

佳兆业潜伏天健集团 涉嫌举牌秘而不宣

证券时报记者 翁健

天健集团 000090 近期发布半年报,证券时报记者通过梳理前十大股东关系发现,位列第三、第五、第六和第七的股东涉嫌关联关系。记者进一步调查发现,上述股东的最终控制人是佳兆业集团 01638.HK。

据调查,上述关联账户均由佳兆业旗下相关人员控制,其中有的公司直接由佳兆业员工出资设立并担任股东。目前,4个关联账户已合计持有天健集团 5.44%的股份,超过 5%的举牌红线,但上述持股情况至今未披露。

根据《证券法》规定,投资者持有一个上市公司已发行股份的 5%时,应在该事实发生之日起 3 日内,通知该上市公司并予以公告。佳兆业已涉嫌违规举牌。

一季度潜伏

据 2014 年半年报,天健集团前十大股东中,排名第三、第五、第六和第七分别为深圳市泰祥汇丰实业有限公司、深圳市聚腾商务有限公司、华润信托-泰宇 2 期和华润信托-泰宇 1 期,持股比例分别为 2.55%、1.28%、0.81% 和 0.8%,四者合计持股 5.44%。

其中,泰祥汇丰、泰宇 1 期、泰宇 2 期是今年一季度新进天健集团,三者均与佳兆业有关。

记者发现,泰祥汇丰的股东之一正是佳兆业的员工。资料显示,泰祥汇丰是由深圳市鼎力华投资有限公司 100% 出资,鼎力华由原学东、毛卫华各出资 50% 成立。

而毛卫华正是佛山市顺德区佳兆业房地产开发有限公司的法定代表人。2014 年,毛卫华还以佳兆业物业管理(深圳)有限公司员工的身份,注册了广东省物业管理师。

泰宇信托计划的投资顾问则由佳兆业的员工担任法人代表。资料显示,泰宇信托计划成立于 2013 年 9 月份,期限为两年,投资顾问为深圳市泰宇投资有限公司,而泰宇投资法人代表为杨

哲明,杨哲明为佳兆业集团员工。另外,杨哲明还是深圳市富昌金融集团的总经理,而富昌金融集团的实际控制人正是佳兆业的创始人之一郭俊伟。

越举牌红线

值得注意的是,二季度新进天健集团的深圳市聚腾商务有限公司,与佳兆业也存在关联。聚腾商务为壳公司,股东可查询的信息寥寥无几,但记者从隐藏的人员关系中发现,聚腾商务与佳兆业在三个方面存在关联。

记者通过调查发现,聚腾商务及其股东旗下的多家公司,都与佳兆业出现复杂的人员交叉重叠现象。工商资料显示,聚腾商务成立于 2013 年 3 月份,注册资本只有 50 万元。罗汉权为唯一股东,林音妹为监事。

记者还发现,聚腾商务与佳兆业一个叫胡南洋的员工有关联。工商资料显示,2014 年 7 月份,聚腾商务发生人员变更,公司的监事变为林音妹,此前该职位由一个叫胡南洋的人担任,而胡南洋正是佳兆业的员工。2007 年,胡南洋作为佳兆业科技(深圳)有限公司的员工,领取了房地产信息系统操作员证。

2009 年,佳兆业集团控股有限公司在香港联交所上市时,旗下佳兆业地产(深圳)有限公司的法人代表为罗汉权,其与聚腾商务唯一股东罗汉权仅有一字之差。

不仅如此,作为天健集团的第三大和第五大股东,泰祥汇丰和聚腾商务之间的关系也不同寻常。具体而言,聚腾商务和泰祥汇丰与一个叫韩勇祥的人有着密切的关联关系。记者发现,罗汉权与林音妹拥有多家壳公司,包括深圳市嘉力源信息咨询有限公司、深圳市昌信宇电子有限公司、深圳市盛杰达信息咨询有限公司等等。上述公司均于近两年陆续解散。

上述空壳公司解散时,韩勇祥多次担任公司的清算人。同时,韩勇祥还担任过泽勤投资咨询(深圳)有限公司、君濠投资咨询(深圳)有限公司



天健集团部分股东与佳兆业关系图

翟超/制图

清算人,这两家投资咨询公司均是法人独资企业,公司股东正是泰祥汇丰现在的股东之一原学东。此外,韩勇祥与上文提到的胡南洋也曾一同出现在某企业的清算公告上。

对此,上海新望闻达律师事务所宋一欣律师向记者表示:公司在解散时,成立的清算组人员可以由公司自行决定。根据《公司法》规定,有限责任公司的清算组由股东组成,股份有限公司的清算组由董事或者股东大会确定的人员组成。”这表明,韩勇祥即为原学东指定的清算人,而原学东又为泰祥汇丰的股东之一,泰祥汇丰的实际控制人为佳兆业。

此外,聚腾商务的监事林音妹参股的深圳市大盛昌投资咨询有限公司,办公地址曾位于深圳市福田区

佳兆业中心 6015 楼。而该地址是另一家投资咨询公司的首个办公场所,公司名称为深圳市协祥茂投资咨询有限公司,法人代表正是泰祥汇丰的监事赖大目。

而赖大目不仅是泰祥汇丰的监事,还是佳兆业的员工。记者调查发现,赖大目在深圳市佳兆业百货有限公司长期担任着管理职务。

上述诸多关联证据表明,聚腾商务与佳兆业关系密切,为后者的影子公司。天健集团的前十大流通股股东中,佳兆业上述影子公司合计的持股比例已超过 5%。根据《证券法》的规定,持有人或一致行动人共同持有有一个上市公司股份达到 5%时,应当在发生之日起 3 日内向监管部门报告并予以公告。事实上,佳兆业至今仍隐藏幕后,并未表明身份。

定增大鳄探场调研 机构聚焦酒业电商传媒

证券时报记者 杨苏

上周 8 月 11 日~15 日)机构重点调研的多家 A 股公司正在进行定向增发筹划重组事宜,一些定增市场投资大鳄拜访上市公司惹人遐想。同时,调研报告显示机构关注到电商、传媒、云计算等多个题材。而属于冷门纺织行业的鲁泰 A 也于上周接待了华夏基金等 19 家机构调研,记者注意到,鲁泰 A 半年报显示第一大股东上半年增持 1013 万股。

定增大鳄探场

上周许多调研公司的机构很有看头,有的机构擅长定增市场掘金,有的机构实际控制人背景雄厚。

8 月 13 日,南洋科技接待多家机构调研,包括深圳市宝德投资控股有限公司、江苏瑞华投资控股集团有限公司以及常州投资集团有限公司等。记者注意到,南洋科技的定向增发事宜尚在认购过程中,而调研机构不乏定增市场的投资大鳄。

宝德控股官网称,拥有宝德科技和中青宝两家上市公司,公司总资产近 50 亿元。据称,宝德控股拥有 28 家分公司,3000 多名行业专业人士,业务覆盖全国 31 个省市和地区,同时辐射美洲、东南亚、欧洲等国家,已经发展成为中国最前沿的高新技术产业集团。

江苏瑞华则是 A 股定向增发市场的知名投资大鳄。江苏瑞华官网介绍,目前管理资金规模约 100 亿元,获得长期稳健收益,业务范围横跨二级、一级半和一级市场。常州投资集团则直属于常州市政府,由市政府授权经营,经营范围为国有资产投资、经营和资产管理。

对于定增情况,南洋科技披露正在有序实施中,有认购意向的投资者较多。而在其他提问中,有关定增项目的介绍也不断提及。在介绍了今年利润增长点时,南洋科技表示业绩增长

点主要是背材膜和光学膜项目。

其中,南洋科技定增项目聚酯电容膜项目设备正在安装,预计年底试生产,特高压电容膜项目设备预计明年下半年到位。对于太阳能电池背材膜、1500 万平米和 9000 万平米锂电池隔膜、20000 吨光学基膜、重离子微孔膜等项目,公司也一一介绍。

此外,南洋科技表示其收购的东旭成公司现在各方面情况良好,7 月份与韩国 LG 公司签订了一个战略合作协议,将于明年开始向 LG 供货。

8 月 14 日,SMC 中国基金和国泰君安证券调研万讯自控。公开资料显示,SMC 中国基金主要投资 A 股中小板和创业板公司,该基金由马世民创立,后者在亚洲有 40 多年工作经验,其中 14 年在怡和集团主管工程和贸易项目,9 年稳坐和记黄埔首席行政长官交椅,被称为李嘉诚的“右手”,主持数十亿美元的业务。

万讯自控属于工业自动化仪表行业,机构询问为何在行业总体困难的情况下,万讯自控在上半年继续大幅度增加研发投入。公司表示,所属行业为技术密集型产业,客户对产品的性能有很高的要求,技术研发投入是保证产品竞争力的最重要手段。

除了加大研发投入,万讯自控还介绍克服行业周期影响的两个途径。一是在传统行业之外,积极开拓新的市场应用领域,主要集中在石油石化、环保及市政等领域;二是作为行业内少数的上市公司之一,积极寻求行业内的整合机会。

8 月 12 日,锡业股份接待中国稀有稀土投资部等 31 家机构调研。公开资料显示,中国稀有稀土金属集团公司是经国务院批准成立的国家授权投资的机构和控股公司,集团公司在国家计划中实行单列,由中央直接管理。

8 月 5 日,锡业股份披露重组预案,拟通过非公开发行股票的方式购买云南华联锌铅股份有限公司 75.74% 股权。调研中,锡业股份介绍本次重大

资产重组方案,并结合公司拟进行的铅资产剥离,进一步阐述了重组对锡业股份发展的影响。

燕京啤酒 高端产品受影响

在酒业、电商和传媒领域,各有数十家机构分别调研燕京啤酒、中海科技和光线传媒。而中金公司、中信证券等机构则调研荣泰股份印刷业务的进展情况。

12 日,燕京啤酒 2014 年半年报刚公布,就有 29 位以对冲基金等外资为主的机构投资者组织电话会议询问,包括 HILLHOUSE CAPITAL(高瓴资本)、UBS(瑞银证券)、SAMSUNG ASSET(三星资产)等。

有机构认为燕京啤酒销售可能正在下滑,原因是尽管北京市场的销售收入增长了 0.7%,但是其中包括了提价的因素。燕京啤酒对此表示,北京市场上半年稳定,占公司 70%~80% 的产品销售都是增长的,但是高档酒在北京受到一定影响。而价格调整因素在上半年还没有完全体现出来,所以报表上反映没那么。

机构还关心广东地区的市场情况。燕京啤酒表示,2008 年之后广东市场消费一直没有起来,希望未来广东市场按照之前的策略,在部分区域能够成为基地市场。

对于电商方面的规划,燕京啤酒披露主要由经销商做一些合作和尝试,正在建设电商旗舰店,希望通过电商来满足一些个性化需求。

8 月 13 日,数十家机构组织电话会议调研中海科技,而在 7 月份公司公告与中海集运共同组建成立深圳一海通供应链有限公司,对接阿里巴巴

进行国际贸易整箱业务。

中海科技认为,目前传统航运业务持续低迷,逐步向互联网航运转型。而“海通”商业模式是作为一个电商平台,与阿里对接,阿里巴巴的客户海运需求可以通过“海通”实现,不过阿里巴巴在“海通”不占股份也不分成。

光线传媒上周公布于 8 月 8 日接待中金公司、国泰君安等 67 位机构投资者调研,这也是公司 2014 年以来第二次接待调研。光线传媒披露 3000 多字调研内容,涵盖电视、电影、游戏公司、知识产权、融资渠道等多个话题。

光线传媒表示,参与电影《爸爸去哪儿》的投资比例较低,造成收入不理想。后面的电影情况会有所改观,投资占比比较高。很多重点项目会在明年主要体现,根本的转变可能会从明年开始,光线影业明年收入有望会翻倍。具体而言,2014 年我们希望实现 35 亿票房,2015 年我们的目标是 50 亿票房”。

机构还关心光线传媒渠道布局和 28 亿融资计划的情况。光线传媒介绍,目前接触到一些已经大额投资文化领域的行业投资者,以及希望投资额较大的投资者,其中包括 QFII 投资者,融资价格还未确定。不过,光线传媒表示不排除绝大多数由自己认购,额度也有可能变更按照 5 家对象计算,平均每家投资 5 亿~6 亿左右。

今年 8 月 4 日起,光线传媒有 2.46 亿股首发原股东限售股份解禁可上市流通,对此机构也较为关心公司的抛售安排。不过,光线传媒表示,主要管理层和大股东都没有减持,虽然没有承诺,但我们不认为这是减持的好时机,因为我们对公司未来看好。”光线传媒称,希望股权有充足的储备,以应付后期再融资、换股等。

对于知名主持人何炅是否会跳槽到光线传媒的提问,光线传媒表示,公司内部从未听说。

万科上半年营业收入 四年来首次下降

总裁郁亮表示,下半年行业经营环境会有所好转。

证券时报记者 邓常青

万科 000002 今日公布了上半年业绩报告,受国内房地产行业景气度的影响,公司上半年的营业收入和净资产收益率指标同比略微下降,其中营业收入是万科自 2010 年以来的首次下降。

半年报显示,上半年万科实现营业收入 409.6 亿元,较去年同期的 413.9 亿元下降 1%;实现净利润 48.1 亿元,同比增长 5.6%;每股收益 0.44 元,同比增长 6.6%;净资产收益率为 6.25%,同比下降 0.59 个百分点。

万科表示,今年上半年,全国商品住宅销售面积为 4.25 亿平方米,同比下降 7.8%,其中万科关注的 14 个主要城市,今年上半年调整幅度更大,商品住宅销售面积同比下降了 20.9%。

万科称,截至 6 月底,上述 14 个城市的新房库存面积由 2013 年底的 1.22 亿平方米上升至 1.35 亿平方米,由于销售速度下降,库存去化周期由 2013 年底的 9.8 个月上升至 15.4 个月。土地出让市场方面,土地流拍现象同比明显增加,溢价成交的宗数占比由一季度的 40% 迅速下降至 20% 左右。

万科的销售数据则依然保持增长势头。公司上半年累计实现销售面积 821.2 万平方米,销售金额 1009.1 亿元,同比分别增长 14.6% 和 20.6%。万科董秘谭华杰表示,上半年结算不多是因为竣工有限,今年这种情况尤其突出,上半年万科竣工面积只占到全年计划的 26.9%,同比下降 6.6 个百

分点,预计下半年业绩体会更加充分。

由于销售快于结算,万科的已售未结金额再次创下历史新高。截至 6 月底,万科合并报表范围内有 1747.4 万平方米已售资源未竣工结算,合同金额合计约 2027.6 亿元,较上年末分别增长 21.6% 和 24.9%。

房价方面,上半年万科房地产业务的结算均价为 10996 元/平方米,同比上升 5.1%;房地产业务毛利率为 21.88%,同比则下降了 1.90 个百分点;结算净利率为 14.09%,与去年同期持平。

值得注意的是,上半年万科实现投资收益 13.1 亿元,同比大幅增长 237.8%,投资收益主要来源于联合营公司实现的万科权益利润。谭华杰称,随着万科“外股操盘”的轻资产模式的推广,这类收益在未来将成为一种常态,而非一次性所得。

半年报同时显示,代表万科事业合伙人的深圳盈安财务顾问认购了国信证券-工商银行-国信金鹏分级 1 号集合资产管理计划,目前该集合资产已持有万科 2.27 亿股份,占万科总股本的 2.06%,已成为万科 A 股的第二大持有人。

对于未来的市场形势,万科总裁郁亮表示,短期内,那些库存量高、去化周期长的城市,仍然会延续去库存的过程。他同时认为,目前已经出现了一些积极的因素,预示着下半年的经营环境可能会好于上半年,比如在分类调控的政策导向下,近期各地进行了一系列政策调整,而随着央行多次强调要保护首次置业者贷款需求,未来的购房信贷环境也有望得到改善。

中联重科拟竞购奇瑞重工 进军农业机械领域

见习记者 蒙湘林

中联重科 000157 日前公告,根据公司发展战略,为促进农业机械业务快速发展,公司拟以挂牌价 20.88 亿元竞购奇瑞重工 18 亿股股份,占奇瑞重工总股本的 60%。

据公告,奇瑞重工注册资本 30 亿元,经营工程机械、建筑机械、农业机械、海洋机械、矿山机械、船舶、机床、改装车、专用车的研发、生产、销售、维修及租赁等。未经审计的财务数据显示,该公司 2013 年实现营

收和净利润分别为 38.6 亿元和 9066 万元;2014 年 1~6 月营收和净利润分别为 21.1 亿元和 1520 万元。

中联重科称,此次竞购如果成功且交易完成,将成为公司正式进入农业机械领域的里程碑,为公司未来发展提供持续动力,将助推公司迅速成为国内领先的农业机械企业。奇瑞重工成立 3 年来,不仅成功实现了盈利,更为重要的是,其在市场、技术、渠道、管理等方面积累了丰富的资源。2013 年,奇瑞重工营业收入位居国内农业机械企业前列。

用友推出 USMAC 企业互联网应用模式

证券时报记者 刘征

用友软件(600588)全资子公司用友优普首届用户年会在日前在北京举行,并正式对外发布了 USMAC 企业互联网应用模式和新一代的产品服务。用友优普总裁向奇汉表示:进入到企业互联网时代,用友优普不仅自身要成为一家企业互联网公司,还要为推动传统企业互联网化,提供最贴近企业实际需求的互联网应用模式和产品服务。”

据了解,USMAC 中,U 主要包含用友优普公司的传统管理软件产品 U8、U9 等,S(社交)则包含企业社会化应用平台企业空间、企业微

营销管理平台企业微信和企业社会化商业数据服务云鸽,M(移动化)包含了移动应用系列产品 UU 移动工作台,A(商业分析)是指用友优普企业大数据分析平台——用友 BA、C(云计算)不仅包含用友优普为企业提供的云服务,还包含面向企业互联网应用的 OPEN API、SaaS 应用服务、商业数据服务、ERP 云托管服务等。

向奇汉表示,通过 USMAC 企业互联网应用模式,用友优普将在帮助企业实现全面的精细化管理和建立完整的经营管理数据基础上,进一步帮助企业获得更广泛的上下游数据、社会化数据和物联网数据,从而打通企业内、外信息与业务流程,实现产业链协同和社会化商业。

