

宝银发函“脱罪” 新华百货强烈质疑

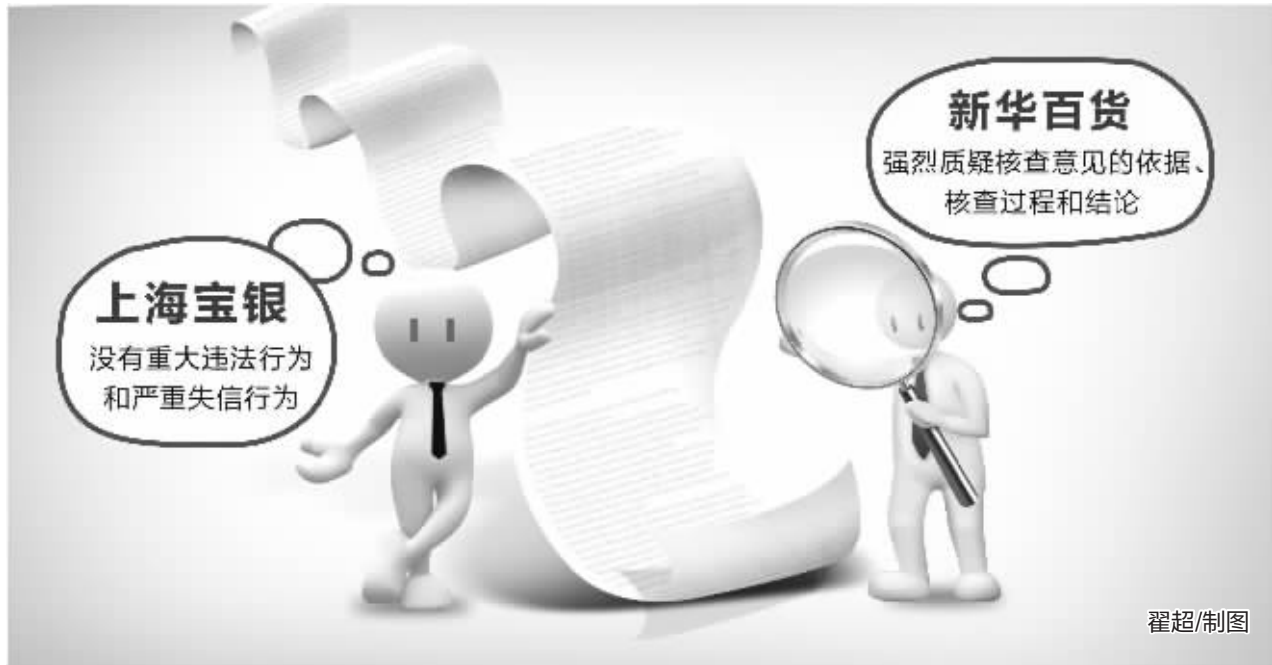
证券时报记者 杨苏

年关将至,新华百货(600785)控制权之争又添戏码,挑战者崔军旗下的上海宝银(持股32%)否认公司方面提出的所有诉讼事实,遭到物美控股(持股30.93%)掌控下的新华百货强烈质疑。此前监管部门要求上海宝银披露财务顾问以及律师意见前不得行使表决权,改正后监管部门将组织检查验收。

2月5日,距离监管部门的时间期限还有10天,历经6次举牌持股32%、上位第一大股东的上海宝银向新华百货发出《财务顾问报告》和《法律意见书》,力证自己没有重大违法行为和严重失信行为,并表示已就此前宁夏证监局行政处罚,向中国证监会提出行政复议。

追溯公告,2016年1月28日,新华百货在银川兴庆区人民法院向上海宝银提出诉讼,认为上海宝银有严重的证券市场失信、违规增持、减持股份和违法操纵股价的行为。新华百货诉讼请求为,上海宝银不得行使违法增持的股份行使表决权、提案权等股东权利,不得自行或联合其他股东召集股东大会,不得以任何形式进行处分包括但不限于转让、质押、托管、市值互换等行为。

诉讼请求提及质押等禁止行为,



不过上海宝银已经累计质押6450万股约90%所持新华百货股份。2016年1月29日,上海宝银将管理的“上海宝银创赢最具巴菲特潜力对冲基金3期”所持有的1350万股,质押给天风证券。但证券时报·莲花财经记者注意到,上海宝银此次质押时间不足2个月,购回交易日为2016年3月8日,并非常见的一年期质押。

查阅此前质押信息可见,其余质押股份5100万股购回交易日同样为2016年3月8日,质权人也为天风证券,质押初始交易日为2015年9月9日。2016年3月8日成为上海宝银全部质押股份的购回交易日,以新华

百货每股20多元的价格估算,质押股份市值大约13亿元。

目前,上述股份无法实施表决权。2016年1月13日,宁夏证监局认为上海宝银没有披露财务顾问和律师意见,违反《上市公司收购管理办法》,必须在2月15日之前补充披露,以及最近2月22日改正后向宁夏证监局提供书面报告,等待检查验收。

2月5日,上海宝银发给公司的两份意见书显示,否认新华百货全部诉讼事实,自称不存在严重的证券市场失信、违规增持和违法操纵股价行为。

不过,意见书同时披露,上海宝银一致行动人常誉股票账户,在签署收

购报告书前6个月内存在买卖新华百货股票的行为。上海宝银解释,常誉母亲在常誉不知情的情况下操作常誉账户,是根据市场公开信息和个人判断作出的投资决策。公告显示,常誉账户在2015年7月和8月买入两次、卖出一新华百货股票,交易数量均为200股。

对此,2月5日,新华百货专门公告表达了自身的态度。新华百货称,公司对核查意见所援引的依据、核查过程和结论等表示强烈质疑,尤其对上海宝银及其一致行动人是否符合《上市公司收购管理办法》规定的收购人资格及相关行为合法性表示强烈关注。新华百货表示,将向证券监管机构积极提供相关证据材料和线索报告。

“钢铁沙皇”沈文荣的资本未了局

证券时报记者 刘宝兴

作为中国最大民营钢铁企业沙钢集团的董事局主席,沈文荣在业界素有“钢铁沙皇”之称。在过去的一年时间里,沈文荣旗下上市公司沙钢股份(002075)经历了股权出售、停牌半年、资产重组失利、股价连续跌停,留给资本市场和沈文荣自己的是个资本未了局。

大股东紧急增持亿元

2月3日,沙钢股份再度以跌停收盘,这是沙钢股份自1月21日复牌以来的10个交易日“吃下”的第9个跌停。沙钢股份连续跌停的一个重要原因,在于公司在经历半年多的停牌后,突然宣布终止重大资产重组。

沙钢股份于1月20日公告,公司自去年6月25日停牌并推进重大资产重组,但由于重组涉及境内外资产收购,金额较大,程序较为复杂,交易方案设计的难度较大。虽然交易各方就发行股份购买资产事项中涉及的重要商业条款进行了多轮谈判及方案修改,但最终就本次交易标的的资产范围、估值、盈利补偿等核心问题未能达成一致意见,公司为此决定终止本次重大资产重组。沙钢股份还表示,公司此次还计划购买涉及IDC互联网数据中心的某企业的控股股份,但最终就购买资产的估值等核心问题未能达成一致意见。

沙钢股份强调,此次收购新能源汽车项目以及寻找IDC互联网大数据的投资机会,均是为了实现公司的转型发展,但这两个领域的项目合作,均由于交易各方就有关问题未能达成一致意见而终止。

根据沙钢股份近日披露的业绩预告,2015年全年公司预计亏损7650万元至1.035亿元,而上一年为盈利3521.64万元。

当前我国钢铁行业产能过剩,行业竞争激烈。中国钢铁工业协会最新数据显示,2015年国内重点钢铁企业利润总额为亏损645.34亿元,而上一年为盈利225.89亿元,即钢铁行业去年出现全行业亏损。这也是沙钢股份推进重组转型的大背景。

实际上,如果沙钢股份此次资产重组顺利完成,沙钢股份将实现向新能源、新材料以及IDC互联网大数据

等领域的转型及布局,培育新的经济增长点,增强公司盈利能力,进一步提升公司核心竞争力。”

但此次资产重组失利,直接给沙钢股份的股价带来了沉重打击,其股价自复牌之日起就接连跌停。2月1日,沙钢股份控股股东沙钢集团紧急推出增持计划称,基于对沙钢股份未来转型发展的信心及对公司价值的认可,集团拟自2月1日起的12个月内以不低于1亿元增持沙钢股份股票,并承诺在增持计划期间及法定期限内不减持其持有的公司股份。

2月1日、2月2日,沙钢集团迅速在二级市场出手增持500万股、506.7万股,但是2月1日当天沙钢股份仍以跌停收盘;2月2日沙钢股份打开连续的跌停,下跌6.51%报收9.48元/股。

以前述两个交易日的股价以及累计1006.7万股的增持量测算,沙钢集团出手增持的金额已经接近于承诺的1亿元。沙钢集团还表示,不排除后续择机继续增持公司股份。但是,从沙钢股份2月3日再度跌停的股价表现看,沙钢集团紧急推出的增持计划以及快速的出手增持,仍未让投资者恢复信心。

多位股东隐现质押风险

随着股价的连续跌停,沙钢股份多位股东隐现质押风险。

资料显示,在2015年4月28日、5月5日、6月3日、6月4日和6月9日,沙钢股份的股东李强、王继满、朱峰、金洁和燕卫民,分别进行了股权质押,质押股份数量分别为5000万股、5000万股、4000万股、4000万股和5000万股,这些股权分别占几位股东所持股份的50%、50%、40%、50%、62.5%,且这些质押股权合计占沙钢股份总股本的14.59%。虽然这些股东仍有股权可以补充质押,但股东在股价高位时进行的股权质押,是否会因股价连续跌停而出现风险受到投资者关注。

钢铁业观察人士指出,这几位自然人股东进入沙钢股份的时间可以追溯到2015年春节前后,而这也是本次沙钢股份筹划资产重组、进行转型发展的起点。

2015年春节后首个交易日,沙钢股份突然发布一系列公告称,控股股东沙钢集团已于2月16日与境内自

然人李非文、刘振光、黄李厚、李强、王继满、朱峰、刘本志、燕卫民、金洁分别签署了《股权转让协议》,沙钢集团拟通过协议转让方式转让其持有的公司股份8.69亿股,占公司总股本的55.12%。按照5.29元每股的转让价测算,沙钢集团当时减持股份一次可套现约45.96亿元。

据悉,沙钢集团出售沙钢股份股权后的持股比例降至19.88%,如此大规模的股份转让在当时的钢铁业界引起了诸多议论,甚至有猜测说沈文荣将借此退出产能过剩的钢铁行业。

值得说明的是,前述受让股权的9个自然人身份“神秘”。其中公告明确披露,受让1.1亿股的刘振光为龙宇燃油的实控人之一。而受让1.13亿股的李非文,当时有猜测其为飞尚实业集团董事长、副总裁,其哥哥李非列为飞尚系的大当家;另一位自然人金洁,则被猜测为中弘股份副总经理、董秘。关于这些猜测,沙钢人士在当时记者采访时均未否认。

沙钢股份表示,9个自然人之间不存在一致行动人关系,且上述自然人与沙钢集团之间亦不存在关联关系,9人还承诺不谋求与其他自然人及沙钢集团一致行动以获取沙钢股份的控制权。即沙钢集团仍为沙钢股份的控股股东,沈文荣仍为上市公司实际控制人。

沙钢集团当时强调,“通过协议转让方式筹集转型发展所需的资金”,引入投资者,有利于协助上市公司制定长期发展战略,加速产业布局,延伸产业链,推进上市公司的可持续健康发展步伐。

据了解,9位自然人受让股权的价格为5.29元每股,而2015年上半年沙钢股份股价一路上涨,在6月25日停牌前几日,其股价最高触及34.95元/股。截至目前,9位自然人6个月内不减持”的承诺已经完成,以目前的股价测算,9位自然人仍能实现盈利。但是对前述5位实施了股权质押的自然人股东而言,股价已经大幅低于实施股权质押时的股价。

沙钢或继续推进转型

实际上,沙钢股份仅是沙钢集团旗下钢铁资产的一部分。根据沙钢集团的官网信息,目前该集团在钢铁业务板块有4家钢铁生产企业,炼钢年

生产能力为3920万吨,主导产品包括宽厚板、热轧卷板、冷轧卷板等60多个系列,700多个品种,而沙钢股份仅是集团旗下钢铁板块的优特钢资产;另外,沙钢集团在非钢领域投资了资源和能源、贸易物流、金融投资、产业链延伸、风险投资、房地产等六大类,累计投资金额数百亿元。

沙钢股份的前身为高新张铜,早在2010年,陷入退市危机的*ST张铜,以向沙钢集团非公开发行约11.8亿股的方式,购买沙钢集团持有的江苏沙钢集团淮钢特钢有限公司63.79%股权,完成了资产重组,淮钢特钢由此实现借壳上市。

历史资料显示,除了沙钢股份,沙钢集团还持有长江润发5.3%的股权以及Grange Resources Limited(澳洲铁矿石上市公司)46.87%的股权。

值得一提的是,沙钢集团去年实现销售收入2058亿元、利税47.4亿元,其中利润为18.9亿元,这一业绩在国内钢铁企业中排名前列。而此前钢铁行业一度存在沙钢集团将集团资产整体装入沙钢股份的猜测。

此次沙钢股份重组并非外界猜测的沙钢集团整体上市,而是向新能源、新材料以及IDC互联网大数据等领域转型,揭开了沈文荣在沙钢股份这个平台上的布局和规划。但此次重组转型的失利,是否会改变沈文荣的布局?

对沈文荣而言,一个很直接的影响或在于沙钢股份重组转型时间的延后。沙钢股份日前表示,在复牌后的6个月内不再筹划重大资产重组事项。但沙钢股份同时强调,公司将以新能源、新材料以及IDC互联网大数据等领域为未来发展方向,将充分利用现有优势资源积极创造有利条件,拓展公司发展领域,寻找新的盈利增长点,促进公司战略转型。”

有意思的是,在公司复牌前的1月15日,沙钢股份与江苏智卿投资管理有限公司签订了《上海蓝新资产管理中心(有限合伙)合伙协议》,双方拟成立产业并购基金,委托适当机构在全球范围内寻找适合的IDC产业收购机会,并采取适当措施予以锁定。同时,择机募集设立产业并购基金,完成对锁定交易对象的收购。”沙钢股份表示,成立产业并购基金,将有助于推动公司在全球范围内的互联网大数据战略布局,配合公司联合境内外合作伙伴进行IDC项目的规划、开发、建设、并购、运营、管理等,加快公司转型发展步伐。

钢铁改革脱困指导意见出台 目标5年压减产能1~1.5亿吨

证券时报记者 李曼宁

钢铁业正值“寒冬”。上周,多家钢企公布2015年年度业绩预告,酒钢宏兴、武钢股份、马钢股份等逾十家公司亏损额达到10亿级别。另据中国钢铁工业协会数据,2015年会员钢铁企业实现销售收入2.89万亿元,同比下降19.05%;实现利润总额为亏损645.34亿元,而上年同期为盈利225.89亿元,亏损面达50.5%,亏损企业产量占会员企业钢铁产量的46.91%。

为化解钢铁行业快速发展过程中积累的矛盾和问题,2月4日,经李克强总理签批,国务院发布《关于钢铁行业化解过剩产能、实现脱困发展的意见》,明确提出2016年开始,用5年时间再压减粗钢产能1亿~1.5亿吨。实现钢铁行业兼并重组取得实质性进展,产业结构得到优化,资源利用效率明显提高,产能利用率趋于合理,产品质量和高端产品供给能力显著提升,企业经济效益好转,市场预期明显向好。

意见要求,严禁新增产能,对违法违规建设的,要严肃问责,严格执行环保、能耗、质量、安全、技术等法律法规和产业政策,达不到标准要求的钢铁产能要依法依规退出。完善激励政策,鼓励企业通过主动压减、兼并重组、转型转产、搬迁改造、

国际产能合作等途径,退出部分钢铁产能。严格执法监管,强化相关法律法规的约束作用。通过推进智能制造,提升品质品牌、研发高端品种、促进绿色发展、扩大市场消费等多种方式,推动行业升级。

意见还明确了加强奖补支持、完善税收政策、加大金融支持、做好职工安置、盘活土地资源等一系列支持钢铁行业化解过剩产能实现脱困发展的政策措施。

在组织实施上,意见强调,各有关省级人民政府、国务院国资委分别对本地区、有关中央企业化解钢铁过剩产能工作负总责。相关部门和各有关地区要建立化解钢铁过剩产能和脱困升级工作协调机制,统筹推进各项工作。要加强对化解过剩产能工作全过程的监督检查;及时将化解过剩产能任务年度完成情况向社会公示;对未完成的地方和企业要予以问责。

华泰证券认为,产能出清是持久战,用时间换空化解风险。首先,各地方钢企规模往往较大,涉及税收、就业和社会稳定,短时间执行产能出清可能导致不利的社会结构调整;其次,钢企在银行有大量贷款,快速去产能易造成大量坏账,引发系统性金融风险;最后,去产能时间延长有利于避免地方政府搞产能压减摊派和错杀优质产能,更有利于地方政府开展后续监管工作。

丹化科技股东董荣亭 短线交易遭公开谴责

证券时报记者 朱凯

证券时报记者从上海证券交易所获悉,丹化科技(600844)股东董荣亭在股份买卖方面存在违规事项,并于2016年1月13日召开纪律处分委员会,作出了纪律处分决定。

经查明,截至2014年11月19日,董荣亭持有丹化科技股份4022.63万股,占丹化科技已发行股份的5.166%。2015年6月30日,董荣亭买入丹化科技143.41万股,又卖出100万股;7月1日,董荣亭买入丹化科技194.55万股,又卖出192.80万股;7月2日,董荣亭买入丹化科技18.25万股,又卖出6.91万股;7月3日,董荣亭买入丹化科技312.46万股;7月6日,董荣亭买入丹化科技273.61万股,又卖出105.33万股。

另经核实,7月27日,董荣亭

本人受部分中小股东委托,以书面形式向丹化科技递交2015年中期利润分配的提案,提议公司2015年中期利润分配预案为:以资本公积金向全体股东每10股转增10股。

董荣亭作为持有公司5%以上股份的股东,其在6个月内买入后又卖出丹化科技股票,以及在卖出后又买入的行为均构成了短线交易,违反了《证券法》第47条和《上海证券交易所股票上市规则》第3.1.6条等规定,且其在提议高送转前的短期内多次发生该类违规,交易股份数额和金额十分巨大,违规行为的性质恶劣、情节严重。

鉴于上述违规事实和情节,上交所根据有关规定做出纪律处分决定:对丹化科技股东董荣亭予以公开谴责。

记者了解到,对于上述纪律处分,上交所将通报中国证监会和上海市人民政府,并将记入上市公司诚信档案。

唐人神7.31亿收购两公司 产业链延伸至养殖端

证券时报记者 李曼宁

唐人神(002567)今日发布公告,公司拟以10.08元/股发行6022万股,并支付现金12400万元,合计作价7.31亿元,购买龙秋华、龙伟华持有的龙华农牧90%的股权(交易作价44100万元),并收购李职、英联投资等持有的比利美英伟90%的股份(交易作价29000万元),同时拟不低于10.08元/股非公开发行股份,募集配套资金不超过42000万元。公司股票将继续停牌。

龙华农牧主营业务为生猪的养殖与销售,以提供安全放心肉食品为经营目标,经过多年的发展与积累,形成了“自育自繁自养规模集约化”的经营模式,致力于成为中国一流的优质猪肉供应商,推动中国生猪养殖规模化、专业化和标准化生产。比利美英伟是一家以研发、生产、销售猪用饲料为主营业务的高科技农业企业,专注研究猪饲料中的关键营养、关键组分和关键日粮,

以乳猪预混料、乳猪浓缩料、乳猪教保料及种猪配合饲料为优势产品,致力做猪关键营养的领跑者。

业绩承诺方面,龙华农牧承诺2016年度至2018年度扣非后净利润分别不低于4100万元、4920万元、5904万元;比利美英伟承诺2016年度至2018年度净利润分别不低于3000万元、3300万元和3630万元。

唐人神表示,公司未来将立足养殖端和消费端,继续以“饲料+种猪+肉品”三大主业为支撑,全面创新经营模式,打造种猪饲料生产研发与猪场管理平台、肉品生产加工与研发平台、物联网交易与O2O线上线下交易平台、互联网金融服务平台等四大综合服务平台,上述四个综合平台将共同形成唐人神从生猪养殖端到肉品消费端的商业闭环。通过本次交易,公司实现对龙华农牧及比利美英伟的控股,将产业链延伸至生猪养殖端,同时增强公司饲料主业的竞争优势,向打造四大服务平台构建商业闭环的战略目标迈进了重要一步。