

聚焦·上市公司股权拍卖

二次拍卖八五折仍无人问津 神雾集团所持两公司部分股权再次流拍

■本报记者 李 勇

即便在首轮拍卖起拍价的基础上,打了个八五折,神雾集团持有的神雾节能、神雾环保两公司部分股权二次拍卖依旧没有逃脱流拍的命运。阿里司法拍卖平台上公布的信息显示,自12月21日10时起开始的这场拍卖,在24小时的竞价周期内并没有人报名竞拍,已经流拍。

此次拍卖系山西省高级人民法院就山西证券与神雾集团关于股份质押回购业务纠纷,在首轮拍卖流拍后举行的第二次拍卖,拍卖标的依旧为神雾集团持有的3182.05万股神雾节能股票和92.94万股神雾环保股票。与前次相同,此次拍卖仍为设有保留价的增价拍卖方式,保留价等于起拍价,至少一人报名且出价不低于起拍价,方可成交。只不过此次的起拍价相较首次拍卖有了一定幅度的降低,相当于打了个八五折。

阿里司法拍卖平台上公开的信息显示,这场拍卖共吸引了约3.5万人次的围观,有196人设置了提醒,不过,直到12月22日10时的最后截止时刻,都没有人出手参拍。

12月21日晚间,就有股民在股吧



中留言称,“到现在都没有人报名,估计明天还是流拍”。在阿里司法拍卖平台显示流拍的最新信息后,有股民在股吧中感叹,“人家大连电磁的股权拍卖溢价成交,股价较前期低点都已经翻番了,我们折价拍卖,却还没有人买。”

就最近结束的涉及到几家上市公司股权的两场拍卖,有市场业内人士

向《证券日报》记者表示,“大连电磁公司质地较好,运营正常,而且所拍卖的股权占总股本比例较大,可以实现对上市公司的实际控制,有一定的溢价是正常的。而目前神雾节能公司正常运营还没有恢复,拍卖的部分股权占公司总股本比例也较小,而且还涉及到要承担业绩补偿义务等问题,所以才不为市场所看好。”

178轮激烈竞价 意隆磁材持大连电瓷股权溢价三成拍出 若进展顺利,杭州锐奇将正式上位大连电瓷控股股东

■本报记者 李 勇

正如市场所料,意隆磁材所持有的9383万股大连电瓷股票在拍卖的最后时段赢来了激烈的争夺,三位报名参与竞拍者经过178轮激烈竞价,最后号牌为C3632号的竞拍者以8.12亿元成功拍下该部分股权,较此次拍卖的底价整整高出了2.02亿元,溢价约三成。

公拍网司法频道上公开披露的竞价成功确认书显示,经公开竞价,竞买人杭州锐奇信息技术合伙企业(有限合伙)(下称“杭州锐奇”)以最高应价竞得拍卖标的,拍卖成交价为约8.12亿元。该确认书还提示杭州锐奇按照《竞买公告》、《竞买须知》要求,及时办理拍卖成交余款以及相关手续。

178轮激烈角逐

此次拍卖于12月18日10时正式开始,由于在开拍前曾历时一个多月在网上进行公开展示,大连电瓷也曾两次发布相关提示公告,广受市场关注。在开拍前就已经有近30万人次的围观热度。《证券日报》记者留意到,第一位竞拍者19782号于正式拍卖的第一天就已经报名,在观望了两天多的时间后,于20日中午率先出手,首轮以起拍底

价出价。四个多小时后,第二位竞拍者出现,牌号为V2583号的竞拍者直接加价200万元,出价6.12亿元。在相对平静地度过一晚后,21日早上7时多,第三位竞拍者也终于露面,牌号为C3632号的竞拍者也出手参与竞拍,当时的出价为6.13亿元。

正如《证券日报》记者20日采访的一位业内人士所预料,此次拍卖在最后一时段迎来竞价高潮。全部的178轮出价中,只有5次是在原来计划的72小时之内,余下的173次出价都是在12月21日上午10时之后。

上述业内人士向《证券日报》记者解释,此次的五分钟的延时出价,就是在拍卖原定结束的前5分钟,如果有竞买人出价竞拍,那么拍卖时间就在此次出价时间的基础上再延时5分钟,循环往复,直到没有人出价时为止。也就是在原来的10时之后,如果想竞买,必须在上一个人出价的五分钟之内出价,如果五分钟之内没人出价,竞拍就结束了。

《证券日报》记者留意到,12月21日10时后的竞价主要在C3632和V2583两位竞拍者之间展开,以每次100万元的幅度交替上升。中午12时后,曾率先出价的19782号竞拍者也偶尔出价参与。

一直在电脑前关注此次竞拍的上述业内人士告诉《证券日报》记者,虽

然C3632号是最晚报名参与的,但却是一副志在必得的架势。在V2583号每次出价后,都毫不犹豫的马上出价竞拍,而V2583号在C3632出价后,经常会等到倒计时的最后几十秒才出价应对。

12月21日下午三点过后,经过五个多小时的延时,两位卖家都略显急躁,报价也更加密集。15时16分40秒,C3632号竞拍者在V2583号前次报价四秒之后立刻报出了8.12亿元的价格,五分钟内,再无人报价,12时21分40秒拍卖正式结束,至此,这场拍卖已经吸引了超64万人次的围观,创下了公拍网拍卖史上的一个新的纪录。

杭州锐奇上位在即

大连电瓷在12月21日晚间也披露了拍卖进展公告,称竞买人杭州锐奇以最高应价竞得拍卖标的,同时提醒拍卖事项涉及缴纳竞拍余款、法院裁定、股权变更过户等环节,尚存在一定的不确定性。如果一切进展顺利,不久的将来,杭州锐奇将正式上位大连电瓷控股股东。

《证券日报》记者通过企查查平台查询发现,杭州锐奇注册地址于杭州市拱墅区,核准日期为2018年12月12日,系一家有限合伙企业。经营范围为信息技术、计算机软硬件、新能源技

TCL回复深交所:商标仍属集团所有 董事长李东生追加增持公司股份显信心

■本报记者 赵琳 见习记者 王小康

12月22日,TCL集团发布公告回复深交所问询函,回应外界对此次资产重组方案的质疑。

据此次问询函,深交所关注点主要集中在估值以及商标使用等问题。对此,TCL集团在公告中回复称,“TCL实业估值为负是因为剥离了部分有效资产。‘TCL’成为共有商标,其所属权仍归于上市公司。”

商标仍属集团所有

近来,TCL重组剥离家电业务一事引起市场的持续关注。对此,深交所也于12月17日向公司发去问询函,对出售资产必要性、标的评估定价到标的公司与上市公司之间商标使用等方面提出了31个问题,要求公司说明。

其中,TCL商标使用以及转让资产估值是否偏低是市场关注的焦点。

对于公司品牌去留的问题,TCL集团在在对深交所问询函的回复中表示,本次交易完成后,TCL商标仍然归TCL集团所有,TCL集团仍然可以使用该等商标。而因为TCL商标主要在本次出售的终端业务产品中使用;本次交易完成后,TCL控股有义务积极维护及提升TCL商标的形象且附有对TCL商标投

入维护、推广等相关费用的义务,所以本次交易的代价不包括该等商标使用安排事项。

根据此次商标使用安排方案,TCL集团将不会额外对该等与标的资产使用的相关TCL商标维护、推广及管理费等事项投入费用。而在TCL控股使用TCL商标期间,TCL控股对TCL商标的广告投放、整合传播、体验营销、维护、推广及管理的投入费用水平均一直持续不低于TCL集团在本次交易完成前对该等事项的投入费用水平。

值得一提的是,此前有声音质疑重组后的TCL将转型为科技集团,而原品牌的影响力主要在家电行业,保留原品牌的意义不大。

对此,TCL董事长李东生表示,“为了解决此事,我们专门设定了一个新的概念,就是共有商标。TCL控股可以继续‘使用TCL’字样,集团将保留商标拥有权,同时,商标权益也留在TCL集团。同时,保留‘TCL’对于公司未来业务会有帮助。我们不会只限制在面板行业,未来公司也会在相关产业链上考虑兼收并购,在华星之外发展新材料平台;在高端设备领域也会寻求机会。”

至于估值是否偏低的问题,TCL集团在回复公告中表示,TCL实业与格创东智全部股东权益的评估值为负数。其中,TCL实业的净资产评估值为-7.98

亿元,与-11.7亿元的账面价值相比,评估增值3.7亿元。这是由于此次纳入TCL实业评估范围的资产和负债是上市公司根据重组后公司业务经营的实际情况进行了部分有效资产剥离(包括汽车、新能源车、吉利汽车、腾讯、阿里巴巴等策略性投资的股票及拥有香港证券交易、资产管理等资格的钟港资本等)后剩余的资产负债;资产交易完成后,交易对方在承接TCL实业资产的同时承接了其相关负债,并对其中部分负债有担保义务。由于负债金额大于资产公允价值,所以评估值为负值。

而格创东智的账面值、评估值均是-2.18万元。公司对此解释为由于原股东在基准日对格创东智并未出资,格创东智的负债规模大于资产规模。

董事长追加增持显信心

此前,在TCL总部召开的重大资产重组媒体交流会上,董事长李东生就TCL重组的问题表示,“我们是有信心把两方面都做好,才做出决定的。”

而基于对公司核心主业发展的信心以及对公司长期发展价值的认可,2018年12月17日,TCL发布公告称,李东生拟自公告披露之日起5个交易日,以自有资金增持公司股份,目标金额为1500万元。此后,又于12月20日公

《证券日报》记者留意到,神雾节能三季度披露的报告显示,公司生产经营依旧困难,并没有完全恢复。此后公司披露的系列公告中,也没有相关项目复工的信息。上述业内人士认为,临近岁尾,目前来看,公司很难有办法扭转局势,神雾节能今年业绩的大幅亏损或将不可避免。

今年11月初,神雾集团曾爆出消息,称已与南昌市新建区人民政府签署《项目投资合作协议书》,将在其支持下兴建神雾环保产业园基地及相关项目,南昌市政府出资平台还将与上海图世等多家机构共同成立60亿元的节能环保产业发展基金,专项投资于新的基地建设和神雾集团核心技术的推广应用。此次合作的达成,也被市场看作神雾集团及旗下两家公司走出债务泥潭恢复新生的最大希望。

神雾节能日前最新披露的股东大会公告显示,公司更改公司章程中公司住所项目的议案已经获得审议通过。企查查平台上查询到的信息显示,神雾节能已经完成了注册信息的变更,公司住所已由凌海市金城街变更为江西省南昌市新建区望城新区璜溪大道19号,法定代表人也由吴道洪变更为宋斌。

技术、环保技术的技术开发、技术咨询、技术服务、成果转让。杭州锐奇的股东共有三个,分别是浙江讯飞信息技术有限公司(简称“浙江讯飞”)、杭州凌晨投资管理合伙企业(有限合伙)(简称“杭州凌晨”)和浙江众能投资发展有限公司(简称“浙江众能”),其中浙江众能为执行事务合伙人。

“在拍卖开始的前六天才正式核准成立,杭州锐奇显然是有备而来。”前述业内人士向《证券日报》记者表示,“目前公开的信息还看不出杭州锐奇的实际控制人最终是谁,对其竞拍的动机也不好判断。”

记者进一步查询发现,浙江众能与浙江讯飞的实际控制人均为自然人应坚,其在浙江讯飞的持股比例为90%,在浙江众能的持股比例为40%,系浙江众能的第一大股东。杭州锐奇的另一个重要股东杭州凌晨系杭州市政府实际控制的一家企业,企查查信息显示,杭州市人民政府全资持有的杭州市实业投资集团有限公司持有杭州凌晨99.99%股份。

《证券日报》记者还关注到,杭州凌晨的控股股东杭州市实业投资集团有限公司与上海财通也颇有渊源,系其控股股东财通基金管理有限公司的重要股东,持有其30%的股份份额。

告称,李东生拟再次以自有资金,追加增持2500万元。

截至目前,李东生已完成第一次增持计划,增持公司股票660万股,共计1608.2万元。增持完成后,李东生持有公司股份6.46亿股,占总股本比例为4.76%。

公开资料显示,此次TCL重组拟剥离的产业主要是智能终端及相关配套业务,包括TCL实业、惠州家电和格创东智等。上述资产所处行业存在竞争激烈、销售收入高,但盈利能力弱的特点。TCL集团的电视机业务最近1年及1期归属于股东的净利润率分别为2.23%和2.66%;此外,TCL在通讯方面的业务仍为亏损,最近1年及1期归属于股东的净利润分别为-20.41亿元和-2.85亿元,面临较大经营风险。

重组后,TCL集团将以华星光电的半导体显示业务为核心。一直以来,华星光电的销量均稳居世界前列,目前,华星光电仅凭仅凭两条满产满销8.5代线,就在大尺寸LCD面板领域占据销量优势,今后随着华星光电产能增加,公司的营业收入将相应较快增长。

此外,随着部分负债剥离,TCL的主要财务指标得到了改善。数据显示,公司资产负债率将由66.22%降至61.52%;销售净利率将由3.17%增至10.50%。而公司在2017年度每股收益(0.3614元/股)更将增厚0.1436元/股。

4亿元投资收益难挡业绩下滑 中国长城叫停建设3年半一卡通项目

■本报记者 赵琳 见习记者 王晓悦

近日,中国长城再次发布出售金融资产的进度,今年年初至12月13日收盘,公司陆续出售东方证券股票约7156万股,净收益约4.07亿元,计入2018年当期损益。但在高额投资收益的加持下,公司今年前三季度的业绩仍未有起色,净利润同比减少三成。

多份公告显示,2017年的重组似乎未给中国长城带来预期中的利好。重组接手的募投项目进度缓慢被叫停,重组期间收购的两家子公司经营情况也不尽人意,截至今年中报,公司仍处亏损状态。未来公司将如何布局以解当前困局?面对《证券日报》记者的询问,中国长城董秘办的工作人员在多次沟通后告诉记者,以领导出差为由,未能解答疑问。

出售资产净收益超4亿元

2017年,中国长城完成重组,合并吸收长城信息的同时,通过资产置换及非公开发行收购了武汉中原电子集团有限公司(简称“中原电子”)、北京圣非凡电子系统技术开发有限公司(以下简称“圣非凡”)100%的股权。但截至目前,中原电子和圣非凡的经营情况均不理想。

圣非凡专攻军用通信系统和自动化控制系统,在军改的压力下,近两年的业绩并不乐观。2017年重组完成首年,圣非凡就因未完成业绩承诺被要求补偿790.4万股。圣非凡2018年的业绩承诺是盈利7160.17万元,但2018年上半年,圣非凡共计亏损612.63万元,距离业绩承诺仍有较大的距离。

中原电子虽在2017年完成业绩承诺,但进入2018年业绩也出现亏损。数据显示,中原电子2018年上半年已亏损1965.86万元,与今年1.85亿元的业绩承诺相距甚远。

眼看重组标的业绩不佳,中国长城开启甩卖资产的自救模式。今年以来,公司陆续出售可供出售金融资产,截至三季报,共获利3.17亿元。加上近日再次出售的份额,目前累计净收益约4.07亿元,将计入2018年当期损益。

然而,在大量投资收益的加持下,中国长城前三季度净利润仍然大幅下滑。2018年前三季度,中国长城实现营业收入62.71亿元,同比减少4.67%,实现净利润2.08亿元,同比减少30.47%。

中钢国际子公司接49亿元大单 占公司去年营收近六成

■本报见习记者 孟凡军

12月20日,中钢国际全资子公司中钢设备与俄罗斯马格尼托戈尔斯克钢铁股份有限公司(以下简称“MMK公司”)签署了新建年产250万吨焦化项目总承包合同,合同金额46.87亿元,为公司2017年营业收入的59.64%,建设工期为50个月。

合同金额占去年营收近六成

中钢国际是一家定位于钢铁领域业务特强,矿业、电力、煤化工及其它非钢铁领域业务协调发展的工程技术公司,致力于打造中国一流、国际知名并具有一定投资运营能力的国际工程承包商。2017年年报显示,公司实现销售收入78.59亿元,归属于上市公司股东的净利润为4.18亿元。

据公司相关人员介绍,MMK公司已经是中钢国际非常熟悉的国际合作伙伴。近年来,公司曾经多次连续承揽该企业多个项目的设计和建设。最近三年内,公司全资子公司中钢设备承建了其烧结和脱硫项目,2015年-2017年分别确认营业收入7464万元、1.54亿元、3.05亿元,分别占公司当年主营业务收入的0.77%、1.63%、3.88%。所有项目合同均正常履行。因此,结合其经营、信用状况及支付能力,公司认为MMK公司具备相应的履约能力。

MMK公司始建于1929年,注册地为俄罗斯联邦车里雅宾斯克州,注册资本111.74亿卢布,是俄罗斯最大钢铁联合企业之一,拥有从采矿到金属加工的完整生产链。

12月20日,中钢设备与MMK公司签署了新建年产250万吨焦化项目EPC总承包合同,合同金额46.87亿元。工程内容包括新建年产250万吨焦炭的顶装式炼焦炉组,配套建设设备煤、干熄焦装置、干熄焦余热发电,原化学产品回收车间改造、原焦炉污水处理生化装置改造。其中,中钢设备负责项目的设计、设备材料采购及供应、工程施工、设备安装、调试服务等。

项目分两阶段实施,第一阶段为基础设计,第二阶段为详细设计,设备供

若扣除甩卖资产及政府补贴等非经常性损益,其扣非后净利润亏损6917.64万元。

清晖智库创始人宋清辉表示,出售资产、调整会计准则、获得各种补贴成为上市公司年底提振业绩的主要方式,但这些都是一次性收益,并不具备持续性,投资者对于这类现象要保持警惕。

建设3年半募投项目被叫停

重组的后遗症还来自长城信息。中国长城因合并长城信息,进而承继及承接了长城信息于2014年12月的非公开发行募集资金的存放与使用,但项目的决策缓慢,其中一个项目已在近期被叫停。

彼时长城信息共募集资金约9.8亿元,拟投资四个项目,分别是光纤水下探测系统产业、自主可控安全计算机产业化、基于居民健康卡的区域诊疗一卡通平台(以下简称“一卡通项目”)、安全高端金融机具产业化。公司预计前三个项目于2019年6月30日完成,安全高端金融机具产业化项目则需于2018年10月31日达到预定可使用状态。

然而,截至2018年10月份,一卡通项目和自主可控安全计算机产业化项目的进度仍未过半,上市公司更在近期决定停止对一卡通项目的投资。中国长城对此的解释是,市场情况大变。随着各医疗机构自身线上平台业务快速发展,区域诊疗一卡通已失去竞争力。

数据显示,截至2018年8月31日,原一卡通项目已建设3年有余,共使用募集资金1亿元,用于补充暂时性流动资金5000万元。然而,对于这个已投入1亿元的一卡通平台目前的运营情况,公司并未披露更多信息,对于前期资金如何收回等问题,上市公司也未给出具体的方案。

停止对一卡通平台的投资后,原项目剩余募投资金共计1.54亿元将用于智能单兵综合信息系统建设项目。该项目将由中原电子实施。令人担忧的是,中原电子在今年的军事体制改革中并未体现出较高的竞争力,一位军工领域的分析师告诉记者,中国长城在此时投资智能单兵信息系统,前景一般。

公司在公告中也坦言,目前战术信息领域,信息装备科研生产竞争日趋激烈,智能单兵综合信息系统建设项目涉及的产品将面临市场竞争风险和价格风险。

货、施工安装和性能测试。建设工期为自第二阶段开始后50个月,项目为EPC模式,合同生效后30日内,业主支付项目预付款,其余款项业主按照合同实际实施进度分批支付。

积极落实“走出去”战略

2017年度报告显示,中钢国际营业收入为78.59亿元,本次合同总金额46.87亿元为公司2017年度营收的59.64%,从总金额上可以看出是公司目前的一项重大经营合同。未来因为工程工期等具体原因,合同的签署后预计对公司2018年度的经营业绩不构成重大影响,但项目的实施对未来3年至5年公司业务发展及经营业绩提升将产生积极影响。

上述工作人员称,近年来,公司积极落实国家“走出去”及“一带一路”倡议,坚定不移地走国际化经营的道路,是冶金工程领域最早走出去的中国企业之一,在海外冶金工程市场享有较高的声誉,已成为国际冶金工程领域具有重要影响力的工程技术公司和极有竞争力的中国企业。公司已与50多个国家的企业开展业务,并与这些企业建立了较为稳固的合作关系。未来将继续把握国内外钢铁行业工程项目投资回暖机遇,努力推进项目签约,加大对俄罗斯、南亚、中东等“一带一路”沿线国家新兴、成长性市场的开拓力度,特别是重点加大印度、土耳其、南非、俄罗斯、斯里兰卡等市场潜力较大的区域市场的开拓力度,不断提高海外区域市场业务份额。

欢迎关注
公司零距离

