

1元转让子公司再掀波澜

*ST聚力股东提议接盘方被驳回

□本报记者 于蒙蒙

临时提案被拒

*ST聚力披露,公司董事会于6月5日收到股东天津紫田《关于向浙江*ST聚力发展股份有限公司2019年度股东大会增加临时提案的函》和相关资料,天津紫田提请董事会于2019年度股东大会中增加四项临时提案,包括《关于向北京佰米科技有限公司转让北京帝龙文化有限公司100%股权的议案》《授权公司董事张楚全程参与北京帝龙文化有限公司交易谈判与文件签署的议案》《关于补选公司第五届董事会非独立董事的议案》《关于选举孙宁为公司第五届董事会非独立董事的议案》。

*ST聚力董事会不认可天津紫田提出的受让方提案。公司董事会称,天津紫田在提交该临时提案前,未告知公司有关拟向北京佰米科技有限公司转让帝龙文化100%股权事项的任何信息。公司从未授权任何主体就出售北京帝龙资产相关事宜与北京佰米科技有限公司进行过接触、协商或洽谈,更未授权任何主体与其达成资产出售相关的任何书面或口头的协议、意向书等。董事会无法确定该临时提案所述的北京佰米科技有限公司受让意愿的真实性,亦未取得北京佰米科技有限公司相关资料,无法判断该公司收购帝龙文化资产的目的、履约及资信能力,与公司持股5%以上股东、公司董事是否存在关联关系,无法确定该临时提案所述内容的合法性、真实性、完整性等。

*ST聚力董事会称,天津紫田本次提交的《关于向北京佰米科技有限公司转让北京帝龙文化有限公司100%股权的议案》,与公司管理层充分讨论并经公司董事会审议通过,且已经与文化交易签署正式交易协议后提交的《关于转让北京帝龙文化有限公司100%股权的议案》存在互斥性。

对于天津紫田提议授权公司董事张楚全程参与帝龙文化交易谈判与文件签署的议案,*ST聚力董事会称,缺乏股东大会审议基

础,张楚除担任公司董事外,未担任公司的其他管理职务。在公司相关人员能够正常履行职责的情况下,超过规定的职责范围对个别董事进行授权违反了《公司法》和《公司章程》所确定的公司治理基本原则。

1元转让子公司

天津紫田提案涉及的子公司引来监管层关注。

*ST聚力5月18日晚间公告称,董事会以4票同意、1票反对审议通过《关于转让北京帝龙文化有限公司100%股权的议案》,拟将公司持有的帝龙文化100%股权转让给受让方陆新志,价格为1元。

财务数据显示,2019年帝龙文化实现营业收入11.11亿元,净利润亏损15.15亿元。今年一季度,帝龙文化未经审计的营业收入为2057.79万元,净利润亏损2142.53万元。截至2019年12月31日,帝龙文化游戏文化业务部分应收账款账面余额为7亿元,其他应收账款账面余额为4.85亿元,已全额计提坏账准备。

天健会计师事务所在对帝龙文化出具的年度审计报告中称,截至2019年末,帝龙文化净资产、净利润均为负值。这些情况表明存在可能导致帝龙文化持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

唯一的反对票来自董事张楚。其对转让细节提出提议称,帝龙文化子公司尚欠银行债权人贷款,贷款协议中是否有限制债权转

让和实际控制人、大股东变更需要银行债权人同意的法律条款,协议中没有明确记载和表述,需要在议案中对该部分情况进行说明,以免引起不必要的法律纠纷,损害上市公司利益。

深交所后续发函要求公司说明出售资产的原因和合理性,是否存在分步出售资产以规避重大资产重组、受让方是否就本次交易与公司或公司管理层等相关方签署“抽屉”协议。

争夺董事席位

转让帝龙文化引起的纠纷背后是公司“内斗”的延续。

*ST聚力(聚力文化)前身帝龙新材于2008年上市,主营业务为高端装饰贴面材料的研发、设计、生产和销售。2016年4月,*ST聚力以34亿元购买余海峰、火凤天翔、杭州哲信、聚力互盈、天津乐橙等合计持有的美生元100%股权。2017年12月,*ST聚力召开董事会,选举余海峰为公司董事会董事长。

*ST聚力的股权关系也发生了变化。公司原控股股东为帝龙控股,实际控制人为姜飞雄。2017年12月,帝龙控股及股东姜祖功与宁波揽众天道投资管理有限公司(简称“宁波揽众天道”)签订协议,将合计8000万股无限售流通股转让给宁波揽众天道。股份转让后,宁波揽众天道持有上市公司9.40%的股权,帝龙控股及其一致行动人持股

17.77%,余海峰持股15.32%,公司无控股股东,无实际控制人。

2019年下半年,以第一大股东余海峰为首的相关人士与*ST聚力原控股方发生了矛盾。

*ST聚力原实控人姜飞雄任职的子公司被指存在财务问题。*ST聚力去年10月19日公告称,公司原计划于10月24日披露2019年第三季度报告,因公司子公司浙江帝龙新材料有限公司财务人员不配合上市公司编制定期报告,编制的现金流量表完全不符合企业会计准则,与资产负债表、利润表等勾稽关系混乱,公司无法在原定时间内完成季报编制。公司财务总监已向相关财务人员发出通知,催收账务处理资料和银行对账单、网银U盾、营业执照等,对子公司资产和账务处理情况进行检查和核对。姜飞雄为上市公司董事和子公司浙江帝龙新材料有限公司执行董事,公司会请姜飞雄督促子公司相关财务人员尽快履行上述义务。

余海峰发起对姜飞雄的追责,自身却受到监事会的发难。*ST聚力去年10月23日披露,监事会审议通过了关于提请罢免余海峰董事长职务的议案。监事会认为,根据《公司法》有关规定,“个人所负数额较大的债务到期未清偿”不得担任公司的董事、监事及高级管理人员,而余海峰目前持有上市公司全部股份已被冻结,且其涉及多笔债务诉讼,表明其个人存在较大债务不能到期清偿。

*ST聚力权力格局亦悄然生变。去年12月6日,*ST聚力董事会改选,余海峰阵营提名张楚、林明军进入董事会,其余四席均来自姜飞雄一方的提名人选。同年12月10日,*ST聚力公告称,陈智剑为公司第五届董事会董事长,取代余海峰的职务。有报道称,陈智剑是姜飞雄的表弟。

但林明军董事位置还没坐稳,今年1月就辞去董事职务。而围绕辞职理由,两大阵营又上演一轮“口水战”。林明军留下的董事席位,目前引来天津紫田和姜飞雄的争夺。天津紫田此次提名孙宁为董事候选人,姜飞雄则提名黄阳光。

*ST海马 申请撤销退市风险警示

□本报记者 崔小粟

6月9日晚间,*ST海马发布公告,因公司2019年度经审计的净利润、期末净资产均为正值,公司决定向深交所提交撤销退市风险警示的申请。

*ST海马如果成功保壳,“积极卖房”功不可没。业内人士认为,尾部车企销量低,难以维系后续研发投入,或面临加速出清。

卖房求生存

*ST海马2017年、2018年分别亏损9.94亿元、16.37亿元。根据相关规定,深圳证券交易所于2019年4月24日起对公司股票实行“退市风险警示”处理,公司股票简称由“海马汽车”变更为“*ST海马”。

公司2019年度实现营业收入46.91亿元,归属于上市公司股东的净利润为8519.62万元,归属于上市公司股东的净利润为-7.31亿元,归属于上市公司股东的净资产为49.20亿元。公司表示,因2019年度经审计的净利润、期末净资产均为正值,公司决定向深交所提交撤销退市风险警示的申请。

2019年4月被实行退市风险警示后,公司便开始了卖房的自救之路。2019年4月至5月,*ST海马共计抛售401套旗下闲置房产,并出售了全资子公司海马汽车有限公司所持有河南海马物业服务服务有限公司100%股权。

2019年4月22日,*ST海马公告称,拟出售36套在上海市的闲置房产和181套在海口市的闲置房产,总计117套。2019年5月15日,*ST海马再次公告拟出售部分闲置房产,将通过招标和/或委托中介机构按照市场价格在二手房交易市场挂出等方式,公开出售位于海口的部分闲置房产284套。

*ST海马称,出售闲置房产有利于盘活闲置资产,补充公司流动资金,有利于公司的经营发展。根据*ST海马的测算,这些房产出售后,公司预计累计实现资产处置金额约3.34亿元,累计影响公司归母净利润约1.7亿元。

2020年1月17日,*ST海马发布了上述两次披露的房产交易的进展情况,截至公告日已经出售344套房产,应收款1.68亿元,已收款1.62亿元。

汽车销量堪忧

2020年6月4日,*ST海马再次发布卖房公告。公司公告称,为优化和盘活存量资产,公司拟通过招标和/或委托中介机构按照市场价格在二手房交易市场挂出等方式,公开出售位于海口市金牛路2号的18#住宅楼共145套房产的部分闲置房产,总面积约4217.05平方米。最终处置价格以成交价为准。

对于此次卖房的原因,*ST海马表示,本次交易有利于盘活公司闲置资产,补充公司流动资金,有利于公司的经营发展。交易不涉及债权债务转移,不涉及人员安置、土地租赁等情况。是否成交及成交价格存在不确定性,本次交易对公司经营和财务状况的最终影响尚待实际成交后方可确定。

不断卖房的背后是*ST海马持续恶化的经营状况。6月5日晚间,*ST海马公布5月份产销数据,5月销量1239辆,同比下降58.4%。其中,SUV销量1236辆,同比下降57.64%;MPV销量0,同比下降100%;基本型乘用车销量3辆,同比下降94%。1-5月公司累计汽车销量5206辆,同比下降51.5%。

中金公司认为,尾部车企在低销量之下难以实现规模化并维系后续研发投入,或面临加速出清。

华熙生物拿下佛思特

透明质酸头部企业整合提速

□本报记者 康书伟

华熙生物6月9日晚公告,公司与东营佛思特生物工程有限公司(简称“佛思特”)管理人及东辰控股集团有限公司(简称“东辰集团”)签署了协议,约定以2.9亿元收购佛思特100%的股权。

业内人士表示,作为透明质酸行业龙头,华熙生物此次收购拥有100吨透明质酸产能的佛思特,可以快速扩充产能,丰富产品线。且双方在客户结构上存在一定互补性,有助于华熙生物市场拓展,巩固行业龙头地位。在此之前,具有超过400吨透明质酸产能的焦点生物被鲁商发展收入囊中,透明质酸行业头部企业整合在资本助力下明显加速。

公告显示,佛思特主要业务为透明质酸原料的生产和销售,建设了具有国内领先水平的透明质酸系列产品生产装置。佛思特生产的透明质酸原料以食品级为主,化妆品级为辅,目前透明质酸年产能100吨。

东辰集团网站信息显示,佛思特为国内第二大透明质酸生产企业,除透明质酸产品外,还开发了相关衍生品,上马了6000吨/年谷氨酰胺、D-核糖、L-茶氨酸、L-瓜氨酸等项目。

业内人士评价,公司此次抓住佛思特处于重整阶段的大好时机,收购价格较为合理,2.9亿元的价格基本不会给公司带来商誉压力。根据公告,交易标的资产的清算价值类型评估值为28896.72万元。

华熙生物董事长赵燕日前在接受中国证券报记者采访时介绍,透明质酸产品分为不同级别的特性,决定了其价格差别很大,最便宜的1000多元/公斤,最贵的医药级产品能达到30万元/公斤。从业内主要企业市场份额看,按照2018年的数据,华熙生物占全球市场的36%。而在国内同行业中,公司是公认的行业龙头,行业第二到第五名市场份额之和大概为37%。尽管市场份额处于行业领先地位,但产能不足的问题让华熙生物主动放弃了透明质酸用量最大的食品级领域。从全球透明质酸市场看,海外食品级和护肤级领域80%产品来自中国。

12家光伏企业拟投资820亿元扩产

今年以来,已有12家光伏上市公司发布扩产计划;自2月14日再融资新规发布以来,A股18家光伏企业发布了非公开发行股票预案。

分析人士指出,扩产计划密集释放,将拉动未来几年光伏设备的市场需求,带动相关企业利润增长。通过技术创新、规模化生产等方式,光伏发电系统的投资成本已大幅降低,光伏发电行业市场化导向更加明确,更多企业渴望借助资本市场推进业务发展。



新华社图片

能。公告显示,该项目预计总投资额约23.27亿元,项目达产后预计将实现年均营业收入约34.07亿元,年均净利润约4.16亿元。

4月21日,通威股份公告,计划非公开发行股票募集资金总额不超过60亿元,拟用于眉山和金堂合计15GW的高效电池项目。其中,18亿元用于补充流动资金。

今年2月,通威股份公告了其史上最大单项投资。公司拟200亿元在成都金堂建设年产30GW高效太阳能电池及配套项目,分四期实施。其中,一期7.5GW项目将于2020年3月前启动,在2021年内建成投产,后续项目将根据市场需求情况,在未来3-5年内逐步建成投产。

推进技术升级

光伏企业的扩产节奏引起了相关部门的关注。5月29日,工业和信息化部发布的《光伏制造行业规范条件(2020年本)》(征求意见稿)提出,要严格控制新上单吨扩大产能的光伏制造项目,引导光伏企业加强技术创新、提高产品质量、降低生产成本。

中信证券首席电新分析师弓永峰指出,新版光伏制造行业规范条件开始征求意见,严控新上单吨扩大产能的光伏制造项目,有利于行业优胜劣汰和产业升级。预

计市场将进一步向具备技术和资金优势的龙头厂商集中,并加快核心设备厂商新品需求释放。

隆基股份则下调了单晶硅片产品价格,推动产业链降本增效。其166mm硅片从1月21日的3.47元/片(含税),5月25日下调至2.62元/片(含税),下降幅度达24.5%。5月底,通威股份发布电池全线降价信息。其中,多晶电池片(金刚线157)报价0.50元/瓦,单晶PERC电池(单/双面156.75)报价为0.78元/瓦,相比3月25日的报价分别下降0.15元/瓦和0.2元/瓦。

隆基股份有关负责人对中国证券报记者表示,光伏行业技术进步加快,产品降价是大势所趋。降价可以推动硅片环节落后产能出清,提高产品质量。

资本市场助力

Wind统计数据称,自2月14日证监会再融资新规落地以来,18家A股光伏公司发布了非公开发行股票预案或预案修订案,拟募资总金额不超过392亿元。

6月3日,上交所公告显示,固德威科创板首发过会。根据招股书,固德威专注于太阳能、储能等新能源电力电源设备的研发、生产和销售。公司本次拟募集资金约6.9亿元。其中,4.2亿将用于光伏逆变器及智能电

□本报记者 刘杨

大手笔扩产

据中国证券报记者不完全统计,上述12家光伏公司扩产计划拟投资金额达820.52亿元。

东方日升6月5日晚公告,公司与义乌经开区管委会签订《15GW高效电池+15GW组件项目框架协议》,项目计划总投资约206亿元。该项目规划分二期建设。其中,一期建设5GW高效电池和5GW高效组件生产线,建设期限预计2年;二期10GW高效电池和10GW高效组件项目将根据市场需求情况,在未来3-5年内逐步建成投产。

东方日升表示,若本协议顺利实施,将进一步完善公司光伏电池片、光伏组件及相关产品产能布局,提升公司光伏电池片、光伏组件及相关产品制造的技术水平、自动化水平、成本控制等核心竞争力,扩大公司光伏产品在全球市场的份额,对公司业绩具有一定的积极影响,符合公司的发展需要和长远规划。

5月28日,单晶硅片龙头隆基股份再发扩产公告,拟投建曲靖年产10GW单晶硅棒和硅片建设项目,预计2021年达到设计产