

申请时称资产评估师有42名 财政部和证监会认定不足30名

山东中新“失手”证券期货评估资格

◆导报记者 杜海 济南报道

证监会23日发布的《关于不授予山东中新资产评估有限公司证券评估资格的批复》称,因该公司2017年资产评估师数量不足30名,财政部、证监会决定不授予其从事证券、期货相关评估业务的资格。

经济导报记者独家获悉,山东中新资产评估有限公司(下称“山东中新”)申请证券期货业务评估资格时提交的申请材料显示,“公司有资产评估师42名,其中连续执业3年以上的34人。”

那么,此番财政部、证监会为何认定公司的资产评估师数量不足30名?24日,山东中新相关负责人毛金芳对经济导报记者表示,“不太清楚原因,需向公司人力资源部门核实情况。”她同时称,“公司会择机继续申请这一资格。”

全国有69家证券评估机构

获得从事证券、期货相关评估业务的资格,对一家资产评估公司来说,诱惑有多大?

“作为普通投资者,我们会在上市公司的公告中看到这样一句话:本次重组标的资产(或发行股份购买资产)的交易价格,将以具有证券、期货相关业务资格的资产评估机构出具的评估报告的评估结果为参考依据。”锐财经分析师刘江远告诉经济导报记者,也就是说,如果一家资产评估公司未获证券期货评估资格,将无法对接这些“高端客户”,也无缘分享这块利润丰厚的蛋糕。

那么,这块蛋糕有多诱人?

经济导报记者从证监会会计部获悉,截至2017年底,全国具有证券、期货相关业务评估资格的资产评估机构(统称“证券评估机构”)共计69家,占全行业资产评估机构总数的2%,证券评估机构的资产评估师共计5309人,占全行业资产评估师总数的16%。2017年度证券评估机构收入总额54.90亿元,较2016年增长18%,占全行业总收入的44%。

上述69家证券评估机构分布于19个省、市(直辖市或计划单列市)。其中,在北京注册的证券评



估机构有35家,占总数逾半;上海7家,位居第二;广东(不含深圳)、浙江(不含宁波)、江苏和深圳各3家;福建(不含厦门)、大连、天津各2家;安徽、湖北、宁波、山东、青岛、陕西、四川、厦门、新疆和重庆各1家。

整体而言,机构注册地的地域集中性比较明显,经济发达地区如北京、上海、江苏、广东、浙江等地注册的证券评估机构较多,其他省市的证券评估机构较少。

经济导报记者发现,山东省和计划单列市青岛的证券评估机构分别为山东正源和信资产评估有限公司和青岛天和资产评估有限公司。显然,能够获得从事证券、期货相关评估业务资格的公司,在各地都是凤毛麟角。

就在23日,日照港发布《关于日照港裕廊股份有限公司向日照港集团及其全资子公司购买相关资产暨关联交易的公告》,购买的标的资产为日照港石臼港区西6泊位的经营性资产,该标的资产即由山东正源和信资产评估有限公司评估。

公告中还特别强调:山东正源和信资产评估有限公司是经财政部核准的具有资产评估资格的评估机构,具备从事证券、期货业务资格,符合国家有关规定。在资产评估报告中签字的有关评估人员,具有资产评估执业资格。

实地检查发现不达标

由此来看,能够跻身证券评估机构之列,无疑是不少行业内企业的梦想,这相当于叫开高端市场的一块“敲门砖”。而山东中新申请这一资格,当初也踌躇满志。

经济导报记者获悉,在去年8月底,财政部资产管理司发布的一则公示称,根据《财政部证监会关于从事证券期货相关业务的资产评估机构有关管理问题的通知》(财企[2008]81号文),经过初步审核,受理了山东中新证券期货相关业务评估资格的申请。该机构的申请情况显示,公司成立于2008年6月19日,法定代表人邱云荣,股东为邱云荣、邓鲁文、岳洪谱、吕春燕等6人,上述6人均有资产评估师。“截至2017年底,山东中新有资产评估师42名,其中连续执业3年以上的34人。山东中新2017年底净资产为809.79万元,2015年至2017年评估业务收入合计为4534.31万元,各年分别为1168.18万元、1668.16万元和1697.97万元。”

但证监会此番在上述批复中称,山东中新《关于申请证券评估资格的报告》等有关材料收悉,经财政部、证监会联合实地检查,认定公司2017年资产评估师数量不足30名,不符合财企[2008]81号文件“一、关于证券业务评估资格的申请条件”第二项第3款

“具有不少于30名注册资产评估师,其中最近3年持有注册资产评估师证书且连续执业的不少于20人”的规定条件,决定不授予山东中新从事证券、期货相关评估业务的资格。这意味着,试图“入伙”的山东中新出师不利。

企查查显示,山东中新位于济南市槐荫区,经营范围为各类单项资产评估、企业整体资产评估以及市场所需的其他资产评估或者项目评估。公司法定代表人邱云荣为资产评估师、注册税务师,其在山东中新、山东新联谊税务师事务所有限公司、新联谊会计师事务所有限公司等多家担任股东或高管。

中财宝信的申请也一同被否

资产评估准则规定,执行资产评估业务需要履行的基本程序包括:明确业务基本事项、订立业务委托合同、编制资产评估计划、进行评估现场调查、收集整理评估资料、评定估算形成结论、编制出具评估报告、整理归档评估档案等。

此外,经济导报记者查询财企[2008]81号文件得知,资产评估机构申请证券期货业务评估资格,应当符合多个条件:资产评估机构依法设立并取得资产评估资格3年以上,发生过吸收合并的,还应当自完成工商变更登记

能够跻身证券评估机构之列,无疑是不少行业内企业的梦想,这相当于叫开高端市场的一块“敲门砖”

之日起满1年;质量控制制度和其他内部管理制度健全并有效执行,执业质量和职业道德良好;具有不少于30名注册资产评估师,其中最近3年持有注册资产评估师证书且连续执业的不少于20人;净资产不少于200万元;按规定购买职业责任保险或者提取职业风险基金;半数以上合伙人或者持有不少于50%股权的股东最近在本机构连续执业3年以上;最近3年评估业务收入合计不少于2000万元,且每年不少于500万元。

“上述条件需要同时符合才行,这就显得有些‘苛刻’,评估机构想要获得这一资格的确很难。”刘江远说。

同样在本月23日,证监会还披露称,中财宝信(北京)资产评估有限公司因资产评估业务收入不符合证券评估资格申请条件,被财政部和证监会决定不授予从事证券、期货相关评估业务的资格。

据悉,经财政部、证监会联合实地检查,认定该公司2016年资产评估收入为427.04万元,2017年资产评估收入为460.66万元,公司2016年、2017年资产评估业务收入不符合“每年不少500万元”的证券评估资格申请条件;认定该公司符合要求的资产评估师人数为8名,不满足“应当具有不少于30名注册资产评估师,其中最近3年持有注册资产评估师证书且连续执业的不少于20人”的证券评估资格申请条件。

公司快报
Gong si kuai bao

*ST金岭预计2018年净利润9400万至1.21亿

导报讯(记者 韩祖亦) *ST金岭(000655)24日晚间发布2018年度业绩预告,预计实现归属于上市公司股东的净利润为9400万至1.21亿元,上年同期为亏损3.16亿元。 *ST金岭表示,公司主要产品铁精粉销售量较上年同期略有提高,主营业务利润同比有所增长。

青岛海尔要使用最多15亿募资进行现金管理

导报讯(记者 韩祖亦) 青岛海尔(600690)24日晚间公告称,公司拟在确保不影响募集资金投资项目正常实施的情况下,自董事会审议通过之日起12个月内使用闲置募集资金最高不超过15亿元进行现金管理。

青岛海尔表示,通过适度理财,可以提高资金使用效率,获得一定的投资效益,同时提升公司整体业绩水平,为公司股东谋取更多的投资回报。

登海种业4350万股被控股股东展期质押

导报讯(记者 韩祖亦) 登海种业(002041)24日晚间公告称,公司于近日接到控股股东莱州市农业科学院通知,获悉农科院将其所持持有本公司部分股份办理了展期质押,涉及股数4350万股。 截至目前,农科院持有公司股份4.68亿股,占公司总股本的53.21%,累计被质押1.25亿股,占总股本的14.15%。

东港股份一股东延长质押期限并新增质押



导报讯(记者 韩祖亦) 东港股份(002117)24日晚间公告称,公司于近日接到公司5%以上股东北京中嘉华信息技术有限公司通知,获悉其因资金需要,延长了股票质押期限并新增了部分质押。

22日,北京中嘉华将其持有的1351.35万股股票与海通证券股份有限公司进行了股票质押式回购交易,质押到期日为2019年1月22日。2019年1月22日质押到期后,北京中嘉华办理了延期购回手续,上述质押股票的质押到期日延长至2020年1月22日,并新增股票质押165.65万股。

东方电子总经理林培明因工作变动辞职

导报讯(记者 韩祖亦) 东方电子(000682)24日晚间公告称,公司董事会23日收到公司董事、总经理林培明的书面辞职报告。因工作变动原因,林培明辞去公司总经理职务,仍担任公司董事、公司董事会战略与投资决策委员会委员职务。 根据《公司法》《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等有关规定,林培明辞职报告自送达公司董事会之日起生效。

一边频频受挫 一边争相进场

“上市公司+并购基金”,小心预期落空

◆导报记者 时超 济南报道

随着资金面的宽裕,上市公司再度掀起成立并购基金的热潮。

Wind资讯统计显示,截至24日,A股已有29家上市公司披露了参与设立产业并购基金的进展情况。其中,有10家公司的拟投资金额在3亿元以上(包括3亿元)。

不过,受访券商分析人士表示,虽然上市公司设立并购基金的操作,有利于实现“产业龙头+资金”的双向优势,但从过去经验看,部分并购基金设立后进展缓慢,并购预期落空风险值得投资者警惕,不易跟风炒作。

如24日,天能重工(300569)公告称,其发起设立的产业基金,已经对旗下一只子基金进行注销。而截至注销日,这只设立一年多的子基金,还未进行过私募投资基金的备案。

退出并购基金的案例并不少见

天能重工当日的公告,主要

披露了其设立的新能源产业并购投资基金的进展情况。其称,公司于2017年8月出资4亿元,设立了宁波天缘兴富新能源投资合伙企业(有限合伙)。其后,该基金与北京锦德宇恒投资有限公司分别于2017年11月、2018年1月发起设立了宁波天缘锦德新能源投资合伙企业(有限合伙)、宁波天兴锦德新能源投资合伙企业(有限合伙)两只子基金。 资料显示,天能重工是新能源产业制造商,天缘兴富同样也聚焦于新能源项目投资,与上市公司主业易产生共鸣。即便如此,并购基金成立两年多来,只披露了一个投资项目。

天能重工24日公告称,截至目前,天缘兴富已开展了对阿巴嘎旗鑫昇新能源投资建设有限公司的投资与合作。但一年多前设立的两只子基金,却一直没有进行私募投资基金备案。而其中的天兴锦德,已于近日完成了相关注销手续。

“基金不声不响被注销,多是因为找不到合适的并购项目。”25日,华东某PE机构合伙人对经济导报记者表示,这凸显

基金不声不响被注销,多是因为找不到合适的并购项目。这凸显出目前市场环境下行、标的财务风险提升等因素带来的困难

出目前市场环境下行、标的财务风险提升等因素带来的困难。

实际上,上市公司选择退出并购基金的案例并不少见。

如去年12月17日,光韵达(300227)公告终止设立敦汇新毅激光及智能制造产业投资基金(有限合伙)。对于终止原因,其称,原拟通过该投资并购基金整合激光产业链上下游资源,提升公司综合竞争力和盈利能力,但随着宏观形势和投融资环境的变化,产业基金一直未能寻找到较合适的投资标的。

经济导报记者通过Choice金融终端查阅发现,2017年至今,共有34家山东上市公司发布了出资设立并购基金的公告,但只有21家公司完成了募资,另外13家公司所参与设立的并购基金一直处于开始募集状态。

或为市场噱头

不过,令投资者奇怪的是,一边并购基金的退出者在增加,另一边仍有踊跃的进场者。

如美克家居(600337)24日公告称,公司拟与通联金控(北京)投资有限公司、上海娄江投资管理中心(有限合伙)投资设立氢能产业基金。该基金规模为5亿元,其中美克家居出资3亿元。

公司表示,之所以选择跨界投资氢能产业,主要是由于氢燃料电池是氢能的一个重要应用领域,目前产业的发展已经具有一定的基础和规模。

鲁股方面,本月19日,瑞茂通(600180)公告称,公司旗下全资子公司新疆瑞泰商业保理有限公司以自有资金780万元认购霍尔果

斯产业投资壹号股权私募基金。

据悉,该基金计划募集总额预计不超过15亿元,将以股权并购、增资扩股等方式参股霍尔果斯地区具有发展潜力的项目公司。

同日,际旭创(300308)公告称,公司全资子公司出资7205万元设立的宁波创泽云投资合伙企业(有限合伙),实缴出资额9087.40万元。该基金目前已经完成工商变更登记手续,并取得了宁波市市场监督管理局换发的营业执照。

对此,券商分析人士认为,上市公司联手并购基金有益于发挥各自长处,对基金机构而言,牵手上市公司一定程度上相当于提前锁定了退出渠道;对上市公司而言,现阶段存在突出的并购需求。不过,并购中存在的现实困难也不少,从光韵达等公司案例中可见一斑。

在中诚顾问投资分析师王瑞鑫看来,上市公司参与设立的基金中,仍不乏“僵尸基金”出现,而这种情况不排除部分上市公司设立基金只是为了赚取噱头,吸引投资者目光,应引起股民重视。