

增持“加锁”再扩军 近百家公司入列维稳阵营

证券时报记者 李曼宁

A股增持“加锁”上市公司数量猛增。据证券时报·莲花财经(ID:lian-huacaijing)记者不完全统计,继1月4日晚间世纪华通等公司率先“加锁”后,目前两市已有逾40家公司发布不减持承诺。此外,群兴玩具、蓝色光标等近50家公司今日推出更具主动意味的增持方案,以真金白银参与维稳股市。

18个月不减持承诺

“加锁”潮仍在继续。尽管今日主动承诺不减持的公司数量较昨日减少,不过,从“承诺期限”到“不减持方式”等,仍有较多亮点值得关注。洲明科技主动推出长达18个月的锁定期限。公司1月6日晚间发布

控股股东、实际控制人林洛锋不减持承诺。

公告显示,公司已于去年12月24日完成发行股份购买资产并配套募集资金事项,林洛锋作为此次交易募集配套资金认购对象之一,公司向其发行股份1211万股,该部分股票已上市流通。林洛锋此番追加承诺表示,除上述新增股份将继续遵守原36个月的股份锁定承诺,自2016年1月6日起18个月内,将不减持名下直接所持的其余8261万股公司股份。若违反上述承诺,减持股份所得全部归公司所有

迎驾贡酒则发布不减持承诺的补充说明,说明中将控股股东“不通过二级市场”减持的表述改为“以任何形式”减持,承诺不减持期限仍为一年。

除控股股东、实际控制人及董监

高人员承诺今年9月11日前不减持,美盛文化总经理郭瑞还于1月6日以自有资金合计增持公司股份44.61万股,交易均价45.28元/股,合计交易金额2020.12万元。

此外,宁波热电、浩宁达、上海莱士等公司也相继发布控股股东“加锁”公告。

多公司亿元级别增持

伴随这轮“加锁”潮,亿元级别增持也再现市场。

群兴玩具控股股东于昨日复牌后,火速增持逾2亿元,占到公司股票成交额的11%。公司今日公告,控股股东群兴投资于1月6日通过资产管理计划增持1135万股,占公司股份总数的1.93%,增持总金额2.03亿元,增持均价17.93元/股。停牌逾半年之

久后,群兴玩具昨日宣布拟16亿元收购核电资产。今日复牌后,公司股价上涨6.67%,报收于16.67元/股,成交额为13亿。

蓝色光标同日公告,公司大股东及实际控制人赵文权、许志平、陈良华、吴铁、孙陶然于1月5日共同设立“华泰聚力11号集合资产管理计划”,该计划已于1月6日收盘前通过深交所交易系统买入公司股份1322.60万股,约占公司总股本的0.68%。

此外,精工钢构获控股股东和执行董事增持约1388万股。最近两个交易日,该公司控股股东精工控股及执行董事方朝阳、孙关富、袁建华、钱卫军、陈国栋联合设立的定向资产管理计划,通过上交所交易系统从二级市场购买公司股票1388.69万股(占公司总股本的0.92%),成交均价为5.54元。

TCL集团向得润电子出售下游连接器业务

TCL集团(000100)今日披露,公司持股55%的控股子公司惠州泰科立集团股份有限公司、全资子公司T.C.L.实业控股(香港)有限公司、全资孙公司CHEERS OVERSEAS LIMITED与得润电子(002055)于1月6日签署《股权转让协议》,得润电子将以5176万元收购惠州市升华科技有限公司100%股权。

据介绍,升华科技隶属于TCL集团,原为惠州市升华工业有限公司电子器件事业部,2015年底本公司将其从事连接器和线束类业务有关的经营性资产及业务、人员通过公司分立的方式重组为独立运营的有限责任公司。

公告显示,截至2015年12月31日,升华科技总资产1.06亿元,净

资产4322.40万元。升华科技原股权结构为泰科立持股75%,CHEERS OVERSEAS LIMITED持股20%,实业控股持股5%。依据协议,本次股权转让后,得润电子将持有升华科技100%股权。

TCL方面表示,升华科技主要从事连接器和线束类的制造、销售业务,处于产业链的下游领域,公司根据“专业分工,协同发展”的原则,放弃对该业务的控制,该业务总量不大,出售该资产不会对公司产生重大影响。得润电子是国家高新技术企业和连接器行业龙头企业,将该部分业务交由行业内技术水平高、经营效益好的专业企业运营,有利于公司在相关领域获得更加可靠的技术支持和保障。

(李映泉)

完美世界作价120亿注入完美环球

证券时报记者 李曼宁

停牌逾半年之久,完美环球002624今日终于揭晓重组方案。公司拟以19.53元/股发行6.14亿股,作价120亿元,收购上海完美世界网络技术有限公司100%股权。交易完成后,完美世界(北京)数字科技有限公司将成为公司的控股股东,公司实际控制人池宇峰将控制公司57.77%的股份。公司股票将继续停牌。

此前,2015年7月,完美世界的美国上市公司私有化从美国纳斯达克退市,筹划回归A股。此次重组完成后,完美世界将成中概股回归A股潮中又一成功案例。

此次,完美环球还将以23.56元/股的价格向实际控制人池宇峰、员工持股计划定向发行不超过2.12亿股,募集资金不超过50亿元,其中,池宇峰认购41.5亿元,员工持股计划共认购7亿元。此次募集资金将用于影视剧投资、游戏的研发运营与代理等项目。

财务数据显示,完美实际2014年实现营业总收入37.46亿元;2015年1~9月实现营业总收入28.26亿元。完美世界股东承诺,2016年、2017年和2018年扣非后净利润分别不低于7.55亿元、9.88亿元、11.98亿元。

完美环球称,此次游戏资产完美世界以大股东资产注入的方式注入公司,使完美环球完成了在产业链上的延伸,进一步夯实了在文化娱乐产业的矩阵式布局。未来,公司将立足于以IP为核心的综合性娱乐生态体系,借助其国际化战略布局,通过快



IC/供图

速有效的外延式扩展方式,实现既有业务在全球范围内的竞争力提升,打造具有国际影响力的综合性泛娱乐产业集团。

据悉,完美世界是全球性的综合网络游戏开发商、发行商和运营商。2007年起,完美世界连续多年在中国网络游戏海外出口市场收入中排名第一,其用户群体覆盖了百余个国家及地区。

自成立之日起,完美世界从客户端游戏领域出发,先后涉足了网页游戏、移动网络游戏和电视游戏领域,

在海内外市场推出了共《完美世界》、《武林外传》、《完美世界国际版》、《诛仙》、《Star Trek Online》、《笑傲江湖OL》、《无冬online》等20余款客户端网络游戏,《Touch》等网页游戏,《神雕侠侣》移动版、《神魔大陆》移动版、《魔力宝贝》移动版等10余款移动网络游戏,以及《无冬OL》Xbox版等电视游戏产品。同时,公司代理了多款国际知名游戏产品,并通过代理全球精品大作《DOTA2》布局电子竞技领域。

截至2015年9月30日,完美世

界的经典客户端游戏《诛仙》在大陆地区累计注册用户已逾8000万人。公司的手游作品《神雕侠侣》和《魔力宝贝》均实现了季度充值流水过亿,有4款作品先后在iOS平台上位列畅销榜榜首。完美世界是中国网络游戏企业行列中次世代电视游戏的先行者,其电视游戏作品《无冬OL》Xbox版是Xbox游戏主机入华以来首批第三方内置产品之一,是欧美市场上首款道具收费制电视游戏,在欧美地区上线近半年便实现了超过3000万美元的充值。

■记者观察 | Observation |

宁高宁的遗憾与角色尴尬

证券时报记者 李雪峰

宁高宁以一首诗作别主政达十年之久的中粮集团,“如果有遗憾的事,中粮的画圈还没有绘完”。相比于严谨详实的述职报告,宁高宁颇具情怀的诗篇也许更能体现他在中粮任职期间的酸甜苦辣。

作为一个事业无限、精力有限同时必须服从组织调配的央企职业经理人,宁高宁确实还有很多令他感到遗憾的事。一方面,宁高宁在履职中粮董事长的11年职业生涯中,或多或少会有一些技术上、制度上无法突破的死亡,离开中粮后,宁高宁更加无法完成;另一方面,宁高宁在带领中粮兼并扩张的时候,客观上产生了一些副作用,令他在中粮内部毁誉参半,这也是不容忽视的憾事。

反观打上宁高宁烙印的中粮集团,也存在诸多在宁高宁任期内本可以完成的事,这同样是一种遗憾。

较为悲情的观点认为,最令宁高宁

感到遗憾的事或许不在于他因为力所不及而不能做到什么,而是他本来可以做一些事情,但事情屡屡延期甚至遭无限期搁置,或者明显偏离他的意愿,最终令“中粮的画圈还没有绘完”。

有人评价宁高宁本来是一只藏獒,却做了看门狗,这个评价不一定中肯,却恰好与宁高宁的遗憾不谋而合。从履历上来看,宁高宁在华润履职近20年,这段经历让宁高宁成为足以掌控千亿级资产规模的央企职业经理人,随后,宁高宁在中粮用11年时间诠释了什么叫央企职业经理人。

在过去的11年内,中粮资产规模逼近5000亿元,完成了包括蒙牛乳业在内的不下50起并购,构建了版图广阔的全产业链。假如宁高宁继续留任,不排除中粮在规模上继续攀升的可能性。

无论是央企还是地方国企,资产、收入规模往往是最重要的衡量指标之一,但过于追求资产的攀升和产业链的大而全,又往往会引发诸多诟病。这

种诟病一方面是利润增速与资产增速的不匹配,另一方面则是集团利益或权力的分配会因规模的扩大而变得越来越难。

于是,中粮资产收益率及净利润增速的低速成为了宁高宁被攻讦的原因之一,宁高宁不是背景最复杂的央企职业经理人,却是争议最大的央企职业经理人之一。甚至有人将宁高宁卸任中粮董事长与各项财务指标的不匹配变化联系起来,言下之意是宁高宁在主政中粮的后期并不是一个称职的职业经理人。

其实,宁高宁曾以一种曲线方式回应了种种质疑,他将中粮的对外扩张定性为做减法而非做加法,通过兼并实现产业链的延伸,而外界或者说中粮内部持不同意见者则倾向于认为,中粮扩张有余而整合不足。从目前的公开资料来看,外界对宁高宁重收购轻整合的评价未必公允。

人们习惯于将宁高宁主政中粮的11年称为“宁高宁时代”,当然这种某

某时代的称呼在其他央企中也较为常见。所不同的是,宁高宁时代的中粮在相当程度上弱化了行政角色,其企业属性得到前所未有的凸显,若忽略中粮的央企本质,中粮更像是游离于体制外的市场化企业,以市场化方式完成一次又一次并购。

如果宁高宁是行政色彩颇为浓厚的官员企业家,有关他的争议或许会小很多,现在看来,中粮内外均对宁高宁提出了太多的要求,宁高宁必须在市场化的职业经理人与央企领导人之间频繁转换角色,从而做出或偏市场化或具行政色彩的决策。有些决策,不管是作为还是不作为,均难以保证十全十美,央企有其自身的生存规律,不以职业经理人的意志作为转移,从职业经理人的角度而言,这就是遗憾。



莲花财经 (Lianhuacaijing)

尚佳投资理财服务专业版

航运业试水电商度寒冬 盈利模式尚在探索

上海国际航运研究中心数据显示,目前已有超过六成的干散货海运企业长期处于亏损状态,近四成的干散货海运企业流动资金长期处于紧绷状态,目前有相当一部分干散货海运企业濒临在破产边缘。但在航运业景气度持续下行的背景下,航运电商却呈现爆发增长态势。

航运加互联网将给航运企业带来创新转型的机遇,航运企业收购兼并和深度联盟将是2016年的热点话题。”运道网创始人、CEO顾钱彬表示,在航运业下行的背景下,航运电商创新模式,将为航运业带来新变革。

运道网是新三板公司吉联新软(833683)旗下航运电商平台。按照顾钱彬的设计,运道网将直接为下游客户提供运价交易、订舱受理、提单签发、费用结算等服务,打造良性航运生态圈。

实际上,近几年来,航运电商呈现爆发增长态势,有大量航运企业、货代公司以及第三方互联网公司在该领域布局,其中包括中远旗下的中远集运电商、泛亚航运电商,中外运的海运订舱网,以及其他互联网公司或航运公司成立的锦程物流网、沃特

云平台等。

与此对应的是,前述中国航运景气报告指出,2015年第四季度,中国航运景气指数为83.37点,已经连续四个季度处于不景气区间;中国航运信心指数为51.44点,已经连续四年半处于不景气区间;中国的船公司、港口企业和航运服务企业的景气指数值均处于不景气区间,整体经营情况不断恶化,行业进入深度调整期。

上海国际航运研究中心预计,在2016年干散货海运市场总体依旧非常低迷的情况下,干散货海运企业的亏损面还将进一步加大,进一步挑战本已紧张的企业资金链,或将引发干散货海运行业的破产潮。

在这一背景下,船公司、港口企业和航运服务企业以及互联网公司均将目光投向航运电商领域。就已有模式而言,各家平台模式和专注领域各异,呈现百花齐放格局。但业内人士指出,目前航运电商平台普遍没有找到合适的盈利模式。

顾钱彬称,航运电商遭遇的挑战包括传统航运业务观念和利益链的打破,重塑客户线上线下服务体验,建立基于交易大数据的诚信体系和金融模型等。

(刘宝兴)