

多项信披违规 新三板企业可来博受处分

证券时报记者 程丹

因披露的临时公告和2013年度报告存在多项违规情形,昨日,全国股转系统对挂牌企业北京中科来博电子科技股份有限公司实施纪律处分,对该公司及其董事长、董事会秘书及时任财务总监实施了通报批评的纪律处分,并记入证券期货市场诚信档案数据库。同时,对相关人员和中介机构采取了相应的监管措施。

经查实,可来博存在三项违规行为,包括2014年年度股东大会结束后未进行信息披露;2014年5月12日发布的临时公告未加盖董事会公章;2013年年度报告中所披露的审计报告为会计师事务所提供的审计报告初稿,欠缺注册会计师签字、会计师事务所盖章,且落款日期与会计师事务所正式出具的版本不一致等。

同时,作为可来博的主办券商,东方花旗未能尽职履行持续督导义务,未能督导可来博诚实守信、规范履行信息披露义务、完善公司治理,并未对可来博披露临时公告的董事会公章进行核查,未在可来博未提交会计师事务所正式出具的审计报告的情况下为其进行信息披露,对于该行为也未及时向全国股转系统报告或发布风险警示公告。此外,中审亚太会计师事务所所在明知情况下,并没有与主办券商或全国股转公司及及时沟通,而是在年报披露结束超过两个多月后才向全国股转公司进行举报,没有做到勤勉尽责和诚实守信。

鉴于此,全国股转系统对可来博及其董事长、董事会秘书、财务负责人一并采取通报批评的纪律处分措施;对可来博其他7名董事、监事采取出具警示函的监管措施;对可来博的主办券商东方花旗采取出具谈话函询的监管措施;对可来博出具审计报告的中审亚太会计师事务所采取出具谈话函询的监管措施。

2014年以来,全国股转系统已累计对3家挂牌公司实施纪律处分;对7家挂牌公司采取自律监管措施;对5名挂牌公司董监高实施纪律处分;对11名挂牌公司董监高采取自律监管措施;对5家主办券商采取自律监管措施。

深交所公开谴责 三木集团及相关当事人

证券时报记者 叶梦蝶 胡志毅

2月11日,深交所发布公告,对三木集团000632及相关当事人给予公开谴责处分。

经查明,三木集团存在关联交易未履行审议程序和披露义务等违规行为。2012年、2013年,公司与福州开发区华永贸易有限公司分别发生关联交易4.39亿元、9.32亿元,与福建华永科技有限公司发生关联交易105.38万元、140.45万元,与福州三木园林绿化有限公司发生关联交易1427.77万元、2803.46万元。就上述关联交易,三木集团均未按规定履行董事会、股东大会审议程序,也未履行披露义务。同时,2012年、2013年间,公司与华永贸易等三家公司发生关联资金往来,公司未履行审议程序和披露义务。

深交所对公司给予公开谴责的处分;对公司时任董事长兰勇、时任副董事长兼总经理陈维辉、时任监事柯真明、财务总监谢明峰、时任董事会秘书彭东明给予公开谴责的处分。

恒天然启动要约收购 贝因美20%股权

证券时报记者 李小平

在获得中国政府的批准后,贝因美002570与恒天然集团半年前签订的要约计划正式启动。

贝因美今日公告显示,恒天然集团拟通过其下属全资子公司恒天然香港,以要约方式收购贝因美不高于2.05亿股,占公司总股本的20%,要约收购期限为30个自然日,期限自2015年2月12日至3月13日。要约价格为18元,公司最新股价为16.10元。

根据方案,恒天然香港本次要约收购所需最高资金总额为36.81亿元,资金全部来源于其最终控股股东恒天然集团。目前恒天然方面已合计7.36亿元(相当于收购资金总额的20%)存入登记公司指定的银行账户作为收购保证金。

要约收购条件指出,若收购期限内最后一个交易日,净预受要约股数少于1.12亿股(相当于贝因美已发行股份的11%),此次收购自动失效;要约期满后,若预受要约股份的数量少于或等于收购人预定收购数量2.05亿股,则收购人按照收购要约约定的条件,购买被股东预受的股份;预受要约股份的数量超过收购数量时,收购人应当根据每位股东提供的相关预受要约股份数,按照同等比例收购预受要约的股份。

创业板小额定增梗阻 7家公司4家有变

见习记者 岳薇

去年5月,证监会为创业板公司量身打造小额快速定增融资政策。如今新政将满岁,在413家创业板公司中,仅三聚环保成功实施,有7家公司通过股东大会审议却一直未有实质突破。

根据规定,只要是不超过5000万元且不超过公司净资产10%的小额定增,证监会在受理后15个工作日内就会作出核准与否的决定。同时,定增对象主要是创业板公司的实际控制人或者前十大股东,以现金方式认购增发股份。

除了终止小额定增转为实控人全额认购3.8亿元新方案的银禧科技,记者致电其余6家公司得知,超过半数公司的小额定增已发生变数。

其中,特锐德方面告知记者,已于去年10月申请中止小额快速定增事宜,但记者未查询到公司发布公告。洲明科技工作人员称,领导推测这次小额定增可能搞不了了。“当升科技工作人员回复记者,申报材料还未提交证监会,将根据其他情况进一步考虑提交事宜。”梅安森方面则称,目前预案还压在证监会。

记者注意到,上述7家公司在预案发布前后,有4家公司持股5%比例以上股东进行了减持,有3家公司限售股解禁上市流通,有4家公司推出了股权激励计划。其中,洲明科技和梅安森兼具以上三种情况,仅雅本化学“安守本分”。

半数公司有变

创业板小额定增新政推行即将满岁,但成果寥寥,如果不是三聚环保成功实施就交了白卷。记者调查发现,7家方案已通过股东大会审议的公司中,除了福瑞股份、雅本化学和梅安森确定还在等待证监会批准以外,其余4家公司各有变数。

2014年7月,特锐德宣布进军电动汽车充电业务领域。7月23日,该公司公告小额快速定增预案,8月7日方案获股东大会通过。然而数月过去,依然没有消息。今年2月2日,特锐德筹划重大事项开始停牌。

记者致电特锐德得知,公司已去年10月向证监会申请中止小额快速非公开发行股票事宜,对于是否会重启定增,公司暂无决定。

记者注意到,特锐德在去年7月发布小额定增预案至2014年底期间,以每月平均成立一家新公司的速度在电动汽车充电领域跑马圈地,目前已与芜湖市、合肥市、新乡市多个城市的政府部门签署了合作协议。公司股价也自2014年7月开始从波底启动,至2014年12月,股价涨幅达57%。今年1月5日,特锐德公布每10股转增12股派现1元的利润分配方案。

洲明科技的小额定增预案自证监会去年11月受理以来,也是迟迟没有消息。在电话中,洲明科技工作人员表示:“公司和证监会来回沟通了两三次未果,领导推测这次小额定增可能搞不了了。”

2014年9月,当升科技小额定增预案已获得实际控制人国务院国资委的批复以及股东大会通过。然而截至昨日,公司依然没有公告进一步的行动。记者在深交所互动易上向公司询问,公司回应:“非公开发行股票的申报材料还未提交至证监会,公司将根据创业板再融资的具体要求,同时根据公司其他重大事项的安排一并考虑提交事宜。”

记者查阅公告发现,当升科技曾在小额定增预案获股东大会通过一个月后,于2014年10月向控股股东北京矿冶研究总院申请借款4000万元。2013年5月15日和11月5日,当升科技已向控股股东两次借款,总额为1亿元,用以补充流动资金。由此看来,5000万小额定增或许并不能为资金吃紧的当升科技解渴,而更像是其进一步融资的配套方案。

ST宏盛募资50亿尼日利亚运营4G

证券时报记者 翁健

2013年曾因重组失败而引起轩然大波的ST宏盛(600817),如今将目光投向海外市场。公司今日披露了非公开发行股票进展情况,计划通过定增募资约50亿元,投资尼日利亚电信市场并补充流动资金。公司股票继续停牌。

根据公告,ST宏盛将向不超过10名特定对象非公开发行募资不超过50亿元。其中,公司控

股东、实际控制人及其关联方已确认参与此次非公开发行认购。募资将用于投资尼日利亚电信市场,与尼日利亚4G牌照持有方合作,在尼日利亚开展4G移动宽带运营服务。

ST宏盛表示,募集资金投资项目有关的调查和可行性分析仍在进行中。

资料显示,尼日利亚是非洲第一大经济体,非洲人口最多的国家,与中国是战略伙伴关系。尼日

利亚电信市场是世界上发展最快的市场之一,且由于光纤部署成本极高,固网普及率不及1%,移动宽带需求巨大。尼日利亚4G业务刚刚起步,目前发展4G业务的市场机遇较好。

ST宏盛与尼日利亚牌照持有方的商业谈判也在同时推进。公司已与尼日利亚4G牌照持有方签订了保密协议,并就合作的框架性安排达成了共识。未来合作方式包括ST宏盛以现金增资并控股持股公

司、与持牌公司合资设立新公司、直接收购4G牌照等。公司与持牌公司仍需就合作的实质性条款,如交易价格、交易方式以及后续合作中的权利义务等进行谈判。

另外,ST宏盛与境内战略投资者的战略合作仍在协商过程中。公司计划在此次非公开发行股票中引入境内战略投资者,在尼日利亚电子商务、移动互联网等互联网增值服务领域开展战略合作,目前已与战略投资者达成初步共识,但合作的细节仍在协商过程中。

2013年,ST宏盛曾计划卖山西天然气,之后却突然宣布终止,股价也遭遇连续11日跌停,致使多家机构被套。而ST宏盛与借壳方、财务顾问之间的三角谜团,以及所触及的股东高位减持、信披违规、壳资源“潜规则”等话题,在当时引发轩然大波。如今,在时隔约两年之后,ST宏盛再次施展拳脚。根据公告,公司股票将延期20天复牌,2月12日至3月3日继续停牌。

2014年8月26日,洲明科技发布公告表示,林洛锋因个人资金需求,以及为了优化公司股东结构,增加二级市场股票的流动性,计划于2014年8月27日至2015年2月27日减持股份,不超过公司股份总数的5%。

9月23日,洲明科技发布小额定增预案,向公司五位高管发行股份并募集资金5000万元,并于10月13日获得股东大会通过。

紧接着,2014年10月22日、2014年11月3日,林洛锋两次分别减持股份11.19万股和200万股,减持金额合计为3313万元。11月5日、11月21日林洛锋再次分别减持300万股和488.81万股,总金额达1.18亿元,完成了股份减持计划。

2月4日、2月5日,洲明科技董事马阁连续两日减持累计6.96万股,金额为120.43万元。

高管频繁减持股票的还有梅安森。公司于2014年8月26日发布了小额定增预案并与天堂硅谷签署了合作协议,2014年10月29日,梅安森发布限售股解禁公告。11月6日,梅安森控股股东叶立胜减持280万股;2015年2月2日,公司董事包发圣通过大宗交易减持112万股;2月4日,公司监事谢兴智通过大宗交易减持70万股。

其中,洲明科技和梅安森两家公司比较典型,二者均在定增预案发布以后,股东开始减持。2014年

记者观察 | Observation |

万达为何热衷体育:地产轻资产化成新常态

证券时报记者 蒙湘林

今年以来,万达的投资步伐加快。除了商业地产、影视院线分别在香港和内地上市外,万达的另一个重头戏是回归体育产业。2月10日,继早前宣布花费4500万欧元入股西甲豪门马德里竞技俱乐部后,万达集团再次举办发布会宣布,成功收购全球第二大体育营销公司——瑞士盈方体育传媒集团100%的股权。

此前市场多认为万达多元化的举措是不务正业,但事实果真如此吗?其实不然,判断一家公司业务的适当性,可以从两个方面看,一方面是战术意义,如果通过外延并购增厚公司业绩,财务指标实际上是向好的;另一方面是战略意义,相关多元化业务能促进业务协同,而非相关多元化业务如果符合公司未来战略转型,多元化的尝试也是必要的。

回归到本次体育公司的收购,盈方更加符合万达的战略方向。据了解,盈方体育传媒集团作为一家享誉全球的全服务体育营销公司,与IMG(国际管理集团)、Octagon(八方环球)、Lagardere Sports(拉加德雷体育)、WSG(世界体育集团)并称“全球五大体育营销公司”。

目前,盈方体育传媒集团负责国际足联包括世界杯在内的、在亚洲26个国家和地区的足球赛事转播独家销售权,先前是2010年和2014年两届世界杯赛;后在2015年至2022年期间,2018年以及2022年两届世界杯的销售权也归该公司所有。盈方在冬季项目上具有全球领先的营销话语权,在冬奥会项目所归属的7个国际体育协会中,盈方代理了其中6个。分析认为,一旦2022年中国申办冬奥会成功,盈方的资源将更加助力中国冬季体育运动的展开。

不难发现,盈方作为一块优质体育项目资产,在体育领域本身已经发展势头良好,但如何和万达进行协同成为关键。万达旗下拥有商业地产、高级酒店、百货和文化旅游等四大产业板块,从业务板块的协同看是有空间的。比如,盈方前CEO菲利普·布拉特就提出一个想法,万达有很多度假项目,可以和体育运动结合,不仅度假增加人气,盈方也可增加收入。

事实上,不仅是旅游项目嵌入体育,许多其他项目也是如此,特别是在大数据营销上。比如住宅或写字楼、大商都是人群聚集的地方,体育商业广告、体育赛事都可以融入其中,发挥原有地产项目的商业价值。再比如,以“万达城”、“万达广场”为

品牌的地产项目在国内许多地方都具有影响力,通过品牌影响力在国内主办更高级别的体育赛事将成为可能。

万达集团今年初宣布进行企业的第四次转型升级,计划到2020年服务业占企业收入比重超过65%,海外收入占比超过20%,发展文化产业是其中重要内容。国际上通常把体育同样视为文化产业,所谓“文体不分家”。西方国家的体育产业非常发达,美国体育产业约占GDP的3%,达4500亿美元;而中国体育产业仅占GDP的0.6%,只有480亿美元,其中大部分是体育服装、体育器械等相关产业。因此中国体育产业发展潜力巨大。

作为全球商业地产行业的龙头企业,拥有众多物业、土地、商铺等重资产项目,且在某些领域如商业酒店、购物中心做到了极致,但如何将资产“变轻”成为了万达近几年最紧迫的任务。影视、文化和体育都是万达转型轻资产企业、服务型企业的必要选项。目前,万达在上述三个服务类领域的投入逐年增大。

轻资产模式对于房地产企业的积极意义重大。在该模式下,企业收入一方面来源于租金分成,不需要通过房地产销售获得现金



万达集团董事长王健林与盈方总裁菲利普·布拉特握手

IC/供图

流,可使企业收入不受房地产市场波动影响,变得更加安全。另一方面来自于品牌溢价,通过打造

高端的文体品牌,通过产品和娱乐服务增加品牌附加值,效益相比传统收益高出很多。