

三家ST公司或迎投资者集中索赔 违法违规行为均涉信披问题

■本报记者 桂小笋

4月4日,*ST博天发布公告称,公司涉嫌信息披露违法违规,证监会对公司立案。

*ST博天还在公告中表示,近日,公司披露关于前期会计差错更正及追溯调整的公告,对2017年度至2021年度合并财务报表和母公司财务报表进行追溯调整,上述会计差错调整涉及多个会计年度且金额巨大。若后续经中国证监会行政处罚认定的事实,触及相关规定的重大违法强制退市情形,公司股票将被实施重大违法强制退市。

同样在4月4日,*ST花王发布公告称,公司收到了江苏证监局《行政处罚决定书》。此前的4月1日,S*ST佳通亦发布公告称,公司收到了《行政处罚事先告知书》。

上述3家公司的违法违规行为,可能给投资者带来不同程度的损失。“随着监管调查的推进,上述3家公司投资者索赔的条件将逐渐

清晰,其中确实受到损失的投资者可以提起诉讼要求赔偿。”上海明伦律师事务所王智斌律师对《证券日报》记者说。

有S*ST佳通投资者与《证券日报》记者交流时表示:“我们一直在关注公司受到行政处罚相关事项的进展,也曾咨询过有关索赔的问题,但也担心诉讼的时间过长,以及最终能否得到赔付等。”

信息披露问题是共性

从公告内容来看,上述3家公司违法违规情形均有不同,但是,涉及信息披露违规则是共性。

ST花王2019年年度报告未依法披露实际控制人的资金占用。具体而言,证监会认为ST花王以项目备用金借款、支付供应商款项、预付供应商款项的名义划出资金,并通过多个中间方账户最终划转至肖国强、花王集团及利鑫进出口的账户,导致肖国强及其关联方违

规占用公司资金。

证监会同时认定,*ST花王首次披露实际控制人违规占款的时间为2021年4月30日,查阅同花顺数据可知,ST花王股价自2021年4月30日波动明显,后出现明显的下跌。

S*ST佳通则是因执着于“关联交易”且未及时披露关联交易的具体情况而被监管部门问责,S*ST佳通是目前两市仅剩的股改钉子户,由于迟迟未能完成股改,大小股东之间矛盾不断,2020年、2021年,S*ST佳通屡次将“关联交易”的年度计划提交股东大会审议,但均被中小股东否决,然而,公司竟未按股东大会决议执行,最终引来了监管部门的问责。

4月1日,S*ST佳通发布公告,披露了证监会对其出具的《行政处罚事先告知书》,根据公告显示,公司在2020年、2021年年度关联交易计划未获得股东大会审议通过的情况下,持续发生关联交易,未按规定及时披露关联交易事项。

对此,王智斌表示:“公司管理层对公司负有忠实义务,在股东大会已否决年度关联交易计划的情况下,公司管理层应当尊重公司股东的意志,而不应执着地推进公司与关联方之间的关联交易。”

*ST博天的问题则在于,今年3月底公司更正了此前5个会计年度的财务数据,随后,上海证券交易所向*ST博天发出问询函,要求该公司进一步说明发现财务数据不实的细节、是否存在其他重大不确定性的会计处理、会计师出具的是否保留审计意见是否恰当、公司是否存在退市及其他风险警示等情形。*ST博天尚未回复交易所的问询,但证监会的《立案告知书》已经下发,*ST博天首次披露了因重大违法违规退市的风险。

结合这些公司已披露的信息可知,虽然被立案的进展有差异,

但是从公告内容已经可以辨别投资者索赔的初步条件,因此,因上市公司及相关责任方违法违规行为而受到损失的投资者,可以用法律保护自己的合法权益。

王智斌认为,从目前披露的信息来看,2018年4月28日至2023年3月30日买入*ST博天且截至2023年3月31日仍持股的投资者,将有机会要求*ST博天及时任中介机构赔偿部分损失;2020年4月30日至2021年4月29日期间买入ST花王且截至2021年4月29日仍持股的投资者,有权要求ST花王赔偿部分历史亏损。

“同时,S*ST佳通未依法依规披露关联交易,已构成信息披露违规。目前尚不清楚该公司在2020年度首次发生应予披露关联交易的具体时间,初步推定2020年1月1日至2021年4月22日期间买入S*ST佳通且截至2021年4月22日仍持股的投资者,有机会向S*ST佳通及其关联方提起民事索赔诉讼。”王智斌补充道。

房企“化债”进入加速期 融创等纷纷公布重组方案及进展

■本报记者 袁传玺

进入2023年,虽然房地产行业的销售情况出现回暖,但部分房企仍面临巨大的债务压力。而出险房企们能否实现自我救赎重回正轨,关键点便是能否在今年尽快与债权人达成协议,完成债务的重组工作。

据《证券日报》记者整理,今年1月1日至4月5日,已有中国恒大、融创中国、华夏幸福、中梁控股、祥生控股、中国奥园、旭辉控股等多家房企发布了化债进展或方案,而目前在美元境外债方面,债券置换、债转股成为化债方案较为主流的选择。

易居研究院研究总监严跃进对《证券日报》记者表示:“今年在债务问题处置方面,利好不断增加,各类企业都落实了更好的处置工作。实际上,由于今年房地产市场行情逐渐转好,市场信心稳步增加,客观上对于此类债务问题的处置有较为积极的作用。这也在一定程度上减少了债权人对于房企债务处置方面的焦虑感。”

而作为曾经销售额排名全国前三的房企,中国恒大和融创中国的化债进度及方案更是备受市场关注。

3月底,融创中国发布公告称,公司针对90.48亿美元的境外债务重组,已与境外债权人小组订立重组支持协议,拟就境外重组方案向现有债务持有人寻求更广泛的支持。

“持有重组债务超过30%份额的债权人小组已签署重组支持协议。”融创中国执行董事兼行政总裁汪孟德在融创中国境外债务重组说明会上表示。

此次境外债务重组的总金额共90.48亿美元,包括境外美元票据77.04亿美元及其他境外债务约13.44亿美元。此外,上述债务还涉及应计未付利息总计约11.89亿美元。方案内容显示,融创为债权人提供了强制可转换债券、可转换债券、转换为部分融创服务股权、置换新票据等多种灵活选项。

其中五年期强制可转换债券,预计规模17.5亿美元,债权人可选择在期初、周年、约定触发机制达成等不同条件下登记转股,到期日尚未行使转股权的强制可转换债券,将全部转换为融创中国普通股;同时,融创拟发行10亿美元的“可转换债券,所有计划债权人有权在重组生效日起的12个月内,以每股20港元将其持有的可转债转换为融创中国普通股,如选择不转股,则留债9年期,公司需支付1%至2%的票息。

此外,债权人也可选择将现有债权转换为现有融创服务投资持有的融创服务股权,交换价格为60个交易日加权平均股价的2.5倍,但不得低于每股17港元,规模上限约4.49亿股,约占融创服务已发行总股数的14.7%;最后,债权人可以将其现有债权交换为最多八个系列以美元计值的新优先票据,新票据将于重组生效日期或2023年9月30日后的2年至9年内到期,并将从一系列资产的现金清偿机制中获益。融创可选择将前两个系列的新票据(初始期限为2年和3年)的到期日再延长一年。

在融创公布境外债务重组方案不久,4月3日,中国恒大也公告称,已签订境外债重组正式协议。根据重组核心条款,恒大将发行新的债券对原债券进行置换;新债券年限4年至12年、年息2%至7.5%;前3年不付息,第4年初开始付息、付本金的0.5%。

此前的3月22日,中国恒大还公布了拟议的境外债务重组方案,其中包括恒大发行的本金总额为139.22亿美元的高级担保票据,由景程有限公司发行本金总额为52.26亿美元的美元优先票据等。

对此,诸葛数据研究中心高级分析师陈霄表示,对于债权人来说,以新债换旧债,最长展期年限达12年,并且第四年开始付息,也就是说债权人还需要等3年的时间,对债权人来说这显然不是太理想的方案。但无论如何,该境外债重组方案对于恒大来说都是债务重组的一个实质性进展,是恒大摆脱清盘危机的重要自救举措。

“总体来看,债券置换和债转股等方式都是为了缓解房企解决债务问题的时间和压力,而投资者也能看到出险房企的偿债信心,是其较为认可的偿债方式。”严跃进表示,“如果境外债重组成功,自然也可以为境内债的重组提供借鉴和信心。”

本版主编于南 责编余俊毅 制作李波
E-mail:zmzx@zqrb.net 电话010-83251785

国际油气巨头加码投资 中国石化产业价值进一步凸显

■本报记者 向炎涛

受欧佩克成员国意外宣布大幅减产影响,4月4日收盘,国际油价继续小幅上涨。一边是国际原油价格震荡上涨,另一边,海外油气巨头正在持续加码投资中国市场。无论是近期沙特阿美在中国一系列大手笔的投资,还是壳牌、埃克森美孚等国际石化巨头在中国投资的项目取得进展,无不显示出,中国市场已成为国际石油化工巨头们青睐的战略要地。

在《证券日报》记者采访的多位业内人士看来,作为石油产业的下游市场,中国的化工市场有着完整的产业链体系和良好的基础,在欧美原油需求疲软背景下,中国市场逐步恢复的需求被寄予厚望。而国际巨头们加大投资中国市场,也有利于中国化工产业链的进一步完善。目前A股石化板块整体估值偏低,国际巨头们的集中行动,有望进一步提振板块业绩。

互补性凸显

近期,国际原油巨头沙特阿美在中国动作频频。

3月29日,沙特阿美在中国设立的合资公司——华锦阿美石化有限公司炼油石化综合设施建设项目正式开工。此前的3月26日,沙特阿美与北方工业集团、盘锦鑫诚实业集团共同出资设立了合资公司华锦阿美石化有限公司,选址辽宁省盘锦市,三方持股比例分别为30%、51%和19%。

据介绍,该合资公司包括一座日加工能力为30万桶的炼油厂和一座年产165万吨乙烷和200万吨对二甲苯的化工厂。该项目预



3月26日,沙特阿美与北方工业集团、盘锦鑫诚实业集团共同出资设立了合资公司华锦阿美石化有限公司

3月29日,华锦阿美石化有限公司炼油石化综合设施建设项目正式开工

补上的进一步合作,沙特本身有大量上游原油资源,我们国家本身缺少原油,但是拥有丰富完整的中下游化工产业链,所以双方有很好的合作基础。在这个基础上,沙特一直在加大对中国的投资,特别是固定资产的投资。”华安证券化工和新材料首席分析师王强峰接受《证券日报》记者采访时表示,沙特近期在中国的两大投资是个标志,说明我国化工产业、资产对于外商来说有很强的吸引力。

全国并购工会信用管理委员会专家安光勇对《证券日报》记者表示,沙特阿美投资中国市场是两厢情愿的结果。沙特阿美是世界最大的石油公司之一,其在中国市场扩大业务有助于增加全球业务规模和稳定未来的盈利。同时,沙特阿美可以通过与中国的合作获得技术和

资源的支持,为其在中国市场的业务拓展提供有力的保障。

提振石化板块业绩

广东省是中国重要的化工产业发展基地,除了沙特阿美,还吸引了众多其他国外石化巨头。3月27日,中国海油与壳牌集团在中海壳牌一期、二期合作基础上再度携手,签订中海壳牌惠州三期乙烯项目初步投资协议,总投资额约521亿元。该项目引入多个在国内和亚洲首次采用的先进技术,将建成全球单套最大的茂金属聚乙烯装置。

3月8日,埃克森美孚惠州乙烯项目LDPE装置首台大件设备脱气仓顺利吊装就位,标志着项目建设由土建阶段进入安装阶段。

3月23日,在巴斯夫湛江一体

中国人寿成员单位广发银行积极支持成渝地区双城经济圈建设 助力构建新发展格局

近日,中国人寿集团成员单位广发银行在成都举办“综合金融服务成渝地区双城经济圈建设”媒体调研及新闻发布活动。来自多家权威主流媒体的一线记者,现场走访调研全国首个山地轨道交通项目,参加“综合金融服务扩大内需和现代化产业”新闻座谈会,实地调研广发银行以综合金融之力助推构建新发展格局和稳经济促发展的担当、举措和成效。

据悉,在走访成都四项目的同时,广发银行成都分行还联合中国人寿寿险、财险和养老保险四川分公司一同拜访了项目承办单位蜀道集团并开展业务座谈,力争进一步深化合作关系,加深综合金融业务的渗透合作。

发力综合金融 强化协同服务

依托中国人寿综合金融优势,广发银行统筹协调推进总分联动、保银协同,积极推动“险资入川”,协同中国人寿集团成员单位通过“债+贷+投”为客户提供一揽子金融服务。2022年在成渝地区首创保银数字化线上服务专营项目,跨区域为国寿客户提供从开户到财富规划的一站式纯线上服务,有效解决无网点展业等痛点问题。融合保险、金融、医疗健康服务,整合多方优势推出“超级鑫卡”,采用“医疗保险+”模式,为客户提供重大疾病绿色通道和住院医疗费用理赔垫付服务。建立服务成

渝地区双城经济圈建设联席会议机制,与中国人寿集团成员单位开展“重走长征路”党建融合业务结对子活动,探索综合金融服务新机制。2022年,广发银行为成渝地区提供投融资等综合金融服务超21亿元,助力成渝“两中心两地”建设。

坚持战略引领 打造特色优质银行

广发银行抢抓成渝双城经济圈与西部大开发、长江经济带、“一带一路”倡议的政策叠加机遇,制定服务成渝地区双城经济圈暨推动成渝分行高质量发展行动方案、长三角一体化和长江经济带综合金融服务行动方案等,提出服务西部地区创新发展、服务现代化产业体系构建等7大重点任务和11项主要措施。同时完善机构布局,2022年6月12日设立广安分行,成为率先入驻四川省广安市的全性股份制商业银行;2022年11月23日宜宾分行对外营业;2023年3月30日成功入驻重庆市铜梁区,成为重庆铜梁区首家全国性股份制商业银行。先后与南充市、广安市、宜宾市签署战略合作协议,在重大项目建设、政府业务、乡村振兴等领域开展全方位合作,持续提升广发银行服务成渝地区双城经济圈建设的综合实力,荣获监管机构、四川省银协等颁发“绿色金融支持实体经济”,成为服务成渝

地区的特色优质银行。

挖掘消费潜力 助力消费提质升级

为满足人民群众对美好生活的向往,广发银行聚焦成渝地区不同客户群体的金融需求,牵手“天府市民云”“天府通”“职工普惠”三大App应用平台,携手成都市总工会将电子钱包嵌入成都工会生态圈,推出颇具烟火气的消费优惠季、乘车优惠季等主题活动,以实惠便民活动促进市民消费。截至2022年末,超27万成都职工享受到了广发银行电子钱包带来的便捷与福利,累计带动普惠消费超17亿元,为成都职工提供折扣1亿余元。同时广发银行根据成渝地区特点,特别发行道森能源车主卡、广发巴士卡等特色信用卡,为当地消费者提供本地化的养车用车、餐饮优惠等权益。2022年广发信用卡在成渝地区发卡量已突破300万张。

聚焦重点领域 服务实体经济本源

广发银行积极参与成渝地区基础设施建设,支持轨道交通、高速公路、航运枢纽等重点交通基础设施项目建设。向全国首个山地轨道交通项目——都江堰至四姑娘山轨道交通项目,通过银团贷款提供信贷资金逾6.1亿元,并积极推动中国人寿“险资入川”,向项目融资

担保方“蜀道投资集团有限责任公司”匹配制订国寿投资公司的保债融资计划,协同提供保险资金投资约30亿元,为企业提供一揽子有效、便捷的融资解决方案,助力“天堑变通途”;向重庆渝湘复线高速公路项目发放贷款8300万元,助力渝东南地区融入重庆主城经济圈;为中电德阳天然气热电联产项目核定贷款3亿元,优化区域电力供给;作为四川省和重庆市地方债承销团成员,2022年累计承销地方债超30亿元,支持两省市交通、能源、农林水利等基础设施建设。此外,广发银行积极抢抓政策性金融工具,为战略新兴产业、制造业提供专业化金融服务,积极支持电子信息行业领军企业,成功落地四川长虹电子、四川九州、四川广电网络、四川旅投数字信息产业等项目。截至2022年末,成渝分行战略新兴产业贷款、制造业贷款合计突破50亿元。

深耕普惠金融 助推乡村振兴

广发银行聚焦四川普惠金融重点领域和重点服务主体,将更多金融“活水”引入农业农村发展领域,支持现代农业产业集群、产业生态圈发展壮大。如开启“物联网+金融”服务乡村振兴新模式,先后推出了“养猪贷”“智慧金农个人助农贷”等特色普惠产品,为乡镇企业“量身定制”农村承包土地经营权抵押授信方

案,为四川省农业产业龙头企业德康农牧发放生猪产业贷款1.5亿元,向民营龙头企业新希望乳业、云图控股发放支农贷款3亿元,支持优势特色农业产业发展,努力解决包括“三农”、小微企业等重点普惠领域涉农经营主体“融资难、融资贵”的问题,助力脱贫攻坚与乡村振兴有效衔接。

引入金融活水 助力绿色经济发展

绿水青山就是金山银山,广发银行通过绿色信贷、绿色债券等多元化金融工具助力成渝地区经济绿色转型升级,实现社会责任履行与综合效益创造双提升。2022年,成都分行生态农业、园林绿化、污水、生活垃圾处理、清洁生产产业、绿色交通等绿色信贷余额超15亿元。重庆分行助力企业盘活碳资产、拓宽融资渠道,助推川渝地区节能环保行业、清洁能源产业、生态环境产业、基础设施绿色升级、绿色服务业务触角全覆盖,促进经济绿色低碳循环发展,2022年绿色金融增速达300%。

广发银行将继续发挥强大股东优势、独特区位优势、综合金融优势、零售特色优势,积极融入成渝地区双城经济圈新发展格局,努力唱好“双城记”,为将成渝地区打造为“带动全国高质量发展的重要增长极和新的动力源”贡献积极力量。(CIS)