

乐视网换届新老划断 孙宏斌“入主”进入倒计时?

证券时报记者 刘钊 王小伟

7月17日,乐视网(300104)临时股东大会极为戏剧化。供应商把“讨债”现场搬到了股东大会现场,一度冲击股东大会会场大门,而乐视网股东大会15分钟就匆匆结束,但是这并不妨碍危情中的乐视网完成新旧“掌门人”更替。而已经辞去乐视网职务的贾跃亭仍在美国,归国时间未定。

孙宏斌虽然还未正式当选乐视网董事长,但从董事会组成上他已经成为事实上的乐视网“新掌门人”,而未出席的贾跃亭彻底从乐视网管理层消失。

但是这并不能立刻让乐视就此起死回生。受资金问题拖累,作为乐视体系中优质资产的乐视网也预告2017年上半年亏损6.4亿元。面对这样的乐视网及乐视体系,孙宏斌已开始对上市公司体系“新老划断”与非上市公司体系的“老乐视”进行切割。

但是关联交易复杂,乐视网品牌与信誉已受影响,让孙宏斌的“新老划断”备受掣肘,轻装上阵已是不可能。

闹剧:供应商现场讨债

证券时报·e公司记者现场直击了乐视网临时股东大会。乐视网临时股东大会原定下午2点正式开始,但下午1时许,伯豪瑞庭酒店宴会厅门口就已经围满了人。除了媒体记者之外,大部分都是被乐视系公司拖欠款项的供应商。从多地赶来北京股东大会现场前来讨债的供应商们围堵在大厅,几乎占据了整个签到台位置,不少人手里高举着“声讨书”,纷纷要求贾跃亭“给个说法”。

前来讨债的供应商在股东大会之前主动接受记者采访。有人透露,2016年4月左右成为分水岭,乐视移动开始以需要董事会签字等理由为名推脱结款。据说,乐视移动总计拖欠供应商款项约3300万元。

13点50分:股东大会进入正式准备阶段,虽然入场门口有不少安保人员拦截,但是仍然被前来讨债的一众供应商们围得水泄不通,他们情绪激动,振臂高呼“乐视!还钱!乐视!还钱!”并不时与现场安保人员发生言语和肢体冲突,最终冲破安保“防线”,冲至股东大会会场门口。

14时许,乐视网2017年第二次临时股东大会会场大门紧闭,并有警力赶来维持秩序。现场一片嘈杂混乱之中,乐视控股工作人员赵磊出面与供应商“对话”。他表示,对于乐视移动欠的钱,贾跃亭都认,现在正在想办法解决,只是还没找到合适的方案。我们压力也很大,需要给我们一定的时间,我们可以保证每周甚至每天都与供应商沟通。”

虽然赵磊多次澄清乐视网的股东大会跟乐视移动不是一回事”,但在场供应商回应称,不管是什么,反正只认“乐视”。股东大会现场,融创中国董事长孙宏斌现身,但贾跃亭身在美国,没有出现在现场。有股民迅速聚集到孙宏斌周围,与之合影自拍,孙宏斌面带笑容,也配合合影。

而在会场外,一众讨债的供应商情绪没有平复,还有部分供应商静坐示威,后被逐渐增加的警力劝散。警方提示大家:各供应商应文明讨债,合理合法维权。

14点18分,赵磊二度现身。他表示,虽然乐视已经建立起相关沟通机制,但是目前仍然没有解决问题的办法和答案。证券时报记者向赵磊提问:非上市公司体系实体是否有能力替乐视还款?”他表示,目前不能给出明确答案。赵磊同时肯定地说:贾跃亭肯定会回国,但是具体时间尚不确定。”

14点48分,股东大会会议现场先后闭灯、关门,乐视网2017年第二次临



时股东大会散场。

几乎所有供应商迟迟没有离开,大家都在等待股东大会的最终结果。有供应商表示,不管公司姓“贾”还是姓“孙”,乐视欠的债,他们会追偿到底。

新主:孙宏斌控盘乐视

根据乐视网今天临时股东大会通过的议案,孙宏斌、梁军与张昭当选乐视网第三届董事会非独立董事,这也标志着孙宏斌成功控盘乐视。

孙宏斌的人主并非一蹴而就,在此之前已经在高管人事层面布局。

2017年4月19日,乐视网宣布融创中国风险管控中心高级总经理刘淑青成为乐视网非独立董事。刘淑青在乐视网董事会中具备否决权。

6月19日,乐视网公告称,经公司第二大股东嘉睿汇鑫(由融创中国实际控制)提名,乐视网董事会同意选举郑路为公司第三届董事会独立董事。

加上这次成功当选的孙宏斌本人,融创在乐视网董事会的席位已经达到3人。而且此次当选的另外两位非独立董事梁军与张昭也在孙宏斌掌控之下。

据乐视网知情人透露,接贾跃亭上任乐视网CEO不久的梁军,就是在孙宏斌的支持之下成功当选,成为孙宏斌在乐视业务转型上的实际执行者。

而乐视影业方面,由于贾跃亭实际控制的乐视控股将其在乐视影业的99.94%股权质押给融创,加上融创此前150亿入股乐视获得乐视影业21%股份,融创实际持有乐视影业的股份达到42.8%,在所有股东中持股最多。而且上述知情人士表示,孙宏斌有意让张昭掌管乐视上市公司的内容,负责日常运营。

如此看来,孙宏斌在乐视网董事会中能掌控的董事席位已经达到八席中的五席。所以,孙宏斌已经事实上掌控乐视网董事会。

失势:贾跃亭出局

昨天贾跃亭身在美国,并未出现在

临时股东大会现场。

面对证券时报·e公司记者提问,现场乐视控股方面代表赵磊表示,贾跃亭目前仍在美国筹措资金,解决乐视控股的非上市体系资金问题。此外,他还坚称,贾跃亭回国,但是回国时间未定。

虽然,贾跃亭仍是乐视网第一大股东,并且是掌控乐视非上市体系的乐视控股的实际控制人,但是目前贾跃亭已经从乐视“权力圈”消失。

7月6日上午,面对近期遭遇的资金困境,招行挤兑、资产冻结和跑路传闻,贾跃亭在微博发声称,会承担全部责任,会对乐视员工、用户、客户和投资者尽责到底。但是当日晚间,贾跃亭即辞去乐视网包括董事长在内的一切职务并退出董事会,担责之说撑不过一天,让人侧目。

前述乐视网内部人士称,这不仅不是贾跃亭公关团队失误,更是贾跃亭本人对乐视员工、用户、客户与投资者的信用破产,贾跃亭已经在乐视失去足够话语权,无力维护此前塑造的形象。

而17日临时股东大会之后,贾跃亭辞呈正式生效,贾跃亭不再是乐视目前核心资产乐视网的高管。虽然其目前仍然是乐视网第一大股东,该内部人士称,贾跃亭的大部分股权已经质押,这部分股权是否会由孙宏斌出钱接盘,就此成为乐视网第一大股东,还得看贾与孙之间的谈判结果。

不过,孙宏斌在此次临时股东大会上表示,乐视非上市公司体系股权怎么弄,上市公司体系的股权怎么弄,是“新老划断”主要问题。可以看出,孙宏斌对乐视网股权非常在意。

暗礁:关联交易

在乐视完成高层的更替之后,随着上市公司体系的“新老划断”与非上市公司体系的“老乐视”切割逐步完成,资金问题或许已经不是乐视最大的问题。

孙宏斌在17日的临时股东大会上也表示,目前的“新老划断”(乐视网、乐视致新与乐视影业)是比较稳定的,资金不是问题,主要的问题是关联交易等。

梳理乐视网近年披露的关联交易,

就可以清楚地看到,乐视网的部分资金通过关联交易流向了乐视各生态子公司,这样的“互相捧场”,塑造出一种各个业务都欣欣向荣发展的假象。

从数据上看,乐视网关联交易金额,在几年内疯狂增长数百倍。2013年,乐视网向关联方销售的金额是1115.09万元,从关联方采购的金额则是2065万元。到2016年,乐视网向关联方销售和采购的金额分别飙升至128.68亿元与74.8亿元。

四年之间,乐视网向关联方销售的金额同比增长约1153倍,而从关联方采购的金额则同比增长了约361倍。

虽然关联交易本身无可厚非,但是关联交易占比过大,极易滋生利益输送与业绩造假。

其中,乐视网上市体系中有多少“水分”仍不得而知。一位接受证券时报·e公司记者采访的互联网行业券商分析师曾表示,类似乐视这样的以智能硬件与内容消费为主的互联网公司,关联交易一般不会太大,尤其是智能硬件产品难以在自身平台大量销售的情况下,这种关联交易急速增长的情况出现,显得比较异常。

孙宏斌担忧的可能正是乐视网中关联交易造成的业绩注水问题。这才是乐视网资金问题明面之下的“暗礁”。

利剑:乐视网股价暴跌风险

资金问题,对于“不差钱”的孙宏斌来说不是难题。关联交易,也尚能通过内部财务梳理清晰。但是乐视网复牌之后的股价,却是悬于孙宏斌头上的“利剑”。

从去年11月乐视危机以来,乐视网股价从45元上下,跌至4月停牌时的30.68元,总跌幅高达30%以上。贾跃亭质押的股权曾数度传出爆仓风险。

目前乐视网方面一直以重组事宜为由停牌,并且也以此为由延期复牌。但是投资机构并不买账,此前已有19家基金公司下调了乐视网估值,基金公司普遍按停牌前收市3个跌停”估值。

如果在品牌与信誉受损之后,乐视网估值再迅速缩水,大小股东的恐慌或将持续,这对于接盘的孙宏斌而言也是难以承受的。

九鼎投资澄清 中国国新注资传闻

证券时报记者 童璐

九鼎投资(600053)7月17日晚间就媒体报道做出澄清,并宣布股票18日起复牌,称有关中国国新控股有限公司(下称“中国国新”)注资九鼎投资的报道不实,公司及控股股东均和中国国新无接洽。

引发误会的是,有传闻称中国

国新正计划向九鼎投资注资至少20亿美元(约合135亿元人民币)。

对此,九鼎投资澄清称,经公司与控股股东九鼎集团函证及自查,并不存在报道所述之情况。截至公告日,公司及九鼎集团和中国国新没有接洽,中国国新并未拟定对本公司或九鼎集团的注资计划,报道提及的20亿美元的注资金额并无事实根据。

深康佳出售资产被否 24亿投资收益落空

证券时报记者 岳薇

深康佳A(000016)拟转让控股子公司深圳市康侨佳城置业投资有限公司(下称“康侨佳城”)49%股权的议案,在7月17日的股东大会上遭到中小股东否决,这也成为当天股东大会上唯一被否决的议案。

康侨佳城是深康佳A与控股股东华侨城集团合资成立的公司,康侨佳城作为主体开发康佳集团原总部厂区城市更新项目。对于此项目,深康佳A在2016年报披露,公司已签署土地出让合同并缴纳首期土地出让金,目前正在设计整体方案。

康侨佳城成立于2015年初,注册资本10亿元。其中,深康佳A认缴出资7亿元,占注册资本的70%;华侨城集团认缴出资3亿元,占注册资本的30%。

然而今年6月30日,深康佳A公告,拟挂牌转让康侨佳城49%股权,挂牌价格不低于评估值29.02亿元。深康佳A表示,由于华侨城集团公司未放弃优先购买权,如果华侨城集团最终成功竞得康侨佳城49%的股权,本次交易将构成关联交易。

值得注意的是,康侨佳城所负责的康佳总部厂区更新改造项目位于深圳寸土寸金的南山区华侨城片区。该项目的最新进展是,康侨佳城已取得用地方案图、用地规划许可证、节能评估报告批复和环评报告批复,缴纳了首期9.36亿元的土地出让金并签署土地出让合同,另外还有第二期约20.64亿元的土地出让金(含约0.8亿元契税)需要在2017年9月19日前支付。目前,康侨佳城正在设计项目整体方案和进行前期工程准备,预计2017年7月底开工。

但深康佳A显然不愿等到开工之时,这和康侨佳城的业绩情况也不无关系。财务数据显示,康侨佳城2016年实现的营业收入为0,净利润亏损786.84万元;

今年一季度康侨佳城暂无营业收入,继续亏损222.36万元。

深康佳A的考虑是,公司拟专注发展彩电、白电等主营业务,由于公司资产负债率较高,因而转让康侨佳城部分股权可获得现金,加大对主营业务的支持力度,改善公司负债结构。同时,考虑到康佳总部厂区更新改造项目未来潜在的升值潜力,公司因而打算拟先挂牌转让康侨佳城49%的股权,保留21%的股权。

若康侨佳城的股权转让在年内完成,以上述评估值计算,处置长期股权投资产生的投资收益预计为24.18亿元,因丧失控制权对剩余股权按权益法计量产生的投资收益预计为10.36亿元。

2015年深康佳A巨亏12.57亿元,2016年公司扭亏为盈,实现净利润0.96亿元,但非经常性损益金额达到3.79亿元,其中2.2亿元的收益是由于公司减持所持有的部分瑞丰光电(300241)股权。

今年上半年,深康佳A预盈2600万元至3200万元,上年同期盈利1283.47万元。公司称,智能电视运营业务在营业收入和净利润同比大幅增加,但由于市场竞争愈加激烈且原材料价格上涨,导致公司彩电、白电等主营业务毛利率有所下降,主营业务出现了一定程度的亏损,非经常性损益对净利润的影响约为7500万元。

由此来看,如果能顺利转让康侨佳城部分股权,投资收益将能极大缓解深康佳A下半年的主营压力。不过,这一议案7月17日遭到了中小股东的强烈反对,外资股东对这一议案的分歧也较大。

由于这一议案涉及潜在的关联交易事项,潜在关联股东华侨城集团公司及其下属子公司已回避表决,因而投票结果主要反映的是中小股东的态度。结果显示,这一议案获得35.62%的同意票数,反对票数达64.09%。而外资股东中,同意票数占50.83%,反对票数则有49.17%。最终,该议案未获通过。

融钰集团拟9.75亿 收购新三板骏伯网络

证券时报记者 孙宪超

融钰集团7月17日晚间披露重大资产购买预案。根据预案,融钰集团拟向包括李宇、潘力等在内的19位交易对手支付9.75亿元现金,购买骏伯网络100%股权。融钰集团拟用于此次交易的资金为自有资金或自筹资金,其中自有资金主要为货币资金,自筹资金拟通过银行综合授信等方式取得。

骏伯网络是一家移动互联网广告营销服务提供商,已于2015

年登陆新三板。相关业绩承诺方承诺骏伯网络2017年至2019年实现的净利润分别不低于7500万元、9750万元、1.27亿元。

融钰集团下游客户主要集中在如钢铁、化工、煤炭等传统行业,这些行业因产能过剩等原因,近几年业绩情况持续下滑。

正是在这样的背景下,当融钰集团第一大股东变更为汇垠日丰之后,公司就迅速启动布局金控平台谋求转型,同时出击移动互联网领域,收购骏伯网络。

股价遭遇重挫 多家公司申请停牌

证券时报记者 于德江

昨日,A股遭遇“黑色星期一”。晚间,多家股价遭遇重挫的公司发布公告申请停牌,原因大多为筹划重大事项。

欢瑞世纪最直接,称因实际控制人及其一致行动人浙江欢瑞、陈援、钟君艳质押给中信证券的公司股票触及平仓线,公司股票7月18日开市停牌。

根据公告,截至7月17日,欢瑞世

纪上述控股方共持有公司股份2.84亿股,占总股本的28.92%,累计质押2.79亿股,占其所持股份的98.19%。其中,质押给中信证券的1.15亿股(占公司总股份的1.69%)的平仓线为9.42元/股,股票价格在盘中已触及平仓线。

欢瑞世纪昨日盘中跌幅长时间在3.5%左右,最低价曾达到9.15元/股,击穿平仓线。欢瑞世纪尾盘突然拉升,收盘跌幅收窄12.5%,收报9.46元/股,仅仅略高于平

线。其实,自从去年11月份开始,欢瑞世纪便“跌跌不休”,至今跌幅已接近四成。

欢瑞世纪表示,该事项将对公司股权结构产生重大影响,但暂不会导致公司实际控制权发生变化,控股股东将采取积极措施,通过筹措资金、追加保证金或者追加质押物等措施保持公司股权结构的稳定。

因控股股东意志而停牌的还有宏昌电子、神雾系两公司、延长化建等。宏昌

电子7月17日晚间公告,大股东正在筹划重大事项,该事项可能涉及公司股权变更,公司股票7月18日开市停牌。

另有公司停牌的原因是筹划收购事项。舜威文化昨日跌幅超过8%,晚间公告因正在筹划涉及购买资产的重大事项而申请停牌。华讯方舟收盘逼近跌停,晚间公告正筹划重大事项,涉及资产购买,申请停牌。兰太实业因筹划重大事项,可能涉及发行股份购买资产而申请停牌。