

## “石化双雄”前三季净利大增 均获证金公司增持

证券时报记者 孙宪超

有着“石化双雄”之称的中国石油(601857)和中国石化(600028)10月30日晚同时披露2018年三季度报。两个“大块头”在报告期内的经营业绩均实现了较大幅度增长。

具体来看,中国石油2018年前三季度实现营业收入1.71万亿元,同比增长17.3%;净利润481.24亿元,同比增长177.1%;基本每股收益0.26元。中国石化2018年前三季度实现营业收入2.07万亿元,同比增长18.8%;净利润599.80亿元,同比增长56.3%;基本每股收益0.495元。

此前,中国石油和中国石化的2018年半年报业绩即已实现较大幅度增长,中国石油半年报净利润同比增长113.7%,中国石化半年报净利润同比增长53.6%。如今,延续了上半年业绩增长的势头,“石化双雄”的三季度报净利润继续增厚,也与市场预期相符。

中国石油和中国石化的经营业绩之所以能够实现如此增长,主要得益于国际原油价格持续走高。今年前三

季度,国际石油市场供需处于紧平衡状态,国际油价震荡上行,均价同比大幅上升,北海布伦特原油和美国西德克萨斯中质原油现货平均价格分别为72.13美元/桶和66.92美元/桶,比上年同期分别增长39.1%和35.7%;国内成品油市场仍呈供需宽松局面,市场竞争激烈;天然气市场需求持续较快增长。

据统计,境内成品油表观消费量同比增长5.4%,其中汽油同比增长6.4%、煤油同比增长9.2%、柴油同比增长3.7%。境内天然气需求旺盛,表观消费量同比增长18.0%。境内主要化工产品需求快速增长,乙烯当量消费量同比增长7.8%,化工毛利保持较高水平。

正是因为抓住了油价回升、天然气市场需求增长的有利时机,中国石油和中国石化经营业绩才得以大幅增长。

值得一提的是,中国石油和中国石化在今年三季度均获得了证金公司的增持。其中,证金公司在今年三季度增持593.33万股中国石油,令其持股增至11.39亿股,在中国石油的前十



大股东当中排名第五位;证金公司在今年三季度增持中国石化7078.46万股,令其持股增至26.08亿股,在中国石化的前十大股东当中排名第三位。在证金公司进行增持的同时,中央汇金在这两家公司当中的持股数量均未发生变化。

另外,证金公司、国新投资新进入

为中国石化的第四和第五大股东,持股比例均占中国石化总股本的1.03%。今年8月9日,中国石化收到控股股东中国石化集团通知,根据国务院国资委的相关通知,中国石化集团拟将其持有的上市公司12.42亿股A股股份无偿划转给证金公司,12.42亿股无偿划转给国新投资。

## 朗新科技抛38.76亿收购蚂蚁金服两参股公司

证券时报记者 童璐

前三季度亏损1.05亿元的创业板公司朗新科技(300682),10月30日晚间抛出了一份总金额高达38.76亿元的发行股份购买资产计划。公司拟以30.76亿元的价格收购易视腾科技股份有限公司(简称“易视腾科技”)全部股权,另发行股份以8亿元对价收购邦道科技有限公司(简称“邦道科技”)50%股权。本次发行股份购买资产实施完成后,朗新科技将直接持有易视腾100%的股权和邦道科技90%的股权。

市场对两家标的公司都不陌生。在2015年3月,恒信东方(300081)曾拟通过发行股份的方式购买其易视腾科技91.3%股权,彼时易视腾科技100%股权估值为9亿元。但由于易视腾科技尚未盈利等,这笔重组在当年7月31日未获得并购重组委审核通过。

邦道科技主要为支付宝用户提供水、电、气等公用事业缴费业务。蚂蚁金服旗下两家创投公司——上海云鑫和上海云钜分别持股易视腾科技和邦道科技,本次收购完成后,上海云鑫和上海云钜将直接持股朗新科技。

### 易视腾的估值起飞

三年前在恒信东方的公告里,易视腾科技是一家“互联网电视运营服务商”,到2018年朗新科技的公告里,

易视腾科技已经被定位为“国内领先的互联网电视技术服务商”,同时身价翻了2倍多。

易视腾科技的业务包括OTT智能终端、互联网电视用户服务、互联网电视增值服务以及技术服务。

在度过了“烧钱圈地”的阶段后,2017年成为易视腾科技盈利分水岭。财务数据显示,易视腾科技2016年到2017年的营业收入分别是80786.86万元、123936.31万元,2018年前三季度营收已经达到117699.38万元,净利润也从2016年的亏损7358.58万元到盈利6253.61万元,今年前三季度盈利达到1.26亿元。同时,标的资产负债率从61.18%下降到36.28%。

本次交易中,易视腾科技原股东承诺2018年至2020年的净利润数分别不低于1.5亿元、2亿元和2.5亿元。若因项目交割迟于2018年12月31日,需要延长业绩承诺至2021年,则2021年承诺净利润数不少于3.19亿元。

尽管当年恒信东方没能以9亿元的估值将易视腾收入囊中,但恒信东方也仍然是受益者。根据公告,恒信东方目前持股易视腾5.73%的股权,本次增发收购完成后,恒信东方将成为持股朗新科技1.73%的股东,实现资产证券化。

翻阅易视腾科技的股权变动,公司的估值快速提升,参与投资的上市公司也有获利。在并购转为战略合作后,恒信东方以4800万元的价格在

2017年2月获得了易视腾科技9.20%股权,对应易视腾的整体估值约在5.22亿元。

到了2017年4月,另一家知名上市公司康得新(002450),将所持的易视腾科技1.0079%股权以3000万元的价格悉数转让给无锡融云,折合对应的估值约合29.8亿元。2017年5月,恒信东方其持有的易视腾科技2%股权以5596.59万元的价格转让。

2018年9月18日,上海云鑫6.26亿元增资入股,持股20.35%的股权将易视腾科技的估值推到新高,达到30.76亿元。上海云鑫更为人知的身份是蚂蚁金服旗下公司,天眼查数据显示,浙江蚂蚁小微金服是上海云鑫的全资股东。

### 绑定支付宝和蚂蚁金服

本次收购的另一标的邦道科技也带着“阿里系”的标签。根据公告,朗新科技将以8亿元收购及上海云钜创业投资有限公司、无锡朴元投资合伙企业持有的邦道科技50%股权。蚂蚁金服也是上海云钜的唯一股东。

公告显示,邦道是一家专注于公共服务领域的互联网服务平台技术与运营服务的创新型公司,其主要业务收入来源于和蚂蚁金服旗下的支付宝合作,为支付宝用户提供水、电、气等公用事业缴费业务,蚂蚁金服收取服务费后,与邦道科技进行分成。

邦道科技2016年、2017年和2018年1-9月的盈利分别为2906.10万元、9036.71万元和8824.68万元。本次交易承诺,邦道科技2018年、2019年和2020年合并报表中净利润数将分别不低于1.1亿元、1.25亿元和1.55亿元;若项目需要延长业绩承诺至2021年,则2021年承诺净利润数不少于2亿元。

朗新科技表示,本次交易的执行符合上市公司及标的公司“云、大、物、智”(云计算、大数据、物联网、人工智能)的发展战略,可以实现各方在技术、资源与能力等方面的高度复用,并带动产业互联网和家庭互联网的进一步融合。

公司进一步强调,随着合并完成后蚂蚁金服等战略投资者在上市公司股东地位的加强,将进一步为公司未来的发展带来更加丰富的产业生态资源和更广阔的空间。上海云鑫和上海云钜成为公司重要股东,将有助于进一步促进公司产业互联网和家庭互联网两个领域同蚂蚁金服深度合作,为公司业务拓展带来更多业务机遇。

尽管本次收购资产体量较大,但本次交易完成后,徐长征通过直接持股,并与郑新标一起通过控股股东无锡朴元、无锡群英持股,且通过与一致行动人无锡富瞻、无锡羲华、无锡道元、无锡杰华、无锡曦杰和无锡易朴合计持股比例达35.15%,仍为上市公司实际控制人,不构成借壳上市。

## 暴增812% 苏宁易购前三季净利逾61亿元

证券时报记者 王一鸣

随着线上线下融合模式深化,苏宁易购的智慧零售已进入全面释放新周期。

10月30日晚间,苏宁易购(002024)发布2018年三季度报告显示,1-9月苏宁易购营业收入为1729.70亿元,同比增长31.15%;实现商品销售规模为2348.83亿元,同比增长41.91%。前三季度,苏宁易购归母净利润为61.27亿元,同比增长812.11%。

2018年是苏宁智慧零售大开发战略开局之年,苏宁线下开店速度表现抢眼。截至9月30日,苏宁易购拥有各类自营及加盟店面7849家,门店保持稳定增长。

### 门店将突破万家

苏宁易购营收、销售规模增速持续保持高位,其背后是智慧零售大开发战略形成的差异化竞争优势。

在线上,苏宁易购仍保持高速增长。1-9月苏宁易购线上平台商品

交易规模为1379.54亿元(含税),同比增长70.89%。截至9月30日公司零售体系注册会员数量3.82亿。2018年8·18大促期间苏宁易购APP月活跃用户数同比增长62.29%,移动端订单数量占线上整体比例达到93.5%。

在线下,苏宁持续完善门店业态布局,加快推进农村市场以及城市社区的网络覆盖。同时探索迭代店面模型,为智慧零售模式持续注入创新动力。目前,苏宁形成了涵盖苏宁易购广场、苏宁易购直营店和零售云加盟店、苏宁小店,以及专注于垂直类目经营的家电3C家居生活、母婴、超市等业态产品族群。截至9月30日公司拥有各类自营店面6292家,迪亚天天加盟店104家,苏宁易购零售云加盟店1453家。

在线下快速扩张的同时,苏宁也对门店加强运营管理,同时探索模式创新,各业态店面经营质量持续提升。1-9月,苏宁家电3C家居生活专业店、苏宁易购直营店、苏宁红孩子店可比门店销售收入分别增长4.80%、21.22%、40.37%。

据悉,苏宁易购智慧零售模式在线上、线下“齐头并进”,已形成独特的场景消费业态,今年双十一期间,苏宁通过全面覆盖消费者的不同购物需求,向消费者传递购物的愉悦感。据了解,今年双十一,苏宁门店将突破10000家,而每一家门店都囊括商品、服务、体验等多种功能,实现精细化运营,为消费者带来真正的价值。

### 金融、物流、IT齐头并进

数据显示,前三季度,苏宁持续加强物流、金融、IT等增值业务核心能力建设,提升服务品质。截至2018年9月末,苏宁物流及天天快递拥有仓储及相关配套设施总面积799万平方米,拥有快递网点25894个,1-9月苏宁物流社会化营业收入(不含天天快递)同比增长73.17%。

据介绍,苏宁拥有的自营物流能力,是保证消费者良好购物体验的核心竞争力。今年双十一物流旺季前,苏宁物流率先做出双十一不涨价的承诺。而在11月1日至11日,苏宁

自营产品将实现运费全免。承诺自营商品运费全免背后,得益于多年来苏宁物流对整体运营能力的调度、把控及多元化仓储布局、科技智能化水平的提升。

报告期内,苏宁金融继续聚焦支付、供应链金融、微金融、消费金融、产品销售核心业务的发展。苏宁金融深耕苏宁生态圈并依托苏宁小店、零售云业务的发展,丰富交易场景,线下支付渗透率稳步提升;1-9月苏宁生态圈内供应链金融累计交易规模同比增长43.63%。此外,苏宁金融在大数据风控、金融AI、区块链、物联网核心金融科技方面进行投入建设,加快转型金融科技,输出金融科技能力。

在研发方面,苏宁持续加大投入,1-9月,苏宁易购研发费用达到14.97亿元,同比增长63.15%,主要用于加大专业人才培养及研发投入。目前,苏宁IT团队人数近万人,未来苏宁还将全力启动“万千百计划”,在全球范围内网罗顶尖IT人才,加码智慧零售创新发展。

## A股最年轻女董事长辞职 \*ST云网董事会面临“重组”

证券时报记者 王一鸣

A股最年轻女董事长在上任8个月后就选择了辞职。

今年3月初,\*ST云网(002306)董事会完成换届选举,陆湘琴任董事长。陆湘琴出生于1994年,也因此成为上市公司中最年轻的女性董事长。不过,就在上任还未满8个月,陆湘琴便提交辞呈。\*ST云网10月30日晚公告,因个人原因,陆湘琴决定辞去董事长等职务,辞职后仅担任第四届董事会非独立董事职务。而在董事会选举产生新任董事长之前,公司副董事长兼总裁王禹皓代为履行董事长职责。

陆湘琴的辞职并非没有预兆。\*ST云网在9月11日回复深交所的《关注函》中曾披露出公司现任控股股东与董事会之间的“隐情”。原来,公司于7月27日曾收到控股股东上海臻禧执行事务合伙人委派代表黄婧向公司董事会发出的《关于提请公司董事会召开临时股东大会的函》及其附件《关于提请公司董事会召开临时股东大会的提案》文件扫描件。

在这些文件中,上海臻禧提请公司董事会召开临时股东大会,审议两项提案,分别为《关于提请罢免公司董事的议案》、《关于提请补选公司董事的议案》。

对于陆湘琴这位A股史上最年轻董事长,上海臻禧则认为其“能力”不足:陆湘琴现年24岁,学历为湖南理工大学音乐学院本科学历,并且之前仅担任过岳阳市中湘实业办公室副主任。根据其年龄、学历、履历综合认为其不具备担任公司董事尤其是董事长一职必备的能力,应予以罢免。”相关罢免议案写道。

据证券时报·e公司记者了解,上海臻禧实为\*ST云网新东家,其在今年6月24日,通过参与深圳市福田区人民法院的公开拍卖,成功竞得中科云网原控股股东孟凯持有的上市公司1.82亿股(占总股本的22.70%)。在7月份股份过户完成后,上海臻禧直接持有上市公司1.85亿股(占比23.11%),成为上市公司控股股东。

但在此之前,上海臻禧的实际控制人陈凯已与孟凯结下了“梁子”。事实上,孟凯此前担任实际控制人期间,\*ST云网经营出现重大变故,孟凯个

人和上市公司均欠下巨额债务,为获取资金,孟凯相继引入岳阳中湘实业实际控制人陆镇林、上海臻禧实际控制人陈继等人“救火”,结果造成授权混乱不清,陆镇林、陈继等人卷入斗争,当前的\*ST云网董事长陆湘琴为陆镇林之女。

之后,趁孟凯所持股份进入司法拍卖程序之际,陈继成功夺标,在升级为新任实控人后,陈继选择与现任董事会展开交锋。

不过,董事会开始并未选择低头。\*ST云网于回复深交所的《关注函》中披露,在收悉上述文件后,公司于8月3日召开第四届董事会2018年第一次临时工作会议(非正式的董事会会议),就上海臻禧提议事项予以集体讨论、商议,一致认为不同意上海臻禧关于召开临时股东大会的提议,且半数以上董事认为无需将本次会议结果书面反馈给上海臻禧。

并且,公司彼时并未对外披露上海臻禧来函提请公司董事会、监事会召开临时股东大会的事项,因为这在公司看来“不属于应披露的重大事件”。第四届董事会在给深交所的回函中也表明了对于上述罢免全体董事的理由难以认同。

然而,令外界始料未及的是,\*ST云网董事会突遭“地震”:10月12日,\*ST云网同时披露收到包括冯大平、季信陵、吴林升、胡小舟在内的四位非独立董事请辞,上市公司非独立董事人数缺额达到4人。10月16日,\*ST云网召开第四届董事会今年第六次临时会议,5名董事出席,由董事长陆湘琴主持。上海臻禧提名陈继、黄婧、朱洲为公司第四届董事会非独立董事候选人。而这些议案都获得了董事会全票通过。

据披露,公司董事会定于11月1日召开2018年第二次临时股东大会,审议上述议案。10月18日,公司又收到林立新、王椿芳两名独立董事请辞要求。至10月20日,上海臻禧继续提名陈叶秋、邓青、林涛为公司第四届董事会独立董事候选人,并作为临时提案提交2018年第二次临时股东大会审议。

10月30日,随着陆湘琴这位A股最年轻女董事长的请辞,不难看出,在今年3月初刚组建了不到八个月的\*ST云网第四届董事会或将在11月1日后迎来“重组”。

## 东风科技2.5亿收购东风电气 整合集团新能源业务

证券时报记者 孙宪超

东风科技(600081)10月30日晚公告,拟以2.47亿元的现金及票据收购东风零部件持有的东风电气98.78%的股权,现金304.70万元收购东风悬架持有的东风电气1.22%的股权,交易金额总计2.5亿元。本次交易完成后,东风科技将持有东风电气100%股权。

目前,东风零部件持有东风科技股份2亿股,占东风科技总股本的65%,为公司控股股东;东风悬架为东风零部件的控股子公司。本次交易将构成关联交易。

根据《资产评估报告》,按照资产基础法,以2018年3月31日为基准日,东风电气股东全部权益价值(净资产价值)为2.5亿元,评估增值4425.59万元,增值率为21.54%。

在此之前,原本是东风零部件拟将先收购东风悬架所持有的东风电气1.22%的股权,交易完成后,东风科技再收购东风零部件所持有的东风电气100%的股权。但是如今为了简化流程、节约工商变更周期,现在直接由东风科技收购东风零部件和东风悬架所持有的东风电气100%股权。

据悉,东风电气主营业务为汽车电机和电器,公司致力于成为行业领

先的驱动电机及电驱动系统供应商,主导产品有减速式起动机、中大功率发电机,为国内十余家知名商用车和发动机厂家配套。东风电气通过不断优化产品结构,积极拓展新能源汽车驱动电机及系统业务,新能源驱动电机已成为东风电气战略发展的新的增长点,主要产品包括纯电动汽车、混合动力汽车用永磁同步电机,共五个系列产品平台。

东风科技表示,公司将努力开拓新能源汽车业务,东风电气拥有先进的新能源汽车驱动电机技术和产品,公司全资子公司东风汽车电子有限公司和技术研发中心具有电驱动控制器的研发和制造能力。公司通过收购东风电气股权,整合集团内部新能源业务资源,发挥协同效应,形成完整的电驱动系统集成业务,为客户提供新能源汽车电驱动系统成套解决方案。

本次交易完成后,东风电气将纳入东风科技合并财务报表范围,预计未来可以给东风科技带来相应的营业收入及利润贡献。

东风科技还于10月30日晚披露了2018年三季度报。三季度显示,东风科技在报告期内实现营业收入44.94亿元,同比增长4.88%;实现净利润1.21亿元,同比减少3.99%;基本每股收益0.38元。