热线：9666 E-mail:xdkb@kuaibao.net 现代快报
责编:谷伟 美编:徐支兵 组版:王盛吉 2014.2.13 星期四

吸筹两个半月，生命人寿对金地集团的持股表决权由5%跃升至10%，逼近福田投资及一致行动人可行使的12.8%表决权。值得注意的是，福田投资表决权中的4.8%系生命人寿让渡所得，且有效期截至2014年6月30日。也就是说，目前福田投资及一致行动人的实际持股比例仅为8%，而生命人寿的实际持股量已达14.8%；在各方持股比例不变的情况下，一旦表决权让渡到期，生命人寿对金地集团的话语权将超过福田投资。

现代快报记者 王雪青

房企龙头后院“乱了”

金地话语权之争升级 生命人寿表决权达10%

资料图片

生命人寿钟情地产

金地集团昨日公告，公司收到股东生命人寿保险股份有限公司（简称“生命人寿”）通知，截至2014年2月11日，其通过二级市场交易累计持有公司股份表决权已达10%。公司将督促生命人寿根据《上市公司收购管理办法》及相关法律、法规及时履行信息披露义务。

据生命人寿官网介绍，该公司总部位于深圳，成立于2002年，股东由深圳市富德金融投资控股有限公司、深圳市华信投资控股有限公司等企业构成。

资料显示，生命人寿董事长张峻早年从事过房地产开发业务。2012年初，香港上市地产商佳兆业前总裁黄传奇“空降”生命人寿，均被视为为地产投资储备力量。而在新一轮国资改革方向直指混合所有制大背景下，生命人寿染指金地集团，可谓正当其时。

让渡表决权“以退为进”

2013年1月，生命人寿首度举牌金地集团，此后不断加大增持力度，至2013年11月1日，其旗下两款产品已合计持有金地集团7.852%的股份，恰好超过福田投资。迫于此，福田投资只能出招“拉拢”自然人何大江联合成一致行动人，将合计持股比例提高到8.023%。但是，生命人寿并未罢休，仅耗费10个交易日，到11月15日又将持股比例增加至8.009%，再度逼近福田投资及其一致行动人。

就在控股权之争愈演愈烈之际，生命人寿上演了“让渡”表决权一幕，将所持2.15亿股（占比为4.808%）全权授予福田投资行使股东表决权，期限截至2014年6月30日，生命人寿有表决权的持股比例由此暂时降至3.2%。而业内人士对记者表示，生命人寿此举很可能是“以退为进”，其上位的可能性甚大。

两度举牌意欲何为？

貌似和解的背后，却是生命人寿突如其来的再次举牌。仅在短短1周多的时间里（11月15日至27日），生命人寿又增持了1.8%的股份，将持股表决权再次提升至5%，其“以退为进”谋求话语权之意初步显露。截至今日，生命人寿的实际持股量已达14.8%，也就是说，在各方持股比例不变的情况下，在表决权让渡到期后，生命人寿对金地集团的话语权将远超福田投资及其一致行动人。

当然，安邦财险的出现也不容忽视。2013年12月，安邦财险首度举牌金地集团，且表示在未来12个月内将视情况决定是否继续增持。神秘的安邦财险，究竟是助力福田投资阻截生命人寿的“白衣骑士”，抑或生命人寿的“结盟者”？还是借话语权之争坐收股价上涨之利的“渔翁”？

公告幕后

上市7个交易日募投项目“变脸” 金一文化创最快纪录

11日晚间，上市仅7个交易日的金一文化公告称，拟变更募投项目计划。上海市东方剑桥律师事务所证券诉讼律师吴立骏认为，金一文化变更募投项目，重点不在于为什么变更，而是什么时候决定变更。“若在上市之前，公司方面就已经判断募投项目不可行，则涉嫌信息披露违规。”对此，金一文化相关负责人周三表示，取消的募投项目即零售渠道建设，主要是考虑到募集资金的效率和回报，未来会通过自有资金投资。

弃零售加码银行渠道

根据公告，金一文化拟取消原定6900万元的“零售营销渠道的建设与发展”项目，改投为“中国农业银行营销渠道的建设与发展”项目（4597万元）和“招商银行营销渠道的建设与发展”项目（2303万元）。

该公司上市7个交易日即变更募投项目，创下历史纪录。金一文化解释称，变更募投项目主要是从适应市场需求的变化、进一步提升公司竞争力和盈利能力的考虑。

根据该公司2014年1月15日发布的招股说明书，金一文化原计划用6900万元建设30家自营专卖店。

金一文化此次上市募投资金有三大投资项目，分别为银邮营销渠道建设与发展、零售营销渠道的建设与发展和江阴研发中心创意亚洲项目，募集资金分别为13085.1万元、6900万元和3100万元，合计约为2.31亿元。而作为看点之一的零售渠道建设，却在尚未投入之时就被取消。

金一文化成立于2007年11月，主营贵金属工艺品的研发设计、外包生产和销售。过去的营销体系主要依赖银行渠道，资料显示，近三年及2013年上半年，金一文化通过银行渠道的销售收入占总收入的比重分别为61.34%、54.36%、38.56%和41.52%。

创纪录“变脸”引质疑

金一文化是IPO开闸后首批上市的50家企业之一。

分析认为，上市公司按照合法程序变更募投项目当然可行，但在上市后如此短的时间内决定变更，并不多见，有可能该公司在上市之前就已经有过相关论证和决定。

吴立骏认为，在7个交易日时间内，外部环境就发生变化属于极端情况。若在上市之前，金一文化方面就已经判断募投项目不可行，则涉嫌信息披露违规。不过他亦表示，要证明并不容易。

腾讯

玩命奔逃

9创业板股首发原始股东或已清仓

自创业板开板以来，围绕着“造富”的话题便不绝于耳，市场上也充满着某某高管、股东减持公司股份的消息，其减持时间之快、减持股数之巨，犹如被击溃的军队般丢盔弃甲玩命奔逃。据统计，截止到最新，49只创业板个股的首发股东减持股份数占首发解禁股份数超过两成，其中9只个股减持股数超过一半。

其中，任子行已经解禁的首发股东持有的300万股，已减持293.49万股，占比高达97.83%位居榜首；银禧科技解禁的5250万股，已减持4456.2万股，占比84.88%位居第二位；朗源股份解禁的7305.76万股，已经减持10950万股，复权后减持占比达80.42%位居第三位。由于减持后的持股数未能进入前十大流通股东榜，按照这般减持步伐，这些原始股东持股很可能已经清空持股。即便那些减持数占比在20%至50%的个股，由于减持股数受到时间的限制，其减持量也很有可能是顶格减持的。

一般来讲，作为首发原始股东，由于入股时间较早，对公司的了解程度也更高，其股份解禁之后快速套现，可能隐藏了对公司未来发展的看法。证券时报网

数据观察

203家公司披露大股东承诺

中石化被指股改承诺未兑现

据记者不完全统计，昨日，A股上市公司中共有203家公司披露“关于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情况的公告”。其中，沪市主板45家，深市主板26家，深市中小板104家，创业板28家。

在上述203家上市公司中，关于承诺事项的完成度和进行情况各有不同。记者发现，这些上市公司大多表示“未有公司相关方的相关承诺事项均已履行完毕或正在履行，未发现违反承诺的行为”。但是，这不代表所有上市公司都没有违反承诺的行为。

比如，日前有报道称“中石化股改承诺未兑现”。据了解，去年6月份，仪征化纤刚刚完成股改。当时，大股东中石化承诺，股改后12个月内提出股权激励计划；此外，为加快公司转型，将其作为今后相关业务的发展平台，并转让两相关公司股权。但截至目前，中石化仍未实现上述承诺。

今年1月份，仪征化纤公布2013年业绩预告称，预计公司2013年净利将亏损14.54亿元，而公司2012年净利亏损3.61亿元。这意味着公司将面临被戴帽的风险。 据《证券日报》

公司热点

国产乳业加速国际化进程

达能成蒙牛第二大股东

蒙牛乳业12日早间宣布，与法国达能集团已签署认购协议，蒙牛将向达能定向增发相当于其总股本6.6%的股份，资金总量约51.53亿港元。配售结束后，达能将以9.9%的股本成为蒙牛第二大股东。

交易完成后，中粮集团、达能及爱氏晨曦将分别拥有蒙牛16.3%、9.9%及5.3%的股份，三方已同意重组股权，其合计31.5%的股权将由合资公司中粮乳业投资持有。此前，三方合资的公司共持有蒙牛乳业约27%的股份。

达能以每股42.5港元的价格认购上述增发股份，这一价格较蒙牛11日收市价溢价15.3%。交易涉及资金总量约51.53亿港元(约6.65亿美元)。

这是中粮、蒙牛与达能近一年内在股权方面的再次合作。2013年5月，中粮和达能成立合资公司，达能通过该公司持有蒙牛乳业约4%的股份。

据新华社

债券市场

信用债风险露出冰山一角

洛矿提前清算或引发连锁反应

记者12日获悉，洛阳矿业集团有限公司所发行的非公开定向债务融资工具13洛矿PPN001的持有人广州农商银行、中银基金，要求其提前还本付息，类似情况此前从未发生过。

业内分析人士称，企业亮丽的合并报表下往往掩盖了债务资金投向与偿还资金来源不匹配的风险，此次洛矿集团事件可以说是该类企业信用风险暴露的冰山一角，目前债券市场仍有类似群体存在，是信用违约风险的主要来源之一，此次事件可能引发的连锁反应值得警惕。

2014年1月12日，洛阳钼业公告称，洛矿集团不再对其具有实际控制权，未来也无意增持以重获控制权。以2010-2012年合并报表计，洛阳钼业收入平均占洛矿集团同期收入总额的96.23%，失去对洛阳钼业控制权后，洛矿集团将基本不再拥有实体经营业务、未来利润主要来源于对洛阳钼业的投资收益，经营规模、经营稳定性以及自有资金对债务的保障程度都将下降。随后，大公国际等信用评级机构将洛矿集团列入负面信用观察名单。

来自上海清算所的数据显示，13洛矿PPN001发行额为5亿元人民币，期限三年，本应在2016年8月到期。广州农商银行和中银基金分别持有1亿元和5000万元。 据新华社