

延华智能控制权转让成闹剧 实控人迷雾重重

□本报记者 孙翔峰

延华智能1月11日公告,公司原实际控制人胡黎明近日因公司控股股东上海雁塔科技有限公司(简称“雁塔科技”)转让协议争议向中国国际经济贸易仲裁委员会提出仲裁申请,要求雁塔科技支付转让款及资金占用费约1.31亿元;同时,胡黎明提出财产保全申请,对雁塔科技的3499万股股份采取司法冻结的措施。

雁塔科技在2018年11月份因融资渠道受限,终止了此前承诺的增持上市公司5%-11%的股份计划。雁塔科技背后实控人潘晖,亦是资本市场资深玩家,如今却因“缺钱”频频出现各种违约情况,在这样的实控人带领下,延华智能将走向何方?

控制权转让纠纷

延华智能控制权转让大戏已经跌宕两三年。2016年8月,延华智能原实际控制人胡黎明因涉嫌内幕交易、泄露内幕信息在被上海市人民检察院第二分院批准逮捕,并因此辞去延华智能所有职务。

据延华智能2016年12月31日公告,上海市第二中级法院于当年12月27日开庭审理胡黎明一案,判处胡黎明有期徒刑3年,缓刑3年,并处罚金550万元,胡黎明放弃上诉。

根据此前媒体报道,胡黎明犯罪事实主要为两项:其一是2015年7月20日至同年10月20日延华智能筹划非公开发行股票的内幕信息敏感期,胡黎明指使时任延华智能证券事务代表周沛澄通过有关证券账户交易延华智能股票,合计买入180.04万股,两个多月时间盈利511.47万元;二是2016年3月15日至同年3月31日内幕信息敏感期,胡黎明利用一季度业绩预计大幅增长、新签项目合同金额创新高等内幕信息,指使周沛澄以2800万元资金交易延华智能股票,但实际结果为小幅亏损。

随后胡黎明就多次谋求套现离场,2017年7月25日,延华智能第二大股东上海延华高

科技有限公司(简称“延华高科”)进行整体转让,其100%股权以16.22亿元的总价转让给北京市京南方装饰工程有限公司(简称“京南方装饰”)。延华高科持有延华智能18.3%(1.31亿股)的股份,而胡黎明持有延华高科71.02%的股份。

2017年12月19日,延华智能再次公告,公司实控人胡黎明通过协议转让和表决权委托的方式,将其1.35亿股转让给雁塔科技,占公司总股本的18.82%,雁塔科技成为公司第一大股东,潘晖将成为公司实控人。此次股份的转让价格为每股12.49元,转让价款共计8.42亿元。

雁塔科技接盘之后,延华智能股价曾有过一段表现,2018年2月5日盘中一度飙升至15.67元/股的高点。不过2月5日之后公司股价开始崩盘,连续8个交易日跌停。截至2019年1月11日,公司股价仅有3.9元/股,雁塔科技账面浮亏接近5.8亿元。

截至目前,雁塔科技仍然有股权转让款及资金占用费约1.31亿元尚未支付给胡黎明。

根据上市公司1月11日的公告,胡黎明一怒之下向中国国际经济贸易仲裁委员会提出仲裁申请,要求雁塔科技支付转让款及资金占用费约1.31亿元;同时,胡黎明提出财产保全申请,对雁塔科技的上述股份采取司法冻结的措施。

上市公司在公告中表示,截至公告披露日,雁塔科技直接持有公司股份6738万股,占公司总股本的9.46%,已全部被质押;其所直接持有公司股份累计被冻结3499万股,占其直接持有公司股份总数的51.93%,占公司总股本的4.91%。

雁塔科技增持承诺违约

雁塔科技似乎真的很缺钱。延华智能曾于2018年2月10日披露雁塔科技增持公司股份计划,拟自2018年2月12日起的未来9个月内,通过深圳证券交易所集中竞价交易

或大宗交易等合法、合规方式,增持公司5%-11%的股份。

彼时,延华智能正在经历连续跌停。雁塔科技在当时的增持计划中表示,公司股票出现非理性下跌,雁塔科技为切实保护公司全体股东的利益,提升投资者信心,同时基于对公司未来持续发展的信心和公司价值的高度认可,坚定看好中国资本市场长期稳定发展的态势,计划增持公司股份。

不过9个月之后,雁塔科技并没有购入上市公司股票。2018年11月6日,延华智能发布公告,自增持计划发布后,受国内金融行业杠杆、金融监管新政策等客观因素的影响,雁塔科技融资渠道受限,增持计划的实施遇到困难。

因此,雁塔科技申请延期实施增持公司股票计划并调整增持计划的增持方式,在原有的通过深圳证券交易所集中竞价交易或大宗交易等合法、合规方式,直接增持之外,增加了一致行动人增持和通过控制SPV等方式间接增持。

雁塔科技还在公告中着重强调,本次增持是基于雁塔科技作为延华智能的控股股东身份,如丧失相关身份,本增持计划将终止实施。本次增持股份不存在锁定安排。

不过,雁塔科技改变增持方式的做法并没有得到监管的认可,深交所随后向雁塔科技下发监管函,要求充分重视问题,吸取教训,及时整改,杜绝问题的再次发生。

雁塔科技实控人迷雾重重

根据股份转让协议之时的上市公司公告,雁塔科技的实控人为潘晖,后者并不是资本市场的无名之辈。上市公司当时的详式权益变动报告书显示,雁塔科技成立于2017年10月23日,距离股权转让发生不到两个月,潘晖持股为60%。

延华智能曾在回复深交所的问询函中表示,潘晖具有多年的律师经验和投资经验。自从业以来,潘晖发挥其较为敏锐的商业嗅觉积极发掘投资机会,涉足房地产、资本市场和实

业投资等领域,具有丰富的对外投资经验并从中取得了较为丰厚的投资回报。尤其是通过福州仓山区三江口的房地产项目公司的并购退出,转让鹰潭市华夏四通投资管理有限公司部分股权等方式,潘晖获得较大的投资回报。

目前,潘晖仍然为福州晋安区信锋五金商行、武夷山熙海岸置业发展有限公司和鹰潭市华夏四通投资管理有限公司等公司的股东,并投资其他房地产项目,财务实力较为雄厚,财务状况良好。

潘晖旗下的华夏四通亦是资本市场常客。其之前曾参与*ST厦华的重组,并获取巨额利益。截至今年三季度,华夏四通尚持有*ST厦华4.43%股权,且其曾将投票权委托给*ST厦华实控人王玲玲行使。

按照厦门证监局2016年11月9日出具的采取责令改正措施决定书,华夏四通曾存在隐瞒股东代持信息、未披露湖南信托实际不对其实控人控制等信息。

据*ST厦华相关公告,2013年底,华夏四通以3.66元/股受让华侨企业所持*ST厦华7.99%的国有股东股权,其条件是引入对建立两岸医疗产业合作基地有促进作用的医疗设备行业优质资产,可是此后*ST厦华筹划的重大资产重组却皆与此无关。

但一度作为*ST厦华第一大无限售条件股东的华夏四通,自2014年10月开始减持,使之持股降至4.43%,累计套现约1.74亿元,而其受让*ST厦华7.99%股权的代价仅为1.53亿元,且受让出资来自湖南信托。

目前*ST厦华也是流年不利。根据*ST厦华1月4日披露的公告显示,公司于近日被2018年度审计机构福建华兴会计师事务所(特殊普通合伙)婉拒。福建华兴表示,经过综合考虑*ST厦华2018年年度报告的预约披露时间等相关情况,以及福建华兴的审计工作时间安排、审计人员调配等因素,决定不再承接*ST厦华2018年度财务报表的审计工作。

终止收购欧贝黎 熊猫金控跨界转型新能源告吹

□本报实习记者 段芳媛

时隔两个月,熊猫金控再度谋求跨界转型告吹。熊猫金控1月11日晚公告,公司决定终止购买新三板挂牌公司欧贝黎55%的股权。此前,熊猫金控于2018年11月13日发布公告,拟溢价4.4倍以11.55亿元的价格收购新三板挂牌公司欧贝黎55%的股权,涉足新能源谋求跨界转型。

面对高溢价,欧贝黎也报以“亮眼”的业绩承诺。交易对方承诺2019年-2021年经审计的归母净利润分别不低于2亿元、2.5亿元和3亿元。同时,欧贝黎2019年-2021年的销售收入均需分别较前一年度增长20%以上,各年度利润应有至少90%以上来自新能源主营业务。

根据中国证券报记者2018年12月4日《跨界转型新能源存风险 熊猫金控收购标的控股股东被列入失信名单》报道,欧贝黎“亮眼”业绩承诺的背后,是标的资产高额对外担保及实控人存在失信问题等“雷区”。

一方面,欧贝黎主办券商申万宏源2018年8月29日发布风险提示公告称,欧贝黎目前对外担保总额累计达到3.1亿元,占公司最近一期审计净资产的比例为83.61%,若被担保人未能按期履行还款协议,则公司将履行抵押担保或保证责任,从而对公司造成不利影响。欧贝黎高额对外担保为熊猫金控此次收购埋下了隐患。

另一方面,欧贝黎控股股东被纳入失信被执行人名单。欧贝黎11月30日发布公告,根据江苏省海安县人民法院判决,公司控股股东欧贝黎新能源科技股份有限公司因无正当理由拒不履行执行和解协议,被判偿还苏州粟田精密制版110万元并连带利息费用,还被纳入失信被执行人名单。

此外,根据熊猫金控2018年三季报,截至报告期末,公司货币资金金额为916427万元,远不及11.55亿元的交易价格,资金存在较大缺口。同时,公司2018年前三季度归属母公司净利润为-2633.86万元,盈利能力堪忧。

2019年1月4日,上交所针对熊猫金控此次重大资产重组下发问询函,对此次交易的目的、高溢价收购、收购标的控股股东被列入失信名单及如何筹措收购所需资金等问题发出问询。

值得一提的是,熊猫金控在宣布计划购买欧贝黎的同时,在大肆抛售原有主营业务。

在发布收购欧贝黎55%股权公告的同日,熊猫金控还表示,计划出售所持有的莱商银行股权。随后,熊猫金控陆续发布公告,将出售湖南银港咨询管理有限公司70%的股权、广州市熊猫互联网小额贷款有限公司100%的股权和浏阳银河投资有限公司100%的股权。

中储智运启动C轮融资 争取3年内实现IPO

□本报记者 刘丽靓

近日,中储智运创始人李敬泉接受中国证券报记者专访时表示,作为中国诚通集团混改“试点中的试点”,中储智运是全国最早开展无车承运人模式、提供货运竞价交易的共享互联网电商交易平台之一,近期在完成物流产业投资基金B+轮融资后,将于今年一季度启动C轮融资。同时,在2018年完成千万利润的基础上,争取在2019年实现盈利的大突破,开启IPO上市辅导计划,并争取3年内成功实现IPO。

“作为国家第一批‘无车承运人’试点企业,中储智运不仅停留在无车承运人模式的应用上,而是创新地将无车承运人模式与运力竞价机制结合。”李敬泉表示,中储智运集合70万台专业司机、50万活跃运力、1万多家运输企业为1万余家货主企业提供物流运输服务,突破时间与空间界限进行货、车智能匹配,平均不到10秒成功交易一单,为货主企业降低物流成本10%左右,司机找货时间缩短28%,真正使货主有车可选,司机有货可运。

据介绍,中储智运运用大数据解决运力资源整合问题,用竞价解决运力成本问题。通过“运力竞价机制”,让货主发单,司机自主报价,彻底打破原有的“熟人经济”与“区域化市场壁垒”,把运费定价权还给市场,从而使物流价格更合理,最大限度地降低货运成本。同时,中储智运平台邀请众多物流企业成为加盟商、合作伙伴,整合全国范围内的货运资源,为货主、货车司机提供直接沟通的渠道,减少了中间环节,货车司机在合理运价范围内有了更多货源选择,运输频次增加,总收入也随之提高。

“我们不仅仅是在做一个网络平台,而是在做一个生态。”李敬泉表示,经过四年多的发展,中储智运已实现最初为货主降成本、为司机增效率、为行业促规范的目标。随着平台不断发展,这一作用将会越来越明显。现在,中储智运正着手进行战略升级,专注精准扶贫物流服务生态圈,让货、车匹配更精准,链接企业供应链上下游,为货主企业运力调配提供动态解决方案;联合重卡、保险、油气、汽车零配件等相关产业,打造供应链功能生态圈,共同发展,共享客户价值、货源价值、经济价值,推动物流行业加速实现转型升级。

员)及第三被告上市公司大连控股的顺序提起诉讼。

本案中,大连中院主要依据《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》(简称《若干规定》)第二十一条规定,认定虚假陈述行为应由作为信息披露义务人的上市公司首先承担赔偿责任,上市公司负有责任的董事、监事和经理等高级管理人员再对损失承担连带赔偿责任。

投服中心认为,这是对现行《侵权责任法》与《若干规定》的法律理解冲突所致。《若干规定》确立了共同侵权责任,而《侵权责任法》第八条、第十三条和第十四条等规定,在共同侵权案件中,原告有权请求部分或全部连带责任人承担责任,且责任承担顺序无法限

制。投服中心认为,虚假陈述类侵权行为应符合基本的侵权责任规则,受《侵权责任法》约束。

投服中心表示,继续支持中小投资者提起上诉,一方面是坚定维护投资者合法权益,只要属于法律赋予的合理权益,投服中心就有责任积极争取;另一方面亦是积极实现支持诉讼示范效应,努力克服司法实践难题。有别于普通维权诉讼,投服中心支持诉讼以诉讼促使上市公司完善公司治理,促使相关责任人员增强勤勉尽责意识,由相关直接责任人承担违反法律法规的首要赔偿责任。对于司法实践中尚未明确的法律争议,投服中心将积极呼吁并推动法律法规的完善,努力克服司法实践难题。

投服中心认为,这是对现行《侵权责任法》与《若干规定》的法律理解冲突所致。《若干规定》确立了共同侵权责任,而《侵权责任法》第八条、第十三条和第十四条等规定,在共同侵权案件中,原告有权请求部分或全部连带责任人承担责任,且责任承担顺序无法限

制。投服中心表示,继续支持中小投资者提起上诉,一方面是坚定维护投资者合法权益,只要属于法律赋予的合理权益,投服中心就有责任积极争取;另一方面亦是积极实现支持诉讼示范效应,努力克服司法实践难题。有别于普通维权诉讼,投服中心支持诉讼以诉讼促使上市公司完善公司治理,促使相关责任人员增强勤勉尽责意识,由相关直接责任人承担违反法律法规的首要赔偿责任。对于司法实践中尚未明确的法律争议,投服中心将积极呼吁并推动法律法规的完善,努力克服司法实践难题。

针对限竞房目前的问题,张大伟表示,目前北京地区限竞房区域供应量显著增加,部分区域入市超过3000套,这使得供大于求开始明显出现。此外,北京地区限竞房市场分化明显,部分限竞房接近售罄,而部分限竞房去化不足两成。而且相比过去销售小批次优质房源与一般房源搭售,现在限竞房一次全部推出市场,导致开盘优质房源销售后,后续房源去化非常慢。

值得注意的是,土地转让井喷现象早在2018年底就有所表现。

据诸葛找房研究院数据,受2018年北京供地计划完成压力大的影响,12月份供应土地规划

建筑面积260.49万平方米,环比上涨256.43%,成交土地规划建筑面积高达77.23万平方米。创2015年以来土地供应规划建筑面积新高。

此外,诸葛找房还称,土地供应的持续放量带动成交面积上涨,各等级城市土地成交额均有不同程度上涨。房企加速销售回笼资金,带动30个重点城市新建商品房面积环比上涨14.28%。

针对限竞房目前的问题,张大伟表示,目前北京地区限竞房区域供应量显著增加,部分区域入市超过3000套,这使得供大于求开始明显出现。此外,北京地区限竞房市场分化明显,部分限竞房接近售罄,而部分限竞房去化不足两成。而且相比过去销售小批次优质房源与一般房源搭售,现在限竞房一次全部推出市场,导致开盘优质房源销售后,后续房源去化非常慢。

值得注意的是,土地转让井喷现象早在2018年底就有所表现。

据诸葛找房研究院数据,受2018年北京供地计划完成压力大的影响,12月份供应土地规划

建筑面积260.49万平方米,环比上涨256.43%,成交土地规划建筑面积高达77.23万平方米。创2015年以来土地供应规划建筑面积新高。

此外,诸葛找房还称,土地供应的持续放量带动成交面积上涨,各等级城市土地成交额均有不同程度上涨。房企加速销售回笼资金,带动30个重点城市新建商品房面积环比上涨14.28%。

针对限竞房目前的问题,张大伟表示,目前北京地区限竞房区域供应量显著增加,部分区域入市超过3000套,这使得供大于求开始明显出现。此外,北京地区限竞房市场分化明显,部分限竞房接近售罄,而部分限竞房去化不足两成。而且相比过去销售小批次优质房源与一般房源搭售,现在限竞房一次全部推出市场,导致开盘优质房源销售后,后续房源去化非常慢。

值得注意的是,土地转让井喷现象早在2018年底就有所表现。

据诸葛找房研究院数据,受2018年北京供地计划完成压力大的影响,12月份供应土地规划

建筑面积260.49万平方米,环比上涨256.43%,成交土地规划建筑面积高达77.23万平方米。创2015年以来土地供应规划建筑面积新高。

此外,诸葛找房还称,土地供应的持续放量带动成交面积上涨,各等级城市土地成交额均有不同程度上涨。房企加速销售回笼资金,带动30个重点城市新建商品房面积环比上涨14.28%。

值得注意的是,土地转让井喷现象早在2018年底就有所表现。

据诸葛找房研究院数据,受2018年北京供地计划完成压力大的影响,12月份供应土地规划

建筑面积260.49万平方米,环比上涨256.43%,成交土地规划建筑面积高达77.23万平方米。创2015年以来土地供应规划建筑面积新高。

此外,诸葛找房还称,土地供应的持续放量带动成交面积上涨,各等级城市土地成交额均有不同程度上涨。房企加速销售回笼资金,带动30个重点城市新建商品房面积环比上涨14.28%。

值得注意的是,土地转让井喷现象早在2018年底就有所表现。

据诸葛找房研究院数据,受2018年北京供地计划完成压力大的影响,12月份供应土地规划

建筑面积260.49万平方米,环比上涨256.43%,成交土地规划建筑面积高达77.23万平方米。创2015年以来土地供应规划建筑面积新高。

此外,诸葛找房还称,土地供应的持续放量带动成交面积上涨,各等级城市土地成交额均有不同程度上涨。房企加速销售回笼资金,带动30个重点城市新建商品房面积环比上涨14.28%。

值得注意的是,土地转让井喷现象早在2018年底就有所表现。

据诸葛找房研究院数据,受2018年北京供地计划完成压力大的影响,12月份供应土地规划

建筑面积260.49万平方米,环比上涨256.43%,成交土地规划建筑面积高达77.23万平方米。创2015年以来土地供应规划建筑面积新高。

此外,诸葛找房还称,土地供应的持续放量带动成交面积上涨,各等级城市土地成交额均有不同程度上涨。房企加速销售回笼资金,带动30个重点城市新建商品房面积环比上涨14.28%。

值得注意的是,土地转让井喷现象早在2018年底就有所表现。

据诸葛找房研究院数据,受2018