

## 康达尔解释牛散林志“突击提案”无效原因

证券时报记者 周少杰

康达尔 000048 6月26日召开2014年年度股东大会,并改选董事会。总裁季圣智在股东大会上表示,要用3到5年的时间将康达尔打造成中国领先的农业金融综合服务商。对于日前舆论上关于牛散林志“突击提案”而引发的“提案资格之辩”,康达尔也首次做出了相应的解释。

据公告,康达尔改选后的董事会新增加了国家级领军人才、中国著名的环境科学专家栾胜基教授和立信税务师事务所合伙人曾江虹女士两位董事。同时,新一届管理团队由年轻总裁季圣智兼任董事会秘书。

季圣智在会上阐述了公司在经济新常态下转型思路和重点发展农业金融的战略布局,并表示公司将进一步深化和丰富商业模式,以增强自身的适应性和竞争力。公司将多方发力推动转型升级,依靠房地产、公共事业的实力,公司在布局农业金融、培养业绩新增长点的同时,也将以金融手段反向推动饲料、都市农业等现有业务协同发展,继续充分发挥现有优势,充分整合行业资源,积极探索新的增长点,提升主营业务的专业能力和盈利能力。

集团转型升级的目标已很明确,抓住机遇提高企业核心竞争力,并努力深化企业内部改革,相应的在管理上实施资产变轻、人才变重、目标变齐等几个转变,新董事会致力于建立一个良好的激励机制、市场化的经营管理体系,而公司管理团队则致力于提升公司业绩,对每一位支持康达尔的股东负责。”季圣智表示。

牛散林志“突击提案”在此次股东大会上也颇受关注。6月19日,康达尔公告,林志6月16日来函,要求在股东大会增加《关于提请股东大会以累积投票制选举第八届董事会董事的议案》等2项议案。康达尔表示,根据公司章程,林志所持股份不及公司总股本3%,因此不予提交相关提案。

不过,康达尔这一说法却受到质疑。早在去年底,深圳证监局的一份行政处罚决定书中就披露了林志的持股情况:林志以陈木兰、林举周等13个账户相继买入康达尔股票,合计持股数为6178.73万股,持股比例高达15.81%。

林志这一行为也吃了罚单,深圳证监局表示,林志为这13个账户的实际控制人及一致行动人,因其连续超出举牌红线而未履行报告、通知及公告义务,构成违法。深圳证监局决定对林志处以责令整改,给予警告,并罚款60万元。

关于“提案资格之辩”,康达尔法务负责人和相关律师也首次做出了相应解释。据公司相关法务部门人士介绍,坊间流传的“林志作为第二大股东提交议案无故被拒”的说法存在法律上的误解。事实上,林志在此次股东大会提交的临时提案并没有取得其他股东的授权,仅仅是以其一个人的名义提出,而他本人只持有公司524.34万股(占公司股份总数的1.34%),不符合相关法律和公司章程关于提案的硬性标准,故其提案依法不能提交股东大会表决。

## 顺荣三七 6000万增资墨麟科技

证券时报记者 童璐

顺荣三七 002555 今日公告,公司拟以自有资金6000万元认购深圳墨麟科技股份有限公司新发行股份223.89万股,获得墨麟科技2.19%的股份。由于顺荣三七副董事长李卫伟兼任墨麟科技董事,此次投资构成关联交易。

据公告,墨麟科技是国内领先的专业的网页游戏及手游产品研发企业,注册资本为1亿元。墨麟科技正面向全球开展业务,全面拓展海外市场。旗下由深圳墨麟、深圳墨一、上海磨叽、上海墨腾、上海灵娱等子公司组成,主要基于自主研发的WebForce、GameForce网页游戏引擎开发各类精品网页游戏,陆续推出了《秦美人》、《战龙三国》等,并采用虚幻3引擎研发客户端游戏《装甲风暴》。

墨麟科技本次增发筹资2.4亿元,除公司外,同期参与增发的投资方还有深圳同创锦程新三板投资企业(有限合伙)、深圳国金天睿创业投资企业(有限合伙)、苏州松禾成长二号创业投资中心(有限合伙)、杭州南海成长投资合伙企业(有限合伙)等机构投资者。

顺荣三七称,投资旨在加快推进公司在文化娱乐板块战略布局,提升公司的市场竞争力和盈利能力,加强与国内一线游戏研发商战略合作,为后续精品游戏挖掘和运营奠定坚实基础,提高和巩固公司在行业内的地位。

顺荣三七和墨麟科技在投资协议中规定,对于投资方顺荣三七代理目标公司出品的游戏产品,目标公司可以按照同期市场价格给予适当的优惠。墨麟科技承诺在相同市场条件下,每年至少保证将自主研发的两款以上游戏(类型包括网页游戏、手机游戏)授权投资方在全球独家优先代理运营权,且投资方享有转授权的权利。

# 徐翔之母郑素贞30亿巨资惊动证监会 发行部发出大恒科技再融资反馈意见

证券时报记者 周少杰

6月26日晚,证监会发行监管部照例公布10家上市公司再融资申请的反馈意见,而其中,就有因徐翔之母郑素贞主而声名鹊起的大恒科技(600288)。郑素贞包揽全部30亿元定增一事,也成为发行部关注的焦点。

反馈意见提出,请保荐机构和申请人律师核查郑素贞此次30亿的认购资金来源,并就发行对象是否具备履行认购义务的能力、附条件生效合同的违约责任是否具体明确发表意见。

## 越线

去年11月,郑素贞成了大恒科技的新主人。大恒科技公告,公司原大股东中国新纪元与郑素贞于2014年11月24日签署《股份转让协议书》,将其所持有的公司1.29亿股(占公司总股本29.52%)转让给郑素贞。交易价格每股9.32元,转让价款为12.02亿元。

此次转让完成后,中国新纪元尚持大恒科技500万股,占公司总股本1.14%。郑素贞持有公司股份1.29亿股,占公司总股本29.52%,

成为公司第一大股东,并取代周骥成为新的实际控制人。而此次郑素贞接盘的股份,刚好落在30%这个要约收购红线以下。

时隔两个月,大恒科技在今年1月16日公告,发布非公开发行预案,拟以9.71元/股,向控股股东及实际控制人郑素贞、非公开发行不超过30895.98万股股份,拟募资总额不超过30亿元。

若此次发行完成后,大恒科技股本总额为7.46亿股,郑素贞将合计持有4.38亿股,占发行后总股本的58.72%。这将导致郑素贞触发要约收购义务,尚需股东大会批准其免于以要约方式增持公司股份。

对此,证监会发行部发出的反馈意见还要求,保荐机构和申请人律师核查郑素贞从定价基准日前六个月至此次发行完成后六个月内是否存在减持情况或减持计划,如否,请出具承诺并公开披露。

## 扩产

值得一提的是,30亿元的募资金额,多为新建新项目,而非泽熙系所擅长的产业并购。

根据大恒科技的公告,此次募

资将按照轻重缓急顺序,全部投入智能检测设备产业化项目、光电及激光技术产业化项目、多用途工业数字摄像机技术改造项目、研发中心建设项目及偿还银行贷款及补充流动资金。按照可行性研究报告,这三个在建项目投资金额为23.93亿元,全部达产后,预计年增收131.71亿元,年均税后利润4.26亿元。

而大恒科技2014年实现营业收入33.49亿元,较2013年的35.49亿元下降5.61%,净利润2655万元较2013年的3708万元下降28%。今年一季度,公司营业收入为4.96亿元,亏损448万元。

证监会发行部也注意到这一现象,要求大恒科技说明募投项目与现有业务之间的关系,并要求其结合现有业务亏损的现状、行业环境、同行业可比公司的情况说明本次募投项目实施的战略考虑,说明其必要性、合理性。如募投项目涉及开展新业务,说明开展新业务的考虑,是否具备开展相关业务所必要的人员、技术和资源储备。

证监会发行部还指出,相关可行性研究报告中关于新项目的盈利预测内容是否充分考虑现有业务亏损的情形,相关参数的选取和盈利

预测计算过程是否足够谨慎。

## 待续

目前,证监会发行部已公布大恒科技再融资的反馈意见,上市公司尚未披露对该意见的具体回复,尚未从中知悉郑素贞资金来源。

实际上,大恒科技30亿元的定增额,仅仅是郑素贞近年来投资于资本市场资金量的冰山一角。仅在最近半年不到的时间之内,郑素贞就已介入了3家上市公司,豪掷62亿元之巨。

在大恒科技定增之前,郑素贞已经先行斥资12.02亿元买下公司时任大股东中国新纪元所持29.52%股权。在入主大恒科技后,郑素贞在不到一个月的时间内空降两家上市公司。

2014年12月23日,文峰股份(601010)发布公告称,大股东文峰集团与郑素贞达成股份转让协议,文峰集团将其持有公司的1.1亿股流通股转让给郑素贞,占总股本的14.88%,转让价为8.64亿元。转让完成后,郑素贞的持股比例将超过原第二大股东南通新有斐大酒店有限公司。

在此前的一天,2014年12月

22日,赤天化(600227)公布了26亿元的补血定增方案。其中,郑素贞认购4.49亿股,约合11亿元,占比为42.30%。该次发行完成后,郑素贞持股比例为22.32%,将空降成为赤天化第二大股东。

证监会发行部在今年4月份同样对赤天化发布了反馈意见。该反馈意见涉及郑素贞部分仅限于郑素贞与公司及其公司的董事监事和高级管理人员及控股股东和实际控制人的关联关系。

赤天化在今年5月20日披露对上述反馈意见的回复,在回复中提及郑素贞的内容寥寥无几。公告中提到,根据郑素贞出具的书面声明及其提供的证券账户资金对账单,郑素贞拥有规模较大的证券资产。郑素贞与公司及其公司的董事监事和高级管理人员及控股股东和实际控制人之间不存在近亲属或其他关联关系。

按照惯例,在收到再融资反馈意见之后,大恒科技及相关中介机构也将和赤天化一样对反馈意见中的相关问题进行逐项落实,并在30日内向证监会提交书面回复意见,反馈回复按临时公告要求在上交所披露。

届时,徐翔之母郑素贞的巨额资金来源之谜或许将大白于天下。

# 新三板生物质柴油第一股:亚太能源让地沟油变废为宝

证券时报新三板论坛

在第三次工业革命浪潮下,新能源技术是核心,而近年来生物质能源在其中扮演着重要的角色。亚太能源(831950)是国内少数能实现生物质柴油规模化生产的企业,也是目前新三板挂牌的第一家且唯一一家生物质能源企业。

亚太能源位于我国商人商业的发源地——河南商丘,也是该地区唯一的一家新三板挂牌公司,今年5月份更迎来河南省省委书记的调研。近日,证券时报新三板论坛记者实地探访,一探其神秘的生物质能源产业。

## 餐厨垃圾中的宝藏

几年以前,生物质能源对于大多数人来说还是陌生的,但随着近年来生产工艺和技术能力提高,生物质能源开始风靡全球,并逐渐成为可持续发展能源的重要部分,而节能、环保是围绕它最闪亮的“光环”。以生物柴油为例,2014年世界生物柴油产量已接近3000万吨,较五年前已实现翻倍。此外,由于在石化柴油里添加一定比例的生物柴油,有助于减少PM2.5的排放。

所谓B5标准,指的就是在柴油中添加体积比5%的生物柴油。为了与国际接轨,国家能源局去年底发布的《生物柴油产业发展政策》指出,要严格执行生物柴油(BD100)、生物柴油调合燃料(B5)国家标准。相关行业机构据此推测,国内生物柴油年表观需求消费量将达到800万吨,而当前国内生物柴油总产能约300万~350万吨,行业缺口达400多万吨。

原料一直掣肘我国生物柴油发展。亚太能源董事长刘红军介绍,为避免与粮争地,我国生物柴油企业的主要原料来源餐厨垃圾中的废弃动植物油脂(简称:地沟油)。由于地沟油重回餐桌等问题影响,国内生物柴油产能往往难于壮大。而亚太能源是国内极少数能实现5万吨生物柴油产能的企业,支撑公司产能的原料目前主要为从河南、山东等地区收购来的地沟油。

在采访过程中,刘红军手拿装有形似食用油的瓶子向记者展示,并自豪地称,这就是公司利用地沟油加工成的生物柴油,公司创造

了国内第一家达到欧盟生物柴油质量标准纪录。亚太能源长远计划是打造属于自己的生物柴油品牌,并以河南为示范效应,在全国各省份复制。”

随着挂牌新三板,亚太能源借助资本的力量使上述看似难以实现的计划变为可能。亚太能源方面透露,下一步,公司将进一步扩大生物质柴油产能和自建销售渠道。

## 扩产能 自建渠道

关于价格和销售问题,刘红军表示,目前石化柴油销售价格约5300元/吨,公司地沟油原料约3200元/吨,公司的生物柴油售价与石化柴油售价相比有一定竞争力。

而作为石化能源起家的掌门人,刘红军通过关联方渠道也解决了公司发展初期的销售问题。近两年来,亚太能源生产的生物柴油几乎是供不应求,生物柴油的开工率也持续达到95%以上。

亚太能源2014年年报显示,公司实现营业收入1.09亿元,同比大增193%。其中,生物柴油销售收入为8732万元,占销售比接近七成。证券时报新三板论坛记者发现,公司生物柴油前两大客户辰泰石油化工和亚太石油化工占公司生物柴油销售比超过六成,而亚太石油化工为公司关联方企业。

对于关联销售,主要是因为目前生物柴油并未被正式纳入石化体系,也就是进不了中石油、中石化加油站。”刘红军指出,虽然《政策》规定,生物柴油由成品油批发经营企业收购和调和,成品油经营企业应将生物柴油生产和推广年度目标内合格产品全部纳入其销售体系,但由于生物柴油和石化体系内的柴油形成一定竞争关系,所以政策落实还存在差距。

对于这个问题的解决,挂牌新三板给亚太能源带来了转机。刘红军称,借助新三板融资功能,下一步公司将扩大生物柴油产能,目前规划是30万吨。同时,公司将在河南地区筹建30~40个生物柴油加油站,目前已取得一定进展。基于此,公司的长远计划是打造属于自己的生物柴油品牌,并以河南为示范效应,在全国各省份复制。

股转公告显示,自今年2月挂牌新三板来,亚太能源共实施了两次增发融资。增发股份分别为500



亚太能源现场图

万股和800万股,首次增发对象为四家做市商,每股价格2.8元,融资1400万元。第二次增发对象为现有在册股东,每股价格4元,融资3200万元。刘红军透露,随着下一步扩产和筹设加油站,公司融资计划还将继续。

## 环保设备亦亮眼

除了生物柴油,环保设备销售和技术转让也是亚太能源收入的重要组成部分。2014年公司环保设备和技术转让收入分别为1525万元和453万元。

据介绍,亚太能源是国内第一家生产达到欧盟生物柴油标准的



古志宽/供图

企业,生物柴油生产工艺设备技术国内领先。今年1月5日,公司的生物柴油精炼成套环保设备正式装车出口迪拜、巴基斯坦等国,这是中国生物柴油产业自2002年发展以来的标志性事件,也创造了中国企业出口生物环保设备的历史。

值得一提的是,就在记者到访公司当天上午,刚好碰上一个以色列考察团,对公司生物柴油工艺和设备研究后颇感兴趣,临走时表示下午将再次过来进一步洽谈。

今年以来,公司环保设备市场进一步打开,国内市场也斩获不少,已获得广东佛山、江苏苏州等地订单。上半年的收入已超过1000万元,在手订单约2000万元,预计今

年环保设备收入将超过5000万元。”刘红军表达了今年的预期。

除了直接销售外,挂牌新三板也让亚太能源的“身份”得以改变,公司已主动出击政府的餐厨垃圾处理等招标项目,目前已入围某地政府招标项目。刘红军表示,只要餐厨垃圾找到合理的利用渠道,将来每个城市都要上餐厨垃圾一站式处理项目,亚太能源拥有独立的环保设备产业、自主研发工艺技术,并可以提供餐厨垃圾一站式处理运营方案。随着国家对地沟油的打击力度不断增强,生物柴油的原材料(地沟油)供应得以保障,公司将面临前所未有的机遇,预计到明年,公司在政府项目方面就会取得突破。(古志宽)