

■“广州浪奇 5.72 亿元存货不翼而飞”追踪报道

账实不符存货增至 8.67 亿元 逾期应收账款高达 26.35 亿元

广州浪奇“黑洞”越曝越大

◎记者 朱文彬 ○编辑 祝建华

广州浪奇的“黑洞”越来越大。
 10月30日晚,在延期回复深交所关注函的最后截止时间,广州浪奇向外界进一步揭示了存货失踪之谜。
 正如上海证券报记者此前在《前三季预亏8亿到10亿元 广州浪奇还有未知“黑洞”?》中所料,5.72亿元“不翼而飞”的存货只是冰山一角,广州浪奇还有其他未知的“黑洞”尚未披露。
 果不其然,除瑞丽仓、辉丰仓共计5.72亿元的存货“不翼而飞”外,还有更多的仓库、更大的账实不符卷入其中。

广州浪奇披露,根据自查情况,公司截至目前已掌握证据表明贸易业务存在账实不符的第三方仓库存货金额及其他账实不符已发出商品金额合计8.67亿元,较此前的5.72亿元大幅增加52%。
 出事的仓库也由此前的2个,扩展至至少6个——除瑞丽仓、辉丰仓外,还有四川仓库1和2、广东仓库2和3,以及其他账实不符已发出的商品等。

随着更多的细节浮出水面,相关情形更令人难以置信。比如,在盘点瑞丽仓时,公司人员竟在仓库门口等了2个小时后仍然无法进入。
 在四川库区,上半年盘点记录还是“未显示异常”,但到了9月份公司存货清查小组再去的时候,就存在部分货物的出库销售未经公司正式确认,部分货物已退回上游供应商,部分品类存货受现场条件限制未能核实数量的情形。
 更奇怪的是广东库区,今年9月10日,公司盘查时还是“未显示异常”,但到了10月13日,就有“无法匹配”“不完全一致”等情况出现,短短1个月就突生变化。在这期间,更有仓库方采用“拖”字诀阻挠盘点的情形不时发生。
 凡此种种,不禁让人发问:广州浪奇存货“黑洞”背后所暴露的管理“黑洞”,又究竟有多大呢?

让人更吃惊的是,广州浪奇的亏损大幅超出预期。
 广州浪奇同时披露的三季报显示,前三季度,公司实现营收53.42亿元,同比下滑47.81%;净利润亏损11.70亿元,较上年同期由盈转亏。其中,第三季度亏损10.55亿元。
 半个月前,广州浪奇预计,公司前三季度亏损额在8亿元至10亿元。其中,三季度亏损6.85亿元至8.85亿元。
 短短半个月时间,广州浪奇的实际亏损额从预期最高10亿元,直接飙升至11.70亿元。
 亏损大举超出预期源自坏账计提。广州浪奇披露,今年三季度计提各项资产减值准备高达12.09亿元,并计入当期损益。
 广州浪奇的“黑洞”并不仅限于此。据广州浪奇最新披露,截至2020年9月30日,公司贸易业务应收账款账面余额为30.66亿元,逾期金额为26.35亿元,贸易业务预付账款账面余额为16.42亿元,账龄超过90天的金额为9.61亿元。

也就是说,广州浪奇的逾期应收账款已经超出了天价“拆迁款”的上限。
 此前,广州浪奇披露,公司拟收储地块的补偿款约为21.65亿元。而如果广州浪奇在限期之内按要求交付全部土地,另将收到土地市场评估价的10%作为奖励,即4.31亿元,两项加总合计约25.69亿元。

试想:一旦这些逾期应收变成坏账,那么,天价“拆迁款”就将完全被“黑洞”吞噬殆尽。
 上述逾期账款的产生,绝大部分来自广州浪奇的贸易业务。广州浪奇表示,截至目前,公司及子公司已暂停相关贸易业务。
 广州浪奇“自曝家丑”以来,公司股价大幅下挫,截至10月30日,公司股价报收于3.50元,市值缩水至21.96亿元,也远逊于土地补偿款。

珠海国资拟入主天能重工

◎记者 王乔琪 ○编辑 祝建华

刚刚入主通裕重工的珠海国资再次出手,拟将天能重工搬入怀中。
 11月1日晚间,天能重工披露称,近日收到公司控股股东、实控人郑旭的通知,其正在筹划股份转让事宜,拟联合其他股东向珠海港控股集团有限公司(下称“珠海港集团”)转让公司总股本比例18.37%的股份。此次转让还涉及表决权委托相关安排,同时筹划向珠海港集团非公开发行股份。本次交易将涉及公司控制权的变更。天能重工股票将于11月2日开市起停牌,预计停牌时间不超过5个交易日。
 资料显示,天能重工主要从事风机塔架及其相关产品的制造和销售、新能源(风力、光伏)发电项目的开发投资、建设和运营业务等,主要产品为风力发电用风机塔架(含海上风机塔架及单桩)和风电场、光伏电站运营。最新财报显示,今年前三季度,公司实现营收19.94亿元,同比增长34.32%;净利润2.79亿元,同比增长78.39%。报告期内,风机塔架产量约23.78万吨,实现销售约22.24万吨。截至9月30日,公司在手订单约为38.68亿元。
 珠海港集团官网显示,该集团是组建于2008年的大型国有独资企业,主要有港航物流、能源环保、先进制造、航运金融四大业务板块,目前拥有全资、控股、参股、合营企业125家,包括珠海港、通裕重工2家A股公司,珠海港昇、珠海港信2家新三板挂牌企业和珠海市首家5A级物流企业(珠海港物流发展有限公司),总资产超500亿元。

148.5亿元受让40.964%股权
申能集团成广汇集团二当家



恒大集团 广汇集团 40.964%股权 148.5亿元 申能集团

◎记者 朱文彬 ○编辑 祝建华

买买买,曾是恒大铺平造车之路的五大法宝的核心手段之一。
现在,是该“换挡”的时候了。
11月1日,中国恒大在港交所发布公告称,拟将其持有的广汇集团40.964%股权转让给申能集团,总价1485亿元。中国恒大表示,此举有助于公司聚焦核心业务,实现长期稳健发展。
同日,广汇汽车、广汇能源、广汇物流等A股公司也公告,申能集团将受让恒大于2018年入股广汇集团时的全部对应股权比例,成为广汇集团第二大股东。
此番股权转让几乎是一次“平价交易”。2018年9月21日,广汇集团、实际控制人孙广信与恒大集团有限公司签署了《战略合作协议》和《投资协议》,由恒大集团以自广汇集团原有股东受让股权并向目标公司增资的方式对广汇集团进行投资,投资总金额为144.9亿元,其中股权转让金额为66.8亿元,增资金额为78.1亿元。同年10月16日完成工商变更,恒大集团合计持有广汇集团40.964%的股权,成为第二大股东。
彼时,恒大正在加速向新能源汽车领域进军,广汇集团也需要缓解财务压力,双方一拍即合,并宣布拟在能源、汽车、物流、地产等四大领域建立全方位战略合作。
持股2年之后,恒大方面只以溢价3.6亿

元的成交价向申能集团出让了所持广汇集团全部股份。
财务数据显示,2018年、2019年及2020年上半年,广汇集团实现税后净利润为50.44亿元、45.24亿元、11.59亿元。截至今年上半年,广汇集团净资产约为877亿元。
“平价交易”的背后,是“三条红线”的压力以及恒大的新战略使然。今年3月底,恒大提出了实施“高增长、控规模、降负债”新战略,不遗余力地进行降负债。
分析人士认为,恒大此次回笼148.5亿元,不仅为新能源汽车研发及量产提供强大的资金支持,也有助于降低负债率,加上恒大今年有望实现8000亿元销售并带来充裕的现金流,为实现未来3年有息负债平均每年减少1500亿元的目标提供更有力保障。
资料显示,申能集团创建于1987年,1996年经上海市人民政府批准成立集团公司,注册资本100亿元,是上海市国资委出资监管的国有独资有限责任公司。截至2019年末,申能集团拥有申能股份、上海燃气等14家一级控股子公司。同时,作为发起人股东,申能集团及其下属子公司持有中国太保、东方证券、海通证券、上海电气、光大银行等上市公司股权,为东方证券第一大股东,基本形成“电气并举、产融结合”的产业发展格局,发展成为一家涉足电力、燃气、金融、线缆、能源服务与贸易等领域的综合性能源企业集团。

逾60亿元股份“绣球”谁来接？ 芒果超媒董事长：“符合条件的都欢迎”

◎记者 夏子航 ○编辑 祝建华

“单一主体受让,净资产不少于500亿元,最近一财年营收不少于500亿元、净利不少于50亿元,且应与芒果超媒在内容制作、艺人资源、内容直播以及在线零售等方面有深度合作的空间。”在芒果超媒10月31日发布的征集公告中,公司控股股东芒果传媒对5.26%股权的意向受让方提出了诸多要求。
 谁会接手?会否和BAT等互联网企业合作?面对这一提问,在近期股东会上,湖南广播影视集团有限公司(湖南广播电视台)党委书记、董事长、总编辑,芒果超媒党委书记、董事长张华立表示:“只要是符合受让条件的,不仅不排除,反而热烈欢迎。”湖南广电、芒果超媒一定会选择战略协同的伙伴,取长补短,协同发展。

高门槛引战投

芒果超媒10月31日公告,10月29日,公司收到芒果传媒通知,湖南省国有文化资产监督管理委员会已原则同意本次公开征集转让。
 本次,芒果传媒拟通过公开征集受让方的方式协议转让其持有的公司9364.7857万股无限售流通股,占上市公司总股本的5.26%。
 按照《上市公司国有股权监督管理办法》规定,本次公开征集转让的价格将以66.23元/股为基础。据此测算,本次协议转让总规模将超过60亿元。
 一方面,湖南广电将获得现金,以筹备下一步发展;另一方面,芒果超媒将引入新的超级战略投资者。
 公开征集受让方公告对意向受让方提出诸多高标准硬性要求,比如:一是意向受让方应为单一法律主体并独立受让全部拟转让股份;二是该等股份锁定期不低于12个月;三是意向受让方或其实际控制人所控制的企业集团最近一个财政年度经审计的合并报表总资产应不少于1000亿元,净资产应不少于500亿元,意向受让方或其实际控制人所控制的企业集团最近三个财政年度连续盈利,最近一个财政年度经审计的合并报表营业总收入不少于500亿元,净利润不少于50亿元。
 硬性要求之外,软性要求也不低。芒果超媒公告称,意向受让方应具备较强的产业运营能力和实力,意向受让方或其实际控制人所控制的企业集团涉及的产业领域应与公司具有相关性或协同效应;

元的成交价向申能集团出让了所持广汇集团全部股份。
 财务数据显示,2018年、2019年及2020年上半年,广汇集团实现税后净利润为50.44亿元、45.24亿元、11.59亿元。截至今年上半年,广汇集团净资产约为877亿元。
 “平价交易”的背后,是“三条红线”的压力以及恒大的新战略使然。今年3月底,恒大提出了实施“高增长、控规模、降负债”新战略,不遗余力地进行降负债。

分析人士认为,恒大此次回笼148.5亿元,不仅为新能源汽车研发及量产提供强大的资金支持,也有助于降低负债率,加上恒大今年有望实现8000亿元销售并带来充裕的现金流,为实现未来3年有息负债平均每年减少1500亿元的目标提供更有力保障。
 资料显示,申能集团创建于1987年,1996年经上海市人民政府批准成立集团公司,注册资本100亿元,是上海市国资委出资监管的国有独资有限责任公司。截至2019年末,申能集团拥有申能股份、上海燃气等14家一级控股子公司。同时,作为发起人股东,申能集团及其下属子公司持有中国太保、东方证券、海通证券、上海电气、光大银行等上市公司股权,为东方证券第一大股东,基本形成“电气并举、产融结合”的产业发展格局,发展成为一家涉足电力、燃气、金融、线缆、能源服务与贸易等领域的综合性能源企业集团。

“尾款人”履约 “双11”首日喜迎爆单

◎记者 温婷 ○编辑 祝建华

“等等,先不要睡!”10月31日深夜的直播间,李佳琦一边呐喊着,一边陪着“双11”首批“尾款人”等到11月1日00:00钟声的来临。在直播与平台的联动下,“双11”第一批成绩单超预期亮相,其中美妆、家居、3C品类成交额过亿元的品牌最多,国货崛起、智能家居成为第12个“双11”的最大看点。
 在最新的“双11”策略中,天猫等各大平台将消费者付尾款时段由11月11日改为11月1日至3日及11月11日2个时间段,并以此作为对商家“分拨备货”“多卖货”诉求的回应。从10月21日开始预售,各大平台的销售“蓄势”也将在11月1日得到首次检验。从已公布的成交额数据来看,分段付款的模式迎来“开门红”。
 在天猫平台,11月1日开场1分钟,耐克成交额超1亿元,阿迪达斯紧随其后超1亿元。随后,华为、美的、小米、全友家居、林氏木业、完美日记、巴拉巴拉等国货品牌成交额也纷纷超过亿元。截至凌晨1:51,苹果、欧莱雅、海尔、雅诗兰黛等100个品牌成交额突破1亿元,其中美妆和3C家电品类占比

并购生学教育拓展产业链 博瑞传播力争“1+1不止大于2”

◎记者 徐锐 ○编辑 祝建华

作为延伸教育产业链、助推产业转型升级的有力举措,博瑞传播筹划数月的股权并购事宜日前“开花结果”。
 根据博瑞传播10月31日公告,公司拟现金出资2.1亿元收购生学教育60%股权,后者也将纳入上市公司合并财务报表范围。5月末,交易双方曾签订收购框架协议,后经多轮磋商、细化后形成了当前最终方案。
 “我们是经对多个项目进行初判和筛选,才确定将生学教育作为并购标的。通过多轮的沟通接触及尽职调查后,愈发觉得双方理念契合、优势互补,我们也相信本次并购不止实现1+1>2的效果,未来还可能大于3、大于4。”博瑞传播相关负责人在接受记者采访时表示。

据披露,生学教育是以大数据为基础,业务主要分为销售软件产品、提供教育信息化服务、销售硬件产品和提供集成产品服务四种类型,产品包括智慧校园平台、云阅卷及教学质量分析平台、晓我课堂、大数据等。该公司目前已成为西南地区教育大数据、特别是数据应用服务领域的龙头企业。
 “不同于大家比较熟悉的网校(针对学生客户),生学教育主要面向各级教育主管部门、学校等搭建五级数据体系,围绕教、学、考、评、管、培全业务流程,利用互联网高效整合区域及校园各级各类应用系统、重构业务流程、打造系统性变革,实现基础数据互联互通、推动区域教育教学模式的创新发展。”对于经营模式,生学教育董事长陈长志称,公司产品目的是促进“管理+学习”的高效结合,更侧重于服务的性质。且凭借着核心团队在教育信息化行业长达十多年的经验积累,更能抓住不同客户的需求。“举个简单的例子,学生在一般网校或线下机构的学习动态,教育主管部门和学校并不能掌握,也不了解每个孩子的

遗失作废声明

因中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的编号为ZYD151964号证券质押登记证明书原件遗失,质押登记证明书登记内容为山西煤炭进出口集团有限公司将持有的山煤国际A股(证券代码:600546)壹仟壹佰肆拾壹万股(11,410,000.00股)股份质押给国都证券股份有限公司。特此声明该编号质押登记证明书原件作废。

国都证券股份有限公司
 2020年11月2日