

三胞集团“半途杀出”提出异议

王府井吸收合并首商股份陡生变数

王府井与首商股份的吸收合并计划再起波澜。5月7日晚,王府井披露吸收合并首商股份的草案。今年1月底,王府井披露预案时,独董刘世安在董事会表决中投出了反对票。时隔百日,刘世安迎来“援军”。王府井5月7日披露的董事会决议显示,除刘世安外,董事吴刚、张学刚两人对涉及吸收合并方案的三项议案投出了反对票。反对者的身份颇为特殊。刘世安曾先后在监管机构和券商担任高管职务,而吴刚、张学刚分别系王府井第二大股东三胞集团、第六大股东福海国盛高管。

吸收合并方案能否最终成行,通过王府井年度股东大会是先决条件。作为吸收合并双方的控股股东首旅集团需回避表决。若届时三胞集团等股东提出异议,则王府井吸收合并首商股份的计划是否能通过存在较大不确定性。

● 本报记者 于蒙蒙



视觉中国图片

交易方案备受关注

王府井介绍,交易旨在解决吸收合并双方的同业竞争问题,优化首旅集团(双方的控股股东)及北京市国有商业板块的产业布局,有效提升存续公司核心竞争力,打造具有国际水准、国内一流的现代商业零售企业集团。

王府井和首商股份的主营业务均为商业零售。其中,首商股份拥有“燕莎商城”“燕莎奥莱”“西单商场”“贵友大厦”“新燕莎商业”“友谊商店”“法雅公司”等闻名全国、享誉京城的品牌。首商股份的业务覆盖百货商场、购物中心、折扣店(奥特莱斯)和专业店四大主力业态。

财报显示,首商股份近三年业绩疲软,2018年-2020年净利润分别为3.64亿元、3.98亿元、-3402万元,2018年和2019年的业绩增速在个位数徘徊。而王府井的业绩也出现下



生猪产量增长 猪价料继续回落

● 本报记者 潘宇静

截至5月7日,畜禽养殖企业均披露了4月份经营数据。猪肉价格下跌,生猪养殖企业销售数据略显低迷。专家预计,2021年生猪产量将较大幅度增长,猪肉价格整体将呈现不断回落态势。

企业披露销售数据

5月7日晚,同时经营鸡苗和种猪生意的益生股份发布月度销售数据。4月份,公司种猪销售30头,同比下降83.52%,环比下降91.96%;销售收入为23.15万元,同比下降88.22%,环比下降91.74%。益生股份表示,客户出于生物安全考虑,通常选择将购买的种猪一次性集中运送,导致公司月均销售种猪数量不均。

牧原股份发布的销售数据显示,4月份商品猪价格整体呈震荡下行趋势,公司商品猪销售均价为21.11元/公斤,环比下降9.05%。不过,牧原股份4月份的销售收入同比和环比均保持增长。销售收入为79.24亿元,3月份为70.58亿元,上年4月份销售收入为39.90亿元。

金新农4月份生猪销量合计9.25万头,销售收入合计2.63亿元;生猪销售均价为35.19元/公斤,生猪销量、销售收入和销售均价环比变动分别为27.01%、

滑势头,同期净利润分别为12.01亿元、9.61亿元、3.86亿元,2019年和2020年的净利增速分别为-19.98%、-59.77%。

根据方案,王府井向首商股份的所有换股股东发行A股股票,交换该等股东所持有的首商股份股票。同时,王府井拟采用询价的方式向包括首旅集团在内的不超过35名特定投资者非公开发行A股股票募集配套资金不超过40亿元。本次换股吸收合并完成后,首商股份将终止上市并注销法人资格,王府井或其全资子公司将承继及承接首商股份的全部资产、负债、业务、人员、合同及其他一切权利与义务。王府井因本次换股吸收合并所发行的A股股票将申请在上交所主板上市流通。

反对者身份特殊

王府井5月7日召开董事会就包括吸收合并草案和2020年年报在内16项议案进行表决,尽管所有议案均获通过,但其中涉及吸收合并草案的议案被三位董事反对。反对理由一致,均表示对本次合并的换股价格和换股比例的合理性和必要性需进一步论证;本次交易可能存在摊薄现有股东和投资人即期回报的风险。

今年1月底,王府井董事会在审议吸收合并预案时,仅有独董刘世

31.23%和-34.17%,同比变动分别为370.59%、323.23%和-37.59%。金新农表示,公司4月份生猪销量及销售收入同比上升明显,主要是公司养殖规模扩大,产能逐步释放所致。

有的企业因猪肉价格下降,收入下滑。4月份,正虹科技销售生猪1.44万头,环比增长7.13%,同比增长452.26%;销售收入为4279.11万元,环比下降20.45%,同比增长268.66%。

此外,正邦科技4月生猪销售收入3035亿元,环比增长665%;新希望4月销售生猪收入为1901亿元,环比减少1284%。

值得一提的是,鸡肉因为替代属性,价格走势往往和猪肉呈正相关。目前,3家禽养殖企业披露了4月份销售数据。

立华股份4月份销售商品肉鸡收入7.71亿元,环比增长0.92%,同比增长22.58%;销售均价为13.05元/公斤,环比下降6.79%,同比下降0.53%。民和股份4月销售商品代鸡苗2882.41万只,同比增长3.81%,环比下降7.81%;销售收入1.35亿元,同比增长9.82%,环比下降12.47%。益生股份4月鸡苗销售收入1.77亿元,同比增长28.46%,环比下降12.59%。

肉价格平均下降12.5%,连续6个月同比下降。其中,3月下降18.4%,降幅比2月扩大3.5个百分点。

在农业农村部4月20日举行的新闻发布会上,畜牧兽医局副局长陈光华介绍,最近几个月猪价降得有点快,目前已经回落至本轮生猪产能恢复以来的最低点。

根据《农村绿皮书:中国农村经济形势分析与预测(2020-2021)》,2021年生猪养殖仍面临非洲猪瘟等不确定因素,但因回报高、防疫措施到位以及几年来各地养殖主体应对非洲猪瘟经验的积累,生猪产量将较大幅度增长。预计猪肉产量约5000万吨,比2020年增加约800万吨,增长20%以上。猪肉价格整体将呈现不断回落态势。

安提出反对意见,董事吴刚和张学刚均缺席该次会议。此番吴刚出席并代表张学刚行使表决权,两人对三项议案均投出反对票。

梳理公开资料,中国证券报记者发现三位董事背景特殊。其中,独董刘世安曾在中国证券投资者保护基金公司任执行董事、党委委员;2015年至2018年在平安证券先后任常务副总经理、总经理兼CEO;2018年6月至2020年1月在国海证券任总裁。

两位董事均在王府井的股东处任职。2013年起至今,吴刚先后任三胞集团董事长行政办公室主任、董事长助理、三胞集团执行副总裁等职务。张学刚目前是福海国盛(天津)股权投资合伙企业(有限合伙)(简称“福海国盛”)委派代表。三胞集团和福海国盛分别为王府井第二、六大股东。

相比袁亚非旗下的三胞集团,福海国盛认知度并不高。天眼查显示,福海国盛成立于2010年,该公司的GP方为南京清喻投资管理有限公司,而后的股东为林秀萍、李凯。有熟悉三胞集团的王府井投资者张民(化名)告诉中国证券报记者,福海国盛代表袁亚非的利益。不过,记者并未发现福海国盛的两个自然人股东与三胞集团的关联关系。

值得注意的是,吸收合并方案遭遇反对的背后,或与发起的时机存在关联。

王府井于去年6月获得免税品经营资质,公司股价在事前就出现异动。去年5月至7月初,王府井涨幅高达465%,股价一度接近80元/股。目

前,王府井股价回落至31.38元/股。本次吸收合并草案显示,王府井换股价格为33.54元/股,首商股份换股价格为10.21元/股。

此前,上交所下发问询函,关注定价安排是否充分保护中小股东权益。王府井表示,本次交易以换股吸收合并的定价基准日前20个交易日的股票交易均价作为定价基础,符合相关法律法规和规范性文件的要求,反映了王府井和首商股份在换股吸收合并的定价基准日前股价的最新情况,且符合市场可比案例的操作惯例,具有合理性。

吸收合并计划存不确定性

王府井披露,公司将在5月28日召开2020年年度股东大会,审议包括年报、吸收合并方案在内20项议案。

值得注意的是,本次表决涉及特别决议议案,包括第7至23项议案、第25至26项议案,上述特别议案核心即为吸收合并方案,而王府井和首商股份的控股股东首旅集团需回避表决。根据王府井公司章程,特别决议应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的2/3以上通过。

截至今年一季报,王府井第一大股东首旅集团持有27.23%股权,第二大股东三胞集团持有11.25%股份,其余股东持股比例均在个位数。

在首旅集团回避表决的情况下,届时若三胞集团等股东提出异议,王府井吸收合并首商股份的计划存在较大不确定性。

亿元,公司流动负债合计为470.89亿元。而公司账上的货币资金仅为88.24亿元。牧原股份表示,一季度公司一年内到期的非流动负债期末比期初增长99.22%,主要是本期执行新租赁准则,一年内到期的租赁负债增加,部分债券将在一年内到期重分类所致。

牧原股份董秘、首席战略官秦军表示,公司负债在正常范围。春节前通常是支付高峰,主要是工程款项的结算。一季度工程建设进度在全年相对集中。“养猪企业的生物资产规模较大,固定资产都是农业生产设施,没有办法抵押。流动负债比例高,在整个养猪行业较为普遍。”

截至一季度末,正邦科技的流动负债合计336.77亿元,一年内到期的非流动负债9.97亿元,短期借款达109.74亿元,同期公司的货币资金为96.96亿元。温氏股份一季报一年内到期的非流动负债16.77亿元,短期借款为77.13亿元,同期货币资金为33.10亿元。新希望一季报一年内到期的非流动负债23.62亿元,短期借款为175.82亿元,同期货币资金为116.75亿元。

牧原股份表示,公司2021年资本开支大概300亿元,下半年按计划会减少,公开发行可转换公司债券已获得证监会核准批复,目前正在进行发行前准备。公司目前没有其他股权类融资计划。

流动负债高

罗牛山在互动易平台回复投资者称,企业发展过程中,负债扩张和权益增长相辅相成,周期性是生猪行业无法避免的普遍问题。公司将一如既往地坚持规模化养殖,采取多种措施有效控制成本费用,提高生猪产业的盈利能力。

从上市公司一季报的负债情况看,牧原股份的短期借款为158.12亿元,应付票据为23.32亿元,应付账款为155.17

上市公司优秀党员风采系列报道

传化智联潜江公路港运营中心副经理魏艳:

冲锋在前毫无畏惧



● 本报记者 高佳晨

回想起去年那个让人终身难忘的春节,传化智联湖北潜江公路港运营中心副经理魏艳仍历历在目。为了调配车量,完成组织交给的任务,疫情期间,魏艳忍着连续两周的身体不适,坚持带领队伍圆满完成了任务。

传化智联股份有限公司党委书记周升学表示,疫情期间涌现出一批批感人事迹。国内疫情之所以能控制得既快又好,离不开千百万名优秀党员的以身作则和无私奉献。

“这个时候,我不能倒下”

2020年1月24日,受疫情影响,湖北潜江全城封城。魏艳毅然领命,协助潜江市疫情防控应急指挥部完成救灾物资的车辆调配工作。

疫情期间,魏艳连续两周身体不适、连续两次体温超过37度。家人非常担心,甚至做好了带她去医院的准备。魏艳坚持一天吃5次药,总算是退了烧,有惊无险。“这个时候,我不能倒下。”魏艳说。

2月16日,10吨“84消毒液”从杭州运往潜江,装卸的司机们两天没有吃饭,魏艳在家里做好饭菜,凌晨4点赶去,让协助运输捐赠物资的司机们吃上了热腾腾的饭菜,防疫物资也顺利交付至潜江市人民政府杨市办事处。

3月10日,潜江市通知企业可以复工复产,魏艳第一时间与疫情防控指挥部联系,首批完成了公路港复工复产验收工作,公司复工率达80%,园区客户复工率达75%。

1月23日-24日,魏艳坚守岗位最后一班岗。因为有非典疫情的防控经验,22日魏艳提前启动了疫情防控应急预案,制定了人流、车流信息及体温登记表,公司员工每日体温监测,做好防疫物资保障,培训好在岗人员及春节值班工作检查要点。

提起这段经历,周升学依然动容不已。“疫情期间,魏艳同志承担疫情防控、园区安全等工作,工作布置的有条不紊,她是传化智联众多优秀党员的一个缩影。”

周升学表示,疫情期间,传化智联涌现出了很多像魏艳这样的优秀党员,他们身先士卒、勇于担当、敢于奉献,时刻以一名合格共产党员标准要求自己,践行新时代共产党员先锋代表作用。

坚守岗位尽职尽责

传化智联积极发挥公共性服务平台作用,践行社会公益责任。

周升学介绍,疫情爆发初期,在浙江,每天数百吨基础医疗、生活保障物资通过传化在全省的各个公路港集聚再分散,以最快的速度运送到全省数十个市、县、镇以及周边的南京、上海等地数百家商超、药店等,最终进入老百姓家中。

在江苏,港内企业通过平台运力整合,仅48个小时就将武汉火神山医院建设所需的30000平方米板材及时运达。在湖北荆门,传化牵头组建“荆楚战疫-荆门传化货运车辆支援群”,为荆门市医疗物资、救援物资、紧急生产生活物资的城际运输储备运力。

在山东,省交通厅联合济南传化泉胜公路港成立“山东省支援湖北应急物资储运站”,承接山东省对口支援湖北黄冈应急物资运输重任。据不完全统计,通过传化打通的绿色通道,100万副手套、239万个口罩、33000多箱消毒液、4577箱医

疗原材料及药品、食品、呼吸机、血氧仪、消毒泡腾片约3600吨紧急医疗及生活物资运抵湖北各地。

传化集团创立于1986年,现有员工12100余名。经过三十多年的奋斗,发展成为智能制造、智能物流、产业新城、产融服务、先进制造与制造服务协同发展的实业集团,业务覆盖全球80多个国家和地区,旗下拥有传化智联、新安股份两家上市公司及11家国家高新技术企业。

据了解,传化于1995年4月建立党支部,1998年9月建立了浙江省私营企业中第一个党的基层委员会。现下辖8个产业党委,11个党总支,136个党支部,7个流动党员管理站,23个区域化党群服务中心,共有党员2118名。

传化智联党委前身为传化物流产业集团党委,成立于2013年7月。传化股份重组上市后,2017年更名为传化智联党委。目前,传化智联党委共有下属党组织79个,在册党员901名。其中,物流板块党组织57个,在册党员481名;化工板块党组织22个,在册党员420名。

提升核心竞争力

4月29日,传化智联披露2020年年度报告及2021年一季报。2020年,公司实现营业收入214.97亿元,同比增长6.72%;实现归母净利润15.21亿元,同比下降5.05%。今年一季度,公司实现营业收入70.77亿元,同比增长99.14%;实现归母净利润1.39亿元,同比增长823.74%;扣非归母净利润为1.31亿元,同比增长4460.32%,成绩亮眼。

传化智能物流服务平台去年全年发货货值约4万亿元,平台营业额631亿元,平台支付交易规模2044亿元,链接干线运力超22万辆,社会城配运力超3万辆,全国云仓面积达148万平方米,深入开展智能公路港服务、物流服务、网络货运服务、金融服务,持续推进业务发展,提升核心竞争力,全年经营业绩与综合实力迈上新台阶。

公司表示,2020年上半年,整体经营受疫情影响较大,但依靠线下线的全面布局和深厚的产业运营基础,快速扭转了局面,全年实现了较好的经营成果。

“2020年一季度,物流行业受新冠肺炎疫情影响较大,产业链上下游经营环境恶劣。在此情况下,传化智联通过减免租金、停车费,免费开放网络货运平台服务,制定灵活信贷延期还款服务等17项举措,积极帮助平台企业有序推进复工复产,为地区产业链供应链稳定和各项业务后续增长奠定了基础。”周升学介绍。

在积极推进复工复产的同时,公司经营情况逐步恢复。2020年上半年,公司实现归属于上市公司股东的扣非净利润4.43亿元,同比增长16.83%;第三季度,公司实现营收57.46亿元,同比增长0.78%,经营基本恢复;第四季度,公司实现营业收入70.4亿元,环比三季度增长23%,业绩稳步增长。

周升学表示,公司在全国公路港城市物流中心网的基础上,建设形成了网络货运、智慧供应链、科技金融三大服务体系。“2021年,公司将进一步深耕产品,夯实端到端的智能供应链能力、网络货运平台能力,以及基于场景的金融科技能力,构建面向生产制造企业端到端的供应链物流服务体系,提升商业价值。”