

上海海运拟转让北海船务20%股权

中海发展有望再接盘

□本报记者 欧阳春香

中国证券报记者从上海联合产权交易所获悉,北海船务20%股权转让,转让价格8.3亿元,此次转让方为上海海运(集团)公司。分析认为,中海发展子公司中海油运有望再次成为接盘方。此前,中化国际拟将其持有的北海船务股份有限公司20%股权以8.3亿元转让给中海发展。

受让方须有油品运输经验

北海船务成立于1994年,注册资本7.64亿元,经营范围为上海至国内沿海、长江中下游各港间油品运输、国际船舶危险品运输、租船、运输咨询、中介服务。

股权结构方面,中海石油进出口有限公司持有30%股份,中化国际、上海海运(集团)公司和银邦海外有限公司均持有20%,中国近海石油服务(香港)有限公司持有10%。其中,中海石油进出口有限公司和中国近海石油服务(香港)有限公司为中国海洋石油总公司的全资子公司。

北海船务近年来盈利状况稳定。截至去年底,公司自有油轮8艘,在建油轮1艘,期租油轮3艘,总运力84.5万载重吨。2013年,公司实现营业收入12.58亿元,净利润3.65亿元;截至2014年5月31日,公司实现营业收入4.93亿元,净利润1.40亿元,所有者权益19.02亿元。以2013年12月31日为评估基准日,公司净资产的账面价值和评估价值分别为20.58亿元和41.5亿元,转让标的对应评估值为8.3亿元。

转让方要求,意向受让方应为依法设立并有效存续的境内企业法人,注册资本不低于15亿元;鉴于标的企业为船务运输类企业,为做大做强标的企业,意向受让方应具备从事国内水路运输资质和国内油品运输专业丰富经验;应具有良好的财务状况和支付能力,在登记意向时提供挂牌公告日前银行出具的,不低于挂牌价格的存款证明;此项目不接受联合受让及信托方式受让。

中化国际欲退出北海船务

此前,中化国际曾于5月16日在上海联合产权交易所挂牌出售北海船务20%股权,底价8.3亿元。中海发展6月23日公告,全资子公司中海油轮于6月20日以8.3亿元收购中化国际持有的上海北海船务股份有限公司20%股权。



新华社图片

际持有的上海北海船务股份有限公司20%股权。

中海油轮运输有限公司是中国海运(集团)总公司下属专业船公司,于1998年组建,经营范围包括国内沿海、长江中下游原油、成品油运输、国际船舶危险品运输、船舶租赁、货物代理、代运业务等。2013年中海集团实施油轮业务重组,由上市公司中海发展投资设立中海油运,注册资本16.66亿元。

目前,中海油运拥有各类型船舶共计77艘,运力规模803万载重吨,主力船型为VLCC、阿芙拉型、巴拿马型、通用型和灵便型,航线遍布全球100多个国家和地区,年货运量达8000万吨,运力规模在全球独立油轮船东中排名前10位。

作为国内最大的油品运输企业,截至2013年12月31日,中海油运总资产149亿元,净资产53亿元。由于近年来国际原油运输业持续低迷,中海油运2013年实现营业收入7.16亿元,净利润-1.33亿元。

中海发展表示,北海船务的主营业务为内贸原油运输,公司参股北海船务可以发挥协同效应;北海船

务目前的股东中,中海石油进出口有限公司和中国近海石油服务(香港)有限公司皆为中国海洋石油总公司的子公司。中海油是公司在油运市场的核心客户之一,通过参股北海船务,可进一步提升公司在海洋油运输市场的份额与控制力,并进一步稳固公司与中海油之间的长期战略合作,符合持续稳定发展的战略要求。经内部测算,收购北海船务20%股权预计可以获取稳定的投资回报。

中海发展有望再出手

北海船务股份近期被密集挂牌转让,业内人士分析,中海发展子公司中海油运将成为潜在接盘方。而如果中海发展此次再度出手,将占有北海船务40%股权,与中海油通过旗下子公司持有的40%股权持平。

此次转让方上海海运(集团)公司,是中国海运(集团)总公司在上海的全资子公司。而中海发展也是中国海运(集团)总公司的重要上市子公司,中海集团持有其46.36%的股份。

和上次北海船务转让20%股份相

同的是,老股东同样放弃了行使优先购买权。不过,此次转让方的条件却比上次更苛刻,特别明确了意向受让方应具备从事国内水路运输资质和国内油品运输专业丰富经验。而中海油运完全符合上述条件。

交通运输部水运局资料显示,截至2010年底,国内沿海油品运输经营主体数量为225家。其中,经营20艘以上船舶的仅7家,占经营主体总数的3.1%,但经营船舶艘数占船舶总艘数的25.7%。7家企业中,除中海集团所属中海发展股份有限公司和中外运长航集团所属南京油运股份有限公司外,其余5家公司均为经营1000载重吨以下小吨位油船为主。

受益于2014年初国际油品运输和干散货运输市场运价回升,中海发展一季度同比扭亏,实现营业收入31.94亿元,净利润0.52亿元,同比增长110.73%。公司预计今年上半年业绩可能扭亏为盈,而2013年同期亏损约9.49亿元。中海发展此次如果再接手北海船务,以北海船务近年来稳定盈利状况来看,将有望进一步改善中海发展的业绩,进一步稳固公司与中海油之间的长期战略合作。

中国药材拟退出华宇药业

□本报记者 王小伟

记者从北京产权交易所获悉,上海华宇药业有限公司34.78%股权及925.33万元债权日前以7578.43万元的价格挂牌转让,转让方为公司二股东中国药材公司。

华宇药业是一家集种植、生产、销售、科研为一体的中药材、中药饮片生产经营专业企业,常年向全国中西成药厂、中药饮片厂、食品生产企业供应中药材原料,向上海市各大中医医院及连锁药房供应中药饮片、中药精制饮片。也是上海地区野生动物及其产品经营利用许可单位和毒、麻药品经营企业。2013年及今年1-5月份,公司营收分别为7.62亿元、3.83亿元;净利润分别为682万元、495万元。

上海华宇药业股权结构非常简单,上海市药材有限公司与中国药材公司分别持有65.22%和34.78%股权。其中本次出让方中国药材公司隶属国药集团,而上海市药材有限公司则为A股上市公司上海医药全资子公司。上海市药材有限公司未放弃行使优先购买权,有望成为接盘方。

上海美华总经理拟MBO

□本报记者 王小伟

记者从上海联合产权交易所获悉,上海美华系统有限公司50.3697%股权日前以1503.7018万元的价格挂牌转让,转让方为上海亿晟投资技术有限公司。由于公司二股东罗贵华明确表示了接盘意向,因此上海美华将被管理层MBO。

上海美华系统有限公司成立于1998年,是一家小型的企业管理软件系统开发、制作和销售企业。上海亿晟投资技术有限公司为第一大股东,持股比例高达50.3697%,拟通过本次挂牌全部出清。自然人罗贵华持有公司31.0004%股份,此外上海创业投资有限公司持有16.7669%股份,上海中新技术创业有限公司持有剩余的1.863%股份。

2014年前3月,上海美华实现营业收入769万元,净利润则亏损115万元。以2013年7月31日为评估基准日,公司净资产的账面价值和评估价值分别为2190万元和2985万元。本次转让标的对应评估值为1503万元,挂牌价格与此一致。

转让方提示说,上海亿通国际股份有限公司与标的公司将于2016年12月31日终止上海电子口岸网的委托管理合作,将给标的公司收入带来重大影响。而根据委托方提供的《上海电子口岸网授权委托运营服务协议》,“上海电子口岸网”所有相关知识产权归上海亿通国际股份有限公司所有,不纳入本次资产评估范围内。

值得注意的是,老股东表示不放弃行使优先购买权。实际上,公司二股东罗贵华为上海美华公司总经理,其已作出表态,在现有持股比例为31%的基础上,拟受让本次挂牌的50.3697%的股份比例,受让资金来源为自有资金。这也就意味着,上海美华将实现管理层的MBO。

上海经贸山九23%股权挂牌转让

□本报记者 欧阳春香

上海联合产权交易所项目信息显示,上海经贸国际货运实业有限公司挂牌转让上海经贸山九储运有限公司23%股权,挂牌价5436.97万元。原股东不放弃行使优先购买权。

上海经贸山九由上海经贸国际和山九株式会社1996年中外合资成立,二者分别占有公司33%和67%股份。公司主要承办海运、空运进出口货物、国际展品、私人物品及过境货物的国际运输代理业务等业务。

2012年,上海经贸山九实现营业收入4.77亿元,净利润2249.56万元。截至2014年5月31日,公司营业收入为1.93亿元,净利润84.59万元,所有者权益为6260.38万元。以2013年9月30日为评估基准日,公司净资产的账面价值和评估价值分别为6170.65万元和2.36亿元,评估增值率283%,转让标的对应评估值为5436.97万元。

转让方要求,意向受让方应符合外商投资企业相关法律、法规、政策规定,依法设立并有效存续的境内外企业法人、其他经济组织,具有良好商业信用,具有良好的财务状况和支付能力;此项目不接受联合受让主体;除有法律法规规定外,标的公司其他股东行使优先购买权的受让资格不受上述条件限制。

上海万花实业寻买家

□本报记者 李香才

上海联合产权交易所项目信息显示,上海万花实业有限公司100%股权日前挂牌转让,挂牌价格为19967.98万元。

上海万花成立于2002年,注册资本为5183万元,经营范围包括绿化养护、建筑材料等的销售、室内装潢、自有房屋租赁等。目前其股权结构为浦东新区花木镇花木村民委员会持股64%,上海花木经济发展总公司持股30%,自然人周才兴、沈志明、沈林富均持股2%。主要财务指标方面,上海万花2011年净利润亏损61.36万元,2012年亏损325.33万元,2014年前3月亏损83.82万元。

以2013年9月30日为评估基准日,资产总计账面值为7874.18万元,评估值为23645.24万元;净资产账面值为6415.58万元,评估值为22186.65万元。

根据挂牌公告,标的企业核心资产包括:龙阳路2000号110室,建筑面积为2525.11平方米;龙阳路2000号202室,建筑面积为3328.92平方米;龙阳路2000号203室,建筑面积为475.78平方米,用途全部为商业。此外,标的公司与上海金贵缘投资管理有限公司签订了租赁合同,租赁期限自2013年10月1日起至2028年9月30日止。

中铁永丰1423万元转让中铁诺德

□本报记者 李香才

上海联合产权交易所项目信息显示,深圳市中铁永丰投资发展有限公司持有的深圳市中铁诺德投资有限公司100%股权日前挂牌转让,挂牌价格为1423.23万元。

中铁诺德成立于2007年,注册资本为1000万元。其经营范围包括投资兴办实业;投资咨询与策划;自有物业租赁;从事房地产开发经营,物业管理、停车场管理经营等。主要财务指标方面,中铁诺德2013年实现营业收入172万元,实现净利润552.54万元;2014年前5月实现营业收入348.05万元,净利润亏损87.26万元。以2014年3月26日为评估基准日,资产总计账面价值和评估值均为1641.69万元,净资产账面值和评估值均为1423.23万元。

中铁诺德2007年7月30日取得“诺德假日中心花园”项目的土地使用权,并对该项目进行了开发、销售。该项目的可售物业部分已销售完毕,该项目规划验收地下停车位共计1280个,截至2014年3月10日中铁诺德已长期租赁停车位76个,剩余地下停车位1204个停车位权益未进行处置。中铁诺德于2014年3月12日与中铁置业集团有限公司、深圳市华之辉投资有限公司、深圳市中铁永丰投资发展有限公司签订《停车位权益分配协议书》,对停车位权益按股权比例分配给其间接股东中铁置业集团有限公司和深圳市华之辉投资有限公司。中铁置业集团有限公司间接持有中铁诺德60%股权,分配722个停车位,深圳市华之辉投资有限公司间接持有中铁诺德40%股权,分配482个停车位。

80%股权22837.2万元挂牌

中盐总公司拟退出中盐长芦

□本报记者 李香才

北京产权交易所项目信息显示,中国盐业总公司持有的中盐长芦沧州盐化集团有限公司80%股权日前挂牌转让,挂牌价格为22837.2万元。中盐长芦目前盈利状况并不好,旗下有房地产业务。此次转让也是中盐总公司退出房地产业务的一个举措。

经营业绩不佳

根据挂牌公告,中盐长芦成立于2006年,注册资本为10041.94万元,经营范围包括加工、制造、销售原盐、精制盐、粉洗盐、日晒盐、融雪剂、工业溴、盐化工产品,以及房地产开发等。目前其股权结构为中国盐业总公司持股80%,

沧州市建设投资集团有限公司持股20%。此次股权转让方为中国盐业总公司,沧州市建设投资集团有限公司表示放弃行使优先购买权。

主要财务指标方面,中盐长芦2013年实现营业收入24858.28万元,净利润亏损2219.14万元;2014年前5月实现营业收入46255.92万元,净利润亏损4452.89万元。以2013年10月31日为评估基准日,中盐长芦资产总计账面值为49457.16万元,评估值为67361.19万元;净资产账面值为15001.46万元,评估值为36587.25万元。

转让方提出,为保持中盐长芦管理团队和职工的稳定,意向受让方应书面承诺:成为受让方后,尊重标的公司职工意愿,职工愿意继续留在标的

公司的,则继续履行标的公司与职工已签署的劳动合同,合并计算合同年限,延续计算工龄,且职工待遇不得低于本次股权转让之前的综合水平等;职工不愿意继续留在标的公司的,应在友好协商的基础上安置其就业。对于受让方资格条件,转让方仅要求,意向受让方须为中国境内依法注册并有有效存续的法人即可。

退出房地产业务

根据中盐长芦提供的《关于出让土地和划拨土地在后续转让或两次评估中的差异情况的说明》,评估报告在综合考虑收回对地上房屋构筑物的影响后,测算差异影响金额取整为8750万元,为河北省沧州市国资委独享权益。2012年

12月标的公司收到转让方拨付的财政部中央国有资本经营预算节能减排经济项目专项资金2837万元,该款项属于转让方独享权益。

本次纳入评估范围内的构筑物共计1108项,其所占用的三处滩田合计面积为176800.67亩,均为租赁土地,但未办理租赁土地证。受让方成功受让标的后,后续租赁事宜需与出租方另行协商,租赁土地有可能被出租方收回,不能继续使用。

2010年,国资委要求78家央企退出房地产业务,其中就包括中盐总公司。房地产业务并非中盐主业,中盐方面当时表示,中盐会按照国资委要求去做。而此次转让中盐长芦正是退出房地产业务的一个举措。

三吉利能源25%股权谋求接盘

□本报记者 王小伟

中国证券报记者从上海联合产权交易所获悉,继今年年初13.125%股权转让成交之后,北京三吉利能源股份有限公司24000万股股份(占总股本的25%)日前挂牌谋求买家。倘若该挂牌项目如愿成交,转让方张家港市金茂投资发展有限公司将从二股东位置上全身而退。不过,三吉利多名高管日前刚被曝因涉嫌向能源系统官员输送利益而被带走协助调查,有分析认为这或将给项目成交带来影响。

平价转让

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公司,注册资本金9.6亿元,主要从事发电和煤炭资产的

开发、投资、建设及运营业务。

从三吉利能源本次挂牌信息所公布的股权结构来看,较年初已经发生明显变更。除了国家开发投资公司持有36.875%股权、张家港市金茂投资发展有限公司和北京国利能源投资有限公司分别持有25%股份没有发生变化外,桂清投资集团有限公司持有三吉利能源13.125%股权,成为三吉利能源新晋股东。

中国证券报记者注意到,三吉利能源1.26亿股股份曾于2014年1月以2.69亿元挂牌转让,挂牌数量占公司总股本的13.125%。当时挂牌的转让方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。本次更新后的股权结构表明,今年年初,桂清投资集团有限公司已经接盘了上次三个卖

家的全部股权。

挂牌方也对三吉利公司的经营数据进行了更新。三吉利2014年前5月实现营业收入31亿元,净利润8788万元。以2013年9月30日为评估基准日,公司净资产账面价值和评估价值均为21亿元左右。这与前述13.125%股权转让项目中“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”的高增值率形成鲜明对比。

挂牌如期成交存疑

从经营来看,三吉利能源经营业绩较为稳定,为什么张家港市金茂投资发展有限公司选择在这一时间点退出三吉利能源呢?业内分析认为或与三吉利日前被曝高管遭查有关。

公开资料显示,因涉嫌向能源系统官员输送利益,三吉利能源董事长余建平日前被相关部门带走协助调查,多名员工也被相继带走协助调查。据会计师事务所向国资委出具的专项调查审计报告,三吉利能源在此前收购恒业公司中的决策阶段存在5项问题,执行阶段存在4项问题,转让恒业公司决策及执行阶段存在3项问题。

相关分析认为,由于高管被查,三吉利公司或将面临管理失控风险。而本次挂牌信息中“老股东是否放弃行使优先购买权”中相关方表示不涉及,因此其他方面或不会在此时交接这块“烫手山芋”;而该项目将在7月30日挂牌期满,因此,本次股权转让能否如期成交依然成谜。