

保壳大戏又起 23家*ST公司有望摘星脱帽

□本报记者 欧阳春香

临近年底,*ST公司又开始为摘星脱帽而奔忙。根据Wind数据,沪深A股共有49家*ST公司,在三季报中预测2015年度将实现扭亏的有14家,另有9家公司今年前三季度已实现盈利。如果没有触及其他可能导致退市风险的规定,这23家*ST公司明年有望摘星脱帽。

有喜有忧

具体来看,在14只预计扭亏的*ST股中,*ST申科、*ST霞客、*ST皇台、*ST融捷、*ST元华、*ST华赛等公司预计2015年全年业绩将同比翻番,保壳胜利在望。

*ST融捷预计2015年实现净利润500万-1000万元,同比扭亏为盈。公司表示,2015年度锂电设备业绩稳步增长,下半年进入交货高峰期;且公司电子书包业务2015年第三季度开始交货,对全年业绩有积极的贡献。此外,公司于2015年5月完成非公开发行股票,募资到位后偿还了全部银行贷款,大幅度降低了财务费用。

与有望保壳公司的命运不同,*ST舜船、*ST新都、*ST云网、*ST沪科等6家公司因为连续两年业绩亏损且预计2015年度续亏,面临暂停上市风险。

*ST舜船预计2015年度净利润亏损19-25亿元。而公司2014年净利润亏损18亿元。由于遭证监会调查、债务危机爆发,加之重组失利,*ST舜船暂停上市风险加剧,目前公司正在停牌研究危机处置方案。

共有1060家上市公司在三季报中预告了2015年全年业绩。其中,2014年业绩出现亏损且预计2015年继续亏损的有33家。这33家公司“披星戴帽”已进入倒计时。

各显神通

为了避免退市的厄运,*ST公司近期各显神通,掀起新一轮的“保壳大战”。其中,

*ST公司2015年业绩预告情况

证券简称	业绩预告类型	业绩预告摘要	预告净利润变动幅度(%)	11月以来股价涨跌幅(%)
*ST新都	续亏	净利润约-2500万元~-2000万元	95.55	—
*ST舜船	续亏	净利润约-25亿元~-19亿元	-38.28	—
*ST沪科	续亏	预计2015年度可能亏损	—	17.12
*ST云网	续亏	净利润约-10000万元~-8500万元	87.57	—
*ST建机	扭亏	预计净利润为盈利	—	13.33
*ST国通	扭亏	预计将实现盈利	—	4.67
*ST霞客	扭亏	净利润约8100万元~11000万元	110.61	—
*ST阳化	扭亏	预计实现扭亏为盈	—	5.13
*ST南纸	扭亏	预计净利润为正数	—	20.90
*ST金化	扭亏	预计年初至下一报告期累计净利润为正	—	17.73
*ST光学	扭亏	净利润可能实现盈利	—	21.05
*ST皇台	扭亏	净利润约500万元~1000万元	125.45	9.12
*ST融捷	扭亏	净利润约500万元~1000万元	112.13	26.43
*ST华赛	扭亏	净利润约300万元~700万元	106.46	2.71
*ST元达	扭亏	净利润约0万元~2000万元	106.13	22.77
*ST松辽	扭亏	预计将实现扭亏为盈	—	6.43
*ST申科	扭亏	净利润约1300万元~1700万元	144.74	—
*ST狮头	扭亏	预计将实现盈利	—	12.03
*ST成城	不确定	净利润可能发生大幅度变动	—	11.70
*ST中昌	不确定	净利润不确定	—	—
*ST秦岭	不确定	本年可能会发生较大幅度增长	—	4.98

数据来源:Wind 资讯

资产出售、大股东支援、资产重组和政府补贴,仍是不少公司保壳的主要手段。

*ST申科就是通过出售子公司资产实现扭亏的。公司通过转让全资子公司上海申科滑动轴承有限公司100%股权,预计可实现收益约4200万元。不过,公司表示,前提是资产处置能够在年末前完成并达到预期收益。否则,公司2015年度全年业绩预计亏损2500万元左右。主要原因是受国内外经济整体低迷的影响,机械行业受到巨大的冲击。

*ST新亿11月9日公告称,公司被新疆塔城地区中级人民法院裁定即时实施破产重整,公司预计12月7日起停牌,直至法

院就重整计划作出裁定后公司将按照规定申请复牌。随着破产重整提上日程,市场对公司保壳战预期强烈,公司股票11月涨幅达23%。

资产重组无疑是众多ST公司的共同选择。数据显示,过去一年共有16家ST公司进行了资产重组。其中,*ST天化、*ST南纸、*ST金化和*ST国通已经顺利完成重组;*ST中鲁、*ST申科折戟。此外,还有13家ST公司目前正停牌筹划重组。

有着国资背景的ST公司在“保壳大战”中显露出优势。深陷亏损泥潭,退市风险迫在眉睫的*ST川化今年10月底公告称,已经收到公司控股股东四川化工控股来函

加速国际化布局

得利斯拟收购澳洲牛肉公司45%股权

□本报记者 康书伟

在因重大资产重组停牌两个多月后,得利斯将于11月17日复牌。根据公司披露的重大资产收购及增资预案,得利斯拟以增资及受让股权的方式收购澳大利亚大型牛肉生产销售集团Yolarno Pty Ltd公司45%股权,成为后者第一大股东,从而实现国际化布局,并从猪肉市场跨入高端牛肉市场。

落子澳洲进军牛肉产业

得利斯是一家以生猪屠宰,冷却肉及冷冻肉、低温肉制品的生产与销售为主营业务的大型猪肉食品综合加工企业,2010年1月在深交所上市。此次拟收购的标的Yolarno公司,为澳大利亚的大型牛肉屠宰、加工、销售公司,拥有每天1200头牛、每年30万头牛的处理能力以及每年1万吨可直接零售产品

的包装能力,产品供应给50个国家和地区的320多家客户,与澳大利亚连锁超市巨头Al-di、Coles、Costco以及麦当劳、味千拉面、海底捞火锅等餐饮企业有着长期的合作关系。

创立三十年来一直从事猪肉产业的得利斯,选择进军高端牛肉产业正是看到了国内快速增长的牛肉需求。有券商研究报告指出,中国牛羊肉消费还有很大的成长空间,未来牛肉行业有接近5000亿元的需求容量。与猪肉产业相比,牛羊肉领域竞争仍处于初级阶段,尚未出现全国化领导品牌,品牌化、冷鲜化都刚刚起步。现阶段制约国内牛肉企业规模壮大的主要原因在于牛源问题,国内资源禀赋的差距决定了未来竞争成败在于海外布局。

目前中国牛肉供应对外依存度约为50%,未来还将进一步提高。澳大利亚作为中国最大的牛肉供应国,占中国进口牛肉市场

的50%以上。根据中澳两国签署的自由贸易协议,10年过渡期后,我国从澳大利亚进口牛肉平均税率将由目前的15.5%降为零。随着牛肉关税将逐步取消,澳大利亚质优价廉产品竞争力将逐步增强。

协同效应提升盈利能力

得利斯表示,此次收购恰逢当前澳元对人民币的汇率处于近年来的最低位,标的公司的估值因汇率问题更为合理,也为公司以较合理成本进军海外牛肉产业提供了重要机会。

公司称,通过收购经营能力良好、拥有优质牛肉产业链的相关资产,将实现国外优质牛肉上游资源和进出口业务渠道的战略布局。标的公司产品可以通过得利斯的营销网络进入国内高端牛肉市场,丰富公司的产品种类和盈利增长点,同时也将为得利斯产品进入海外市场开辟渠道。伴随着对优质牛肉

资源控制力的增强,结合已具备的生猪屠宰加工、肉制品制造、物流配送及终端销售一体化经营的全产业链布局,得利斯在肉类领域的产业规模将大幅增加,盈利能力也将进一步提高。

近年来,受生猪价格波动、市场竞争激烈等一系列因素影响,得利斯盈利增长面临困局。从公开披露数据看,2013年、2014年公司实现的归属于母公司所有者的净利润分别为3948.59万元和3519.52万元,分别同比降低14.73%和10.87%;2015年上半年业绩较上年同期继续降低17.49%。

标的公司在较高的负债率水平下,2014财年和2015财年仍分别实现净利润1622.08万澳元和12533.78万澳元。得利斯表示,通过对标的公司增资,将明显改善其资本结构,并通过整合上游原料供应渠道和扩大现有产能,提升其持续盈利能力。

中国石化拟发行200亿公司债补充流动资金

□本报记者 蒋洁琼

中国石化11月16日晚公告,公司拟于11月19-20日发行2015年公司债券(第一期),发行规模为200亿元,票面金额为100元,募集资金扣除发行费用后将全部用于补充流动资金。

本期债券分为两个品种:品种一为3年期,债券简称为“15石化01”,上市代码为“136039”,初始发行规模为130亿元,票面利率询价区间为2.8%-3.8%;品种二为5年期,债券简称为“15石化02”,上市代码为“136040”,初始发行规模为70亿元,票面利率询价区间为3.0%-4.0%。

发行人和主承销商将于11月18日(T-1日)向网下投资者进行利率询价,并根据询价结果于11月19日(T日)在上海证券交易所网站上公告本期债券的最终票面利率。

本期债券两品种间可以进行双向回拨,回拨比例不受限制。本期债券按年付息,到期

一次还本,起息日为11月19日,付息日为品种期限内的每年11月19日。

公司表示,发行结束后,公司将尽快向上交所提出关于本期债券上市交易的申请,具体上市时间将另行公告。届时,债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

山航B出清青岛航空20%股权

润约4300万元。

青岛航空是2013年7月成立的由南山集团控股55%的民航公司。2015年9月,第二大股东青岛城投集团通过挂牌转让的形式,将所持青岛航空25%股份转让给了南山集团。2015年9月11日-10月15日,山航以不低于人民币2.008亿元的价格,在上海联合产权交

易所及山东产权交易中心公开挂牌转让所持青岛航空全部20%股权。挂牌公告期内,仅南山国际控股有限公司一家报名意向购买、缴纳保证金并通过上海联合产权交易所的资格审查。目前,双方已经签订产权交易合同,正在办理产权交接和权证变更手续。

受让方新南山国际控股有限公司的法人

股东为龙口新南山投资发展有限公司,实际控制人为宋作文。宋作文同时持有南山集团49%的股份。目前,南山集团的航空产业包括南山公务机有限公司、南山航空学院、青岛航空股份有限公司,欲打造集航空教育、航空运输、航空材料、飞机制造、航空服务为一体的航空产业链。

实际控制人部分债务违约 云维股份称不会影响公司运营

□本报记者 张玉洁

云维股份实际控制人、公司“11云维债”担保人云南煤化工集团有限公司,11月12日发布《云南煤化工集团有限公司关于部分债务逾期的公告》。云维股份11月16日晚发布相关公告进行说明,并称煤化工集团发生部分债务违约不会对公司的生产经营产生重

大影响。

云维股份公告称,近年来受宏观经济下行、煤炭产能释放及煤化工产能过剩等因素影响,煤炭、煤化工行业景气度下降,煤化工集团主营业务盈利能力下降,持续出现经营亏损;与此同时,公司融资规模持续增长,现金流压力较大,资金链紧张,出现未能清偿到期债务的逾期情况。截至2015年10月30日,煤

化集团及下属子公司债务逾期13.05亿元,其中,信托融资6.43亿元、信用证3.42亿元、融资租赁2.07亿元、银行贷款0.76亿元、银行承兑汇票0.20亿元、委托贷款0.16亿元。

公告介绍,云南省委、省政府高度重视煤化工集团面临的困难,提出了“通过债务重组、建立深化改革资金池,最大程度降低债务成本,优化资产负债结构;以引入战略投资者、

业务分拆、资产证券化为手段,通过业务重组盘活煤化工集团的优质资产,改善经营情况,实现现金流平衡”的总体工作思路。

云维股份表示,煤化工集团发生部分债务违约不会对公司的生产经营产生重大影响。煤化工集团为公司公开发行的“11云维债”提供无条件的不可撤销的连带责任保证担保,提请广大投资者注意投资风险。

“新三板”动态

永安期货拟定增充实资本金

永安期货(833840)11月16日发布股票发行预案称,为增强公司资本实力,改善股东结构,公司现拟引入浙江省产业基金有限公司为公司第二大股东,拟向其定向发行3.5亿股,发行价格确定为3.89元/股。

同时,公司拟向除财通证券股份有限公司以外的其他股东以3.89元/股的价格定向发行股份,发行股份合计1亿股。其中,浙江东方集团股份有限公司认购新发行股份2.621.03万股,浙江省协作大厦有限公司认购新发行股份2.184.19万股,浙江省经济建设投资有限公司认购新发行股份2.184.19万股,杭州美淳投资合伙企业(有限合伙)认购新发行股份1283.13万股,宁波梅山保税港区银地股权投资管理合伙企业(有限合伙)认购新发行股份552.36万股。

公司同日还公告员工持股计划草案,公司拟向符合条件的员工实施员工持股计划。本次员工持股计划对应的增发股票数量为6880万股,价格为3.89元/股。员工持股计划拟筹集资金总额不超过2.67632亿元。持股计划设立后将委托财通证券资产管理有限公司管理。(张玉洁)

分众传媒借壳七喜控股获批

七喜控股11月16日晚公告,公司重大资产置换并发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项,获得证监会无条件通过。公司股票11月17日复牌。

七喜控股11月11日曾公告,分众传媒借壳一事获得商务部原则上同意。分众传媒将成为首家从美股退市再登陆A股的公司。

根据七喜控股此前公告,公司拟通过资产置换、支付现金和发行股份的方式,与分众传媒进行重大资产重组。交易完成后,分众传媒将实现借壳上市,Media Management(HK)持股比例将达24.77%,成为公司的控股股东,江南春成为上市公司的实际控制人。(欧阳春香)

中国神华前10月煤电同比双降

中国神华11月16日晚发布10月经营数据。1-10月,公司商品煤产量2.34亿吨,同比减少9.2%;煤炭销售3.05亿吨,较去年同期下滑18.8%。1-10月,公司总发电量1864.9亿千瓦时,较去年同期下滑3.3%;总售电量1735.1亿千瓦时,较去年同期下滑3.4%。

煤化工方面表现较好,1-10月,中国神华累计实现聚乙烯和聚丙烯销售量分别为272.9千吨和1263.9千吨,同比分别增长23.2%和17.8%。

公司同日还公告称,公司神皖庐江电厂新建项目获得安徽省发展和改革委员会的核准。项目将建设2×660兆瓦超超临界燃煤发电机组,动态总投资约49.72亿元。(张玉洁)

永利带业拟募资收购炜丰国际

永利带业11月16日晚公告,公司拟向不超过5名符合规定的发行对象非公开发行股票不超过120,000,000股,募集资金总额不超过145,000万元,扣除发行费用后拟用于收购炜丰国际控股有限公司100%股权及补充上市公司流动资金。其中,收购炜丰国际100%股权预计投入募集资金125,000万元,剩余部分补充上市公司流动资金。

本次非公开发行的定价基准日为本次非公开发行股票发行期首日,最终发行价格由公司股东大会授权董事会在取得中国证监会关于本次发行的核准批复后,按照相关规定,根据竞价结果与本次发行的保荐机构(主承销商)协商确定。公司控股股东史佩浩承诺以现金方式按照与其他发行对象相同的认购价格,认购金额不超过20,000万元人民币。

交易对方承诺,炜丰国际2015年度至2018年年度扣除非经常损益后的净利润分别为港币13,434.3万元、16,121.1万元、17,708.8万元、19,540.8万元。(王维波)

中国中车 9月以来揽下146.3亿元合同

中国中车11月16日晚公告称,公司于2015年9-11月期间签订若干项重大合同,合计金额约146.3亿元人民币,约占中国会计准则下公司2014年营业收入的12.2%。

这些重大合同主要包括:公司旗下四家子公司与中国铁路总公司签订总计约109.8亿元人民币的机车销售合同;公司控股子公司南车青岛四方机车与青岛地铁集团有限公司签订约19亿元人民币的地铁车辆销售合同;公司全资子公司江苏南车电机有限公司和控股子公司西安永电金风科技有限公司,与新疆金风科技签订总计约12.7亿元人民币的风力发电机组销售合同;南车青岛四方机车与中国铁路总公司签订约2.6亿元人民币的客车销售合同;公司全资子公司南车二七车辆有限公司与中国机械进出口(集团)有限公司签订约1.2亿元人民币的货车销售合同;公司全资子公司南车长江车辆有限公司与中国铁路总公司签订约1亿元人民币的货车销售合同。

此外,公司控股子公司南车青岛四方机车车辆股份有限公司和川崎重工株式会社及其新加坡分公司组成联合体,与新加坡陆路交通管理局签订约6.2亿元人民币的地铁车辆销售合同。(张玉洁)

中国中冶 前十月新签合同额3035亿元

中国中冶11月16日晚公告,公司2015年1-10月份累计新签合同额3035.53亿元,较上年同期增长15.7%,其中新签海外合同额为人民币270.31亿元。

公告显示,公司10月份新签单笔合同额在人民币5亿元以上的重大工程承包合同共计4项,分别为河北鑫久源国际酒品包装工业产业园项目、印尼西爪哇省高速公路项目、印尼青山不锈钢有限公司年产100万吨不锈钢连铸坯及其配套2X150MW火力发电建设项目、浙江华农实业有限公司浙江安吉农副产品批发市场项目建设,上述项目金额合计53.4亿元。(张玉洁)