



华铁应急深陷矿机“罗生门” 遭亿邦科技实名举报“三宗罪”

■本报记者 吴文婧
见习记者 冯思婕

“华铁应急(浙江华铁应急设备科技股份有限公司,简称华铁应急)涉嫌严重财务造假、严重信披违规以及其实际控制人胡丹峰与配偶潘情涉嫌巨额职务侵占掏空上市公司资产等违法违规问题。”8月8日下午,浙江亿邦通信科技股份有限公司(以下简称“亿邦科技”)在杭州召开的媒体发布会上,公司总裁胡东如是表示。

胡东向《证券日报》记者亮出销售合同、银行流水等材料,称已向中国证监会实名举报上市公司华铁应急,恳请监管部门进行立案查处,严肃追责,切实维护中小投资者的合法权益。

曾隐瞒披露多个重大事项

时间回溯到2018年5月7日,亿邦科技与华铁应急子公司新疆华铁(现为“瑞琪公司”)签订了共8万台总价高达4.032亿元的云计算服务器销售合同,然而当时华铁应急并未对该大额采购事项进行及时公告。直到2019年1月15日,华铁应急在披露子公司股权转让暨计提资产减值准备的公告中,提及新疆华铁主要从事的是云计算服务器租赁业务,但依然未提及4.032亿元的销售合同。

而在2019年11月13日,华铁应急在回复上交所警示函的公告中,承认在信息披露过程中以“云计算服务器”指代比特币“矿机”的表述不准确,过于模糊宽泛未能充分揭示其可能对公司产生重大影响等风险因素。

不仅如此,对于已经发生的可能导致投资者权益受损的事项,华铁应急似乎习惯了秘而不宣。

2021年1月23日,华铁应急披露了与亿邦科技的诉讼公告,涉案金额为3.20亿元。亿邦科技称,在交付全

部货物后,琪瑞公司至今仍有2.82亿元货款未付;而华铁应急及琪瑞公司方面却表示,有5.6万台服务器未收到。

随后在3月15日,杭州中院出具(2021)浙01执保3号《财产保全事项通知书》,确认已对华铁应急的财产采取了保全措施。

不过,华铁应急一直未曾披露该情况,直至8月3日,公司才在诉讼进展公告中提及账户和子公司股权被冻结一事,公司被冻结的银行账户多达6个,实际冻结金额为330.88万元,冻结股权为全资子公司浙江华铁宇硕建筑支护设备有限公司,冻结期限自2021年3月8日至2022年3月7日。

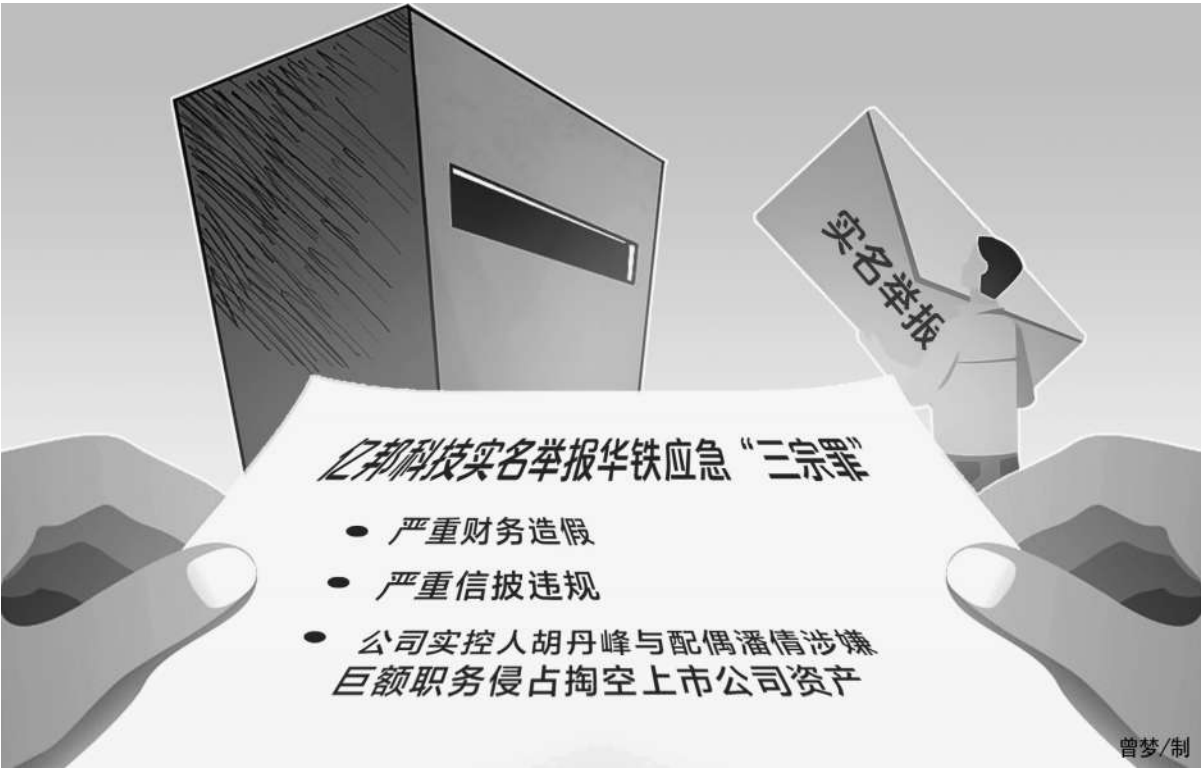
4418枚比特币不知去向

2019年6月22日,华铁应急在《关于2018年年度报告的事后审核问询函的回复公告》中,终于承认新疆华铁的所谓云计算服务器,实际上就是比特币挖矿机,服务器分别是阿瓦隆A841型和翼比特E9.2型。不过华铁应急依然强调,新疆华铁从事云计算服务器租赁业务,自身不从事“挖矿”业务。

但胡东向记者表示,根据杭州市公安局余杭区分局经济犯罪侦查大队出具的相关调查证据,新疆华铁购买的矿机所对应的其中一个比特币挖矿矿池、矿工号、比特币收益及比特币钱包地址全部归属于号码为13906509886的手机用户,而该用户正是华铁应急董事长胡丹峰的妻子潘情。

在此次发布会上,亿邦科技副总裁汪红勇向记者展示了潘情手机号对应的5个比特币钱包地址以及具体的子账号、支付时间与支付地址,在现场演示查询比特币地址时,网页明确显示,必须有关联手机号输入验证码才能继续。

“公司在比特币矿机方面积累了多年的专业知识,在世界范围内属于矿机圈的头部厂家。”汪红勇告诉记



者,“通过技术手段分析,这5个地址是同一个比特币钱包的不同比特币地址,由一个人所掌管,查询上述比特币地址得知,挖矿所得比特币数量达4418.895748枚,现在这些比特币的价值超过12亿元。”

“这只是对应的其中一个矿池,实际挖出的比特币远比这个数字多得多。”胡东直言。

记者查询华铁应急公告发现,在新疆华铁相关公告中未有比特币信息,公司在转让其所持有的新疆华铁股权时,也未在评估报告中体现比特币的信息。有业内人士向记者表示,“如果新疆华铁自身涉足比特币挖矿业务,挖出的比特币就应该属于上市公司及子公司新疆华铁的收入,现在华铁应急在信息披露中并未显示比特币相关信息,如上述信息属实,就存在上市公司华铁应急利益被第三方侵占的嫌疑。需要及时核实清楚,是否存在归属于子公司新疆

华铁的比特币。”

矿机托管费存疑

胡东告诉记者,华铁应急披露的租赁业务是无法覆盖矿机的购买成本和运营成本的,这种商业模式欠缺合理性,“运营成本主要是托管费和电费,众所周知,矿机挖矿的电费非常高。”

2019年1月31日,华铁应急披露了东兴证券出具的专项核查意见,确认新疆华铁云计算业务的相关支出中,向北京博瑞时空传播文化有限公司(以下简称“北京博瑞”)支付托管费5108.13万元,向理县优度和石河子市天鼎云分别支付托管费126万元、229.66万元,托管费用共计5463.79万元。

但胡东在现场向记者展示了新疆华铁及关联方支付给托管方的托管费转账汇款凭证,根据其提供的证明汇总,总共支付托管费超过8635.48万元。

“收款凭证是我们从北京博瑞那边得到的,也有一部分是陈宝清(新疆华铁矿机业务对接人)主动发在工作群里的。”胡东向记者透露。

事实上,新疆华铁将矿机托管给北京博瑞后,还一度因欠付矿机挖矿电费而对簿公堂。2019年4月份,北京博瑞因新疆华铁欠付矿机挖矿电费起诉新疆华铁和华铁应急。2019年4月15日,新疆华铁80%股权被内蒙古自治区乌海市海南区人民法院冻结。

对此,《证券日报》记者就信息披露及时性、相关比特币去向、托管费用差异等问题采访了华铁应急董秘郭海滨,但均未得到正面回答。他表示,有些内容仅是对对方单方面的言辞,“我们首先是经过浙江证监局,他们是来看过的,专业的监管机构是对相关内容做过核查的。”随后,记者将详细的书面采访提纲发送至其微信,截至发稿,郭海滨对记者表示,公司内部还在核查,待核查清楚后再做回复。

剑指中介执业质量 年内15家券商和60名保代被罚

■本报记者 吴晓璐

8月6日,证监会集中公示12条二季度投行业务违规处罚信息,其中,行政监管措施10条,自律惩戒措施2条,主要涉及首发(IPO)保荐项目、债券项目和非公开发行项目等。据记者梳理,今年以来截至8月8日,证监会和沪深交易所至少发布了51条投行业务违规处罚信息。

接受记者采访的专家认为,注册制下,保荐机构需要履行好资本市场“看门人”使命,提高执业质量,为注册制改革深入推进保驾护航。

罚单多涉IPO项目 监管集中公示以惩为戒

从涉及范围来看,上述51条处罚信息涉及15家券商和60名保荐代表人等,其中,部分券商受到多次处罚。从处罚力度来看,大多数券商和相关责任人被采取出具警示函或责令改正措施,严重的则被认定为不适当人选。

从涉及项目来看,有28条处罚涉及IPO保荐项目,6条涉及重组业务,5条涉及新三板挂牌项目,4条涉及非公开发行项目,4条涉及可转债项目,2条涉及债券受托业务,此外,还有2条处罚分别涉及配股项目和私募基金托管项目。以此来看,IPO项目是投行业务违规处罚的重点。

“从处罚原因来看,IPO项目被罚主要是执业质量问题,包括尽职调查不细致、发表意见不审慎、信息披露不全面等。”华泰联合证券执行委员会委员张雷在接受《证券日报》记者采访时表示,将投行违规处罚信息集中公示,体现了监管部门提升监管力度、强化立体追责、净化市场生态的决心。

如上交所对保荐代表人黄某、方某某开出的监管警示罚单显示,在赛赫智能设备(上海)股份有限公司IPO过程中,保荐代表人在三方面存在保荐职责履行不到位的情况:一是对收入确认相关事项核查不到位;二是对于研发投入相关内部控制情况的核查不到位;三是对信息披露的核

查把关不到位,导致发行上市申请文件相关信息披露不规范。

“投行业从业人员因为眼前利益或执业不慎出现违法违规,特别是在IPO保荐项目中,涉及利益重大。”南开大学金融发展研究院院长田利辉在接受《证券日报》记者采访时表示,证监会集中公示能够以惩为戒,让从业者不敢违规、勤勉尽责。

牢记“看门人”使命 为注册制改革保驾护航

“注册制改革是这一轮全面深化资本市场改革的‘牛鼻子’工程,是当前和今后一段时期的中心任务,还涉及审核重点、方式、分工的优化,还必须建立起对发行人质量、发行定价和时机的市场化约束机制。通过市场化法治化手段促使中介机构归位尽责是其中的关键。”今年5月份,证监会主席易会满在中国证券业协会第七次会员大会上表示,为更好发挥投资银行价值发现的作用,行业机构要进一步突出专业能力核心地位,

不断提高专业水平,适应注册制要求,加快从通道化、被动管理向专业化、主动管理转型,切实提升保荐、定价、承销等核心能力。

“证券公司不仅是自负盈亏的盈利主体,更是持牌经营的资本市场‘看门人’,具有助推上市公司高质量发展的社会责任。证券公司需要调整执业态度,优化公司治理,做好内部控制,用好专业人才,从而在服务资本市场发展的同时,通过专业和效率获取应有收益。”田利辉表示。

7月9日,证监会发布《关于注册制下督促证券公司从事投行业务归位尽责的指导意见》(以下简称《指导意见》),从五方面提出15条举措,进一步强化对注册制下投行业务的监管,督促证券公司认真履职尽责,更好发挥中介机构“看门人”作用,扎实做好稳步推进全市场注册制改革准备工作。《指导意见》全面强化立体追责,前移问责关口,交易所对违规行为及时采取自律措施。加大行政监管力度,机构罚与个人罚并重,用好“资格罚”等硬措施,强化“经济罚”,

并用好行政处罚、刑事追责、民事赔偿等手段。

“监管层加大对券商投行业务的监管,重点是督促其归位尽责,进一步提高信息披露质量,履行好资本市场‘看门人’作用,推动注册制改革平稳实施。”张雷认为,新形势下,证券公司必须牢记资本市场“看门人”使命,切实筑牢“三道防线”,进一步提升执业质量,为注册制改革向纵深推进保驾护航。

田利辉认为,注册制下,证券公司从事投行业务的重点是专业化。专业的投行要在保荐承销、财务顾问等业务中保持态度专业、意见专业和行为专业。只有专业化,才能敬业、勤业,从而落实资本市场“看门人”的角色要求。

8月5日,为贯彻落实《指导意见》,深圳证监局举办了辖区证券公司投行业务培训,深圳证监局局长李至斌表示,投行业务最终还是要比拼定价销售和产品设计等能力,券商对此一定要保持清醒认知,进一步提高业务精细化水平,要大力推进投行业务的理念转型、业务转型、管理转型。

业绩向好股价逆行 白酒板块估值回归挤泡沫？

■本报记者 王 鹤
见习记者 冯雨珊

据同花顺iFind数据统计,7月份以来,A股18家白酒企业中有4家披露了半年报业绩预告,2家披露半年报。其中,山西汾酒、舍得、酒鬼酒等3家公司预增,水井坊、贵州茅台则交出了上半年营收、净利润双增长的成绩单。

不过,与业绩向好趋势不同的是,白酒板块股价持续回调,近一个月累计下跌超10%。对此,有投资人告诉《证券日报》记者,此前白酒板块估值较高,难免存在一些泡沫。

从投资角度来看,独立经济学家、中企资本联盟主席杜猛表示:“白酒板块进入深度回调阶段,仍可对白酒股进行长线布局,高端白酒仍是投资的较好选择。”

7月末,水井坊、贵州茅台相继发布半年报。水井坊上半年实现营业收入18.37亿元,同比增长128.44%,实现归属于上市公司股东的净利润3.77亿元,同比增长266.01%;白酒龙头贵州茅台上半年实现营业收入490.87亿元,同比增长11.68%,实现净利润246.54亿元,同比增长9.08%。另有两家酒企发布业绩预告公告。酒鬼酒预计上半年实现净利润5亿元-5.2亿元,同比增长170.96%-181.79%;舍得酒业预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润为7.1亿元-7.5亿元,同比增长332.42%-356.78%;山西汾酒预计上半年营收较上年同期增长48.30亿元-55.20亿元,同比增长70%-80%,预计净利润增长17.66亿元-20.87亿元,同比增长110%-130%。

综合来看,上半年多家白酒企业

业绩向好,但在资本市场,白酒股的表现却颇为冷淡。记者据同花顺iFind数据统计显示,截至8月6日,白酒概念指数近一个月累计下跌13.28%。

“眼下白酒平均估值在40倍左右,比年内最高70倍估值相比明显下降,但白酒历史平均估值为25倍-35倍之间。”腾讯证券研究院专栏作家郭施亮向《证券日报》记者表示,白酒板块目前所处的估值位置仍然相对较高,未来白酒企业的业绩增长速度是否与估值相匹配,将影响其股价走势,“如果白酒巨头业绩增速不足10%,那么不足以支撑40倍以上的估值水平,估值自然存在回归压力。”

谈及白酒板块的合理估值区间,郭施亮认为,现在白酒行业业绩增速有所分化,但整体盈利能力高于过

去,所以市场对白酒行业的合理估值定价可能在35倍左右。

“虽然近期白酒板块有所回落,但长期来看,股价是企业盈利状况的基本反映,其长期走势与盈利保持正相关关系。”前述投资人告诉《证券日报》记者,业绩保持长期稳定增长是支撑股价的关键。

需要关注的是,在上述酒企披露的财报中,高端化成为提振酒企业绩的核心词,也成为酒企竞相布局的战略主线。

山西汾酒在业绩预告中表示,公司深入优化汾酒产品结构,推进产品高端化策略实施,中高端青花汾酒系列在青花30(复兴版)的牵引下销售趋势向好,同时,竹叶青大健康产业稳步发展,配制酒销量大幅增长。

舍得酒业表示,受中高端白酒消费市场明显回暖,公司老酒战略逐步

被市场接受等因素影响,公司上半年业绩实现较大幅度提升。

水井坊在半年报中表示,二季度以来,为推进公司高端化战略,公司加大了对高端化等项目的费用投入,上半年销售费用同比增加98.37%。

“中国酒类消费进一步升级,带动消费结构调整,特别是高端、次高端市场显著扩容,未来这样的趋势不会改变。”知趣咨询经理、酒类营销专家蔡学飞对《证券日报》记者表示。

中国品牌研究院研究员朱丹蓬认为,布局高端、次高端的酒企会享受到消费升级的红利。

白酒高端化趋势下,次高端也有望迎来趋势性机会。方正证券认为,白酒行业基本面坚挺,次高端及以上板块仍处于加速增长阶段,在较高的关注度之下板块仍有机会,次高端价格带有至少2倍以上的空间。

首家外资独资券商即将“报到” 小摩将全资控股 摩根大通证券(中国)

■本报记者 周尚怀

外资机构布局中国资本市场又有新动向,首家外资独资券商即将诞生。

在“大摩”(摩根士丹利)持有国内合资券商90%股权后,“小摩”(摩根大通)宣布已完成备案,将全资控股旗下合资券商。

对此,川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳在接受《证券日报》记者采访时表示:“外资机构加速入华,国内券商将面临更加激烈的业务竞争,尤其是在海外券商比较擅长的资产管理、投行业务等领域,这会倒逼国内中介机构进一步加强沟通学习,我国金融市场也将更加国际化和多元化。”

摩根大通 全资控股旗下合资券商

千呼万唤始出来。8月6日,摩根大通宣布,中国证监会已对摩根大通证券(中国)有限公司控股股东——摩根大通国际金融有限公司受让5家内资股东所持股权,成为摩根大通证券(中国)唯一股东的事项准予备案。至此,中国首家外资全资控股的券商将花落摩根大通证券(中国)。

天眼查App信息显示,摩根大通证券(中国)的5家内资股东合计持股49%,分别为外高桥集团持股20%、迈兰德基金持股14.3%、中卫股权投资持股4.9%、朗信投资持股4.9%、宾图信息科技有限公司4.9%。

对于此次全资控股旗下合资券商,摩根大通亚太区主席及首席执行官郭利博表示:“能够在中国设立并运营一家全资证券公司,是我们在这一关键市场达成的又一重要里程碑。我们相信,在中国金融市场不断发展、客户需求不断多元化的背景下,此举将进一步强化摩根大通在中国的业务平台与实力。”

从小摩在国内证券业的布局时间线来看,2019年12月18日,摩根大通证券(中国)获得中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》,许可业务范围包括证券经纪、证券投资咨询、证券承销与保荐、证券自营。2020年3月份,摩根大通证券(中国)正式开业。

摩根大通董事长兼首席执行官Jamie Dimon表示:“对摩根大通和我们的众多客户而言,中国是全球最大的机会之一。我们的公司规模和全球实力意味着我们具备独特的优势,能够帮助中国公司实现全球增长并助力国际投资者进入中国日益成熟的资本市场。”

不过,《证券日报》记者获取的2021年上半年139家证券公司经营业绩排名显示,摩根大通证券(中国)实现营业收入2.03亿元,净利润亏损4306万元,两项数据在139家证券公司中分别排在第114位、第136位。

对此,粤开证券研究院首席策略分析师陈梦洁接受《证券日报》记者采访时表示:“整体来看,目前外资控股券商处于发展初期,尚未形成一定的竞争优势。当前,外资券商发展受限主要是由于资本规模、业务牌照、网点较少和缺乏业务协同等原因。”

目前摩根大通证券(中国)在国内仅有1家营业部,截至2020年12月31日,员工160人,其中投行部员工占比最高,达28.7%。

外资“鲶鱼” 加速在华布局

随着我国资本市场对外开放不断推进,目前,证券、基金、期货三大机构的外资股比限制全面放开,外资全资控股证券、基金、期货公司顺利落地。

以摩根大通的在华布局来看,不仅仅局限于独资证券公司。2020年6月18日,摩根大通宣布获得中国证监会批准,将其在摩根大通期货中的持股比例由49%增至100%。至此,摩根大通期货正式成为中国境内首家外资独资的期货公司。

2020年4月3日,摩根资产管理宣布与上海浦东发展银行旗下控股公司上海国际信托有限公司初步达成一项商业共识,将拟收购取得合资企业上投摩根基金管理有限公司股权至100%。若该事项进展顺利,则摩根大通将成为国内第一家实现证券、期货、基金公司三大金融机构独资控股的外资机构。

在资本市场双向开放、外资机构准入大幅放宽的背景下,外资“鲶鱼”年内动作频频。

6月份,日资控股证券公司大和证券(中国)以及来自新加坡的合资券商星展证券,均获得中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》;瑞信方正证券于近日更名为“瑞信证券(中国)有限公司”;7月份,摩根士丹利持有摩根士丹利证券(中国)的股权比例提高至90%;前不久,高盛高华在获批财富管理及自营业务资格,增加证券经纪、证券投资咨询、证券自营、代销金融产品业务后,中国证监会又核准高盛高华通过子公司从事科创板、创业板跟投。

此外,4月27日,中国证监会接收法国巴黎银行的证券公司设立审批材料。7月27日,日本三井住友金融集团向中国证监会提出了设立证券公司的申请。目前,共有20家证券公司正排队申请设立,超九成券商拥有外资背景。同时,为了取得更多的业务资格,申港证券、东亚前海证券以及摩根士丹利证券(中国)均向证监会申请变更业务范围。