

接盘方“变卦” 宝利国际易主告吹 疑问重重深交所向公司下发关注函

■本报记者 张敏
见习记者 熊悦

2月12日晚,宝利国际发布公告称,因股份受让方江苏东祁提出终止原协议,且公司控股股东及实控人周德洪、周秀凤尚未收到股份转让协议约定的任何转让款项,故公司于2月11日与江苏东祁及保证人签署了《解除协议》。这意味着,不到1个月时间,宝利国际易主告吹。

2月14日晚,就筹划控制权变更终止事宜,深交所向宝利国际下发关注函,要求公司对控制权转让终止的具体原因、交易各方无法达成一致的具体情况,是否存在内幕信息泄露及信息披露不及时等问题做出说明。

宝利国际后续是否还有转让控制权的计划?为何要将公司控制权转让给成立仅1个月且尚未有经营或投资活动的江苏东祁?为何不到1个月时间,江苏东祁就提出终止收购?目前来看,这笔交易依然存在诸多疑点。

易主计划落空

资料显示,宝利国际是一家生产、销售沥青产品的公司。根据2022年年度业绩预告,去年宝利国际的归母净利润进一步扩大。其中,归母净利润亏损1.4亿元至1.7亿元。公司解释称,这主要是下游产品需求受影响、产品价格波动、相关资产计提减值等因素所致。

彼时,外界曾看好这次控制权交接,因接盘方江苏东祁的间接股东无锡新能智慧能源集团有限公司(以下简称“无锡新能”)为光伏产业链制造商。宝利国际的股价也因此一度涨停。

按照原协议,宝利国际的控股股东周德洪、周秀凤夫妇拟将两者合计持有的12.39%公司股份以协议转让方式转让给江苏东祁,实控人之一周德洪放弃其持有的剩余未转让的22.99%股份所对应的表决权。而江苏东祁方应支付约3.41亿元股份转让款。若交易完成,江苏东祁将以12.39%的股份表决权成为公司的控股股东,公司实控人也将易主为邓杰。但这笔控制权交易很快引发了深



崔建岐/制图

2月14日晚

深交所向宝利国际下发关注函,要求公司对控制权转让终止的具体原因、交易各方无法达成一致的具体情况,是否存在内幕信息泄露及信息披露不及时等问题做出说明

交所的关注,焦点主要集中在周德洪放弃表决权的股份的后继转让,以及江苏东祁的履约能力、收购资金来源、业务开展,公司董事会改组安排等方面。

企业查询平台显示,江苏东祁于2023年1月11日成立,注册资本5000万元,至今成立时间仅1个多月。其实际控制人为邓杰,两大股东东台市鑫科新兴产业基金合伙企业(以下简称“鑫科新兴”)、上海红瑞企业管理有限公司(以下简称“上海红瑞”)分别持股60%、40%。

根据宝利国际对深交所关注函的回复,“江苏东祁为新设主体,截至目前尚未开展其他经营活动或对外投资。”因此,这笔收购款由江苏东祁的两大股东鑫科新兴、上海红瑞来承担。宝利国际在回复中进一步透露了上海红瑞的资金来源,在其自筹的收购款中存在一笔贷款。而这笔贷款来自其实际控制人邓杰向中信银行南京分行申请的2.8亿元一次性授信。

公开信息显示,鑫科新兴的控股方之一,江苏东祁的间接股东无锡新能此前曾卷入建设工程合同纠纷案。因未能履行法律判定的给付义务,于2022年12月5日被东台市人民法院采取限制消费,而公司实控人、法定代表人邓杰也一并被实施限制高消费。

据此,有投资者质疑,实控人邓杰在被“限高”的情况下为何能从银行获得授信额度?上海瀛泰(临港新片区)律师事务所律师翁冠星表示,“限高”当事人获得授信额度,原则上不违反法律的规定。然而从日常经验来说,“限高”当事人往往面临资产上的困境或者履约能力不足的可能。如果该“限高”当事人在获取贷款过程中提供了虚假的征信信息或资产材料,要承担民事甚至刑事责任。

此外,无锡新能全资控股的另一家公司新能东坤集成科技(江苏)也因买卖合同纠纷案而被被执行人。

欲入局光伏?

尽管江苏东祁目前并无实际业务,但其间接股东无锡新能涉足了光伏产业,这让外界对宝利国际易主充满想象。此前宝利国际发布控制权拟变更公告后,股价一度涨停。

无锡新能官网显示,公司以“高效HJT电池片、新能源光伏发电组件、新能源发电站”为主要业务板块。2022年9月份,无锡新能与铜陵经开区签订了高效太阳能项目,计划投资建设年产10GW高效太阳能电池、5GW高效

组件。项目分两期,总投资达75亿元人民币。铜陵经开区相关工作人员告诉《证券日报》记者,无锡新能的太阳能项目“目前处于厂房建设阶段”。

不过,无锡新能的新能源业务能否间接输入江苏东祁,进而对宝利国际的业务产生影响?对此,翁冠星认为,“不确定性非常大,将业务装入新的主体,其资质和存续时间等可能无法达到招投标的要求。”

同时,宝利国际此前发布的拟变更实控人公告中还提出了一项董事会改组安排,即7人董事会中,江苏东祁向公司提名4名非独立董事人选,推荐3名独立董事人选。

根据宝利国际回复深交所的说法,“上述安排系江苏东祁、周德洪、周秀凤之间基于《投资框架协议》所达成的合意及约定,基于合同相对性,仅对江苏东祁、周德洪、周秀凤有效,相关约定对公司或其他股东不具有法律约束力。”

翁冠星表示,上市公司的董事会选举程序和资格条件,由相关法律法规以及根据法律授权的公司章程或股东会决议等文件确定。“这个可能是交易双方由于没有咨询专业律师而制定了一个无法执行的合同条款。”

自研设备获订单致股价大涨 科恒股份提示技术尚存不确定性

■本报记者 李春莲
见习记者 彭衍蕊 实习生 张桂邢

2月13日晚间,科恒股份发布股价异动公告,公司股价连续两个交易日(2月10日、2月13日)收盘价格涨幅偏离值累计达到35.46%。

此前,科恒股份于2月9日在投资者互动平台上表示,公司全资子公司浩能科技研发生产的用于钙钛矿电池的薄膜平板涂布设备已获得订单,并提示存在技术和研发等不确定性风险。

设备尚未验收

科恒股份主营业务为锂电池产业链上游的锂离子电池正极材料、锂离子电池自动化生产设备等,主要产品为稀土发光材料、锂离子电池正极材料和锂离子电池自动化生产设备。

根据公告,科恒股份于2月9日提到的钙钛矿平板涂布设备于2021年7月初与合作方开始共同研发,设备于2022年7月份出货运往客户现场安装调试。“截至目前,该设备尚在走验收流程,尚未验收,该业务尚未贡献收入。”

添翼数字经济智库高级研究员吴婉莹对《证券日报》记者表示,考虑到钙钛矿型太阳能电池属于新的太阳能技术,即便安装调试完成,能否批量生产并形成规模应用,以及后续市场的接受程度都存在较大不确定性,因此严格意义上讲,不应认为调试完成即可开始创收了。

科恒股份在公告中表述保守,称相关技术尚未得到进一步验证,存在不确定性。公告称,平板涂布设备尚处于前期技术验证阶段,后续尚需进一步技术验证。在效果验证方面,存在有效性或不达预期的风险,后续能否获得客户认可具有不确定性,未来产生的经济效益和对公司业绩的影响存在不确定性。因钙钛矿型太阳能电池属于新的太阳能技术,目前该技术尚处于研发之中,尚未形成完全

成熟的生产工艺,该技术是否能够获得突破形成规模应用和何时形成规模应用尚存在重大不确定性。

“纵观光伏行业,目前的钙钛矿电池还处于产业化初期,只是在小批量试生产研发阶段。”北京特亿阳光新能源总裁郝海坤向记者介绍,上述提到的平板涂布设备,十分考验设备的制造精度,对于涂布工艺的稳定性、连续性、均匀性以及平面度等做工要求也更高。

业绩表现不及预期

“与同行业上市公司相比,公司股价明显存在估值较高的风险。提醒广大投资者注意二级市场交易风险,审慎决策,理性投资。”科恒股份在公告中表示。

吴婉莹表示,公司估值偏高意味着市场对上市公司的表现有过高的预期。如果未来上市公司的业绩无法符合市场预期,其基本面就会维持劣势,容易引起股价不断下跌的风险。

科恒股份近些年业绩表现并不及预期。2016年以来,科恒股份出现两次明显的亏损,分别为2020年和2022年。2020年该公司归母净利润为-7.45亿元,同比降幅为2547.85%。科恒股份2022年业绩预告也显示,预计2022年归母净利润为-3.9亿元至-4.9亿元。

1月31日,深交所向科恒股份发出关注函,要求说明2022年公司生产需使用的主要原材料的每月市场价格及原材料采购时间、全年平均采购成本,并结合2022年、2021年的主要成本、费用构成情况说明原材料价格波动的具体影响及其合理性。

巨丰投顾高级投顾谢后勤对《证券日报》记者表示,科恒股份去年严重亏损,主要原因系延期交货、存货占比比较大以及公司对存货测算计提资产减值。

截至2月14日晚,科恒股份尚未回复该关注函。

本版主编 陈炜 责编 张斐斐 制作 曹秉琛
E-mail:zmzx@zqrb.net 电话 010-83251785

三六零发布项目中标公告 2.4亿元中标西安数字城市安全大单

2月14日,三六零(601360.SH,下称“360”)发布项目中标公告,宣布下属全资子公司三六零数字安全科技集团有限公司成功中标“国家网络安全教育技术产业融合发展试验区网络安全产业基地重大基础设施群”项目,招标方为西安未来产业城新基建发展有限公司,项目金额约2.4亿元。

公告显示,项目主要建设内容为打造1个以城市安全大脑为核心的数字城市安全运营中心、1个数字城市安全运营中心;建设1个数字安全产业基地;搭建1套安全运营服务体系。该项目将有力保障数字城市、两化融合和智能制造等产业在业务推进中的网络安全,保障雁塔区、西安市、陕西省乃至西北地区的数字经济发展,为城市数字经济筑牢安全底座。

据了解,2022年9月份,360宣布成立城市产业群,引领服务模

式变革,为城市打造数字安全能力体系。公告显示,该项目是360护航地区数字化建设和发展的又一举措,项目建设完成后将有利于进一步提高三六零在政企安全市场的竞争力和影响力,持续提升对外输出的安全能力,实现安全与产业融合发展,同时也将对公司经营业绩产生积极影响。

随着数字化水平的提升,城市已经成为安全的新主体。360将过去传统安全“卖药”的模式升级为建设城市“数字安全医院”,打造城市级的“感知风险、看见威胁、抵御攻击”的安全运营体系。截至目前,360已在全国超20多个大中型城市落地数字安全基地,涵盖四大直辖市和部分省会城市,开创数字安全运营新模式,为城市数字经济筑牢安全底座。

(吴展) (CIS)

农机企业开足马力忙生产 智慧农机迎换道超车机遇

■本报记者 王倩

眼下,春耕春播进入关键时期,农业机械行业正在加足马力组织生产。

近日,《证券日报》记者走进潍柴动力控股子公司潍柴雷沃智慧农业科技股份有限公司(以下简称“潍柴雷沃”),现场一片繁忙,各生产单元都在开足马力抢进度、赶订单。

“公司两条总装生产线,每天能生产出400多台拖拉机,而不同级别的智能拖拉机数量已占到了80%以上。”潍柴雷沃拖拉机工厂总装二线城市经理张康飞告诉记者。

2023年中央一号文件提出要“加快先进农机研发推广”。对此,业界认为,这将推动智能农机装备技术创新。中信证券表示,智慧农机正为我国农机行业提供换道超车机遇。

张康飞对《证券日报》记者说,“在进入了满负荷的生产状态后,我们优先配置关键工序人员,对拖拉机生产进行系统性规划。作为农业生产中最常用的动力机械,拖拉机在春耕春播中扮演着重要角色,要确保能准时把智能拖拉机交付到客户手中。”

据潍柴雷沃市场调研的反馈,近年来,市场对于智能农机的要求越来越高。为适应市场环境,推进产业智能化建设,近年来潍柴雷沃加大了智能拖拉机的研发生产,特别是在潍柴集团的加持下,公司加大了CVT智能拖拉机的生产量。

潍柴雷沃拖拉机研究院副院长李德芳向《证券日报》记者介绍,如今潍柴雷沃第四代拖拉机已进入了无级变速时代,不仅可以实现一键式前进、倒退,还可以实现完全无人驾驶。“该产品的研发也打破了国外进口品牌对高

端农业装备的长期技术垄断,综合作业效率与传统拖拉机相比提高了30%,燃油消耗率可以降低10%。”

潍柴动力方面表示,在目前CVT动力总成已进入商业化应用阶段的基础上,未来公司将积极把握政策及行业机遇,继续推动产品进一步快速上量。

2月13日,2023年中央一号文件正式发布。在“强化农业科技和装备支撑”方面强调要加快先进农机研发推广,并指出要加紧研发大型智能农机装备、丘陵山区适用小型机械和园艺机械,支持北斗智能监测终端辅助驾驶系统集成应用。

山西证券复盘2018年至2023年中央一号文件时指出,一号文件多次强调“补短板”,目的就是要推动智能农机装备技术创新。“当前农业机械化在区域、产业、品种、环节上仍存在不平衡性,研

发制造、配套体系、政策支持有待不断加强。”

农文旅产业振兴研究院常务副院长袁帅对《证券日报》记者表示,当前全国农作物耕种收综合机械化率在不断增长,农用机械总动力也在不断增长,但行业仍存在较多薄弱领域。“我国很多地区是丘陵山区,田块比较细碎,导致农机下田难、作业难等问题,这也是今年中央一号文件强调加紧研发丘陵山区适用小型机械和园艺机械的主要原因。”

中信证券认为,我国农机行业正处于补短板、智能化、本土化的产业升级初始关键阶段,行业内需填补空白多,需突破瓶颈多。不过,农机4.0时代即智能化、无人化、环保化理念正引领全球农机未来。智慧农机也将为我国农机行业提供“换道超车”机遇。

这家百年企业获全国供应链创新与应用示范企业称号

十多万头奶牛、数十万台生产设备、2000多辆冷链车和90多个城市350万家庭,构成了一个完整的乳品供应链。当给这个供应链赋予5G、大数据、云计算、工业互联网、物联网和人工智能等技术时,一个充满“智慧”的数字化供应链应运而生。

近日,凭借持续打造数字化供应链,赋能引领行业高质量发展的各项举措,上海百年乳企品牌光明乳业被授予“2022年全国供应链创新与应用示范企业”称号。

去年,光明乳业在供应链创新与应用方面已获上海市级优秀案例,光

明乳业表示,此次荣获国家级殊荣,不仅是对光明乳业的认可,更是新年开局起好步的激励与鞭策。

据光明乳业介绍,为数字化转型,光明乳业设立了“1+2+3+4”的工作目标:即建设一个全产业链大数据平台;贯通消费互联网和工业互联网形成两网融合;打造企业数据、知识和算法三项能力体系;支撑奶源管理、生产制造、物流配送、零售终端四大领域数字化应用。

如今,光明乳业数字化建设已经贯穿乳业的每一个环节。

在牧场管理上,光明牧场采用光明乳业独有的“千分牧场”标准评价体系,

在确保生乳品质安全、可靠、优质的前提下,全面提升奶牛牧业技术集成水平。

在工厂管理上,光明工厂率先开始实施工厂质量审核标准,率先引入WCM世界级制造管理系统,食品安全抽检合格率达到100%。

在物流端,光明乳业旗下领鲜物流推行五星冷链质量管理体系,实施全程质量管理模式。并于2021年导入卓越绩效管理体系,成为首家通过BRC-S&D全球食品安全标准最高级别认证的冷链物流企业。

在知识产权和标准体系建设上,光明乳业是全球首家在产品包装上标注活

性指标含量的乳品企业,打造了国内鲜奶高端品牌——光明倍倍鲜奶,旗下的光明随心订“送奶到家服务”是行业内唯一连续5年通过“上海品质”认证的品



牌。2020年,光明乳业还获得了上海市市长质量奖(组织),成为了该奖项自2008年设立以来首家获奖的食品企业。“数字化转型依旧任重道远。今后,光明乳业将锚定智能化升级、数字

化转型的战略目标,围绕优化供应链系统,持续提升供应链数字化水平,带动供应链协同发展,以新气象新作为奋力开新局启新程。”光明乳业表示。

(CIS)