

深康佳董事会变阵 中小股东获半数话语权

证券时报记者 周少杰

深康佳 A 000016 昨日的年度股东大会董事局换届选举一如以往的平静,大会持续 4 个小时,计票时间占了 3 个小时。提问环节气氛融洽,并未发生口角。

最终的选举结果,使得深康佳新一届董事局中各方的力量得到均衡:由 Holy Time Group Limited (下称 HTGL)和国元证券经纪(香港)有限公司两家机构提名的靳庆军获选董事,由 Nam Ngai、夏锐、孙祚祥、蔡国新 4 名小股东联合提名的宋振华也获选,原董事局提名的人选中保留了陈跃华和刘凤喜两人,此外,三方提名的独董各有一名获选。

“决战”股东会

昨日,深康佳 2014 年年度股东大会如期召开,这注定是一场不平凡的股东大会。

早在 4 月初,原董事局会议就表示,鉴于公司第七届董事局任期届满,决定进行董事局换届选举,并提名王晓雯、陈跃华、何海滨、刘凤喜为第八届董事局非独立董事候选人,提名李罗力、张述华、邱晓峰为第八届董事局独立董事候选人。同时,会议还提名了两名监事会候选人。

按照惯例,上市公司董事会、监事会换届选举往往由大股东提名候选人,股东大会上按部就班地表决通过。然而,深康佳却半路遇到两个“程咬金”。

5 月 15 日,深康佳公告,收到公司股东 Nam Ngai、夏锐、孙祚祥、蔡国新提交的《董事、独立董事、监事候选人提名函》,提名任维杰、宋振

股东方	合计持股	提名情况					
		获选		落选		落选	
		董事	独董	监事	董事	独董	监事
HOI YTIME GROUP LIMITED、 国元证券经纪(香港)有限公司	超过4000万股	靳庆军	肖平核	—	—	—	石广荣
NAM NGAI、夏锐、孙祚祥、 蔡国新	3621万股	宋振华	钱昆	张光辉	任维杰	—	—
华联城	31089.51万股	陈跃华 刘凤喜	邱晓峰	曹明	李罗力 张述华	李罗力 邱晓峰	宋友来

华为非独立董事候选人,张民为独立董事候选人,张光辉为非职工监事候选人。

5 月 16 日,深康佳再公告,收到公司股东 HTGL、国元证券经纪(香港)有限公司提交的《董事、独立董事、监事候选人提名函》,提名靳庆军为非独立董事候选人,肖平核为独立董事候选人,石广荣为职工监事候选人。

截至今年一季度末,国元香港是公司第二大股东,HTGL 是公司第六大股东,而自然人股东孙祚祥位居第九。

中小股东动作频频,大股东华侨城也没闲着。深康佳 5 月 19 日公告,大股东华侨城集团及其全资子公司分别增持公司 A 股和 B 股,合计持有深康佳 25% 股份。

最终,昨日股东大会之后,中小股东获得公司董事会 7 个董事席位中的 4 席,而此前“一股独大”的华侨城,则保

留了 2 个董事席位和 1 个独董席位。

意在互联网

外界一度揣测,中小股东“逼宫”或出于对大股东华侨城插手深康佳旧改地块一事不满。然而在昨天股东大会上,中小股东代表任维杰告诉证券时报记者,“参选深康佳董事局,为了改造董事局更趋多元化,更为了积极推进康佳互联网战略”。

尽管在此次选举中,任维杰落选,不过他对其所代表的小股东群体推荐的另一名获选董事宋振华有信心。“我们的目的就是为推进康佳互联网战略,有代表我们利益的董事,我相信未来能进一步推进我们的战略。”任维杰称。

按照任维杰的构想,深康佳互联网战略最好的选择是同某国内互联网巨头合作,甚至是引入对方的战略投

资,以深康佳的电视机作为通道,推进互联网电视及相关网络服务。“有了电视机,就有了电视客户的后台数据,用户打开电视机,互联网巨头就是根据客户数据,定向推广内容,比如广告等。”

董事局主席陈跃华则对证券时报记者表示,公司原管理层在此前已同中小股东进行充分交流,听取了中小股东的诉求,在互联网战略的某些方面也形成了共识,公司将以开放的态度欢迎中小股东参与到上市公司的治理当中。

陈跃华介绍,为拥抱互联网时代,深康佳早在去年初就提出了实施“易终端+易平台”的“Y+”战略,发力建设互联网运营平台。昨日股东大会上,主持会议的陈跃华表示,感谢原董事局成员过去为上市公司作出的贡献,也感谢中小股东对上市公司发展的关注,未来不管持股比例的多寡,华侨城将一如既往地支持上市公司的发展。

年内8家公司重要股东停牌前增持 增持后股价平均涨幅逾3倍

证券时报记者 岳薇

近期,众多上市公司重要股东的高位减持让人看得眼花缭乱,然而,部分上市公司重要股东的增持行动也颇具看点。这其中,不乏控股股东率领公司高管在筹划重大事项前后“加杠杆”融资增持。

据证券时报记者不完全统计,从年初至今,约有 30 家上市公司的重要股东(包括公司控股股东、实际控制人、高管、员工持股计划等)增持了公司股份,其中有 8 家公司在股东增持完毕后即停牌筹划重大事项(恒顺众昇于去年底停牌,股东增持行动持续至今)。以第一笔增持作为起始日,截至 5 月 28 日收盘,这 8 家公司在重要股东增持后的股价平均涨幅约为 335.71% (未复牌公司以停牌前收盘价计算)。

除此之外,平潭发展、八菱科技、光线传媒、爱康科技等公司的重要股东在公司公布定增预案复牌后增持公司股份,4 家公司此后的股价平均涨幅也近 71%。

重组前增持

据统计,自年初以来,已有 8 家上市公司在重要股东完成增持后旋即停牌筹划重大事项。除了顺网科技、金飞达和维尔目目前还处于停牌状态,康强电子、阳普医疗、亿阳通信、恒顺众昇和江特电机 5 家公司已复牌。

这其中,停牌重组信号最强的当属康强电子。一年多来,康强电子经历三次控人变更,各路股东多次增持,更有牛散出没其中。

2014 年 2 月底,康强电子停牌筹划重大事项,一个月后,公司发布实际控制人变更的公告并复牌。康强电子的实际控制人郑康定、曹瑞花夫妇及其余 44 名自然人股东将所持宁波普利赛思 100% 股权以协议方式转让给银亿控股。转让完成后,公司第一大股东宁波普利赛思成为银亿控股的全资子公司,银亿控股成为公司控股股东,银亿控股的实控人熊续强也随之入主。

消息一出,牛散钱旭利紧随而至。

公司名称	证券代码	首次增持日期	增持后公司动向	增持前收盘价(元)	停牌前收盘价(元)	昨日收盘价(元)	区间股价涨幅(%)
顺网科技	300113	2014年12月30日	筹划重大资产重组	20.22	57.6	185.86	
康强电子	002119	2014年4月	筹划重大资产重组	7.38	43.8	138.68	493.5
恒顺众昇	300030	2015年1月9日	筹划重大资产重组	12.82	30.8	138.68	
金飞达	002238	2015年1月15日	筹划重大资产重组	6.05	16.33	202.98	
维尔目	300180	2015年1月27日	筹划非公开发行股票	14.42	34.34	138.14	
亿阳通信	600289	2015年4月14日	筹划公开发行股票	17.08	28	69.79	
阳普医疗	300208	2014年1月10日	筹划重大资产重组	5.72	66.8	1379.02	
江特电机	002176	2014年12月30日	筹划重大资产重组	14.89	26.11	77.74	

自去年 4 月开始,钱旭利通过其 6 个关联方不断买进康强电子股份,至 2014 年 10 月 24 日收盘,钱旭利及其一致行动人共持有康强电子 4.98% 的股份。

泽熙也跟风而来。2014 年 7 月 31 日至 8 月 12 日期间,泽熙以 7.97 元股至 8.53 元股的价格,持续增持康强电子股票至 4.995%。

而就在 10 月份公司董事会换届选举前夕,泽熙、钱旭利及其一致行动人双双踢出“临门一脚”,举牌康强电子。此后,双方推举的人士也于去年底顺利进入康强电子新一届董事会,造成“偕偕割据”,使康强电子出现不存在控股股东和实际控制人的局面。

不过,这样的局面并没有维持太久。2014 年 12 月 23 日至 2015 年 1 月 5 日期间,康强电子第一大股东宁波普利赛思的一致行动人凯能投资和亿旺贸易在二级市场合计增持公司股份 913.51 万股。而就在二者增持完毕的次日,康强电子再度宣布筹划重大事项而停牌。

今年 5 月 11 日,康强电子发布永乐影视借壳重组的方案并复牌,公司从此将变身成为影视文化类上市公司,永乐影视创始人及实际控制人程力栋将随之成为上市公司的控股股东及实际控制人。此后,公司每日涨停,直至 5 月 26 日最终打开涨停板。

加杠杆增持

如果上市公司控股股东、实际控制人提供融资担保,或牵头率领公司高管融资增持自家股份,你敢不敢跟着玩一玩? 统计显示,今年以来,已有江特电机、阳普医疗、恒顺众昇和亿阳通信至少 4 家上市公司重要股东“加杠杆”增持自家股票。除了恒顺众昇以外,其余 3 家公司均在增持后停牌筹划重大事项。

最早“加杠杆”增持的为江特电机。2014 年 12 月底,江特电机发起一项信托计划,拟从二级市场增持公司股份,认购人包括公司董事长朱军等多人。不过,公司未公布具体的融资金额。截至 2015 年 5 月 21 日,该信托计划合计增持公司股份 647.12 万股,占公司总股本的 1.24%。

今年 1 月,阳普医疗实际控制人邓冠华提供担保,162 名核心员工通过统一的委托向华夏银行以 1:2 的比例(自筹资金与融资金额比例)融资,并通过中信建投设立资管计划,资金总额共计 1.31 亿元。随后,该资管计划以均价 13.10 元/股增持公司 3.38% 的股份。

比起阳普医疗,亿阳通信的融资杠杆系数更高。今年 4 月,亿阳通信控股股东亿阳集团通过发起信托计划向国

信证券融资买入公司股票。亿阳集团以 5000 万元本金获得国信证券 1.5 亿元融资金额,以 17.08 元/股的价格从二级市场增持公司股份 1171.7 万股,占总股本的 2.06%。5 月 13 日,公司旋即停牌筹划非公开发行股票事宜。以 5 月 28 日收盘价计算,亿阳集团这笔增持浮盈已近 70%。

尽管没有筹划重大事项,恒顺众昇重要股东的增持也耐人寻味。从去年年初开始,恒顺众昇实际控制人及公司高管不断增持公司股份,此后更有高管集体融资增持以及高管个人追加融资追高增持股份。

今年 2 月,恒顺众昇发布非公开发行股票预案并复牌后,开启了公司高管的新一轮增持。3 月,实际控制人贾全臣提供融资担保,公司 7 名高管自筹资金合计 2300 万元认购华银银信成立的“领先六期基金”,并向国信证券融资 4600 万元,从二级市场增持公司股份 0.799% 的股份。增持当日,公司股票收盘价达 28.55 元/股。

5 月 13 日,恒顺众昇副总经理严冬梅又自筹资金 3000 万元认购“久益 3 号基金”,由国信证券提供融资 6000 万元,一周之后,严冬梅再斥资 1500 万元追加认购“久益 3 号基金”,国信证券提供的融资金额也从 6000 万元增加至 9000 万元。严冬梅再次增持公司 0.145% 股份,两次合计增持 0.579%。

在此之后,恒顺众昇股价连续上涨,并一度触及 110 元/股。

徐翔之母郑素贞16.61亿 参与乐通股份定增

乐通股份 002319 昨日披露非公开发行预案,拟发行不超过 4.90 亿股,募集资金总额不超过 43.97 亿元,用于建设数据银行管理平台、移动数字营销综合服务平台、互联网广告交易平台、媒体创意制作平台、数字营销基地建设、补充流动资金、偿还银行贷款等项目,同时还将收购九域互联 100% 的股权和普菲特 100% 的股份。值得关注的是,此前介入多家上市公司的徐翔之母郑素贞,本次拟认购 1.85 亿股,认购总金额达到 16.61 亿元。

预案显示,本次的收购对象九域互联和普菲特主营业务均为数字营销。九域互联目前主要提供精准投放数字营销及移动 APP 推广营销两类数字营销服务,为来自百度网盟、导航、电商等众多领域的客户提供程序化购买服务。普菲特主要为金融、汽车、地产等客户提供集创意策划、媒介采购、品牌展示、效果监测、反评估、策略优化的定制化营销服务。普菲特目前是百度的核心代理商,主要业务围绕百度投放搜索引擎营销和品牌专区广告。

九域互联 100% 股权交易的总价(含现金对价和股份对价)约为 5.85 亿元;普菲特 100% 股权交易

的总价约为 2.86 亿元。

此外,乐通股份拟投入 2.75 亿元募集资金建设数据银行管理平台,6.7 亿元建设移动数字营销综合服务平台项目,7.18 亿元建设互联网广告交易平台项目,4 亿元建设媒体创意制作平台项目,4.72 亿元用于数字营销基地建设项目,8.82 亿元用于补充流动资金,1.08 亿元用于偿还银行贷款。

公司表示,本次非公开发行后,公司将揭开了“互联网+”的战略升级序幕。募集资金补充流动资金的部分,未来将用于“互联网+”战略发展的外延式并购。

本次非公开发行的对象为刘秋华、郑素贞、周静芬、亦尔同瑞、垣锦投资、亿想互联 6 名特定对象投资者。刘秋华系公司实际控制人之一,垣锦投资是九域互联的控股股东,亿想互联是普菲特的控股股东,亦尔同瑞的出资人系自然人崔佳、肖诗强,两人亦是公司控股子公司轩翔悦的少数股东云昊投资、拓美投资的出资人;而在本次非公开发行前,郑素贞、周静芬与公司不存在关联关系。

作为泽熙掌门人徐翔的“马甲”,郑素贞去年以来介入多家上市公司,在南洋科技、赤天化、大恒科技等多个股已获得巨大浮盈。(赖少华)

奚国华：“提速降价”影响不大 移动月费已降35%

针对有关内地电信业重组的传闻,中国移动(00941.HK)董事长奚国华在昨日股东大会上明确表示,目前暂未收到管理层有关电信业合并重组的消息。他同时指出,由于互联网发展迅猛,中移动的经营模式正发生重大变化,今后必须要依靠技术创新寻求突破。此外,国家提出“提速降价”的政策方向正确,对中国移动影响不大。

谈及行业重组,奚国华强调这是一项重大的决策,需要审慎行事,管理层需要广泛听取多方意见才能作出最终决定。他指出,国家提出“互联网+”的发展政策,中国移动将努力仿效腾讯、阿里巴巴等互联网公司发展数码化服务。中移动目前拥有 8 亿人的庞大客户群,这是公司最大的优势,非其他互联网公司所能比拟。同时,公司将会加强与其他互联网公司的合作,但合作与竞争很难区分,只要对公司发展有利的就会去做。据悉,目前中国移动和阿里巴巴已在月费套餐等方面展开合作。

奚国华表示,目前公司改革已有清晰目标,并迈出重要的一步,成

立了五大内容基地,但发展创新业务需要时间,关键是如何将互联网业务具体化。由于受到 OTT 业务冲击,电信运营商处于被边缘化的境地,中国移动的经营模式因此正在发生重大变化,曾经令中国移动创造辉煌的语音及短信、彩信的使用量下跌,促使公司必须技术创新寻求突破。他透露,今后公司将参考欧美电讯商做法,对语音及短信彩信应用不限量使用,但仍需收费,数据流量将成为主要收入。目前,公司已有不同战略应对移动互联网企业对公司业务利润的蚕食。

奚国华表示,OTT 企业鼓励消费者使用价格便宜的 WiFi 服务,国家提出“提速降价”的政策方向正确,可以拉动互联网应用、推动经济增长及增加就业机会,对中国移动的影响不大,只要操作顺利将对公司发展有利。他透露,今年前 4 个月移动用户的月费已下调 35%,预期这一变化将鼓励更多用户使用数据流量,达致薄利多销。谈及与苹果公司的合作,奚国华表示,中国移动与苹果合作关系紧密,双方高层曾多次会面,中国移动有望成为第一批销售苹果 Apple Watch 产品的内地电信运营商。(吕锦明)

医药行业整合提速 国信建议关注小市值成长股

中国医药行业正迎来并购整合的黄金时代,在资本市场全面开放的大背景下,国内医药股成为估值洼地。另外,深港通有望于下半年启动,券商机构着手积极挖掘医药板块中有望跻身深港通投资标的的个股,近期又是“触网”、又是更名,动作不断的金天医药(HK.02211)就获得了国信证券的青睐。

国务院办公厅日前公布的《关于城市公立医院综合改革试点的指导意见》提出,到 2017 年,城市公立医院综合改革试点全面推开,试点城市所有公立医院推进医药分开,取消药品加成(中药饮片除外),破除公立医院逐利机制,医院药收入占比降至 30%。

有分析认为,医改推行利好零售

售医药股。国信证券最新研究报告建议,重点关注 19 只小市值医药成长股,拟更名为“大健康国际集团控股有限公司”的金天医药名列其中。

据悉,金天医药除了拟更名外,近期动作还包括开拓“互联网+”、“大健康”产业等。目前,金天拥有四个授权高毛利品牌产品(共 360 种)。公司负责人透露,未来将在内地增设更多高毛利御室品牌店,一改以往以收购并购连锁药店为主的扩张战略,品牌高毛利产品一直是业务增长的核心。

有分析称,金天在国际贸易和医药电商方面均已领先,近期将携手腾邦进军跨境电商,这些都源自公司的“互联网+大健康”战略规划,而增设更多高毛利品牌店更将成为集团零售业务新的增长点。(吕锦明)