

西藏药业大股东华西药业首战告捷

9月30日召开第三次临时股东大会 以非累积投票方式增补两名独立董事

证券时报记者 何顺岗

停牌、重大资产重组、控制权争夺战,西藏药业(600211)的乱局愈演愈烈。有接近西藏药业前董事长、西藏华西药业实际控制人陈达彬的人士透露,重新夺回对西藏药业的控制权,实际上是大股东西藏华西药业的“背水一战”,若得不到中小股东支持,或将在此后选择退出西藏药业。

9月26日,西藏药业召开第二次临时股东大会,在提交审议的两项议案中,关于增补两名独立董事的议案”获得通过,而“对增补董事采用累积投票制进行选举的议案”未获通过,这似乎更有利于要重夺控制权的西藏华西药业方。按照投票结果,西藏药业将于9月30日召开第三次临时股东大会,并以非累积投票的方式直接选举增补两名独立董事。

值得注意的是,北京新凤凰城方股东在9月13日向西藏药业发函,同样提出在第五届董事会增加两名独立董事,并召开临时股东大会审议,对增选独立董事采取累积投票制。

现场:安保人员坐镇

证券时报记者在第二次临时股东大会现场看到,鉴于西藏药业近期的乱局,公司监事会专门聘请了安保人员维护会议秩序,凸显了会议的严肃和特别。然而,相比公司前两大股东的斗法,出席现场会议的中小股东却特别冷静,没有发言。只是陈达彬代表西藏华西药业方就会议召开的原因作了简单介绍。

西藏药业董事长石林及北京新凤凰城方提名的董事未出席股东大会,只是派了代表进行投票表决。这也使西藏华西药业一方掌握了现场会议的主导权。

值得一提的是,今年7月30日召开第一次临时股东大会时,陈达彬及西藏华西药业方提名的4名董事也未到现场出席会议。当时的股东会通过了修订《公司章程》和《股东大会议事规则》的议案,并对董事和监事进行了调薪,其中独立董事的薪酬由之前每年11万元调整到了每年18万元。

而关于调整公司员工总体薪酬待遇的议案中,新董事会提出拟将员工工资在公司2013年度工资薪酬总额除去公司董、监、高管薪酬数额)的基础上上调20%-40%,遭到了代表西藏华西药业方的董事反对。

乱局:控制权争夺

西藏药业乱局的始发,其实有一个很有趣的现象。

从2008年开始,西藏药业在引入战略投资方北京新凤凰城后,北京新凤凰城及其一致行动人合计持股24.03%,而原大股东西藏华西药业持股21.62%。尽管如此,陈达彬仍一直担任西藏药业董事长,并主导着董事会。

此后2009年,北京新凤凰城方拟将房地产资产注入上市公司,但由于提出的出资方式遭到了陈达彬等人的反对,而未完成资产重组。分析人士认为,这或为双方在控制权的争夺上埋下隐忧。

直到今年5月,西藏药业经过第五次董事会换届之后,9名董事中,由西藏华西药业方提名的董事只有4名当选,另外当选的5名董事均由北京新凤凰城方提名,这使北京新凤凰城方掌握了董事会的实际控制权。

有趣的是,正是今年,北京新凤凰城的一致行动人在2月和5月进行了两次减持,合计减持353.8万股,约占公司总股本的2.42%。致使北京新凤凰城及一致行动人所持股比例降为21.61%,比西藏华西药业少了0.01个百分点。

有知情人士透露,北京新凤凰城方控制第五届董事会之后,在管理方面很少与西藏华西药业方进行沟通,只在董事会审议事项时,方才把相关议案提交给西藏华西药业方的董事,这也使得西藏华西药业方非常被动。

据悉,石林上任西藏药业第五届董事会董事长后,从本草堂的剥离、到加薪议案的“强行通过”,西藏华西药业“失权旁落”之感越发明显。比如新增加的副董事长为与石林控制的西藏通盈投资有法律上合作关系的杨建



华西药业实际控制人陈达彬(右二)在西藏药业临时股东大会上发言 何顺岗/摄

勇。其他高管方面,陈达彬的儿子周裕程未得到续聘,而新聘的总经理助理、行政部总监、财务副总监等,都是石林的亲信。

为此,西藏华西药业方向西藏药业提出新增两名独立董事的议案,以重新取得公司的控制权。陈达彬作为股东代表发言时表示,再次召开临时股东大会审议,也是想要看看中小股东的意见。

而接近陈达彬的人士透露,若西藏华西药业在此次控制权争夺中失败,陈达彬或将选择退出西藏药业。此次重新争夺控制权,也算是西藏华西药业的“背水一战”。

重组:剥离四川本草堂

在西藏药业的两大股东争夺控制权的同时,公司拟剥离四川本草堂资产的重大事项同样受到投资者的关注。

实际上,自2004年8月,四川本草堂成立以来,每年都为西藏药业贡献着绝大部分营业收入,但盈利情况却并不如意。从公司公开披露过的盈利情况来看,并未给上市公司带来利润。对此,很多投资者将四川本草堂看成西藏药业的一块“鸡肋”资产。

从四川本草堂近两年的业绩来看,2013年营收10.48亿元,当年亏损565万元;2012年营收9.3亿元,只是盈利29万元。

目前,西藏药业持有四川本草堂51%的股权,其余49%的股份分别由自然人苟碧群、黄定中、王达均、秦林、罗升联、陈荣有、曹袁军持有。

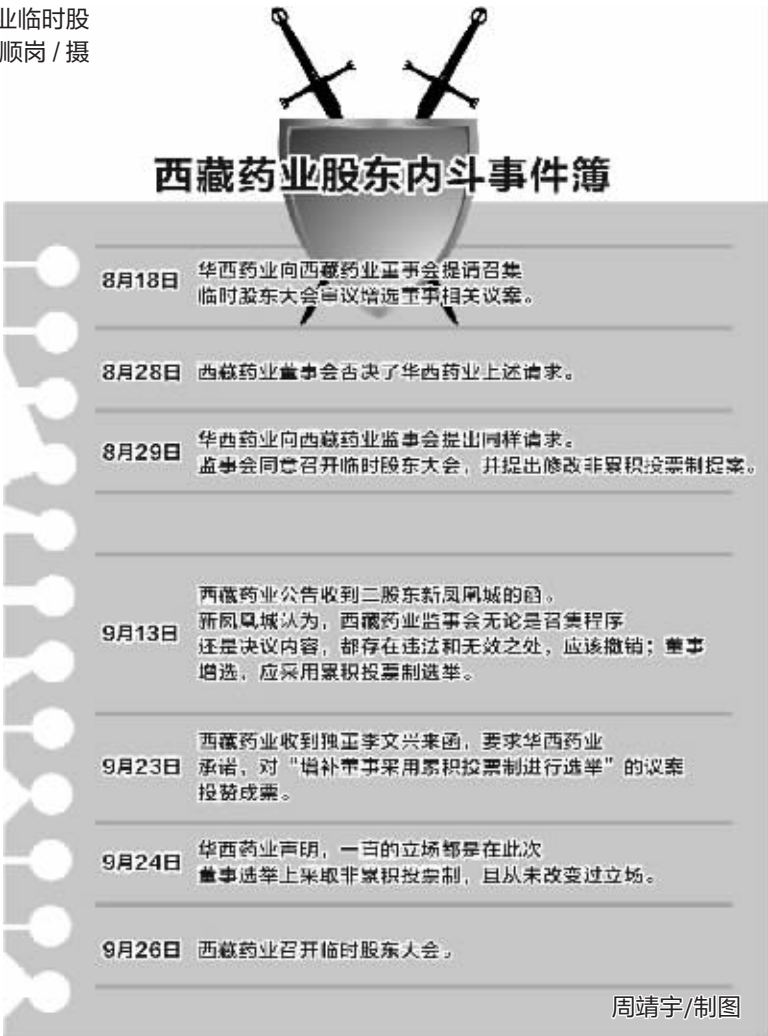
尽管西藏药业是四川本草堂的控股股东,但主要经营是由其他的自然人股东控制。令人奇怪的是,投资四川本草堂公司的苟碧群、黄定中、王达均等多名自然人股东,在2009年注册成立了四川省新本草堂投资有限公司。

证券时报记者注意到,在四川省及各市县分布着数十家以“本草堂”命名的药品销售公司或分公司,比如四川本草堂药业有限公司绵竹分公司等,工商登记资料中,企业类型显示为“有限责任公司(外商投资企业投资)”。

2013年11月,因四川本草堂的内控制度不健全,西藏证监局曾专门向西藏药业下达了《行政监管措施决定书》,指出四川本草堂存在大量的资金拆借行为,但没有设计分级授权制度,且没有会计档案管理办法。

事实上,很难分清以“本草堂”命名的各个公司间的关系。比如四川本草堂公司与成都本草堂公司、绵阳本草堂公司等分别为不同的独立法人。而很多县区的本草堂药品销售公司,也有一些个体经营户。

谈到四川本草堂的经营情况,陈达彬承认主要原因是公司经营不善,也缺乏连锁药店的经营人才。尽管在与新凤凰城方争夺上市公司的控制权,但他表示,就剥离四川本草堂事项上,两大股东并没有分歧。



天目药业大股东蹊跷减持 接盘方神秘秘

证券时报记者 李雪峰

天目药业(600671)昨日披露,公司原第一大股东天津长汇投资管理合伙企业(有限合伙)(下称“天津长汇”)通过大宗交易平台减持5%股份,而深圳平安大华汇通财富管理公司旗下的平安汇通磐海创盈4号特定客户资产管理计划(下称“创盈4号”)则定向接盘构成举牌。

创盈4号系分级资管计划,不过昨日平安大华汇通财富管理公司并未披露该计划各级投资者具体身份,一度令该资产计划充满神秘感。今日,天目药业补充披露了创盈4号各级投资者身份,然而充当普通级投资者的自然人晁毓星具体身份依然不详。

上述大宗交易本身令天目药业股权结构趋于复杂化,也令事件本身充满诸多疑问,包括杨宗昌控制的天津长汇减持天目药业的真实原因,以及晁毓星代表的创盈4号与杨宗昌及天目药业其他关键股东的关联性。

疑问一: 杨宗昌为何减持?

去年5月,湖南三羊投资公司实际控制人杨宗昌取代天目药业原董事长宋晓明,入主深圳长城国汇投资管理公司,从而通过该公司旗下的天津

长汇及三家一致行动人对天目药业形成实际控制。截至今年6月底,杨宗昌间接持有天目药业24.62%股权。

当时此事曾引发业界广泛关注,因为按照宋晓明团队的初期计划,长城国汇投资管理公司是以并购基金的形式入主天目药业,旨在另行孵化优质项目注入天目药业,从而实现天目药业的价值重估和并购基金的资本退出。孰料,长城国汇投资管理公司主要股东在理念方面发生重大分歧,宋晓明团队被迫集体出走,杨宗昌由此控制了天目药业。根据记者掌握的资料,杨宗昌方面对天目药业壳资源极为看重,甚至不排除置入关联资产的可能性,短期内并不打算退出天目药业。

紧接着,豫商集团掌门人韩宏伟之子韩啸于去年6月举牌天目药业,目前韩啸持有天目药业6.14%股权。

今年一季度,宋晓明新组建的长城汇理并购基金卷土重来杀入天目药业,并在4月份构成举牌,目前长城汇理旗下两资产管理计划合计持有天目药业9.15%股权,逼近二次举牌。

在此背景下,对天目药业壳资源极为看重的杨宗昌却在入主后不到一年半的时间内减持公司5%股权,导致其持股比例降至19.62%,令控股地位发生动摇。

按照杨宗昌方面披露的资料,天津长汇减持天目药业的目的是“合伙

阿里巴巴叠出A股“16罗汉” 牵手长江传媒加强数字出版

证券时报记者 杨苏

阿里巴巴A股的朋友圈再添新丁。据长江传媒(600757)今日公告,全资子公司与阿里巴巴数字娱乐事业群旗下子公司签署战略合作协议。至此已有16家A股公司与阿里巴巴合作,从电子商务领域合作最常见的O2O(线上到线下),逐步拓展至云计算、金融、物流、文化传媒、电子出版等诸多领域。

9月26日,长江传媒全资子公司湖北长江传媒数字出版有限公司与浙江淘宝网络有限公司、淘宝(中国)软件有限公司在武汉签署战略合作协议。公告显示,淘宝网、淘宝软件是阿里巴巴数字娱乐事业群旗下的数字阅读平台,致力打造国内领先的数字内容营销渠道,为用户提供灵活便捷的数字阅读产品。

长江传媒称,将与阿里巴巴共同致力于数字出版协作,从数字内容资源、平台建设与运营等角度展开合作,其中数字出版公司将利用其出版内容资源优势,淘宝网、淘宝软件发挥其技术优势、运营优势、渠道优势。

据证券时报记者统计,2014年以来,截至目前已有14家上市公司发布与阿里巴巴合作公告。除长江传媒外,另外13家公司为华联股份、东软集团、中信银行、奥康国际、美的集团、新华都、石基信息、华数传媒、天源迪科、易华录、中海科技、中海集运和市北高新。

此外,今年4月,深耕金融IT领域多年的恒生电子公告,马云计划33亿元收购公司控股股东恒生电子集团;9月23日,万科A也宣布与阿里

16家A股公司与阿里合作				
证券代码	证券简称	所属行业名称	年初至今股价涨幅1%	与阿里合作方式或领域
000882.SZ	华联股份	商业贸易	39.73	O2O
600718.SH	东软集团	计算机	23.32	云计算
601988.SH	中信银行	银行	24.26	合作信用卡,未有进展
603001.SH	奥康国际	纺织服装	8.46	O2O
000333.SZ	美的集团	家用电器	7.24	云计算
002264.SZ	新华都	商业贸易	21.60	O2O
002153.SZ	石基信息	计算机	22.42	O2O
000156.SZ	华数传媒	传媒	53.94	马云22.8亿元参与定增
300047.SZ	天源迪科	计算机	58.99	阿里平台的移动互联网产品
300212.SZ	易华录	计算机	50.16	云计算
002401.SZ	中海科技	计算机	161.71	物流
801866.SH	中海集运	交通运输	25.10	物流
600604.SH	市北高新	房地产	31.82	控股顺东借力阿里“外贸服务市场”
600570.SH	恒生电子	计算机	89.12	马云33亿元收购公司控股股东
000002.SZ	万科A	房地产	22.58	与阿里云合作建设“未来小区”
600757.SH	长江传媒	传媒	23.91	电子出版

官兵/制图 杨苏/制表

天目药业大股东蹊跷减持 接盘方神秘秘

企业正常经营需要”,且未来12个月内不排除继续减持天目药业的可能性。记者试图咨询杨宗昌减持天目药业的真实动机及后续的安排,但未能与杨宗昌及长城国汇投资管理公司取得联系。

有必要指出的是,自杨宗昌入主天目药业后,天目药业在公司治理及经营方面曾发生系列事件,包括高管频繁离职及遭上交所通报批评等。就在昨日,浙江证监局还向天目药业下发了采取责令整改措施的决定书。

疑问二: 接盘方何许人也?

我们已经敦促信息披露义务人(平安大华汇通财富管理公司)如实披露相关信息。”昨日,天目药业董事会办公室工作人员对记者表示,他们也注意到了平安大华汇通财富管理公司披露的权益变动报告书在部分细节方面语焉不详,易引发分歧及误读。

因为此番接盘杨宗昌的机构系平安大华汇通财富管理公司旗下的创盈4号,与一般机构不同的是,创盈4号是投资人仅为两名的分级资产管理计划。即创盈4号以2:1的比例设置为A类份额和B类份额,分别充当优先级和普通级,其中优先级将股票投票权让渡给普通级,且每级投资者均仅有1人。

根据天目药业昨日的公告,平安大

云达成战略合作,双方将通过应用云计算、物联网和大数据技术,打造国内首批联网的“未来小区”。

从合作领域看,阿里巴巴构建商业帝国雄心初显,从电子商务传统O2O领域,逐步扩展至云计算、物流、金融、文化传媒、电子出版等诸多领域。

在O2O方面,今年2月至3月,阿里巴巴与华联股份、奥康国际和新华都等传统商业公司展开合作;在云计算方面,阿里云计算有限公司先后牵手东软集团、美的集团、易华录,直至最近房地产龙头企业万科;在物流方面,阿里巴巴与中海集运和中海科技签署合作协议;在金融方面,阿里巴巴旗下支付宝与中信银行在今年3月宣布合作,计划推出中信淘宝异度支付信用卡,但最终受到政策影响而未有进展。

值得一提的是,还有上市公司看上了阿里无线平台上300万无线商家的生意,而且业务如火如荼。今年5月,天源迪科公告基于阿里平台的移动互联网应用产品拓展情况,披露产品“微预约”是一款面向淘宝卖家的手机淘宝端的插件,可以帮助卖家在手机淘宝端快速开展商品的上新预订和季节性商品预售。

9月26日,有投资者在深交所互动平台提问,天源迪科在阿里平台的两款新应用测试是否通过。天源迪科表示,公司预计一年时间有10款产品在阿里平台上线,目前上线有“微预约”,在近期将有3款面向淘宝品牌商家的应用要上线,另外,针对“双十一”将有两款游戏类营销应用产品上线。

基于此,天目药业今日补充披露了创盈4号分级资料,其中优先级投资者为平安磐海资本有限责任公司。

至于普通级则是自然人晁毓星,今日天目药业的补充公告对此人无任何介绍。记者通过百度等搜索工具,未能搜索到此人任何公开资料。至于晁毓星是否为平安证券关联方,以及是否为天目药业某股东之“马甲”,目前无从知晓。

根据目前的结构设计,平安磐海资本将把占创盈4号三分之二的投票权让渡给晁毓星,可见晁毓星的能量之大。关于晁毓星的具体身份,证券时报将持续予以关注。