

钉子户松动 S佳通停牌筹划股改

证券时报记者 李雪峰

S佳通(600182)今起将停牌,其控股股东佳通轮胎(中国)投资有限公司(下称“佳通中国”)拟筹划股改相关事项。这意味着,S佳通股改存在迈出实质性步伐的可能性。

作为与S前锋并存的A股最后的“股改钉子户”,S佳通自2007年3月份起以年均至少1次的频率发布股改进展的风险提示公告,至今已累计发布了141条风险提示公告。就在上个月,S佳通还在提示公司近一个月内不能披露股改方案,原因是66家非流通股股东均未书面同意股改,提出股改动议的非流通股股东持股数尚未达到《上市公司股权分置改革管理办法》规定的2/3的界限。

相比于中毅达前身S*ST中纺及上海石化前身S上石化等公司而言,S佳通股改始终原地踏步,包括S佳通、佳通中国及其他非流通股股东在内,各方对于股改的时间及方案长时间难以达成一致。仔细梳理S佳通9年来

141条风险提示公告不难发现,关键措辞几乎相同,即无一家非流通股股东书面同意股改,佳通中国也未明显表露出股改决心。

长期陷入股改无解状态,S佳通曾招致多方责难。早在2014年,S佳通个别中小股东即通过发表公开信等方式,直斥公司与佳通中国之间的同业竞争、关联交易等问题,同时指责S佳通股改不力。更多的市场解读则认为,S佳通长期不改股与佳通中国存在直接联系,后者或在S佳通之外谋求其他的资本动作。

公开资料显示,佳通中国持有S佳通44.43%股权,实际控制人为林美凤、林振伟、陈应毅,三人均系东南亚诸国国籍。目前,除控股S佳通之外,佳通中国还全资持有银川佳通长城轮胎公司、重庆佳通轮胎公司等数家公司,若将佳通中国其他关联方计算在内,佳通系列相关公司接近30家。不过,在众多的关联公司中,S佳通仅实际控制福建佳通轮胎公司,其余公司悉数被佳通中国或林美凤等直接控制。



周靖宇/制图

有分析认为,佳通中国实际上有能力解决S佳通的股改问题,只不过基于种种原因,佳通中国并未促成这一事项。就目前的情况而言,尚未完成股改的公司仅剩S佳通与S前锋,实施股改只是时间问题。

至于佳通中国采取何种方式对S佳通实施股改,S佳通公告中并未涉及。参照S*ST中纺等公司的股改案例,S佳通的股改需要佳通中国作为主导力量,并需与其他各方达成适当的平衡。

中国核电缩小预增区间 2015年净利或超38亿

证券时报记者 阮润生

中国核电(601985)今日发布2015年业绩预增公告,显示2015年公司净利润将同比上年同期增长50%至55%,最高有望达到38.3亿元。相比去年三季度预增,这次预告缩小了预增变动区间。

公告显示,2014年公司实现净利润24.71亿元,每股收益0.226元。2015年由于新机组投运,发电量增加,公司预计当年实现归属于上市公司股东的净利润将达到37.08亿元至38.31亿元之间。

2015年三季度报显示,中国核电预

测年初至下一报告期期末的累计净利润与上年同期相比预增20%~60%。相较于本次业绩预告,业绩预计差异幅度超过10%。

对于变动差异幅度是否构成更正的条件,业绩预告并未给予明确规定。业绩快报则规定:在披露定期报告之前,公司若发现有关财务数据和指标的差异幅度将达到10%的,应当及时披露业绩快报更正公告,说明具体差异及造成差异的原因;差异幅度达到20%的,公司还应当在披露相关定期报告的同时,以董事会公告的形式进行致歉,说明对公司内部责任人的认定情况等。

对此,中国核电董秘罗小未向记者表示,相比去年三季度预增,本次业绩预告是经过最新的推算,缩小了变动区间,提高准确性。

根据Wind统计,截至4月4日,共计161家沪市上市公司发布了业绩预告或者更正修正预告,不到10家公司在1月30日之后发布了更正公告。这些公司基本为预减、首亏类型。

比如,3月30日道森股份发布《关于2015年度业绩预告的更正公告》,显示经财务部门再次测算,预计2015年度净利润将同比减少65%~75%。相比,前次业绩预告2015年净

利润将同比减少35%~55%。对此,公司罗列了变动原因,董事会进行致歉。

重庆钢铁也在3月26日发布业绩修正公告,显示公司预计净利润亏损幅度从前次-39亿元扩大至-59.8亿元,同时公告了变动原因并致歉。随后3月31日年报披露显示,去年公司净利润为-59.87亿元。

对业绩预增进行更正也并非没有先例。*ST中昌3月23日发布《2015年度业绩预告更正公告》,显示公司预计2015年将实现扭亏为盈,归属于上市公司股东的净利润1200万元到2000万元。而公司前次业绩预告净利润为500万元到1000万元。

珠海港去年降收增利 机构关注港口转型热

证券时报记者 蒙湘林

供给侧改革风潮慢慢催熟当下肩负产能任务的港口企业。日前,珠海港(000507)披露了2015年全年业绩,并组织线上和线下两场业绩路演,十几家机构和众多网上投资者参与路演讨论。公司全年在营收微降的同时实现净利润大增,让不少机构投资者叫好点赞,而公司积极转型的各种尝试也让市场对于港口转型产生了关注。

珠海港2015年全年实现营业收入20.23亿元,同比下降5.4%,净利润7862万元,较上年大幅增长359%。在港口企业连年亏损的背景下,珠海港此次业绩反转显得很难得。

在珠海港业绩回暖的背后,“改革”和“创新”成为关键词。对于业绩大幅好转的原因,珠海港管理层归纳为以下三点:

其一,港口物流板块紧扣市场,不断创新服务内涵。积极谋划发展跨境电商物流等新兴产业;云浮新港积极

对外大力拓展内贸船公司和航线,正式启动广东省首个“无水港”试点。

其二,综合能源板块成为业绩爆发的催化剂。电力集团整合,改制旗下风电资产平台,组建珠海海昇新能源公司并成功登陆新三板,为新能源板块的快速发展疏通了“融资主动脉”;此外,公司落实广东电厂利润分配,全年获得投资收益1.12亿元,为转型期提供重要盈利支撑。

其三,珠海港重点发展的港城配套业务实现良好销售。由珠海港置业公司代建的高栏港区生活配套工程“珠海港·海韵”正式开盘,对外销售情况良好。公司跟进港区地块开发和旧城改造项目,为珠海港自主开发运营项目做好资源储备。

值得注意的是,珠海港在巩固原有西江经济带物流网络优势的基础上,开始推进“新丝路战略”。具体而言,就是公司立足珠三角及西江流域的核心经济腹地,积极对接国家“一带一路”和“21世纪海上丝绸之路”战

略,构筑以珠海港为核心的物流节点,打造连接我国西南地区与东南亚、南亚地区的“川贵粤-南亚物流大通道”。

事实上,近期的港口股价表现已经引起了市场关注,比如连续出现涨停的大连港,涨停原因除了高送转概念外,公司积极涉足中韩自贸区业务带来的转型预期也提供了想象空间。最近宁波港、日照港、营口港等港口股表现不俗,港口企业的转型预期越来越受到机构关注。

值得一提的是,在香港上市的港口股青岛港同样在3月以来股价大幅上扬,上涨幅度达到26%。财经评论员叶檀认为,青岛港目前大力推进的国家化战略、主业优化增长战略、码头监管精细化战略、自贸区战略、低估值

优势都成为公司未来转型的利器。

日照集团董事长、党委书记杜传志日前接受媒体采访时也表示,当前,我国港口已出现不同程度的低水平重复建设、同质化竞争等问题,产能过剩趋势明显。整体经济形势倒逼港口行业转型升级,供给侧改革为转型升级指明了方向,提供了抓手和手段。他建议,推动港口资源整合,形成不同层次、功能互补的港口联盟,实现港口行业集约化发展。

目前看,除珠海港以外的大部分港口企业产能过剩问题仍然严重,业绩增长乏力,但几乎所有港口企业都在强调转型升级,转型的好坏优劣只能交给时间来检验,而业绩复苏将是港口企业转型成功的重要指标之一。



上海数据交易中心成立 全国多地力推大数据产业

证券时报记者 刘宝兴

近日,上海数据交易中心有限公司在市长宁区落户。工商信息显示,上海数据交易中心注册资本为2亿元,经营范围包括数据商品交易,以及数据商品交易的相关服务,经数据交易相关的监督管理机构及有关部门批准的其他业务。

据悉,上海的大数据交易中心股东包括上市公司和业内知名企业,其中有联通云数据有限公司、中能(集团)有限公司、万达信息(600168)、上海亿马系统有限公司、中电数据服务有限公司、上海市信息投资股份有限

公司、上海真裕企业管理中心(有限合伙)、上海联新二期股权投资中心(有限合伙)、上海仪电(集团)有限公司、上海万得信息技术股份有限公司、晶赞广告(上海)有限公司。

据悉,上海市正在酝酿推进大数据发展的相关文件,并计划于近期正式印发。按规划,预计到2020年,上海市数据服务网站开放数据集团超过1000项,形成包括市北高新在内的3至5家大数据产业基地,引进和培育50家大数据龙头企业,数据驱动的产业经济产值达到千亿级别。

据了解,上海市静安区政府已经出台发展大数据产业的指导性文件,

在“十三五”期间,静安区将在本区建成1至2个大数据产业示范基地,引进和培育10家大数据行业龙头企业,集聚100家左右大数据相关创新型企业,引进和培养20名大数据领域领军人才,集聚200名左右大数据核心人才,带动大数据相关产业规模达200亿元。

大数据是继云计算、物联网、移动互联网之后信息技术产业领域的又一热点,具有广泛应用潜力和巨大市场前景。

近期涉足大数据产业的省市不仅只有上海。此前,全国首家大数据交易所落户贵阳;广东专门成立省大数据管理局;北京大数据交易所平台、华

中大数据交易所也纷纷投入运营。

3月底,浙报传媒公告称收到《浙江省人民政府办公厅关于设立浙江大数据交易中心有限公司的复函》,浙江省政府同意公司设立浙江大数据交易中心有限公司,从事大数据资产交易及相关服务;同意大数据交易中心注册资本1亿元,其中,浙报传媒出资5320万元,占比53.2%,北京百分点信息科技有限公司及浙江浙商资本管理有限公司分别占比27%和19.8%。

去年12月,浙报传媒曾公告非公发行方案,公司拟定增不超过1.8亿股,募资不超过20亿元,全部用于互联网数据中心及大数据交易中心项目。

万家乐新主浮出水面 蕙富博行溢价三成接盘

证券时报记者 李雪峰

又一家公司控股权将易主。万家乐(000533)今日披露,控股股东西藏汇顺投资拟将所持公司17.37%股份(1.2亿股),作价15.5亿元置出,受让方为广州蕙富博行投资合伙企业(有限合伙)(下称“蕙富博行”)。

按照万家乐3月28日停牌前最后一个交易日收盘价计算,上述交易价格在市价基础上溢价35.9%,相当于控股权溢价,转让完毕后,蕙富博行将晋级为万家乐新的控股股东,而西藏汇顺仍持有万家乐7.6%股权,成为万家乐第三大股东。

资料显示,基于“优化公司的业务结构,提升盈利水平”目的,西藏汇顺至少在3月25日之前即已与蕙富博行接洽,拟对万家乐筹划重大资产重组。彼时,市场认为万家乐或将置入蕙富博行相关资产,且参照重大资产重组一般要求,拟置入资产规模或盈利能力应具备一定量级。结果,双方并未就重组本身达成任何实质性协议,导致重组被迫终止,但是,西藏汇顺却突然以自身业务发展需要为由,提出将万家乐控股权转让给蕙富博行。

蕙富博行是何许企业?该企业普通合伙人为广州汇浪澳丰股权投资基金(下称“汇浪澳丰”),后者共有3位股东,广州汇浪天粤股权投资基金(下称“汇浪天粤”)、上海慧宇投资及广州元亨能源分别持股40%、30%、30%。其中,汇浪天粤系广州市政府旗

下广州科技金融创新投资控股有限公司成员,同时还是蕙富博行唯一的有限合伙人。至于元亨能源,其最终控股方为自然人高威,此人通过广州元亨运输公司累计持有元亨能源82.31%股权。据了解,元亨能源与港股公司元亨燃气(0332.HK)存在一定的关联,元亨能源另一自然人股东保军(持股)系元亨燃气执行董事。

由于股权结构的精妙安排,作为汇浪澳丰第一大股东及唯一的有限合伙人,汇浪天粤并非汇浪澳丰控股股东,汇浪澳丰目前无实际控制人,3位股东各派一名董事共同管理汇浪澳丰。这就意味着,蕙富博行也不存在实际控制人,万家乐将从此进入有控股股东但无实际控制人的状态。

不存在实际控制人的汇浪澳丰在资本市场上并非新兵,2014年7月~2016年1月之间,汇浪澳丰曾分别作为多个资管计划的投资顾问参与了双星新材、精工钢构、华闻传媒的定向增发或股份受让,持股比例均在5%以上。另外,汇浪澳丰还以相关合伙企业的执行事务合伙人身份受让或持有汇源通信、荣丰联合控股、法国数控三家5%以上的股权。

公告显示,未来12个月内,汇浪澳丰有可能主导蕙富博行继续增持万家乐,在条件成熟时,汇浪澳丰及蕙富博行将利用万家乐上市平台对优质资产进行有效整合。与此同时,西藏汇顺在未来12个月内则有可能继续减持万家乐直至清空。

宇通客车去年净利增35% 拟10派15元

证券时报记者 康殷

宇通客车(600066)今日发布2015年年报。报告期内,公司实现营业收入312.11亿元,同比增长21.31%;归属于上市公司股东的净利润35.35亿元,同比增长35.31%;基本每股收益1.6元。公司拟每10股派发现金红利15元(含税)。

宇通客车表示,公司2015年完成客车销售67018辆,行业排名第一,同比增长9.2%。在国内市场,宇通客车紧抓新能源汽车爆发机会,纯电动产

品取得一定突破,报告期内新能源汽车合计销售20446辆,同比增长176.1%。在海外市场,中国5米以上客车出口数量同比下滑24.41%,在行业大幅下滑情况下,宇通客车去年实现销量7018辆,同比增长7.3%。

宇通客车表示,2016年公司收入计划为312.12亿元,成本计划为235.18亿元,费用计划36.71亿元。为了维持当前业务,公司下一年度日常生产经营类投资共计15.96亿元,职工住房安置项目投资19.35亿元,预计自有资金可满足投资需要。

巨龙管业17亿并购两公司 评估增值均超15倍

证券时报记者 于德江

巨龙管业(002619)今日公告,公司拟以发行股份及支付现金相结合的方式,对价16.94亿元,购买杭州搜影100%股权以及北京拇指玩100%股权。同时,公司以22.2元/股的价格,向乐源盛世、新纪元期货等8名交易对方发行股份募集配套资金16.94亿元。

杭州搜影100%股权交易对价为13.55亿元,北京拇指玩100%股权交易对价为3.385亿元。巨龙管业以现金方式支付6.94亿元,发股份对价10亿元,发行价格为22.2元/股,共计发行4504.5万股。截至2015年10月31日,杭州搜影经审计的账面净资产为2019万元,评估增值率1609.64%。

募集资金用于支付此次交易现金对价6.94亿元、移动网络游戏的研发项目(1.83亿元)、移动网络游戏的发行项目(6.29亿元)、拇指玩“运营平台升级及海外版研发项目”(6.5亿元)、北京拇指玩大数据平台项目(0.07亿元)和支付中介费用3000万元。

交易对方承诺,杭州搜影在2016年至2018年将分别实现净利润1.05亿元、1.29亿元和1.6亿元;北京拇指玩2016年至2018年将分别实现净利润2520万元、3150万元和4000万元。

杭州搜影成立于2013年6月,目前已成为国内领先的独立移动互联网视频推广平台,旗下拥有“拇指

影吧”移动互联网视频推广平台,并依靠平台聚集的众多用户提供精准、高效的广告服务。

北京拇指玩成立于2011年4月,主要从事移动互联网游戏推广业务,自行研发的“拇指玩”平台目前已成为国内领先的安卓系统移动互联网手机游戏下载和推广平台。“拇指玩”平台推广的游戏中,以中重度手机游戏为主,其中《时空猎人》、《全民枪战》、《刀塔传奇》、《乱斗西游》等多款游戏深受游戏玩家的追捧。

2015年2月,艾格拉斯成为上市公司全资子公司,巨龙管业业务增加了移动互联网游戏开发、运营业务。巨龙管业表示,艾格拉斯与杭州搜影以及北京拇指玩同属移动互联网公司,交易完成后,北京拇指玩运营的“拇指玩”移动互联网游戏推广平台,可以推广和运营艾格拉斯的移动互联网游戏;杭州搜影运营的“拇指影吧”作为移动互联网专业的视频推广平台,未来可以共享艾格拉斯的优秀IP资源,向视频内容提供领域延伸;而“拇指玩”和“拇指影吧”更可以在流量导入、广告投放方面进行合作。艾格拉斯及标的公司的业务协同将有助于公司在移动互联网领域打造综合的泛娱乐平台,向无线数字娱乐方向发展。

不考虑配套融资因素,交易完成后,吕仁高及其关联方合计持有29.74%的股权,仍为实际控制人;若考虑配套融资,交易完成后,吕仁高及其关联方合计持股24.60%,仍为实际控制人,未导致公司控制权发生变化。