

境外上市未果 三股东拟退出三吉利能源13%股权挂牌寻买家

□本报记者 王小伟

记者从上海联合产权交易所获悉,北京三吉利能源股份有限公司1.26亿股股份日前再度挂牌,挂牌数量占公司总股本的13.125%。转让方仍为北京电力实业开发总公司、北京联合电力有限责任公司和江苏省电力公司,不过挂牌价格升至2.69亿元,较2013年4月1.89亿元的挂牌价格大涨42%。三吉利能源曾谋划冲刺境外资本市场,由于持续盈利能力不足,境外上市未果。

净利润暴增

北京三吉利能源股份有限公司是国家开发投资公司的控股子公司,注册资本9.6亿元。股权结构显示,国家开发投资公司持股36.875%、北京国利能源投资有限公司25%、张家港市金茂投资发展有限公司25%、北京电力实业开发总公司5.625%、北方联合电力有限责任公司3.75%、江苏省电力公司3.75%。后3家电力公司股东在转让完成后,将不再持有标的公司股权。其他股东均表示放弃行使优先购买权。

北京三吉利能源主要从事发电和煤炭资产的开发、投资、建设及运营业务。公开资料显示,公司目前已建成投产的4个发电项目为:张家港沙洲电力有限公司(2X630MW)、张家港华兴电力有限公司(2X390MW,燃气发电项目)、郑州裕中能源有限责任公司一期(2X300MW)和周口隆达发电有限公司(2X135MW)。在建发电项目为郑州裕中能源有限责任公司新密电厂二期项目(2X1000MW)。公司发电项目在役总装机容量291万千瓦,其中火电机组213万千瓦,燃气机组78万千瓦。在建项目投产后,公司在役总装机容量将达到491万千瓦。此外,截至2011年底,三吉利能源拥有1个运行煤矿、2个在建煤矿和4个前期煤矿,7个煤矿均位于河南省郑州矿区新密煤田。

公司的财务数据较为蹊跷。数据显示,三吉利能源2012年实现营业收入549万元,净利润亏损1.9亿元。2013年前10月,公司实现营业收入仅为277万元,净利润却高达9.3亿元。以2012年12月31日为评估基准日,公司净资产账面价值和评估价值分别为13.6亿元和20.5亿元,转让标的对应评估值为2.689亿元,与本次挂牌价格基本相当。

A股上市公司神火股份与三吉利能源有过业务往来。早在2011年10月,神火集团就与三吉利能源签署了《战略合作协议》,以各自所控制的河南地



新华社图片

区煤炭资源展开合作。随着神火股份河南煤炭业务整合的推进,公司在2012年与三吉利能源签订合作协议,拟以6亿元的价格收购后者全资子公司裕中能源51%股权(即上述在建项目公司),溢价达49.8倍。

存融资租赁

值得注意的是,在三吉利能源审计报告和评估报告中,出现若干保留意见、重要提示和特别事项说明。三吉利能源长期股权投资单位张家港华兴电力有限公司、张家港沙洲电力有限公司、郑州裕中能源有限责任公司自有房产部分未办房产证,主要是生产经营性用房。各家公司已出具说明承诺以上房屋不存在产权争议。其中包括华兴电厂15项房屋建筑物,总面积13478.5平方米;沙洲电厂13项房屋建筑物,总面积8115.62平方米;裕中能源79项房屋建筑物,总面积98669.52平方米。

标的公司还存在多个机组设备的融资租赁。华兴公司2009年3月与交银金融租赁股份有限公司签订融资租赁合同,将公司1、2号燃气机组的部件及配套设施、部分天然气管道等设备以其2009年2月28日的账面净值3.5亿元为基础转让给交银公司并租赁使用。在5年的期限内,华兴公司需要按季度向交银公司支付租金。该等设备的使用权以及使用过程中产生的收益均归华兴公司所有,租金全部支付完毕后,该等设备的所有权转回华兴公司所有。融

资租赁合同由北京三吉利能源股份有限公司提供连带责任担保,同时华兴公司向交银公司支付700万元保证金。

沙洲公司2010年与工银金融租赁有限公司签订融资租赁合同,将公司1#机组的主要发电设备转让给工银公司,并租赁使用。在8年的期限内,沙洲公司需要按季度向工银公司支付租金。该等设备的使用权以及使用过程中产生的收益均归沙洲公司所有,租金全部支付完毕后,该等设备的所有权转回沙洲公司所有。融资租赁合同由北京三吉利能源股份有限公司提供连带责任保证和质押担保,同时沙洲公司以2台发电机组20%的电费权所产生的全部应收账款及相关权益进行质押担保。此外,沙洲公司2012年7月与民生金融租赁股份有限公司签订融资租赁合同,将公司发电机组部分附属设备以5亿元的价格转让给民生公司,并租赁使用。在2年的期限内,沙洲公司需要按季度向民生公司支付租金。该等设备的使用权以及使用过程中产生的收益均归沙洲公司所有,租金全部支付完毕后,该等设备的所有权转回沙洲公司所有。融资租赁合同由北京三吉利能源股份有限公司提供连带责任保证。

此外,裕中公司多项发电设备也签订了融资租赁合同,且融资租赁合同由北京三吉利能源股份有限公司提供连带责任保证和质押担保。

除以上融资租赁外,三吉利能源可

原因是三吉利能源以持有的5000万股华夏银行股票为沙洲公司、裕中公司的融资租赁合同进行质押担保。其中,为沙洲公司质押2700万股,到期日2018年8月15日,为裕中公司质押2300万股,到期日2015年11月15日。

或再谋上市

值得一提的是,三吉利能源曾打算冲刺境外资本市场。2010年9月,国家环保部公示了三吉利能源上市环保核查情况的批复函。其中表示,三吉利能源拟申请境外上市,原则同意三吉利能源通过上市环保核查。

按照流程,在顺利通过上市环保核查后,三吉利能源理应火速提交上市申请。不过,三吉利能源至今仍未与资本市场接轨。根据公开资料,由于公司2010年、2011年业绩都处于亏损状态,公司持续盈利能力不足,达不到上市条件。

三家电力公司此前挂牌三吉利能源股权正是在公司上市未果的背景下寻机转手。2013年4月,北京电力实业开发总公司、北方联合电力有限责任公司、江苏省电力公司拟出清合计持有北京三吉利能源股份有限公司13.125%的股权,不过当时的挂牌价格仅为1.89亿元。

业内人士分析认为,本次挂牌价格明显提高,或源于三吉利公司盈利能力出现好转迹象。此外,倘若公司业绩达标,不排除日后重启上市规划,届时接盘方也将迎来良好的退出时机。

东方明珠百视通拟退出东方数据

□本报记者 钟志敏

上海联合产权交易所信息显示,上海东方数据广播有限公司60%股权拟以1440万元挂牌转让,转让方为上海东方明珠传输有限公司和上海文广科技(集团)有限公司。第一大股东上海东方网股份有限公司不放弃行使优先购买权,或成为接盘方。业内人士表示,此举或是东方明珠和百视通在理清股权关系,为日后资产整合留出空间。

东方网将接盘

公开资料显示,上海东方数据广播有限公司成立于1995年10月11日,注册资本为1000万元,经营范围为利用上海广播电视附加信道对社会开展信息服务;计算机软硬件开发与维护;建筑智能化系统集成专项工程设计(消

防子系统除外);互联网信息服务(按许可证证范围经营)等。

股权结构方面,上海东方网股份有限公司持股40%,上海东方明珠传输有限公司持股32%,上海文广科技(集团)有限公司持股28%。

财务数据显示,2011年标的公司营业收入为2470.19万元,净利润为138.53万元;2012年营业收入为2214.91万元,净利润为10.42万元;今年前10月营业收入为224.78万元,净利润为104.41万元。以2013年5月31日为评估基准日,标的公司资产总计账面价值为1967.9万元,评估价值为2400万元。净资产为1804.87万元,评估值为2400万元,转让标的对应评估值为1440万元。

值得注意的是,原有股东不放弃行使优先购买权,这意味着东方网将

接盘。

据悉,东方网是由上海文化广播影视集团、上海东方明珠(集团)股份有限公司、上海精文投资有限公司、上海市信息投资股份有限公司、文汇新民联合报业集团、上海教育电视台、劳动报社、青年报社联合组建的大型综合性网站。

为后续整合留出空间

此次转让方上海东方明珠传输有限公司隶属上海东方明珠(集团)股份有限公司,上海文广科技(集团)有限公司隶属百视通新媒体股份有限公司。

此前百视通子公司文广科技就将所持有28%东方数据的股权挂牌转让,业界当时猜测,东方明珠将控股东方数据。而此次东方明珠和百视通联合转让东方数据60%股权,也让这一猜测不攻

存续的企业法人,截至2012年12月31日,注册资本金不低于3亿元。财务状况良好,最近两个会计年度连续盈利。

南方资产或接盘

根据中国嘉陵此前披露,南方资产有意参加本次公开挂牌的竞价。如不出意外,南方资产有望摘牌。此前,兵器财务公司的另外一家原股东*ST西仪也选择用股权转让的方式退出。根据*ST西仪披露,公司2013年11月1日与南方资产签订《股权转让协议》,将公司所持有的兵器财务公司3000万股股权(2%股权)以5367.88万元的价格转让给南方资产,本次交易完成后,*ST西仪将不再持有兵器财务公司股权。

南方资产为*ST西仪控股股东,持

有其49.04%股权。同时南方资产也是中国嘉陵的关联方,中国嘉陵控股股东为中国南方工业集团公司,中国南方工业集团公司则是中国兵器装备集团公司的对外名称,南方资产为中国兵器装备集团公司旗下企业。

公开资料显示,南方资产是中国兵器装备集团公司非主业资产集合管理平台、战略新兴产业孵化培育平台、主体产业经营资本运作与管理咨询服务工具。

中国嘉陵称,此次股权转让主要为缓解公司资金压力,优化资产结构,提升盈利能力,若以6441.46万元成交,公司预计获得收益2841.46万元。中国嘉陵2013年前三季度净利润亏损1.69亿元。

中国化工资产公司拟退出中联兆业

□本报记者 钟志敏

北京产权交易所信息显示,中国化工资产公司拟以10918.437万元转让中联兆业投资有限公司51%股权,原有股东不放弃行使优先购买权,第二大股东中融兆业投资控股有限公司或接盘。

公开信息显示,中联兆业投资有限公司注册资本为两亿元,经营范围为资产管理、投资咨询等。中国化工资产公司和中融兆业投资控股有限公司分别持股51%和49%。

财务数据显示,标的公司2012年度营业收入为2000万元,净利润为11.38万元,资产总计39697.62万元,净资产为20010.79万元。去年前11个月,标的公司营业收入3472.17万元,净利润亏损640.1万元。以2013年11月30日为评估基准日,标的公司资产总计账面价值为52966.75万元,评估值为55004.77万元;净产值为19370.68万元,评估值为21408.7万元,转让标的对应评估值为10918.437万元。

上实发展挂牌上海丰启9%股权

□本报记者 王锦

在2013年11月末以7.04亿元挂牌上海丰启置业有限公司42%股权后,上实发展拟继续挂牌其持有的上海丰启剩余9%的股权。根据上海联合产权交易所挂牌信息,上海丰启9%股权的挂牌底价为1.51亿元。

对于此次转让,上实发展2013年12月28日公告已进行披露。根据上实发展公告,转让目的是为了适应公司整体发展战略,提升公司经济效益。上海丰启的另一股东方上实丰启置业有限公司已明确表示放弃优先购买权。

据介绍,上海丰启注册资本为26624.4898万元。上海丰启系为开发上海市青浦区朱家角镇10街坊18/5丘地块而设立的项目公司。该

项目北至淀山湖大道,南至绿萝路,西至绿湖路,东至复兴路。

据审计报告,上海丰启净资产35202.68万元,负债50148.10万元,总资产85350.78万元。据评估,上海丰启评估净资产167337.64万元,负债50148.10万元,评估总资产217485.74万元。2013年前10个月,上海丰启无营业收入,净利润亏损10万元。

上实发展表示,通过本次转让,公司将获得良好的投资收益,有效地优化公司的现金流,有利于公司的持续健康发展。

此前,上实发展以7.04亿元的价格挂牌上海丰启置业有限公司42%股权。根据此次挂牌公告透露,接手方为上海城投置地(集团)有限公司。

兰太实业

拟出清污水处理公司股权

□本报记者 郭力方

北京产权交易所近日公告称,阿拉善经济开发区污水处理有限责任公司75%股权及2.34亿元债权,转让价格为2.55亿元,转让方为盐化工领域的A股公司兰太实业。据市场人士分析,兰太实业此次转让意在“瘦身”回归主业。

据公告,阿拉善经济开发区污水处理公司注册资本为3000万元,其中兰太实业持75%股权,阿拉善经济开发区基础设施建设投资有限责任公司占25%股权,经营范围为污水处

理及再生水回用处理。

截至2013年9月30日,转让标的营业收入为841.6万元,净利润为亏损74.41万元。截至去年三季度末,公司总资产为3.05亿元,总负债2.66亿元。以2013年7月31日为评估基准日计,公司总资产评估值为2.89亿元,转让标的对应的评估值为2.55亿元。

市场分析人士表示,兰太实业已确立集盐和盐精细化工为一体的资源开发主业,旗下的污水业务板块规模较小,且盈利能力不足,本次转让有利于公司收回非主业投资。

上海锦贇12.62亿元挂牌转让

□本报记者 王锦

上海联合产权交易所信息显示,锦江国际(集团)有限公司拟通过挂牌退出上海锦贇资产管理有限公司,100%股权挂牌价格12.62亿元。上海锦贇资产管理有限公司分别由上海银河宾馆有限公司持股99%,上海锦江饭店有限公司持股1%。

根据挂牌信息,成立于2013年10月份的上海锦贇资产管理有限公司的主要资产为股东上海银河宾馆有限公司出资投入的上海市中山西路888号1幢房屋,该房屋与上海银河宾馆有限公司拥有的上海市中山西路888号2-9房屋构成

银河宾馆整体建筑。上海锦贇资产管理有限公司将该资产整体租赁给上海银河宾馆有限公司,租赁面积为47094平方米,租赁用途为酒店经营。

2013年前11个月,上海锦贇净利润亏损394.15万元。根据评估,其净资产账面价值和评估值均为126246.78万元。

值得注意的是,对此次锦江国际挂牌上海锦贇,有市场人士分析,这应是锦江为响应国资国企改革,调整资产结构之举。据悉,此前锦江已有一系列酒店资产运作之举,包括出售华亭宾馆部分股权、出售老字号的锦沧文华大酒店等。

中土畜两亿元转让厦门茶叶集团

□本报记者 王锦

中粮集团旗下的中土畜资产经营管理公司在上海联合产权交易所挂牌转让其持有的厦门茶叶集团有限公司100%股权,挂牌价格为21036.18万元。

此前,中土畜资产经营管理公司也同样挂牌转让了其持有的广东茶叶进出口公司股权,以退出广东茶叶。

根据本次挂牌信息,厦门茶叶集团有限公司成立于2000年,注册资

本1亿元。经营范围包括自营和代理商品及技术的进出口业务等。

2011年度,厦门茶叶集团营业收入为700.54万元,净利润达到5627.64万元;2012年度,厦门茶叶集团营业收入为606.45万元,净利润为139.07万元;2013年前三季度,营业收入为546.12万元,净利润为184.11万元。根据评估,厦门茶叶集团净资产账面值为13600万元,评估值则为21036万元,评估大幅增值54.68%。

微谷生物转让永泰免疫控股权

□本报记者 李香才

北京产权交易所项目信息显示,中国医药集团总公司下属北京微谷生物医药有限公司持有的北京永泰免疫应用科技有限公司51%股权日前挂牌转让,挂牌价格为1264.8万元。

标的企业成立于2006年,注册资本为200万美元,许可经营项目为生产扩增淋巴瘤细胞培养基,一般经营项目包括开发和研究淋巴瘤细胞扩增技术、提供技术咨询、技术服务、技术转让、销售自产产品。目前其股权结构为北京微谷生物医药有限公司持股51%,美国新细胞有限责任公司持

股49%。此次股权转让方为第一大股东,第二大股东表示放弃行使优先购买权。

主要财务数据方面,标的企业2012年实现营业收入2413.18万元,净利润291.67万元;2013年前10个月实现营业收入2720.27万元,净利润47.03万元。以2013年6月30日为评估基准日,标的企业净资产账面值为1649.52万元,评估值为2480万元。

转让方要求,意向受让方须为在中国境内依法成立并合法存续的企业法人,具备良好的商业信用和支付能力。本项目不接受联合受让。

中国嘉陵转让兵器财务公司2.4%股权

□本报记者 李香才

中国嘉陵通过重庆联合产权交易所挂牌转让其持有的兵器装备集团财务有限责任公司2.4%股权,其关联方南方工业资产管理有限责任公司有意接盘。按照挂牌价格计算,中国嘉陵将获得投资收益2841.46万元。

要价6441万元

重庆联合产权交易所项目信息显示,兵器装备集团财务有限责任公司2.4%股权日前挂牌转让,挂牌价格为6441.46万元。兵器财务公司注册资本为15亿元,由中国兵器装备集团公司及其所属部分成员单位共同投资组建,主要为集团成员单位提供资金管理和

金融服务。中国兵器装备集团公司持股31.87%,为第一大股东,其他股东包括中国长安汽车集团股份有限公司、南方工业资产管理有限责任公司、天威保变、长安汽车、中原特钢、成都光明光电股份有限公司、重庆红宇精密工业有限责任公司、中国嘉陵、四川建安工业有限责任公司等。

主要财务指标方面,标的企业2012年实现营业收入6.58亿元,净利润3.51亿元;2013年前10月实现营业收入8.2亿元,净利润6.6亿元。以2013年6月30日为评估基准日,标的企业净资产账面值为2.63亿元,评估值为2.68亿元。

转让方要求,意向受让方应为中国境内(不含港澳台)依法设立并有效