前海人寿偏爱本地国资股 新进深纺织A引关注

证券时报记者 岳薇

作为深圳本土首家总部落户前海合作区的金融保险企业——前海人寿,似乎钟爱本地股,而其中又特别倾心于本地国资企业。

查阅前海人寿的持股公司发现,去年三季度,前海人寿对 5 家上市公司的持股比例逼近 5%举牌红线,其中 2 家公司(天健集团和广聚能源)均为深圳本地国资企业。进入去年四季度,前海人寿新进另一家深圳本地国企深纺织 A,持股比例为 1.82%,位列公司第三大股东。

去年 6 月,深纺织 A 第一大股东深圳投控的股权转让计划因 TCL 集团中途退出而落空。深圳投控随即在去年 10 月成立深化改革领导小组,递交了改革方案,并获得深圳市国资委原则批准。

在国企混改预期重燃的情况下,前海人寿是否会继续增持深纺织 A,是安静守在举牌门外,抑或是更加深度参与,值得关注。

偏爱本地国资企业

前海人寿的法人代表姚振华正好是宝能集团掌舵人之一。当年宝能系通过旗下关联公司钜盛华、华利通和傲诗伟杰,以一致行动人身份三度举牌深振业,与深圳国资委的股权争夺针锋相对。如今,同为宝能集团控制的前海人寿静守在多家深圳本地国企举牌门外,略显温柔。

去年三季报,前海人寿现身 14 家上市公司的十大流通股东之列,其持股比例距离 5%举牌红线一步之遥的有 5 家公司(天健集团、广聚能源、宝安地产、合肥百货、凤凰股份),其中,天健集团、广聚能源和宝安地产的注册地都位于深圳。除宝安地产外,天健集团和广聚能源分别为深圳市国资委和深圳市南山区国资委控制的企业。

前海人寿于去年二季度新进天健集团,于去年三季度新进广聚能源和宝安地产,3 家公司分别被前海人寿持有 4.91%、4.86%和 4.76%。从前海人寿进入相关公司当季初至昨日收盘,天健集团、广聚能源和宝安地产的股价涨幅分别为 245.26%、82.64%和 145.68%。

因广聚能源还未公布年报,前海人寿去年四季度以来对广聚能源的持股动向不得而知。上述另外 4 家公司中,除了宝安地产股份得到继续增持外,其他 3 家公司股份均被小幅减持,不过依然处于 5%举牌线附近。

值得注意的是,前海人寿去年四季度新进同为深圳市国资委控制的深纺织 A,持股比例 1.82%,位列公司第三大股东。不过,自去年四季度至今,深纺织 A 的股价涨幅仅为 24%左右,远不及天健集团和广聚能源。

国企改革预期再燃

尽管股价走势稍为逊色,不过,对比同为深圳国资控制下的天健集团,深纺织 A 未来或许还暗藏预期。

去年 11 月,深圳市国资委下属的资本运作平台远致投资 10 亿元认购天健集团增发,被视为深圳新一轮国资改革大幕再启的标志。从彼时复牌至今,天健集团的股价涨幅达 167%。

而早在去年 3 月便启动混改的深纺织 A 却遭遇波折。彼时,经深圳市国资委审核同意,深纺织 A 控股股东深圳投控拟 10 亿让出控股股东之位。6 月,因唯一的意向受让方 TCL 集团提出终止交易,股权转让一事随之搁浅。

然而 4 个月后,深圳投控即成立深化改革领导小组,统筹谋划深圳国资改革,其递交的两项改革方案也获深圳市国资委原则批准。

深圳投控的总体改革思路包括:推动优势资源向以金融为主的高端服务业、以产业园区开发运营为主的房地产业、以新材料和节能环保为主的新兴产业集聚,到 2020 年基本实现混合所有制,提高直接出资企业混合所有制比例。

此后不久,嗅觉灵敏的机构尾随而至。去年底,安信证券、广发证券、国信证券、兴业证券等 7 家券商共 37 人登门调研深纺织 A,询问在深圳国资国企改革背景下,控股股东深圳投控针对公司下一步的改革是否已经规划。公司表示,尚未接到控股股东的改制方案,深圳投控未来将视情况决定是否重新启动股权转让事项,公司主营业务向偏光片转型是既定的方向。

后续动作值得关注

查阅公告,深纺织 A 近年来的转型也暗含了控股股东的改革思路。自从深纺织 A2009 年开始转型做新兴产业以后,公司 2010 年及 2013 年两次定增募集资金合计约 18.41 亿元拟全部投入偏光片项目。

2014 年年报显示,深纺织 A 的偏光片营业收入为 7.34 亿元,占公司营业收入的 60.61%,对公司业务的贡献比例再创新高。

不过,由于去年 3 月控股股东筹划转让深纺织 A 部分股权,导致公司与日东电工合作生产偏光片产品,变更原 TFT-LCD 用偏光片二期项目募集资金用途事项终止。截至 2014 年期末,深纺织 A 于 2013 年定增时拟投向 TFT-LCD 用偏光片二期项目的 9.62 亿元,仅使用 1782.19 万元,投入进度为 1.85%。公司表示,目前正对原项目实施方案重新进行论证。未来如何使用剩余的 9 亿多资金,抑或加大资金投入,引入新的合作方,自然引人关注。

资料图

平安证券研报指出,2014 年上半年生命人寿、前海人寿先后在二级市场增持深振业和天健集团,对于曾深受股权纷争困扰的深圳国资委来讲,产业资本入侵必将再次撩动国资委本已紧绷的神经。尽管中央鼓励国企引入战略投资者,但对险资心存芥蒂的深圳国资委来讲,单一的产业资本目前尚不是其心仪的合作方。

而前海人寿对此似乎也是颇为"识趣",在天健集团举牌门外静守三个季度之后,今年一季度,前海人寿退出了其十大股东之列,不过以超 150%的收益离场,实在不亏。

相比之下,从去年四季度至今,深纺织 A24%左右的股价收益不尽如人意,如今,混改预期再次躁动,前海人寿是否会继续增持深纺织 A,是安静守在举牌门外,抑或是更加深度参与,值得关注。

葛剑秋入选董事候选人 交大昂立称双方暂无合作

证券时报记者 李雪峰

医药圈从不缺乏名人,而名人的加盟客观上也会在资本运作、业务经营等方面助力上市药企,此次的主角是交大昂立(600530)与医药界名人葛剑秋。交大昂立今日针对媒体报道发布了澄清公告,对葛剑秋加盟一事进行了说明,并指出公司与葛剑秋方面暂无合作。

事件的原委是,日前有媒体报道,葛剑秋已空降交大昂立,将助力交大昂立打造大健康平台,此前交大昂立曾公开表示将采取积极措施应对主营业务下降的风险,促进公司大健康产业的发展。该报道进一步阐述,葛剑秋入选交大昂立董事候选人仅是第一步,后期将会进一步谋求在交大昂立的话语权。

熟知医药上市公司的投资者不会对葛剑秋感到陌生,此人曾任上海医药总裁助理、副总裁,瑞银证券亚洲有限公司上海代表处执行董事,法国巴黎百富勤有限公司上海办公室高级副总裁等职。在加盟上海医药之前,葛剑秋兼具投资与医药双重背景,受上海医药邀请才加盟该公司。

回溯葛剑秋的资本运作轨迹,其最大的成果就是促成原上海医药、上实医药、中西药业三方合并,并帮助上海医药实现 H 股上市。此后,上海医药陷入人事震荡,多名职业经理人与上海医药控股方上药集团在理念方面存在重大分歧,由此葛剑秋选择离职并回归到投资圈。

尽管葛剑秋不再在上海医药任职,但业内人士在评述上海医药发展历程时,均将葛剑秋在上海医药的履职视为重要的一段。离开上海医药后,葛剑秋以南方资本-工商银行-华融信托-衡锋权益投资集合资金信托计划的名义入股交大昂立,截至 3 月底,累计持有其 2.91%股权,系第四大股东,葛剑秋本人为前述信托计划的投资顾问上海衡锋投资管理中心的法定代表人。

按照交大昂立公司章程有关董事、监事推选原则,上海衡锋投资管理中心有权向公司推选董事,葛剑秋由此在 4 月 16 日被推选为交大昂立董事候选人。如无意外,葛剑秋将在交大昂立的股东大会上顺利当选董事,直接介入交大昂立的日常经营。

交大昂立表示,目前尚未收到葛剑秋及其关联方会否继续增持交大昂立股份及谋求进一步话语权的表达,葛剑秋亦未表达有意向或计划与交大昂立在大健康领域开展经营合作,双方未就此事项进行过磋商或其它形式的接触。

*ST博元退市边缘连拉涨停 神秘资金"豪赌"恢复上市

证券时报记者 李雪峰

濒临退市边缘,*ST博元(600656)仍在上演涨停秀,公司为此再度发布风险提示。

*ST博元今日披露,公司股票已经连续 4 个交易日涨停,累计涨幅超过 20%。截至昨日,*ST 博元已在风险警示板交易了 16 个交易日,按照规定,*ST 博元将在 14 个交易日后停止交易,预计最后一个交易日为 5 月 13 日。

记者注意到,*ST 博元于今年 3 月 31 日被实施退市风险警示,且因重大信息披露违法行为而进入退市程序,此后将在上交所风险警示板连续交易 30 个交易日。交易期间,*ST 博元可以累计停牌不超过 5 个交易日,停牌日期不计入交易期间。

恢复交易伊始,*ST 博元曾连续 7 个交易日一字跌停,并在第 8 个交易日(4 月 10 日)临近收盘时被巨量资金打开跌停板直线拉至涨停。后经上交所排查得知,某自然投资者违规超量买入 *ST 博元,目前上交所已对该投资者采取了监管措施。

孰料,在下一个交易日(4 月 13 日),*ST 博元再度被巨量资金打开跌停板,因换手率过大触发异动规则而遭临时停牌。不过,*ST 博元的资金博弈游戏并未就此结束,稍作调整后,*ST 博元于 4 月 17 日强势封住涨停,并在后续 3 个交易日继续涨停。而在最近的两个交易日 4 月 21 日、4 月 22 日,*ST 博元则均是一字涨停,显示资金出逃意愿并不强烈。

与之形成强烈反差的是,中国外运长航集团旗下的长油 3 在去年 4 月 21 日进入风险警示板后,亦曾连续跌停,此后长油 3 进入全国股转系统交易,在后续披露的重整资料中,长油 3 前十大股东中竟然齐聚私募大鳄徐翔及其母亲郑素贞等人。即便如此,长油 3 在从上交所退市前的最后 30 个交易日内并未上演涨停秀。

基于连续涨停,*ST 博元提醒投资者,后续仅有 14 个交易日,届时公司有可能被暂停上市。值得一提的是,*ST 博元在措辞中留下了回旋余地,即公司在风险警示板交易满 30 个交易日后,并不会立即被暂停上市。

依据现行的交易规则,*ST 博元终止上市的条件是,公司未能在证监会作出移送公安机关决定之日起的 12 个月内恢复上市,或者在此期间被法院作出生效有罪判决。假如 *ST 博元在此期间全面纠正重大违法行为、撤换与重大信息披露违法行为有关的责任人员等,则存在恢复上市的可能性。其中的关键在于,法院是否会在 12 个月内作出有罪判决,参照现行的案件审理周期及程序,结果存疑。

业内人士判断,*ST 博元在临近暂停上市之际连续涨停,不排除有资金在豪赌公司恢复上市的可能性。根据已披露的公开资料,目前尚无从得知该部分资金的具体来源。

大名城设福建自贸城公司 打造平台型企业

证券时报记者 杨苏

继上周刚斥资 50 多亿元拿下上海两块纯宅地用地,大名城(600094)今日又在国家级自贸区设立自贸城公司,力争将其打造为自贸区平台型企业。

大名城今日公告,控股子公司名城地产(福建)有限公司总部及其所开发的名城港湾、东方名城、名城商业广场等项目,位于福建自贸区福州片区核心区的中心位置。据公告,为了更好地融入福建自贸产业的发展,大名城将进行一系列投资。

大名城计划将总面积约 32 万平方米的商业、写字楼物业进行升级装饰,打造国际一流的自贸产业城,充分发挥上述商业、写字楼物业功能,促进公司战略转型。

在实际操作中,大名城近日已经向相关政府部门提交了《投资创立福建自贸区自贸产业城项目建议书》。大名城表示,拟在福建自贸区福州片区设立"福建自贸产业城运营管理有限公司",负责建设运营自贸产业城,并对福州自有物业再投资人民币 1.68 亿元。

此外,大名城将借助自贸区优惠政策,开展"网上自贸街"电商交易平台、金融平台等一系列项目运营计划。

大名城表示,将利用公司自有物业区位优势和上市公司的资源优势,有效促进公司战略转型,并为公司培育新的产业和盈利增长点。自贸产业城通过公司的自有物业,形成线下交易平台,通过电商实现线上线下一体化;通过金融实现资金支持,将自贸产业城打造成集国际商流、物流、资金流、信息流为一体的特色闭环平台。

证券时报记者注意到,公司的后续计划相对更为诱人。大名城称,后续拟借助自贸区优惠政策开展"网上自贸街"电商交易平台、金融平台、医疗器械保税平台、文化生活平台等一系列项目,将自贸城运营公司打造成为自贸区平台型企业,计划通过组建互联网金融公司,拓展金融平台,并服务于存在融资需求的自贸产业城商户及跨境电商商户。

大名城测算,自贸产业城项目平稳运行后,预计能带来 10000 人的就业机会,每年能产生约 1000 亿元以上的商品贸易额。

在进度方面,目前大名城已收到福州自贸试验区工作领导小组办公室、福州市商务局发来的函件,同意公司在福建自贸试验区建设运营自贸产业城。

上海新梅案今开庭 聚焦"法人出借账户"问题

证券时报记者 朱凯

由上海开南等 6 位一致行动人作为原告、上海新梅(600732)作为被告的诉讼案件,今日下午将在上海市闸北区人民法院开庭审理。据公开资料,此次诉讼的核心,在于一致行动人今年 3 月临时股东大会上的投票权遭到剥夺,原告要求撤销上述不合法的决议结果。

对此,相关法律人士称,上海开南等一致行动人在上海新梅的持股比例已超过现有大股东,如果上述判决对前者有利,不仅可能改变公司的实际控制人结构,而且也是对我国资本市场法律监管体系的一次重要创新,也是与国际惯例的逐步接轨。

在开庭之前,上海开南等一致行动人方面已委托律师发布法律意见书称,一致行动人持有上海新梅 16.53%的股份,依法享有法律赋予的表决权。除非法律有明确规定或有权机关依法作出的有效决定,任何人无权限制一致行动人依法行使其股东表决权。

截至去年三季末,上海新梅实际控制人上海兴盛实业持有上市公司的股份比例为 11.19%,低于开南系为代表的一致行动人的持股比例 16.53%。不过,因涉嫌超比例持股未披露,一致行动人今年 1 月收到宁波证监局下发的《行政处罚事先告知书》,王斌忠被责令改正违法行为,并罚款 50 万元。

实际上,根据多位当事人透露的信息加以判断,围绕今日开庭审理的投票权问题,原被告双方势必针对一系列问题发生激烈争论。其中,由王斌忠违法行为衍生而来的"法人出借证券账户是否违反《证券法》"、"实际控制账户的风险收益如何清算"以及"一致行动人的行为,究竟是最初声称的财务投资还是收购行为"等问题,一定会成为双方争执的最大焦点。法院最终如何判决,也将直接影响上海新梅的市场表现。

《证券法》第八十条规定:"禁止法人出借自己或者他人的证券账户。"对此,上海新梅方面曾对证券时报记者指出,宁波证监局要求王斌忠改正违法行为,但其控制的上海开南账户组均涉及多个法人账户的出借问题。王斌忠既已实际控制上述账户,并实施了上海新梅股票买卖行为,那就应澄清其账户的收益与资金清算相关内容,否则就不应认定为"违法行为已改正"。

上海新梅董秘何婧认为,一致行动人方面最初以中小投资者维权代表的身份,要求上市公司改进经营管理。但后来其不断要求派人进入董事会和要求取得上市公司控制权,无疑与最初声称的"财务投资"目的相悖。

据一致行动人方面此前对证券时报记者的解释,宁波证监局处罚通知的下发,已经过数月严密调查,对于王斌忠违法行为的行政处罚认定,无疑已考虑到上述问题。

具体来说,依据《证券法》第一百二十条"按照依法制定的交易规则进行的交易,不得改变其交易结果"的规定来看,一致行动人持有的股份都是有效的,理应享有投票权。这就是交易结果恒定原则。一致行动人认为,交易结果虽不得改变,但存在过错的一方应当承担民事赔偿责任。王斌忠接受罚款以及归还此前实际控制的账户,就意味着已经依法改正了违法行为。

在今日的开庭审理中,上述话题将如何被原被告双方据理力争,证券时报记者还将保持继续关注。

华灿光电拟向112名员工 推股权激励计划

证券时报记者 阮润生

华灿光电(300323)今日发布公告称,公司拟面向 112 名中层管理人员、核心技术(业务)人员推出股权激励计划,所涉标的股票共计 630 万股,占公司当前总股本 1.40%。

公告显示,本次授予激励对象限制性股票的价格为 7.32 元/股。其中,首次授予 568.62 万股,占公司总股本的 1.26%;预留 61.38 万股,占计划授予的股票总数的 9.74%,占公司总股本的 0.14%。该计划的首次激励对象总人数为 112 人,首次激励对象总人数占公司在册员工总数 4.66%。

该计划首次授予的限制性股票自首次授予日起计算,激励对象应在授予日的 24 个月后的 36 个月内分三期解锁,以是否达到绩效考核目标为激励对象是否可以进行解锁的条件。

首次授予限制性股票的解锁条件为,考核年度 2016~2018 三个会计年度,相比 2014 年营业收入增长率分别不低于 44%、72.8%和 107.36%,归属于上市公司母公司股东的扣除非经常性损益的净利润增速分别不低于 21%、33.1%和 46.41%。