

# 64家公司遭深交所问询年报 主板回复积极创业板保持沉默

见习记者 李曼宁

尽管上市公司年报披露工作已于4月底完成,但深交所对上市公司年报的事后审核却并未结束。6月15日,蓝丰生化(002513)发布了关于深交所2014年年报问询函的回复公告,除此以外,金安国纪、毅昌股份、软控股份等逾30家公司上周亦密集回复了深交所年报问询函。

此前,深交所曾在其官网首次设立“问询函件”栏,内容涉及许可类重组、非许可类重组和年报问询函三大类,并按主板、中小板和创业板分门别类,以方便投资者清晰直观地了解监管部门对各板块上市公司的事后审核情况。

据不完全统计,截至6月15日,深交所上述栏目共披露了27家公司的许可类重组问询函,25家公司的非许可类重组问询函以及64家公司的2014年年报问询函。

面对问询函,上市公司是如何回应的呢?证券时报记者梳理了其中的年报问询函,对64家公司的年报问询函情况进行回顾。这64家公司主要是中小板企业,覆盖了农林牧渔、信息技术、批发零售和文化传播等各行业板块,深交所的问询重点主要围绕财务报表。

例如,各行业毛利率一般较为稳定,相关公司的毛利率与行业均值相差亦不大,若某公司该项指标骤增或



吴比较/制图

骤减,则有可能被要求说明变动原因。蓝丰生化在回函中便指出,其除草剂环啶酮以及杀菌剂多菌灵产品是其毛利下降的主要因素。另外,管理费用和销售费用大幅增加的公司,亦需公开费用明细。

对于资产负债表,交易所会重点关注应收账款、存货余额的增加以及坏账准备、存货跌价准备计提的充分性。如蓝丰生化去年年末库存大增,便引起了交易所的注意,为此蓝丰生化在回函中表示,库存增加主要系子公司宁夏蓝丰精细化工和江苏蓝丰进出口有限公司产量增加所致。

此外,交易所对上市公司现金流量表也较为关注,尤其是对上市公司

经营活动现金流净额减少的原因问询最多。

当然,在关注表内业绩波动、现金流稳定性的同时,上市公司表外是否存在关联交易也是深交所问询的重点,不少公司被要求说明前五名供应商占比、是否存在关联关系以及是否对其形成依赖。

截至6月15日,17家主板公司回复深交所的年报问询最为积极。除因信息披露违规被证监会立案调查的零七股份外,其余公司均回复了深交所对企业上年度年报的疑问,34家中小板企业以约85%的回复率居后,仅爱施德、同洲电子、天业通联等5家公司尚未回函。

相比于深交所主板及中小板公司,创业板公司在回函周期方面相对较长。截至目前,因年报内容被深交所问询的13家创业板公司均未公开回复,其中包括市场关注度极高的乐视网、中青宝和全通教育。

尽管未公开回复问询函,但个别公司对年报进行了小修小补。如全通教育此前发布了2014年年报补充公告,对公司年报披露的前五名客户销售额占比、单一客户销售比超过30%的客户等情况分别进行了说明,同时修订了一项关于应收账款账龄的笔误。

随着最近一周中小板企业加速回函和2015年半年报披露启动期不远的影响,创业板公司或将打破沉默。

## \*ST新梅股东大会突起波澜 上海开南登记日吃闭门羹

证券时报记者 朱凯

\*ST新梅(600732)将于6月23日召开2014年度股东大会,而昨日是股东大会参会登记日。以上海开南为首的一致行动人方面昨日对证券时报记者表示,其正当合法的登记行为遭遇阻挠,被相关机构告知“不予登记”。为此他们已向上海证监局提起申诉。

围绕此前的控制权之争,以上海开南为首的一致行动人与\*ST新梅董事会一度紧张。而在最近一次的临时股东大会上,上海开南等的网络投票最终也未计入。

昨日,上述一致行动人的新闻发言人朱凯告诉证券时报记者,按照此前大会公告,6月11日为股权登记日,6月16日为股东大会登记日。一

致行动人昨日带好相关资料来到指定的上海立信维一软件有限公司履行参会登记手续。不过,维一软件工作人员表示,仅被授权审查其股东资料是否齐全,相关股东大会的登记事宜当日不得办理。如需登记参加,可于23日当天去会议现场处置。

朱凯向记者透露,维一软件拒绝其登记的理由,据称是来自\*ST新梅方面的通知。

证券时报记者就此向\*ST新梅董秘何婧求证,何婧表示,公司并未向维一软件作出任何通知或指示。但由于一致行动人此前已有违法事实且已受到相关法律处罚认定,因此第三方登记机构采取了谨慎处理的方式。截至发稿时为止,证券时报记者暂未能与上海立信维一软件方面取得确认。

朱凯告诉记者,一致行动人已及时向上海证监局进行了投诉,正在等待处理结果。据悉,上海证监局已在本周稍早时候通知\*ST新梅董事会,要求其在股东大会召开相关环节上,应切实维护好股东权益。

何婧表示,对于上海开南一致行动人的非法持股是否有资格参与股东大会,公司及律师方面还将进行研究探讨。她表示,公司目前更多的精力,还是要尽量提高相关法律诉讼的节奏和效率,同时将董事会报告中的扭亏举措不断细化。

对于公司有何具体经营改善或重组计划,何婧表示,已经有相关准备,但尚未到披露的时机。

证券时报记者发现,截至2015年一季末,\*ST新梅前十大流通股东已

发生较大变化。据证券时报数据中心统计,上海兴盛实业持有公司股份11.19%,为第一大股东和目前的实际控制人;上海开南持有6.94%,较去年末增持约0.15%;兰州鸿祥持有3.35%,上海腾京持有3.10%,上海升创持有1.90%,上述三者持股比例均无变化。此外,个人股东韩朝东出现了增持,目前有1.42%;新进的前十大流通股股东中,另有分别持有0.78%的唐光荣、持有0.65%的高尔财和持有0.61%的爱爱昭这3位个人股东。

据此前公告,上海开南、兰州鸿祥、上海腾京及上海升创等至少6位股东已宣布成为一致行动人。而在今年1月,宁波证监局认定,王斌忠操控上海开南等15个账户举牌上海新梅,且未及时披露一致行动人关系,已责令其改正违法行为。

## 新世界定增融资17亿元 众多热门概念集于一身

证券时报记者 周少杰

新世界(600628)以17亿元的再融资方案,募投项目却无一不与时下热门概念沾边。公司今日公告,拟以11.64元/股的发行价格向黄浦区国资委、新世界集团、综艺控股、诚鼎1号资管计划四名特定投资者非公开发行不超过1.5亿股,募集资金不超过17.46亿元,全部用于大健康产业拓展项目、百货业务“互联网+全渠道”再升级项目以及偿还部分银行贷款。

同时,新世界还公告,拟通过协议收购的方式以自有资金收购新世界集团持有的蔡同德药业40%股权,收购完成后,上海蔡同德药业有限公司将成为公司全资子公司。目前,新世界暂未公告此项收购的交易金额。

据悉,蔡同德堂(前身)创立于1882年,是首批中华老字号企业之一。在此次再融资募投项目中,新世界拟投入2.7亿元用于蔡同德堂专业门店拓展,包括2家养老专业店、1家保健专业店及1家药妆护肤专业店。

新世界此次募投的大健康产

业拓展项目还包括投入5.86亿元用于群力草药店(群力中医门诊部)经营规模的扩张。群力草药店(群力中医门诊部)是一家具有近百年历史的用中草药医治肿瘤和疑难杂症的中华老字号商店,享有“沪上草药第一家”之称。

与此同时,新世界还计划对百货零售业务进行“互联网+全渠道”改造和升级,拟投入资金3.4亿元。该募投项目定位于实现新世界百货业务的全面升级改造,最终能够为客户打造全业态、全品种、全功能的线上线下全渠道覆盖,实现“线上线下同联动,实体虚拟齐发展”的新世界O2O模式。

值得一提的是,曾圣达掌门的综艺控股也将参与新世界的此次定增。综艺控股成立于2013年7月,主营业务为战略投资及资产管理。综艺控股近年来积极参与国有企业混合所有制改革,曾参与黑牡丹(600510)定向增发。

新世界称,作为黄浦区国资委直接控制的国有控股上市公司,公司将充分利用新一轮国企改革的机会,通过本次非公开发行,引进战略投资者,优化股权结构和治理结构,进一步挖掘业务潜力。

## 岳阳林纸募资35.53亿元 收购园林资产

证券时报记者 邢云

岳阳林纸(600963)今日公告,拟以6.46元/股的价格,非公开发行不超过5.5亿股,募资不超过35.53亿元,其中不超过10.12亿元的资金将用于收购凯胜园林100%股权,其余部分全部用于补充流动资金及偿还银行贷款。公司股票今日起复牌。

岳阳林纸本次非公开发行对象为中国纸业、山东国投、新海天、琛远财务、财通基金、嘉实基金、国联证券、泰达宏利、岳阳林纸员工持股计划1期资管计划、刘建国。

其中,公司实际控制人中国纸业认购数量不低于2亿股,认购金额不低于12.92亿元。自然人刘建国持有凯胜园林65%股权,拟认购不超过9000万股,认购金额不超过5.81亿元。公司与刘建国签署了附条件生效的股份认购协议,刘建国将在本次非公开发行完成后成为持有公司5%以上股份的股东。

本次发行完成后,公司将进军园林行业。一方面公司将借助资本和产业优势继续发展造纸业务,一方面将借助资本平台收购园林公司,盘活林业资产,与园林公司业务形成协同效应,实现多元化发展。

## 重组标的盈利下滑 安阳钢铁终止重组

证券时报记者 阮润生

安阳钢铁(600569)今日公告,受铁矿石价格下跌影响,重组标的公司舞阳矿业的盈利状况较预期下滑明显,且其盈利状况能否在短期内改善尚存在较大的不确定性。交易双方经协商一致,决定终止本次重组。公司股票将继续停牌。公告显示,本次重组框架为由

安阳钢铁通过发行股份购买资产的方式向控股股东安钢集团购买其所持有的舞阳矿业100%股权,股份发行价格为1.96元/股。本次重组预案于2014年12月11日获董事会通过,6月16日,公司股东大会正式决定终止。

6月18日安阳钢铁将召开投资者说明会,在披露上述说明会相关情况和对内容的公告后,公司股票将复牌。

■记者观察 | Observation |

## 吵了半天架 小米是为了做空乐视网?

证券时报记者 程丹

乐视与小米这对老冤家又开始了新一轮的口水仗,总结下来,双方“互撕”的模式无非就是:“你违规!”“我没违规,你别有用心误导公众!”

因小米召集证券业媒体记者、基金经理和分析师召开新闻发布会的日期恰好撞上了乐视网(300104)的大跌,部分投资者纷纷质疑小米有意做空乐视网股价,在表达了强烈的不满之后,还在股吧联合起来准备向证监会相关部门进行投诉。

不到一周的时间里,两家的口水仗持续升级,原因为何?让我们来回顾下这场激战的始末。

导火索出现在6月10日,当天,小米联合国内视频网站与影视剧制作公司,正式公布其视频内容与终端播放平台的总体数据。小米官方表示,经过公证,小米电视接入播控平台的内容总量达到18051部,接入视频内容的硬件终端总量过亿,并称小米电视内容比竞争对手多一倍,

而且免年费。

一天之后,在乐视网投资者交流会上,贾跃亭借投资者的提问,直指小米数据不实,称其内容联盟为松散联盟。

当日下午,小米副总裁王川便回应称乐视“无生态”。随后,双方你来我往,互指对方说谎,就连小米割出的公证书原文也未能缓解日益升级的战争形势。

直至6月15日,小米召集媒体记者、基金经理和分析师召开新闻发布会,三问乐视:第一,乐视电视的播控平台是否合规;第二,乐视提供的内容是否比小米少;第三,乐视是否强制捆绑年费?并通过自身掌握的规则、数据、现场影库的对比,给出了三点质疑:一是怀疑乐视电视中的内容并没有接入播控平台,可能存在违规行为,可能随时被叫停,乐视作为上市公司,其管理团队有义务向投资者公示旗下业务的风险;二是乐视在视频领域重要的头部内容缺失比较明显,小米提供的内容比乐视多一倍;三是乐视网会员若在到期的情况下不续费,那么乐视电视只有三成内容可以观看,画质

维持在VCD的水平,且不停地提示用户付费,存在捆绑年费的情况,要用户持续续费。

同时,王川还在发布会结尾时指出,“作为同行,小米了解很多内幕,但过去几天乐视公司给我们打了很多电话,讲那些东西会对他的股价引起巨大的波动,希望我们点到为止,所以我们昨天加班把这个PPT重新写了,我们今天只讲产品,不展开,也不接受记者的采访。”

针对“三问”的质疑,乐视在6月16日召开了新闻发布会,乐视控股战略副总裁阿木做了“三答”:第一,小米称乐视销售可能随时被叫停,要么是懂法律,要么是别有用心,恶意误导公众,乐视与国广的合作完全合规,并能保证乐视的商业模式和用户权益不受影响;第二,小米把合作的内容当自己的,已沦为笑柄,免费内容很多是片花,纯属笑谈;第三,乐视的服务到期后,用户可自主选择是否续费,不续费用户,依然可以享受和小米一样的内容和服务,这是骗局吗?

口水仗眼看变成了拉锯战,真是公说公有理,婆说婆有理,让人不禁感叹:同行相煎何太甚?但问题来了,对乐视的质疑,是小米蓄意做空吗?

事实上,小米和乐视之间的干戈由来已久。今年年初,针对小米副总裁王川接受媒体采访时所称“乐视生态是一家通吃的封闭模式,铁定完蛋”,乐视TV就曾以一封情书的方式回应,并附上一首藏头诗,暗讽“小米王川自取其辱”。

究其吵闹的背后,是两者在智能电视市场的争夺,是两者互相渗透越来越重合的结果。当前智能电视领域的比拼主要集中在硬件配置、屏幕尺寸、价格和内容上,同时,为了帮助用户在各自的较为完整的生态下达成一站式服务,小米开始和各大互联网内容供应商合作,构建视频等内容业务,切入电视领域,发力智能电视。这威胁到了到乐视的核心业务。而乐视从电视到手机的业务延伸,在获得了首轮融资之后,又悄然深入到小米的腹地。

到底是做空还是竞争,还得请各位看客自辨。

## 大股东无形资产注入天信投资 作价982万元

证券时报记者 胡志毅

天信投资(831889)今日公告,计划收购大股东中金在线所拥有的软件著作权和商标等无形资产。公告显示,天信投资将以982万元现金收购中金在线54项软件著作权和64个商标权。

作为全国领先的网络财经媒体和权威的投资者服务平台公司,中金在线拥有先进的金融信息数据库、用户信息数据库和千万访问量。中国互联网金融信息服务业经过多年的发展逐渐呈现出规模扩大化、产品丰富化、技术复杂化、行业集中化的发展趋势。天信投资作为投资

咨询顾问提供商,需要依托互联网平台加速公司业务的发展。

天信投资公司专注于证券投资咨询服务,主要为客户提供证券投资资讯类产品,通过市场分析、信息整合、投资标的推荐、模拟操盘、在线微博交流等方式为投资方提供全面实时实用的投资资讯,具体产品主要包括投资顾问产品金沙理财计划千足金和金沙理财计划万足金,以及中金在线网络平台专栏服务。

天信投资表示,通过收购中金在线的商标和自行开发的非专利技术,公司将逐步整合中金在线的业务和资源,从而实现规模化、行业集中化,提高企业在行业中的竞争力。