

浙江國祥IPO急剎車 上交所將開展專項核實

證券時報記者 李曼宇

臨近申購日,浙江國祥(603361)IPO按暫停鍵。上交所也火速關注此事,表示將對浙江國祥開展一次專項核實。

10月7日晚間,浙江國祥公告,因有關媒體報道,為切實保護投資者利益,發行人及主承銷商決定暫停後續發行工作,待有關事項得到核實與澄清後再繼續發行工作。原《發行安排及初步詢價公告》中披露的預計發行時間表將進行調整。浙江國祥原定於國慶節後10月9日(T日)進行申購。

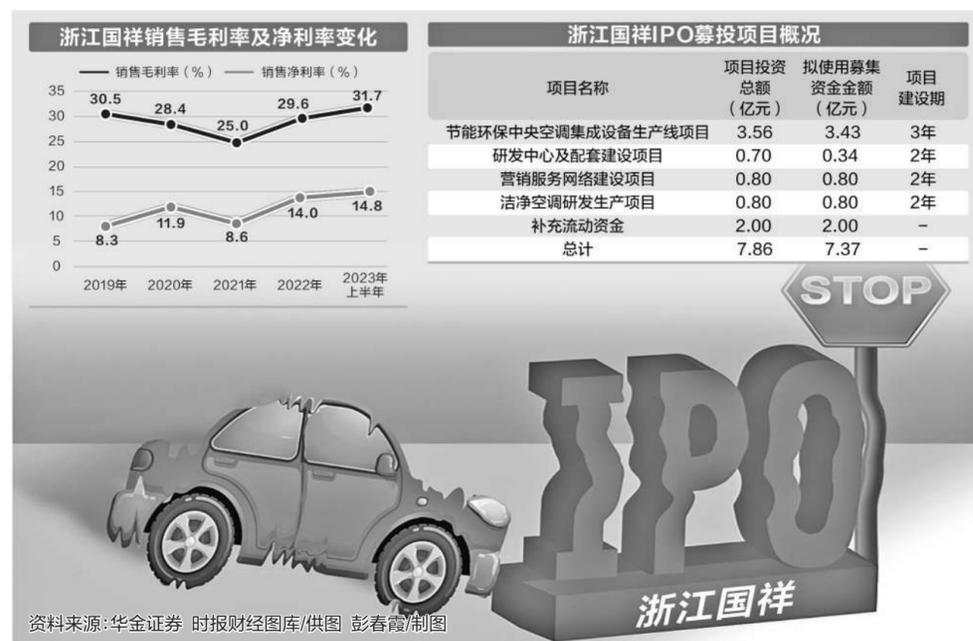
今年6月,浙江國祥IPO成功過會。東方證券承銷保薦有限公司(下稱“東方投行”)擔任此次發行的保薦人及主承銷商。就在國慶節前,浙江國祥於9月26日(T-3日)進行了初步詢價。

9月27日晚間,浙江國祥發布公司首次公開發行股票並在主板上上市發行公告。浙江國祥此次募投項目預計使用募集資金為7.37億元。按68.07元/股的發行價格,以及3502.34萬股的新股發行數量計算,若發行成功,募資總額預計達到23.84億元。

此外,對應的浙江國祥2022年扣非前後孰低的攤薄後市盈率為51.29倍。比較來看,公司所處行業為“專用設備製造業(C35)”。截至2023年9月26日(T-3日),中證指數發布的“專用設備製造業(C35)”最近一個月靜態平均市盈率為27.81倍。

距離上市僅差臨門一腳,浙江國祥IPO為何急剎車?根據公告,浙江國祥暫停IPO是因需要核實與澄清“媒體報道”,公告並未寫明具體事項。隨後,上交所發布了更多消息。

在答記者問中,上交所表示,近日,有自媒體關注浙江國祥存在同一資產二次上市、發行定價較高情況,對此,交易所表示已關注到有關報道。自媒體反映的有關情況,在審核中已予以關注,並進行了專門問詢。目前,浙江國祥已暫停IPO發行程序。



資料來源:華金證券 時報財經圖庫/供圖 彭春霞/制圖

“本著對市場負責、對投資者負責的態度,我們將針對自媒體反映的情況,對浙江國祥開展一次專項核實。”上交所表示。

對“二次上市”的質疑,浙江國祥在招股說明書中披露了“發行人的資產部分間接來自於上市公司的具體情況”,浙江國祥表示,雖然公司前身為原上市公司國祥制冷的全資子公司,但實際控制人擁有的公司股權系與國祥制冷進行重大資產重組交易的交易對手方幸福基業購入,並非直接來源於上市公司。

浙江國祥主要從事工業及商業中央空調專用設備的研發、生產和銷售。招股書顯示,公司是一家專注於為精密工業、新能源、新材料、尖端醫療、地鐵、核電等高精尖領域及公共建築室內環境提供人工環境系統解決方案的設備供應商。產品被廣泛應用在電子半導體、生物醫藥、新能源、新材料等潔淨工業。

浙江國祥前身為浙江國祥壓力容器設備有限公司,係為配合原上市公司國祥制冷進行重大資產重組需要,作為承接國祥制冷的全資子公司,而實際控制人擁有的公司股權系與國祥制冷進行重大資產重組交易的交易對手方幸福基業購入,並非直接來源於上市公司。

國祥制冷是由台灣制冷大王陳和貴及其兒子陳天麟於1993年在紹興成立的空調制冷企業,2003年在上交所上市。2009年4月30日,國祥制冷因兩年

連續虧損被上交所實施退市風險警示,為避免退市風險,國祥制冷籌劃重大資產重組並停牌;2009年6月,國祥制冷的控股股東及實際控制人陳天麟與幸福基業簽訂股份轉讓協議。當月,陳天麟辭去董事長職務,原董事會秘書陳根偉被選為董事長及總經理。

2011年,華夏幸福完成借壳國祥制冷。2012年,陳根偉、徐士方夫婦以8000萬元價格從華夏幸福手中拿下中央空調業務的相關經營性資產。接盤老東家資產後,2015年,陳根偉帶領浙江國祥掛牌新三板,後於2018年終止掛牌。其後,浙江國祥一直籌劃在A股上市,2020年11月曾申報科创板上市,2021年7月撤回了申請。

2011年,華夏幸福完成借壳國祥制冷。2012年,陳根偉、徐士方夫婦以8000萬元價格從華夏幸福手中拿下中央空調業務的相關經營性資產。接盤老東家資產後,2015年,陳根偉帶領浙江國祥掛牌新三板,後於2018年終止掛牌。其後,浙江國祥一直籌劃在A股上市,2020年11月曾申報科创板上市,2021年7月撤回了申請。

具體到應對措施方面,相關部門有必要多措並舉妥善處理貿易

貿易保護主義不可取 新能源汽車發展更要合作共贏

證券時報記者 韓忠楠

醞釀多時,歐盟委員會10月4日公告,決定對進口自中國的純電動載人汽車發起反補貼調查。這距離第十次中歐經貿高層對話結束僅10天,中國相關部門及行業組織發表了多份聲明,指出歐盟的主觀臆斷並無證據,這是赤裸裸的貿易保護主義。此舉將嚴重擾亂和扭曲包括歐盟在內的全球汽車產業鏈,供應鏈,並對中歐經貿關係產生負面影響。

多位行業專家、業內人士也呼籲,面對具有明顯貿易保護主義的行為,不僅要態度堅決地強烈反對,還應該思考如何制定應對策略。

經過十餘年的產業培育,中國新能源汽車產業鏈不僅完備、成熟,且在“三電”技術上具備全球領先優勢。當前,中國新能源汽車產業已全面崛起,不僅整車出口激增,與之配套的零部件企業也紛紛出海,在歐洲等地建廠,中國汽車出口已進入了發展新階段。

毫無疑問,當中國車企的產品暢銷全球後,勢必會與傳統汽車製造、出口大國的利益發生衝突。類似於歐盟反補貼調查的貿易保護措施還會時常發生,中國汽車產業,勢必要做好長期的思想準備。

具體到應對措施方面,相關部門有必要多措並舉妥善處理貿易

糾紛,發揮政府、行業組織和企業各自的作用,盡力減少貿易摩擦。同時,對於主動出海的車企,政府和行業組織也可以提供相關引導,避免出海企業因貿易保護而受挫。

自改革開放以來,中國企業的國際化之路以及品牌的全球發展非常不易,家電、光伏、智能手機等行業,都曾面臨過來自海外的打擊和施壓,但事實上,只要自身的技術过硬,上述考驗總會不攻自破。對於中國新能源汽車產業來說,同樣如此。除了要理性應對來自海外各方勢力的壓力,核心還是要提高自身的技術實力,逐漸從產品出口轉向技術輸出,增強在全球新能源汽車產業鏈中的話語權。

新能源汽車產業鏈縱橫深遠,不僅鏈條長,輻射範圍也廣,各方只有廣泛合作才能發展壯大。當前,無論是中國還是歐洲,對於綠色、低碳和可持續發展道路都非常堅定,在汽車產業上,雙方也曾多次互動,產業合作基礎深厚。

正所謂“獨行快、眾行遠”,新能源汽車產業攜手共贏才是“王道”。中歐之間加強新能源汽車領域的合作,也有利於雙方共同面對世界範圍內的競爭。若歐盟繼續周顧事實,堅持發起反補貼調查,那麼不僅會影響到歐盟本土的車企,也將給全球新能源汽車產業的發展蒙上陰影。

多家上市公司 前三季度淨利潤大幅預增

證券時報記者 余勝良

10月8日晚間,多家上市公司公布前三季度業績快報或業績預告,實現高速甚至翻番增長。

中國中免(601888)業績快報顯示,公司前三季度實現營收508.4億元,同比增長29.14%;淨利潤51.99億元,同比增長12.33%。報告期內,公司注重可持續性,追求規模和利潤的均衡增長。2023年前三季度,公司主營業務毛利率持續提高,分別為28.75%、32.47%、34.27%。

湯臣倍健(300146)預計前三季度淨利潤18.49億元~19.79億元,比上年同期增長24.77%~33.55%。受益於國民健康意識提升帶來的多個品類產品市場需求增長,公司前三季度境內外收入均實現較快增長。

天合光能(688599)預計前三季度淨利潤45.63億元~55.77億元,同比增長89.94%~132.15%。受益於N型先進產能的大幅提升,公司TOPCon(隧穿氧化層鈍化接觸)組件產品的銷售占比顯著提高;受益於自產N型硅片產能的逐步釋放,公司組件產品的綜合成本進一步下降。

和天合光能同屬於光伏行業,東方日升(300118)增長也很快,預計前三季度淨利潤達12億元~13.8億元,同比增長60.56%~84.65%;扣非

淨利潤達15.2億元~17億元,同比增長97.44%~120.82%。受益於組件產能擴大、自供電池片規模提升及光伏上游供應價格趨穩等因素,東方日升本期的光伏組件產品銷售量增加,銷售毛利率有所提升,相應銷售利潤增加。另外,海外電池組件生產基地開始穩定出貨,亦對業績產生積極影響。

東方日升是在仲裁產生巨額賠款的情況下,實現了高增長。據裁定書,東方日升需向FOCUS支付約5712萬美元的直接損失賠償金。此外,東方日升還需支付利息約938萬美元,對方律師費及仲裁費用517萬美元。東方日升稱預計由此將減少公司2023年度淨利潤約3.86億元。

艾克森(300389)預計前三季度實現淨利潤2.15億元~2.2億元,同比增長89.18%~93.58%。業績變動主要原因是前三季度實現簽單約34.84億元,同比增長約42.44%,簽單金額的高速增長帶動公司營業收入高速增长;公司2023年前三季度實現營業收入約25.37億元,同比增長約42.53%。現金流也非常健康。

諾邦股份(603238)預計前三季度淨利潤為4800萬元~5500萬元,同比增长57.69%~80.68%。金力泰(300225)、隴神戎戎(300534)等公司淨利潤則翻番增長。

650億元 中國化學再簽俄羅斯項目大單

證券時報記者 王一鸣

又見中企斬獲海外大單。

10月8日晚間,中國化學(601117)披露關於重大合同簽約的公告。近日,公司的全資子公司中國化學工程第七建設有限公司與俄羅斯波羅的海甲醇有限公司,簽署了俄羅斯波羅的海天然氣制甲醇化工綜合體項目工程總承包合同。

公告顯示,本次合同工期為48個月,合同總金額84億歐元,折合人民幣約650.50億元。該合同的業務模式為FEED+EPC(前端工程設計+設計、採購、施工)合同模式,結算方式為在各階段簽補協議時進行約定。該項目業主為俄羅斯波羅的海甲醇有限公司,位於俄羅斯聯邦列寧格勒州聖彼得堡市烏斯特盧加。

談及相關影響,中國化學表示,該合同金額占公司2022年經審計營業收入的41.25%。合同的簽署,預計將對

公司未來會計年度財務狀況及經營成果產生積極影響。

據定期報告,中國化學是一家集研發、投資、勘察、設計、採購、建造和運營一體化的知識密集型工程建設企業,也是最早承接境外承包工程的中國企業,是實施走出去的先行者和排頭兵,承建了大量國際工程項目。公司現擁有境外機構140家,分布在俄羅斯、印度尼西亞、馬來西亞、阿聯酋、沙特、巴基斯坦、哈薩克斯坦、埃及等80多個國家和地區,同業主建立了長期良好的合作關係。

業績方面,2023年上半年,中國化學實現營業總收入913.5億元,同比增長21.54%;實現歸屬於母公司股東的淨利潤29.46億元,同比增長11.23%。

新簽合同方面,2023年上半年,中國化學新簽合同額1849.81億元,同比增长13.87%。其中境內外新簽合同額1672.04億元,同比增長16.29%,占新簽

合同總額的90.39%;境外新簽合同額177.77億元,同比下降4.78%,占新簽合同總額的9.61%。

這不是中國化學首次獲得俄羅斯企業大訂單。2019年10月11日,中國化學與俄羅斯天然氣開採股份有限公司,在成都簽署俄羅斯波羅的海化工綜合體(BCC)項目FEED+EPC總承包合同,同時也是目前全球石化領域單個合同額最大的項目,合同金額約120億歐元(折合人民幣938.85億元)。

乙烷是世界上產量最大的化學產品之一,乙烷工業是石油化工產業的核心,乙烷產品占石化產品的75%以上。波羅的海化工綜合體(BCC)項目是俄羅斯Gazprom公司和俄羅斯天然氣開採股份有限公司在俄羅斯烏斯特盧加實施的大型天然氣液化和加工廠計劃之一。根據規劃,該項目規模為年產280萬噸乙烷、288萬噸聚乙烯等石化聯合

裝置,採用世界上最先進的工藝技術。

中國化學2022年報顯示,該乙烷一體化項目工期為60個月,合計已履行金額292.94億元,完工百分比為31.30%,項目進度符合預期。

近年來,在“一帶一路”的國際產能合作中,中企與俄羅斯等沿線國家企業之間的合作不斷加深。除了中國化學,中國鐵建等公司亦接連獲得在俄訂單。據國泰君安今年3月研報梳理,中國鐵建俄羅斯項目涉及軌道交通、高速公路、房建、礦業投資開發等,典型項目如莫斯科地鐵西南線項目28億元,莫斯科喀山高速公路項目52億元,阿格涅瓦木材採伐及煤礦採剝工程項目64億元等。

同時,不少公司正在尋求相關發展機遇。金洲管道今年9月在互動平台表示,公司是中石油、中石化、中海油的合格供應商,公司將持續關注俄羅斯天然氣管道項目,努力爭取訂單。

恒大汽車今日復牌 紐頓集團入股需重新談判

證券時報記者 張一帆

10月8日晚間,經過6個交易日的臨時停牌,恒大汽車(00708.HK)宣布將於10月9日復牌。恒大汽車復牌進程落後於另外兩家恒大上市公司,原因是紐頓集團原定的5億美元戰略投資有待重新談判。

恒大汽車在8日發布的公告中表示,公司8月14日公告的紐頓集團入股事項“未必會進行”。恒大汽車已向紐頓集團發函,表示有意願與紐頓集團針對擬議交易的方案所需的調整進行重新談判。恒大汽車提示投資者,“于買賣股份時務請審慎行事”。

回顧這筆交易,恒大汽車在8月14日晚間宣布與紐頓集團訂立股份認購協議,紐頓集團擬以總價38.9億港元

(相當於5億美元),認購公司61.77億股股份,恒大汽車介紹紐頓集團的背景為“中東資本”。消息宣布次日,恒大汽車僅微幅上漲不足2%,不過在交易官宣前的几个小时,恒大汽車股價動盪拉升,8月14日收盤大漲14%。

紐頓集團擬入股一事發生,與近期密集發生的“中國恒大董事會主席許家印被採取強制措施”、“中國恒大無法滿足新票據的發行資格”等一系列事件有直接關係。以上事項嚴重影響了恒大美元債重組的進程。在此之前,中國恒大原定於9月底召開的債權人會議已被取消,進而導致恒大汽車目前無法滿足前期與紐頓集團約定的交易先決條件。

恒大汽車介紹,恒大集團債務重組完成及其他一系列前提條件是十分重

要的交割先決條件,在此情況下,認購方暫停履行股份認購協議中的相關義務。同樣因為前述先決條件無法滿足,在股份認購之外,紐頓集團原擬向恒大汽車提供6億元過渡性資金的計劃也已暫停,這筆款項目前僅支付了2億元。恒大汽車原擬使用這筆過渡資金用於汽車研發、生產及銷售業務。

根據前期公告,紐頓集團就入股恒大汽車擬定了多達18項先決條件,即除非獲得豁免,擬議交易交割須滿足這18項條件後方可進行。其中,先決條件第15條要求恒大集團債務重組生效,第13項則提出“截至交割日期,沒有重大不利影響事件的存續”。

就當前情況,紐頓集團對恒大汽車提出兩點要求以進一步推進交易。第一,對股份認購協議中涉及的重大集團

債務重組方案需要進行重新調整,並有計劃推出新的重組方案;第二,恒大集團、恒大汽車、債權人及相關方有意願在新的重組方案明確的前提下,對擬議交易方案所需的調整進行重新談判。

恒大汽車對此回應,有意願與紐頓集團針對擬議交易的方案所需的調整進行重新談判。恒大汽車同時強調,目前紐頓集團沒有要求終止股份認購協議。

10月2日,停牌2個交易日的中國恒大、恒大物業發布公告,正式確認了許家印因涉嫌違法犯罪被依法採取強制措施的消息。公告發布次日(10月3日),中國恒大股價意外大漲28%,盤中最大漲幅一度超40%。但在隨後3個交易日中國恒大回落明顯,10月6日報收0.315港元/股,已低於臨時停牌前股價(0.32港元/股)。

中望軟件擬4852萬收購 CHAM公司100%股權

證券時報記者 曹晨

繼此前收購北京博超完成工商登記後,中望軟件(688083)再次拋出外延式併購計劃。

10月8日晚間,中望軟件公告,為提升公司在CAE(計算輔助工程)行業的技術積累,豐富CAE的產品體系,公司通過全資子公司香港中望以自有資金555萬英鎊收購Colleen Iona Spalding所持有CHAM公司100%的股權,約合人民幣4852.28萬元。本次交易完成後,公司將間接持有CHAM公司100%的股權,納入合併報表範圍。

據披露,CHAM公司創立於1974年,是一家專注於CFD(計算流體力學)軟件開發並運用CFD技術為工業領域提供仿真技術服務49年的商業CAE軟件公司,主要產品為商業流體仿真軟件“PHOENICS”,公司位於英國倫敦的溫布爾登,並在全球超過25個國家設有代理商。

財務數據方面,截至2023年4月30日,CHAM公司總資產269萬英鎊,總負債52.6萬英鎊,淨資產216.3萬英鎊;2022財年和2023財年,該公司營收分別為220.2萬英鎊、170.2萬英鎊;淨利潤分別為-23.97萬英鎊和-24萬英鎊。