

雅百特借壳近四年在当地低调“埋名” 员工精简过半逾千名投资者索赔

■本报记者 曹卫新
见习记者 兰雷庆

因涉嫌构成违规披露、不披露重要信息罪，被证监会移送公安机关，同时被深交所启动“强制退市机制”的*ST百特，成了A股市场出了名的“停牌钉子户”。

经历了连续27个跌停，供应商集体讨债，投资者索赔，停牌已逾300天的*ST百特近况如何？近日，《证券日报》记者实地走访公司位于盐城和上海的基地及办公地了解到，2015年8月份成功借壳中联电气的雅百特，并未因“易旗换帅”而大张旗鼓，而是低调沿用中联电气门头，公司门牌号上写的一直都是“江苏中联电气电缆有限公司”。

采访中，记者了解到，相较2018年披露的378名在职员工数，进入2019年公司员工数量精简过半，提及雅百特被实施强制退市风险警示对公司的影响时，有一线员工在接受《证券日报》记者采访时表示，“对员工没有影响，只对老板有影响。”



图为雅百特厂区

财务造假“东窗事发”

*ST百特前身为中联电气。2015年1月20日晚间，公司公告重大资产重组及发行股份购买资产暨关联交易预案，中联电气拟将其拥有的除5000万元货币资金和对紫金财产保险股份有限公司2100万元投资外的全部资产、负债作为置出资产与瑞鸿投资、纳贤投资拥有的雅百特股权的等值部分进行置换。根据中联电气与瑞鸿投资和纳贤投资签署的《业绩补偿协议》，雅百特2015年、2016年、2017年的承诺净利润数分别为2.55亿元、3.61亿元、4.76亿元。

财务数据显示，雅百特2012年至2014年净利润分别为1287.92万元、2010.15万元和1.02亿元，远低于承诺利润。为了实现借壳上市虚高的对赌业绩，公司不惜财务造假，甚至铤而走险，虚构境外工程项目。公司在2015年年报中称，公司全资子公司山东雅百特与巴基斯坦的首都工程建设有限公司签订《木尔坦地铁工程建设工程工程施工合同》，合同总金额3250万美元（约合2.12亿元人民币），事实上，上述这笔超过2亿元、占年度销售总额21.8%的新项目“纯属虚构”。

财务造假案终究东窗事发。2017年4月7日晚，雅百特（现股票简称*ST百特）发布公告称，公司于当日收到中国证监会《调查通知书》因公司涉嫌信息披露违法被立案调查。历时一个月，行政处罚及市场禁入事先告知书即下发。

经公司于2015年至2016年9月份通过虚构海外工程项目、虚构国际贸易和国内贸易等手段，累计虚增营业收入约5.8亿元，虚增利润近2.6亿元，其中2015年虚增利润占当期利润总额约73%，2016年虚增利润占当期利润总额约11%。上述财务数据通过雅百特2015年年报、2016年半年报以及2016年三季报公布。对此，证监会方面认为，公司的上述行为违反了

《证券法》第六十三条、第六十八条的规定，构成了《证券法》第一百九十三条第一款所规定的违法行为。根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度，依据《证券法》第一百九十三条第一款之规定，对公司责令改正，给予警告，并处以60万元罚款，同时对包括陆永、顾彤莉、施妙芳、李马松在内的21名相关人员给予了警告及行政罚款，其中陆永、李马松被采取终身证券市场禁入措施，顾彤莉、施妙芳被采取3年证券市场禁入措施。

在独立财经评论人皮海洲看来，上市公司造假，虚增营业收入和利润，这在A股市场也有发生，不过敢于伪造外国政要信函来造假的，雅百特还是第一家，这也足见雅百特公司造假到了胆大包天的地步。

借壳近四年在当地低调“埋名”

随着造假事件调查结果的落地，投资者索赔也随之而来。今年4月份公司公告的民事诉讼情况显示，截至2019年4月份，南京中院已对593名原告诉公司证券虚假陈述责任纠纷一案审理终结并作出一审判决，其累计受理公司虚假陈述股民起诉要求赔偿的案件共计721起，其中22起案件撤诉，剩余699起案件累计索赔金额为5394万元。南京中院已就其中593起案件作出判决，累计诉讼索赔金额4016万元，累计判决赔付3571万元，占公司最近一年经审计净资产的4.18%，占公司总资产的1.34%。

采访中，上海明伦律师事务所王智斌律师告诉记者，2016年3月25日至2017年4月7日购买前入雅百特且在2017年4月7日仍持有该股票的投资者均可参与索赔，截至目前，在他这里目前材料齐全并参加索赔投资者已逾1000人。

2019年7月5日，记者来到盐城前往公司位于青年西路88号的盐城基地。彼时，也

是雅百特停牌的第323天。途中，记者向司机打听“停牌钉子户雅百特”在当地的名气时，司机表示陌生，并告诉记者其很早便踏入股市，熟知盐城区域的上市公司如悦达投资、江淮动力等，却从未听说过“雅百特”。

时值午间休息，从大门口往里看，左侧车棚停满了电动车，并未有办公人员出入。记者询问门卫得知，公司内共9个厂房，生产变压器和电缆产品，产品主要供给煤炭生产企业，公司现在员工约200人，连同管理层在内约250人，其近期并没有招工及裁员。返程途中，记者再次向司机打听雅百特在当地名声，司机表示只知道中联电气，而对于“雅百特”则闻所未闻。

自公司财务造假被证监会立案调查后，包括董事长陆永、董秘缪真、财务总监庄东营在内的多数高管纷纷于2017年8月份至2019年3月份相继辞职，2018年年报中公司在职工人数合计为378人。

7月8日，记者又来到位于公司位于上海市长宁区中山国际广场的办公地，工作人员告诉记者，截至目前，公司在职工仅一百余人，其中，在上海办公地的员工约四五十人，其余则分布在深圳公司及项目上。据悉，目前公司没有聘任新的财务总监和董秘，由新任董事长唐继勇代行董秘、财务总监职责。

停牌300余天只待“司法判决”

深陷财务造假案泥潭的*ST百特经营亦陷入了困境。

财务数据显示，2018年公司实现营业收入2.29亿元、归属净利润-4.60亿元，分别同比下降83.35%、274.16%。截至报告期末，公司被冻结银行存款金额为485.05万元，账内可用资金余额仅为150.19万元。同时，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）也对公司2018年财报出具了包含与持续经营相关的重大不确定性段的无保留意见，强调公司存

在违约借款、银行账户被冻结、欠税欠薪及本年度巨额亏损的情况。

一季报显示，2019年1月份至3月份，因融资受限、新项目无法开展、部分银行账户冻结及资金紧张等因素影响，公司实现营业收入1391万元，归属净利润-1462万元，分别同比下降90.21%、513.20%。

这场跨境财务造假案的后遗症还在不断延续。

最新风险提示公告显示，2018年7月5日，因涉嫌构成违规披露、不披露重要信息罪，雅百特被中国证监会移送公安机关，当日，深交所宣布已正式启动对雅百特的强制退市机制。公司股票自7月6日复牌至2018年8月16日，已满30个交易日。在30天的退市警示交易期内，公司股价累计下跌73.8%，截至2018年8月16日，公司股价报收于1.31元/股。

2018年11月16日，深交所发布《关于发布〈深圳证券交易所股票上市规则（2018年11月修订）〉、〈深圳证券交易所上市公司重大违法强制退市实施办法〉等相关通知，采访中相关人士告诉记者，目前公司在等待人民法院的判决，待人民法院对公司作出有罪裁判且生效后，依据新规判断是否构成重大违法强制退市情形。

经公司申请，公司股票已于2018年8月17日开市起停牌，后续，如深交所依据新规决定对公司股票实施重大违法强制退市，在暂停上市前，将不再给予公司股票30个交易日的交易期。

公司被启动强制退市机制后，投资者还有哪些交易机会？依据深交所此前发布的通告，根据《股票上市规则》第14.4.23条的规定，公司因出现本规则14.4.1条规定情形被本所作出终止其股票上市决定后5个交易日届满的次一交易日起，公司股票交易进入退市整理期。退市整理期交易期限为30个交易日，退市整理期间，公司股票价格的日涨跌幅限制为10%。

荣耀总裁晒微博 华为智能电视箭在弦上引猜想

业内人士称短期内很难给行业带来实质性影响

■本报记者 谢岚

除了手机、平板和笔记本电脑等产品，普通消费者或许很快又能见到华为电视。7月10日，有消息称，华为首款电视产品将在近期发布，初期将以荣耀品牌推出。

7月10日凌晨，华为荣耀总裁赵明发了一条微博，在晒出的办公室的照片里，专门打码了疑似电视的设备。这让华为粉丝们纷纷猜测荣耀即将发布电视产品。对此，赵明在评论回复里并未否认，并表示“朋友们的脑洞很大啊。”

事实上，今年以来，有关华为电视的传闻一直不断。早在3月份，华为消费者业务CEO余承东在AWE期间接受采访时就曾表示，华为不会做传统的电视产品，目前正在研究具备电视功能的大屏产品，会在今年推出样板产品。

随后，又有媒体报道称，国家质量认证中心官网相关的页面公布，华为型号为OSCA-550（或为55英寸）的液晶电视产品已于近日获得认证，申请人为华为技术有限公司，生产地为合肥京东方视讯科技有限公司。

6月27日，华为终端总裁何刚在MWC19期间宣布，华为终端将实施1+8+N全场景战略，“1个太阳”指的是手机，“8个行星”指的是平板、TV、音响、眼镜、手表、车机、耳机、PC八大业务，而“N个卫星”指的是移动办公、智能家居、运动健康、影音娱乐及智能出行各大板块的延伸业务。这也是电视首次成为8个品类中的一环。

“华为正在布局智能家居，包括手机、平板电脑、笔记本电脑等，电视也是一个重要终端。从战略上考虑，华为进军电视产业也是顺理成章的事情。”7月10日，资深家电产业观察家梁振鹏在接受《证券日报》记者采访时表示。

不过，对于华为的人局将给电视产业带来何种影响，尤其是老对手三星，华为是否会在手机业务之外，在电视领域也对其形成强力威胁的问题，梁振鹏认为，华为虽然之前研发了智能电视芯片，但整体而言在电视行业没有积累。“做电视很关键的上游的液晶面板，这个华为就生产不出来，它的彩电一定要找别的彩电生产企业代工。”在他看来，智能电视产品至少在推出一一年之内，很难给行业带来实质性影响。

天孚通信发布上半年业绩预告 净利增长有望超三成

■本报记者 曹卫新
见习记者 陈红

近日，天孚通信发布半年度业绩预告称，2019年1月1日至2019年6月30日，公司预计归属于上市公司股东的净利润为7335.25万元至8150.28万元，同比增长35%至50%。

对于2019年上半年业绩的增长，天孚通信董事会秘书陈凯荣在接受《证券日报》记者采访时表示，“主要由于新产品线的产能增加，海外销量的增长及闲置募集资金和自有资金理财增加了收益等。”

新品产能 与海外销量持续扩张

天孚通信于2015年2月份登陆资本市场，定位光通信领域先进光电子制造服务。主要业务包括高端无源器件整体解决方案和高速光器件封装OEM解决方案。公司成立10多年以来，始终坚持中高端市场定位和高品质产品理念，已发展成为全球光器件核心部件领域的领先企业。

记者了解到，近年来，天孚通信围绕OMS平台的战略定位，形成了七大产品解决方案的综合布局，为下游客户提供垂直整合一站式解决方案。具体包括高速率同轴器件封装解决方案、高速率BOX器件封装解决方案、AWG系列光器件无源解决方案等。公司产品广泛应用于电信通信、数据通信、物联网等领域。

2018年，天孚通信重点推动高端无源器件以及高速光器件封装OEM两大业务板块的新产线建设及新产品研发。得益于隔离器、线缆连接器、LENSARRAY等多个新产品线实现规模化量产，公司单季度收入和利润实现快速增长。2018年第三季度，公司实现营业收入1.17亿元，净利润3683万元，营收和净利润均达历史新高。2018年年度和2019年一季度，公司业绩延续增长趋势，分别实现营业收入4.43亿元、1.12亿元。

“公司已扩张到10余条产品线。从目前情况来看，公司近期将围绕重点客户的需求，着重把现有已建的、处于研发阶段的新产品线，进一步发展实现批量交付；已经实现规模交付的产品线，根据客户应用的趋势逐步增加产能。尤其在高速光器件封装OEM业务上，将是下一阶段的发展重点。”陈凯荣向《证券日报》记者介绍道。

值得一提的是，在新产品线放量驱动业绩增长的同时，天孚通信海外市场的拓展也取得了显著的成果。2018年，公司海外市场销售持续保持较高增长，外销营收同比增长41%，占总收入比重提升至33%，毛利率高达62%，对提升整体盈利能力形成了有力支撑。

三桶油强强联手互签协议 合力开发油气勘探领域

■本报记者 李春莲

近日，三桶油互相签订协议，联手发力油气勘探领域，其中，中石化和中海油共涉及双方探矿权19个，中石油和中石化共涉及双方探矿权81个，力度可谓之大。

三桶油强强联手“事出有因”。前不久，发改委和商务部发布文件称，允许外商进入石油勘探开发领域。

分析人士表示，此举将打破原油上游环节的垄断局面，石油巨头们将不得不面对来自外商的挑战。三桶油强强联合刚刚开始，未来有望继续加强合作。

三桶油联手发力油气勘探领域

《证券日报》记者了解到，7月10日，中国石化与中国海洋石油集团有限公司的附属公司中海石油（中国）有限公司就渤海湾、北部湾、南海和苏北盆地签订了合作框架协议，共涉及双方探矿权19个、总面积约2.69万平方公里。在合作框架协议下，同时签署了渤海湾盆地、苏北和南海盆地、北部湾盆地联合研究协议。这标志着继东海油气联合勘探开发后，双方在油气勘探开发领域的合作掀开了新的篇章。

协议的签署，是推动国内油气行业上游持续健康发展的重要途径。对于加快海上油气增储上产具有重要的现实意义。

我国海上油气资源丰富，勘探程度

较低，是油气勘探开发的重点领域。按照合作框架协议，双方将在三年内通过联合研究、联合勘探、设施共享的方式在不同海域进行合作。按照联合研究协议，双方将在渤海湾盆地的黄河口凹陷、青东凹陷、渤东凹陷、北部湾盆地的涠西南凹陷和徐闻地区、苏北盆地的盐城和海安凹陷、南海盆地东部地区进行资料共享，开展创新性联合研究。

中石化和中海油将合作把握这次合作机遇，通过资料共享、技术共享、成果共享、设施共享，加大联合研究攻关力度，加快海上油气增储上产步伐，推动我国海上油气勘探开发事业持续健康发展。

中海油方面向《证券日报》记者表示，这项合作必将推动合作区块乃至盆地有利构造与沉积相带的展布，油气富集规律等认识实现质的突破，使有利勘探区带和目标的优选更加科学，降低勘探风险，提高勘探成功率。

值得一提的是，近段时间以来，三桶油在油气勘探开发领域正在加强合作。7月8日，中石油与中石化就塔里木盆地、准噶尔盆地和四川盆地签订了联合研究框架协议，共涉及双方探矿权81个、总面积约30.58万平方公里。在框架协议下，双方下属有关企业签署了塔里木盆地、准噶尔盆地和四川盆地三个联合研究协议。这标志着双方在油气勘探技术领域的合作进入了一个新阶段。

有业内人士认为，三桶油互签协议，强强联合，不断加大勘探合作力度，油气勘探开发领域进入新局面。

原油上游垄断局面被打破

值得一提的是，近期，三桶油频繁联手“事出有因”。

近日，国家发展改革委、商务部发布《鼓励外商投资产业目录（2019年版）》（下称“2019年版鼓励目录”），《外商投资准入特别管理措施（负面清单）（2019年版）》和《自由贸易试验区外商投资准入特别管理措施（负面清单）（2019年版）》。

7月2日，商务部外资司司长唐文弘表示，目前，商务部正在全面清理负面清单以外的外资准入限制措施，严格落实“非禁即入”。

根据《2019年版鼓励目录》第二大类采矿业的第16-18条目录：石油的勘探和开发；提高原油采收率（以工程服务形式）及相关新技术的开发与应用；物探、钻井、测井、录井、井下作业等石油勘探开发新技术的开发与应用。

金融创新分析师奚佳蕊向《证券日报》记者表示，这标志着国家将全面鼓励外商进入中国石油产业链的上游环节——勘探与开发，这将打破中国原油上游环节垄断的局面，中国的石油巨头们将面对更多来自国外企业的挑战。

我国正根据2001年11月10日入世的

协议内容，在逐步放开了成品油市场的零售与批发环节后，将原油上游环节的放开也纳入了放开的轨道。

实际上，《外商投资准入特别管理措施（负面清单）（2018年版）》自2018年7月28日正式实施，标志着中国成品油终端市场全面对外开放，外资可独立运营加油站。

奚佳蕊认为，中国的成品油市场自放开以来运行有序，一方面加强了中国成品油价格与国际原油价格接轨的联动性，另一方面也打破了成品油市场垄断的局面，加快了市场化的进程。其中受益最大的是民营企业，外资企业也从中有所获益。

据了解，目前，中石油和中石化仍是成品油零售终端市场的主导者，随着前几年大力收并民营加油站工作的顺利推进，两大集团无论在加油站数量还是地理分布上都占有绝对优势。外资品牌包括壳牌、BP、埃克森美孚、道达尔等在内的总加油站数量，占不足中国总加油站数量的3%，但壳牌在加油站数量和区域分布上仍占有一定的优势。

奚佳蕊还表示，2019年《鼓励外商投资产业目录》里放开了中国原油的上游环节，也是对国际原油市场的一次整肃与升级，尤其是鼓励新技术的开发与应用，将提高中国原油的采收率与利用率，完全符合中国当下的国情、经济及能源政策。在开放市场的同时，中国也在不断调整与规范外资的准入限制措施，为中国市场的开放保驾护航。