、四川、江西等地的8家电子废弃物处理企业,8家公司2013年的净利润合计达到1.19亿元。

“中再生是行业里公认的龙头企业。”中国再生资源回收利用协会相关人士表示,无论是处理的规模还是技术水平,中再生体系内的电子废弃物处理企业均处于行业领先水平。

从秦岭水泥重组预案可知,此次注入的8家公司核定的整体拆解能力超过1200万台,其中2013年实际拆解量超过770万台。而全国纳入《废弃电器电子产品处理基金补贴范围的企业名单》的企业不过91家。环境保护部废弃电器电子产品处理信息显示,2013年我国废弃电器电子产品实际拆解量为41499万台。这意味着,中再生体系内企业2013年的拆解量就接近全国拆解总量的20%。

中再生似乎并不满足于20%的市场份额。2013年12月,旗下位于唐山、清远两地的公司被纳入第三批《基金补贴企业名单》。这意味着,2014年,中再生将至少新增180万台的拆解能力。

有行业研究人士预计,我国已进入家电报废高峰期,理论报废量正在以年均20%

的速度增长,到“十二五”末,废弃电器电子产品的年报废量将达到1.6亿多台。另据了解,发改委正在研究调整《废弃电器电子产品处理目录》,未来或将有更多品种的电子废弃物的回收拆解获得国家基金补贴,电子废弃物处理市场有望进一步扩容。

准入门槛助推寡头时代

或许是汲取了太阳能、风能等新兴行业从快速发展迅速陷入产能过剩的经验教训,财政部于2013年底发文收紧产业政策。《关于完善废弃电器电子产品处理基金等政策的通知》称:“除将已获得基金补贴的优质处理企业纳入规划外,本通知发布前已经环境保护部备案的各省(区、市)废弃电器电子产品处理企业规划数量不再增加”。

财政部相关人士也曾表示,将严格控制处理企业规划数量,各省(区、市)规划数量不再增加;并将重新核定处理企业的处理能力,不得虚增处理能力;同时明确基金补贴企业退出规定,从2014年起,企

业不规范拆解量占其申报拆解总量连续两年超过5%的;企业实际拆解量低于许可处理能力的20%的,以及资源产出率低于40%的,取消基金补贴资格。

这一政策及财政部的表态被业内人士解读为:电子废弃物回收处理行业已对新进入者关门,全行业将进入“减法”时代。据了解,上述政策一经落实,已有多家公司向环保部门申请调减核定拆解产能,以防止拆解产能利用率过低被取消基金补贴资格。

“目前全国各省(区、市)规划建设废弃电器电子产品处理企业的总量为121家,未来这121家企业的竞争将是围绕回收渠道的竞争。”中国再生资源回收利用协会电子分会秘书长唐爱军表示,随着国家政策对处理企业的总量控制,以及对企业拆解产能利用率的要求,能够广泛掌控回收渠道的拆解企业有望在未来几年的竞争中脱颖而出。有着全国性回收渠道优势的中再生,及拥有销售网络布局的长虹、格力等企业有望在本轮竞争中取得先机。

而尚未落幕的中百集团股权争夺战亦充满看点。近年来,武汉的三家百货企业频遭省外企业举牌。分析师表示,股权争夺的背后是近年来百货零售行业并购整合步伐正在加快。通过控股可以直接打破开店壁垒,从而实现对区域市场的覆盖。

涉嫌信披违法违规 博汇纸业被立案调查

博汇纸业在“五一”小长假前连续披露多个劲爆公告:重大事项停牌、2013业绩与之前预告大幅变脸、与关联方存在非经营性资金往来、2013年年报和2014年一季度报披露逾期。

4月26日,博汇纸业公告公司因正在筹划重大事项停牌。4月28日,公司发布业绩预告更正公告,公司2013年度业绩由此前预告的同比增长200%以上调整为同比减少2323%-2370%。上年同期公司净利润仅为701.59万元。这意味着公司2013年亏损额超过1.5亿元。公司解释,业绩下滑的主要原因是固定资产大额计提减值准备、外币借款产生汇兑损益、成本费用核算有误差等。

4月30日,公司原定的2013年年报及2014年一季度报披露日,也是上市公司披露2013年年报及2014年一季度报的最后期限,公司均未能如期披露。公司解释称,主要是因为编制定期报告过程中,公司董事会发现公司与关联方之间存在非经营性往来,具体数额正在核实中。

5月1日,公司披露,收到中国证监会山东监管局调查通知书,公司因涉嫌存在信息披露违法违规行为被立案调查。

中国证券报记者第一时间赶赴公司,目前公司的生产经营活动一切正常。根据公告,在年报编制过程中公司发现与关联方存在非经营性资金往来问题,目前会计师正在就资金往来的数量进行统计,待统计数据完备后将披露2013年年报和2014年一季度报。

据了解,公司年报之所以未能如期披露,被立案调查,都是因为公司在年报编制过程中发现与关联方之间存在超越关联交易预计金额的非经营性资金往来问题。(康书伟)

因吐槽公告被约谈 创兴资源称将即刻整改

5月4日,上交所公司监管部门约见了创兴资源董事兼执行总裁及公司董秘,就其于4月30日发布的“吐槽式”公告内容进行了监管谈话。约见后创兴资源发布公告,称将从四个方面即刻整改。

创兴资源公告称,认识到应当高度重视上市公司法定信息披露以及上海证券交易所有信息披露直通车业务的严肃性。4月30日临时公告中提及的有关媒体恶意报道的说明这部分内容不属于法律、法规及上市规则规定的上市公司信息披露事项,部分用语情绪色彩较浓,对此深表歉意,并将认真查找问题发生的原因,采取有效措施,消除不当信息披露造成的不良影响。

而对有人利用媒体报道来谋取不当利益的相关事宜,创兴资源表示,将继续通过其他合法渠道来维护公司权益。

创兴资源还表示,上市公司将督促公司控股股东、实际控制人按照法律、法规及上海证券交易所相关业务规则做好4月30日临时公告中所称承诺事项的后续信息披露和落实工作,进一步明确并披露承诺的具体安排,争取股票早日复牌。

有市场人士建议,创兴资源应当对临时公告内容负责,在不交出肇事者名单之前,应继续停牌。而对于证监会的立案稽查,应加快稽查进度,给市场以明确信息。因行政调查对上市公司具有重大不确定性,在证监会稽查未有结果之前,创兴资源有关捐赠资产与增持股份的董事会决议应缓行。(万磊)

农产品:张峻否认控盘生命人寿

农产品5月4日晚发布澄清公告,针对生命人寿保险股份有限公司董事长张峻通过多家关联企业控股生命人寿的传闻,生命人寿回复称,前几大股东持股比例较为接近,持股比例均不超过20%,不存在相对控股的情况,生命人寿不存在控股股东和实际控制人。

截至4月8日,生命人寿持有农产品股份比例达到20%。此前,有媒体报道,在生命人寿最新的股东名单中,张峻直接、间接控制的股权比例至少已达到52.04%,而其阵营控制的最高股权比例或已达81.67%。

农产品就上述相关报道是否属实向生命人寿发出《征询函》,生命人寿对公司进行了书面回复,第一大股东为深圳市富德金融投资控股有限公司,持股比例为20.00%,张峻为深圳市富德金融投资控股有限公司的实际控制人;第三大股东为深圳市国民投资发展有限公司,持股比例为16.77%;第四大股东为深圳市盈德置地有限公司,持股比例为15.27%。前述三大股东之间不存在关联关系。此外,生命人寿还表示,农产品非公开发行股票的两个发行对象诚德投资和铨兴泰投资与其不存在关联关系。(刘兴龙)

*ST国恒 年报“难产”董秘证代辞职

5月4日晚,*ST国恒发布公告,鉴于公司现阶段管理、经营困难重重,公司决定延期至2014年6月30日前披露公司2013年年度报告、2014年第一季度报告。公司股票将于5月5日起被实施停牌。

*ST国恒董事会表示,尽管公司计划争取在6月30日前披露定期报告,但不排除最终无法实施既定安排,且直至因未在法定期限内披露定期报告被暂停上市后两个月内仍然无法披露2013年年度报告而被终止上市的可能。

此外,在信息披露违规问题尚未查明,且定期报告无法披露的情况下,公司董秘也宣布辞职。4月30日,*ST国恒收到公司董事会秘书廖小庆的书面辞职报告,廖小庆辞去公司董事会秘书、副总经理、内控工作领导小组副组长的职务;同日,公司证券事务代表房倩宇也提出了辞职。(刘兴龙)

福田汽车与潍柴战略合作

5月4日,潍柴动力与商用车龙头福田汽车签订新一轮战略合作协议。根据协议,双方将联合开发国V、国VI排放标准的重卡产品,配套第60万台潍柴发动机福田欧曼重卡也同时下线。

福田和潍柴的合作最早始于2002年。福田汽车总经理王金玉表示,除欧曼重卡外,福田汽车与潍柴动力在客车、泵送机械等多个领域也进行了全面合作。在新一轮的战略合作中,潍柴动力将继续保持福田汽车第一战略供应商地位。

潍柴动力董事长兼CEO谭旭光表示,福田汽车与潍柴动力不再是简单的配套关系,而是在多领域、多层次的深度合作。作为福田汽车的第一战略供应商,潍柴动力将支持福田汽车在新一轮竞争中实现更大发展。(傅嘉)

奔图发布“小时代”激光打印机

4月30日,奔图科技推出新品奔图P2500“智简易加粉”激光打印机。这是目前全球体积最小的激光打印机。

“激光打印市场的未来重心在中国,竞争最激烈的市场也在中国。”奔图科技董事长、赛纳科技CEO汪东颖说,“奔图将推出更多符合中国用户需求的产品。”

万力达此前披露重组预案,拟以全部资产及负债以及发行股份方式收购艾派克96.67%股权。交易完成后,赛纳科技将成为公司控股股东,汪东颖、李东飞、曾阳云将成为公司实际控制人。

对于资产重组进展,汪东颖表示,目前正在按照相关规定履行程序。(刘兴龙)

宝钢股份欲推动电商平台上市

□本报记者 官平

4月30日,宝钢股份高层人士在股东大会上表示,公司股价持续低迷,未能反映实际经营业绩及发展预期。公司将整合旗下电商业务,进一步分散股权结构引进其他投资者,推动电商平台上市。

宝钢股份董事长何文波称,未来将实

行围绕钢铁主业、聚焦电商和IT业务的“一体两翼”经营方针。公司早就涉足钢铁电子商务,并拿到了国内第一张工业领域的互联网支付牌照,加上遍布全国的供应链服务网络,能为网上钢铁产品交易相关业务带来竞争优势。

宝钢股份称,将持续扩大上海钢铁交易中心平台的交易规模,力争实现交易量达到

320万吨,加快与银行开展实质性动产质押融资业务,打造“虚实结合”的电商生态圈。目前宝钢股份电子商务包括上海钢铁交易中心、东方钢铁、东方付通、化工宝等单元,去年电子商务分部营业收入为35.06亿元。

公告显示,今年一季度,东方付通在线支付结算量逼近50亿元,同比增长360%。此外,东方付通正积极向证监会申请基金

销售支付牌照,近期有望对接华宝系货币基金等理财产品,推出企业版余额宝。

宝钢股份今年一季度销售商品坯材553.6万吨,实现营业总收入468.45亿元、利润总额21.20亿元。3月末,宝钢股份董事会通过并发布了限制性股票激励计划。该计划已获得国资委批准和证监会备案无异议,目前尚待公司5月份临时股东大会的审批。

新方案确保吴氏家族控股权

顺荣股份重组驶入快车道

(修订版)》。市场人士认为,新方案从制度上确保了吴氏家族对公司的控股地位。

首先,针对首次被否并购重组委提出的问题,在修改后的方案中,吴氏家族承诺重组完成后36个月内不减持所持上市公司股份。

其次,交易对方曾开天也做出了让步,承诺在重组完成后36个月内放弃所持上市公司股份所对应的股东大会上的全部表决权、提名权、提案权,且不向上市公司提名、推荐任何董事、高级管理人员人选。

对于收购标的三七玩剩余40%股权,

修改后的方案明确:重组完成后,交易对方同意上市公司在2016年12月31日前以现金方式收购剩余40%股权,收购价格不高于评估机构届时评估结果。

另外,此次方案的修订不影响对重大资产重组的发行价格和发行数量。由于顺荣股份实施了2013年度分红,根据相关规定修改后的方案进行相应调整。

顺荣股份相关负责人表示,告诉中国证券报记者,如果重组成功,公司将由单一的汽车塑料燃油箱制造企业转变为生产制造与文化创意并行的双主业公司。分析人

士表示,公司主营产品塑料燃油箱发展遇到市场瓶颈,转型是大势所趋。顺荣股份2013年经营业绩同比下滑较大。2013年公司实现营业收入25711.5892万元,同比下降16.8%;实现归属于上市公司股东的净利润368.1162万元,同比下降71.4%。顺荣股份相关负责人透露,公司并没有放弃油箱业务。由于燃油箱在安全上的特殊要求,开发新客户,实现产品的批量生产至少需要2-3年。此外,未来电动汽车可能成为主流车型,也倒逼公司考虑可持续发展问题。

秋林商厦产权悬而未决

秋林集团连续三年被“非标”

产、折旧、收入、成本和费用将需重新调整和确认。

秋林商厦产权买卖案件,因2011年黑龙江博瑞商业发展有限公司起诉秋林集团导致东窗事发。按照原告的陈述,2007年9月11日,汉帛(中国)有限公司(博瑞商业的母公司)与秋林集团就收购该案所涉房产签订了《资产收购框架协议》,并在2008年6月11日将案件所涉房产的相关手续、设备等向瑞博商务进行了交接。2008年12月秋林集团时任董事长蒋贤云代表秋林集团与博瑞商业签订房地产买卖协议,博瑞商业已向秋林集团支

付相关价款,因此主张秋林集团应将该房产过户给博瑞商业。但秋林集团声称,上述资产转让未经公司董事会、股东大会审议批准,董事会和股东大会未对任何人就上述资产转让事宜予以授权,没有授权时任董事长蒋贤云签署上述协议,也未对上述协议做过任何信息披露。

2011年4月,哈尔滨南岗区法院对该案一审判决,要求秋林集团承担协助产权过户义务;秋林公司提起上诉,2012年5月哈尔滨市中院撤销了南岗区人民法院的民事判决;目前该案件已移送黑龙江省高级人民法院,正在审理中。

□本报记者 尹哲辉

因秋林商厦产权买卖案件和哈尔滨商业贸易公司贷款担保案件,2013年度秋林集团再次被会计师事务所出具了非标准无保留审计意见。由于秋林商厦产权悬而未决,公司连续三年被出具非标准审计意见。

瑞华会计师事务所在审计意见专项说明称,诉讼正在审理中,其诉讼结果具有不确定性。有分析人士表示,终审结果对秋林集团财务状况产生的影响难以判断。如公司败诉,与秋林商厦有关的资