

孙公司屡次上榜“黑名单” 云南旅游被质疑注入不良资产

■本报记者 赵学毅
见习记者 顾贞全

中小板上市公司云南旅游近日又惹上了麻烦,其孙公司云南世博国际旅行社有限公司(以下简称“世博国旅”)被监管部门点名,再度登上“黑榜”。

11月12日,昆明市文化和旅游局公布今年10月份旅行社“红黑榜”名单,“黑榜”列示的6家旅行社名单中,云南旅游的控股子公司云南省国际旅行社有限公司(以下简称“云南国旅”)的全资子公司世博国旅赫然在列。而且,世博国旅登上这样的“黑榜”已不是第一次了。

针对投资者的投诉,《证券日报》记者花费近一个月的时间,对云南旅游存在的系列问题进行了实地取证调查后发现:近年来云南旅游造血能力逐渐下降,现金流告急;旗下子公司世博园景区因上百亿元投入大改造,何时恢复正常经营还没有确切时间;子公司恐龙谷被收购后持续亏损,母公司“输血”难以续命,成为上市公司的沉重包袱。

云南旅游孙公司 年内连续上榜“黑名单”

昆明市文化和旅游局公布的“红黑榜”显示,在“黑榜”名单上,云南旅游的孙公司世博国旅位居第三位。

《证券日报》记者从有关监管部门提供的相关资料中发现,今年7月至10月期间,世博国旅每月都上榜昆明市文化和旅游局的“黑名单”,还曾在今年8月份被昆明市旅游监察支队责令整改。不仅如此,世博国旅的母公司云南国旅也经常见榜。

世博国旅的母公司是云南旅游的控股子公司云南国旅,2018年12月,在业绩表现不佳的情况下,却被云南旅游的控股股东云南世博旅游控股集团上市公司(以下简称“世博集团”)注入上市公司。2018年至2020上半年,云南国旅的净利润持续缩水直至亏损。

今年以来,随着旅游业复苏,云南省继续加大对旅游营商环境的整治力度。昆明市文化和旅游局披露称,云南省今年以来共查办涉旅案件614件,涉案金额942.24万元;吊销旅行社经营许可证9家,吊销导游证6人。此外,自去年5月游客购物“30天无理由退货”制度全面实行以来,云南省已累计为游客办理退货3875件,退款金额2966.73万元,游客满意度达99%以上。

强制购物+辱骂游客 世博国旅屡遭投诉

“红黑榜”爆出的游客与世博国旅的“投诉争议”,要从11月3日的“云南

省委书记的留言板”说起。一名对世博国旅强买强卖行为表示不满的游客,直接将投诉信息写到了留言板上:“本人于2020年10月13日至24日参加了世博国旅的古徽州旅游团,合同号为DJ200924JB27EE,要投诉的是世博国旅及带团的导游高源”。

该游客投诉的具体细节十分详细:首先是虚假合同。该游客认为,缴费金额和当初合同标明的内容不一致,且公司未开具相应发票。其次是世博旅游擅自给游客拼团,将部分游客独立成团后再次收费。第三,预定的酒店住宿环境恶劣,未达到许诺的标准。第四,对游客的质疑。世博国旅方反而质问游客,为何参加夕阳红旅行?第五,也是最严重的指控,是强行带游客进店购物。当与游客发生意见分歧后,世博国旅员工直接辱骂游客,性质恶劣。

对于屡上“黑榜”以及游客投诉等问题,《证券日报》记者发采访函给云南旅游后,上市公司董秘郭金表示:“经公司核实,除部分投诉受疫情影响尚在处理中,大多数投诉都是他人冒用世博国旅名义开展业务引发的,公司已到属地派出所进行了相应报备,同时也积极与昆明市旅游监察支队进行情况报备与沟通,公司将全力配合处理好世博国旅的旅游投诉案件。”

随后,《证券日报》记者从有关部门了解到,世博国旅在今年7月至10月期间曾屡上“黑名单”,都是因为游客多次投诉所致。据昆明市文化和旅游局披露的信息显示,早在今年8月份,昆明市旅游监察支队就约谈了10家旅行社,因旅游服务质量问题、侵害旅游者合法权益被游客投诉,因涉及违法行为被旅游行业主管部门处罚。其中就包括云南旅游旗下的两家旅行社世博国旅和云南国旅。世博国旅当时被列入“昆明市旅游行业重点监管企业及不合格供应商”第五期名单,被实施重点监管。

昆明市旅游监察支队先约谈10家旅行社,随后下达责令改正通知书,并要求上榜的10家旅行社停业整改一个月,并将这些旅行社在昆明数字旅游管理平台、云南旅游组合保险平台的账号关闭。但万万没想到,刚刚完成整改的世博国旅,如今再次踩雷并被投诉。对于公司是否在认真整改的问题,云南旅游董秘郭金解释称:“大多数是他人冒用世博国旅的名义开展业务引发的投诉”。

中银律师事务所崔杰律师对《证券日报》记者表示:“一般情况下,上市公司控股子公司的财务情况应纳入信息披露范围,对于子公司或孙公司的违法事项,上市公司应该予以整顿并做好内控。如果该事项属于重大违法,可能会影响上市公司整体运营,监管部门也会

紫光学大负债率达96.56% 定增成为“最后稻草”?

■本报记者 李 婷

近日紫光集团债务危机爆发,情急之下,紫光学大发出一则公告欲撇清关系。

11月23日,紫光学大发布的公告显示,公司紫光系大股东合计持有上市公司23%的股份,目前紫光系股东不存在股权质押情况,此次定增将稀释紫光系股东股权至17.63%。

截至目前,紫光学大资产负债率仍高达96.56%,眼下公司希望通过定增降低债务风险,并借此进一步提高学大教育创始人金鑫持股比例,并控制上市公司。

业内人士认为,来自大股东的债务风险仍将是此次定增的最大隐患。在大股东偿债压力下,将对募集资金的安全性及上市公司控制权的稳定性造成影响。

紫光集团爆发债务危机 上市公司急欲撇清关系

据紫光学大公告显示,紫光卓远、紫光通信和紫光集团合计持有紫光学大22.92%的股份,其中,紫光卓远、紫光通信为紫光集团的全资子公司,三者具有一致行动关系。上述股权不存在质押情形,因而不存在平仓风险。

紫光学大进一步称,定增后,紫光集团及一致行动人持股比例将被稀释为17.63%。截至目前,紫光集团及其一致行动人未披露减持计划,若未来减持或质押公司股票,对公司股权结构影响较小,不会影响公司经营的稳定性和定增方案的实施。

在业内人士看来,在紫光集团债务危机下,上述公告实则是欲与大股东“撇清”关系。但需注意的是,紫光集团及其一致行动人除了上述持股外,还有

一笔15.45亿元的借款仍“趴在”紫光学大的负债表上。

紫光学大当年为解决并购学大教育的资金,在2016年2月,曾向大股东紫光卓远借款23.5亿元。公司分别于2016年7月、2016年8月、2017年12月、2019年10月、2019年11月、2019年12月、2020年1月、2020年4月向紫光卓远偿还借款本金共计8.05亿元。截至目前,紫光学大账面上剩余借款仍有15.45亿元。

一方面,大股东借款持续展期,变相“输血”上市公司;另一方面,该笔债务对上市公司财务和经营也造成了压力。公开信息显示,2017年、2018年、2019年及2020年6月末,公司资产负债率分别为98.17%、97.92%、97.47%和95.96%。此外,近两年间,公司每年的利息支出就达到7895.25万元,吞噬了上市公司盈利。

财务数据显示,紫光学大近三年营业收入稳定增长,但利润逐年下滑,其中,2018年度、2019年度扣非归母净利润均为负。2020年以来,紫光学大的业绩持续下滑,前三季度,实现营业收入19.35亿元,同比下降20.46%;实现归属净利润3042万元,同比下降52.46%;扣非净利润为-3100万元,同比下降156.17%。

创始人回归
业绩向下股价向上

早在2017年初,随着学大教育资产证券化遇阻,学大教育创始人金鑫也毅然“请辞”紫光学大总裁、副董事长职务,并表示希望将时间和精力专注于教育主业的运营和管理上。

但从紫光学大并表数据来看,从2017年至2019年,学大教育集团和北京学大信息技术两家公司连续三年



在关键节点发出关注或问询函,甚至会对公司及相关高管给予处罚和罚款。”

《证券日报》记者查阅云南旅游相关公告后发现,对于子公司云南国旅和孙公司世博国旅因违规遭到处罚一事,上市公司在公告中并没有披露是否有同行冒充或是有其他公司或零散从业人员挂靠孙公司。

注入不良资产 这个“锅”该谁背?

公告显示,2018年12月,云南旅游宣布收购世博集团持有的云南国旅51%股权,受让价格为810.84万元。根据资产评估报告,云南国旅于评估基准日2018年8月31日的股东全部权益价值为1589.88万元,与净资产账面值相比,增值率高达424.59%。

云南旅游年报数据显示,云南国旅2018年实现净利润9.42万元,2019年为17.59万元,2020年上半年一度亏损254.48万元,净利润持续缩水。按照这一发展态势,云南旅游当年收购云南国旅所投入的810.84万元资金,恐怕三年后难以收回成本。

既然云南国旅在资产注入上市公司前后一直业绩不佳,问题不少,云南旅游为何会接下这个“烫手的山芋”?郭金对《证券日报》记者解释称:“是为了积极拓展全域旅游服务,聚焦旅游主营业务,强化核心板块业务发展。此次并购,有效解决了世博集团与上市公司之间的同业竞争。”

云南旅游也在收购当年的年报中强调,本次股权受让,目的是为了推进实施世博集团的大股东华侨城集团“文化+旅游+城镇化”战略,拓展全域旅游服务,聚焦旅游主营业务,强化核心板块业务发展。

有业内人士对《证券日报》记者表示,大股东为了解决与上市公司的同业

紫光学大负债率达96.56% 定增成为“最后稻草”?

■本报记者 李 婷

近日紫光集团债务危机爆发,情急之下,紫光学大发出一则公告欲撇清关系。

11月23日,紫光学大发布的公告显示,公司紫光系大股东合计持有上市公司23%的股份,目前紫光系股东不存在股权质押情况,此次定增将稀释紫光系股东股权至17.63%。

截至目前,紫光学大资产负债率仍高达96.56%,眼下公司希望通过定增降低债务风险,并借此进一步提高学大教育创始人金鑫持股比例,并控制上市公司。

业内人士认为,来自大股东的债务风险仍将是此次定增的最大隐患。在大股东偿债压力下,将对募集资金的安全性及上市公司控制权的稳定性造成影响。

紫光集团爆发债务危机
上市公司急欲撇清关系

紫光集团爆发债务危机 上市公司急欲撇清关系

据紫光学大公告显示,紫光卓远、紫光通信和紫光集团合计持有紫光学大22.92%的股份,其中,紫光卓远、紫光通信为紫光集团的全资子公司,三者具有一致行动关系。上述股权不存在质押情形,因而不存在平仓风险。

紫光学大进一步称,定增后,紫光集团及一致行动人持股比例将被稀释为17.63%。截至目前,紫光集团及其一致行动人未披露减持计划,若未来减持或质押公司股票,对公司股权结构影响较小,不会影响公司经营的稳定性和定增方案的实施。

在业内人士看来,在紫光集团债务危机下,上述公告实则是欲与大股东“撇清”关系。但需注意的是,紫光集团及其一致行动人除了上述持股外,还有

一笔15.45亿元的借款仍“趴在”紫光学大的负债表上。

紫光学大当年为解决并购学大教育的资金,在2016年2月,曾向大股东紫光卓远借款23.5亿元。公司分别于2016年7月、2016年8月、2017年12月、2019年10月、2019年11月、2019年12月、2020年1月、2020年4月向紫光卓远偿还借款本金共计8.05亿元。截至目前,紫光学大账面上剩余借款仍有15.45亿元。

一方面,大股东借款持续展期,变相“输血”上市公司;另一方面,该笔债务对上市公司财务和经营也造成了压力。公开信息显示,2017年、2018年、2019年及2020年6月末,公司资产负债率分别为98.17%、97.92%、97.47%和95.96%。此外,近两年间,公司每年的利息支出就达到7895.25万元,吞噬了上市公司盈利。

财务数据显示,紫光学大近三年营业收入稳定增长,但利润逐年下滑,其中,2018年度、2019年度扣非归母净利润均为负。2020年以来,紫光学大的业绩持续下滑,前三季度,实现营业收入19.35亿元,同比下降20.46%;实现归属净利润3042万元,同比下降52.46%;扣非净利润为-3100万元,同比下降156.17%。

创始人回归
业绩向下股价向上

早在2017年初,随着学大教育资产证券化遇阻,学大教育创始人金鑫也毅然“请辞”紫光学大总裁、副董事长职务,并表示希望将时间和精力专注于教育主业的运营和管理上。

但从紫光学大并表数据来看,从2017年至2019年,学大教育集团和北京学大信息技术两家公司连续三年

注入不良资产 这个“锅”该谁背?

公告显示,2018年12月,云南旅游宣布收购世博集团持有的云南国旅51%股权,受让价格为810.84万元。根据资产评估报告,云南国旅于评估基准日2018年8月31日的股东全部权益价值为1589.88万元,与净资产账面值相比,增值率高达424.59%。

云南旅游年报数据显示,云南国旅2018年实现净利润9.42万元,2019年为17.59万元,2020年上半年一度亏损254.48万元,净利润持续缩水。按照这一发展态势,云南旅游当年收购云南国旅所投入的810.84万元资金,恐怕三年后难以收回成本。

既然云南国旅在资产注入上市公司前后一直业绩不佳,问题不少,云南旅游为何会接下这个“烫手的山芋”?郭金对《证券日报》记者解释称:“是为了积极拓展全域旅游服务,聚焦旅游主营业务,强化核心板块业务发展。此次并购,有效解决了世博集团与上市公司之间的同业竞争。”

云南旅游也在收购当年的年报中强调,本次股权受让,目的是为了推进实施世博集团的大股东华侨城集团“文化+旅游+城镇化”战略,拓展全域旅游服务,聚焦旅游主营业务,强化核心板块业务发展。

有业内人士对《证券日报》记者表示,大股东为了解决与上市公司的同业

紫光学大负债率达96.56% 定增成为“最后稻草”?

■本报记者 李 婷

近日紫光集团债务危机爆发,情急之下,紫光学大发出一则公告欲撇清关系。

11月23日,紫光学大发布的公告显示,公司紫光系大股东合计持有上市公司23%的股份,目前紫光系股东不存在股权质押情况,此次定增将稀释紫光系股东股权至17.63%。

截至目前,紫光学大资产负债率仍高达96.56%,眼下公司希望通过定增降低债务风险,并借此进一步提高学大教育创始人金鑫持股比例,并控制上市公司。

业内人士认为,来自大股东的债务风险仍将是此次定增的最大隐患。在大股东偿债压力下,将对募集资金的安全性及上市公司控制权的稳定性造成影响。

紫光集团爆发债务危机
上市公司急欲撇清关系

据紫光学大公告显示,紫光卓远、紫光通信和紫光集团合计持有紫光学大22.92%的股份,其中,紫光卓远、紫光通信为紫光集团的全资子公司,三者具有一致行动关系。上述股权不存在质押情形,因而不存在平仓风险。

紫光学大进一步称,定增后,紫光集团及一致行动人持股比例将被稀释为17.63%。截至目前,紫光集团及其一致行动人未披露减持计划,若未来减持或质押公司股票,对公司股权结构影响较小,不会影响公司经营的稳定性和定增方案的实施。

在业内人士看来,在紫光集团债务危机下,上述公告实则是欲与大股东“撇清”关系。但需注意的是,紫光集团及其一致行动人除了上述持股外,还有

紫光集团爆发债务危机 上市公司急欲撇清关系

据紫光学大公告显示,紫光卓远、紫光通信和紫光集团合计持有紫光学大22.92%的股份,其中,紫光卓远、紫光通信为紫光集团的全资子公司,三者具有一致行动关系。上述股权不存在质押情形,因而不存在平仓风险。

紫光学大进一步称,定增后,紫光集团及一致行动人持股比例将被稀释为17.63%。截至目前,紫光集团及其一致行动人未披露减持计划,若未来减持或质押公司股票,对公司股权结构影响较小,不会影响公司经营的稳定性和定增方案的实施。

在业内人士看来,在紫光集团债务危机下,上述公告实则是欲与大股东“撇清”关系。但需注意的是,紫光集团及其一致行动人除了上述持股外,还有

华阳集团重组收官 倾力打造新材料产业

■本报记者 矫 月

随着战略性优化重组的基本收官,山西省省属国企未来的转型发展备受关注,其中便包括正致力于加快打造新材料产业“火箭军”的华阳新材料科技集团有限公司(以下简称“华阳集团”)。

华阳集团总会计师高彦清向《证券日报》记者透露:“根据集团发展战略,华阳集团未来将主要聚焦碳基材料和数字资产两大方向。”

“主攻”新材料笃定转型

作为山西省属国企专业化重组的重要部分,华阳集团从2020年9月末“官宣”由阳煤集团筹建至10月27日正式揭牌,前后不过一个月的时间。

华阳集团为什么由省属重点煤企,摇身一变成为主攻新材料产业的“火箭军”?高彦清表示,“华阳集团将努力打造气凝胶绿色节能建筑新材料、功能性纤维新材料、新能源蓄能新材料、石墨烯新材料、铝镁合金新材料、大数据物联网、5G智慧矿山等七大互相支撑、协同发展的产业集群。这一切并非‘纸上谈兵’,在集团确定主业转型前便已进行了较大规模的布局。”

据高彦清介绍,集团和深圳中凝科技合作投建了新型纳米二氧化硅气凝胶技术的应用研究及工业性示范项目,项目一期建成投产的产能为1000吨气凝胶粉体、2万立方气凝胶毡及2万吨气凝胶涂料;三期计划组合作能将达到亚洲最大规模。

“该项目是集团此前提出建设‘一城一谷’、打造全球最大气凝胶产业集群的重要支撑,目前一期已投产。”高彦清向记者表示:“另外,集团已成功布局的项目还包括陶瓷气凝胶项目、飞轮储能项目、铝镁合金新材料园区、光伏组件生产基地等,目前均在有序推进中。”

近期,华阳集团频频主动“出击”布局新项目。今年10月份,集团完成了美国莱卡及功能性纤维、山西碳烯科技石墨烯等两大新材料产业重要支撑项目的奠基。另外,华阳集团还拟“借道”旗下产业并购基金,携手江苏国资“入主”控股主营太阳能背板和主攻“N型电池”

猎豹移动陷收入焦虑困境 连续四份季报收入大幅下滑

■本报记者 谢若琳

第三季度,公司与PC相关的业务收入9000万元,同比下降10%。不过,值得一提的是,受疫情对B端市场影响,AI业务方面本季度实现收入2130万元,环比增长9.5%。

此外,第三季度猎豹移动因为处置部分业务和资产,实现营业外收入3.78亿元。截至2020年9月30日,猎豹移动拥有现金及现金等价物、受限资金及短期投资15.95亿元,以及长期投资22.54亿元。

三季度同时显示,今年第三季度,公司实现归属于股东的净利润为2.592亿元,去年同期为4.515亿元。这已是猎豹移动连续四个季度业绩大幅下滑。

一位不愿具名的券商分析师在接受《证券日报》记者采访时表示,猎豹移动短期内无法从谷歌禁制令的阴影中走出来,双方关系破裂的余震恐怕会波及很长一段时间。从目前种种迹象来看,双方关系尚未有挽回迹象。猎豹移动将希望寄托于AI和智能服务机器人方面,可这一赛道需要持续投入,公司眼下最急迫的还是寻找新的收入支撑。

主要板块收入全面下滑

从收入构成来看,第三季度,猎豹移动在公用事业产品及相关服务的收入为1.461亿元,同比下降47.3%。该项业务65.4%的收入来自广告,其余收入来自其他来源,例如用户订阅服务、防病毒软件销售和办公软件销售。该项业务收入下降的原因,主要是移动应用产品业务收入下降以及PC相关收入下降。

财报显示,第三季度,猎豹移动在国内市场的移动应用产品业务收入5800万元,同比下降52%。该项业务收入下降,主要是由于国内广告市场不景气。在海外市场,公司移动应用产品业务收入为3900万元,同比下降72%,主要是受公司与谷歌的广告合作中断影响。

第三季度,猎豹移动的移动娱乐业务的收入为1.577亿元,同比下降70.4%。该项业务48.1%收入来自广告,而其余收入则来自游戏内购买。收入下降亦是受与谷歌的广告合作暂停影响。