

豫商集团三度举牌东方银星 控制权之争白热化

证券时报记者 张奇

豫商集团3个月内第三次增持东方银星(600753)的股份,此次增持640万股与上两次相同,持股比例已达到15%。

豫商集团投资部总经理乐梅洲向记者表示,此次增持的直接刺激因素是上周东方银星董事会决议临时修改公司章程,以限制其他股东进入公司的管理层。

限制新股东进入董事会

东方银星今日公告,豫商集团于7月2日至7月12日期间增持公司股份640万股,占公司总股本5%。加上豫商集团6月14日至6月20日期间增持640万股,5月7日至6月5日期间首次增持640万股,截至7月12日,豫商集团累计持有东方银星1920.02万股,占上市公司总股本的15%,与第一大股东重庆银星21.04%的持股仅相差6.04%。

此前,豫商集团曾表示有意进入东方银星董事会,随后便有了东方银星7月12日发布召开临时股东大会修改公司章程的提议。

东方银星董秘温泉告诉记者,修改公司章程并不是针对豫商集团,而是公司一直以来想完善公司的治理,并且修改章程后对于东方银星的每一个股东的权利也是相同的。

记者了解到,在东方银星董事会提议修改的公司章程中的第四十六条修改为,大股东不同意召开临时股东大会的情况下,单独或者合计持有公司10%以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会,并应当以书面形式向监事会提出请求;监事会

豫商集团举牌东方银星

7月2日至7月12日期间
三度增持股份640万股,占总股本5%,合计持股15%

6月14日至6月20日期间
二度增持640万股,占总股本5%,合计持股10%

5月7日至6月5日期间
首次增持东方银星640万股,占总股本5%

翟超/制图

不召集和主持股东大会的情况下,连续90日以上单独或者合计持有公司10%以上股份的股东可以自行召集和主持。

此外,东方银星公司章程的第七十六条修改为,非职工董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会决议;非独立、非职工董事候选人名单由上届董事会或者连续180交易日单独或者合并持有公司有表决权股份总数5%以上的股东提出。

另外,东方银星的部分章程修

改有利于现有管理层对于上市公司的控制。

乐梅洲称,通过律师和券商了解到的情况,东方银星上述公司章程修改存在严重问题,并已向相关监管部门反映此事。他说,本来豫商集团并没有打算这么快增持,但鉴于东方银星如此排斥,不得不立即采取行动。

温泉则称,目前并不清楚东方银星的控股股东重庆银星智业集团有什么计划,在7月29日召开临时股东大会时,公司的其他股东也可以发

表自己对于修改公司章程的看法,最终还需要投票来决定修改章程能否获得通过。

东方银星前景尚模糊

按照期间增持的均价估算,短短3个月的时间,豫商集团便花费近1.8亿元通过二级市场举牌东方银星。豫商集团一直对外宣称是以股权投资为目的,且豫商集团相关人士曾表示,投资的经营决策构想都是由老板韩宏伟作出的,对东方银星的具体投资计划尚不明晰。

而反观东方银星,2010年东方银星仅赚108万元,2011年亏损1150万元,2012年如果没有非经常性损益,也是亏损35.9万元。公司今年一季度继续亏损,稍有不慎就会被ST,其主营产品销售也没有多少亮点。

但东方银星具有的股本小、股价低”的特点,且除大股东重庆银星智业集团持股21.04%外,其余持股都很分散,容易被资本市场狙击,成为壳资源。

乐梅洲告诉证券时报记者,此前豫商集团董事长韩宏伟飞赴重庆与银星智业进行了沟通洽谈,双方交换了意见。

对于东方银星增持将有怎样的打算,乐梅洲称,原本计划等各方股东坐下来,与大股东银星智业、上市公司一起想办法来改变东方银星现状,实现健康稳步发展,谋求各方共赢。

至于以何种方式改变现状,乐梅洲认为有各种途径。至于市场猜测韩宏伟的另一身份是上海市河南商会会长,豫商集团举牌东方银星存在替其他企业“出面”买股的可能性,乐梅洲没有肯定也没有否定。

国务院六大政策 助光伏产业走出困境

证券时报记者 许岩

业界翘首已久的光伏产业发展新政昨日正式公布。国务院关于促进光伏产业健康发展的若干意见》中明确提出,大力开拓分布式光伏发电市场、抑制光伏产能盲目扩张、加强配套电网建设、完善电价和补贴政策、加大财税政策支持力度等要求。

《意见》提出,光伏产业的发展目标为:2013年~2015年,年均新增光伏发电装机容量1000万千瓦左右,到2015年总装机容量达到3500万千瓦以上。此次《意见》提出的目标,明显高于国家能源局去年印发的《太阳能发电发展“十二五”规划》目标。此前规划提出,到2015年底,太阳能发电装机容量达到2100万千瓦以上,并且包括1000万千瓦光热发电的装机。

近年来,受欧美市场贸易保护、国内市场应用不足等影响,我国光伏产业存在产能过剩、经营困难等问题。为此,《意见》提出,加快企业兼并重组,淘汰产品质量差、技术落后的生产企业,培育一批具有较强技术研发能力和市场竞争力的龙头企业。

在政策支持方面,《意见》提出六大政策,分别为大力支持用户侧光伏应用、完善电价和补贴政策、改进补贴资金管理、加大财税政策支持力度、完善金融支持政策、完善土地支持政策和建设管理。

电价和补贴政策是制约光伏行业发展的最重要因素。《意见》详细提出,上网电价及补贴的执行期限原则上为20年。根据光伏发电发展需要,调整可再生能源电价附加征收标准,扩大

可再生能源发展基金规模。光伏发电规模与国家可再生能源发展基金规模相协调。

对分布式光伏发电实行按照电量补贴的政策。根据资源条件和建设成本,制定光伏电站分区域上网标杆电价,通过招标等竞争方式发现价格和补贴标准。根据光伏发电成本变化等因素,合理调减光伏电站上网电价和分布式光伏发电补贴标准。

严格可再生能源电价附加征收管理,保障附加资金应收尽收。完善补贴资金支付方式和程序,对光伏电站,由电网企业按照国家规定或招标确定的光伏发电上网电价与发电企业按月全额结算;对分布式光伏发电,建立由电网企业按月预付补贴资金的制度。中央财政按季度向电网企业预拨补贴资金,确保补贴资金及时足额到位。

此外,加大财税政策支持力度。《意见》提出,完善中央财政资金支持光伏产业发展的机制,对分布式光伏发电自发自用电量免收可再生能源电价附加等针对电量征收的政府性基金。企业研发费用符合有关条件的,可按照税法规定在计算应纳税所得额时加计扣除。企业符合条件的兼并重组,可以按照现行税收政策规定,享受税收优惠政策。

《意见》最后明确,金融机构要继续实施“有保有压”的信贷政策,创新金融产品和服务,支持中小企业和家庭自建自用分布式光伏发电系统。严禁资金流向盲目扩张产能项目和落后产能项目建设,对国家禁止建设的、不符合产业政策的光伏制造项目不予信贷支持。

王亚伟奔私压力山大 多只重仓股业绩股价双杀

见习记者 杨苏

从公募转战私募的基金一哥王亚伟,上半年要延续投资神话压力很大。

如果投资一季报王亚伟现身的27只个股,投资者恐怕将多半亏损。尤其是重仓的3家钢铁股和1家水泥股,连王亚伟自身都难以保本。而重组股挖掘策略也在二季度遇到了阻碍,尽管先后有3家公司停牌重组,但已有2家公司于近日宣布重组失败。

据Wind数据,从业绩上看,2013年上半年,上述27家公司1/3经营不尽如人意。其中,至少5家公司今年上半年业绩下滑,且另有4家公司亏损。

从一季报现身的27家公司股价走势上看,以3月31日为起始日,截

至昨日仅9家公司股价上扬,其余18家均收跌。前三家公司涨幅分别为29.9%、12.7%、11.2%,而最后三家跌幅分别为-18.3%、-20.9%、-35.1%。

钢铁和水泥行业中有4家公司被王亚伟选中,但无论业绩或股价均比较难堪。7月12日,冀东水泥预告上半年亏损1.76亿元~1.56亿元;15日,三钢闽光宣布上半年业绩变脸,巨亏3065万元~3525万元,同比下降300%~330%。除了杭钢股份股价下挫幅度较小外,八一钢铁尚未公布上半年业绩,但股价已较3月31日下跌近20%。

值得一提的是,重组股挖掘一直是王亚伟笑傲江湖的法宝,目前也遇到了阻碍。27家公司中,有3家停牌

实施重大资产重组,分别为尤洛卡、和晶科技和英特集团。其中英特集团与和晶科技分别于6月27日和7月3日宣布终止资产重组。而尤洛卡则延期复牌至8月16日,称重组方案涉及的相关问题仍需要向有关方面进行持续沟通。

作为王亚伟执掌的昀津证券投资集合资金信托产品,并没有对外公布过净值。因公开数据限制,王亚伟可能还持有其他公司较少数量股份,或者在操作上避开了股价大幅下跌的损失。然而,倘若上述个股在二季度被昀津继续持有,其产品净值情况极为不乐观。

在成立5个月后,昀津于2013年5月29日扩大了投资范围,增加以包

括但不限于通过基金专户等方式,间接投资上市公司非公开发行股票,以及认购通过该方式所投资股票的配股、派股和转增股的事宜。

考虑到定增股份的锁定期限超过1年,因而王亚伟此番动作被市场视为从专注于二级市场选股,转向一级市场投资机会的策略变化。在华夏基金时期,王亚伟也参加过东方铝业、山西焦化、广汇能源等公司的定增。

此前,王亚伟曾在券商组织的内部会议上表示,“多角度判断价值,别人发现不了的才是价值”。昀津产品的神秘性造成外界过多揣测,王亚伟是否将更换一季报绝大部分现身的公司,能否延续投资神话,正在披露中的半年报将陆续给出答案。



资料图

飞乐股份转型安防 中恒汇志45亿入主

证券时报记者 张奇

飞乐股份(600654)重大重组在停牌3个月后终于敲定,公司拟向目前的控股股东仪电集团及关联方仪电资产出售资产及负债,同时向中恒汇志发行股份购买其持有的中安消技术有限公司100%的股权,评估值为45亿元。另外,公司还向中恒汇志控股股东涂国身发行股份募资11.25亿元,提供所需的配套资金。

根据公告,飞乐股份此次重大资产重组构成借壳重组,并将分三步实施。首先,飞乐股份将把自身的大部分资产及负债出售给现在的控股方仪电集团及其关联方;其次,向中恒汇志发行股份购买其持有的中安消100%股权;最后,中恒汇志的控股股东涂国身将认购公司发行的股份募资。

重组完成后,飞乐股份的控股股东和实际控制人将发生变化,中恒汇志将取代仪电集团成为控股股东,而实际控制人也将由上海国资委变更为涂国身,两位新进入者持有上市公司的股份都将超过30%,触发要约收购义务。为此,上市公司决定股东大会决议时将考虑豁免二者要约收购的义务。

公告显示,截至评估基准日,飞乐股份出售的资产与负债账面净值为8.74亿元,估算后的预估值为13.08

亿元,将出售给仪电电子、仪电资产。这也意味着仪电集团的这笔支付费用溢价近50%。

飞乐股份拟购买的中安消资产账面净值为3.7亿元,预估值为48.69亿元,经交易双方初步商定,购买资产的交易金额初定为45亿元,溢价超12倍。飞乐股份将向中恒汇志发行10.25亿股,发行价格为4.39元/股。

资料显示,中安消是一家总部位于北京的安防技术服务公司,为安防和消防系统集成、产品制造和运营服务提供商,其2011年和2012年的净利润分别为6500万元和1.1亿元,截至今年6月30日,净资产为3.7亿元。公司目前的控股股东为涂国身,公司旗下的五家子公司均涉及安防业务,拥有众多相关专利和商标。

飞乐股份认为,本次交易完成后,公司主营业务变更为安防消防系统集成、产品制造、综合运营服务业务,并认为安防行业具有良好的发展方向,可有效提升公司整体资产质量。

截至2013年6月30日,中安消已签订或有意向签订的安防、消防系统集成合同累计金额已超过66亿元,已执行合同金额4.08亿元。2013年1月~6月,中安消营业收入已达6.29亿元,预计2013年累计营业净收入将超过20亿元。

1530家上市公司二季度业绩三成滑坡

证券时报记者 周少杰

在国内经济增速第二季度出现下滑的背景下,部分上市公司业绩也随之出现单季滑坡现象。

证券时报记者统计发现,截至7月15日,已披露中期业绩预告(含业绩快报)的1530家公司中,取其业绩预计波动值的下限测算,有488家公司第二季度业绩环比下滑,约占三成。取其业绩预计波动值的上限测算,仍有237家上市公司第二季度环比数据为负数。

今年第二季度,国内经济增速回落至7.5%。受累宏观经济环境,已披露业绩预告的上市公司上半年整体业绩增速约4%~7%,环比增速不及1%。

第二季度环比数据下滑最严重的当属华英农业,该公司今年一季度尚且盈利47.44万元,到了二季度,公司预计上半年亏损3000万至7000万元。如此算来,华英农业第二季度亏损

3050万至7050万元之巨。

今年初发生的禽流感事件对华英农业影响巨大。该公司称,由于社会及民众恐慌,禽肉消费明显受挫,销量大幅下降,禽苗价格大幅下降。

同样,圣农发展也受到波及,公司一季度亏损,二季度亏损幅度进一步扩大。该公司董秘陈剑华此前接受证券时报记者采访时表示,尽管公司养殖场地处山区,受到H7N9病毒实质影响较小,但民众消费心理层面影响不容小觑。

统计显示,沪深两市一季度盈利而二季度出现亏损的上市公司就有91家。在这些上市公司中,中小板、创业板公司约占八成。这说明,在一定程度上,规模小的公司抵御宏观环境风险的能力相对较弱,业绩波动大。

二季度业绩亏损的公司中,泰达股份单季亏损额度最大,达到4131.23万至9131.23万元之间,但相对于去年同期亏损额,公司今年亏损幅度有所

收窄。值得注意的是,泰达股份2012年年报显示去年全年已亏损1.96亿元,若今年全年财报仍报亏,公司可能被实施退市风险警示(即*ST)。

创业板公司更应该引起投资者关注。深交所去年开始实施创业板退市新规,创业板公司连续两年业绩亏损不再标识退市风险警示,涨跌幅仍为10%,而第三年亏损即暂停上市,同时

被暂停上市后扣非净利润仍为负的公司将予以退市,并不再重新上市。

例如,大富科技去年亏损1.91亿元,而今年上半年仍预计2700万至3200万元之间。若公司在下半年未能实现扭亏为盈,大富科技明年在年报披露之后股票简称未有变化,涨跌幅亦维持10%,但公司将面临维持上市地位的较大压力。

上半年业绩预告增幅前十创业板公司

证券代码	证券简称	业绩预告摘要	去年上半年净利润(万元)	所属行业
300097	智云股份	净利润约1600万元-1700万元,增长846.69%-905.86%	169	通用机械
300317	鼎捷股份	净利润约1000万元-1500万元,增长198.59%-347.88%	335	光学光电子
300251	光线传媒	净利润约15476.55万元-17920.21万元,增长90%-120%	8146	传媒
300124	汇川技术	净利润约21303万元-23433万元,增长50%-65%	14202	电气设备
300262	巴安水务	增长40%-60%	1193	环保工程及服务
300056	三维丝	增长50%以上	84	环保工程及服务
300339	润和软件	净利润约3200万元-3500万元,增长34.99%-47.64%	2371	计算机应用
300133	华策影视	净利润约12767万元-14895万元,增长20%-40%	10639	传媒
300342	天银机电	净利润约5202.52万元-5602.72万元,增长30%-40%	4002	白色家电
300146	汤臣倍健	净利润约22294万元-24092万元,增长24%-34%	17979	食品加工制造

数据来源:Wind 资讯 周少杰/制表