

原实控人指使关联方占用资金 ST龙净及相关责任人收罚单

■本报记者 桂小笋

7月6日晚间,ST龙净发布公告称,公司收到中国证监会下发的行政处罚事先告知书(以下简称“处罚告知书”)。从5月12日收到立案告知书到此次收到处罚告知书,间隔不足两个月。从处罚告知书内容来看,ST龙净原实控人指使关联方占用上市公司资金,因此,ST龙净及多名责任人被处罚。

北京威诺律师事务所律师杨兆全告诉《证券日报》记者,上市公司实控人指使关联方违法占用上市公司资金,且在没有披露的情况下,实控人和相关责任人涉嫌构成虚假陈述。“如果在相关信息披露后,上市公司股价下降并导致投资者受到损失的,投资者可以向法院诉讼索赔。除上市公司之外,涉及的相关责任人也可以一并列为被告起诉,要求其按责任大小承担不同份额的责任。”

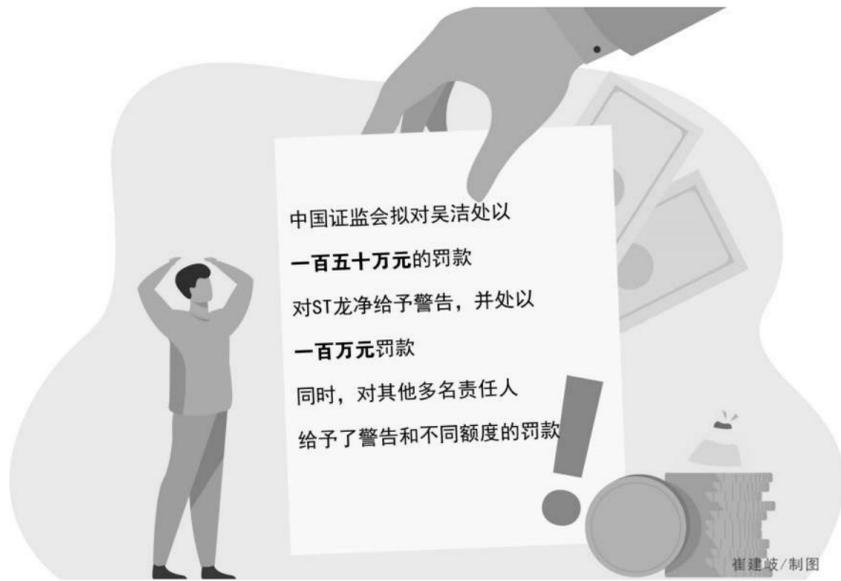
处罚告知书显示,2021年年报期内,吴浩为ST龙净实际控制人、福建阳光集团有限公司(以下简称“阳光集团”)法定代表人,阳光集团通过龙净实业投资集团有限公司(以下简称“龙净实业”)分别控制ST龙净、福建阳光科教股份有限公司(以下简称“阳光科教”);吕建波在2017年11月份至2022年6月份任ST龙净董事,在2017年11月份至2022年6月份任阳光龙净集团有限公司(以下简称

“阳光龙净”)总经理。按照规定,阳光集团、阳光龙净、阳光科教是ST龙净的关联方。

2021年4月份至9月份期间,在实际控制人吴浩指使下,ST龙净以支付工程项目预付工程款、土地收购预付款、股权收购款的名义划出资金,并通过多个中间方账户将这些资金最终划转至阳光集团、阳光龙净、阳光科教的账户中,导致关联方违规占用公司资金共计43220万元,占2020年度经审计净资产的6.97%,这些非经营性资金占用属于关联交易。

北京社科院副研究员王鹏告诉《证券日报》记者,ST龙净实控人的上述行为严重侵害了上市公司和其他中小投资者的合法权益。对于这种行为,上市公司应该从三个维度进行规范,防止类似事件发生。“一是完善公司治理结构,加强上市公司运营的独立性,完善三会的治理;二是上市公司董监高要当好合格的守门人,起到关键少数的作用;三是要善于借助外部力量,让第三方监督起到作用。”

按照规定,ST龙净应当在2021年年度报告中披露公司关联方非经营性资金占用的关联交易情况,但公司迟至2022年5月9日才披露其中36480万元非经营性资金占用及整改情况,剩余6740万元非经营性资金占用整改情况于2022年11月3日才予以披露。截至目前,关联方已归还全部占用资金。ST龙净未在2021



年年报中披露该事项,存在重大遗漏。

责任认定方面,处罚告知书显示,吴浩作为ST龙净实际控制人(未在公司任职),指使实施本案关联交易并导致ST龙净信息披露违法,构成《证券法》第一百九十七条第二款所述“实际控制人组织、指使”的违法行为。另有多名责任人在上述行为中有不同的责任需要承担。

鉴于这些情况,中国证监会拟对吴浩处以一百五十万元的罚款;对ST龙净给予警告,并处以一百万元罚款;同时,对其他多名责任人给予了警告和不同额度的罚款。浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林告诉《证券日报》记者,上市公司、控股股东、关联方之间的资金往来要严格规范,按照规定及时进行信息披露,否则

极易引发系列风险。从监管层面来看,对于违规违法的资金占用行为,监管部门也采取了严厉的监管措施。早在2022年初,监管部门就发布了《上市公司监管指引第8号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》,其中对于资金占用等违法违规行为多有提及,这也意味着,清理资金占用问题将成为监管的“常态”,上市公司和相关方不能心存侥幸。

停牌超15个月归来 彩生活还清所有有息负债

■本报记者 王丽新
见习记者 陈 瀟

7月6日,被业内称为“物业第一股”的彩生活在港交所复牌,复牌当日盘中最高涨幅近30%,但最终以下跌14.52%收盘。

7月5日晚间,彩生活披露迟来的2021年年报、2022年中期报告以及2022年半年报。在此之前,因未如期披露财报,彩生活自2022年4月1日起停牌,至今已超15个月。

对此,同策研究院研究总监宋红卫向《证券日报》记者表示:“自5月份收到复牌指引后,彩生活一直为复盘做准备,包括前期董事会人员的调整以及三份财报的披露。

并且,通过2022年中期报告可以看到公司财务质量不断优化,未来业务有望进一步复苏。”

作为最早踏入资本市场的物业管理企业,彩生活长期依靠第三方拓展和收购并购扩充管理规模。公开资料显示,彩生活管理层在上市后就曾提出较激进的增长目标,并在随后几年内保持着年外拓面积超5000万平方米的纪录。

到2020年末,彩生活合约管理总建筑面积突破至5.63亿平方米,拥有社区数量2841个,产生收益的合约管理总建筑面积也有3.61亿平方米。

不过,2021年10月份,彩生活以及控股股东花祥年票据逾期,随即导致公司不得不停止刊发财报,

不断采取自救措施。

从披露的财报可以看出,在过去2年里,彩生活一直在不断偿债优化资产负债表。资料显示,2021年彩生活就将所有有息负债从25.3亿元削减92.7%到1.85亿元。到2022年末,彩生活还清所有有息负债。

与此同时,公司的资产负债率也在不断下降,于2021年末下降到约23.2%,较2020年末的约55.8%显著下降。2022年末,彩生活的资产负债率约为23.8%,与2021年基本持平。

负债率下降的代价是彩生活出售了部分物业项目。财报数据显示,截至2022年12月31日,彩生活的合约管理总建筑面积下降至4

亿平方米,对应的社区数量为2107个。其中,截至2022年12月31日,公司产生收益的合约管理总建筑面积为2.09亿平方米。

在管理面积的下降也带来收入的下降,彩生活2021年、2022年总收入分别为31.23亿元、13.11亿元,分别同比下降13.2%和158.0%;净利润分别为1881.6万元、4851.8万元,与2020年的5.42亿元相比降幅明显。

对此,诸葛数据研究中心高级分析师陈霄向《证券日报》记者表示,彩生活有息负债清偿,意味着其此后可以轻装上阵,财务状况获得优化。需要注意的是,成功复牌后的彩生活不管是规模和利润都大不如前,并且股价的下跌也使得

彩生活面临压力,其未来发展之路将充满不确定性。

不过,在宋红卫看来,考虑到彩生活在管面积约4亿平方米,产生合约收益的仅50%左右,随着收益面积的增加,其未来的营收有进一步上升的空间。

值得一提的是,当前来看,包括恒大物业、奥园健康、鑫苑服务在内的物业企业仍然在停牌中,如今彩生活成功复牌,无疑给业界带来一定信心。“当前来看,复牌的关键还是要尽快刊发年报,改善企业的经营状况。当然具备规模优势和品牌优势、盈利稳定的物业企业更有可能成功复牌。”陈霄表示。

雅士利私有化退市 蒙牛奶粉业务距“百亿目标”还有多远?

■本报记者 王丽新
见习记者 梁傲男

7月5日,中国蒙牛乳业有限公司(以下简称“蒙牛”)和星莱投资有限公司共同宣布,计划通过私有化收购雅士利,并撤销其上市地位,支付计划项下应付注销价的支票将尽快寄发予计划股东。

就雅士利退市后,蒙牛的奶粉板块是否将大幅改革等问题,《证券日报》记者分别向雅士利及蒙牛相关负责人进行采访,回复皆为“以集团公告为准”。

官网显示,雅士利成立于1983年,1995年引进成人奶粉和婴幼儿奶粉生产线后,走上专业研发、生产及销售奶粉之路。2010年,雅士利在香港联交所主板挂牌上市,从二级市场表现来看,自2013年达到每股5.45港元的最高峰后,其股价逐步走低。截至停牌退市,雅士利股价每股1.20港元。

值得一提的是,2013年蒙牛以逾100亿港元对雅士利进行投资整合,成为其第一大股东;次年,达成以约43.9亿港元收购雅士利25%股份,成为其第二大股东。二者皆为

雅士利提供了强大的资源支持。

2020年,蒙牛总裁兼执行董事卢敏放曾提出,蒙牛奶粉板块的目标是未来三年达成百亿级,进入中国市场前三。但就2020年至2022年财报来看,蒙牛奶粉板块收入分别为45.73亿元、49.49亿元、38.62亿元。其中,2022年同比下滑近22%。奶粉板块也是蒙牛唯一增速下滑的业务板块。

而雅士利的业绩表现也难以令人满意。数据显示,2021年雅士利净亏损为8136.3万元。2022年净亏损2.31亿元,同比扩大183.57%,

同时营收下滑15.7%。2022年,雅士利奶粉产品销售收入29.68亿元,同比下降18.7%。

2022年5月份,蒙牛发布公告称,计划以每股1.2港元将雅士利私有化,以简化雅士利的股权结构,同时加强蒙牛对雅士利业务运营和发展的控制。业内人士指出,此次重整奶粉板块或将使蒙牛更灵活地进行长期经营策略规划,为公司实现百亿级目标带来助力。

“这对于公司和股东都是一个积极的机会。私有化将使公司能够更加灵活地应对市场环境的变化,并为长期增长打下坚实基础。”雅士利行政总裁兼执行董事闫志远如此表示。

乳业分析师、中国农垦乳业联盟经济专家组长宋亮在接受《证券日报》记者采访时表示,退市后,雅士利将融入蒙牛,达到降本增效、重新整合的效果。这一举措利于蒙牛整合奶粉板块,调整之后竞争力将会增强。

在宋亮看来,蒙牛奶粉业务要达成百亿级目标,应做好技术储备与科技创新,建立良好的渠道商誉,同时保障渠道的利益。

方大特钢精细控成本降费用 增强抗市场风险能力

今年以来,我国工业经济平稳开局,呈现企稳向好态势,但钢铁行业下游需求恢复不及预期,钢价呈低位震荡行情,成本端仍保持高位,钢铁行业经营环境承受巨大压力,盈利空间受到挤压。对此,方大特钢坚持推进精细化管理,增强企业抗市场风险能力。

该公司以精细化管理为主线,夯实基础管理。以日成本动态为抓手,推进全面对标学习,与自己最好的水平比,与兄弟企业比,与行业先进水平比,查找差距,学习先进管理理念和方法,强化成本效益过程管控,不断提升公司生产经营管

理水平;建立全员、全面、全方位的“赛马”机制,深挖各环节潜力;建立起从采购、生产、销售到技术、设备、运营管理、后勤保障等各级各类职能部门全覆盖的降本创效体系,并制定有效、可执行的措施来保障降本增效落到实处。

日前,随着南昌市姚湾、天辰码头视频监控设施的安装调试完成,标志着方大特钢实现了进口矿从采买到物流进厂的全程管控。

今年以来,方大特钢不断强化进口矿监管,进一步完善采购合同、物流合同和价格调整在线审批流程,以提升合同质量和价格调整

节点的准确性。同时,在承运商运输车辆上安装GPS定位系统的基础上,增加“技防”措施,在码头安装视频监控,使码头实时画面直通企业,实现对进口矿的实时在线监控,从而减少管理漏洞。

“为强化管理,加快物流运转速度,我们发挥网络便捷、快速、精准的作用,通过手机视频监控和车载GPS轨迹监控,实现了24小时对码头作业、货物流向的全天候监督,为提升物流各环节流转节奏,进一步提升物流各环节流转节奏,进一步提升物流各环节流转节奏,进一步提升物流各环节流转节奏。”方大特钢原料采购人员介绍道。

为进一步做好降本工作,该公

司还制定“错峰用电、错峰发电”攻关目标及方案,积极组织各生产单位开展节能攻关。如轧钢厂对高线后区厂房照明进行自动控制升级节能改造,改造后每季度可节约电能1800余度。5月份,方大特钢通过持续强化错峰用电与错峰发电管理工作,节约用电成本50余万元。

为充分调动干部员工为企业降本增效献计献策的积极性、主动性和创造性,今年6月至8月,方大特钢组织开展为期三个月的“我为降本献一策”活动。活动中,该公司广大干部员工可以在确保安全、环保、质量的前提下,从技术经济

指标优化、降耗控费、修旧利废、杜绝“跑冒滴漏”等方面,提出降本增效建议,促进企业提升低成本竞争优势,在激烈市场竞争中跑赢大盘。对于经公司专业部门评审采纳后的建议,该公司不仅按300元/条予以奖励,还将根据建议实施后的月度创效情况进行评奖,最高奖励金额达20000元。并且,将对活动中涌现出来的榜样进行宣传,通过榜样的引领,引导员工聚焦降本增效工作,多提降耗控费、修旧利废、堵塞漏洞、加强管理等方面的建议,为助力企业应对市场挑战建功立业。(段文海) (CIS)

南岭民爆正式更名为“易普力” 央企和地方国企联合打造世界一流民爆企业

■本报记者 何文英

7月6日,随着深交所钟声敲响,南岭民爆正式更名为“易普力”,这标志着A股市场首例央企“分拆+重组”案例圆满画上句号,公司由此踏上全新征程。

中国能建党委书记、董事长宋海良对《证券日报》记者表示:“此次通过资本市场的力量,将中国能建和南岭民爆有效融合,把民爆平台做大,走市场化、专业化、集约化、国际化之路,推动公司一体化能力、工程转化能力、系统集成能力进一步加强,打造世界一流的民爆企业。”

往前回溯,2022年8月份,中国能建和南岭民爆同时发布公告称,中国能建将分拆子公司“易普力”重组上市,南岭民爆通过收购易普力95.54%股份成为民爆行业产能规模排名第一的A股上市公司。

资料显示,易普力是中国能建旗下集民用爆炸物品研发、生产、销售、工程爆破于一体的综合性大型民爆企业,产能利用率、混装炸药占比、年爆破量、盈利能力等均处于行业领先水平。南岭民爆是湖南省国资委旗下主营民用爆破器材等相关产品的地方国企。双方强强联合,将在产能和渠道上形成优势互补,有利于双方做大做强。

易普力董事长付军在接受《证券日报》记者采访时表示:“确立重组方案后,中国能建党委高度重视,统筹葛洲坝、易普力建立三级联动机制,组织中介机构组建多线运行团队开展工作,历经15个月,易普力的重组上市工作终于圆满完成,成为央企与地方国企合作的一个典型范例。”

易普力与南岭民爆完成重组后,产能规模跃居国内民爆行业头部企业。

付军表示,易普力的发展定位是争做“中国民爆行业领军者”“中国能建工程特种兵”,公司的战略目标是在“十四五”末工业炸药许可产能达到100万吨。

目前,易普力的民爆业务已覆盖全国18个省份,并在7个炸药用量全国排名靠前的省份实现了产能布局,保持行业领先。其中,公司在新疆、湖南、广西、重庆、宁夏、西藏等市场占有率均超过30%,在四川等多个矿业大省的布局保持稳定,构建了“区域控制、省域领先”的市场布局优势。

面对民爆行业的市场发展机遇,付军表示:“易普力要继续通过并购扩张规模。一方面,技术研发与升级需要投入,不达到一定规模和体量很难实现;另一方面,规模扩张有利于高质量发展和构建现代化产业体系,也符合民爆行业‘十四五’规划的要求。”

此外,易普力还致力于“走出去”,争做国际一流的民爆企业。付军表示:“我们的目标是在‘十四五’末,海外营收占比达到9%。作为中国民爆行业的领军者,我们将持续专注民爆主业,打造世界一流的民爆产品和服务提供商,争当民爆产业链链长,打造原创技术策源地,系统打造具备国际竞争力的世界一流民爆企业,全方位塑造中国民爆优质品牌。”

多地持续高温 火电企业满负荷发电保供应

■本报记者 李 正

随着全国多地气温持续走高,电力产业的供需情况也引发广泛关注。

“随着各地气温的上升,近期最大用电负荷已经达到8.6亿千瓦至9亿千瓦,同比增加7.77%,全网电力整体平衡,南方、华东、华中等地区用电高峰时段电力供需偏紧。”东高科技首席主题研究员尹鹏飞对《证券日报》记者表示,目前电力分配和调度方面的问题依然严峻,随着高比例新能源接入以及高峰时段电力需求的刚性增长,叠加极端天气多发频发等因素,电力系统供需平衡压力增大,有机整合源、网、荷、储各类调节资源,特别是挖掘需求侧调节潜力的需求十分迫切。

整体来看,供电企业发电压力明显加大。长源电力相关负责人向《证券日报》记者透露,随着天气持续高温,民用制冷等用电需求大幅增长,供电行业传统旺季到来,公司发电量也在持续提高。

《证券日报》记者以投资者身份致电火力发电企业广州恒运企业集团股份有限公司(股票简称“穗恒运A”),相关负责人表示,目前已经进入传统供电旺季,广州东部地区正处于缺电状态,公司始终保持满负荷发电,“煤炭价格是影响公司经营利润的主要因素,今年以来煤价持续走低,对公司盈利产生了较好的正面影响。”

尹鹏飞表示:“从发电端来看,在中长期合同的支撑下,电力企业已经提前加大了电煤采购力度,库存整体充足,为迎峰度夏电力供应提供了支撑和保障。”

卓创资讯煤炭分析师张肇欣向《证券日报》记者表示,煤炭价格持续下滑主要与供应充足有关,2023年伊始,煤矿新的年度生产任务开启,开工率迅速提升。第二季度煤矿开工率及坑口产量维持高位水平,并且随着进口煤资源增多、供暖季结束,长协资源消耗放缓,市场资源十分充裕。据卓创资讯统计,2023年上半年,山西无烟煤煤矿平均开工率90.23%,虽然较去年同期略降0.33个百分点,但仍然维持高位,市场供应充足。进口方面,2023年1月份至5月份中国累计进口无烟煤767.02万吨,同比增长123.16%,进口量高企令国内市场供应更加宽松。

上述长源电力负责人透露,目前供电行业旺季已经到来,公司发电量持续增长,叠加年内煤价下滑对公司盈利增长形成了较强的支撑作用,预计这一势头在第三季度也会得到延续。

对于未来的煤价预期,张肇欣表示,展望下半年,迎峰度夏、“金九银十”、迎峰度冬对市场虽有支撑,但在增产保供目标下,国内煤炭生产稳步增长,叠加进口资源放开,市场供需格局仍偏宽松,价格反弹空间有限,或维持底部震荡。