

招商证券核查确认豫商集团董事长配偶短线交易

东方银星拒绝配合豫商召开股东大会

□本报记者 刘兴龙

11月11日晚,因股权争夺备受关注的东方银星,在监管部门要求下披露了多份文件。针对豫商集团相关人员违法的指控,豫商集团财务顾问招商证券核查后表示,豫商集团董事长配偶确实在2013年存在短线交易行为,且未及时披露,不过涉嫌内幕交易被立案侦查的事项未能证实。

11月18日,豫商集团拟召开自行召集的临时股东大会。对此,东方银星明确表示抵制,称鉴于豫商集团已被公安机关立案侦查,公司依法依规不应当配合豫商集团及其一致行动人自行召开股东大会的相关工作。

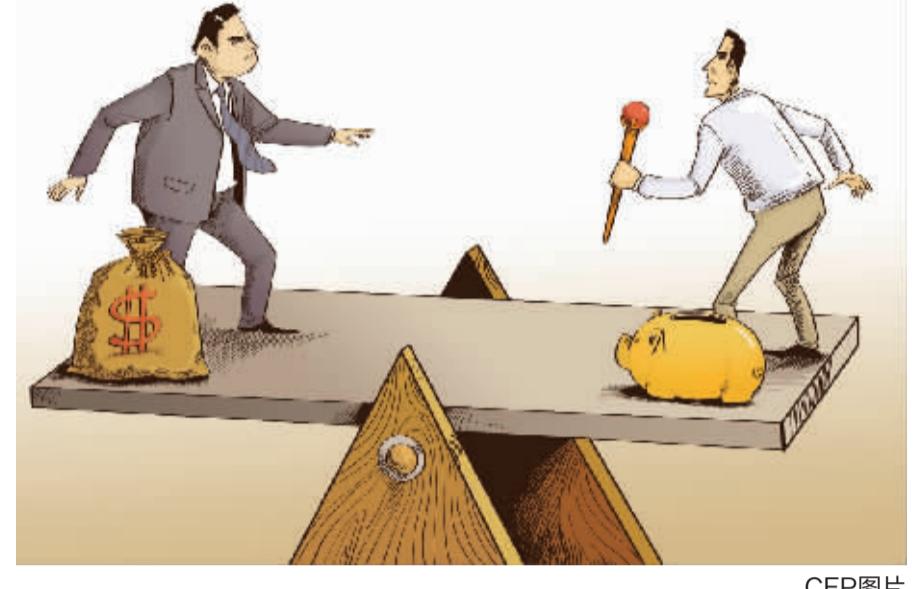
王沛存在短线交易

在东方银星的控制权争夺过程中,两大股东银星集团与豫商集团的较量近期骤然升级。10月,豫商集团向法院起诉,要求银星集团返还上市公司逾亿元土地款。银星集团也不甘示弱,指控豫商集团董事长韩宏伟的配偶王沛因涉嫌内幕交易被立案侦查。

东方银星向监管部门反映称,经公司律师向重庆市经济犯罪侦查总队了解,豫商集团在收购东方银星股票过程中涉嫌证券违法,重庆市公安局已对豫商集团以涉嫌泄露内幕信息罪立案侦查,对自然人王沛以涉嫌内幕交易罪立案侦查,豫商集团存在不得收购上市公司的情形。

此后,河南证监局要求豫商集团的财务顾问招商证券进行核查。11月10日,招商证券向监管部门就核查情况进行了回复。

根据核查,王沛是否以涉嫌内幕交易罪立案侦查,未能得到证实。招商证券表示,“项目人员于2014年10月30日致电重庆市公安局经济犯罪侦查总队,其接待人



CFP图片

表示经侦总队仅接受证券监管部门的询问,对其他单位、人员的询问一律不接待。根据重庆市公安局公众信息网,查询刑事案件立破案情况需要‘报案人姓名、发案时间、报案时间’,三者缺一不可,招商证券无法取得上述信息。”

不过,王沛确实曾经在2013年短线交易过东方银星,豫商集团未及时披露相关信息。招商证券项目人员核查了豫商集团、上海杰宇资产管理有限公司的董事、监事、高级管理人员及其亲属中有股票账户人员的股票交易记录,发现豫商集团董事长韩宏伟的配偶王沛在2013年7月16日以均价13.008元/股买入东方银星股票30.7181万股,于2013年7月19日以均价13.909元/股卖出东方银星股票20万股,于2013年7月22日以均价14.113元/股卖出东方银星股

票10.7181万股。豫商集团未在2013年8月的《详式权益变动报告书》中披露上述事项,不符合《上市公司收购管理办法》关于信息披露的规定及《上海证券交易所股票上市规则》关于短线交易的规定。

豫商集团于11月10日联系东方银星董秘办公室,请东方银星尽快提供公司财务账号,以便将王沛上述股票买卖的所得收益合计298664.65元上交至东方银星公司。豫商集团表示,公司董事长配偶王沛涉嫌短线交易不影响其收购人资格。

上市公司拒绝配合

在将持股比例增持至接近30%之后,豫商集团一直谋求改组东方银星董事会,进而争夺公司管理的控制权。不过,这一要

求遭到了银星集团、东方银星的“抵制”。

9月29日,豫商集团委托中信证券向监管部门报备了《关于自行召集和主持河南东方银星投资股有限公司临时股东大会议审议董事会换届选举的告知函》。

不过,由于东方银星迟迟没有公告举行临时股东大会的相关信息,导致豫商集团筹划于10月28日召开的临时股东大会被迫取消。10月31日,豫商集团通过中信证券在法定媒体上披露,决定于11月18日自行召集和主持临时股东大会,审议东方银星董事会换届等议案。

对此,监管部门给出较为明确的意见。证监局关注函要求:东方银星应按照规定,做好连续90日以上持有公司10%以上股份的股东依法自行召开股东大会的配合工作,并及时履行信息披露义务,切实维护中小投资者的合法权益。

不过,坚持豫商集团“违规”的东方银星明确拒绝了配合对方召开临时股东大会的要求。东方银星表示,公司在获悉豫商集团等在收购公司过程中涉嫌证券犯罪的情形后,已经及时向监管机构进行了报告,监管机构也向豫商集团及豫商集团财务顾问招商证券发函要求其核实并说明。在此期间,豫商集团召集程序不符合相关规定,且鉴于豫商集团已被公安机关立案侦查,公司依法依规不应当配合豫商集团及其一致行动人自行召开股东大会的相关工作。

市场人士指出,豫商集团召集的临时股东大会将于11月18日召开,在东方银星明确表态拒绝配合的情况下,很可能会影响豫商集团主导的单方面审议结果。届时,东方银星将形成双头董事会,东方银星、银星集团、豫商集团等相关方的矛盾会更加复杂,陷入公司治理僵局。

“五高一小” 寻踪高送转潜力公司

□本报记者 王小伟

大富科技高送转预案的出炉瞬间点燃了二级市场的热情。每年临近年底都是高送转炒作的高峰期,有券商投资人士对中国证券报记者表示,“五高一小”将成为寻踪今年高送配潜力公司的主要途径,但高送转行情的最终指向仍然是上市公司业绩本身,在今年经济结构调整的大背景下,部分传统行业上市公司高送转预期落空也可能出现。

高送转第一枪

11月11日,大富科技打响高送转预案的“第一枪”,公司股价遭到了资金的哄抬,开盘即封涨停。

大富科技公告,控股股东大富配天投资提议的2014年度利润分配预案为“以资本公积金向全体股东每10股转增7股,同时按每10股派发现金股利4~5元”。业内人士表示,相比2013年安科瑞推出的“10转10”首份高送转方案,大富科技的相关预案并不抢眼。

值得注意的是,8月21日,大富科技已经进行过一次除息,每10股派发现金5元并送转股2股。大富科技表示,加上该次分红,公司今年两次利润分配累计现金分红将超过3亿元。此前公司预测,2014年净利润为5.27亿~5.75亿元之间,这也意味着大富科技今年现金分红总额约占净利润60%。

在真金白银的高分红和高送转下,大富科技11日股价逆势上扬。渤海证券就此分析认为,A股市场对于高送转素有偏爱,上市公司发布高送转预告前后,通常能大幅跑

赢大盘。

“高送转”是指大比例送红股或大比例以资本公积金转增股本。业内分析指出,上市公司选择“高送转”方案,一方面表明公司对业绩的持续增长充满信心,公司正处于快速成长期,有助于保持良好的市场形象;同时通过“高送转”降低股价,也可以增强公司股票的流动性。A股市场存在显著的“高送转”效应,上市公司发布“高送转”预告前后,股票常常会有超额收益。

有券商分析师对中国证券报记者分析指出,一般来说,A股高送转行情的演变可以分为三个阶段:预期阶段、公布阶段和实施阶段。预期阶段,通常在每年11~12月,在这个阶段消息处于朦胧期,根据相关公司的情况进行分析,对可能进行高送转的股票进行炒作;公布阶段,从年报披露开始一直持续到年报公布完毕,通常是从年初延续到4月底;实施阶段,股票送转方案正式实施,除权后的股票有填权或贴权两种可能性。大富科技高送转预案“第一枪”的响起,也宣告2014年年报高送转行情的来临。

寻找潜力品种

有市场人士对中国证券报记者指出,高送转行情通常有一定规律,高成长性、高公积金、高未分配利润、高净资产和高现金流的小盘流通股公司是参与高送转的主力军。以科大智能为例,公司2014年前9月每股资本公积金为5.7元,每股未分配利润为0.8元,每股净资产为7.6元,可以看作是高送转潜力品种。

根据Wind统计数据,2014年前三季度,

两市共有80家公司每股净资产超过10元,其中贵州茅台、洋河股份等领先;共有10家公司每股经营活动产生的现金流量净额高于5元,除了银行保险公司外,飞马国际等中小板公司也成功入选。共有96家公司每股资本公积超过5元,其中天齐锂业、海隆软件等居前;共有39家公司每股未分配利润超过1元,贵州茅台、江西铜业、浦发银行位列前三甲。

“这些公司并非都能成为高送转潜力品种。”前述市场人士指出,一些大盘蓝筹公司股价本身并不高,股票流动性也较为充分,大股东通常就不会提议高送转。上市公司能否推出高送转方案,还要根据多个因素综合考量。

海通证券根据设定的每股收益、每股净资产、每股资本公积、每股未分配利润、每股现金流、总股本和股价这7个因子进行打分,结果显示,创业板和中小板公司成为高送转预期的主力军。其中,斯米克、飞天诚信、富邦股份和莎普爱思四家公司分数最高,推出高送转方案的可能性较大。

通过对历年高送转公司进行分析,渤海证券相关分析师发现,除汤臣倍健、东方财富、鼎龙股份、迪威视讯、金螳螂、凯美特气、红日药业等少数连续高送转公司外,绝大多数高送转公司均为次新股,且具有股价高、股本小、积累高等特点。随着今年以来IPO开闸,次新股中或将诞生大力度高送转“黑马”。

业绩增长是核心

经济学家宋清辉对中国证券报记者表示,高送转行情是每年年末的一场“大戏”,

但在遭遇疯狂炒作的同时,也不乏出现“见光死”的现象。

“高送转炒作的核心是业绩增长幅度,而非单纯的高送转,所以更应该关注主营业务收入成长较大的公司,对于业绩下跌的公司则应该回避。”宋清辉指出,基于今年以来中国经济结构的调整,部分处于产能过剩行业的公司以及受制于高端消费导致盈利下滑的公司推出高送转的预期或将有所降温。

以大富科技为例,多位业内人士认为,今年拟两度推出高送转方案,与公司预计2014年净利润同比增长85.2%~93.9%有关。公司人士表示,大富科技全年业绩大幅增长,主要是国家4G投资加大,公司的射频器件业务处于4G产业链的前端。4G的投资才刚刚启动,国外的4G建设也将进入高峰期,因此公司的射频产品至少能维持3年的高景气度。

有上市公司人士对中国证券报记者表示,上市公司的高送转需要兼顾现实与成长性,如果没有200%的年成长性做后盾,绝大多数上市公司不会在一年之内两次推出高送转方案。因此,在中国整体经济增速下滑的情况下,新兴产业的潜力公司值得关注。

也有券商投资人士指出,从二级市场经验来看,高送转行情作为年末的例餐,往往具有较大的“杠杆性”,如果相关公布送转预案时,恰逢大盘整体行情低迷,概念公司可能会有较大的跌幅;反之市场环境较好时,股价收获也将非常可喜。对于高送转公司的选择,应该避免盲目跟风,在主营业务收入成长较大的公司中遴选,将是较为安全的策略。

■

“新三板”动态

绿洲生化发力食品安全技术

绿洲生化11月11日晚公告,公司拟设立全资子公司广州绿洲生化食品安全技术有限公司(筹),注册资本为500万元。

拟新设子公司经营范围包括:食品科学技术研究服务;电子、通信与自动控制技术研究、开发;光学仪器制造;农林牧渔专用仪器仪表制造等。

绿洲生化表示,本次公司对外投资是根据公司的战略布局,集合优质资源,拓展当地市场,增强综合竞争力和盈利能力。(欧阳春香)

中超电缆两子公司挂牌新三板

中超电缆11月11日晚间发布公告,近日公司控股子公司科耐特电缆附件股份有限公司和南京中超新材料股份有限公司收到全国中小企业股份转让系统有限责任公司发来的通知,两家公司正式挂牌新三板。

其中,科耐特于11月7日在中登公司北京分公司办理股份初始登记,登记的股份总量为8000万股,于11月11日在新三板正式挂牌。中超新材于11月5日在中登公司北京分公司办理股份初始登记,登记的股份总量为9000万股,于11月7日在新三板正式挂牌。(王小伟)

存货核销等事项正自查

獐子岛延期召开股东大会

獐子岛原定于2014年11月18日召开的2014年第四次临时股东大会,将延期召开。

獐子岛11月11日晚公告称,公司于11月4日收到深圳证券交易所下发的《关于对獐子岛集团股份有限公司的问询函》,于近日收到大连证监局下发的《监管关注函》,要求公司做好与投资者的沟通工作,就本次存货核销及计提跌价准备的进一步核查情况等及时做好信息披露工作。公司正在进行对部分底播虾夷扇贝大额核销及计提跌价准备的存货明细构成等相关事项的自查工作,自查结束后,将及时履行信息披露义务。公司股票于2014年11月12日起继续停牌。

公司称,为更加充分、准确、透明地与广大股东进行沟通,决定延期召开原定于2014年11月18日召开的2014年第四次临时股东大会。(王小伟)

兰石重装说明会提示风险

创纪录地连拉23个涨停板的兰石重装,11月11日停牌一天,并于当日下午召开网上投资者说明会。“我们对于投资者们关心的问题进行了充分的说明,感谢投资者们能够认可公司的投资价值的同时,也提醒要注意投资风险。”公司董秘高峰告诉中国证券报记者。

不过,不少投资者表示,兰石重装的说明会并没有从公司基本面解开公司股价连拉23个涨停板的原因。北京一大型券商机械行业研究员告诉中国证券报记者:“兰石重装的连涨上涨是一系列因素促成的。一是发行价过低,1.68元/股的发行价创下2002年以来的IPO发行价最低纪录;二是市场炒新惯性,前段时间,宝色股份、惊天利、天和防务上市后也是连拉10个左右的涨停板;再就是游资炒作的缘故。”

也有观点指出,兰石重装被爆炒可能与其沾上最近正热的核电概念有关。不过,兰石重装在说明会上介绍,公司业务涉足的核电行业已取得民用核设备的制造许可证,但目前占比较小。

兰石重装11月11日晚公告称,公司股票11月12日复牌。(任明杰)

万马股份入围军队采购供应商

万马股份11月11日晚公告,近日军队物资采购工作领导小组办公室发布了“公布2014年第六批入库供应商名单”,公司符合军队物资供应商入库标准,成为2014年第六批入库供应商之一,可入库物资小类名称为电线电缆。

公司表示,入围军队采购供应商名单,表明公司的产品质量和服务能力得到相应的认可。此次公司成功进入军队物资采购供应商体系,有利于公司开拓军工物资市场,对公司未来盈利能力有积极的影响。(王小伟)

永利带业

拟4.8亿元收购英东模塑

永利带业11月11日晚公告,拟以发行股份及支付现金的方式购买青岛英东模塑科技集团有限公司100%股权,并募集配套资金。公司股票11月12日开市起复牌。

公司拟向黄晓东等10名自然人发行4268.87万股股份并支付12000万元现金,收购其持有的英东模塑100%股权。拟向公司控股股东史佩洁发行股份募集配套资金8000万元,向鼎亮嘉佑发行股份募集配套资金4000万元,配套资金总额为12000万元,用于支付本次交易的现金对价。此次发行股份购买资产的股票发行价格为8.48元/股;配套融资的发行价格亦为8.48元/股。

英东模塑从事跨行业精密模塑产品的“设计-制造-总成-即时配送”一体化服务。公告显示,截至评估基准日英东模塑收益法下的评估价值为48400万元,评估增幅287.12%。经交易各方协商确定,本次交易英东模塑100%股权作价48200万元。(王小伟)

春兴精工

拟设融资租赁公司

春兴精工11月11日晚公告,拟在波兰投资设立春兴(波兰)有限公司,主要负责公司在波兰的业务,总投资300万美元,注册资本200万美元。由于公司部分精密铝合金结构件销往欧洲市场,在波兰设立子公司可以有效解决欧洲市场的售后维护、小批量订单的生产及研制等。

同日公司公告称,全资子公司苏州春兴投资有限公司及全资子公司香港炜舜国际有限公司拟共同出资设立春兴融资租赁有限公司。春兴融资租赁注册资本为18000万元,其中,春兴投资出资13500万元,占注册资本的75%,香港炜舜出资4500万元,占注册资本的25%。

此外,公司表示,拟使用自有资金750万美元对全资子公司香港炜舜国际有限公司进行增资;使用自有资金9000万元对全资子公司苏州春兴投资有限公司进行增资。(王小伟)

36号由公司其他员工出资4.17亿元成立,占本员工持股计划总规模的88.17%。

事实上,早在2013年11月,广东省国资委旗下宏大爆破推出的非公开发行方案中,参与增发的广发恒定7号资产管理计划,就是由宏大爆破及其控股子公司的员工自筹2亿元认购的。该公司也被业内认为是通过定增实施员工持股计划的第一个吃螃蟹者。

宏大爆破的定增获得核准是在今年6月20日证监会发布《关于上市公司实施员工持股计划试点的指导意见》之后。试点意见对上市公司员工持股计划的规模、资金来源、管理等方面进行了明确。宏大爆破相关人士透露,由于定增配套员工持股计划,公司的方案多次进行了修改,并最终在确定广发恒定7号员工持股计划参与的人数和金额后,才获得核准批文。

业内人士表示,国家政策的支持和企业自身的发展动力,将推动国有企业上市公司不断创新激励机制。广州市国有企业改革指导意见将于近期颁布,将带动更多的国企上市公司实施员工持股等激励计划。

利益捆绑更紧密

宏大爆破董事长郑炳旭接受中国证券报记者时表示,公司在考虑推出员工持股计划的时候,更多的是考虑如何把经营管理层以及员工的利益与公司利益捆绑起来。“让管理层和员工拿出真金白银投入到公司,而且捆绑期三年。股权激励没有成功实施,只是没有拿到额外的奖励;而通过员工持股计划,公司发展不好,员工很可能连本金都赔进去。”

海格通信拟实施员工持股计划

广东国企上市公司纷纷探索激励机制

□本报记者 黎宇文

海格通信11月11日晚公告,拟通过非公开发行股票的方式实施员工持股计划。在深化国有企业改革的大背景下,今年下半年以来广东境内已有珠江钢琴、广汽集团、宏大爆破等多家国企上市公司推出或实施了股权激励、员工持股计划。业内人士分析,新一轮国有企业激励机制的放开,将极大激发国有企业的经营活力,提升企业经营业绩和盈利能力。

创新激励方式

根据公告,海格通信拟以15.76元/股发行股票不超过7500万股,其中,控股股东广州无线电集团认购4500万股,添富定增35号认购不超过355万股,添富定增36号认购不超过2645万股。添富定增35号的资金来自于公司员工持股计划