

# 否认数百亿贷款逾期及200亿注资 中钢集团换帅后将推行改革

□本报记者 于萍 任明杰

“这一消息不属实。”9月23日，面对中钢集团银行贷款本息数百亿元全面逾期的传言，中钢集团新闻发言人在接受中国证券报记者采访时予以否认。中国工商银行在回应中国证券报记者询问时亦表示，目前中钢集团相关融资均未违约。不过，在债务压顶、经营不善的阴影笼罩下，上周五，徐思伟接任贾宝军出任总裁，中钢集团四年中已经是第三次换帅。

## 否认数百亿贷款逾期

“从早上开始个别网络媒体就在传这一消息，但这不属实。”面对“中钢集团银行贷款本息数百亿元全面逾期”沸沸扬扬的传言，中钢集团新闻发言人张志祥23日对中国证券报记者作出了如是回应。

传言被牵涉其中的工商银行在回应中国证券报记者询问时也表示，中钢集团及其下属企业在工行的融资余额占中钢集团全部金融机构融资余额的比重不足1.3%，目前工行相关融资均未违约。

不过，张志祥表示，“今年以来，受国内宏观经济下行，钢铁市场持续低迷，银行信贷政策紧缩等影响，公司面临资金紧张的困难局面，存在个别资金回笼未按期到账的情况。”

今年6月份，中诚信评级曾出具了一份中国中钢股份有限公司的跟踪评级报告，中钢集团作为担保人，也在报告中被提及，“2013年中钢集团资产负债率达93.87%，全年实现营业总收入1404.74亿元，利润总额1.35亿元。目前看来，中钢集团资产负债率很高，经营面临很大流动性风险。”中诚信评级由此得出结论：担保主体资质下沉，无法为本期债券提供有力担保。

对于中钢集团业务主体的中钢股份，中诚信评级在报告中介绍，作为中钢集团的控股子公司，截至2014年3月底，中钢股份共获得银行授信额度877.17亿元，其中尚未使用的授信额度为204.21亿元。

市场上亦有传言中钢集团不会破产，并称“目前已经出台解决方案，逾期贷款债务可能予以免除，并由中央向中钢集团注资200亿元。”对此，中钢集团一高管在接受中国证券报记者采访时表示，这一传言纯属子虚乌有，“200亿元的事不可能，这么大的款项成立个新公司都够了，国资委不可能给集团注资200亿元，可能会给一点，但是不会给那么多。”

## 危机难解再换帅

债务压顶、经营不善的阴影笼罩



CFP图片

下，中钢集团迎来了四年内的第三次换帅。中钢集团上述高管向中国证券报透露：“上周五，集团刚刚宣布了新的领导班子，原总裁贾宝军被国资委免职，原集团党委书记兼股份公司总经理徐思伟接任贾宝军的职务，原集团党委常委兼股份公司副总经理、总会计师刘安栋接任徐思伟的职务。徐思伟现在是集团总裁、法人代表，兼股份公司董事长，刘安栋现在是集团党委书记兼股份公司总经理。”

根据相关媒体的报道，被国资委免职的贾宝军已经到中航技进出口有限公司下属公司工作。去年1月24日，国资委任命中国五矿集团公司副总裁徐思伟担任中钢集团党委书记和副总裁，中钢集团总裁、党委副书记贾宝军的职务未变。贾宝军是在2011年5月16日接任黄天文担任中钢集团总裁、党委副书记一职的。

黄天文于2003年12月出任中国钢铁工贸集团公司（后改名为中钢集团）总经理兼党委书记。2005年开始，在黄天文带领下，中钢进行了一系列并购重组，逐步构建起了“矿业、炭素、耐火、铁合金、装备制造、冶金材料及相关新材料、金融服务与投资咨询”。在海外布局上，公司分别在澳大利亚、南非等地建设了铁矿、铬矿资源基地。

去年徐思伟调任中钢集团后，便有分析指出，调整之后，此前临危受命却未能带领中钢集团走出困境的贾宝军在中钢集团的实权将大减，或不再领导中钢集团的日常运营。贾宝军之所以留任股

份公司董事长一职，是因为国资委不能直接绕过股份公司董事会对董事长进行免任。在前所未有的困境之下，再次调整领导班子的中钢集团能否在徐思伟的带领下有所起色，亦充满了不确定性。

“对于集团下一步的发展，新的领导班子上任之后肯定会进行相应的改革，过一段时间可能会推出来具体的改革方案。”上述高管告诉中国证券报记者。

## 快速扩张“后遗症”爆发

中钢集团之所以身陷贷款逾期传言风波，主要还是源于其前几年经历快速扩张后爆发的“后遗症”——钢铁行业近几年整体持续低迷，此前过快扩张的中钢集团经营风险全面暴露。

“除了不生产钢铁，其他钢铁行业的都做了，覆盖面太大。”一位长期跟踪中钢集团的分析师如此形容公司的业务布局。

资料显示，中钢集团是国务院国资委管理的中央企业，公司共明确了五大业务方向，分别为矿产资源开发及加工、商贸物流及钢材深加工、工程技术与装备制造、冶金材料及相关新材料、金融服务与投资咨询。在海外布局上，公司分别在澳大利亚、南非等地建设了铁矿、铬矿资源基地。

“现在整个钢铁行业陷入微利的局面，只要还在钢铁产业链上服务，不管是提供原材料还是提供设备，业务都会受到影响。”上述分析师对中国证券报记者表示，中钢集团之所以有资金压力，主要是前几年自身经营的原因，扩张过快、

去年徐思伟调任中钢集团后，便有分析指出，调整之后，此前临危受命却未能带领中钢集团走出困境的贾宝军在中钢集团的实权将大减，或不再领导中钢集团的日常运营。贾宝军之所以留任股

风险控制不当，埋下了一批隐患。

不久前，山煤国际曾公告称，下属的进出口公司在开展国际贸易过程中，由于卖方中钢国际澳门离岸商业服务有限公司、中钢（新加坡）有限公司未按合同约定交付货物，进出口公司已提起仲裁申请。两项仲裁的申请金额分别为3631.9万美元和567.1万美元。

如果说此次纠纷尚未有定论的话，那么中钢集团此前与山西中宇钢铁有限公司在合作过程中暴露出的问题早已被市场诟病。由于风险控制不力，中钢集团为此背负了数十亿元的财务包袱。

不仅如此，中钢集团在海外的布局也面临开采难题。“公司此前收购的中西部矿业，现在基本上不能开发，主要是基础设施、港口铁路不能建设到位。”有知情人士透露。

“中钢集团下属一些企业的包袱比较重，经营没有调整过来。以前形成的不良资产或者坏账，现在随着银行贷款到期而爆发。”上述知情人士表示，不只是贸易这一块业务面临压力，公司旗下很多实体企业也陷入困境。

中钢集团的财报也印证了公司经营所面临的压力。截至2013年12月31日，中钢集团的资产总计1101.02亿元，负债总计1033.52亿元，资产负债率高达93.87%。但从盈利能力看，2013年度中钢集团实现营业收入1404.74亿元，利润总额仅有1.35亿元，属于母公司所有者的净利润只有-3.65亿元。

（本报记者任晓对本文亦有贡献）

# 中体产业大股东承认8年前承诺系“打白条”

## 若股权转让不成将申请豁免优质资产注入承诺

□本报记者 刘兴龙

仍未能在规定的期限内形成明确的可行性方案。”

在2006年做出承诺时，基金管理中心是否有可供注入的资产，成为了事件的焦点之一。9月24日，中体产业披露了基金管理中心针对上海证券交易所问询的回复，大股东承认8年前是在没有资产的情况下做出的优质资产注入承诺。目前，基金管理中心转让所持股份已经获得国家体育总局批准，还需上报财政部审批。未来，如果转让失败，基金管理中心则将申请豁免注入承诺。

基金管理中心表示，“2006年股改时，我中心名下没有可注入上市公司的优质资产，在当时的政策条件下，国家体育总局可以通过内部整合资产等方式，将优质资产划拨我中心，实现资产注入承诺。随着国家对中央级事业单位国有资产管理办法的变化，国家体育总局不再可以自主决定所属单位国有资产整合，我中心作为事业单位，名下没有可注入上市公司的优质资产，致使不能按照《上市公司监管指引第4号》的规定时间内规范承诺。”

此外，基金管理中心还透露一个细节，2006年以来，曾经对另一家以体育旅游为

主业的国有企业注入中体产业进行论证，但是由于目前该企业正与国内著名大企业进行改制重组，因而未形成注入方案。

更让人意想不到的是，根据基金管理中心介绍的自身资产情况，该中心除了中体产业的股权之外，仅持有中体彩科技发展有限公司1%股份，投资额为20万元。除此之外，再无其他资产。在基金管理中心缺少资产，国家体育总局又无法自主决定所属单位国有资产整合的情况下，几乎掐断了中体产业从大股东或实际控制人得到支持的可能性。

## 转让不成将申请豁免

在体育产业有望大发展的背景下，中体产业显得有些尴尬，因为大股东基金管理中心的股权即将转让，未来新的大股东是否继续支持体育产业作为主业还是个未知数。

早在8月23日的公告中，基金管理中心就表示，将“转让我单位所持中体产业全部股份，由受让方履行承诺事项，转让股份收益按国家国有股权管理相关

规定办理，此项工作三年内完成。”

在上交所的进一步问询之下，基金管理中心介绍了最新的进展，目前转让所持中体产业股份且由受让方履行承诺的方案，已经获得国家体育总局批准，还需上报财政部审批。

“言而有信”本应是上市公司大股东履行承诺遵循的原则，可在资产注入、解决产权瑕疵等方面却屡次出现“打白条”的现象。在年初的指引中，监管部门要求凡涉承诺事项，须有明确的履约时限，不得使用“尽快”、“时机成熟时”等模糊性词汇。

尽管目前基金管理中心已经提出将转让全部股权，但是如果股权无法顺利转让，那么已经承诺8年的资产注入又该如何呢？基金管理中心给出了处理方式——

“如果因国家政策限制、没有符合条件的受让方或未通过股东大会审议无法完成股份转让工作，将按《上市公司监管指引第4号》规定，提请股东大会审议豁免优质资产注入承诺。”

# 皖江物流子公司到期债务逾20亿元

□本报记者 余安然

最终的处置方案，但尚未最后确定。公司股票将继续停牌。

公告显示，根据债权人性质将债权划分为金融类债务和非金融类债务，淮矿物流金融类债务总额127.18亿元，涉及19家银行，其中，已到期债务9.98亿元，未到期债务117.2亿元。非金融类债务40.31亿元，其中，已到期债务10.71亿元，未到期债务29.6亿元。同时，公司债权总额161.57亿元，其中，已到期债权109.7亿元。

元，未到期债权51.87亿元。虽然部分债权设定了担保，但担保物的实际价值存在不确定性，法律认定上有无瑕疵尚需查证，暂不能确定上述担保物是否能够实现对上述债权的全覆盖。

目前，除公司原董事、常务副总经理，淮矿物流原董事长汪晓秀涉嫌滥用职权、严重失职等问题已被公安机关刑事拘留并立案侦查外，淮矿物流现任董事长、经理刘益彪和现任董事、总会计师汪靖涉嫌失职

已被公安机关刑事拘留并立案侦查。

皖江物流表示，此次淮矿物流重大信用风险事项，已被定性为典型的系统性案件，不仅事关淮矿物流债权人的利益，也事关皖江物流全体股东、债权人的利益。

此前，淮矿物流资金窟窿陆续曝光，已有8000万元商业承兑汇票逾期，并且尚有超过5.1亿元的商业承兑汇票即将到期。截至9月5日，公司在银行等金融机构的账户共计1.5亿元全部被冻结。

## “新三板”动态

# 百特莱德拟定增募资1262万元

□本报记者 汪珺

百特莱德6月23日晚间公告，公司拟以2.5元/股的价格向六名原股东和二十二名新自然人股东定向发行股份505万股，募集资金1262.5万元，用于补充公司流动资金。

百特莱德主要从事气力输送系统的整体解决方案以及系统设计以及核心设备的研发、生产、销售。公司称，此次定向增发完成后，公司流动资产将进一步增加，总资产、净资产规模均有一定幅度的提高，资产结构更趋稳健、合理，整体财务实力得到增强。

# 中原高速拟发行34亿元优先股

□本报记者 汪珺

中原高速9月24日发布非公开发行优先股预案。公司拟向不超过200名发行对象，非公开发行不超过3400万股优先股，募集资金总额不超过34亿元，其中，26亿元用于偿还银行贷款及其他有息负债，剩余8亿元用于补充流动资金。公司股票将于9月24日复牌。

根据方案，公司此次非公开发行的优先股的种类为固定股息率、可累积、可参与、不设回售条款、不可转换的优先股。本次发行的优先股每股票面金额为人民币100元，按票面金额平价发行。

公司优先股股东参与分配利润由两部分构成：一是根据固定股息率获得的固定股息，固定股息采取累积股息支付方式及每年付息一次的付息方式；二是参与当年实现的剩余利润的分配。

公司称，本次优先股发行完成后，中原高速的总资产和净资产规模将同时增加，资产负债率将有所下降。按照本次发行募集资金34亿元（暂不考虑发行费用）的规模以及截至2014年6月30日公司的财务数据静态测算，本次优先股发行完成后，公司合并报表资产负债率将从81.22%下降至72.88%，运营资金将从负19.57亿元，增加到14.43亿元。

在今年6月初举行的河南上市公司网上集体接待日上，中原高速财务总监王继东曾表示，目前公司在建项目加上处于结算支付期的项目，预计还需后续资金184.51亿元，资金来源主要为金融机构贷款及非公开发行定向债务融资工具等债权渠道融资。在2014年及2015年建设任务重、资金支付集中的情况下，公司资金面临一定风险。

# 北部湾港拟定增募资27亿元

收购控股股东港口资产

□本报记者 傅嘉

北部湾港9月23日晚间公布定增预案。公司拟募资27亿元，收购控股股东多个港口资产。公司股票9月24日开市起复牌。

预案显示，北部湾港本次非公开发行股票数量不超过2.59亿股，发行价格不低于10.45元/股，募集资金不超过27亿元。募集资金中拟11.5亿元用于收购防城港、钦州港和北海铁山港6个15-50万吨级多用途或集装箱深水泊位。这些泊位已由北部湾港托管生产经营。

根据公告，本次收购控股股东港口资产，进一步整合港口资源，有利于解决同业竞争。募集资金中拟7.5亿元用于以上泊位的后续建设，完善配套设施和运营设施。此外，募集资金中8亿元用于补充流动资金。这将有效增强公司资金实力，改善资本结构，资产负债率将从62.21%下降至47%左右，提高公司抗风险能力。

本次非公开发行股票后，公司控股股东和实际控制人仍为广西北部湾港务集团，但控股比例从89.89%稀释到68.55%。

# 软控股份拟定增募资6亿元

公司前高管参与认购

□本报记者 汪珺

软控股份9月24日发布非公开发行股票预案，拟以8.8元/股向上海东方证券资产管理有限公司、国金证券、涌金投资控股有限公司、上海祥禾泓安股权投资合伙企业（有限合伙）以及自然人王健摄、李培祥、郑海若共计7名发行对象发行股票6819万股，募资不超过60007.20万元，扣除发行费用后全部用于补充流动资金。公司股票将于9月24日复牌。

根据预案，全部发行对象均以现金方式认购。其中，上海东方证券资产管理认购537万股，国金证券认购1700万股，涌金投资控股认购1342万股，上海祥禾泓安股权投资合伙企业认购340万股，王健摄认购1700万股，李培祥认购600万股，郑海若认购600万股。

中国证券报记者注意到，发行对象中，王健摄曾于2006年12月-2010年3月期间任软控股份有限公司副董事长、董事，目前为北京微风无边投资管理有限公司董事长。李培祥最近5年一直任职于软控股份营销部门。

软控股份称，通过此次非公开发行，公司能够优化资本结构，为各项业务的持续发展提供资金保障。

公司同时公告，拟以自有资金出资，与怡维怡橡胶研究院有限公司、青岛易元投资有限公司共同投资设立益凯新材料有限公司。益凯注册资本拟定为两亿元，其中公司出资1.2亿元，占益凯注册资本的60%。新公司主要从事橡胶新材料业务。

# 拓日新能拟15亿在新疆建光伏电站

□本报记者 汪珺

拓日新能的国内光伏电站开发战略继续推进。公司9月23日晚间公告，近日与新疆莎车县招商局签署了《150MW太阳能光伏发电项目建设项目投资意向书》，预计总投资15亿元。

根据公告，项目装机容量150MW，共分三期建设。其中一期实施50MW，预计投资5亿元，二、三期各50MW。项目建设期36个月，其中一期建设期限为12个月，具体开工日期以获得项目批准时间为准。莎车县招商局将全力支持拓日新能光伏电站项目建设，并在莎车县喀群乡光伏园区为公司协调项目建设用地。

# 盛运股份试水生物质发电

□本报记者 余安然

盛运股份瞄上了生物质发电市场。公司9月23日晚间公告，与宣州区区政府签订了《宣州区秸秆生物质能源发电供热项目投资协议》。这是盛运股份首次投资建设生物质发电项目。

盛运股份公司人士向中国证券报记者表示，公司将在宣州建设一座一期规模为焚烧秸秆600吨/日，配置3台65t/h循环流化床秸秆锅炉和两套15MW汽轮发电机组的秸秆焚烧发电厂，投资估算3.5亿元，项目建设期为1.5年。随着开发区企业用热需求的增加，适时进行二期扩建。

该项目将采取热电联产，保证宣州经济开发区内企业用热，具体数据以安徽省发改委的批复意见为准。此外，公司还将建设覆盖宣州经济开发区内用热企业的供热管网。