

中植系否决荃银高科收购事项 引深交所关注

证券时报记者 于德江

荃银高科(600087)与中植系的争斗仍在继续,且越来越精彩和扑朔迷离。昨日晚间,深交所下发对荃银高科的关注函。

关注函主要由荃银高科5月25日下午举行的2015年度股东大会而起。在这次股东大会上,除了审议公司董事会工作报告等常规议案外,更引人注意的便是和公司发行股份及支付现金同路农业60%股权相关的18项议案。最终,有关收购事项的全部议案未能取得出席会议有效表决权股份总数的2/3以上通过,遭到否决。证券时报记者了解到,投出决定性反对票的就是中植系三大平台中新融泽、中新融鑫、中新睿银(下称“中新融泽及其一致行动人”)。

深交所关注到荃银高科18项议案未获通过,以及对中新融泽及其一致行动人表决权的表述。深交所要求公司说明决议公告中对议案审议投票规则相关表述的决策依据,是否符合法律法规、部门规章、规范性文件等,并请公司律师补充说明法律意见书的结论与决议公告中议案表决情况的表述是否存在矛盾,并说明依据。

回看此次股东大会,火药味十足,中新融泽的代表也到达了现场。投票之前,荃银高科董秘宣读了投票规则说明,公司已就中新融泽及其一致行动人的违法增持行为提起民事诉讼,案件尚未判决,股东大会各议案的最终表决结果将按照行政监管决定或民事诉讼判决结果中对于中新融泽及其一致行动人所持公司股份表决权的认定情况重新计算。中新融泽的代表则

反复要求出具董事会作出该决策的流程依据并要求取得文件原件。

双方各执一词

中植系目前位列荃银高科第一大股东,不过尚未取得控制权。中新融泽及其一致人在今年1月13日至2月26日突击买入荃银高科2759万股,占比8.71%,持股比例猛升至16.6%,远超原第一大股东贾桂兰的9.68%。因在买入5%时未及时披露及停止买入,中新融泽及其一致人刚刚受到深交所通报批评。

直接否决荃银高科筹划半年之久的收购方案,荃银高科与中植系直接翻了脸。荃银高科认为,否决收购方案阻碍了公司实业的发展。公司董事长张琴特别提到了习近平总书记安徽小岗村重要讲话,以及公司出席农业部组织召开的“以资本为动力加速种业转型升级”座谈会的情况,她认为公司收购同路农业是为了做大做强种业,响应了国家政策的号召。中植系是恶意收购,资本不能阻碍实业的发展,要合法合规。”张琴说。

中新融泽方面却有不同的说法。记者经过多方确认,中新融泽等确实在此次股东大会上投出了反对票。他们的考虑是,荃银高科对收购标的尽职调查不够充分,收购标的估值偏高,现金支付比例偏高,业绩承诺难兑现。中新融泽方面人士告诉记者,我们已经是公司的第一大股东,要为公司发展考虑,为中小投资者的利益考虑。”

收购方案显示,荃银高科拟以发行股份及支付现金,对价1.44亿元购买同路农业60%的股权,同时拟以询

价方式向其他不超过5名特定投资者发行股份募集不超过7000万元配套资金,用于支付购买资产的现金对价及本次交易费用。购买资产部分的发行价格为每股8.23元。

同路农业是一家从事杂交玉米种、杂交水稻种、油菜种、小麦种等农作物种子的选育、生产、加工和销售的农业企业,在杂交玉米品种研发创新方面积累了较为丰富的种质和技术资源。同路农业100%股权的评估价值为2.43亿元,相比母公司账面净资产的增值率为121.51%。补偿义务人承诺,同路农业2016至2018年度扣非后净利润分别不低于1600万元、2000万元、2400万元。

荃银高科表示,此次收购是公司围绕发展战略实施种子业务多元化发展重要举措之一,交易完成后,公司的种子品种更加丰富,可以使公司更加灵活地制定经营策略,提高整体抗风险能力。

此外,在荃银高科董事会两次审议收购预案时,董事陈金节均投了弃权票,理由是“资产评估溢价较高;标的资产定价偏高、定价不公;发行股票价格定价偏低。”陈金节现任荃银高科董事、副董事长,享受国务院颁发的政府特殊津贴,重点领导公司科研工作,一季度末位列荃银高科第六大股东,持股比例2.59%。

纠葛仍将继续

双方的纠缠远未到高潮,事件的走向仍不明朗。就本次收购事项而言,中新融泽及其一致行动人的投票有效性还存在变数。安徽证监局向中新融

泽等出具了警示函,深交所对其提出了通报批评,荃银高科也在3月底向合肥市中院提起诉讼,请求确认中新融泽及其一致行动人增持5%以上的部分无效。证券时报记者了解到,合肥市中院对双方进行了调解,目前未有下一步进展。如果荃银高科的诉求得到法院的支持,股东大会表决结果将有可能因此改变,使收购方案得以继续推进。

中植系目前的窘境是,虽然持股数量位列第一,但由于董事会无人,无法实际控制荃银高科。但是,记者了解到,中新融泽对荃银高科的布局正在进行之中,远未达到一个结束的阶段。转机或许会出现在明年,荃银高科本届董事会将在明年4月28日任期届满,到时中新融泽便可凭借持股优势提名董事会成员,扭转现在的不利局面。

荃银高科是“创业板种业第一股”,与中植系老本行业务关联度很高。早在2014年,中新融泽就出现在荃银高科的定增方案和两份收购方案中,如果这三项方案全部实施,将持有15.21%的股份,成为第一大股东。然而,中植系在这碰了钉子,贾桂兰投出反对票,定增方案流产,直接导致中新融泽在很长一段时间内只能在贾桂兰、张琴之后,屈居第三大股东。中新融泽还曾提名喻伟进驻董事会,同样遭拒。

中新融泽方面人士告诉记者,2014年至今一直没有介入荃银高科经营,但随即又表示,农业到了大资本介入整合阶段,作为投资机构我们希望发挥自身优势对接国内外资源推动公司发展。”

*ST新梅中小股东喊话:与管理层协商董事会改选

证券时报记者 梅双

在成功狙击大股东修改公司章程后,*ST新梅(600732)中小股东的下一个目标是改选董事会。在本月底*ST新梅管理层届满之时,中小股东能否按照预期主导*ST新梅命运仍是个待解之谜。

我们已经做了两手准备。”*ST新梅中小股东代表戚梦捷告诉证券时报记者,希望大股东兴盛集团能审时度势,可与中小股东协商解决董事会改选方案。戚梦捷认为,在目前的形势下,兴盛集团已经不可能再控制董事会,与其让新一届董事会难产,不如大家都释放一点诚意,达到共赢。”

戚梦捷所说的共赢,即公司原来的董事会加上中小股东提名产生的8名候选人一起参加候选,最后按照累计投票产生新的董事会成员。据戚梦捷介绍,一个月前,中小股东代表就与兴盛集团就改选董事会的方案做过交涉,不过对方没有同意,理由则是重组后再改选董事会”。

此前在修改公司章程被否后,*ST新梅董事办告诉证券时报记者,对于接下来是否会召开董事会换届选举会议,公司将根据几项事项的进展来确定相关议程。

如果这个办法行不通的话,我们就会自行召开董事会。”这是七人组的

第二手准备,戚梦捷称,五人组和两人征集的股份目前在10%左右,已选出了8名候选人代表。比起闹翻,七人组现在更愿意采取“先礼后兵”的策略。

此前,戚梦捷告诉记者的改选方案是,依据临时股东大会的赞成反对票比例,在兴盛集团主动召开董事会选举的前提下,兴盛集团可以得到三分之二的席位,而中小股东可以得到三分之一。所以客观上来看,6个董事会席位中,兴盛集团一定会得到两个席位。但是,如果管理层拒绝改选,由中小股东自行召开董事会,那么6个席位都将由中小股东组成。

在戚梦捷看来,之所以准备了两个方案,是想“召开一次团结的大会,而不是撇开公司任何一方来开会,这样完整状态下的新梅才能代表各方的利益”。

五人组和两人组合征集股份以来,各方对这一组团目的猜测不断。5月19日,五人组成员之一汪中国宣布因“个人身体原因”不再参与征集小组一般决策。对此,戚梦捷解释,七人组没有任何分歧,汪中国也被推选进董事会”。

*ST新梅举牌方开南账户组将会召开的临时股东大会。戚梦捷则表示,不会参加开南系召开的股东会也不会进行投票。因为如果参加了,就是变相的撇开兴盛集团。”他强调,不会撇开新梅的任何一方做抉择。

嘉应制药回复问询函 药品流通业务调整致收入下降

证券时报记者 李映泉

嘉应制药(002198)于2016年5月23日收到深交所出具的针对公司年报中的部分问题的问询函。5月26日晚间,公司披露公告对此予以回复。深交所首先关注的是嘉应制药股权结构状况,去年公司实际控制人黄小彪累计减持公司股票1181.57万元。报告期末黄小彪持有公司股票5720万股,持股比例11.27%;第二大股东兼董事长陈泳洪持有公司股票5554.10万股,持股比例10.94%。深交所要求公司补充说明是否存在实际控制人变更的风险及对公司的影响。

嘉应制药回复,由于公司第二大股东陈泳洪持股比例仅低于黄小彪0.33%,不排除将来黄小彪继续增持公司股票,从而可能导致公司控股股东、实际控制人发生变更的风险,但对公司不会产生实质性影响。因近几年来,黄小彪未在公司任职,没有参与公司经营,第二大股东陈泳洪一直以来任公司董事长,全面负责公司生产经营决策,故公司虽然存在控制权变更的风险,但不会对公司的生产经营产生实质性影响。

在财务数据方面,嘉应制药去年实现营业收入4.76亿元,同比下降15.91%;销售费用2.1亿元,同比增加5.83%。深交所要求公司详细说明销售费用与营业收入变动不一致的原因。另外,作为公司主营业务之一,贸易类药品在去年实现营业收入3545.02万元,同比下降75.83%,深交所要求公司解释该业务大幅下降的原因。

嘉应制药对此解释,去年营收下降主要系药品流通业务进行调整,贸易类药品收入下降1.11亿元所致。与此同时,母公司2015年进行市场销售模式转型,投入医药连锁经营店面较上年度增加23%,由于上述新开连锁药店及商超开拓市场投入加大的举措,母公司2015年实现营业收入11369.62万元,较上年同期增长6.90%,与销售费用增加的变动方向一致。

针对药品流通业务的调整,公司表示,2013年末公司董事会决定利用金沙药业较为发达的医院营销渠道,开展子公司嘉应医药外购产品销售至医院的流通业务,以扩大业务规模,增加业务利润。近三年来,嘉应医药外购流通药品销售主流向为医院临床,流通环节多、投入资金较大且产生高额费用。2013年实现收入3129.07万元,毛利507.74万元,毛利率16.23%;2014年实现收入14665.56万元,毛利2302.55万元,毛利率15.7%;2015年实现收入3545.02万元,毛利664.21万元,毛利率18.74%。

而母公司自产产品毛利率2015年为77.77%。加上在医药生产方面,政府对医药卫生投入加大、药品终端连锁药店需求稳定增长、医保体系进一步健全、人均用药水平提高等诸多利好因素都对医药生产企业发展起到一定的支撑作用。目前母公司转型营销方式是连锁药店经营,将来直接面对所需消费人群,流通环节少、相对毛利率会更高。

公司董事会经过慎重考虑,认为目前公司发展战略应该是做好毛利率较高的母公司及金沙自产产品的销售工作,同时,对嘉应医药毛利率低的外购药品流通业务作出调整,大幅度减少该项业务。

证券时报记者 康殷

万润科技(002654)今日公告,公司与重庆市涪陵区人民政府签订了《项目投资协议》,公司授权全资子公司深圳日上光电有限公司在重庆市涪陵区投资1亿元建设LED产业园项目。同时引入LED上下游配套企业,打造集研发、生产及国际国内贸易为一体的LED产业园。

公告指出,项目整体规划用地拟选址于涪陵新区内鹤凤大道以西,聚

易类药品收入下降1.11亿元所致。与此同时,母公司2015年进行市场销售模式转型,投入医药连锁经营店面较上年度增加23%,由于上述新开连锁药店及商超开拓市场投入加大的举措,母公司2015年实现营业收入11369.62万元,较上年同期增长6.90%,与销售费用增加的变动方向一致。

针对药品流通业务的调整,公司表示,2013年末公司董事会决定利用金沙药业较为发达的医院营销渠道,开展子公司嘉应医药外购产品销售至医院的流通业务,以扩大业务规模,增加业务利润。近三年来,嘉应医药外购流通药品销售主流向为医院临床,流通环节多、投入资金较大且产生高额费用。2013年实现收入3129.07万元,毛利507.74万元,毛利率16.23%;2014年实现收入14665.56万元,毛利2302.55万元,毛利率15.7%;2015年实现收入3545.02万元,毛利664.21万元,毛利率18.74%。

而母公司自产产品毛利率2015年为77.77%。加上在医药生产方面,政府对医药卫生投入加大、药品终端连锁药店需求稳定增长、医保体系进一步健全、人均用药水平提高等诸多利好因素都对医药生产企业发展起到一定的支撑作用。目前母公司转型营销方式是连锁药店经营,将来直接面对所需消费人群,流通环节少、相对毛利率会更高。

公司董事会经过慎重考虑,认为目前公司发展战略应该是做好毛利率较高的母公司及金沙自产产品的销售工作,同时,对嘉应医药毛利率低的外购药品流通业务作出调整,大幅度减少该项业务。

南钢股份:钢铁产业仍可赚钱 复星无退出打算

证券时报记者 杨丽花

在整个钢铁产能过剩大背景,南钢股份(600282)一方面提升钢铁品质和质量,另一方面积极谋求转型发展。近日证券时报记者随中国上市公司协会组织的“上门服务周之走进江苏”活动进入了南钢股份。南钢股份董事长黄一新认为,钢铁产业不是夕阳产业,仍然可以赚钱。

未来仍然需要钢铁产业

南钢股份1月11日晚间发布定增预案,公司拟以不低于2.87元/股,非公开发行不超过15.78亿股,募集资金总额不超过45.29亿元,拟用于高效利用煤气发电项目、板材全流程智能定制配送项目、新材料研发及研发能力提升项目和偿还银行贷款。在钢铁产能过剩的大背景下,南钢股份启动定增。黄一新明确表示:南钢股份定增不会增加一吨钢铁产能。”

同时,对于钢铁这一传统产业,黄一新认为:“钢铁行业不是夕阳产业,中国未来十年甚至二十年仍然需要钢铁产业。钢铁产业仍然是可以赚钱的,关键是怎么做。”对于南钢股份来说,要通过提升产品品质,做精品企业和特殊材料综合服务商,通过提升智能制造、智能服务水平来增加附加值;同时进行产业链延伸,通过提升产品价值、服务价值,来让投资者获得回报。

近期钢价“上涨”救活了一些本该自然淘汰的企业和产能,对去产能任务完成形成新的压力。”南钢股份对现在的钢铁行业去产能也保持密切的关注,希望政府可以决心更强一些。

推进转型升级

南钢股份的定增方案中也涉及到节能环保和智能制造等。南钢股份目标在做强钢铁本体、提升钢铁业务竞争力的同时,持续推进转型升级,以节能环保、智能制造、互联网+为发展方向,以客户导向、技术创新、智能化、国际化、卓越绩效为驱动,将公司打造成为具有全球竞争力、以钢铁细分领域



南钢股份生产的中板产品

中国财经图库/供图

的先进材料制造平台”和“绿色环保、智能产业”为有机整体的综合服务提供商。

黄一新也表示:南钢股份在向绿色环保和智能制造领域转型,一方面立足于南钢钢铁产业发展过程中的技术积累和经验;另一方面也是积极开展兼并收购”。

2015年南钢股份年报显示,公司整合现有的多元产业资源和对外投资平台,设立新产业投资集团(事业部制运作),以发展节能环保、智能制造、互联网+等新兴产业为重点,打造具有技术竞争优势、较强盈利能力和良好发展前景的新产业集群,积极对接南京江北新区发展规划;投资成立金凯节能环保投资控股有限公司,并将公司内部现有的节能环保业务整合纳入到金凯节能环保平台,实现专业化运营,为公司节能环保产业发展提供了组织基础。

不过,南钢股份转型进展相对缓慢,尚未有重大项目落地。黄一新说:转型的问题上,南钢的态度是要么不

做,要么要做好。南钢股份在选择项目的时候非常谨慎,不希望刚转入一个领域,过三五年后又被市场淘汰。南钢不能犯大的方向性的错误。”

黄一新同时解释,进入一个新的行业,会遇到很多实际困难,包括行业壁垒等。南钢股份在转型过程中会依托复星以及南京市国资委这两大股东的力量,复星集团有丰富的投资经验,对行业发展方向把握精准,现在南钢的投资平台和复星的投资平台已经整合在一起了。此外,南京市国资委这也有丰富的资源。

复星无退出南钢打算

复星近年来通过投资不断调整优化产业结构,逐渐形成财富、健康和快乐三大主要发展方向。南钢股份业务较大远离复星主要关注领域。因此,外界一直猜测复星对南钢股份的下一步计划。

特别是在去年12月31日,复星国际(00656.HK)公告,复星工业发展

与南京南钢的股东签订了一份委托书,指定南京钢铁集团为复星工业发展于南京南钢所持有全部股份的代理人。委托书签订之后,复星将被视为在股东投票权方面间接拥有南京南钢50%的权益,而南京钢铁集团将被视为在股东投票权方面拥有南京南钢50%的权益。因此,南京南钢将不再依据香港财务报告准则下的现行会计准则被视作公司的附属公司,且公司将不再合并南京南钢的经营业绩。南京南钢将被视作公司合营企业。

对此,黄一新表示:复星没有抛弃南钢的打算。复星非常支持南钢业务的发展,复星对南钢的项目、资金、技术都给予了极大的支持。”

南钢股份董秘徐林也表示:复星此举只是的一种财务安排。从法律层面、董事会、公司决策程序上来看,都没有发生变化。”

同时,南钢股份也透露,目前复星的投资团队和南钢合作紧密,并且复星的相关产业也在帮助消化南钢淘汰下来的人力资源等。