

再融资新规重燃定增热情 又一批公司火速调整方案

◎记者 滕飞 ◎编辑 邱江

再融资新规落地后,一些此前已推出定增方案的上市公司火速行动,按照新规对方案进行调整。同时,亦有公司抛出了据新规而定的定增方案。

聚灿光电 17 日晚间披露定增预案,拟向公司实控人潘华荣等 9 名特定发行对象,募资不超过 6.03 亿元,用于偿还银行贷款和补充流动资金。全部特定发行对象均以现金方式认购,发行价格 11.29 元 / 股,不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%, 锁定期设置为 18 个月。

博晖创新也于当日抛出定增预案。其中,在发行股份购买资产上,博晖创新拟向珠海奥森发行股份购买其为实施本次交易设立的境内 SPV 的 100% 股权, 发行价格为

4.13 元 / 股,不低于定价基准日前 120 个交易日公司股票交易均价的 90%,锁定期为 36 个月。公司表示,若交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价,交易对方持有上市公司股票的锁定期自动延长至少 6 个月。

在配套募资上,发行价格仍为 4.13 元 / 股,高于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80% (393 元 / 股), 锁定期为 18 个月。

光弘科技则根据再融资新规对此前定增方案作出调整。其中,发行对象由此前的不超过 5 名投资者修订为不超过 35 名投资者;发行底价由定价基准日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价的 90% 下调为 80%, 锁定期由此前的 12 个月缩短到 6 个月。

值得注意的是,光弘科技此次非公开发行已于今年 1 月 18 日取得中国证监会核准,根据证监会对“新老划断”

的安排,在审或者已取得批文、尚未完成发行且批文仍在有效期内的,适用修改之后的新规则。

傲农生物也根据再融资新规,修订非公开发行股票预案。发行对象调整为不超过 35 名;定价方式调整为不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%;锁定期调整为,傲农投资、吴有林认购的股份自发行结束之日起 18 个月内不得转让, 其他发行对象认购的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。此次募资总额为不超过 13.9 亿元,将用于多个猪场养殖基地、高端生物饲料建设等项目。

另外,根据再融资新规,对此前定增方案做出调整的还有新宙邦、凯普生物;保变电气则公告,因为“可能会对相关非公开发行股票的议案进行调整”, 取消 2020 年第二次临时股东大会。

三五互联“闪购”上海婉锐遭问询

◎记者 邵好 ◎编辑 邱江

作为 A 股首单 MCN 收购,三五互联“闪购”上海婉锐案于 2 月 17 日收到了深交所的重组问询函。

问询函共有 15 个问题,涉及重组过程信息披露、幕后推动人龚少晖是否展开一揽子交易、上海婉锐竞争力及业务占比、超 5 亿粉丝是否重复计算、标的公司业绩承诺实现能力、公司治理结构保障等诸多事项。

事实上, 问询函中的大部分问题都在上证报此前刊发的《三五互联六涨停幕后:实控人强推重组 高管辞职独董懵圈》《A股首单MCN收购乍现 三五互联“闪购”上海婉锐有噱头》两篇报道中被重点提及。此次深交所再度发问,更加说明这些问题在理解“A股首单MCN收购”这一命题中的分量和意义。

回溯此前方案,2月11日晚间,三五互联披露重组预案,拟以发行股份及支付现金的方式购买上海婉锐 100% 股权,其中以股份支付的比例初定为 55.56%, 剩余部分以现金支付。由于上海婉锐贴上 MCN (内容创作机构) 标签,该方案被视为“A 股首单 MCN 收购”。

在重组预案中,上海婉锐被描述为“专注于打造泛生活内容为载体的网红 IP 生态平台,为客户提供内容电商、品牌整合营销、内容广告等互联网营销服务,是一家较为优质的互联网营销企业”,“网红 700 余个, 在各平台聚集粉丝超过 5 亿 ……属于公司的核心资产”。

对此,深交所要求公司分类披露,最近两年内容电商、整合营销、内容广告三类业务的营收、成本、毛利率,以及各业务的详细数据。对于公司提到的“掌握网红 700 余个,对网红进行分级孵化运营”,深交所要求公司说明孵化方式、对应的财务数据,是否对头部网红有依赖性等。“超过 5 亿粉丝”的表述,更是被深交所重点问询。除了要求公司披露粉丝在各个平台的详细数据,深交所还要求公司补充披露是否存在“购买粉丝”和重复计算粉丝数量的情况,即能否“去重”。

深交所还关注了标的公司业绩承诺问题,要求公司说明业绩增长预测的合理性和可实现性, 设定“截至 2019 年 12 月 31 日, 标的公司经审计的归属母公司股东的所有者权益不低于人民币 1 亿元”的原因等。

在方案推进流程中,此前本报报道也发现众多疑点,例如,实控人龚少晖强推方案,董秘和财务总监因存异议而辞职,董事长、总经理丁建生一人拍板,龚少晖此前已安排了减持计划,所持股份又 will 很快解禁等。

对于这些情况,深交所也在问询函中也给予重点关注,要求公司披露重组详细过程、相关人员是否勤勉尽责、公司治理结构如何保障、董秘和财务总监缺口如何推进重组、龚少晖是否存在内幕交易、后续是否有减持计划等。

此外, 深交所还注意到三五互联对方案实施的执行能力。按照计划,收购上海婉锐中的现金支付比例为 44.44%,而截至 2019 年三季度末, 三五互联货币资金账面余额为 1.22 亿元。在此情况下,公司能否有足够的货币资金用于支付?

深交所还追溯三五互联的历史问题。资料显示, 公司 2018 年度、2019 年度 (业绩预告) 均大额亏损,主要原因是对并购深圳道熙形成的商誉计提减值准备。据此,深交所要求公司说明,上海婉锐与上市公司如何协同发展,并充分提示交易拟形成大额商誉,以及如后续整合失败可能导致大额商誉减值的风险。

从小米到华为 5G终端大战一触即发

◎记者 时娜 ◎编辑 邱江

继小米上周发布年度 5G 旗舰手机小米 10 系列后,华为也宣布将于 2 月 24 日举行华为终端“5G 全场景”系列发布会,发布手机、PC、平板、IoT (物联网) 等 5G 新品。从小米到华为,新一轮的 5G “终端大战”一触即发。

伴随着各地陆续复工复产,无论是手机商、供应链还是销售渠道,均被重新激活,业内人士普遍认为,疫情对 5G 产业链影响不大,需求和供应可能有所延后,但 2020 年仍将会是 5G 大年。

全年 5G 终端数量或超 500 款

上周,年前火热的 5G 新品“斗艳”卷土重来。

2 月 13 日,小米举办纯线上旗舰手机发布会,正式发布年度 5G 旗舰小米 10 系列。该系列 5G 手机搭载骁龙 865 处理器,标配号称目前业界最快内存的 LPDDR5 以及 UFS 3.0、WiFi 6 等,售价 3999 元起。在首销后不久,小米就官方宣布,小米 10 开售 1 分钟,全平台销售额突破 2 亿元。

此前一天,三星在美国召开全球新品发布会,发布了 3 款 Galaxy S20 系列旗舰新品以及全新的折叠屏手机 Samsung Galaxy Z Flip。3 款 S20 手机均搭载高通骁龙 865 移动处理平台、X55 基带,支持 SA/NSA 双模 5G,价格 999 美元起,将于 3 月 6 日正式发售。

原计划在巴塞罗那召开的 2020 年全球移动通信大会上亮相系列 5G 新品的华为, 在 2020 年全球移动通信大会取消后,宣布“5G 全场景”系列发布会将在北京时间 2 月 24 日晚上举行。

500 款

“2020 年,5G 终端数量将超过 500 款,2020 年底或者 2021 年可能就会出现千元机。”华为 5G 产品线总裁杨超斌预测。

据了解,本次发布会华为将发布“1+8+N”战略下最新的 5G 终端产品,涉及手机、PC、平板、IoT 等全场景。其中,全新升级、搭载更好的处理器 (麒麟 990 5G) 和更好折叠屏的 MateXs, 以及有望在会上官宣的 P40 系列,均备受期待。

此外,据上证报了解,中兴通讯的双模 5G 旗舰中兴天机 Axon 10s Pro, 也将于近期上架电商平台。中兴通讯相关负责人表示,今年将全力出击 5G, 在全球范围内推出 15 款 5G 终端产品,覆盖手机、移动宽带产品和物联网终端产品,其中 5G 手机近 10 款。

“2020 年,5G 终端数量将超过 500 款,2020 年底或者 2021 年可能就会出现千元机。”华为 5G 产品线总裁杨超斌预测。

产业链积极恢复产能

手机厂商扎堆发新机,换机潮蓄势待发,产业链能跟上吗? 近日,记者采访了多家手机产业链上市公司。

“我们上周复工率已经超过 50%, 华为、三星都在催

单,我们已经在想办法尽快完全复工,以配合移动终端客户出货。当前遇到的最大问题是产线工人不够用,因为有一些人还在自我隔离,而有些人还没返程。”一家生产移动终端天线的上市公司的高层告诉记者,现在整个产业链都在积极恢复产能, 预计复工率这周会进一步提高,月底预计会恢复到 80% 左右。

事实上,自 2019 年下半年起,手机产业链景气度就一直在提升。2019 年三季度以来,5G 手机需求量较大的天线、滤波器、芯片等关键元器件,已经开始出现供不应求、交货期延长的现象。

大部分受访的业内人士认为,疫情对 5G 产业链的影响不大,需求只是有所延后,供给也会慢慢追上,2020 年仍会是 5G 大年。“2020 年是 4G/5G 切换年,终端 5G 化、价格民众化、终端泛在化、制式通用化势不可挡。”中国联通表示。

在上周举行的工信部媒体通气会上,中国移动副总经理简勤表示,截至 1 月底,中国移动已开通 5G 基站 7.4 万个,发展 5G 套餐客户 670 余万户。根据简勤在 2019 年中国移动全球合作伙伴大会上透露的数据,2020 年中移动将发展 7000 万 5G 用户,销售 1 亿部 5G 手机、5000 万台家庭泛智能终端和 1500 万行业模组。

杨超斌预测,2020 年全球 5G 用户数会超过 2 亿, 2021 年很有可能超过 5 亿。其中,中国 5G 用户在 2020 年预计将超过 1.5 亿,占全球 5G 用户的 70%。

徽商银行助力疫情防控 多项举措扶持小微企业

当前,抗击新冠肺炎疫情已进入关键时期,徽商银行深入学习并认真落实党和国家关于疫情防控的重要指示,勇担当、重使命,践行社会责任,积极支持疫情防控工作,同舟共济,共克时艰,为地方小微企业提供优质高效金融服务。

勇担责任 加大金融支持力度

疫情发生以来,徽商银行主动作为,认真贯彻五部委印发的通知要求,结合自身情况,全面落实疫情防控要求,加大金融支持力度,保障金融服务畅通。对于因疫情导致暂时性资金困难的企业,不盲目抽贷、断贷、压贷,及时与客户沟通,做好还款方式调整、阶段性利息调整、还款期限延长、续贷等方案安排,全力支持相关行业客户战胜疫情灾害。对于涉及疫情防控相关的制造业企业,如米、面、油等生活必需品生产企业,以及防护服、口罩、酒精、抗生素等医药用品生产企业,主动联系,积极满足其在

抗击疫情期间的金融需求。截至目前,已主动为 130 户受困小微企业进行了贷款延期,涉及贷款金额 2.24 亿元,其中线上信用贷款客户 118 户,金额 1.77 亿元。

界首市伟通金属制品有限公司主营金属门窗、建材等生产,销售,公司在徽商银行阜阳分行办理有流动资金贷款 300 万元,贷款已于春节期间到期。受新冠肺炎疫情影响和春节假期延期的影响,企业延迟复工,公司货款回笼困难,客户未能筹足资金按计划偿还到期贷款。支行了解到企业目前所面临困难后,将相关情况及时向总、分行汇报,顺利为企业办理贷款延期,解决了企业面临的紧迫问题,缓解了企业的暂时性资金流动困难。



徽商银行芜湖分行上门服务,满足防疫企业信贷需求。

主动作为 全力保障重点企业

疫情防控期间,徽商银行主动对接客户融资需求,加强与医院、医疗科研单位,疫情防控物资生产、存储、物流运输等相关单位和企业的联系对接,积极提供信贷支持,通过针对性的信贷产品全力满足疫情防控工作相关单位和企业在卫生防疫、医药用品制造及采购、公共卫生基础设施建设、科研攻关、技术改造等方面的合理融资需求。1 月 20 日以来,共为 80 户防疫物资生产企业发放贷款 1.46 亿元。

芜湖市义鑫医疗设备销售有限公司因疫情防控需要,需紧急采购一批彩色超声诊断仪,该批仪器将

供给芜湖市第二人民医院、马鞍山人民医院,并在新型冠状病毒感染的肺炎诊治中起关键作用。徽商银行主动对接该企业,了解企业需求,按照特事特办、急事急办的原则提供金融服务。2 月 6 日客户提出需求,前中后台多部门联动响应,立即协调组织安排人员处理审批流程,仅用 1 天时间就完成贷款申报审批全流程,2 月 7 日企业顺利获批 370 万元授信额度。

简化流程 绿色通道只争朝夕

为了战胜疫情,确保客户需求得到及时有效满足,徽商银行开辟绿色通道,全力简化业务流程,对于涉及疫情防控的业务如防控物资购买、防

疫设施修建、防疫单位流动资金周转等开立绿色审批通道,指定专职人员审查,确保信贷资金及时投入疫情防控工作。

安徽海王医疗器械有限公司在此次防疫过程中承担了省内多家医院医疗物资器械的采购配送工作。随着疫情的变化,省内医院的防疫物资需求也持续增加,该企业急需资金采购医疗物资以满足当下医院的防护物资需求。鉴于疫情防控需要,徽商银行授信评审部门收到业务资料后,评审人员连夜出具审查意见,采取网上评审会签形式进行审批表决,行领导快速签批,当天电子批复即送达分行,为该公司新增 2000 万元授信额度用于采购防疫物资。



徽商银行芜湖分行走访防疫企业,为企业解决资金难题。