

小股东拟捐8亿资产救助*ST博元 关键信息语焉不详疑点不少

证券时报记者 李雪峰

有关*ST博元(600656)拟获小股东8.59亿元资产捐赠的迷雾在上交所的问询下仍未最终解开,捐赠人郑伟斌基于“个人隐私”等原因,始终未曾披露身份信息及资产状况等关键信息。

由于相关资产系无偿赠予而非有偿注入*ST博元,不涉及须按规定披露的重大资产重组,故上述关键信息可豁免公开披露。不过,证券时报·莲花财经(ID:lianhuacajing)记者从相关渠道了解到,郑伟斌在不抵触信披规定的前提下隐匿关键信息,疑似涉及股权代持或财富不正常交接等现象。

还原事件始末,12月10日,*ST博元与自然人郑伟斌签署资产捐赠协议,后者拟将所持福建旷宇建设工程有限公司95%股权无偿赠予*ST博元。依据收益法评估,福建旷宇95%股权作价8.59亿元,资产评估增值率达368.39%,该等资产直接计入*ST博元资本公积,其中福建旷宇42.04%股权对应的3.8亿元评估值拟用于弥补*ST博元原控股股东珠海华信泰投资有限公司挪用3.74亿元股改资金造成的损失。

此事甫一披露即引发各方关注,其中上交所12月14日向*ST博元下发问询函,要求*ST博元回复包括福建旷宇资产评估增值率过高及郑伟斌与*ST博元董监高的关联关系在内的四个问题。

在回复函中,*ST博元较为详尽地解释了福建旷宇资产评估及部分资产将用于弥补华信泰挪用股改资金造成的损失等问题,而对于上交所关于详细披露郑伟斌个人资产状况及捐赠理由的要求,*ST博元的回复相对较为保留。

据*ST博元披露的有限资料,截至

12月1日,郑伟斌共持有*ST博元1400股,系公司董事长许佳明的高中同学,与许佳明及*ST博元其他董监高不存在关联关系,与*ST博元前控股股东华信泰及现第一大股东庄春虹(截至9月30日)亦不存在关联关系。

对于捐赠理由,*ST博元的回复是,“作为股东的郑伟斌‘不愿意看到公司退市’,无偿捐赠资产旨在‘协助恢复公司持续经营和盈利能力’”。

过往诸多案例中,屡有上市公司控股股东或重要关联方通过债务豁免、资产捐赠等方式向上市公司提供无偿帮助,但鲜有中小股东或非关联方上市公司巨额捐赠的案例。其症结在于,中小股东或非关联方向上市公司的巨额捐赠系绝对意义的非对等行为,即捐赠方难以通过捐赠获得潜在的利益。

具体而言,上市公司控股股东或重要关联方对上市公司实施的债务豁免、资产捐赠可在一定程度上降低上市公司财务负担及提升持续经营能力,最终有利于上市公司总体价值的提升,对控股股东或重要关联方具有潜在的利益。很多时候,濒临绝境的上市公司在进行债务重组或破产重整时,主要债权人亦会减免部分债务,直接目的是尽可能让上市公司恢复经营以保证剩余股权。

相比而言,郑伟斌的捐赠则难发现可预期的潜在利益,一旦实质性启动捐赠,其持有的福建旷宇95%股权将划归至*ST博元名下,福建旷宇将成为*ST博元的控股子公司,郑伟斌完成“裸退”。在可见的期限内,郑伟斌并不能从*ST博元或福建旷宇获得潜在利益,除非存在利益输送等违法违规行。

当然,不排除郑伟斌确实是出于股东义务或其他道德层面的原因而决定无偿捐赠的可能性。不过记者掌握的资料显示,福建旷宇能否最终无偿

注入*ST博元尚存诸多不确定性因素,最大的问题便是郑伟斌对福建旷宇是否具有真实的控制权。

回溯工商备案资料,成立于2008年8月份的福建旷宇股权几经更迭,其初始大股东是福建省正泰建设工程有限公司(持股55%),该公司注册资本3.1亿元,目前由自然人郑志林、肖金坤全资持有。2015年4月13日,自然人郑智凡(持股71.96%)、肖金兵(持股28.04%)通过增资及股权转让等方式全资控股福建旷宇,此二人与郑志林、肖金坤是否存在关联关系不得而知。

目前福建旷宇的工商登记资料中,郑智凡、肖金兵仍全资持有福建旷宇。据*ST博元披露的资料,12月9日,郑伟斌与郑智凡、肖金兵签署股权转让协议,拟受让二者所持福建旷宇95%股权;随后在12月10日,郑伟斌便与*ST博元签署资产捐赠协议,拟捐赠福建旷宇95%股权。

准确而言,郑伟斌拟向*ST博元捐赠尚未变更股权登记的福建旷宇95%股权,理论上一天之内,郑伟斌无法与郑智凡、肖金兵完成股权交割。截至12月21日,前述股权交割仍未完成。

更深层次的问题便是,郑伟斌受让福建旷宇95%股权的对价是多少?若参照无偿注入*ST博元的资产评估值,郑伟斌获得该部分股权的对价至少为8.59亿元(不考虑控股权溢价);若依照净资产计算,福建旷宇95%股权对应的净资产为1.83亿元(截至今年8月31日)。

上交所12月14日对福建旷宇资产评估增值情况进行了问询,郑伟斌受让福建旷宇95%股权的对价参照收益法评估的8.59亿元。否则,郑伟斌便存在12月9日低价受让福建旷宇股权,12月10日高价注入*ST博元的问题,尽管系无偿捐赠,仍存重

大瑕疵。

那么,郑伟斌8.59亿元资金从何而来?从*ST博元回复上交所问询的回复中来看,郑伟斌系*ST博元董事长许佳明(1984年生人)的高中同学,其出生年份应在1984年左右。区别是,许佳明是*ST博元今年3月份的重大资产重组对象之一广西凯盛地产二股东许祥伟之子,且从2006年开始即在广西凯盛地产、正恒投资集团、深圳双开颜投资等公司担任总经理、董事长等要职。反观郑伟斌,其人极为低调,公开资料中并未提及。

*ST博元称,郑伟斌拥有多年的经商经验,投资和实业均有所涉及,“多年来积累了一定财富”。据此表述,郑伟斌可动用的财富(含融资)超过8.59亿元,否则便无法顺利受让福建旷宇95%股权。

然而,记者从相关渠道获悉,郑伟斌目前并非任何一家具备规模公司的实际控制人、重要股东或法定代表人,此前亦并无类似于许佳明的显赫经历,其个人或并不具备8.59亿元的出资能力。相关渠道消息进一步显示,郑伟斌存在代持福建旷宇95%股权或财富不正常交接的可能性,由此,郑伟斌拟无偿捐赠福建旷宇95%股权的真实性存疑。此前*ST博元曾预计,若公司获赠评估值为8.59亿元的福建旷宇95%股权,将令*ST博元年度净资产为正,净利润为正,而净资产与净利润持续为负值是暂停上市的最主要硬伤之一。

此外,*ST博元还曾指出,是否获赠上述资产与恢复上市无必然联系,*ST博元今年5月15日因重大违法行为而暂停上市。



群兴玩具16亿收购三洲核能 注入核电军工装备制造资产

证券时报记者 于德江

停牌超过半年的群兴玩具(002575)今日披露发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案,公司股票暂不复牌。

根据方案,公司拟向三洲特管、中国核动力院和华夏人寿发行股份购买其合计持有的四川三洲川化核能设备制造有限公司100%股权;同时向三洲特管、中广核资本、国核富盈、西藏广合、中合国能、永图沃通、北加凯隆、信合精诚等8名合格投资者非公开发行股票募集配套资金8.14亿元。

三洲核能100%股权的预估值约16亿元,经各方协商确定发行价格为9.09元/股。按此计算,发行股份数量合计为1.76亿股。

募集资金将用于三洲核能第三代核能用关键零部件先进制造生产技术改造建设项目、支付交易相关中介机构费用,剩余部分用于补充上市公司流动资金。

三洲特管、华夏人寿承诺三洲核能2016-2018年度归属于母公司所有者的净利润分别不低于1.21亿元、1.93亿元和2.82亿元,三年合计不低于5.96亿元。根据三洲核能2014年度财务数据,三洲核能资产总额12.9亿元,净资产额2.8亿元,营业收入

3.37亿元,净利润2811万元。

据公告介绍,三洲核能是目前国内核电用主管道的主要供应商,是我国军用主管道唯一合格供应商,具有研发、设计、生产和销售的全产业链体系。

自成立以来,三洲核能一直服务于核电、军工、石化等行业,是业内大型骨干企业。该公司的主要产品包括核电主管道、军用主管道、民用管道设备及管配件。具体产品包括,核电主管道,核级压力容器,热交换器,核级铸锻件及核电用特殊材料;民品管道设备及管配件、铸锻件;军用产品。

群兴玩具表示,公司通过交易购买三洲核能100%股权,注入优质的核电军工装备制造资产,有利于提高群兴玩具整体盈利能力。此外,三洲核能将充分利用公司资本运作平台,拓宽融资渠道,加大研发投入,改造升级生产设备,抓住我国核电设备行业发展契机,实现跨越式发展。

此次交易前,群兴投资持有公司44.85%股份,为公司控股股东。林伟章、黄仕群为公司实际控制人。交易完成后,群兴投资持有上市公司31.71%股份,仍为公司控股股东,林伟章与黄仕群仍为公司实际控制人。因此,交易不会导致公司控制权发生变化,不构成借壳上市。

中电鑫龙定增募资15亿元 投向无人机高铁等项目

证券时报记者 于德江

中电鑫龙(002298)今日披露非公开发行股票预案,公司股票今日开市起复牌。根据方案,公司拟非公开发行股票数量不超过8875.74万股,募集资金总额不超过15亿元。发行对象不超过10名,发行价格不低于16.90元/股。

募集资金在扣除发行费用后将全部用于“公共安全与反恐领域机器人及无人机产业化项目”6亿元)、基于有线/无线传输的电动汽车自适应智能充电桩建设项目”6亿元)、智能远动(高铁信号)电力保障系统生产线建设项目”0.5亿元)以及偿还银行贷款4.5亿元。

公共安全与反恐领域机器人及无人机产业化项目实施主体为公司全资子公司北京中电兴发科技有限公司,总投资5.9亿元。其中,固定资产投资5亿元,拟使用募集资金投入;流动资金9000万元,拟自筹投入。项目完成后,公司将拥有年产18000台公共安全反恐智能机器人、450台反恐排爆机器人、450架公共安全无人机,以及600套无人机飞行控制系统的生产能力。

截至目前,控股股东东龙胜持有中电鑫龙22.03%的股份,为公司的实际控制人。此次发行后,东龙胜仍为公司实际控制人。

三毛派神今起复牌 6.2亿收购北京众志芯科技

见习记者 曹桢

三毛派神(000779)发布公告,公司今日开市起复牌。公告称,公司向北京北大众志微系统科技有限责任公司发行股份,购买其持有的北京众志芯科技有限公司的100%股权。截至2015年11月30日,本次交易标的资产采用收益法的评估预估值为6.2亿元,根据上述预估值,标的资产的交易价格约为6.2亿元。本次交易构成关联交易。

同时,公司拟向西藏昊融投资管理有限公司非公开发行股票募集配套资金,募集配套资金总额不超过6亿元,且不超过拟购买资产交易价格的100%。

本次交易完成后,北大众志将成为公司第一大股东,但由于北大众志与昊融投资(假设按配套融资金额上

基于有线/无线传输的电动汽车自适应智能充电桩建设项目总投资3.8亿元。其中,固定资产投资3亿元,拟使用募集资金投入;流动资金0.8亿元,拟自筹投入。项目将形成年产23200套电动汽车自适应智能充电桩的生产能力。

智能远动(高铁信号)电力保障系统生产线建设项目总投资3.1亿元。其中,固定资产投资2.5亿元,拟使用募集资金投入;流动资金0.6亿元,拟自筹投入。项目将形成年产1200套智能远动(高铁信号)电力保障系统的生产能力。

中电鑫龙表示,公司拟通过非公开发行募集资金投资项目,紧抓国家大力发展高铁、城市轨道交通、新能源汽车充电桩等电力行业发展市场契机,紧抓国际国内公共安全与反恐新形势下公共安全与反恐装备行业的发展机遇,促进公司各条线业务的整合。此外,通过募集资金偿还部分银行贷款,降低公司财务风险,促进公司的可持续发展。

*ST新梅“反对派”首投赞成票 称保壳要紧

见习记者 梅双

刚刚发布重组预案的*ST新梅(600732),在年末打响了保壳之战。12月21日,*ST新梅2015年第二次临时股东大会上,关于销售新梅大厦部分办公用房的议案获得现场股东一致通过。这意味着,如果此次销售全部完成,公司将增加净利润4500万~5500万元。

值得注意的是,与*ST新梅对垒已久的举牌方开南系虽没有现身股东大会,但通过网络投票,对该项议案投出了赞成票。

出售办公用房保壳

12月21日下午,*ST新梅2015年第二次临时股东大会审议通过了《关于拟销售新梅大厦部分办公用房的议案》。现场股东以全票同意通过了议案。

据了解,公司控股子公司上海新梅房地产开发有限公司拥有新梅大厦部分办公用房的产权,该等办公用房目前均对外出租。公司拟将其中的第5.6、7、8、9、11层整层,建筑面积共7038.24㎡的办公用房对外销售。

根据评估报告,确保保持本次出售完成后,出售总金额/出售总面积≥人民币16050元/平方米。如果此次拟出售的办公用房全部销售完成,初步预计将为公司增加净利润约4500万~5500万元。

在此之前,2013年和2014年,公司已经连续两年亏损,如果今年再度亏损,公司将面临被暂停上市的风险。公司表示,此次出售是为了盘活公司的存量资产,减少房产市场的持续低迷对公司经营业绩的影响,优化资产结构及提高资产运营效率。

公司经营管理层将根据授权在股东大会通过之日起1年内出售该资产。目前交易对象尚不清楚,该房产所在区域办公用房的销售市场长期不



景气。”*ST新梅董秘何婧向记者坦言,这项资产的出售也还存在无法售出或无法全部售出风险。

开南系首投赞成票

年末将近,希望新梅抓紧落实保壳。我们主要是从公司健康发展来考虑,只要对股民有利我们就支持。”对于公司出售资产的做法,*ST新梅的举牌方开南系发言人朱联这样告诉记者。同时,朱联表示,开南方已在网络投票中对该项议案投了赞成票。

在*ST新梅董秘何婧看来,保壳的根本途径还是靠重组。何婧对记者说,注入资产并不是扭转公司业绩的根本方法,还是要靠重组来推进公司未来的可持续发展。之前开南方表达过多次想要买办公用房的资产,但说了两个多月了也没来买。”何婧表示。

实际上,*ST新梅在2013年就明确了业务转型的经营战略,然而却被股权纠纷和违规举牌方的干扰拖了后腿。自2013年7月起,王斌实际控制上海开南、兰州鸿祥等15个证券账户进行证券投资,持续不断买入公司股票。

截至2013年11月27日,该账户组合计持有上海新梅全部已发行股份的14.86%,已经超过了原第一大股东兴盛实业11.19%的持股比例,但未按相关证券法规履行完毕相关信息披露义务。

今年1月,证监会宁波监管局责令王斌改正违法行为,给予警告,并处50万元的罚款。

然而,双方的对垒还没有结束,兰州鸿祥、上海开南等6家一致行动人所持股权比例如何认定等一系列问题仍未解决。*ST新梅和上述6家一致行动人已同时将对方告上法院,目前

尚无最新结果。

更看重公司重组转型

除了出售资产的保壳行动,*ST新梅已于12月9日亮出了引人关注的重组预案。

在这份重组预案中,*ST新梅拟以发行股份及支付现金相结合的方式购买向谭文辉、张静静等7名自然人持有的江阴戎辉100%股权。*ST新梅一把手张静静此次掏出6亿元的认购资金,并以与本次交易相同的估值提前买入江阴戎辉约16%的股份,同时其家族控制的兴盛集团将其对*ST新梅的1.93亿元委托贷款转化为股权永久性投入。

在考虑配套募集资金的情况下,*ST新梅董事长兼总经理、公司实际控制人张兴标和张静静直接间接持有*ST新梅的股份比例将由目前的11.19%提升至27.22%。

而在*ST新梅8月停牌筹划重大事项前,开南账户组合计持有*ST新梅16.53%的股份。

江阴戎辉主要从事军用特种车辆研发、生产、改装等业务,近年来的经营业绩似乎不甚理想。重组预案中对并购标的估值过高也引来一些质疑声。对此,何婧表示,公司资产重组的评估采取的是收益法而非成本法,即通过估算被评估资产的未来预期收益并折算成现值。

我们对标的资产还是很有信心的,相信对公司未来3-5年的发展是有保障的。”何婧称,目前这只是公司转型的第一步,公司转型将打造成为投资库平台,专门投资有成长性实业的企业,包括此前看好的影视传媒业。

年底将近,公司表示将会积极采取措施保壳,但对*ST新梅来说,眼下更为迫切需要解决的是重组问题。重组是必经之路,从大方向来讲,不做重组就是死路。”何婧对记者说。