

# 四公司“抢跑”半年报高送转 深交所火速关注合理性

证券时报记者 李曼宁

半年报披露期渐近,A股4家中小公司率先推出高送转方案。其中两家拟10转30,最低的分配方案也达到了10转13送2”。上市公司在推出超高比例送转后,股价纷纷大涨。不过,截至目前,除停牌的一家,其他3家公司均收到监管层出具的关注函。

这4家公司分别是中小板的爱康科技、彩虹精化、和而泰以及创业板的四通新材。6月19日晚间,彩虹精化、和而泰同时披露半年报利润分配预案。彩虹精化控股股东彩虹集团及实际控制人提议以2016年6月30日公司总股本为基数,以资本公积金向全体股东每10股转增30股。和而泰则拟向全体股东每10股转增13股送红股2股派现0.20元。6月20日,彩虹精化、和而泰股价双双一字涨停。

四通新材自1月22日停牌至今,6月13日晚间披露重组方案,拟以发行股份的方式收购实际控制人掌控的铝合金车轮业务资产,同时公告实际控制人曾于当天向公司董事会提交半年报利润分配预案的提议,提议以资本公积金转增股本,向全体股东每10股转增20股。

不过,今年两市中期高送转“第一股”早已花落爱康科技。4月22日,公司一季报尚未披露,便超前预告:公司控股股东及一致行动人建议公司2016年半年度利润分配预案为每10股转增30股。随后公司股价连续4个交易日涨停。

在推出半年报高送转预案次日,彩虹精化与和而泰便收到深交所关注函。从关注函内容看,交易所重点关注分配方案的理由和合理性,并要求公司结合所处行业特点、发展阶段、自身经营模式等因素,说明分配方案与公司业绩是否相互匹配。

值得注意的是,对公司在高送转筹划中可能出现的信息泄露,监管层的关注越来越细致。例如在交易所向彩虹精化出具的关注函中,还要求公司补充说明分配预案披露前3个月内投资者调研的详细信息。

回看此前预案公告,彩虹精化称,公司于今年5月实施完成非公开发行股票,资产规模及盈利能力等方面都有较大幅度提升。鉴于公司当前稳健的经营状况和良好的发展前景,在充分考虑广大投资者利益和合理诉求的情况下,彩虹集团及陈永弟提出了前述利润分配预案。公司还表示,截至公告日,未收到提议人、其他持股5%以上股东及董监高人员拟在未来6个月内持有减持意向的通知。



IC/供图

财务数据显示,定增完成前,彩虹精化一季度末每股资本公积金为0.26元。证券时报记者注意到,今年以来,彩虹精化频频机构投资者青睐,截至目前已发布13份机构调研记录。

值得注意的是,在4月25日收到深交所关注函后,爱康科技对半年度利润分配预案的合理性进行了解释。公司称其主营业务稳定、发展战略明确、业务布局完善,正在搭建的以卓越的能源生产商为体,以新能源服务和新能源金融为翼的“一体两翼”的业务格局逐渐清晰。同时非公开发行股票募集的38.3亿元资金,为公司完成从新能源电力供应商到新能源服务专家的转型升级提供了有力的资金支持。此外,公司表示经推算,截至2016年6月30日,此次半年度利润分配预案转增股本金额不会超过资本公积金可分配范围。

方应当严格按照业绩补偿协议履行承诺,不得适用《上市公司监管指引第4号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》第五条的规定,变更其作出的业绩补偿承诺。

# 重组新政发威 \*ST宇顺无奈取消股东大会

证券时报记者 李映泉

由于2013年重组标的雅视科技未能实现业绩承诺,同时重组交易对方林萌个人偿付能力有限,\*ST宇顺002289在6月3日披露了《关于重大资产重组业绩补偿的公告》,林萌向公司申请拟变更业绩补偿承诺。

公司董事会审议通过了这一方案,在6月7日披露临时股东大会通知,计划于2016年6月22日下午召开临时股东大会审议这一议案。

不过,证监会在6月17日就修改《上市公司重大资产重组管理办法》向社会公开征求意见。其中关于上市公司业绩补偿承诺的相关政策,要求上市公司重大资产重组中,重组方应当严格按照业绩补偿协议履行承诺,不得变更其作出的业绩补偿承诺。

鉴于此,\*ST宇顺在昨日午间披露公告,宣布取消拟定于2016年6月22日下午召开的临时股东大会。此外,\*ST宇顺昨晚还发布了筹划资产重组事项进展暨延期复牌的公告。

## 拟变更业绩补偿承诺

\*ST宇顺的业绩补偿承诺变更事宜,应追溯到三年前的重大资产重组。2013年,公司向交易对方林萌收购了其持有的雅视科技100%股权。2013年8月19日,公司与林萌签订了《盈利预测补偿协议》,林萌承诺雅视科技2013年、2014年和2015年扣非净利润分别不低于8300万元、11800万元和14160万元,并承诺对上述年度实际净利润低于承诺净利润的差额部分逐年进行现金或股份补偿。

然而,雅视科技2013年至2015年累积实现的净利润数10935万元低于业绩承诺数34260万元,业绩承诺实现率约为31.92%。不仅如此,2016年第一季度雅视科技实现营业收入11539.25万元,较上年同期减少53.15%;实现净利润-2771.44万元,较上年同期减少70.31%。雅视科技生产经营情况进一步下滑,短期内并没有改善的迹象,其经营亏损给公司带来了较大的负担。

考虑到雅视科技未实现业绩承诺的客观原因,林萌根据个人实际情况和支付能力,再次向上市公司提出申请,拟变更业绩补偿承诺。林萌申请将业绩补偿义务调整为:林萌按照其承诺的雅视科技三年累积净利润100%补足,即向上市公司补偿2.33亿元。林萌可选择通过现金和/或股票的方式对上述应补偿的金额进行补偿。

对此,公司董事会审议通过了这一方案,同时公司在6月7日披露临时股东大会通知,计划于2016年6月22日下午召开临时股东大会审议这一议案。

## 新政严管业绩承诺

不过,\*ST宇顺在昨日午间披露公告宣布,拟取消原定于2016年6月22日召开的2016年第五次临时股东大会,取消股东大会的原因是,根据证监会于2016年6月17日发布的关于上市公司业绩补偿承诺的相关政策,要求上市公司重大资产重组中,重组

方应当严格按照业绩补偿协议履行承诺,不得适用《上市公司监管指引第4号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》第五条的规定,变更其作出的业绩补偿承诺。

证券时报记者查询第五条规定,发现林萌拟变更业绩补偿承诺的行为或属于规定中所述“除因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因外,承诺确已无法履行或者履行承诺不利于维护上市公司利益的,承诺相关方应充分披露原因,并向上市公司或其他投资者提出用新承诺替代原有承诺或者提出豁免履行承诺义务。”

对此,有分析人士向证券时报记者表示,证监会在6月17日发布的相关新政中,严格要求重组方按照业绩补偿协议履行承诺,且堵住了重组方以相关原因变更承诺的后路,意味着今后重大资产重组的交易对方在业绩承诺的履行上将全面从严。\*ST宇顺取消股东大会无疑显露出该新政的威力。

# 抄底港股 广电运通买入神州控股12.5%股权

证券时报记者 欧阳佟

6月8日停牌的广电运通(002152)昨日晚间披露重大资产购买报告书。广电运通通过以公司名义开立的证券账户,使用自有资金通过沪港通购买香港联交所主板上市公司神州控股(0861.HK)的普通股股票。截至6月6日收盘,广电运通共买入神州控股1.37亿股普通股,占神州控股已发行普通股股份的12.51%。从财务角度而言,本次投资构成重大资产重组。

公告显示,神州控股2015年年报中的资产总额达到374.86亿港元,按照12.51%的持股比例,广电运通所收购的资产总额达到46.9亿港元,约合39.29亿元人民币。这一数字达到了广电运通2015年资产总额51.02%,因此,本次投资构成重大资产重组事宜。

但广电运通强调,本次交易为现金购买,不涉及发行股票,对公司股权结构无影响。出于对神州控股业务发展模式及未来发展前景的认可和看好,公司通过二级市场投资神州控股。

交易完成后,公司不具备对神州控股实施控制的能力,该等投资行为不会导致神州控股纳入公司合并报表范围,未来公司不排除继续增加持有神州控股股票的可能。

对于购买神州控股股票的资金来源,广电运通在公告中表示,2016年1月18日,2016年2月3日公司召开董事会和股东大会审议通过了《关于使用自有资金进行风险投资的议案》,股东大会授权公司管理层使用最高额度不超过(含)人民币10亿元进行风险投资,在上述额度内,资金可以滚动使用。

此外,公司在3月28日、4月18日召开董事会、股东大会审议通过了《关于使用自有资金追加风险投资额度的议案》,同意公司(含子公司)在保证正常生产经营资金需求的前提下,以自有资金追加不超过(含)人民币12亿元的风险投资额度,即公司(含子公司)总计使用最高额度不超过(含)人民币22亿元的自有资金进行风险投资,在上述额度内,资金可以滚动使用。

由此可见,这22亿元的风险投资

额度为广电运通提供了买入神州控股的“弹药”。神州控股6月20日收盘价为5.87港元,1.37亿的持股量对应的持股市值约为8.04亿港元。

预案介绍,神州控股前身为联想集团的电子商贸业务部门(从事IT产品分销业务与系统集成业务),系经联想集团于2000年5月进行的重大资产重组后设立。自2015年神州控股剥离传统分销业务后,神州控股从事的核心业务主要为系统集成业务和技术服务业务。经过二十余年的发展,已经成为国内较具规模的信息技术服务提供商。

神州控股2015年年报显示,2015年实现营业额106.31亿港元,实现归母净利润6.62亿港元。截至2015年底,神州控股净资产为88.73亿港元,按11.77亿股的总股本计算,每股净资产约为7.53元,目前尚处于“破净”状态。

广电运通指出,一方面,神州控股目前在软件和信息技术服务业、中国银行业IT解决方案行业领域处于明显的行业领先地位,尤其是智慧城市、供应链、电商管理、智慧农业、金融服

务四大业务,都是神州控股未来业务发展的战略重点,神州控股在IT服务领域的强大综合实力能够与广电运通在金融自助设备领域的专业经验形成良好补充。

另一方面,2015年下半年以来,内地和香港股市较为低迷,神州控股的估值处于低位,远低于国内上市的银行软件企业市盈率估值水平,且神州控股旗下还控股和参股三家上市公司,因此,总体而言,神州控股具备较大的投资价值。

广电运通表示,公司在不影响公司正常经营活动并有效控制风险的前提下,根据公司“实业与资本双轮驱动”的发展理念,在加强一级股权市场投资并购力度的同时,使用部分自有资金进行风险投资,紧盯金融机具、金融外包服务、软件与信息技术、生物识别、金融安防、信息安全、金融大数据、云计算等国家政策鼓励发展的战略新兴产业,在证券二级市场寻找有利于公司产业布局的战略性证券投资并购机会。这次交易有利于推进战略布局,实现产业扩张,有利于增强产业的协同效应,巩固和提升盈利能力。

# 威华股份大股东减持4000万股 定增对象盛屯集团接盘

证券时报记者 李映泉

威华股份(002240)昨日晚间披露,公司控股股东、实际控制人李建华拟以12.32元/股的价格向盛屯集团协议转让4000万股,占公司总股本的8.15%,交易价格总计4.928亿元。

股份转让完成后,李建华的持股比例由23.53%下降为15.38%,仍为公司控股股东、实际控制人,盛屯集团持有公司股份8.15%。

证券时报记者注意到,盛屯集团是公司近期筹划定增预案的定增对象。如定增成行,盛屯集团将成为公司控股股东。

## 大股东累计减持13%

这并不是李建华首次减持。6月3日,威华股份公告控股股东拟减持公司股份的事项。当时持有公司28.53%股份的李建华因个人财务安排拟在6个月内通过大宗交易及协议转让方式减持公司股份不超过6500万股,即不超过公司股份总数的13.3%,其中以大宗交易方式进行减持的数量将低于公司总股本的5%。

李建华曾任威华股份董事长一职,在担任董事长时曾承诺:在担任公司董事期间,每年转让的股份不超过本人所持有的公司股份总数的25%;离职后半年内,不转让本人所持有的公司的股份;在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股份的数量占其所持有公司股份总数的比例不超过50%。据披露,李建华已于2015年7月8日辞去公司董事长职务。

6月14日,公司公告,李建华分别于6月8日和2016年6月13日通过大宗交易系统减持公司股份1075万股和1375万股,减持价格分别为11.1元/股和10.7元/股,合计2450万

股,占公司股本总数的4.9928%。据计算,本次减持合计套现约2.66亿元。

加上最新披露的减持,李建华累计减持6450万股,占总股本的13.14%,距减持计划中的6500万股仅剩50万股,累计套现金额约7.59亿元。

## 定增或致控制权变化

本次股份转让完成后,李建华持有公司股份数为7547.52万股,占总股本的15.381%,仍为控股股东和实际控制人;李建华及其一致行动人李晓奇合计持有公司股份数为1.25亿股,占总股本的25.3827%。

不过,根据公司披露的《非公开发行A股股票预案(二次修订稿)》,此次转让及非公开发行经核准实施后,若发行价格不超过10.15元/股,盛屯集团持股比例将不低于李建华及其一致行动人李晓奇合计持股比例,公司控制权将会发生变化。

公司定增预案修订稿显示,公司拟以4.54元/股的价格向盛屯集团发行1.89亿股,募资8.58亿元,分别用于增资控股万弘高新60%股权,投资“年产2万吨氯化锂、1万吨电池级单水氢氧化锂及1万吨电池级碳酸锂”项目,剩余资金偿还公司及全资子公司银行贷款。

如此次定增成行,盛屯集团将获得公司1.89亿股股份,同时加上本次转让获得的4000万股,将合计持有公司2.29亿股,超过李建华及其一致行动人李晓奇合计持有的1.25亿股,成为公司控股股东。

据介绍,盛屯集团于1993年成立,是一家深耕于金属采选及新材料应用、金属产业链金融服务、互联网金融等跨行业多元化的控股集团,盛屯矿业即是旗下的A股上市公司。

# 明曜投资提交临时议案 一汽轿车再获深交所发函关注

证券时报记者 孙宪超

由于近日多家媒体报道深圳明曜投资获得一汽轿车超过3%以上股东授权,并于6月16日向一汽轿车提交了关于2015年年度股东大会临时提案的相关情况,此事引发深交所关注,昨日晚间,深交所再度向一汽轿车下发关注函。

在关注函中,深交所要求一汽轿车核实媒体报道事项是否属实。如果属实,要求一汽轿车对相关事项做出说明。深交所要求一汽轿车说明公司董事会对提案人资格的核查过程及结论,并提交相关律师意见;要求一汽轿车说明公司未在规定时间内发出股东大会补充通知,披露股东提出的临时提案信息,是否符合《公司法》、《市

公司股东大会规则》、深交所《股票上市规则》及一汽轿车公司章程的相关规定。深交所要求一汽轿车于6月21日前将上述材料报送深交所公司管理部并履行信息披露义务。

据了解,明曜投资提交的三个议案分别是《关于不予审议〈关于中国第一汽车股份有限公司变更承诺事项履行期限的议案〉的提案》、《关于调整〈关于中国第一汽车股份有限公司变更承诺事项履行期限的议案〉为特别议案的提案》、《关于责成公司董事会对一汽股份延长承诺履行期限行为致公司所受损失采取相应救济措施的提案》。明曜投资方面认为,股东大会审议该项议案时,作为承诺相关方的一汽股份及其关联股东应回避表决。

# 新都化工拟战略入股广盐股份 牵手圆通打造乡镇物流体系

证券时报记者 于德江

新都化工(002539)昨日晚间公告,公司与广盐集团及其控股子公司广盐股份签订了战略入股意向协议书,广盐集团邀请公司作为战略投资者参股广盐股份,公司同意以现金出资方式参与广盐股份增资扩股。

新都化工表示,此次投资是基于国家盐业体制改革的背景下,做好公司品种盐业务渠道布局,是公司品种盐业务渠道整合的又一重要举措,将为盐改实施后公司品种盐业务进入食盐流通和销售领域奠定基础。

此外,广盐集团旗下从事品种盐核心业务和优质资产后,其在食用盐流通环节的优势明显,其掌控的销售渠道资源在行业中也具有不可比拟的优势。

新都化工与广盐集团及广盐股份

已有长期合作基础,通过此次投资深度合作,可实现各方优势资源整合与互补,进一步提升公司品种盐业务的盈利能力。

新都化工同时公告,公司全资子公司成都市哈哈农庄电子商务有限公司(下称“哈哈农庄电商公司”)与圆通速递签署的《战略合作协议》,双方拟就哈哈农庄体验店揽收派送快递业务进行深度合作,共同搭建县与乡镇、乡镇与乡镇之间快速物流网络,提高农村消费者体验。

新都化工表示,哈哈农庄电商公司将依托圆通速递的快递资源以及哈哈农庄乡镇零售网点资源,充分发挥双方在渠道、管理、技术等方面的优势,联手搭建县与乡镇、乡镇与乡镇之间快速物流网络,为农村消费者提供优质高效的专业快递服务,实现优势互补、协同发展,共同打造全国乡镇物流配送服务体系。