

乐视网收到深交所问询函

要求澄清孙宏斌全面接手传闻

□本报记者 于蒙蒙

乐视网9月25日晚收到深交所问询函。函件显示,乐视网披露控股子公司乐融致新股权被司法拍卖,贾跃亭所持股份被动平仓减持及解除质押股份可能被处置等事项。另外,有媒体报道孙宏斌将全面接手乐视,深交所对此表示关注。

要求披露乐融致新是否出表

乐视网9月24日披露公告,乐视控股所持的乐融致新股权由公司第二大股东天津嘉睿(融创房地产关联方)拍卖所得。拍卖完成后,天津嘉睿将持有乐融致新46.05%股权,公司将失去对乐融致新控制权。另外,公司持有乐融致新股权已全部质押给融创房地产及其关联方。深交所要求公司明确披露乐融致新是否出表,并量化说明乐融致新出表对公司财务状况、经营业绩和现金流量的影响;结合公司“大屏生态商业模式”、乐融致新业务模式及产品定价方式等,说明丧失乐融致新

控制权对公司视频、乐视云等业务的具体影响;结合以乐融致新股权质押情况、公司的预计偿付能力等,如实说明公司所持乐融致新股权是否存在被处置的风险;并充分提示乐融致新出表对公司的影响及相关风险。

深交所指出,公司通过乐融致新新设乐融云联。公司对2018年9月7日的问询函回函中,未对“乐融云联的技术和人员是否来源于乐视云”予以回复。公开资料显示,乐融云联董事长袁斌目前担任公司副总经理兼联席CTO,乐融云联法定代表人、董事兼经理孙彬曾在乐视云任职,深交所要求公司结合上述公开资料核实说明乐视云联的技术和人员是否来源于乐视云。此外,结合乐融致新出表、新设乐融云联等事项以及相关业务规划,核实说明上市公司的核心资产、核心技术及人员是否流失,是否会导致上市公司“空壳化”。

要求核实孙宏斌全面接手传闻

近日,媒体报道天津嘉睿通过拍卖获得

乐融致新及乐视影业股权,并称孙宏斌将全面接手乐视。深交所要求公司说明公司主要参股、控股子公司股权、其它核心资产的质押情况,包括质权人、主债务金额、债务到期日,并结合公司的偿债能力说明是否存在上述资产被处置的风险;结合本次拍卖前后乐视影业的股权结构情况,核实说明本次拍卖对公司的影响;并澄清说明“孙宏斌将全面接手乐视”是否属实,公司是否收到孙宏斌及其关联方的投融资、资产整合等化解债务危机的援助方案或计划。

乐视网9月19日披露贾跃亭所持部分股权被解除质押、因质押违约将被处置等公告。深交所要求公司及贾跃亭核实说明贾跃亭所持股份被解除质押的具体情况,该部分股权被解除质押后的处置方式;核实说明贾跃亭所持股份的处置是否会造成公司实际控制权变更,以及可能对公司股价产生的影响,并进行充分的风险提示。

值得注意的是,摆在乐视网面前的债务问题化解难度不小。乐视网8月30日披露

了半年报显示,经上市公司与非上市体系公司不断沟通,目前双方已达成认定债务规模约67亿左右,最终确定数据以双方签署协议为准。公司目前面临的资金困境和历史债务压力已对上市公司业务、资本市场信誉、品牌建立和恢复形成巨大障碍,公司现任管理层持续督促非上市关联公司推进债务解决,但本次债务处理进展很大程度依赖大股东处理意愿和实际执行,上市公司期望非上市体系更加重视债务问题处理落地并实质性推动执行,截至目前仍未全面有效解决。

此外,乐视网还面临暂停上市的风险。上半年,乐视网归属上市公司股东净利润为亏损11.04亿元,2018年6月30日归属于上市公司股东的净资产为-4.77亿元。乐视网称,由于关联方债务导致公司资金问题尚无法律得到解决,下半年存在持续亏损的可能性。如经审计后公司2018年全年净资产为负,公司存在股票被暂停上市的风险。

国际油价创近四年新高

油服行业有望迎来政策与市场双拐点

□本报记者 欧阳春香

9月24日,最新一期布伦特原油价格报80.73美元/桶,创下2014年以来原油价格最高水平。分析师甚至预测油价会向着每桶100美元继续上升。广发证券分析师认为,在能源安全战略提升、国内能源投资加码的双重下,我国油服行业迎来政策与市场双拐点。

布伦特原油突破80美元/桶大关

9月24日,布伦特原油期货上涨2.49%,突破80美元/桶大关。

9月23日,OPEC及其盟国在阿尔及尔举行会议,讨论石油市场形势及其产量。据报道,OPEC最大产油国沙特阿拉伯以及全球最大的非OPEC产油国俄罗斯排除了立即增加原油产量的可能性,实际上也就是回绝了美国要求其采取行动以平抑油价的呼吁。这令原油多头信心大受提振,同时美元承压也为油价带来支撑。

业内人士认为,油价上涨是市场对OPEC等产油国拒绝增加原油产量决定做出的反应。2019年,油价甚至可能上涨至100美元/桶。

根据EIA最新数据,9月7日至9月14日这一周,美国商业原油库存下降205.7万桶,这是美国商业原油库存连续第五周下降。自8月10日以来,美国原油库存累计下降超过2000万桶。

中泰证券指出,当前,从供给端来看,影响原油供给边际变化最大的是沙特和美国,其中沙特掌握多数原油剩余产能,控制供给边际增量,而美国主导制裁伊朗的程度将影响供给边际减量。由于11月4日制裁伊朗将生效,压制布油在80美元/桶以下的因素之后可能将消除,油价有望后续突破80美元/桶。此外,EIA预测全球油市正在收紧,且摩根大通预计未来两个季度布油价格或达到90美元/桶,建议重点关注油气产业链的投资机会。

“三桶油”加大油气勘探开发力度

在国际油价持续攀升的同时,近期中石油、中石化、中海油相继召开专题会议,研究提升国内油气勘探开发力度。其中,中石油表示,要编制完成国内上游业务加快发展规划,科学确定提高原油产量短期目标和未来一个时期奋斗目标,保持高强度稳定投入,全力以赴增储增产增效。同时,加强国内油田原油高效开发,适当扩大整体及重点地区原油产能建设规模,确保原油产量稳中有升。

中石化审议通过大力提升油气勘探开发力度行动计划,进一步提升勘探开发力度,坚定不移保障国家能源安全。中海油集团8月6日召开的党组扩大会议,提出全力保障油气增储上产,切实履行能源报国使命。具体措施包括采取针对性强的措施,提高国内新增探明油气储量,扎实推动“渤海油田3000万吨再稳产10年”工程,为提高国内储量产量多作贡献。

生产成本加大 多家钛白粉公司宣布涨价

□本报记者 董添

百川资讯最新报价显示,金红石型钛白粉主流出厂价维持17000元/吨;锐钛型钛白粉主流出厂价维持14000元/吨。近日,龙蟒佰利、中信钛业两家龙头公司宣布自10月1日起,相关钛白粉产品涨价300元/吨。多家公司跟涨,涨幅在300元-500元/吨不等。三季度业绩预告显示,上市公司业绩分化明显。报告期内,龙头公司积极扩张氯化法产能。业内人士称,氯化法钛白粉报价超过20000元/吨,利润率较高,龙头公司通过提前布局,实现了新旧动能的转换,行业集中度进一步提升。

钛白粉企业纷纷涨价

近期,多家钛白粉企业宣布涨价,涨价幅度在300元-500元/吨不等。据慧聪化工网披露,9月20日,广西金茂钛业发布最新调价函,由于原辅材料价格不断攀升,自9月25日起,旗下钛白粉售价统一上调500元/吨。同

日,攀枝花钛海科技发布最新调价函,由于生产成本大幅增加,即日起上调钛白粉售价,内贸上调500元/吨,外贸上调80美元/吨。湖南大玉兔化工有限公司也宣布,自9月20日起,公司钛白粉销售价格上调300元/吨。

9月上旬,钛白粉龙头公司就宣布了一轮涨价。9月7日,龙蟒佰利公告调价函,受天然气供应紧张及环保限产等因素影响,自10月1日起,包括硫酸法钛白粉、氯化法钛白粉在内的各型号钛白粉销售价格在原价基础上对国内各类客户上调300元人民币/吨,对国际各类客户上调50美元/吨。公告显示,本次产品价格调整,对公司整体业绩提升将产生积极影响。同时,本次提价对销售量的影响尚具有不确定性,新销售价格持续时间也不能确定,存在产品价格继续波动的风险。

百川资讯钛白粉行业分析师燕雨对中国证券报记者表示,龙头公司涨价,主要是近期原材料涨价导致,叠加目前是钛白粉传统涨价周期,涨价可以起到提振市场的作用。其他公司属于跟涨行为。具体效果如何,还要看市场

反应和持续情况。钛白粉需求主要集中在房地产和汽车等领域,随着这些行业整体增速放缓,钛白粉需求端景气度也受到一定影响。

业绩分化 行业集中度提升

燕雨强调,由于2017年钛白粉价格涨幅较高,2018年价格整体波动不大,年内一直以高价维稳为主。目前,国内具备钛白粉产能约356万吨,行业开工率在80%左右。原材料涨价,使得中小型企业利润率压缩严重;大型企业具备稳定客户群和全产业链条,影响相对较小,使得行业集中度进一步提升。

从已发布三季度业绩预告的上市公司情况看,业绩分化较为明显。部分公司受原材料上涨、天然气等能源价格上涨、环保运行成本上升等因素影响,业绩同比下滑幅度较大。以安纳达为例,公司预计1-9月份实现净利润6000万元-8000万元,同比下降35.85%-51.88%。公司预计钛白粉市场需求平稳,磷酸铁市场需求不足,部分原辅材料价格上涨和环保治理成本大幅上升,产品毛利率下降。

远大智能:深耕机器人行业细分领域

□本报记者 宋维东

在刚刚闭幕的第20届工博会上,远大智能展示了多款自主研发的机器人,受到广泛关注。公司董事长康宝华在接受中国证券报记者专访时表示,公司积极推进战略转型,坚持电梯主业的同时,同步布局工业机器人领域,并不断扩大在机器人细分市场的优势,进一步提升智能制造水平。

谋求战略转型

远大智能主营各种电梯及成套配件的产品研发、生产、销售及整机产品的安装和维保业务。

康宝华表示,近年来,电梯行业竞争日趋白热化,国内电梯合同订单签约量和执行量均有所下降,公司单靠电梯主业并不能保持快速发展。智能制造机器人受“工业4.0”、“中国制造2025”等宏观政策面影响推动,正处于高速发展中,未来市场空间广阔。为此,公司积极推进战略转型,抓住智能制造发展机遇,全力进军机器人生产制造领域。

2015年,远大智能成立全资子公司智能高科,作为公司发展机器人业务的主力平台

和战略转型的支点。凭借人才、技术和市场优势,智能高科发展迅速,正稳步拓展自身的市场份额,其运动控制及感知技术、机器人空间3D视觉、传输带跟踪技术、大型工件磨削加工技术、直角坐标运动控制技术等部门处于行业领先地位,在智能磨削机器人领域极大地缩短了与国际一流厂商的技术差距,逐步接近智能磨削细分行业的领跑者。

值得一提的是,公司不断扩充人才队伍,聘请多名外籍专家参与,实现了研发、设计资源的国际化配置,推动公司从单一的打磨工作站集成商发展成为拥有焊接、装配、折弯等多技术能力的智能产线系统集成商。远大智能董事、智能高科总经理李峥介绍到,公司大型复杂曲面工件型面铣、磨、抛光及检测系统,视觉引导加工技术,机器人轨迹规划技术,自动导引车(AGV),一体化墙板的生产加工智能化生产线研发成功并投入生产。其中,大型复杂曲面铣、磨、抛光及检测系统填补了我国打磨行业的技术空白。公司各项产品广泛应用于航天航空、轨道交通、海洋装备制造及智能制造领域。

深耕细分领域

近年来,国内不少企业集中发力机器人

制造领域,特别是顺应行业发展趋势,在人机协作机器人细分领域加大研发力度,充分发挥资本市场优势,强化与国际知名科研机构的合作,不乏颇具影响力的国际并购,使得国内机器人研发制造水平有了巨大进步。

借助远大智能在机器人领域积累的技术、资源等优势,2017年初,远大集团与德国汉诺威莱布尼兹大学联合成立远大机器人公司,合作开发新一代智能协作机器人,同时加强与远大智能在磨削机器人领域的日常工作。

工博会期间,远大智能联合远大机器人公司举办了机器人智能制造品牌推广路演活动,重点推介了公司在人机协作机器人方面的最新研发成果。

业内人士表示,小型化、轻量化、人机协作正成为工业机器人发展的新趋势,特别是人机协作机器人正有力推动智能制造的发展,使得机器人安全性、灵活性和精确度更高,使用更方便,编程更简单,操作更便利,将非专业人士纳入了使用人群,扩大了人机协作机器人的应用范围。

与传统工业机器人不同的是,人机协作机器人不需要隔离人与机器人,两者可以很

根据Wind数据,2017年以来年国内油气公司资本支出同比增长率结束了近年来长期为负值的态势,油气公司在勘探开采服务以及相关设备采购上的支出增加。2017年第四季度,我国油气行业资本总支出达1398亿元,同比增长39.93%。“三桶油”2018年更是纷纷加大了上游勘探开发环节的资本性支出。资本开支的增加将导致油气公司增加勘探开发的项目数量,提振下游服务与设备制造公司的经营业绩。

广发证券分析师认为,油价的持续上涨,将利好国际油服市场。从历史经验来看,80美元/桶以上的油价将大大提振油气公司开采的积极性,资本开支的回暖速度有望进一步提升。目前,国内油服企业的订单恢复力度较大,根据各公司半年报,2018年上半年杰瑞股份新签订单26.6亿元,同比增长31%;海油工新签订单100亿元,同比增长88%。随着资本开支力度加大,油服公司的受益程度将进一步加深。

部分公司业绩较为稳定。龙蟒佰利预计,1-9月实现净利润17.29亿元-23.05亿元,同比增长上限为20%。主要由于主导产品钛白粉成本、销售价格基本稳定,产销量较去年同期略有增长。

值得注意的是,龙蟒佰利持续扩张产能意图明显。2018年上半年,公司终止非公开发行股份收购安宁铁钛后,随即公告拟发行可转债募集资金不超过18.54亿元,用于20万吨的氯化法钛白粉生产线项目和补充流动资金。中原证券研报显示,目前,公司6万吨氯化法钛白粉产能逐步稳定,氯化法二期20万吨项目已开工建设,预计2019年实现投产。

燕雨表示,目前,锐钛型钛白粉在14000元/吨左右;金红石钛白粉主流出厂价在17000元/吨左右;氯化法钛白粉超过20000元/吨。氯化法钛白粉相比其他类型的钛白粉价格较高,毛利率也较高。龙头公司通过氯化法钛白粉生产线的扩张,逐步产能的更新替代,行业集中度也会进一步提升。

好地合作互动,共同完成工作,应用广泛。例如,3C电子和家电等重复枯燥领域,汽车零部件、金属加工、塑料和橡胶制品等高劳动强度领域,新零售、新能源汽车等新兴产业及中小微企业和服务行业等传统工业机器人无法渗透的领域。

远大人机协作机器人项目负责人表示,远大研发团队进一步改善了人机协作机器人陡峭的学习曲线,增强了机器人的感知能力和智能水平,达到“到手即用”的效果。只要会用智能手机,就会用公司生产的人机协作机器人。

上述业内人士认为,巩固机器人细分领域竞争优势,需要不断扩大机器人的应用场景,深化与传统企业的合作,结合人工智能,提高机器人的深度学习能力,进一步提高机器人的工作精度与运行可靠性,需要较长时间的研发布局、资金投入和市场深耕,切忌急功近利。

“公司将在保持磨削机器人领域领先优势的基础上,继续加大投入力度,积极寻求更多战略资源加入,满足人机协作机器人等细分领域对产业上下游资源、客户资源和海外市场的需求,稳步推进,持续深耕细分领域,不断提高市场占有率。”康宝华说。

华西能源 控股股东遭被动减持

华西能源9月25日晚公告,因公司股票价格持续下跌,公司控股股东黎仁超通过信托计划持有的“持盈27号信托计划”触发平仓线,其与陕西国际信托和优先级委托人就补仓方案协商后未能达成一致意见,按照上述信托计划约定和优先级委托人指令,陕西国际信托对“持盈27号信托计划”进行了减持操作。截至9月25日,累计减持了“持盈27号信托计划”持有的公司股份1829.40万股,占公司总股本的1.55%。

上述被动减持后,黎仁超直接持有华西能源股份2.72亿股,占公司总股本的23.05%;通过“持盈27号信托计划”持有华西能源股份2731.50万股,占公司总股本的2.31%。

根据2017年9月30日披露的公告,黎仁超拟通过证券公司、基金管理公司、信托公司设立的定向资产管理计划或信托计划等方式购买华西能源股票,增持期限为2017年8月30日至2018年3月1日,增持价格不高于15元/股,拟增持股份数量介于总股本的1%(即738万股)至5%(即3690万股)之间。

截至2018年1月30日收盘,黎仁超通过“持盈27号信托计划”累计增持公司股份2850.57万股(每10股转增6股后为4560.9万股),占公司总股本的3.86%。增持金额合计约3.12亿元,折合每股10.93元(除权价为6.80元)。

统计显示,5月16日至9月25日,华西能源累计下跌50.91%。按最新每股4.62元/股计算,黎仁超上述增持股份浮亏32%。

值得注意的是,自2017年一季度开始,便有信托计划现身华西能源前十大流通股股东之列。截至2018年中报,华西能源前十大流通股股东名单中共有6个信托计划,合计持股2.04亿股,占流通股本的比例为17.25%。

华西能源9月18日晚公告称,为控制投资并购风险,维护上市公司和全体股东利益,保障投资者对公司股票的正常交易权利,公司决定终止筹划收购唐山境界实业有限公司57%股权的重大资产重组事项。公司同时公告,为提升公司发展后劲,实现资源共享、共同发展,华西能源计划现金出资2亿元,以有限合伙人的身份参与发起设立清禾金泰诺并购基金合伙企业(有限合伙,暂定名),成为其有限合伙人。(吴科任)

违规买卖公司股票

森特股份监事被上交所关注

据上交所25日消息,森特股份监事谢莉违规买卖公司股票,上交所决定对其予以监管关注。

经查明,2018年1月15日至2018年4月11日期间,谢莉通过上交所集中竞价交易系统多次买卖公司股票。合计买入8次,累计买入3800股,成交金额62884元;合计卖出3次,累计卖出1800股,成交金额30607元。其中,2018年3月6日至2018年4月11日期间,合计买入2800股,卖出1300股。在此前后,公司分别于2018年3月30日及4月28日披露2017年年度报告和2018年第一季度报告。公司于2018年9月8日披露了该监事上述减持的情况。

上交所表示,谢莉作为公司监事,其在六个月内买卖公司股票共计5100股,构成短线交易,违规所得收益已全部上缴公司;通过证券交易所集中竞价交易减持公司股份1800股,未按规定在15个交易日前预先披露减持计划;在定期报告披露前30日买卖公司股票合计4100股,构成窗口期违规买卖股票。此外,谢莉上述股票买卖行为均未及时向公司报告,导致公司未及时申报其持股变动情况。

谢莉的上述行为违反了中国证监会《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》以及《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的有关规定,也违反了其在《监事声明及承诺书》中做出的承诺。(周松林)

中国五矿金属矿产品 实际经营量首次突破一亿吨

9月25日,中国证券报记者从中国五矿对外发布的2017年度可持续发展报告获悉,去年该公司金属矿产品实际经营量同比增长17.3%,首次突破一亿吨大关。在资源储量方面,中国五矿铜资源储量3226万吨,锌1380万吨,钨165万吨,铜、锌产量和储量位列全球前十,钨、镨、铽资源储量居全球第一。

数据显示,2017年,中国五矿全年实现营业收入4934亿元,实现利润总额121亿元,纳税总额182.26亿元;全年研发投入76.23亿元,新增专利数(项)3709。在环境绩效指标方面,2017年综合能耗同比下降2.5%,COD排放量同比下降8.5%。

数据显示,截至2017年底,中国五矿在“一带一路”沿线27个国家开展业务,设立全资及控股公司91家,主要开展工程承包、资源开发、金属冶炼、矿产品贸易、房地产开发和融资服务等业务。

作为备受瞩目的国有资本投资公司试点,公司在“十三五”规划中提出了“三步走、两翻番”的奋斗目标。第一步是到2017年底,实现利润100亿元,比2016年翻一番,完成止血控亏、改组改造的过渡期任务。目前这一项任务已经圆满完成;第二步是到2018年底,实现利润200亿元,比2017年再翻一番,完全回归经营本质,完成“止血”到“造血”过程,实现匀加速发展,完全具备国有资本投资公司功能;第三步是到2020年,随着中国全面建成小康社会目标的实现,新中国五矿集团在金属矿产品方面,钨、镨保持世界第一,铜、镍、铅锌在国际上具有较强影响力和一定控制力,具备全球配置矿产资源能力和产供贸一体化能力,实现“中国第一、世界一流”中国金属矿业集团目标,实现金属矿业护国强国梦想。

中国证券报记者了解到,这是中国五矿连续11年发布的第11份可持续发展报告。据悉,本次报告遵循国务院国资委《关于中央企业履行社会责任的指导意见》等文件要求,依据全球报告倡议组织《可持续发展报告指南(G4)》核心方案进行编写,同时报告编写过程也参考了ISO26000:2010《社会责任指南》国际标准和GB/T36000-2015《社会责任指南》国家标准、联合国全球契约十项原则等指南。(江钰铃)