

长园集团称 公司章程修改议案被误读

昨日,长园集团(600525)发布延期召开股东大会的公告,称因收到持股超过3%的股东藏金一号提出临时议案,对公司章程提出新的修改意见,公司因此撤销了原本将在股东大会上审议的原修改章程议案,而向股东大会增加了藏金一号提出的章程修改议案,这一撤一增,却被不少媒体误读。

公司方面昨日在接受证券时报记者的采访时表示,由于本次章程修改条款中的涉及内容引发了争议,公司是在充分听取了广大投资者的意见后,作出撤销议案的决定,并作出了更符合投资者利益的修改。

实际上,公司本次撤销的是公司董事会在9月30日提交的修改章程议案。根据董事会审议通过的对公司章程进行修改的决议,涉及内容主要包括对公司股东大会职权、公司股东大会特别条款适用的范畴,以及股东表决方式方面的详细约束。而在10月9日,公司收到的藏金一号提交的临时提案,对修改公司章程提出不同意见,公司认为藏金一号的修改方案更加能够体现对公司投资者的保证,因此采纳了藏金一号对公司章程提出的修改意见,撤销了原来董事会通过的章程修改方案,并将新修改方案提交股东大会审议,股东大会因此延期至10月20日召开。相关内容在公司10月11日发布的公告中有详细说明,但却被一些媒体误读为“长园集团修改章程议案夭折”、“矛盾议案将现长园集团股东大会”。

仔细阅读藏金一号提交的临时议案,与公司董事会提交的修改章程议案,实际上仅在几处作了细微调整,包括将股东大会可选举非职工代表董事、监事”,修改为股东大会可选举及变更非职工代表董事、监事”,而对于“与公司具有同业竞争关系的股东及其一致行动人提出的关于购买或出售资产、对外投资、债权债务重组、签订许可使用协议、转让或者受让研究与开发项目相关议案需要股东大会特别决议”等条款并未作变更。

实际上,在股权收购战中,被收购方往往会利用对公司章程条款的修改,通过对公司董事会、监事会成员选举和任命的影响,达到保护公司现有控制权的目的,这也是常被使用的反收购手段。由于修改章程议案需要提交股东大会审议,对修改章程具体条款的字斟句酌也充分体现出了长园集团管理层方面的良苦用心。对于这个问题,公司方面也表示,公司章程修改的初衷就是反同业竞争及维持公司治理结构稳定。(水青)

小额贷款牌照获批 TCL加速构建金融生态圈

TCL集团(000100)今日发布公告称,其子公司惠州市仲恺TCL智融科技小额贷款股份有限公司的设立资格已获广东省政府金融办核准。

公告显示,TCL智融科技小贷公司的注册资本为2亿元,TCL集团出资6000万元持有30%的股份。据悉,TCL智融科技小贷公司,将依托TCL集团产业背景,运用互联网平台和金融工具,通过为产业链合作伙伴及社会客户提供金融增值服务,解决中小客户的资金瓶颈,提升TCL集团产业链竞争力,进一步创造产融价值,建立多方共赢的金融生态圈体系。

今年年初,TCL集团开启“双4+”战略转型,提出欲涉足互联网金融,开展包括小额信贷、消费信贷、第三方支付在内的金融服务,并准备涉足互联网金融领域。(黄丽)

华策影视:将转型全产业化经营

总经理赵依芳称公司与百度、小米一直保持战略合作关系,二者并非直接入股公司

证券时报记者 蒙湘林

华策影视(600133)日前公布定增方案,计划向5家特定对象发行7270万股,募集约20亿元资金,鼎鹿中原、泰康资产、朱雀投资、建投传媒和北京瓦力分别认购10亿元、4亿元、3.5亿元、2亿元和5000万元。

募集资金扣除发行费用后将全部用于补充影视及相关业务未来三年的营运资金。

此次定增中涉及的五家认购方的身份颇引人关注,背后既有百度、小米这类民营互联网巨头的身影,也有泰康资产、建银投资这类“国家队”金融机构。两类机构的参与给华策影视带来哪些效应?华策影视总经理赵依芳接受证券时报记者专访时表示,民营和国资机构的认购代表了市场力量和国家政策的双重支持,随着公司定增的实施,预计华策影视全产业经营的模式将会逐步兴起,并将打破传统影视产业链分散封闭式的运作模式。

百度小米并非直接入股

在上述五家认购方中,鼎鹿中原和北京瓦力尽管未披露最终实际控制人,但各种资料都指向了百度和小米。正是由于两家互联网巨头的加入,华策影视将从一家以传统电视剧制作为主的影视公司向互联网影视公司转型。

资料显示,鼎鹿中原成立于2006年,注册资本2000万元,法定代表人为王湛,其同时也是百度公司副总裁。股权结构方面,刘计平持股80%、张雅珠持股20%,而大股东刘计平2000年即加入百度公司,目前为百度常务副总裁。北京瓦力则成立于2014年5月8日,注册资金300万元,法人代表雷军,即小米公司董事长。

值得注意的是,这并非华策影视和百度之间的首次携手。2014年8月,华策影视与百度旗下视频网站爱奇艺共同出资成立“华策爱奇艺影视公司”,旨在为爱奇艺提供高

质量的剧集、综艺等内容。

赵依芳告诉证券时报记者:市场上确实有百度、小米入股华策的说法,但这一说法并不准确。此次入股华策的两家公司都是独立运营的公司实体,并不是百度、小米直接入股。但华策一直以来都和百度、小米保持着战略合作关系。与两家互联网公司的合作也反映了互联网行业力量对公司影视业务的支持,华策将拥有更优质的互联网行业资源。”

相比之下,另外三家认购方的背景略显神秘。泰康资产成立于2006年,控股股东为泰康人寿,董事长为陈东升,泰康资产被指有一定的政治资源背景;建投华文传媒是建银投资在文化传媒领域进行战略布局的专业投资平台,而建银投资是中央汇金的全资子公司;朱雀投资则是一家有限合伙投资企业,老板李华轮在资本市场浸淫多年,曾任职陕西省委、工商银行陕西信托投资公司、西部证券等。

赵依芳补充说:泰康资产和建投华文传媒都是国有大型投资机

构,本身对于国家产业政策的把握更加精准,他们的认购一定程度上代表了国家对于文化产业的政策支持,符合国家既定的文化大战略。而朱雀投资的李华轮精于资本市场投资,影视文化正是当前市场的投资热点。”

探索全产业化经营模式

在谈及此次定增的募投项目时,赵依芳为记者做了分析。她表示,联手两家互联网企业主要是为华策未来实现全产业化经营所做的准备。随着影视行业竞争加剧,电视剧播出渠道变窄,华策影视通过与国内一线互联网平台合作,可以将公司优质的明星、编剧、导演资源快速变现。

赵依芳说,影视是一个产能过剩、优秀作品却又严重稀缺的行业。2013年国产电视剧产量达到了1.58万集,在连续多年的增长后首次出现了下滑,整体处于供大于求的状况。正是由于上述行业现状,传

统影视产业链的弊端开始显现。传统影视产业链分为制作、发行、上映几个环节,各个环节都封闭式运作,彼此不协作和交流,只在最终成品后交到下一个环节,是典型的产品驱动模式。由此容易产生投资风险巨大、利润分配不均等问题。

因此,目前华策的转型方向就是全产业化经营。具体来说,此次引入互联网巨头涵盖了新媒体渠道(爱奇艺)、知识产权(百度文学)、大数据(百度搜索),结合华策本身具有的内容资源,未来可针对互联网用户提供个性化定制服务。

同时由于合作方增加,可以分散投资风险,协调利益分配,甚至探索诸如互联网广告、电商、数字娱乐等新的盈利点。”赵依芳说。

此外,赵依芳还对华策影视收购韩国娱乐公司NEW做了说明。她表示,华策等影视公司未来的发展方向不仅仅是在国内探索全产业化经营,同时还应该走向国际化,NEW的影视剧资源和团队都很优质,未来上市是大概率事件。

中科云网遭证监会调查 债券变“垃圾债”

证券时报记者 邝龙

10月13日临时停牌的中科云网(002306)今日公布停牌原因,公司于10月12日收到证监会《调查通知书》,因涉嫌证券违法违规行为,证监会决定对公司立案调查。公司股票和公司债将继续停牌。

至于具体调查原因,根据中科云网于10月10日收到中国证监会北京监管局下发的相关决定通知,此次调查主要与中科云网今年8月将陕西房产抵押给北京国际信托有限公司有关。

北京证监局指出,中科云网8月1日将列入增信资产池中的陕

西房产抵押给北京国际信托,陕西房产在此前增信公告中的初步估值为2.2亿元,但抵押金额为1.3亿元,该抵押行为违反了中科云网相关承诺,导致公司债增信资产价值大幅减少,不能覆盖“Y2湘鄂债”本息金额,严重损害了“Y2湘鄂债”债券持有人利益。

同时,陕西房产在抵押的程序和披露方面也违反法规。据悉,陕西房产2013年底账面净值6558万元,占公司2013年底经审计净资产的10.89%。此次抵押行为未提交董事会和股东大会审议,也未进行临时公告,仅在审议《关于在公司转型过程中为公司

债提供增信措施的议案》时作为附注一并审议,违反了相关规定。

此外,中科云网的增信措施进展情况的披露也同样违反法规,公司2014年中期报告关于公司增信措施的披露未涉及进展情况,也违反了相关规定。

根据债券评级机构鹏元资信评估有限公司10月8日出具的信用评级报告,中科云网公司债发行人主体长期信用等级为bbb,本期债券信用等级为bbb,评级展望为负面,成为“垃圾债”。

中科云网在公告中披露了上述增信措施落实进展情况。据悉,为本期债权设立的偿债资金专户

已开立,资产池中的所有股权质押工作也已完成,资产池中的房产抵押正在进行中。不过,公司也坦承,资产池中资产价值与预估值存在差异。

针对此次调查,中科云网表示,落实整改措施及责任人,推动整改工作尽快完成。公司与广发证券密切配合,积极推进和落实增信措施资产池相关资产的抵质押工作。对资产池值与评估之间差额部分补充提供增信资产。

据披露,中科云网将于10月30日向北京证监局提交整改报告,并披露整改措施完成情况及责任人等相关事项。

南方航空6.8亿收购 河北航空95%股权

南方航空(600029)今日发布公告,控股子公司厦门航空拟6.8亿元收购河北航空持有的河北航空95.40%股权。南方航空表示,交易有利于开发河北市场。(阮润生)

东方明珠和百视通 大股东变更为文广集团

东方明珠(600832)和百视通(600637)今日同时公告,公司第一大股东将由上海东方传媒集团有限公司变更为上海文化广播影视集团有限公司,上述两家公司的控股股东东方明珠计划与文广集团、上海广播电视台电影电视发展有限公司进行吸收合并。吸收合并后,文广集团为存续公司,东方传媒及广电发展将解散并注销法人资格。(翁健)

华鼎股份拟募资10亿 工银瑞信将成二股东

证券时报记者 张震

华鼎股份(601113)今日披露定增预案,拟以5.18元/股的价格非公开发行不超过1.93亿股,募资总额不超过10亿元。其中,工银瑞信投资认购8亿元,自然人孔鑫明、丁航飞分别认购1亿元,丁航飞为公司实际控制人之一丁尔民之子。发行完成后,工银瑞信投资持股数量为1.54亿股,占本次发行后公司总股本的18.54%,将成为公司第二大

股东。

根据华鼎股份此前披露的信息,本次募投项目是“年产45万吨差别化锦纶长丝”项目的第一期,建设周期为2年。据公司测算,募投项目投产后,每年将新增销售收入约38.52亿元(含税),新增税后利润约2.8亿元,将大幅提升公司盈利能力。

有分析认为,本次定增募资投产项目是华鼎股份应对锦纶产业变革所作出的前瞻性布局。近

年来,周期反转类投资”与“国企改革”、并购重组”等投资主题受到市场高度关注,华鼎股份就属于此类“周期反转主题”。

市场人士指出,前几年因受国内经济增速放缓、纺织品市场需求疲弱,以及上游原材料产能不足和原材料价格较高等因素的影响,常规大众化锦纶产品价格逐年下降。但是,未来随着人们生活品质的不断提高,对于高吸湿排汗、抗菌、抗紫外线等功能性和差别化产品的高

端需求将会快速增长,差别化、功能性锦纶将成为行业发展重点方向。数据显示,2013年我国锦纶产量仅占合成纤维总产量的5.66%,低于世界9%左右的平均水平,也远低于涤纶89.52%的合成纤维占比,行业存在一定发展空间。

对于为何在行业形势不容乐观的情况下仍要新增产能的疑问,华鼎股份表示,公司战略目标是发展成为锦纶行业的制造龙头企业,并且不会因为一时的行业波动而改变。

濮耐股份:借关联方延伸上游 有望开创新格局

菱镁矿对于耐火材料龙头濮耐股份至关重要,向上游资源延伸是国内耐火材料行业发展的必由之路。濮耐10月10日发布公告,称其关联法人合众创业在新疆、西藏的菱镁矿投资、整合方面取得重大进展。由于合众创业和濮耐存在关联关系,未来这些资源注入到上市公司的可能性极大。

公司有望在新疆市场 建立原料、产业基地

合众创业本次拟收购标的为新疆和

静县哈勒哈菱镁矿,目前哈勒哈菱镁矿采矿权证正挂牌公开出让,预估的资源储量为4461.9万吨,目前挂牌转让的起始价为3335万元。

根据《新疆维吾尔自治区巴音郭楞蒙古自治州采矿权挂牌出让公告》(新矿采告字【2014】1号)竞买申请人应具备在和静县内注册,注册资本金不低于5000万元等条件。因濮耐不符合竞买申请人资格,无法直接参与竞买,而合众创业持有40%股权的新疆秦翔符合哈勒哈菱镁矿竞买人资格的全部条件。

合众创业本次拟采用自有资金,累计不超过5000万元进行投资。合众创业将通过公开挂牌转让程序获得新疆和静县哈勒哈菱镁矿采矿权,并投资后续矿山开发建设以及耐火材料生产线的建设。

若最终竞买成功,合众创业承诺,未来在哈勒哈菱镁矿的股权,将以投资金额及产生的相应成本作为价格依据,由濮耐优先收购。

新疆地区是目前国内唯一能够新建钢铁产能的区域,现有钢铁产量约为2500万吨,在新疆如火如荼的大发展背景下,大量的基础设施建设将带来钢材需求的增长。公司一直致力于寻求在增量市场的发展,因公司生产基地主要集中在河南、上海等区域,西北地区因运输成本等因素一直占比较低。

和静县是新疆的地理中心,是连接南北疆的交通要地,区域交通条件优越,南疆铁路横贯南北,周边与乌鲁木齐、昌吉、伊犁、阿克苏、吐鲁番等地区15个县市相邻,是全国周边接壤省市最多的大县。哈勒哈矿山就位于和静县内,如能进一步开发达到开采条件,同时向不定形等耐火材料制品方面进行产业链延伸,就近生产耐火材料制品,将大幅节约材料的运费,有利于公司在新疆及周边市场形成耐火材料制品的成本优势,以更好拓展新疆及周边市场客户。

公司本次透过合众创业及时竞投新

疆地区矿山资源及耐火材料生产线投资等,是基于客观竞买条件的需要,以及公司对哈勒哈菱镁矿的价值判断,是公司一直致力于整合上下游,寻求增量市场拓展的重要举措,有利于公司提升在新疆及其周边地区的市场竞争力。

加快高纯菱镁矿开发 对高端布局至关重要

公司在西藏地区对高纯菱镁矿的布局也比较迂回。本次合众创业投资了地处西藏昌都地区的翔晨镁业。主要是为加快推动翔晨镁业采矿证的获取、确保矿石开采后独家供应濮耐,以及推动西藏濮耐的尽快投产,在满足条件时,濮耐将对翔晨镁业展开股权收购,该事项对于濮耐在耐火材料领域的高端布局至关重要。

2011年9月,濮耐曾与翔晨镁业签署了资产购买协议,公司收购了翔晨镁业的部分资产,包括存货、部分固定资产,在建

工程和土地使用权。濮耐同时与翔晨镁业签署了矿石长期采购协议,以保障其矿石独家供应濮耐。

之后,濮耐通过投资设立的西藏濮耐高纯镁质材料有限公司(简称“西藏濮耐”)承接了翔晨镁业的上述资产。西藏濮耐成立后,持续投资完善了在建工程及各项投产前的准备工作。但由于翔晨镁业至今尚未取得采矿权证,无法保证矿石的供应,加之西藏濮耐窑炉调试周期超出预期,至今西藏濮耐未正式投产。

为规避下属公司西藏濮耐现有业务存在的现实和潜在风险,推动翔晨镁业采矿证办理进程,确保翔晨镁业在采矿权取得后开采的矿石能独家供应濮耐,并尽快投产,在满足条件时,濮耐将对翔晨镁业现有股东持有的部分翔晨镁业股权,并与其他股东按持股比例对翔晨镁业进行现金增资。另外,合众创业通过翔晨镁业收购濮耐持有的西藏濮耐95%股权,从而整合西藏濮耐的现有业务,并阶段性地

持有该项投资。

同时,合众创业就交易中可能涉及的关联交易、同业竞争等事宜出具了承诺,对未来翔晨镁业资产的注入濮耐进行了明确的承诺,以确保公司的权利不受损害。

濮耐承诺,在翔晨镁业获得有权部门颁发的采矿权证、采矿权证对应的菱镁矿资源量大于4000万吨的规模及满足监管部门对标的资产的合法合规性要求的条件下,向翔晨镁业此次股权结构调整后的全体股东收购翔晨镁业全部股权。

翔晨镁业涉及的矿产资源属于高纯菱镁矿,以该等高纯镁砂作为原料,能最大限度地发挥公司的资源优势,生产水泥窑用碱性制品,提前布局水泥窑协同处理城市生活垃圾市场。

我们认为,公司通过如此迂回的投资运作,主要是为了推动西藏高纯菱镁矿的尽快投产以独家供应濮耐,从而为公司在原材料、制造、环保产业三大战略板块的高端布局而准备的。(CIS)