

# 撤销起诉“中植系” 荃银高科治理结构死结有望解开

□本报记者 欧阳春香

“解铃还须系铃人。”12月29日晚间,荃银高科公告,就2016年3月公司起诉第一大股东“中植系”违法增持进行撤诉。随着法律障碍的消除,荃银高科已拖延8个月之久的董事会换届终于打破僵局,一直困扰荃银高科的治理结构死结或将不日解开。

“若本次能顺利得以启动董事会换届工作,我们会遵照相关法律、法规、公司章程及董事会议事规则的要求提名董事候选人。我们并不谋取上市公司的控制权。”“中植系”相关人士告诉中国证券报记者。

值得注意的是,今年5月以来,大北农及其一致行动人通过不断增持,至今已位列荃银高科第二大股东,成为荃银高科董事会正常换届之外打破僵局的未知因素。

## 荃银高科主动撤诉

“此次公司主动撤诉,可能和法院有关系。参照以前A股上市公司同类案件的认定情况,可能法院倾向于原告撤诉。”荃银高科独董高用明告诉中国证券报记者,2016年3月30日公司对“中植系”提起诉讼时,他就投了弃权票,而这次董事会对于撤诉决议更是全票通过,“大家都觉得撤诉对公司发展是有利的。”

荃银高科在12月29日晚发布的公告也表示,由于目前对违法增持上市公司股份行为的效力及违法增持上市公司股份行为所应承担

的民事责任尚无明确法律规定,结合目前司法实践对A股上市公司同类案件的认定情况,公司董事会审议通过撤诉议案,并于当日向安徽省高院提出了撤诉申请。

回溯2014年,为“摆平”公司控制权之争,荃银高科董事长张琴将“中植系”作为战略投资者引入荃银高科,“中植系”获得荃银高科7.9%的股权。此后,随着张琴与“中植系”反目成仇,“中植系”开始采取单边行动,于2016年1月-2月,累计增持荃银高科8.71%股份,一跃成为荃银高科第一大股东。

由于上述增持在达到5%时没有按规定进行及时公告,2016年4月1日,荃银高科将“中植系”诉至法院。2017年7月5日,安徽省高院对案件进行了一审开庭审理,但未予判决。此外,2016年6月“中植系”还因为上市违规增持行为被证监会立案调查。

## 或再起波澜

“此次撤诉,将成为打破董事会换届僵局的第一步,对于形成完善的公司治理结构起着至关重要的作用。”接近荃银高科的人士告诉中国证券报记者。

目前“中植系”和“大北农系”分别以16.15%和13.57%的持股比例分列公司第一、二大股东。但是,在荃银高科董事会里,“中植系”和“大北农系”却一个董事席位都没有,“中植系”更是长期徘徊在荃银高科董事会门外不得其入。

2017年4月28日,荃银高科第三届董事会

届满,但荃银高科却在4月25日宣布董事会将延期换届。在回复深交所问询函时,荃银高科称,延期换届的原因是,“中植系”违法违规增持行为仍处于证监会立案调查和法院审理期间,尚未形成定论。

虽然荃银高科在12月29晚间的公告中表示,因“中植系”的违规增持事项被证监会立案调查的结果尚未公布,其增持公司股份事项最终如何处理尚存在不确定性。但是,随着荃银高科撤诉,法律障碍破除,荃银高科的董事会换届无疑显露曙光。

“若本次能顺利得以启动董事会换届工作,我们会遵照相关法律、法规、公司章程及董事会议事规则的要求提名董事候选人。我们并不谋取上市公司的控制权。”“中植系”相关人士告诉中国证券报记者。

实际上,荃银高科因为董事会延期换届造成治理结构问题已经对公司的发展产生实质性影响。2017年8月25日,荃银高科召开股东大会,就2.88亿元收购同路农业进行表决,结果遭遇了“中植系”和“大北农系”在内的重要股东的集体狙击,17项议案被全部否决。

“如果公司大股东之间不能达成一致,对公司的发展肯定会有影响。此次撤诉,对于公司未来发展和中小股东都是利好。”高用明对中国证券报记者表示。

## 大北农不断增持

值得注意的是,2017年5月至今,大北农连

续扫货荃银高科。荃银高科12月21日公告,截至12月20日,大北农及其一致行动人北京智农投资有限责任公司合并持有公司13.57%股份,成为公司第二大股东。此前,大北农持股比例仅为6.91%。

大北农及其一致行动人的持股比例已经远远超出了荃银高科第三大股东暨公司董事长张琴10.72%的持股比例,距离中植系16.15%的持股比例也一步之遥。大北农的持续增持行为也引起了荃银高科的注意。荃银高科在公告中表示,将继续关注大北农及其一致行动人智农投资持有公司股份的相关情况。

对此,接近大北农的人士对中国证券报记者表示,“大北农增持是希望对双方发展起到促进作用,双方优势互补,对种业行业发展也是有促进作用。大北农的种业业务做的不错,但集团产业比较多。”

同时,随着不断增持和话语权的增加,如果荃银高科董事会无法正常换届,强行改组董事会无疑将成为大北农的一个选项。根据荃银高科《公司章程》,持股10%以上股东可提请召开临时股东大会,这样一来便有可能对现有董事会进行强行政改组,2017年7月三维丝就曾上演过这样的戏码。

业内人士指出,具有产业背景、没有上述顾虑的大北农及其一致行动人成为最有可能打破僵局的那一个。随着大北农及其一致行动人迈过10%的门槛并不断增持,荃银高科董事会将争夺战风雨欲来。

# 江南嘉捷重大资产重组事项获得通过

江南嘉捷12月29日晚公告,公司于2017年12月29日收到中国证监会的通知,经中国证监会上市公司并购重组审核委员会于2017年12月29日召开的2017年第78次工作会议审核,公司本次重大资产重组事项获得有条件通过。目前,公司尚未收到中国证监会的正式核准文件,待公司收到中国证监会相关核准的正式文件后将另行公告。

公告表示,根据《上市公司重大资产重组管理办法》等相关法律法规的规定,经公司向上海证券交易所申请,公司股票自2018年1月2日开市起复牌。(王维波)

## 斯太尔董事长辞职

斯太尔12月29日晚公告称,因个人身体原因,刘晓疆申请辞去公司董事、董事长、董事会战略委员会委员、董事会薪酬与考核委员会委员,以及董事会提名委员会委员等职务,不再担任公司任何职务。与此同时,控股股东英达钢构提请公司董事会召集临时股东大会,并提交了包括董事、监事、独立董事在内的议案。

斯太尔管理层出现重大震荡。从12月15日独立董事胡道琴辞职开始,包括吴晓白、楼新芳和孙琛等董事、监事会主席高立用先后辞职。

有接近斯太尔的人士告诉中国证券报记者,刘晓疆的辞职或与早前公司因业绩补偿款起诉大股东有关。12月15日,斯太尔就业绩补偿承诺未履行事项起诉控股股东英达钢构,诉讼为追回2016年度业绩补偿款4.87亿元及相关违约金,原告系刘晓疆。

“英达钢构这么做无非是因为公司起诉他们,他们现在还起不来钱才这么做。”上述人士如是说。(于蒙蒙)

# 巨人网络拟950万美元参投蘑菇租房

巨人网络12月29日晚间发布公告称,将以950万美元参与投资互联网租房平台蘑菇租房。这是蘑菇租房C+轮融资,其他投资机构还包括Crystal Precision Limited、API (Hong Kong) Investment Limited、上海云锋新创投资有限公司及上海云鑫创业投资有限公司。本轮融资总额为3000万美元。

此前,各大银行陆续推出针对长租房市场的政策产品支持。工商银行北京市分行与北京市保障性住房建设投资中心、北京城建集团、首开集团、亦庄控股、中粮地产签署住房租赁战略合作协议,未来五年,将为北京住房租赁市场参与主体提供总额不少于6000亿元融资支持。

建设银行推出个人住房租赁贷款产品“按揭贷”,执行4.35%的基准年利率,低于同期购房按揭贷款。中国银行也宣布与厦门市国土资源与房产管理局签署《厦门市住房租赁市场金融服务战略合作协议》,推进住房租赁市场建设。

中原地产首席分析师张大伟对中国证券报记者表示,目前很多企业和银行开始介入租赁市场,但这种资金进入租赁市场,并不能改变租赁市场供需。特别是银行提供的贷款服务,虽然是针对部分开发商提供的长租房源,但租赁消费是属于时间消费,居住是基本生存需求。最大的核心问题依然是租售比悬殊,目前依然没有一家企业能摸索出租赁直接盈利的可能性。全国大部分城市租售比在500以上。这种情况下,租赁全行业亏损。

## 赣锋锂业

# 拟发H股并在港上市

赣锋锂业12月29日晚公告称,公司拟发行境外上市外资股(H股)股票并申请在香港联合交易所有限公司(简称“香港联交所”)主板挂牌上市。本次发行的H股股数不超过发行后公司总股本的20%(超额配售权行使前)或公司股票上市地最低发行比例要求(两者中较高者)。

公告称,在扣除发行费用后,本次发行H股股票所得募集资金,用于向美洲锂业提供财务资助、上游资源投资与开发、境内外并购与投资、产能扩张、研发、现有债务偿还、补充运营资本。(张斌)

# 2016年上市公司投资者关系互动指数发布

中国证券报记者获悉,南开大学中国公司治理研究院投资者关系管理研究中心日前发布了2016年中国上市公司投资者关系互动指数评价报告。评价结果显示,总体来看,我国上市公司投资者关系互动指数平均值还是处于较低水平,仅为34.69分,中位数为35.70分,将近一半样本的指数值集中于20-40分之间。但总体趋势呈现上升态势。

分板块情况来看,创业板投资者关系互动水平最高(平均值为43.41分);其次是金融板块(平均值为41.53分);再次是中小企业板(平均值38.94分);投资者关系互动水平最差的为主板上市公司,平均值仅为29.23分。与2015年相比,金融板块投资者关系互动水平的排名有所下滑,创业板的互动水平有所上升。

依照实际控制人进行分类,民营上市公司投资者关系互动指数高于国有控股上市公司。但是在主板上市公司中,国有企业在投资者关系互动表现上依旧显著优于民营企业。

从投资者关系互动指数维度来看,网络沟通水平最高,其次是沟通保障,再次是现场沟通和沟通反馈,电话沟通最低。值得注意的是,2016年的电话沟通指数在主板样本中下降严重,网络沟通出现了显著的提升。

从区域和行业来看,注册地在东部和中部地区的上市公司互动水平整体优于西部地区,其中广东和北京的平均值最高,分别为39.48分和38.56分;卫生和社会工作业超越金融保险业,跃居第一位。新兴行业整体出现了名次上的提升,而个别传统的行业,例如造纸印刷业、采掘业等传统制造业互动水平没有显著改善。(钟志敏)

# 沪深交易所审核通过住房租赁专项公司债项目

□本报记者 江钰铃 董添

日前,深交所通过了广东海伦堡地产集团有限公司非公开发行住房租赁专项公司债项目。同日,龙湖集团旗下重庆龙湖企业拓展有限公司申报的住房租赁专项公司债券也经上交所预审核通过。业内人士称,当前两大交易所发布了住房租赁专项公司债券,说明资本市场对当前的租赁市场积极关注。对相关企业来说,通过此类债券产品的发行,未来可以更好地获取融资,对发展租赁市场来说具有积极的意义。

## 支持长租房市场建设

12月28日,深交所发公告称,招商证券向深交所申报的广东海伦堡地产集团有限公司非公开发行住房租赁专项公司债券项目获得通过,为长期住房租赁市场建设开辟了融资新渠道。

据了解,海伦堡集团本次债券募集资金中5.5亿元将专项用于投资建设三个长期租赁住房项目。其中,“上海新影商务中心16#楼”是海

伦堡开发的自持性长期租赁公寓,规划建筑面积约25万平方米,预计可解决约800名周边从业人员的办公、居住一体化的需求。“中山华信双创产业园创客公寓”和“广州海伦堡创意园人才公寓”是作为长租公寓的配套生活服务设施,项目为园区内中高端人才提供租赁住房服务,预计可解决2700名人才的居住需求。发行人针对上述项目的承诺持有期均至少为10年。

深交所表示,这是全国首单长租公寓抵押贷款资产证券化产品“招商创融-招商蛇口长租公寓资产支持专项计划”在深交所获得通过,以及首单长租公寓类REITs“新派公寓权益型房托资产支持专项计划”在深交所成功发行。

同日,龙湖集团旗下重庆龙湖企业拓展有限公司申报的住房租赁专项公司债券经上交所预审核通过,并于12月28日获证监会核准。中国证券报记者了解到,龙湖地产于2016年8月推出长租公寓项目。截至2017年9月末,龙湖已开业长租公寓项目共计16个,分布于成都、重庆、苏州、杭州、厦门、西安、南京、上海、北京、武汉

及广州共11个城市,开业间数为5500间。龙湖预计至2017年底,其长租公寓开业间数将超过1.5万间,至2020年租金收入超过20亿元。

业内人士称,国务院出台的《关于加快培育和发展住房租赁市场的若干意见》中明确提出,“支持符合条件的住房租赁企业发行债券、不动产证券化产品”。推动住房租赁企业发行公司债券和资产支持证券,是近期交易所债券发展的重点工作之一。上交所和深交所两单公司债券的落地,对于加快推进住房租赁市场建设起到了积极的示范效应。

## 扩大融资途径

易居研究院研究总监严跃进对中国证券报记者表示,当前两大交易所发布了住房租赁专项公司债券,说明资本市场积极关注当前的租赁市场,也说明两大交易所对此类领域积极探索相关的产品,形成较好的金融创新。对于相关企业来说,通过此类债券产品的发行,未来可以更好地获取融资,对于发展租赁市场来说具有积极的意义。

# 徐工机械定增募资41.6亿元加码“智造出海”

□本报实习记者 陈澄

12月27日,徐工机械发布公告,称公司非公开发行A股股票的申请获得审核通过。根据公告,公司此次定增规模不超过41.6亿元,锁定期为3年,发行价格为3.12元/股。业内人士认为,通过此次定增,徐工机械将在高端装备智能化制造等发面持续发力,并以“智造出海”的发展新模式,打造中国制造新名片。

## 新兴业务提供增长动力

2017年三季度以来,工程机械行业需求呈现“淡季不淡”的特征,以挖掘机为代表的工程机械产品销量保持较快增速。工程机械协会提供的数据显示,2017年前三季度,国内挖掘机销量为102万台,同比增长100.2%。徐工机械作为工程机械行业的龙头企业,不仅占据中国汽车起重机行业

半壁江山,还着力发展高端制造业,在基础桩、环卫、高空作业平台等新兴板块都有较大增长。

公司2017年三季报显示,前三季度,公司营业收入为2154亿元,同比增长78.2%,净利润达78.1亿元,同比增长37.7倍。其中,新兴业务提供了强劲的增长动力。公司的旋挖钻机、定向钻等产品市场占有率均超过40%;环卫装备销量同比增长60%,综合市场占有率稳居行业前三强。

“此次增发,同样能看出徐工机械在新兴业务上的发力。”国泰君安一位行业分析师告诉中国证券报记者,徐工机械本次募集资金的用途,主要用于7大项目,其中,高端装备智能化制造项目就有3个,包括智能化地下空间施工、高空作业平台等。

在高空作业平台方面,中国证券报记者了解到,该平台是对传统高空作业方式的有效替代,越发发达地区渗透率越高。“根据发达国家经验,未来几年国内高空作业平台产业将进入高速发展期。”徐工机械一位负责人表示,正是基于对高空作业平台市场发展的乐观预判,公司将高空作业平台纳入“十三五”发展战略,将利用资本优势和工程机械行业产业基础,迅速切入高空作业平台行业,并在产品规模上实现业务快速扩张,提升整体竞争力,扩大公司发展空间。

## 国际化战略稳步推进

根据公告,徐工机械本次募集的资金,还将用于公司的“智造出海”。

在主要提及的7个项目中,“印度工程机械生产制造基地投资项目”受到市场关注。

“此次定增主要目的是拓展国际市场,提高‘一带一路’沿线区域影响力,实现国际业务的跨越式发展。”中泰证券分析师王华君认为,“一带一路”国家是徐工机械的核心市场,不仅

将利用自有资金向“一带一路”沿线国家输出产品,还将通过设立海外子公司,实现本地化生产,提升整体竞争力,扩大公司发展空间。

该负责人还告诉中国证券报记者,随着我国工程机械产品的技术进步、竞争力不断增强以及国内市场的调整,我国工程机械企业“走出去”参与国际竞争势在必行。“在印度投资建设厂,服务印度工程机械市场,并辐射东南亚、中东等地区,充分发挥公司技术优势和服务优势,提高公司当地市场占有率,是公司实现国际化战略的重要举措。”

该负责人还告诉中国证券报记者,随着我国工程机械产品的技术进步、竞争力不断增强以及国内市场的调整,我国工程机械企业“走出去”参与国际竞争势在必行。“在印度投资建设厂,服务印度工程机械市场,并辐射东南亚、中东等地区,充分发挥公司技术优势和服务优势,提高公司当地市场占有率,是公司实现国际化战略的重要举措。”

该负责人还告诉中国证券报记者,随着我国工程机械产品的技术进步、竞争力不断增强以及国内市场的调整,我国工程机械企业“走出去”参与国际竞争势在必行。“在印度投资建设厂,服务印度工程机械市场,并辐射东南亚、中东等地区,充分发挥公司技术优势和服务优势,提高公司当地市场占有率,是公司实现国际化战略的重要举措。”

该负责人还告诉中国证券报记者,随着我国工程机械产品的技术进步、竞争力不断增强以及国内市场的调整,我国工程机械企业“走出去”参与国际竞争势在必行。“在印度投资建设厂,服务印度工程机械市场,并辐射东南亚、中东等地区,充分发挥公司技术优势和服务优势,提高公司当地市场占有率,是公司实现国际化战略的重要举措。”

北京市住建委官网信息显示,在建设主体和投资模式上,可通过集体经济组织将土地使用权作价入股,与投资机构、开发企业等单位合作开发经营,收益共享。这意味着这项政策将对市场化租赁机构敞开大门,实现多元化开发和运营。

新派公寓创始人王戈宏接受中国证券报记者时表示,“政府主导集体用地建设租赁房完全符合中央经济工作会议的精神,实现多渠道供应,同时合理的低价也可以提高投资租金回报率,有利于做成收益良好的REITs产品。”

该负责人还告诉中国证券报记者,随着我国工程机械产品的技术进步、竞争力不断增强以及国内市场的调整,我国工程机械企业“走出去”参与国际竞争势在必行。“在印度投资建设厂,服务印度工程机械市场,并辐射东南亚、中东等地区,充分发挥公司技术优势和服务优势,提高公司当地市场占有率,是公司实现国际化战略的重要举措。”

该负责人还告诉中国证券报记者,随着我国工程机械产品的技术进步、竞争力不断增强以及国内市场的调整,我国工程机械企业“走出去”参与国际竞争势在必行。“在印度投资建设厂,服务印度工程机械市场,并辐射东南亚、中东等地区,充分发挥公司技术优势和服务优势,提高公司当地市场占有率,是公司实现国际化战略的重要举措。”

北京市住建委官网信息显示,在建设主体和投资模式上,可通过集体经济组织将土地使用权作价入股,与投资机构、开发企业等单位合作开发经营,收益共享。这意味着这项政策将对市场化租赁机构敞开大门,实现多元化开发和运营。

新派公寓创始人王戈宏接受中国证券报记者时表示,“政府主导集体用地建设租赁房完全符合中央经济工作会议的精神,实现多渠道供应,同时合理的低价也可以提高投资租金回报率,有利于做成收益良好的REITs产品。”

该负责人还告诉中国证券报记者,随着我国工程机械产品的技术进步、竞争力不断增强以及国内市场的调整,我国工程机械企业“走出去”参与国际竞争势在必行。“在印度投资建设厂,服务印度工程机械市场,并辐射东南亚、中东等地区,充分发挥公司技术优势和服务优势,提高公司当地市场占有率,是公司实现国际化战略的重要举措。”