

聚焦 FF 与恒大矛盾升级

FF 承认赶走恒大出纳 双方彻底撕破脸

■本报记者 向炎涛

恒大宣布反诉贾跃亭及Faraday Future(以下简称FF)之后,FF昨日(11月8日)再度发布声明咬定恒大单方面违约,双方彻底“撕破了脸”。

针对恒大提出的全面反诉,FF承认,根据此前双方签署的相关投资协议,恒定向FF派驻的出纳员拥有访问FF全部财务记录的权限,同时对每一项财务支出进行详细审核和批准。但由于恒大拒绝履约,导致上述协议事实上已经无效和自动终止”。

FF称,10月初,在FF对恒大健康提起仲裁之后,基于内部财务管理流程,FF正式停止了恒大派驻的出纳员以及恒大相关财务审查人员对FF财务信息的访问权和相关工作。这恰恰是恒大单方面违约所导致的。

11月7日,恒大健康发布公告宣布,对贾跃亭和Smart King(FF实体)提出仲裁全面反诉,要求贾跃亭和FF履行

合约。恒大健康称,贾跃亭和FF强行赶走恒大委派的女出纳员,强行阻止恒大财务人员进场进行财务审查,造成恒大无法知悉FF的财务状况。按照股东协议,恒大有权进行财务审查并向FF委派出纳员,同时约定如果出纳员七天不签字即视为同意付款。

对于恒大所说的“FF拒绝提供财务资料及相关文件”,FF予以否认,称在恒大健康单方面违约并拒绝履行付款承诺的情况下,FF依然以专业的态度提供了相应的财务信息,包括迄今为止一直在全力配合普华永道会计师事务所(PWC)因恒大健康作为上市公司要求的对FF的财务审计。

FF在声明中还表示:“恒大事实上对FF的财务状况和资金规划自始至终是了如指掌的,始终可以通过相关渠道了解FF财务状态,包括FF财务部门于2018年11月6日向包括两位恒大派驻董事在内的FF董事会汇报了财务状况、

PWC在审计过程当中持续提供的正常财务报告等等。”

在业内人士看来,双方再次引发冲突关键仍在于双方合约内容。FF是否有权解除恒大派驻的出纳,要看股东协议里关于股东的职能划分。对于FF声明中所说的“由于恒大拒绝履约,导致上述协议事实上已经无效和自动终止”,上海汇筠律师事务所律师胡郁舒对《证券日报》记者表示:“无效与否,不是FF单方就能说了算的,需要法院判定,如果单方声明,一般是可以看合同里是否约定了单方有解除权。但解除和无效也是两个概念。”

FF和恒大的关系破裂始于今年10月7日,恒大健康发公告称,FF在没达到合约付款条件下,要求恒大提前支付7亿美元,并向香港国际仲裁中心提出仲裁,要求剥夺恒大作为股东享有的有关融资的同意权,并解除所有协议。

而第二天,FF发声明称,“解除所有协议”的唯一原因是恒大未能实现其意

图,继而拒绝支付其已同意支付的资金。并称投资方恒大单方面对于与FF母公司早前所签订的投资合约条款出现多条违约。

10月25日,香港国际仲裁中心紧急仲裁结果出炉,贾跃亭获得最终仲裁前至多5亿美元融资权,但FF和恒大均对外宣称自己“没有输”。随后,FF开启全球融资,并在近期宣布签约美国百年顶级投行Stifel(斯提夫尔)。不过,香港国际仲裁中心表示,此前的紧急仲裁结果不代表最终裁定,正式仲裁程序可同时进行,并由仲裁庭对争议做出最终裁决。

而恒大称,因FF方面拒绝提供财务资料及相关文件,恒大方面已向开曼群岛法院提起诉讼,要求法院判令FF方面提供所有财务资料及相关文件。

“目前来看,恒大和FF之间很可能是双方有多份合同,各自在诉不同的案由。”胡郁舒表示。未来双方走向何方,仍是迷雾。

FF 现金饥荒仍在持续 员工吐槽“厕纸已遭停供两周”

■本报记者 龚梦泽

就在恒大健康发布公告,对Faraday Future(以下简称FF)和FF创始人、CEO贾跃亭提出仲裁全面反诉后。11月8日,FF随即发布公告予以回应,停止出纳员以及恒大相关财务审查人员相关工作,乃恒大单方面违约所导致的。“针对恒大方面提起的仲裁及法律诉讼,FF会保留进一步采取法律行动的权利。”

至此,恒大和FF的谈判桌,正式被搬到了香港和开曼的法庭之上。

FF 称恒大对财务了如指掌

就在昨日,恒大健康称,贾跃亭和合资公司强行赶走时颖委派的女出纳员、强行阻止时颖财务人员进场进行财务审查,造成时颖无法知悉合资公司的财务状况。

事实上,双方争议的焦点在于财务状况的是否知悉了解。恒大健康认为贾跃亭和合资公司“强行赶走时颖委派的女出纳员,强行阻止时颖财务人员进场进行财务审查,造成时颖无法知悉合资公

司的财务状况”。

有消息称,FF至今尚未向恒大提供2017年以及2018年上半年的审计报告。而且由于FF向恒大提供的财务报表均为笼统的概括性数据--支出一项、资金需求的依据等,并无具体使用明细,造成了恒大无法知悉合资公司的财务状况。

对此,FF方面予以了回应:一直以来恒大大对FF的财务状况和资金规划了如指掌,这与恒大健康在公告中提到的“恒大无法知悉FF财务状况”的说法完全南辕北辙。

FF方面强调,自从2018年年初,FF多次主动向投资方提供完整的财务报告和资金规划,包括定期的月度财务及运营报告,以及更为详细的额外财务信息,并不存在恒大健康在公告中提到的“FF拒绝提供财务资料及相关文件”情况。

有接近FF公司人士向《证券日报》记者透露,在FF中国,全体员工都知道公司财务是由恒大调来的一位女性负责人把控,“没有她的允许一分钱也调不出来。”上述人士表示,以至于“有一次开会她公开表示以后再也不会延安

员工的报销,一时间掌声雷动。”

对此,有FF方面员工也对记者表示,在今年年初做全年预算提报到FF全球时,得到过很多次美国方面的反馈信息,这其中的改动“都是按照恒大财务的要求进行的修改”。

与此同时,记者同样向恒大方面进行了交叉核实,得到的答复是由于牵扯到涉密信息,不便于回应。一切以公告内容为主。

“现金饥荒”致厕纸停供两周

事实上,早在10月25日,贾跃亭与恒大就进行了首次交锋。第一次对垒的仲裁结果出炉之后,双方就给出了完全不同的解读。

彼时,恒大健康认为,仲裁全面大捷。仲裁员不但驳回Smart King剥夺时颖融资同意的申请,同时驳回了Smart King解除恒大Smart资产抵押权的新申请,只允许其在最终仲裁前不得超过5亿美元的融资;另一方面,FF则宣布紧急仲裁全面获胜,正式开放全球融资。FF方面称,仲裁员裁决恒大不能

再阻止FF从其他融资渠道获取资金。

有行业从业律师告诉记者,紧急临时救济的申请属于临时措施,在紧急仲裁程序进展过程中,正式仲裁程序亦可同时进行。这表明紧急仲裁结果并不会对该案作出最终决定,FF和恒大的争斗并未息鼓。

最新消息显示,11月2日,FF宣布签约美国投行斯提夫尔(Stifel)作为财务顾问,帮其定制债权融资方案。但事实上,无论是股权融资还是资产融资,FF仍受制于大股东恒大,由此次对簿公堂造成的FF“现金饥荒”仍在持续。近日,就有恒大法拉第北京公司员工向《证券日报》记者倾诉苦水:“公司厕所用纸已经停供两个星期了,不知道什么时候能恢复。”

值得一提的是,记者注意到,在此次公告结尾,FF还通报了FF 91的最新量产进展。公司表示,尽管出现暂时现金流困难,但生产、研发、供应链等部门的核心团队依然在推动FF 91的量产及测试验证工作,同时美国投行Stifel也在积极寻求与FF合作并推动外部融资,已经取得了突破性进展。

恒立实业连续11个涨停收关注函 著名游资席位现身龙虎榜

■本报记者 何文英

11月8日,恒立实业开盘不到15分钟便再次被送上涨停板,创下11连板纪录。从10月19日至11月8日,恒立实业累计涨幅高达204%,市值从10亿元飙升至31亿元。

10月30日,证监会发布声明称:“优化交易监管,减少交易阻力,增强市场流动性。减少对交易环节的不必要干预,让市场对监管有明确预期,让投资者有公平交易的机会。”

声明落地,恒立实业因7连涨停被交易所特停,发布自查公告复牌后恒立实业再度拉出4个涨停。市场人士认为,炒家利用交易监管优化减少特停的新政持续炒作妖股,是对监管层的公然挑衅。

深交所下发关注函

11月8日午后,恒立实业收到深交所关注函,要求就近期公司股票交易异常波动情况,结合公司实际经营情况、关注、核实相关事项,确认是否存在应

披露而未披露的重大信息,公司基本面是否发生重大变化。

关注函还要求恒立实业向公司控股股东(或实际控制人)等书面函询,说明实际控制人等是否计划对公司进行股权转让、资产重组以及其他对公司有重大影响的事项,并要求其书面回复。详细说明近期接待机构和机构投资者调研的情况,是否存在违反公平披露原则的事项。

另外,深交所还要求恒立实业核查公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属是否存在买卖公司股票的行为,是否存在涉嫌内幕交易的情形。是否存在其他可能导致股票交易异常波动事项。

受此消息影响,恒立实业在当日14:17分左右打开涨停,但十几分钟后又死死封住涨停,成交量达65.84万手,成交额4.8亿元,创近三年新高。

《证券日报》记者查阅到,恒立实业近1个月已上龙虎榜10次。其中机构近1个月成交额仅1252.25万元,华泰证券深圳益田路荣超商务中心证券营业部以近1个月5848.67万元

的成交额排名营业部买卖统计榜首。

据悉,上述营业部属于著名游资欢乐海岸的席位。而其余大部分是个人投资者以“博傻”的心态,击鼓传花,参与投机炒作,其中部分账户曾参与“乐视网”、“中弘股份”等热门股票的炒作。

然而,恒立实业的基本面与其二级市场股价严重背离。从2004年至2017年,恒立实业主业已连续亏损14年。公司最新自查公告显示,2018年前三季度虽然扭亏为盈,实现净利润108.97万元,但扣除非经常性损益的净利润为-515.36万元,公司主业暂未有明显改善。

日前,恒立实业董秘李滔在接受《证券日报》记者采访时表示:“公司大方面的运作只能由股东做出决定,目前只能维持现状。”

两大股东资金链或趋紧

然而,恒立实业前两大股东似乎亦自顾不暇。恒立实业控股股东为深圳市傲盛震实业有限公司(以下简称“傲盛震”),2015年11月份因债务危机以股抵

债,实际控制人发生变更。

2017年4月份,公司公告收到傲盛震的告知函,称傲盛震的控股股东新安江的普通合伙人新安江咨询于2017年2月8日与有限合伙人向勇签署了《财产份额转让协议书》。根据协议,新安江咨询应于4月8日前支付2.5亿元的转让款项。

在经过新安江咨询与向勇多次协商展期后,上述转让款项最终于2017年8月下旬才全部支付完毕。

近期,第二大股东中国华阳投资控股有限公司(以下简称“华阳控股”)大股东中国华阳经贸集团有限公司(以下简称“华阳经贸集团”)又爆出7.5亿元债券违约事件。

由于此次债券违约事件,华阳经贸集团信用评级由AA下调到CC,评级展望为负面。评级机构给出的理由是:公司短期债务大幅增长,银行综合授信剩余未使用额度较低,融资再融资难度加大,资金链较为紧张。

市场人士认为,恒立实业前两大股东均显示出资金链紧张的迹象,公司的重组方案短期内或难以提上议程。

暴雪背水一战强推手游 一个多月市值蒸发超1000亿元

■本报记者 谢若琳

游戏巨头动视暴雪(以下简称“暴雪”),将注意力转向移动端。在刚刚过去的暴雪嘉年华上,《暗黑破坏神:不朽》手机游戏(以下简称“《暗黑》手游”)作为压轴游戏被公布,引发玩家“海啸”级别的差评。

暴雪于11月2日在国外视频网站上发布了《暗黑》手游的官方视频,截至11月8日,有约有214万人观看了这一视频,21.4万人作出表态,其中20万人给了差评,点赞的只有1.4万人。

如此预期的背景下,暴雪股价受到重创。暴雪嘉年华结束后的首个交易日,暴雪股价日内跌去6.74%,当日市值蒸发约35亿美元,折合人民币约245亿元。

今年10月份以来,暴雪股价从最高点84.6美元/股一路向下,几度受挫跌至11月8日收盘价65.35美元/股,累计跌幅近23%,市值缩水约147亿美元,折合人民币约1016亿元。

必须强调的是,玩家疯狂吐槽的背景是《暗黑》手游还没有上线。

一位资深的暴雪玩家在接受《证券日报》记者采访时表示,不能接受《暗黑》手游这一决定。“往年嘉年华的压轴游戏一般是PC大作的资料片,也可以理解为新版本。而今年嘉年华的压轴作品居然是《暗黑》的一款手游,让人无法接受。一方面,《暗黑3》在PC端的口碑就不理想,另一方面,暴雪的手游选择与网易,玩家很容易产生‘换汤不换药’的感觉。”

但这似乎不能阻止暴雪进军手机游戏市场的野心。

东信和平三季度报存隐忧 应收账款和存货激增

■本报记者 赵琳

在经历了连续七年业绩增长后,东信和平迎来了业绩下滑。2017年,公司业绩同比下滑53.83%,2018年上半年,公司业绩再次同比下滑9.29%。虽然依靠第三季度947.82万元的盈利,公司前三季度净利润实现同比增长4.19%,但是,公司营业收入仍不可避免地出现4.32%的下滑。

《证券日报》记者注意到,在营业收入同比下滑的背景下,公司的应收账款和存货却在不断增长。三季度财报显示,截至9月末,公司应收账款达到2.8亿元,较上年度末增加103.21%;存货也由期初的3.67亿元激增至4.67亿元。

《证券日报》记者就上述问题采访东信和平,公司证券代表林伟对记者表示:“我们不接受电话采访。”此后,记者多次致电公司联系现场采访事宜,但电话始终无人接听。

据东信和平2018年三季度报显示,7月份至9月份,公司实现营业收入2.63亿元,同比减少1.46%;实现归属于上市公司股东的净利润947.82万元,同比增长56.04%。1月份至9月份,公司实现营业收入8.09亿元,同比减少4.32%;归属于上市公司股东的净利润3068.63万元,同比增长4.19%。不过,前三季度扣非后的净利润仍同比下滑7.71%。

2004年上市后的东信和平主营业务以通信、银行、社保三大应用领域的智能卡产品为主。2009年,公司业绩出现上市后的第二次下滑后,很快又回到了稳步增长的正轨。2010年至2016年,公司每年业绩稳定增长,特别是2014年,增幅超过三成。

但是,自2017年二季度开始,公司业绩掉头向下,2017年当年,公司营业收入和净利润分别下滑20.51%和53.83%。直至2018年上半年,公司的业绩情况仍未得到改观。

虽然通过三季度的业绩增长东信和平挽回了业绩下滑的颓势,但是公司应收账款和存货却大幅增长。

根据公司此前披露的报告显示,

在暴雪嘉年华期间,暴雪创始人Allen Adhem向媒体表示:“《暗黑》很特殊,它是一款非常适合移动平台的游戏,它的操控方式、游戏玩法都和移动硬件十分契合。”同时,他提到,暴雪有多个移动游戏项目正在开发中。

除了《暗黑》这样与外部公司合作的产品,也有很多游戏是完全由暴雪独立制作的游戏。他表示,“暴雪正在开发中的新产品比历史上的任何一个时期都要多,我们的未来十分光明。”

对于玩家担忧的与外部公司合作的问题,Allen Adhem表示,暴雪没有忘记忠实玩家,暴雪内部仍有多团队在负责不同的《暗黑破坏神》新项目,只是目前还没有公布。

《暗黑》手游似乎只是暴雪一系列计划的开端。暴雪以高格调著称,由于品控过关,坚守“暴雪出品,必属精品”的底线,成为不少玩家心目中的信仰,曾出品过《魔兽世界》、《守望先锋》等爆款游戏,备受赞誉。

但是,受游戏周期性影响,暴雪2015年三季度报显示,上线9年的《魔兽世界》月卡订阅用户数量下滑至550万,比巅峰时期少了一半多,此后暴雪不再公布这一数据。很快,手机游戏《炉石传说》接手盈利任务,成为收入的主力。

“《炉石传说》的成功,让暴雪看到了手游的更多的可能。”有游戏行业分析人士认为,从赚钱能力的角度衡量,手游的性价比很高,研发周期、成本都比PC小很多,但是收入并不逊色,因此暴雪这个巨人转向手游并不意外。

■本报记者 桂小笋

Wind数据统计显示,11月份以来(即11月1日至11月8日)的8天时间内,两市公司共获得重要股东(大股东、董监高、持股5%以上的股东,简称重要股东,下同)260次出手增持,变动部分参考市值情况来看,有8笔增持对应的市值超过亿元。

查阅此前的公告可知,从10月16日发布增持计划后,深投控累积已增持0.96%。而根据10月16日晚间天音控股发布的公告,公司控股股东深投控基于对公司经营现状及未来发展的信心,看好国内资本市场长期投资的价值,计划通过深圳证券交易所交易系统集中竞价、大宗交易的方式,于12月31日前择机增持公司股份,拟增持股份数量不低于公司总股本的1%,不超过总股本的2%,增持价格不超过8元/股。

中弘股份终止上市 首只“面值退市股”诞生

■本报记者 黄群

深交所11月8日公告,正式作出终止中弘股份股票上市的决定。这意味着,中弘股份成为首只“面值退市股”,公司股票11月16日进入退市整理期,时间为30个交易日。证券简称将变更为“中弘退”,股票价格的日涨跌幅限制为10%。退市整理期届满的次一交易日,深交所将对公司股票予以摘牌。

根据相关规定,中弘股份11月15日,深交所上市委员会召开了中弘股份终止上市听证会。会议充分听取中弘股份现场陈述及申辩意见,获取更全面审核信息,同

时向当事人明确揭示作出终止上市决定所依据的事实及规则条款,确保退市审核程序合法合规,市场主体的参与权、知情权得到有效保障。同日,上市委员会还召开工作会议,对中弘股份终止上市事项进行审议。

深交所认为,2018年以来,中弘股份陆续披露业绩大额亏损、多项债务逾期、主要项目停工等重大风险事项,投资者通过市场化行为表达对公司投资价值判断。2018年8月15日,公司股票收盘价首次低于面值(1元)。2018年9月13日至2018年10月18日,公司股票连续二十个交易日每日收盘价均低于股票

面值(1元),属于《股票上市规则》第14.4.1条规定的终止上市情形。依据该规定,公司股票于10月19日起停牌。根据11月6日上市委员会的意见,标准客观、事实清晰,依据明确,深交所作出了中弘股份股票终止上市的决定。

自中弘股份相关风险爆发以来,深交所持续披露业绩大额亏损、严格信息披露,充分揭示风险,切实维护中小投资者合法权益。包括强化信息披露监管,持续揭示终止上市风险,依法依规做出纪律处分。

另外,根据相关规则,中弘股份股票将在退市整理期届满后的四十五个

交易日内,进入“股转系统”进行挂牌转让。深交所将督促公司充分披露股票终止上市后备投资者办理股份确权、登记和托管的安排,公司联系方式和了解公司信息的途径,以保障投资者权益。根据相关规定,中弘股份的股东必须重新履行股份确权、登记和托管手续后方可进行转让。

深交所表示,退市整理期是为退市公司投资者在公司股票摘牌前提供的最后交易机会,目的是释放风险,投资者要认真阅读公司发布的相关公告和《深圳证券交易所退市整理期业务特别规定》,高度关注即将摘牌公司的投资风险。