

ST康得新近40亿元财产被冻结查封

厂区生产经营仍正常

□本报记者 欧阳春香

ST康得新债务危机持续发酵。公司1月27日晚间公告,近期受到公司债务违约的影响,公司及子公司18.94亿元财产被就地查封,6亿元募集资金被银行强行划转,还有15亿元募集资金被冻结。

1月24日,中国证券报记者还实地探访了位于张家港保税区的康得新光电材料有限公司。据多位员工介绍,公司还在正常生产经营,但最近工资没有按时发放,部分厂区已经停工。

近40亿元资金资产被查封冻结

因为15亿债券违约,昔日白马股康得新被ST、遭证监会立案调查,1月23日复牌后连续三个一字跌停,其最新市值较历史峰值时期已经下跌80%左右。

1月27日晚间,ST康得新公告,因借款合同纠纷,部分债权方向江苏省苏州市中级人民法院提出申请,要求冻结账户存款或查封等价值的其他财产。公司及全资子公司合计收到23份民事裁定书。

截至目前,公司及全资子公司被查封的财产包括土地面积合计70.69万平方米,房屋建筑物面积合计18.18万平方米,机器设备合计1314台/套,资产原值合计18.94亿元。

不仅是查封冻结资产,有6家银行甚至对ST康得新募资进行强行划转。

中国银行张家港分行等6家募集资金监管银行在未通知公司的前提下,从公司募集资金监管账户中累计划转了6.06亿元募集资金。此外,南洋商业银行苏州分行等5家募集资金监管银行的6个募集资金监管账户被冻结,合计15.12亿元。

事实上,这并不是ST康得新资产第一次被查封。1月4日,中国裁判文书网发布的一份民事裁定书显示,北京市第一中级人民法院于2018年12月7日裁定认为,TCL商业保理的申请符合法律规定,即日起查封、扣押或冻结被申请人康得新、张家港康得新、康得集团、钟玉价值约7664万元的财产。

中国证券报记者获悉,TCL商业保理和康得新的这起纠纷,涉及到1亿元的保理业务,业务到期日为2018年11月1日-2日。期间,康得新董事长钟玉



1月24日,位于张家港保税区的康得新复合材料集团股份有限公司。

多次向TCL保理提出会尽快筹资还款,但目前仍未收到任何落实资金安排的信息。TCL保理已向中国国际经济贸易仲裁委员会提出仲裁立案申请,将根据仲裁裁决对查封股权进行处置。

早在2018年8月3日,康得新公告称,因控股股东康得集团因与上海斐泉合同纠纷一案,依上海斐泉申请,北京市第一中级人民法院冻结了康得集团持有的283.52万股股票作为保全财产。

厂区生产经营正常

1月24日,中国证券报记者还实地探访了位于张家港保税区的全资子公司康得新光电材料有限公司。厂区占地500多亩,基地内有多栋办公楼生产厂房,北边还有大片的在建厂房。

厂区不时有车辆出入,中午有三三两两的员工在大楼出入。据多位员工介绍,公司生产经营正常,但最近工资没有按时发放,后推了10天左右,部分厂区已经停工。

此前一份文件显示,康得新光电公司于1月11日给合作伙伴的告知函

里称,公司目前已经制定出确保生产经营与金融市场严格区分开来的生产运营方案,由张家港保税区援顺企业服务公司,从即日起代收代付公司相应款项。同时,政府将提供政策和经营资金的协调,保障公司后续稳定、正常的生产经营。

据相关媒体报道,张家港保税区管委会表示“代收代付”确有此事。

张家港市政府相关人士表示,“康得新张家港这边现在正常经营,康得新的危机属于上市公司自主经营,目前危机化解也以上市公司为主,张家港市政府目前没有更多的新进展。”

多家公司踩雷

多家公司也因股权质押、购买信托产品等踩雷ST康得新。

1月23日晚间,招商证券公告称,公司于近日收到深圳市中级人民法院送达的《受理案件通知书》,公司依法提起诉讼,请求判令康得投资集团向招商证券偿还债权本金1亿元,支付利息、违约金并承担诉讼费和实现债权的

费用。

2018年4月,康得集团将其持有的ST康得新股票1327万股质押给招商证券进行融资,2018年11月份低于平仓线后并未按照要求补充质押,也未完成提前购回或通过场外结算方式了结债务,构成违约。

1月21日晚间,冠农股份公告称,鉴于康得新出现的违约情况、市场出现的负面消息,已经造成中航信托天启196号信托计划公允价值下跌。按照康得新股价6元/股初步测算,公司该项投资的公允价值损失预计为3000万元左右,将会对公司2018年年报产生较大影响。

回溯公告,冠农股份曾在2016年12月公告,共计持有6050万份天启196号信托计划,天启196号项下全部资产为华能信托·稳赢1号集合资金信托计划的1亿份信托受益权。稳赢1号通过投资其他信托计划受益权间接持有了康得新2015年12月的三年期定增股票,该股票已于2018年12月17日上市流通。

解决方案、信息化解决方案以及运维服务。

围绕新战略进行产业链并购

中国证券报:近日,公司拟作价3.34亿元现金收购控股股东旗下汇友电气100%股权。公司为何收购汇友电气?
王海峰:公司收购汇友电气主要是拓展业务领域,完成公司产业布局。

轨道交通牵引供电设备领域由于其系统的庞大性及复杂性,以及轨道交通运营安全高标准要求,所涉及的与运营安全相关的设备产品均需通过国家专业检测机构的型式试验,取得合格的检测报告,经过现场试运行的严格验证,方可投入使用,这就形成了牵引供电设备领域产品准入门槛高,尤其是高铁市场准入门槛更高的特点。汇友电气长期致力于铁路电气设备的研发、制造,通过自主创新和集成创新,在牵引供电设备系统方面形成了其核心技术体系与市场口碑,在轨道交通牵引供电设备领域拥有比较明显的竞争优势。因此,公司此次收购有助于公司快速进入牵引供电设备业务领域,符合公司战略发展方向,有利于完成公司产业布局。

不仅如此,公司2017年收购大股东控制的湖南恒信电气有限公司也是为完成公司的产业布局。

中国证券报:近年来,公司的并购和对外投资步伐明显加快。公司在对外扩张中遵循什么样的并购策略?
王海峰:公司并购是围绕公司战略进行产业链并购,公司已实施的并购是结合资本市场情况以及业务发展、标的情况开展的。对于细分行业以外的并购标的,通常采用由大股东先收购,进行规范治理并确定收购该标的风险可控,有利于上市公司发展后再由上市公司进行收购,减少上市公司对外并购的风险。对于细分行业内的并购标的,由于上市公司在行业中多年深耕,对行业内各业务有深入了解,收购细分行业内的并购标的的业务、经营风险有精准的把握,该类标的则由上市公司直接收购。

主流厂商将推折叠屏手机

多因素致前景不明朗

□本报记者 张兴旺

近日,小米和柔宇围绕可折叠屏手机打起了“口水仗”。中国证券报记者了解到,2019年,三星、华为等多家主流手机厂商将推出可折叠屏手机。但业内人士指出,由于目前可折叠屏手机面板良率低、成本高、产量不足,目前可折叠屏手机仍处于概念机阶段,出货量可能不大,市场前景仍须观察。

处于尝试阶段

早在2018年10月底,柔宇科技推出具有7.8英寸AMOLED面板的可折叠屏智能手机,2018年11月8日,三星电子发布可折叠屏手机概念机。据悉,在2019年2月举行的世界移动通信大会(MWC)上,华为将发布全球首台5G折叠屏智能手机。

国联证券认为,由于传统智能手机市场已经饱和,智能手机品牌厂商已经在努力为智能手机赋予创新的外形设计。可折叠AMOLED面板被认为是目前最具吸引力及差异性优势的外形设计。预计未来越来越多的手机品牌将推出可折叠屏幕智能手机。

群智咨询认为,2019年三星、华为等整机品牌的折叠屏终端产品将陆续上市,作为一个全新的形态,将颠覆消费领域的应用。

纵使如此,业内人士分析,折叠终端产品在2019年仍然处于全新市场导入期,处于尝试阶段。

国联证券研报显示,从三星的产能出发,旗舰定位的手机至少会生产100万台,如果市场反馈积极,将继续增产,会保持折叠屏手机未来一年一更新的节奏。

但有资深面板行业人士表示,目前可折叠屏手机多是样机,最终的市场反馈还要等待产品真正上市。手机中国联通秘书长王艳辉也表示,客观来看,可折叠屏手机现在还处于概念机阶段,对手机市场影响极为有限。

出货量或较少

此前,OPPO副总裁、中国大陸事

量子生物遭举牌背后: 外资流入步伐加快 微生态龙头站上风口

□本报记者 任明杰

日前,量子生物遭WOOSweeLian及一致行动人MegaStar举牌,成为2019年以来首家被外资举牌的A股上市公司。在这背后,是外资流入A股的步伐正在加快,而以量子高科为代表的微生态龙头则受到外资青睐。目前,量子生物已形成“生物医药研发服务+微生态医疗+微生态营养”三足鼎立的业务格局。

外资布局微生态龙头

数据显示,早在1月23日,量子生物便突然位列外资单日买入A股比例第一名。1月25日收盘后答案揭晓,量子生物遭WOOSweeLian及一致行动人MegaStar举牌,由此成为了2019年以来首家被外资举牌的上市公司。

量子生物1月25日晚间发布的公告显示,1月21日-23日,WOOSweeLian通过二级市场增持公司228.79万股股票,占总股本的0.46%。WOOSweeLian及一致行动人MegaStar持有量子生物的股份数升至249992万股,占量子生物总股本的35%。

量子生物刚刚于1月4日入选深港通股票名单,同时成为中小创新指数样本股。而WOOSweeLian及一致行动人MegaStar举牌量子生物的背后,是外资流入A股的步伐正在加快。

Wind数据显示,开年以来的前17个交易日中,陆股通仅2个交易日净流出,单日平均净流入达23.45亿元。资金流向监测机构EPFR最新公布的周度报告也显示,全球资金加速流入中国内地市场相关股票型基金。

公开资料显示,除了WOOSweeLian及一致行动人MegaStar,2018年三季度,香港汇丰银行也通过QFII新进买入量子生物281万股,位列量子生物第十大流通股东,近期又有其它外资通过中金香港证券等席位持续买入量子生物。

业内人士指出,外资通常较为青睐具有政策壁垒的金融行业和市场广阔的消费类企业,而对国内高新技术企业较为谨慎。此次外资持续买入并举牌量子生物,很大程度上是对生物药研发和微生态医疗行业发展前景的看好。

量子生物也公告称,WOOSweeLian及一致行动人MegaStar举牌的原因是对量子生物“生物医药研发服务、微生态营养、微生态医疗”三大产业布局

业部总裁沈义人接受媒体采访时指出,折叠屏会为未来的手机提供很多想象空间。而真正要实现折叠屏手机,电池、主板、PCB板,很多部件要实现柔性化。

“现在面板工艺还不成熟、良率较低,产品供应量有限,(预计)今年(可折叠屏手机)出货量不大。”深圳一家智能手机厂商董事长李波(化名)对中国证券报记者表示,去年公司本来准备做可折叠屏手机,但由于成本高、卖得贵,产品与公司品牌定位不符,后来还是觉得推出时机不太成熟。

王艳辉认为,由于可折叠屏手机屏幕更大,价格更贵,所以它能否获得消费者认可,还取决于是否真正实用。

据柔宇科技官网显示,目前FlexPai柔派消费者版6GB+128GB价格为8999元,商品为预售商品。去年11月,据国内媒体援引韩媒报道,三星可折叠手机在韩国的上市价格会在200万韩元左右,约合人民币1.23万元。

“整个(产)量起来以后,成本才会降下来。”对于多家智能手机厂商瞄准可折叠屏手机的原因,李波表示,大厂商推出这样的产品,目的是让消费者看到,大厂商还是在引领潮流。

那么,2019年可折叠屏的产量如何?记者以投资者身份致电维信诺相关人士,其表示,“(可折叠屏)整体量不会太大。”

据IHS Markit预计,到2025年可折叠AMOLED面板出货量将达到5000万片,占AMOLED面板总出货量的6%,占柔性AMOLED面板总出货量的11%。

据群智咨询数据估计,预计2019年全球折叠手机规模约90万台,行业出货量是否能突破该预测,更多需要看国内厂商的表现。因为折叠产品对于整个供应链的完善程度,包含上游原材料的提供,中游面板厂的生产、良率、性能,下游终端厂家的产能设计,整体厚度的解决方案,硬件实现后UI的改变等都提出了较高的挑战。

量子生物遭举牌背后: 外资流入步伐加快 微生态龙头站上风口

□本报记者 任明杰

的发展前景看好,并不排除未来12个月内继续增持的可能。

形成三足鼎立格局

随着微生态医疗领域迎来新一轮变革机遇,资本正加快布局这一领域。上海交通大学生命科学技术学院微生物学特聘教授、美国微生物科学院院士赵立平曾表示,人体微生物组学将成为精准医疗的下一个浪潮,是一个万亿级别的市场。

量子生物于1月25日晚间发布的2018年业绩预告显示,公司2018年实现归属上市公司股东的净利润1.56亿元-1.73亿元,同比增长170%至200%,主要是报告期合并子公司睿智化学2018年6-12月份经营成果,以及微生态营养业务保持稳定发展。

2018年6月,量子生物发行股份并购睿智化学,作为睿智化学原始股东的MegaStar也由此成为量子生物第四大股东。并购睿智化学后,量子生物已形成“生物医药研发服务+微生态医疗+微生态营养”三足鼎立业务格局。

民生证券指出,受益仿制药的推行和研发难度的提升,CRO和CMO等医药外包服务企业面临发展契机。我国外包服务行业受技术、人才、成本等优势驱动,近年来成长迅速,2017年国内CRO和CMO市场规模增速分别达到21%和16%。

而睿智化学深耕化药CRO,并逐步延伸至生物CRO、小分子CMO和大分子CDMO,其中生物大分子业务尤为突出,占营收比例逐步提升,2018年前三季度生物CRO和大分子CDMO收入同比增长8.4%和185.9%。

同时,2018年10月,量子生物公告称,拟非公开发行不超过9996万股股票,募集资金总额不超17.48亿元,计划投建创新生物药一站式研发生产服务平台及微生态营养制品产业化生产线,用于提升公司CRO、CMO业务和微生态医疗健康产能。

另外,在微生态营养和微生态医疗领域,民生证券指出,量子高科是全球范围内极少数掌握酶工程、菌种选育、工艺开发、分析检测等全产业链核心技术的益生元企业,而公司投资设立的量子医疗聚焦微生态医疗,提供肠道菌群为靶点干预和治疗慢性病的服服务,并借睿智化学的专业性推动微生态医疗的标准性验证,业务正处于厚积薄发阶段。