

上市公司更名“蹭热点”面临监管高压

□本报记者 欧阳春香

*ST匹凸发布更名为“岩石股份”的公告后,股价7月31日涨停。公司当晚公告称,名称变更只是纠正前期不当错误,公司基本面还有很多不确定性。

Wind数据显示,今年共有175家公司进行了更名。剔除ST戴帽和摘帽被动更名的情况,79家公司主动更名。同时,“蹭热点”的现象明显减少。上海交通大学上海高级金融学院副教授陈欣向中国证券报记者表示,遏制上市公司更名乱象,须加强对操纵市场行为的打击。

“反省式”更名引关注

*ST匹凸此前就进行过“三无式”更名,无相关业务、无人员配备、无可行性研究而硬贴P2P热点。此次公司的“反省式”更名,再次引起市场关注。

公司表示,前次更名的错误行为严重误导了投资者对公司价值的认知,也引致了监管部门的处罚。为摆脱因不当更名对公司造成的不良影响,公司决定更名为“岩石股份”。

*ST匹凸“反省式”更名后,受到市场追捧而涨停。由于2015年、2016年分别亏损1.02亿元和4.60亿元,*ST匹凸3月29日起被实施退市风险警示。7月21日晚间发布的半年报显示,2017年上半年,公司实现营业收入7548.16万元,较上年同期增长2492.42%。实现归属于上市公司股东的净利润为543.28万元,实现扭亏。

“*ST匹凸目前净资产接近5000万元。今年仍面临保壳压力。此前市值管理动机比较强的一些公司,最近都有比较明显的动作。”陈欣称。

近期P2P行业风声鹤唳,不少上市公司陆续宣布退出P2P行业。除*ST匹凸,还有益民集团、高鸿股份、盛达矿业、天源迪科、奥拓电子等。

上市公司更名需要与主营业务相关。今年6月,*ST匹凸投资5000万元成立全资子公司岩石商业保理有限公司。“从目前情况看,P2P业



CFP图片

务难以实现盈利。*ST匹凸须进行业务转型。这是公司此次更名的深层原因。”陈欣说。

不过,*ST匹凸7月31日晚公告称,本次更名与全资子公司从事的保理业务没有直接联系,本次更名不会导致公司主业发生重大变化。

“蹭热点”现象减少

近年来,A股上市公司掀起了一波“更名潮”。自2013年开始,变更证券简称的数量逐年递增。统计数据显示,2010年至2013年,主动改名的公司在50家以内,2014年达到90家,2015年达到135家,2016年达到139家。

针对上市公司任性更名的乱象,2016年9月,上交所发布了《上市公司变更证券简称业务指引》,规范公司改名行为。

该指引出台后,上市公司更名数量明显减少。Wind数据显示,今年共有175家公司进行了更名。剔除ST戴帽和摘帽被动更名的情况,79家公司主动更名。同时,通过证券简称变更“蹭热点”的现象明显减少。去年同期,“互娱”、“网络”、“智慧”、“健康”、“环保”、“金控”等成为不少公司证券简称变更的热门词汇。

今年以来,上市公司主动更名的主要原因是主营业务变更、重大资产重组等。如北方创

北京文化董秘陈晨表示

《战狼2》票房收入超8亿元将按比例获取收益

□本报记者 蒋洁琼

7月31日,北京文化涨停。当日公司投资并参与保底发行的影片《战狼2》累计票房突破12亿元。公司董秘陈晨对中国证券报记者表示:“《战狼2》2亿多元的制作总投资中,公司投资了500多万元。若票房达到20亿元,公司投资收益将达到7000万-8000万元。”陈晨表示,当票房金额达到8亿元时,公司1.4亿元的保底发行相当于“回本”,8亿元以上的票房收入公司将按比例获取投资收益。

“撬动”20亿元市值

自《战狼2》7月27日上映以来,北京文化股

价自13.54元/股上涨至7月31日的16.5元/股。按照公司7.26亿总股本计算,市值增长逾20亿元。公司目前总市值120亿元。

同样参与《战狼2》投资的还包括捷成股份旗下的捷成世纪文化产业集团有限公司、星纪元影视文化传媒有限公司以及万达影视、博纳影业等,参与发行的公司有阿里影业旗下淘票票、万达电影等。7月31日收盘,捷成股份报9.38元/股,涨幅1.85%。

对于《战狼2》的投资比例,捷成股份相关人士对中国证券报记者表示,不方便透露具体情况,但公司旗下星纪元影视确实参与了投资。“公司旗下影视公司都统归捷成世纪文化产业集团有限公司管理。”

助力公司业绩增长

北京文化2016年8月发布的公告显示,在公司对影片《战狼2》的保底合同中,公司投资金额为1.4亿元保底费用,关联方北京聚合影联文化传媒有限公司投资金额为6000万元宣发费用和7759.42万元保底费用,共计1.38亿元。公司与聚合影联出资比例约为50.4:49.6,分成比例约为55:45。

陈晨对中国证券报记者表示,当票房金额达到8亿元时,公司1.4亿元的投资相当于“回本”,8亿元以上的票房收入公司将按比例获取投资收益。

保底合同约定,《战狼2》总票房收入高

于8亿元后,影片总票房收入在8亿元至15亿元之间的部分,北京文化票房分成比例为13.75%;影片总票房收入15亿元以上的部分,北京文化票房分成比例为8.25%。8亿元的保底费用对应的出品方收入为2.17亿元。陈晨表示,前述2.17亿元扣除了宣发费用和宣发收入。艺数数据显示,目前《战狼2》累计票房已达12亿元。

某影视公司高管唐心(化名)表示,发行方在发行电影时有固定收入,如果有垫付宣发费用还要回收这部分。“只要有票房,发行方就有收入。”唐心介绍,发行方的收入比例有低至8%的,也有高达18%的,12%左右为正常值。

长期隐瞒股份代持事项

文峰股份及其实际控制人等被公开谴责

□本报记者 周松林

上交所所在日常信息披露监管中发现,文峰股份及其股东以及相关人士长期隐瞒股份代持事项,在信息披露等方面存在违规。上交所决定对文峰股份、控股股东江苏文峰集团有限公司、实际控制人暨时任公司董事长徐长江、代持股东陆永敏予以公开谴责;对公司副董事长陈松林、董事兼总经理顾建华、董事杨建华、马永、满政德、独立董事范健、胡世伟、江平、监事会主席

裴浩兵、监事夏春宝、副总经理顾斌以及董事会秘书兼财务总监张凯予以通报批评。

经上交所查明,2014年12月22日,文峰集团与陆永敏签署了《文峰大世界连锁发展股份有限公司股份转让协议书》,将其持有文峰股份11,000万股限售流通股(占上市公司总股本的14.88%)转让给陆永敏,转让价款为8.64亿元,于2015年1月6日完成过户登记。2017年1月13日,文峰股份披露《关于公司、江苏文峰集团有限公司、陆永敏等16名责任人员收到行政处罚决定书

的公告》称,文峰集团向陆永敏协议转让11000万股文峰股份股票系陆永敏代文峰集团持有。

经核实上市公司信息披露文件,文峰集团、陆永敏作为信息披露义务人在2014年12月24日披露的《文峰股份简式权益变动报告书》中未如实披露股份代持情况,文峰集团在后续减持相关权益变动报告书中也未如实披露实际持股情况。文峰股份在2014年年报、2015年半年报中,亦均未如实披露该代持事宜,并直至2015年12月18日,才对上述事项进行了披露。

任性停牌 信披违规

厦华电子及时任董事长被公开谴责

□本报记者 周松林

上交所近日查明厦华电子办理停牌事项不审慎,重大事项进展披露和风险提示不及时、不充分,并决定对厦华电子及时任董事长王玲玲(代行董事会秘书职责)予以公开谴责。

上交所查明,厦华电子首先以筹划重大资产重组为由停牌长达9个月,虽经数次变更重组标的仍以失败告终;其次,在重组终止并承诺6个月内不再筹划重组期间,以筹划非公开发行为由继续停牌,披露非公开发行预案并复牌后,又先后两次以拟调整非公开发行方案为由停牌,期间非公开发行方案先后经历披露、拟调整、决定不调整、再次拟调整,最后未调整并终止的多次反复,至6个月重组承诺期满,公司决定终止筹划非公开发行事项,同时再次以筹划重大资产重组为由继续停牌长达2个月。在上述期间,公司3次变更收购标的,先后筹划收购火瀑云项目、爱财网项目、苹果信息项目和数联铭品项目等4项标的,均以失败告终。

在厦华电子筹划重组和非公开发行过程中,上交所公司监管部门除日常多次口头提醒外,分别于2015年6月、8月和9月以及2016年3月先后4次通过书面函件和现场沟通方式提醒、督促厦华电子避免长期停牌。但厦华电子依然以筹划重大资产重组和非公开发行收购事项为由长期停牌。上交所表示,厦华电子办理重大资产重组和非公开发行停牌事项尽职调查不充分,论证不审慎,导致公司股票长期停牌,对公司股票正常交易秩序造成不利影响,情节严重。

另经上交所核实,厦华电子进入重组停牌3个月,于2015年3月19日公告称其重组标的资产为火瀑云公司,后变更为爱财网络。2015年6月24日,厦华电子时任董事长王玲玲等人即与爱财网络董事长钱志龙及中信建投保荐机构代表进行了沟通商谈,并于7月7日就交易合作意向达成一致意见。但厦华电子于7月9日披露的重组进展公告中仍称,“本次重大资产重组所涉及的审计、评估、尽职调查等各项工作仍在积极推进中”,未揭示重组不确定性及重组标的可能发生变更的风险,直至7月

15日才披露更换重组标的为爱财网络。

之后,由于厦华电子与爱财网络就估值作价、标的资产的具体选择等存在分歧,其又拟通过非公开发行股份募集资金的方式,以现金收购北京隆和及上海爱屋持有北京苹果信息咨询有限公司股权并对其进行增资,并于8月23日与交易对方就苹果信息股权及投资等事项初步达成合作意向。但是,厦华电子于8月26日发布的重组(爱财网络项目)进展公告仍未能充分揭示重组事项终止的风险,且其于9月3日披露的进展公告中也仅简单提示“双方针对交易方案中涉及的相关核心条款仍未达成一致意见,本次重组能否达成存在较大的不确定性”,直至9月8日才公告终止筹划重组事宜,同时启动非公开发行。

此外,2015年12月28日及2016年3月7日,厦华电子以拟筹划调整非公开发行方案为由,申请公司股票连续停牌。但厦华电子披露的重大事项停牌公告中,仅概括披露“该非公开发行方案可能发生变化,拟对该预案进行调整”,未就具体的调整事项及其对非公开发行方案的影响予以说明,

也未提示公司本次非公开发行可能终止的风险。

上交所表示,上市公司重组和非公开发行事项均属于投资者影响重大事项。厦华电子在未经充分论证和审慎决策的情况下,启动办理重大资产重组及非公开发行停牌,虽经多次提醒、督促,依然不断变更、调整、反复筹划重大事项,其筹划重大事项不审慎,导致公司股票长期停牌,严重影响公司股票正常交易秩序;同时,厦华电子筹划的重组和非公开发行一直存在重大不确定性,但公司未能及时、充分履行信息披露义务,未及时、充分披露有关重组标的变更、终止、非公开发行方案调整的信息,风险揭示不充分,严重影响了投资者的预期和知情权。厦华电子时任董事长王玲玲为公司实际控制人,并代行董事会秘书职责,是公司信息披露的第一责任人和直接负责停牌事项的主要责任人,理应审慎决策公司股票停牌事项,积极推进并披露相关事项进展,并认真按照规定办理信息披露和公司股票停牌事宜,但其未能勤勉尽责,对公司未审慎办理停牌事项、信息披露和风险揭示不完整、不充分负有责任。

210.5亿股限售股8月解禁

Wind数据显示,8月份沪深两市限售股解禁共计210.5亿股,环比增长30.26%;参考市值约为2374.09亿元,环比增长13.94%。其中,定向增发机构配售股份共计119.3亿股,占比56.67%;首发原股东限售股份共计87.89亿股,占比41.75%。

涉及107家公司

从全年的月度情况看,8月份解禁规模位列全年第五。其中,第一周解禁88.4亿股,解禁市值884.75亿元,解禁市值最高。此外,第三周解禁市值达548.69亿元。

8月份共有107家上市公司涉及限售股解禁,其中,超过1亿股的公司36家,超过5亿股的公司9家,超过10亿股的公司5家。江苏银行解禁规模达46.4亿股,位列第一;方正证券解禁19.42亿股,位列第二;东旭光电解禁规模达11.05亿股。此外,美都能源、宏达股份解禁规模均超过10亿股,分别为10.03亿股和10.0亿股。康美药业、达志科技、新时达等12家上市公司解禁规模小于1000万股。

解禁股份比例方面,8月份解禁比例超过10%的公司62家,超过30%的公司17家,超过50%的公司3家。长白山解禁股份高达61.5%,位列第一;广西广电解禁股份高达53.62%;康跃科技为52.98%。上述三家公司均为首发原股东限售股份解禁。

行业方面,在上述107家涉及股份解禁的公司中,文化传媒行业共有9家公司,位列第一;化学制品行业共有7家公司;光学光电子行业共有5家公司。

整体业绩向好

Wind数据显示,涉及定向增发机构配售股份解禁的公司59家;40家公司涉及首发原股东限售股份解禁;股权激励限售股份解禁的公司6家。定向增发机构配售股份解禁共计119.3亿股,占比56.67%;首发原股东限售股份解禁共计87.89亿股,占比41.75%。

业绩是影响解禁后大股东是否减持的重要因素。“上市公司业绩不佳或价值高估,遭到套现的可能性较大。”西南证券研究发展中心分析师张刚称。

Wind数据统计显示,8月份涉及股份解禁的107家上市公司中,70家已经披露中期业绩预告。其中,57家预喜,预喜比例高达81.43%。业绩预增比例超过10%的公司55家,超过100%的公司19家。整体盈利性较好。

预计上半年业绩增幅较大的公司方面,康跃科技预计上半年盈利2800万元-3200万元,同比增长1131.64%-1307.58%。红豆股份预计上半年盈利4.9亿元,同比增长745%。力源信息预计上半年增长1.43亿元-1.48亿元,同比增长548.99%-571.68%。(董添)

天舟文化拟回购股份

天舟文化7月31日晚公告称,公司董事会通过了《关于回购公司股份的预案》,拟通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易、大宗交易等方式回购公司股份,回购股份的价格为不超过17.20元/股,回购资金总额区间为2亿元至3亿元,资金来源为自筹资金。

根据公告,按回购资金最高限额3亿元测算,预计可回购股份不少于1744万股,占公司目前总股本的比例不低于2.06%;按回购资金最低限额2亿元测算,预计可回购股份不少于1162万股,占公司目前总股本的比例不低于1.38%。本次回购股份的实施期限为自股东大会审议通过本次回购股份方案之日起不超过十二个月。

公司表示,本次回购的股份将用作员工持股计划或股权激励计划,进一步建立、健全公司长效激励机制,吸引和留住优秀人才,充分调动公司高级管理人员、核心及骨干人员的积极性。(王维波)

凯瑞德实控人变更

凯瑞德7月31日晚间公告称,2017年7月24日,张培峰、任飞、王腾、黄进益、郭文芳共同签署《一致行动协议》。协议签署后,上述各方成为一致行动人,合计持有上市公司普通股股份2168.5383万股,占上市公司总股本的12.32%,成为凯瑞德实际控制人。公司原实际控制人吴联捷持股11.61%。(常佳瑞)

惠而浦

因会计差错收到监管函

惠而浦7月31日晚公告称,收到上海证券交易所下发的监管工作函。该函指出,公司2015年和2016年度在销售折扣计提方面存在会计差错,初步估计该等差错金额约为25亿-3亿元,这种情况反映出公司的内部控制存在重大缺陷和风险。

该函要求公司董事会应当本着对投资者负责的态度,督促公司管理层加快工作进度,尽快核实产生会计差错的原因,确定会计差错金额及其对公司财务报表的影响,明确相关的差错责任和追责措施,并对外公开披露。

根据公告,目前公司正聘请专业会计师事务所及相关第三方机构做全面调查,查找差错责任,明确追责措施,全面梳理内控缺陷及整改,并将及时公布相关调查结果,维护全体投资者的合法权益。(王维波)

龙蟒佰利董事拟减持

龙蟒佰利7月31日晚间公告称,于2017年7月28日收到公司董事出具的《减持计划告知函》,公司董事许刚在公告之日起15个交易日后的6个月内以集中竞价交易方式减持公司股份不超过40641.908万股,占公司总股本比例的2%。减持原因是用于偿还认购公司2015年度非公开发行股票部分银行贷款。(常佳瑞)