

“野蛮人”获益退出;“白马骑士”玩不转;神秘公司或浮出水面

三木集团股权暗战有望水落石出

证券时报记者 吴岩

三木集团(000632)近日一则股东减持公告颇为耐人寻味。

2月18日,公司收到持有5%以上股东林传德、任日明、林明正(以上股东同受林传德控制,为一致行动人)减持股份的通知:林传德于2月17日通过大宗交易系统减持股份2315.98万股,占公司总股本的4.98%;减持后,林传德不再持有公司股份,林传德、任日明、林明正合计持有公司股份4607.02万股,占公司总股本的9.89%。

林传德等人在相当长时期内一直试图掩盖其在二级市场的举牌行为,因此还受到监管处罚,此次大举退出颇为蹊跷。更离奇的是,虽然三位“野蛮人”明确显示没有意愿成为三木集团第一大股东,但伴随着增持过程,在资本市场从不轻易显山露水的三木集团却出现了一系列剧变。

“野蛮人”三年暗战

回顾历史,林传德等三人早在2013年下半年,即通过二级市场进入三木集团前十大股东名单。2013年三季报显示,林传德等三人分别持有三木集团4.91%、2.98%和2.84%股权,合计为10.73%。

2013年报则显示,三人持股比例调整为任日明持股4.93%,林传德持股4.91%,林明正持股4.81%,合计持股14.65%。

由于三木集团股权结构分散,第一大股东福建三联投资有限公司仅持18.06%股权,因此上述三人继续通过二级市场增持的方式取得第一大股东地位可谓易如反掌。

奇怪的是这三人从未主动联系过上市公司,一时坊间各种猜测不绝于耳。

各方压力下,2014年3月10日三木集团董事会向林传德等人发出特快专递函件,请求确认相互之间是否是一致行动人。

8天后,公司收到回函,函件证实了林传德等三人系一致行动人关系。

但一直到2014年6月10日,林传德等人才正式公告其简式权益变动报告书。报告书显示,林传德等三人均为福建闽侯人士。2013年7月2日至2013年11月28日期间,三人累计从二级市场取得三木集团14.65%的股权,成交均价在3.68元至4.52元之间。

2016年2月19日,三木集团公告称,林传德已于2016年2月17日通过大宗交易系统清仓其持有的所有股份,林明正和任日明仍持有股份4607.02万股,占公司总股本的9.89%。

知情人士对证券时报·莲花财经(ID:lianhuacaijing)记者表示,粗略

计算,林传德此次减持大概可以获得6000万元左右的投资收益。不过,他分析,上述三人绝非为了获得投资收益而来。围绕三木集团控制权,相关利益方暗战已近三年,此次减持股份极可能意味着较量已经分出高下,三木集团未来的发展格局有望水落石出。

前高管时代集体落幕

伴随林传德等人在二级市场的不断增持,三木集团高管层出现剧变。

2014年6月11日,公司董秘彭东明公告去职;9月15日,副董事长陈维辉辞去第七届董事会副董事长和董事职务;10月8日,陈维辉继续辞去其担任长达22年之久的总裁一职;同日,董事长兰勇辞去董事长和董事职务;2015年4月16日,副总裁池德庭提出辞去职务;5月28日,副总裁刘峰辞职;6月29日,副总裁林锦聪辞职;12月28日,财务总监谢明峰辞职;2016年2月4日,资深副总裁许静辞职。

目前,陈维辉时代的高管团队,仅余郑惠川仍在担任副总裁一职。

实际上,陈维辉离职时并未到退休年龄,到今年才59岁,自1992年12月30日经三木集团创立大会选举担任董事,并出任副董事长、总裁以来,他一直是三木集团的核心人物。除此之外,他也是控股股东福建三联投资有限公司的董事长。

一位熟悉公司内情的人士对记者表示,将三木集团从一家规模很小的马尾区属企业发展为一家以房地产、进出口贸易等为主业的上市公司,陈维辉可谓功不可没。

陈维辉时代的黯然落幕有其深刻历史背景。

三木集团前身是福州经济技术开发区建设总公司,成立于1984年10月;1992年12月,公司成功改制为股份制企业;1996年11月,公司在深交所上市。

与额度制时代下上市的众多公司类似,三木集团本身底子很薄,是从马尾吹沙造地、基础设施建设起步发展来的。由于国资持股比例不高,在公司发展过程中国资的股东义务并没有很好地得到履行,除了2001年进行一次配股外,公司一直没有实施过再融资,错过了资本市场的大好时机,也逐步形成了类似万科的经营层控制格局。

就在辞去总裁一职前几月,陈维辉还连任了福建省第七届房地产业协会会长。”知情人士说,仅凭经营层自身努力,三木集团从一家规模很小的马尾区属企业发展为一家以房地产、进出口贸易为主业的上市公司,还是取得了国有资产的保值增值。”

可惜的是,三木集团可谓起了大早赶了个晚集。在2004年至今的房地产开发大潮中,经营业绩乏善可陈,“大佬”地位被阳光城、正荣集团、三盛地产、泰禾集团等“后生”远远甩开。

反而是三木集团培养出来的一大批地产业务骨干成为当地各大地产商争相拉拢的对象,不愧为福州地产业的“黄埔军校”。

目前最为尴尬的是,公司第七届董事会、监事会的任期早已于2015年5月16日届满,但换届工作至今没有举行。

不过,知情人士表示,2015年12月28日三木集团新任命具有银行从业背景的邵晓晖接任副总裁及财务总监一事宜具有标志意义。

她代表了新控制方的利益,在其主导下,目前三木集团已经构建出全新的组织架构。例如,原先的财务结算中心现在分成两个部门——财务结算部和贸易金融部,根据初步设想未来公司有可能转型为一家金融类企业。”知情人士说。

简历显示,邵晓晖曾任中国银行马江支行客户发展部经理,招商银行福州分行东水支行行长,招商银行福州分行零售部总经理,招商银行福州分行营业部总经理等职,具有丰富的金融从业经验。

不靠谱的“白马骑士”

问题来了,新的控制方究竟是谁?

知情人士表示,在林传德等“野蛮人”狙击三木集团的过程中,一家叫做“辽宁闽商”的公司闷声发了大财。

2013年下半年,在林传德等人暗暗从二级市场上增持三木集团股权的同时,一位叫高旭斌的神秘人士悄然入职三联投资,于2013年12月起担任三联投资董事,并于2014年5月20日空降三木集团出任常务副总裁。

2014年10月8日,在陈维辉与兰勇双双去职的当天,高旭斌被正式聘任为三木集团董事长兼总裁。

简历显示,在担任福建三联投资有限公司董事之前,高旭斌与三木集团没有任何关联。

2003年8月至2014年4月间,高旭斌一直是任职保利(沈阳)房地产开发有限公司副总经理。

这样一位远在辽宁,八杆子打不着”的神秘人士又是如何获得三联投资青睐,并成功上位呢?

知情人士告诉证券时报·莲花财经(ID:lianhuacaijing)记者,高旭斌实际代表着一家叫辽宁闽商的企业。这家企业试图通过收购三木集团控股股东三联投资的股权间接控制三木集团。

从壳资源角度看,三木集团是一个颇为不错的标的,它是福州最早从事地产业务的企业之一,在老福州眼中口碑颇佳,总市值不到40亿元,法人治理结构也相对完善。



特别是公司起家的马尾地域特殊,位于其中的福州经济技术开发区于1985年1月经国务院批准设立,是中国首批14个国家级经济技术开发区之一。近年来,由于地处福建自贸区和福州新区的叠加位置,当地国资的发展更加引人注目。

根据查询资料,三联投资的股东分别为福州开发区国有资产运营有限公司、福建恒益投资有限公司、福建众兴投资有限公司和福州尼洋投资有限公司。

据了解,辽宁闽商大概支付了2亿元用于支付三联投资的股权转让款。他们本意是在付出首笔转让款后,再通过一些财务手段让这笔资金回流出来,接着操作后继的股权收购。”知情人士说,没想到后来出现了问题,没能继续操作下去。”

记者通过全国企业信用信息公示进行查询,辽宁闽商投资集团有限公司为一家在辽宁省工商局登记备案的企业,公司成立于2009年12月29日,注册资本2.9亿元,法人代表为林俊,住所为辽宁省沈阳市和平区文萃路24-2号1-13-1室,经营范围为项目投资及管理,建材、五金交电、机电产品等。资料显示高旭斌系该公司董事。

那么,高旭斌当选三木集团董事长一职时何又有意省去了这段经历呢?三木集团董秘王涵对记者解释,高旭斌确实是辽宁闽商董事,这一经历后来在年报中做了披露,但是辽宁闽商和三联投资之间究竟有何关联还不清楚。

知情人士则分析,辽宁闽商实际是三木集团受到“野蛮人”狙击之时,受公司管理层之邀扮演“白马骑士”。

富有戏剧性的是,此后事情的发展并没有向双方当初理想的方向进行。

辽宁闽商本身是一种松散型的

结构,内部对这个项目意见也不完全统一,在拿出2亿多真金白银后也没有资产和现金做进一步增持。”知情人说,特别是辽宁闽商缺乏熟悉资本市场的人才,进入公司发现很难玩得转,最后不仅撕毁保留原高管团队至少一届的承诺,甚至连已经取得的三联投资股权也以高价悉数转卖给福州当地一家地产企业A公司,中间还赚了好几个亿!”

据其分析,林传德等举牌人和邵晓晖实际都代表着A公司的利益。A公司同样起家于马尾,在三木集团运营成熟的时候,其才刚刚起步,但目前综合实力已远超三木集团。由于辽宁闽商实力薄弱,两年多的争夺中,很明显最后是A公司占了上风。

为求证此说法,证券时报·莲花财经记者对A公司进行了采访,不过A公司代表对上述说法进行了否认。其实,不管三木集团最后谁主沉浮,股权暗战对公司经营造成的损伤已然开始显现。

2015年底,福州市城乡建委通报了2015年福州市房地产开发企业资质检查情况。统计显示,三木集团母公司及其四家子公司赫然在列。

这正是三木集团股权暗战导致的后果,公司里根本就没有人去做资质申报这件事。”知情人说。

他表示,相关利益方早已早明确股权归属,并启动新一届董事会换届工作,做到真正对上市公司股东负责。

王涵则向记者表示,股东层面和A公司的关联情况公司并不了解,但是董事会换届问题确实是时间拖得比较长了,目前人选还待定,股东方正往赶紧换届的方向努力。”



特锐德牵手长安汽车 发力新能源汽车

证券时报记者 于德江

特锐德(000001)今日发布公告,公司通过全资子公司青岛特来电新能源有限公司与长安汽车(000625)签署了《战略合作协议》,双方将在新能源汽车推广、充电服务等方面开展全面合作,依托双方产品和基础设施网络的优势,共建和加深双方在新能源汽车推广领域的战略合作关系,最终实现车充联动的协同发展。

特锐德表示,此次合作引入行业龙头企业作为战略合作伙伴,双方在技术、管理和市场终端等方面实现优势互补,强强联合,有利于加快双方在充电领域的发展,实现共赢。

金发科技发布定增预案 员工持股计划5.45亿捧场

证券时报记者 李映泉

金发科技(600143)今日披露了非公开发行预案,公司拟以5.49元/股的价格非公开发行股票不超过1.54亿股,募集资金不超过8.45亿元,扣除发行费用后拟全部用于偿还银行贷款和补充流动资金。值得注意的是,本次发行对象为控股股东袁志敏和广发资管,其中广发资管承担了公司员工持股计划的主体。

据披露,袁志敏的认购数量为5464.48万股,广发资管的认购数量不超过9928.42万股,募集资金中3.1亿元用于偿还银行贷款,其余募集资金在扣除发行费用后将用于补充公司流动资金。

本次定增颇具看点的是与非公开发行股票一并进行的员工持股计划,该计划将由公司委托广发资管操刀,持股计划的参加对象包含公司董事(不含独立董事)、监事、高级管理人员及其他人员(包括公司及其全资、控股子公司符合认购条件的员工),合计847人。共计认购5.45亿元,其中单个员工的认购金额起点为5万元。

在参与认购持股计划的高管中,公司董事兼总经理李南京认购金额最高,为4000万元。此外,公司董事陈义、董事兼副总经理蔡彤星、聂德林、宁红涛以及监事会主席卢雨刚分别认购700万元、1600万元、600万元、700万元和350万元。参与认购的董监高人员合计为11名。

在认购资金的来源方面,除了公司员工的自筹资金以外,公司控股股东袁志敏拟以自有资金为参加本次员工持股计划的公司员工提供借款,借款总额为1.09亿元,单个员工的借款为其拟认购金额的20%,即员工自筹资金与借款金额之比为4:1。

金徽酒今日申购

证券时报记者 曹桢

金徽酒(603919)于今日实施网上、网下申购。金徽酒首次公开发行A股7000万股,发行价格确定为10.94元/股,对应市盈率为18.47倍,网上单一证券账户最高申购数量为28000股。

金徽酒地处秦岭南麓,长江上游,毗邻世界自然遗产九寨沟的陇南徽县。得天独厚的纯净生态环境、独特的地理位置和酿造工艺、悠久的酿酒历史与丰厚的文化积淀使金徽酒产品既有南方酒的丰满醇厚又有北方酒的芬芳清爽,形成了金徽酒酒香之淡雅型的独特风格,这不仅继承发扬了金徽酒的传统特点,而且适应当代新兴消费群体需要,使金徽酒在甘肃省内及西北地区获得了极高的认同和赞誉。

本次登陆资本市场,金徽酒将继续巩固和提升产品、技术等竞争优势,完善公司营销网络,加强品牌建设,为公司业绩持续增长奠定坚实基础。

金徽酒招股说明书显示,本次募集资金投资项目包括“优质酒酿造技术改造项目”、“营销网络及品牌建设项目”和“信息化建设及科技研发项目”。募集资金投资项目的实施,将提升公司的优质酒酿造生产能力,拓宽营销渠道,提升技术研发水平,有利于进一步提高公司产品质量和市场份额,提升盈利能力、综合竞争力和市场地位。

自主疫苗发力 智飞生物净利增逾三成

证券时报记者 唐强

作为综合实力较强的民营生物疫苗供应和服务商,智飞生物(600122)递交了2015年成绩单,尽管其营业收入同比下滑逾10个百分点,但在没有强力“外援”的情况下,该公司净利润依然同比增长超过3成。

面对减收却增利的情况,证券时报·莲花财经记者(ID:lianhuacaijing)发现,这主要得益于智飞生物的自主疫苗产品强势发力,其产品结构正悄然巨变。其中,扣除市场导入期,AC-Hib三联疫苗上市仅半年,就已占据智飞生物利润总额的4成之多。

净利大增推高送转

2月29日晚间,智飞生物发布2015年度财报,报告期内,公司实现营业收入7.13亿元,同比下降11%;实现净利润1.97亿元,同比增长33%。同时,智飞生物还为投资者带来

了另一个好消息,今年一季度,公司净利润预计为6202万元~7633万元,同比增长30%~60%。

此外,公司2015年度利润分配预案为:拟向全体股东每10股派发现金红利1元(含税),同时以资本公积金向全体股东每10股转增10股。

值得一提的是,2012年智飞生物曾与美国默沙东药厂签署协议,智飞生物为默沙东HPV疫苗在中国内地唯一的总销售代理商,其基础采购计划涉及采购金额三年分别为11亿元、15亿元和19亿元,保守预估销售额分别为16亿元、21亿元和26亿元。

鉴于此,双方合作备受外界关注,HPV疫苗更被视为智飞生物未来盈利的一大利器。不过,截至2015年财报发布日,智飞生物协议代理的默沙东HPV疫苗产品注册仍处于“在审评”状态。

智飞生物证券事务代表秦菲对记者表示,默沙东(中国)已反复

HPV疫苗产品尚未获得国家食品药品监督管理总局的批准,其审批进程和结果以及上市时间仍具有不确定性。

产品结构悄然变化

细心的投资者应该能注意到,智飞生物2015年营收是同比下滑的,但净利润却是同比增长,就算是扣除非经常性损益后,其净利润增长幅度仍能达到30%,这又是为何呢?

面对上述情况,秦菲告诉证券时报记者,这主要是公司产品销售结构发生显著变化,未来公司将自主产品为主,代理产品为辅。2015年,智飞生物毛利率较高的自主产品增加,而毛利率较低的代理产品则逐渐减少,这也导致公司在营业收入同比减少的情况下,盈利能力依然得到明显提升。

据2015年财报显示,智飞生物在售的产品包括AC-Hib三联疫苗、AC结合疫苗、注射用母牛分枝杆菌(微

卡)等8个品种。其中,AC-Hib三联疫苗、AC结合疫苗为智飞生物新增产品;23价肺炎疫苗、灭活甲肝疫苗为该公司2014年度曾协议代理的美国默沙东公司部分疫苗产品的存货。

从产品占比来看,智飞生物的确出现了巨大变化,自主产品销售收入从2014年的3.7亿元提升至2015年的5.3亿元,所占比例从49.7%猛增至76%,贡献毛利5亿元;相比之下,2015年代理产品销售收入仅为1.7亿元,毛利贡献仅为6000万元,占比低至11%。

三联疫苗成主力军

需要特别指出的是,智飞生物产品结构调整的亮点就是AC-Hib三联疫苗的推出,该产品正逐步成为公司的重磅主打产品。

秦菲说,AC-Hib三联疫苗是智飞生物非常重要自主产品,将成为公司未来非常重要的利润增长点,有可