

A股又现“假央企”受害者 *ST尤夫起诉中国华宇子公司

证券时报记者 孟庆建

在证券时报·e公司对中国华宇“假央企”骗局连续展开调查后,融钰集团、迪威迅等多家A股公司已经斩断与中国华宇旗下公司的合作。10月11日晚间,又一家A股公司表示中招。

10月11日晚间,*ST尤夫002427公告,合作方中国华宇旗下子公司持有公司49张商业承兑汇票(每张面值人民币100万元),在中核集团辟谣中国华宇非其旗下公司后双方未产生合作,但对方未返还票据,调解未果后公司向法院提起诉讼。

*ST尤夫表示,暂时无法判断对公司本期利润和后期利润的影响。

以“中核”旗号寻求合作

据*ST尤夫公告,近日,公司就与中铁中宇(山东)能源有限公司(下称“中宇能源”)及第三方江苏金票通投资管理有限公司(下称“金票通”)票据返还请求权纠纷事项,向法院提起诉讼,请求判令中宇能源立即返还公司出具的49张商业承兑汇票。

*ST尤夫称,公司曾与中宇能源就产品采购产生商业纠纷。后者声称其为国务院直属国企,由央企中核集团控股,从工商网站显示的也是如此。而后者持有公司49张商业承兑汇票(每张面值人民币100万元)。

在2018年2月6日,中核集团发表声明,中国华宇(中宇能源的上级母公司)不是其出资设立的公司,并称中国华宇以中核集团下属公司名义开展经营业务,给中核集团造成了负面影响。有鉴于此,双方的商业往来并未展开,中宇能源亦未返还相关票据。

在寻求调解无效的情况下,*ST尤夫向浙江省湖州市南浔区人民法院提起诉讼。*ST尤夫表示,得知相关涉案票据目前持有人为金票通投资,为查清案件事实,申请追加金票通投资为案件无独立请求权的第三人。

无法判断对公司影响

证券时报·e公司记者在工商资料查询,中宇能源是中铁中宇有限公司全资子公司,中铁中宇有限公司为福建创盟实业有限公司全资子公司,后者为中国华宇集团全资子公司。

10月11日晚间,记者拨通中宇能源工商资料所登记电话,接听电话的高先生称,其本人是山东济南的一家代理注册公司的负责人,几年前曾代理了中宇能源山东公司的工商注册,当时中宇能源携带了中国华宇公司的授权注册资料。

高先生表示,在工商注册时留下了其本人电话,近期接到很多电话联系中宇能源,来电方未说明原因,他本人亦联系不到中宇能源。

记者在11日晚间致电*ST尤夫董秘办,电话无人接听。*ST尤夫在公告中表示,当前法院已经立案,尚未开庭审理,暂时无法判断对公司本期利润和后期利润的影响。

多家公司卷入“假央企”骗局

近来,已有多家上市公司卷入中国华宇的“假央企”骗局,证券时报·e公司连续做出深度调查。

2017年12月平潭发展公告,拟以现金约6.32亿元购买中国华宇旗下中核新源资产。在中核集团发布澄清声明后,平潭发展3月26日终止了

上述资产重组计划。

6月14日,迪威迅公告,拟与华宇政信商业保理(深圳)有限公司就办理应收账款保理业务事项签署《商业保理合同》,保理业务总金额为5亿元。华宇政信背后股东实际为中国华宇。8月7日,证券时报·e公司报道《假央企肆虐成灾!悄悄盯上了迪威迅,签了5亿保理协议,但人已人去楼空》,9月21日,迪威迅公告与华宇政信解除保理合同。

证券时报·e公司曾在7月17日发布《时隔四个月,“假央企”疑似再度现身!这次盯上了融钰集团,监管层已介入》报道,对融钰集团的战略投资方,中核国财投资集团有限公司(下称“中核国财”)的央企身份提出质疑。报道推出后在资本市场引起了极大反响。8月5日晚间,融钰集团最终确认了中核国财的“假央企”身份,并终止与中核国财签订的战略合作协议。

8月10日晚间,融钰集团宣布因公司公告披露的与中核国财投资集团有限公司战略合作相关信息涉嫌存在误导性陈述,公司涉嫌信息披露违法违规。中国证监会决定对公司进行立案调查。

美的置业首日破发 中型内地房企排队登陆港股

证券时报记者 康殷

10月11日,美的置业03990.HK正式登陆港交所主板。美的集团创始人何享健和美的置业控股主席、执行董事兼总裁郝恒乐在港交所敲响锣鼓,宣布正式上市。

美的置业以低于发行价的16.60港元开盘,随后低开低走成交低迷,收报15.88港元,全日下跌6.59%,成交金额2亿港元。

美的置业此次公开发行1.8亿股,发行价为每股17港元,募资总额为30.6亿港元,扣除相关费用后募资净额为29.17亿港元,基石投资者雅戈尔集团及佛山市叶盛投资有限公司分别认购6035万股及1370.5万股,联合保荐人为法国巴黎银行和中信里昂证券。

值得注意的是,今年以来,类似美的置业的内地中型房企纷纷选择港股IPO,募资补血。10月11日除美的置业外,内地房企大发地产也在同日上市。此外今年1月上市的正荣地产,7月份上市的弘阳地产,2018年港股上市内地房地产企业增至四家,共计募资金额为92.15亿港元。

公开信息显示,除上述已上市四家之外,今年还有德信中国、万创国际、万城控股、河南许昌的恒达集团、银城国际等5家内地地产企业也先后在港交所递交上市申请。

回顾美的置业上市之路,今年5月31日,美的置业向港交所递交IPO招股书申请上市。

招股书显示,此次美的置业募集

资金的70%将于2020年底之前用于收购土地,15%用于潜在装配式建筑项目的土地收购及建设,5%用于研发智慧家居解决方案,10%用作一般营运资金。

美的置业业务主要分为三大部分,包括物业开发及销售、物业管理服务及商业物业投资及营运,美的置业经营范围遍布全国11个省份的33个城市及一个直辖市。地区上主要分布于珠三角经济区、长三角经济区、长江中游经济区、环渤海经济区及中国西南5个区域。

自2004年成立伊始,美的置业便借助母公司美的品牌建立的良好品牌形象在地产行业不断扩张。招股书中披露,截至2018年3月31日,美的置业土储总建筑面积3310万平方米。进入2018年,美的置业拿地势头不减,按照规划公司争取2019年实现销售金额600亿元,2020年将冲刺1000亿元大关。

招股书显示,2015年到2017年,美的置业的主营业务收入分别为83.13亿元、119.92亿元、177.17亿元,复合增长率达46%。与此同时,公司净利润也在同步上涨,公司同期净利润分别为3.84亿元、9.93亿元、18.94亿元,复合增长率达122%。

股权结构方面,美的集团创始人兼实际控制人何享健的儿媳卢德燕,通过名下三家全资公司,持有美的置业上市前的100%股权。何享健则是作为一致行动人,与卢德燕共同享有权益,何享健的儿子何剑锋为美的置业的非执行董事。

8家房企前三季度净利预增超1倍

证券时报记者 岳薇

10月11日晚间,金科股份(000656)发布2018年前三季度业绩预告,公司净利润同比预增超过1倍,是目前8家业绩预增超过1倍的房企之一。

金科股份预测今年前三季度盈利20亿元~23亿元,同比增长111.06%~142.72%,基本每股收益0.36元~0.42元。从单季度数据来看,金科股份今年第三季度业绩增长迅猛。今年7月~9月,公司预计将实现净利润13.33亿元~16.33亿元,同比增长171%~231.97%。

而今年上半年,金科股份实现净利润6.67亿元,同比增长46.33%。今年上半年金科股份及其所投资的公司实现销售金额约597亿元,同比增长约116%,其中地产板块实现签约销售金额约581亿元,同比增长约118%,签约销售面积约697万平方米,同比增长约84%。

金科股份表示,前三季度业绩增长主要系公司本期交房规模增加使得营业收入增长,且毛利率提升引起归属于上市公司股东的净利润增加。

金科股份是一家以房地产开发为主,社区生活服务、酒店经营管理、园林、装饰和新能源发电等相关多元化产业经营为轴的大型企业集团,公司房地产业务板块主要为住宅开发,辅以商业地产开发、产业地产开发与运营。金科股份的开发项目主要分布在重庆、北京、成都、苏州、南京、合肥、郑州、武汉、天津、济南、青岛、长沙等主要一二线城市。

从今年上半年的房地产市场发展

部分房企前三季度业绩预告		
名称	预警类型	预告摘要
合肥城建	预增	约17156万元~18256万元,增长680%~730%
中南建设	预增	约117600万元~125500万元,增长200%~220%
中洲控股	预增	约64213万元~76443万元,增长162.54%~212.54%
深深房A	预增	约36000万元~40000万元,增长140.63%~167.36%
南国置业	预增	约2530万元~3080万元,增长130%~180%
天保基建	预增	约38000万元~46000万元,增长129.88%~178.28%
广宇集团	预增	约29500万元~35500万元,增长128.81%~175.34%
金科股份	预增	约200000万元~230000万元,增长111.06%~142.72%
新光润成	预增	约9600万元~12000万元,增长95.01%~143.77%
南山控股	预增	约20370万元~26000万元,增长80.83%~130.8%
世荣兆业	预增	约50000万元~60000万元,增长26.7%~52.04%
荣盛发展	略增	约334861万元~390672万元,增长20%~40%
滨江集团	略减	约55097万元~88154万元,下降20%~50%
深物业A	预减	约14418万元~14418万元,下降74.98%~74.98%
粤宏远A	首亏	约-5000万元~-4000万元,下降171.1664%~188.958%
大港股份	首亏	约-12000万元~-10000万元,下降1123.6418%~1328.3702%
中弘股份	首亏	约-210000万元~-210000万元,下降2639.81%~2639.81%



岳薇/制图 翟超/制图

数据来看,全国房地产开发投资5.55万亿元,同比名义增长9.7%,其中住宅投资3.9万亿元,同比增长13.6%,继续保持增长态势。全国商品房销售面积7.7亿平方米,同比增长3.3%,销售额6.69万亿元,同比增长13.2%;其中住宅销售面积增长3.2%,销售额增长14.8%。

截至10月11日晚间记者发稿,Wind数据显示,已有20余家房地

公司预告了今年前三季度的业绩情况,其中,预增(包括略增)的公司有13家,亏损的公司有5家,同比预减(包括略减)的公司有4家。

这其中,净利润预增下限超过1倍的公司包括金科股份等8家公司,合肥建城的净利润预增幅度最大,公司预计前三季度实现净利润1.72亿元~1.83亿元,同比增长680%~730%。中南城建预增幅度居第二,公司预计

实现净利润11.76亿元~12.55亿元,同比增长200%~212.54%。

中房股份和凤凰股份预计前三季度净利润同比继续亏损,粤宏远A、大港股份和中弘股份则预计同比首亏,粤宏远A和大港股份净利润亏损变动幅度分别为-4000万元至-5000万元、-1亿元至-1.2亿元,中弘股份则预亏21亿元,该公司开发的房地产项目2018年大多处于停工状态。

钢价持续高位运行 沙钢股份上修前三季度业绩预告

证券时报记者 康殷

4.7万股东“困守”停牌重组已逾两年的沙钢股份(002075),而在钢价上涨的推动下,沙钢股份的业绩增长可能成为股东们新的盼头。

沙钢股份10月11日晚间修正业绩预告,此前公司预计前三季度盈利7.58亿元至9.43亿元,修正后,预盈8.7亿元至10.54亿元,同比增长135%至185%。公司表示,业绩修正因今年第三季度钢铁行业整体供需平稳、钢材价格持续高位运行,公司的销售收入及产品毛利率好于预期,经营业绩持续增长。

沙钢股份的停牌始于2016年9月14日,原因为筹划重大资产重组。根据重组预案显示,沙钢股份拟以发行股份及支付现金相结合的方式收购苏州

卿峰100%股权,收购德利迅达88%股权,交易作价合计达258.08亿元。

最新的进展公告中,沙钢股份表示,本次重大资产重组涉及标的资产体量较大、交易对方较多、方案复杂、协商难度较高,停牌时间较长,正全力以赴推动本次重组的各项工作。

值得注意的是,已经披露三季报业绩预告的12家上市钢企中,“一色”业绩预增。除沙钢股份外,预计前三季度业绩增长逾倍的钢企还有常宝股份、柳钢股份和久立特材。

常宝股份预计今年前三季度净利润为3.5亿到3.97亿元,同比增长267%至317%,为目前三季度业绩预增幅度最高的钢企。公司表示,业绩增长是经营层根据市场情况实施了正确的品牌及产品战略,推进精益化管理,经营业绩好于预期,因此预计2018年

1到9月份公司经营业绩将出现较大幅度的增长。

柳钢股份预计,2018年1到9月实现的净利润与上年同期相比将增加18.36亿到21.62亿元,同比增长146%到172%。公司表示,钢材市场稳中趋好,公司钢材产品价格、销量较上年同期稳步上涨。

申万一级钢铁行业33家公司中,发布沪市首份三季报的凌钢股份业绩同样优异。凌钢股份今年前三季度实现营业收入158.04亿元,同比增长17.89%;净利润12.77亿元,同比增长28.21%。凌钢股份表示,受国家供给侧结构性改革、严防“地条钢”死灰复燃和环保督察的影响,今年以来钢材市场供需稳定,价格持续高位运行。此外,公司不断优化高炉原燃料结构,优化产线和产品结构,运行质

量持续向好。

对于钢铁行业未来走势,化解过剩产能仍是关注焦点。全国国有企业改革座谈会10月9日在京召开,会议要求要突出抓好供给侧结构性改革。国有企业要继续化解钢铁、煤炭、煤电等行业过剩产能,抓紧消化处理各类历史欠账和遗留问题;要加快结构调整转型升级,加大自主创新力度,加快高质量发展步伐。

中信证券研报指出,钢铁行业今年长周期的机会难寻,由于目前仍处于低估值阶段,今年可以把握低估值下的短中期基本面机会和并购重组带来的结构性机会。随着基建托底效应增强,供应端限产逐渐落实,建议关注10月份开始的黑色系资产价格整体向上的机会,优先配置建筑钢材为主的公司。

紫光学大拟重组天山铝业 标的具有产业链一体化优势

证券时报记者 张寿文

10月11日,紫光学大000526在深交所举行重大资产重组媒体说明会,介绍公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易方案。从曾经转型做教育,到后来拟出售教育资产转型铝产业链,紫光学大的每一步发展都引人关注。

根据重组预案,紫光学大拟通过发行股份及支付现金的方式,购买锦隆能源等18名交易对方合计持有的天山铝业100%股权,交易初步作价为236亿元,同时将处置学大教育和学大信息等资产。

交易完成后,天山铝业成为上市公司的全资子公司,紫光学大控股股东变更为锦隆能源,实际控制人变更为曾超懿、曾超林。

公告显示,紫光学大目前主营业务为教育培训服务,由于此前收购教育资产导致公司承担较高利息费用成本,使得未来几年整体盈利能力承压,因此紫光学大积极寻求转型,拟引入具有较强盈利能力和持续经营能力的天山铝业,使上市公司盈利能力保持持续健康发展。

据资料,天山铝业主营业务为原铝、铝深加工产品及材料、预焙阳极、高纯铝、氧化铝的生产和销售,是国内领先的具有完整一体化铝产业链优势的综合性铝生产、制造和销售的大型企业之一。

截至目前,天山铝业已建成年产能120万吨原铝生产线,配套建有6台350MW发电机组和年产能30万吨预焙阳极生产线。同时,天山铝业在江苏江阴建有年产5万吨铝深加工基地,正在新疆石河子建设6万吨高纯铝生产线,正在广西靖西建设80万吨的氧化铝生产线。

紫光学大介绍称,天山铝业是铝行业龙头企业,根据阿拉丁研究报告,截至2017年12月,天山铝业原铝单厂产能排名全国第二,总产能位列全国前十、新疆第二。

财报显示,2015年至2018年前3月,天山铝业营收分别为21668亿元、21475亿元、20889亿元、5366亿元;同

期归属于母公司股东的净利润分别为79亿元、1348亿元、1416亿元、22亿元。

对于外界关注的天山铝业近三年财务数据“增收减利”的现象,天山铝业财务总监胡春华向证券时报·e公司记者表示,天山铝业的营业收入,主要分为自产铝锭和贸易铝锭。近三年来,随着天山铝业自产铝锭的产能逐渐释放,销售渠道的日益稳定完善,毛利率较高的自产铝锭数量以及销售金额均持续上升,从而导致营业收入中自产铝锭的比例逐年上升。由于毛利率较高的业务占比逐年上升,所以导致总体上天山铝业的毛利率和净利率均每年上升。

在重组说明会现场,管理层对外界较为关注的标的公司业绩承诺兑现情况和生产经营情况进行了详细阐述。

根据交易对手方与上市公司签署的《盈利预测补偿协议》,天山铝业全体股东承诺2018年度、2019年度和2020年度标的公司实现的扣非后归属于母公司所有者的净利润分别为不低于13.36亿元、18.54亿元和22.97亿元。

公司表示,若本次交易未能在2018年度交割完毕,则天山铝业全体股东的利润补偿期间作相应调整。

对于确保承诺实现的具体措施,天山铝业副总经理李亚洲表示,公司将进一步延伸产业链,建设广西氧化铝项目,南疆碳素项目,进一步提高原材料的自给率。

另外,公司将加强技术研发和引进,提升高纯铝等高新技术产品的业务体量,对天山铝业的承诺业绩形成支撑。同时,未来天山铝业管理层也将根据市场变化情况,及时调整公司经营发展具体策略和技术方向,促使公司稳健发展,保证业绩承诺的实现。

天山铝业表示,公司是国内少数几家具有完整一体化铝产业链优势的大型企业之一,随着广西的氧化铝生产线建成后,天山铝业将形成从上游土矿、氧化铝到原铝及铝深加工一体化的完整产业链,完整的产业链布局使得其在原材料成本、品质等管理上具备优势,能够获取更多产业附加值,提高整体盈利及抗风险能力。