上海大小文广合并 3月31日挂牌

因涉及文广整合事宜,东方明珠和百视通昨日双双停牌

证券时报记者 张昊昱

作为“大小文广”旗下上市公司平台,东方明珠(600832)和百视通(600637)的动向被视为上海文广系统整合的观察窗口。昨日上午开盘之前,两家公司同时临时停牌。记者昨日从上述上市公司内部人士处了解到,停牌是因涉及文广整合事宜,大小文广将在3月31日挂牌合并。

据上交所公告,百视通、东方明珠两公司因重要事项未公告,3月24日全天停牌。昨日下午,两家公司又发了两份几乎一模一样的公告,称公司从3月25日起继续停牌,并将于相关事项明确后公告并复牌。

上海文化广播影视集团素有“大文广”的称号,旗下成员机构包括上海广播电视台、上影集团、上海东方传媒集团有限公司、东方明珠等,产业覆盖电视、电影、旅游、演出等多个领域。上海东方传媒集团有限公司则被称为“小文广”,旗下有第一财经、百视通、东方娱乐等公司。在以往,大文广存在的意义更大程度上被视作为小文广、东方明珠、上影集团的控股公司而设立。

此次大小文广整合将由上海文化广播影视集团总裁黎瑞刚操刀。此前,黎瑞刚关于大小文广整合的讲话已在市场上广为流传。据黎瑞刚透露,目前针对文广改革,上海已设立改革领导小组,由上海市委宣传部部长徐麟担任组长,黎瑞刚担任副组长;下设一个改革工作小组,黎瑞刚是工作小组组长。上海市委书记韩正对这次改革设有两个时间节点:一是到今年年底完成文广整体的调整;二是今年3月底挂牌,把大文广和小文广的牌子合二为一。

相关上市公司内部人士向证券时报记者透露,大小文广合并挂牌的时间为3月31日。合并之后,“大小文广”的架构不复存在,取而代之的是一个资源控制力更强的综合性文娱集团。

据分析,文广整合后,百视通将发力打造技术平台、完善自身渠道建设,成为广电新媒体的窗口。而东方明珠的发展则将更具区域性特征,形成新媒体领域的O2O模式,更多涉及落地业务,包括演艺、宾馆、服务、旅游等领域。

贵州茅台净利增速放缓 投29亿搞技改

预收账款去年6月底仅8.35亿元,到12月底已增至30.45亿元,回升明显

证券时报记者 马宇飞

贵州茅台(600519)今日披露2013年年报显示,受宏观经济环境、以及国家限制“三公消费”等因素的影响,贵州茅台去年净利润的增长幅度明显低于此前两年。此外,公司拟投入29.15亿元用于茅台酒技改。

去年,贵州茅台生产茅台酒及系列产品基酒5.25万吨,同比增长22.56%;实现营业收入309.22亿元,同比增长16.88%;实现归属股东净利润151.37亿元,同比增长13.74%;每股收益14.58元。公司拟每10股送1股派现43.74元(含税)。

数据表明,贵州茅台2011年、2012年的净利润增幅分别为73.5%、51.86%。对此,贵州茅台承认,2013年是“跨越式发展征程中挑战最多、困难最大的一年,国内外形势错综复杂,行业持续深度调整”。

从产品分类来看,茅台酒仍然保持了不错的增长势头,去年实现营业收入290.55亿元,同比增长20.9%;毛利率提升0.41个百分点至94.58%。而系列酒的表现相对较差,去年仅实现营业收入18.66亿元,同比下滑22.98%,毛利率更是减少6.63个百分点至66.79%,拖累了业绩表现。

此外,销售费用的大幅攀升也削弱了贵州茅台的利润增幅。年报显示,去年公司销售费用为18.58亿元,较上一期12.25亿元增长51.74%。公司称,销售费用的增加主要是广告宣传费及市场拓展费增加所致。

不过,在预收账款一项上,贵州茅台去年下半年成功扭转了上半年的不利局面。该项数据在去年6月底还仅有8.35亿元,到12月底已增长至30.45亿元,虽然同比仍下滑但较上半年的低点明显回升。

据了解,经销商为了得到白酒份额保证供应,基本都会交纳预付款。如果这部分预付款没有开票、也没把产品兑现给经销商,就会记在预收账款中,且不计为当期收益,直到产品出货后才会确认。基于上述原因,预收账款一直被认为是白酒类上市公司的“业绩蓄水池”,体现公司未来潜力。

对于今后的发展,贵州茅台表示,将保持高端白酒优势地位及高端市场稳定增长,同时进行下属子、副品牌的有机整合、升级,实施“大力培育中坚品牌”战略,推进营销模式转型,至少打造两个系列酒品牌成为全国化中高端品牌,实现中低端市场有效扩张。

贵州茅台今日还公告,拟投入29.15亿元用于茅台酒“十二五”扩建技改项目中华片区第二期茅台酒制酒工程技改项目。该项目占地面积1339亩,主要包括:200吨/年制酒生产房15栋,酒库40栋以及相关配套设施。项目建设期为2014年3月~2015年3月。

公司称,上述该项目完工交付投产后,拟新增3000吨/年茅台酒基酒生产能力,新增5.64万吨贮酒能力。根据茅台酒生产成本、销售价格及市场因素预测,每年销售收入可达34.02亿元,税金12.57亿元,年利润总额20.86亿元,投资利税率为71.6%,投资利润率为37.9%,税后静态投资回收期为9.2年(包括建设贮存期5年)。

IC/供图

CVC退出珠海中富 捷安德3.5亿接盘

证券时报记者 俞叶峰

3月24日,饮料包装行业龙头珠海中富(000659)公告,控股股东ASIA BOTTLES (HK)COMPANY LIMITED(亚洲瓶业香港有限公司)分别与深圳市捷安德实业有限公司、张旭签署了股份转让协议,转让其持有珠海中富11.39%和5.1%股权,涉及价款分别约为3.5亿元和1.5亿元。转让完成后,深圳捷安德将成为珠海中富第一大股东。

亚洲瓶业减持珠海中富股份的行为,尚待取得有权外资主管部门的审批或备案方能执行。自此亚洲瓶业的实际控制人CVC亚太基金正式开启退出珠海中富之旅。

根据公告,亚洲瓶业目前持有珠海中富股票3.39亿股,占总股本26.39%,此次减持后持股比例将降至9.9%。亚洲瓶业计划继续减持珠海中富股票,预计未来半年内减持比例可能达到或超过珠海中富总股本的5%。

CVC去意已决

有分析认为,CVC退出珠海中富是意料之中的事情,其退出是珠海中富最大的利好。

2007年10月,CVC以16.5亿元高价入主珠海中富后,公司一直业绩平平。年报资料显示,2007年到2011年公司分别实现净利润8600万元、46万元、1.15亿元、1.45亿元、4500万元,2012年则出现上市以来首亏1.81亿元,2013年亏损额超10亿元。

面对节节下滑的公司业绩,CVC一直在寻找合适的退出机会并做了相关准备。

2012年12月,珠海中富发布8.85亿元收购48家子孙公司部分股权收购方案,其溢价达50%的收购价格引起市场质疑。随后珠海中富与投资者及市场人士进行沟通,将价格从8.85亿元下调为5.9亿元,下调了33.3%。对此,国际私募基金CVC的亚太区合伙人、珠海中富副董事长何志杰在接受媒体采访时表示,CVC只能通过珠海中富实现资源整合后,获得业绩改善,通过所持公司股权价值的提高,才能在退出时获得符合CVC要求的投资回报,否则这笔投资就失败了。

按照惯例,CVC作为私募投资机构一般在3到7年退出投资,截至目前CVC投资珠海中富6年投资期限将至,而珠海中富已经连续两年亏损,即将被ST。

捷安德3.5亿接盘

公告显示,深圳捷安德注册资本5000万元,法定代表人刘锦钟持股比例100%。经营范围包括建筑材料、装饰材料、化工产品的技术开发与购销;国内贸易;经营进出口业务;经济信息咨询;煤炭批发经营等。转让完成后,深圳捷安德将持有珠海中富11.39%的股权,刘锦钟将成为公司实际控制人。

记者注意到,深圳捷安德实业有限公司鲜有公开资料,百度搜索也几乎空白。有知情人士向记者透露,捷安德的实际控制人刘锦钟和东鹏饮料老板是汕尾同村人,来往甚密。

根据百度资料,深圳市东鹏饮料实业有限公司是一家民营股份制饮料企业,公司成立于1987年,是深圳市老字号的饮料生产厂家。“东鹏”是华南地区一个著名的饮料品牌,在消费者和食品经销、批发、零售商中享有较高声誉,产品市场覆盖广东、海南、福建、江西、广西、浙江等省,是一个在南方市场有影响力的饮料品牌。

东鹏饮料集技术开发、生产、销售于一身,现有10条利乐包生产线、3条瓶装饮料生产线、4条纯净水生产线及1条三片罐饮料生产线,年生产能力达38万吨。

对此,记者向珠海中富方面求证。公司表示,这是大股东层面的股权转让,所有资料以公司公告为准。

■相关新闻 | Relative News

深圳捷安德总经理张海滨:

争取今年扭亏为盈

证券时报记者 俞叶峰

近日,深圳市捷安德实业有限公司因入主珠海中富(000659)迅速进入公众视野。日前,证券时报记者专访了深圳捷安德董事总经理张海滨。

张海滨称,深圳捷安德接手珠海中富最大的初衷就是能够做实业,看好中国饮料市场及珠海中富作为全球最大饮料包装商地位。如果本次股权转让成功,深圳捷安德将保持上市公司经营管理团队稳定,继续做大做强公司塑料PET饮料瓶、瓶胚系列等主营业务,短期目标是争取2014年扭亏为盈。

“从去年3月开始与CVC接触以来,断断续续的谈判持续了一年多,最终定下来也就最近的两三个月,CVC在仔细选择接手的买家,他们要找一个靠谱的做事的交易对象,我们也在对他们做尽职调查,双方能达成协议的确不容易。”张海滨感叹。

张海滨介绍,今年一季度公司销售及利润已经开始出现好转。从中长期来说,不排除采取增发等方式,促进上市公司更快发展。

据了解,前两年珠海中富进行了大量投资提升产能,但由于客户需求受到宏观环境影响及重点客户如百事可乐等业务量下降等不利因素影响,使得公司产能利用率只有7成左右,成本大幅提升,吞噬利润。从前年开始,珠海中富采取了裁员等压缩成本、开拓华润怡宝、达能等大客户措施,成效慢慢显现,今年一季度公司经营下滑趋势已经得到控制。

根据公告,亚洲瓶业此次拟转让珠海中富部分股权只是个开端,预计未来半年内减持比例可能达到或超过珠海中富总股本的5%。

“现在11.39%肯定不够,30%左右是我们预期的较为理想的控股比例,接下来,我们还将进一步增持公司股票。”张海滨说。

对于能否做好珠海中富,张海滨一点也不搪塞:“深圳捷安德的确是贸易公司,规模也不大,上网也查不到我们的资料。目前可以肯定的是我们不是玩一票就走,而是本着做实事的态度而来。我本人是企业营销出身,做实业是我们一直以来的愿景,比起外资背景的CVC,相信民营企业在具体工作中更接地气,公司的业务也更好开展。”

而记者问及后续深圳捷安德有何优良资产可以装入上市公司,张海滨表示不便透露。

超日债持有人大会延期 维权团队欲向证监会投诉

证券时报记者 蒋晔 应尤佳

上周五,*ST超日(002506)突然宣布推迟原定3月26日举行的债券持有人大会,理由是进行登记的债权面值没有超过总面值的50%。此举引起了部分“11超日债”持有人的不满。11超日债上海维权律师团的甘国龙律师向记者表示,*ST超日这么做并不合法。他表示,正打算向证监会投诉此事。

甘国龙是超日债不少债权人的委托律师,因超日债事件,他和一些同行在上海组织起“11超日债上海维权律师团”,专门负责为债权人维权。

“实际上,相关法律规定对于债券持有人大会的出席原则是没有人数规定的。”甘国龙对记者说,“相关的法律规定只是说,如果投赞同票的债券面值不超过债券总面值的1/2,那么决议就无法通过,但是对出席人数的限制是不存在的。”

记者联系到*ST超日,*ST超日方面表示,此事是债券的受托管理人中信建投证券股份有限公司主导,公司几乎只负责登记、通知等事宜。

中信建投方面则告诉记者,此次延迟会议主要还是因为在截止日期前,债权登记数量少。“这样一来,就算是继续开会也没有办法形成有效决议。”

*ST超日在3月20日发布的公告中称:“债券持有人会议须经持有本期债券50%以上(不含50%)未偿还债券面值的债券持有人同意方能形成有效决议。”而到目前为止,登记出席会议的债券持有人不足半数。

不过,记者获悉,有一部分债权人虽然没有进行登记,但是却准备当天去参加会议,这一部分的债券数显然无法被提前计算在内。甘国龙还告诉记者一个细节,他们之前就此事询问过*ST超日方面,*ST超日方面回复,哪怕没有进行事先登记,只要手续齐全,投票依然有效。但奇怪的是,记者采访中信建投时却被告知,根据他们的律师对此次会议的规定,如果没有事先登记,就连会场也不让进。

中信建投的这种说法遭到甘国龙的驳斥。“普通投资者可能会被中信建投的这种说法所迷惑。”甘国龙对记者说,“但实际上,是否登记本身并不是参加会议的法定要件,在书面公告中,中信建投并没有说过不事先登记就不能参会或是不能投票,所以这是不具备法律约束力的规定。”

在甘国龙看来,*ST超日和中信建投的种种做法更像是不想让债权人来开会。“按照中信建投的规定,此次会议如果债权人无法参加,需要委托他人参会,不仅需要被委托人的身份证原件,还需要债权人本人的身份证原件,对于很多身在外地投资者来说,这几乎是无法办到的。”甘国龙说,“而且他们还将开会地址安排在上海奉贤最靠海的地方,离上海市中心有50多公里,离*ST超日奉贤办公地点也有十几公里,这不就是在为参会者设置障碍么。”

根据3月20日的公告,此次债券持有人大会有四项议案,分别是:关于提请债券持有人会议授权受托管理人就逾期付息对超日太阳提起民事诉讼等的议案;关于提请债券持有人会议授权受托管理人有权依法处置“11超日债”担保物用于付息的议案;关于提请债券持有人会议授权受托管理人有权代表债券持有人参与超日太阳整顿、和解、重组或者破产的法律程序的议案;关于“11超日债”再次召开债券持有人会议的会议召开形式及投票表决方式的议案。

其中最受债券持有人非议的就是议案三。如果该议案通过,中信建投作为托管人将有代表所有债券持有人全权处理*ST超日重组事宜。而有相当部分债券持有人对此并不赞同,很可能他们即使参会也会投反对票。

现在甘国龙和他的委托人们正在召集其他的债权人,打算就此事向证监会提出投诉。“不能任由*ST超日他们乱来。”一位债权人对记者说,“我们要去北京,向证监会反映这个问题。”

广新控股集团 沽售中山证券无人接盘

南方联合产权交易中心将提供延期服务,直到有买家为止。

证券时报记者 周少杰

4个月已经过去,广东省广新控股集团在南方联合产权交易中心挂牌转让的中山证券4.43%股权昨日期满,目前暂无买家。

“我们会在期满之后给卖家提供延期服务,以5个交易日为单位进行顺延,直到有买家为止。”南方产权联合交易中心一位工作人员告诉证券时报记者,自去年11月27日挂牌以来,中山证券股权项目不断有意向买家前来咨询,不过到目前为止仍未确定最终买家。

根据南方产权联合中心提供的信息,广新控股集团挂牌转让所持中山证券4.43%股权,若转让成功,广新控股集团将不再持有中山证券股权,该笔股权作价1.75亿元。

“由于卖方要求现金交割,一些意向卖方由于短期内资金不足,最终放弃。部分意向买方放弃的原因则是此次转让的股权比例较低,在中山证券公司中没有发言权。”南方联合产权交易中心工作人员告诉记者,中山证券第一大股东锦龙股份(000712)过去一直收购小股东持有股份,有意将中山证券纳入上市公司,持股比例已高达60.15%。

事实上,锦龙股份去年9月份就已基本完成了收购中山证券66.05%股权的重大资产购买事项。2013年9月26日,中山证券60.15%的股权已经过户至锦龙股份公司名下。根据锦龙股份当时披露的收购报告书,锦龙股份以总计25.96亿元的现金从中科实业、深圳市建设集团、七匹狼集团、安信信托等多家公司分别收购了从1.48%至12.55%的股权,使得这家无实际控制人的证券公司股权集中于锦龙股份。

按照锦龙股份当时交易的价格计算,中山证券的售价约为2.9元/股。这一价格与广新控股集团挂牌价格相差不大。值得注意的是,广新控股集团是广东省国资委旗下资产运营平台之一。

锦龙股份董秘张丹丹告诉记者,在去年筹划收购中山证券股权时,广新控股集团也曾有意将上述股份转予锦龙股份,但由于当时公司处于停牌筹划重大资产重组状况,按规定必须在3个月内复牌,而广新控股集团该部分股权属于国有资产,转让审批的程序较为繁琐,不能在短时间内完成,因而最终没有完成该笔交易。近期锦龙股份一直有关注该部分股权挂牌交易的进展情况。

资料显示,锦龙股份除了控股中山证券,还参股了东莞证券40%的股权。去年,锦龙股份还收购了东莞农商行0.7665%股权,进一步增加了公司持有金融类资产的比重。

“我们目前对证券公司已实现了一参一控,进一步理顺旗下参控股公司的治理结构,上市公司未来将定位于金融控股型公司。”张丹丹表示,在完成中山证券收购之后,公司开始着手剥离自来水子公司。

锦龙股份3月11日公告,拟将所持有的清远市自来水有限责任公司80%股权转让给控股股东的母公司。