

参与举牌大元股份 金融资产骤增34万倍 易同科技涉嫌隐瞒一致行动人关系

□本报记者 刘兴龙

一家小规模的新三板公司竟然拿出四分之一的资产购买股票,导致2013年交易性金融资产同比增加34万倍。易同科技(430258)就是这桩疯狂投资行为的主角,购买的标的是今年以来反复酝酿重组的大元股份(600146),截至目前的浮盈比例为22%。更有甚者,易同科技还涉嫌隐瞒了与举牌方——大元股份实际控制人杨军的一致行动人关系,并因此被证监会立案调查。

交易性金融资产暴增之谜

7月16日晚,易同科技发布公告称,公司近日收到证监会出具的调查通知书。事由是:易同科技涉嫌与上海旭森世纪投资有限公司、乐源控股有限公司、杨军为一致行动人,于2013年8月8日合计持有大元股份股票超过其总股本5%后未进行充分披露。

在那次的举牌公告中,大元股份披露,杨军控制下的乐源控股于2013年8月8日及8月9日买入大元股份股票共计1,546,200股。加上增持前持股,杨军、乐源控股、旭森世纪等一致行动人持有大元股份股票10,000,000股,占大元股份总股本的5%。

这样一则立案调查的消息,让在新三板籍

籍无名的易同科技卷入到了大元股份股权易手的漩涡中。事实上,自2013年下半年以来,两家公司之间就存在着诸多疑点。

易同科技2013年年报显示,交易性金融资产金额为68985万元。而在此之前的2012年年底,这一数据只有1994元(当时公司无可供出售的金融资产)。一年时间,翻了34万倍。要知道,易同科技是一家规模很小的新三板公司,2013年资产总额只有2700.58万元,竟然拿了四分之一的资产投资金融类产品,并且在年报中只字未提该金融资产的具体内容。

另一个疑点来自于大元股份。该公司今年3月12日发布公告称,拟推选易同科技董事长朱玉明为董事会董事候选人。大元股份是一家以化学原料及制品为主营的公司,此前的重组计划是募资收购浏阳河酒业,这两个产业与朱玉明所处的电气行业毫不相干。

二者的一致行动来自于经营和投资的交织合作。公开资料显示,2013年年底,大元股份实际控制人杨军控制下的乐源网络持有易同科技250万股,持股占比10%。同时,杨军的妻子施陈飞也持有易同科技250万股。同时,杨军自2013年3月开始担任易同科技的董事。

一位市场人士指出,易同科技参与举牌大元股份的资金金额非常蹊跷,涉嫌刻意规避披露义务。大元股份2013年三季报显示,前十大

股东名单中,排名第十的股东周兰芳持股78.59万股。而易同科技在年报中曾经描述,以公允价值计量的交易性金融资产根据上海证券交易所年度最后一个交易日收盘价确定。如果689.85万元全部来自持有大元股份,则易同科技当时持有大元股份的股份数量为73万股。比较来看,易同科技由于持股数量恰好排在前十大股东名单之外,借此隐藏了参与举牌大元股份的事实。

大元股份重组前景陡增悬念

虽然此次证监会的调查通知书仅针对易同科技,不过大元股份在2013年8月的举牌公告中没能对举牌方一致行动人进行详细、完整的披露,这可能会对上市公司积极筹划的资产重组产生负面影响。

近日大元股份刚刚公告,公司7月11日接到乐源控股通知,对方拟筹划涉及公司的重大事项,公司股票自14日起停牌。

随着大元股份再度停牌,其之前“屡败屡战”的资产重组经历是否会重演备受关注。无论是2010年的增发收购珠拉黄金,还是今年筹划并购浏阳河酒业,大元股份都让股价掀起了波澜。

而且,与易同科技携手举牌的杨军也是退位之后又再次入主。早在2009年,杨军首次入主

大元股份。当时,由杨军控制的上海泓泽,以5.59亿元收购了大连实德投资持有的大元股份25.4%股权,成为大元股份控股股东。2012年8月29日,杨军将上海泓泽的控制权转让给了大元股份前任法人代表、董事长邓永祥的兄弟邓永新,大元股份实际控制人的位置也一并拱手相让。一年之后,杨军通过乐源控股增持大元股份154.62万股,实现举牌。2014年5月,乐源控股又与上海泓泽、旭森世纪分别签订了《股权转让协议》,变动完成后,杨军实际持有大元股份1680万股股份(占比8.4%),又成为大元股份的实际控制人。

值得注意的是,大元股份刚刚于今年5月发布公告,由于公司涉嫌在信息披露和规范运作方面存在违规行为,近日上海证券交易所经核实查证有关事实和当事人责任后,决定对公司及相关责任人予以纪律处分。同时,大元股份原控股股东上海泓泽世纪投资发展有限公司涉嫌违反证券法律法规,证监会决定对上海泓泽进行立案调查。

市场人士表示,易同科技购买大元股份的股票,无论是基于自身投资还是协助杨军举牌的目的,都涉嫌存在内幕交易的行为。而大元股份实际控制人杨军作为易同科技的股东和董事,如悉该公司的投资决策,很难与此事撇清关系。

中石油 下半年将严控资本性支出

□本报记者 汪璐

中国证券报记者7月16日从中石油集团获悉,中石油集团近日召开的上半年生产经营形势分析会提出,下半年中石油将加强资本性支出和投资总量控制,并抓好改革方案的出台实施。

会议指出,集团公司上半年总体业绩好于预期。其中,国内勘探生产业务产销量同增、增利明显;成品油销售扩销降库见到成效;炼油业务扭亏为盈,化工业务同比减亏;进口气亏损同比减少;海外油气业务抓住重点项目增利时机,利润同比实现正增长;有息债务快速增长势头得到控制。整体而言,上半年呈现国内油气产量实现时间、任务双过半,收入、利润、税费同比上升,财务状况保持稳健,股份公司业绩优于可比公司四大特点。

对于下半年工作,会议强调,要加强资本性支出和投资总量控制,逐步形成以增量效益考核约束增量投资的长效机制;抓好改革方案的出台实施,推进管理创新,继续做好开源节流降本增效,努力实现预定效益目标。同时,要抓好2015年计划预算和“十三五”规划编制工作。

会议还就优化炼化业务区域布局、进一步规范用工、加强合规管理、加快末上业务体制机制改革、完善天然气营销体制改革、提前做好今冬明春天然气保供工作等进行讨论,并明确了下一步工作方向。

三一重工 关联企业在美告赢奥巴马

□新华社记者 刘劭 高攀

美国哥伦比亚特区联邦巡回上诉法院15日裁定,中国三一重工集团在美国的关联公司罗尔斯公司在起诉奥巴马总统和美国外国在美投资委员会(CFIUS)一案中胜诉。这是中国公司首次发起类似起诉并获得胜利。

法院裁定,美方行为侵害了中方的合法权益,中方应当被允许质证。判决书说,奥巴马的禁令违反了程序正义,剥夺了中方的合法权益。美国政府应遵循相应程序,公开相关决定所依据的非保密信息,并给予中方公司在了解相关信息后回应的机会。

2012年9月,罗尔斯公司欲收购位于美国俄勒冈州海军军事基地附近的4座风力发电厂项目,但奥巴马政府和CFIUS以威胁国家安全为由阻止。随后,罗尔斯公司向美国法院提起诉讼,称奥巴马发布禁令的做法不合法。CFIUS也被同时列为被告,罗尔斯公司认为其行为越权,而且缺乏证据及合理解释。

虽然判决并不能改变这桩交易受阻的最终结果,但是此案获胜意味着美国今后以威胁国家安全为由阻碍外国公司收购美国商业项目可能将面临挑战。中国电脑制造商联想集团收购IBM低端服务器一案目前正在接受CFIUS审查,该案能否通过审查受到密切关注。

在刚刚结束的第六轮中美战略与经济对话上,美方承诺,CFIUS对其审查的每一项交易,不论其来源地,都使用相同的规则 and 标准。

浙江震元 中期拟10转增10

□本报记者 王锦

浙江震元7月16日晚公告,公司拟以2014年6月30日公司总股本为基数,用资本公积金每10股转增10股。

公司称,为回报投资者,让全体股东共享公司发展成果,使公司股本规模和经营规模相匹配,使公司的价值能更加公允、客观地体现,结合公司经营和未来发展潜力,以及公司资本公积金较高的实际,2014年中期利润暂不分配,以2014年6月30日公司总股本为基数,用资本公积金每10股转增10股。

转增完成后,公司总股本将增加至3.34亿股。截至2013年12月31日,公司资本公积金(母公司)为7.38亿元。

收购苏宁文化 苏宁环球进军文化传媒

□本报记者 王锦

又有上市公司进军文化传媒领域,苏宁环球(000718)7月16日晚间公告称,公司拟以1亿元收购控股股东苏宁集团持有的苏宁文化产业有限公司100%股权。

苏宁文化产业有限公司成立于2014年1月,由苏宁集团出资组建,经营范围为:艺术品展览展示,广告设计、制作、代理、发布,文化艺术交流策划,企业形象策划,实业投资、投资管理,电子商务,计算机网络工程,网页设计等。

苏宁环球表示,本次收购完成后,公司未来将以苏宁文化产业有限公司为平台,进军文化传媒领域,充分整合各种资源,积极壮大自身实力和拓展新的战略转型方向。

苏宁环球此前预计今年上半年公司归属于上市公司股东净利润4200万元-5000万元,较上年同期下降92.70%-93.87%,预计基本每股收益约0.021-0.024元。

神华再度下调煤价 煤企亏损将加剧

□本报记者 欧阳春香

7月16日发布的最新一期环渤海动力煤价格指数显示,环渤海地区发热量5500大卡动力煤报收于506元/吨,比前一报告期下降了7元/吨,6月份以来累计下降了31元/吨,屡次创下新低。

由于下游需求复苏缓慢,北方港口煤炭库存持续高企,煤炭企业销售压力巨大。7月15日,神华再次宣布降各卡数动力煤7月长协价格下调5元/吨。进口煤冲击也在加大,今年上半年我国煤炭进口同比增长0.9%,进口均价同比下跌15.4%。内外夹击,使多家煤企处于亏损边缘。

神华累计降价40元/吨

神华7月15日发布的调价信息显示,7月动力煤的长协价格(北方港口平仓价格)为:5800大卡530元/吨;5500大卡490元/吨;5200大卡454元/吨;5000大卡430元/吨;4800大卡408元/吨;4500大卡375元/吨。各卡数动力煤价格均较7月9日的价格下调5元/吨。

据安迅思息旺能源统计,此次再次降价之后,从6月26日至今不到一个月时间里,以5500大卡北方港口平仓价为例,神华动力煤长协价格累计降幅已达40元/吨。业内人士认为,神华的连续降价,将有利于其在下游需求下降情况下抢占市场份额,但对国内其他煤企和进口煤来说,处境将越发艰难。

业内人士表示,此次神华短时间内再度降价是迫于无奈。由于黄骅港煤炭库存居高不下,神华有部分列车出现压车的情况,已经影



新华社图片

响到神华的正常运输和生产。因此,神华只能被迫再次降价以刺激销售。

安迅思调研了解到,截至7月15日,黄骅港的煤炭库存为254万吨,较7月7日的库存量199万吨,上升了55万吨,涨幅27.6%。秦皇岛港方面的煤炭库存也从7月7日的710万吨,上升至7月15日的735万吨,涨幅3.5%。

一位与神华签订了长协合同的下游用户表示,神华此次再度降价,是在下游需求弱势的情况下,与国内其他煤企以及进口煤抢夺市场份额。由于神华集团是产运销一体化运营,其成本相比其他煤企具有明显的优势。

煤企陷亏损泥潭

市场人士指出,龙头煤企连续降价,令国内其他煤企和进口煤处境将越发艰难,预计部

国投新集上半年亏损超6亿元

国投新集7月17日发布业绩快报称,2014年半年度净亏损6.47亿元,与上年同期盈利1.31亿元相比降幅高达594%;营业收入为33.27亿元,较上年同期减2.44%;基本每股亏损0.25元。

不仅是乐视网,优酷、爱奇艺等视频网站也与第三方合作开发了盒子产品,且在内容播控平台上也有类似专区的设立。中国证券报记者就同样的问题向优酷、爱奇艺发送采访请求,两家公司相关人士均表示,目前没有需要回应的信息。“这事是行业性的。我们受的影响也是视频网站中比较小的。”爱奇艺方面称,

外,就是收取会员费,成为会员后可以观看“乐视网TV版”中的独家内容。

有媒体质疑,若取消视频专区,乐视的这种收费模式还能否持续?张特在接受中国证券报记者采访时回应:“若不进视频专区,我们依然有其他内容合作方式,收费模式也不会变,还是采取包年收费。目前,公司正在研究相应措施来满足广电总局的监管政策。”

相关公司有望受益

珠江由西江、北江、东江及珠三角诸河汇聚而成,其中西江是珠江水系中最长的河流。广西一直在推进西江经济带建设,先后编制有《西江黄金水道经济带发展总体规划》、《广西西江黄金水道建设规划》和《西江岸线利用规划》,投入了大笔资金。

广西近日印发《关于西江经济带基础设施建设大会战的实施方案》,要求围绕西江经济带水道、重大产业、重点园区、重大物流、生态环

境等开展建设。根据方案,从2014年下半年起,广西计划在3年内实施12大类166个项目,总投资超过6300亿元,占广西去年GDP的44%。

业内人士指出,北部湾港、五洲交通等广西本地相关上市公司有望在珠江-西江经济带建设中率先获益。

北部湾港下辖石步岭港区、海角港区两个港区,共拥有生产性码头泊位9个。目前公司拥有各类装卸机械设备及成套机械设备超过400台,作业船舶7艘。公司港口的泊位通过能力达到204万吨。

五洲交通是区域内主要的公路交通运营主体,目前经营管理的普通公路里程达到158.44公里,高速公路总里程达到256.36公里。

严格监管利于行业规范

对于广电总局对互联网电视监管的层层加码,张特表示,长远来看利于行业持续健康发展。

他说:“要规范行业发展,清理那些盗版的、不合规的东西是正确的。不然,对我们买正版内容的公司发展不利。”

华数传媒董秘查勇也表示,主管部门对非法内容的打击,对规范市场行为、引导行业健康发展具有积极的意义。

百视通在被总局点名批评后也公告称,广电总局给牌照商发函是规范我国互联网电视业务的运营,有利于互联网电视产业健康、有序地发展,有利于牌照商、具有优质内容储备的企业引领行业规范快速有序地发展。

基建公司将受益珠江西江经济带建设

□本报记者 李香才

继长江经济带获批之后,国务院批复原则同意《珠江-西江经济带发展规划》,这意味着珠江-西江经济带发展上升为国家战略。业内人士指出,随着珠江-西江经济带建设的推进,流域内相关基建、港口类公司将有率先受益。

打造综合交通通道

国务院要求,规划实施要以推进协同发展为主线,以保护生态环境为前提,以全面深化改革开放为动力,坚持基础设施先行,着力打造综合交通大通道,坚持绿色发展,着力建设珠江-西江生态廊道;坚持优化升级,着力构建现代产业体系;坚持统

乐视网称不影响盈利模式

广电总局对互联网电视整顿的重点之一是禁止商业网站与牌照商合作开设的“视频专区”。在广电总局看来,商业网站不应成为内容服务方。

互联网电视方面有两种牌照,一为集成播控牌照,只下发了7张,二为内容服务牌照,共下发了14张。7家拿到集成播控牌照的机构也都有内容服务牌照,而电影频道、北京台、江苏台等7家广电机构只有内容服务牌照。商业视频网站不能获得这两种牌照。

目前乐视网与CNTV的合作方式是,乐视盒子接入的是CNTV的平台,但这个平台嵌入了“乐视网TV版”的专区,当中有乐视网提供的独家内容资源,其盈利模式是,除了广告收入

直面行业整顿 乐视网称正研究措施满足监管要求

□本报记者 姚轩杰

7月16日,受广电总局整顿互联网电视消息影响,乐视网股价下跌9.75%。

总局规定,商业网站与牌照商合作开设的“视频专区”是坚决不允许的。而乐视与CNTV的合作在CNTV的平台嵌入了“乐视网TV版”的专区,当中有乐视网提供的独家内容资源。爱奇艺、优酷等视频网站也有类似问题。

中国证券报记者16日就相关问题致电上述公司相关负责人。乐视网董秘张特表示,若不进视频专区,公司依然有其他内容合作方式,商业模式和盈利模式不会改变。目前,公司正在研究相应措施来满足广电总局的监管要求。优酷和爱奇艺方面则表示,该政策对自己影响并不大,目前不便回应。