

4.63亿元可转债批文到期失效

金麒麟拟募投项目何去何从

批文到手，上市公司的再融资计划相当于成功了一半，到期失效的状况并不常见



图为金麒麟刹车片生产车间。

◆导报记者 韩祖亦 济南报道

好不容易拿到证监会出具的核准公开发行可转换公司债券的批文，金麒麟(603586)却在长达一年的时间里“按兵不动”，最终让募资可达4.63亿元的机会“到期作废”，这是为何？

日前，金麒麟在公告中正式坦言，公司公开发行可转债批复到期失效。这一批复的核准发行之日为2020年9月16日，12个月内有效。

“一般而言，批文到手，上市公司的再融资计划相当于成功了一半，到期失效的状况并不常见。”山东一大型投资公司高级投资经理徐皓对经济导报记者表示。

对于迟迟不发债直至过期的原因，9月22日上午，金麒麟董秘张金对经济导报记者表示，“原因是多方面的，公司一直在积极与机构投资者、中介等沟通，但毕竟有效期有限。股价是一个方面，融资时机、融资成本等也是公司考虑的重要因素。”

历时超半年终获“通行证”

去年1月21日，金麒麟正式发布可转债预案，后于当年4月28日披露了修订稿。公司计划通过此次可转债发行，募资4.63亿元投入“金麒麟股份刹车片智能工厂项目”“济南金麒麟刹车片智能工厂项目”和“一体化信息系统平台升级项目”，以期扩大产能、丰富产品线、增强盈利能力、提高抗风险能力。

在修订稿中，此番发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等，并向公司原股

东优先配售，原股东有权放弃配售权。原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后的部分，采用网下对机构投资者发售和通过上海证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式，余额由承销商包销。

彼时，金麒麟对募投项目寄予厚望，认为“金麒麟股份刹车片智能工厂项目”和“济南金麒麟刹车片智能工厂项目”建成投产后，将改进公司现有传统的生产模式，淘汰落后产能，加强柔性化制造能力，有利于公司现有业务的扩张，提高公司生产能力和生产效率，满足不断增长的客户需求。“一体化信息系统平台升级项目”则将建成与公司持续扩张的规模相适应的，逐步覆盖公司各生产制造厂区以及子公司的信息化管理平台、工厂一体化信息平台、营销管理平台、供应链协同平台，从而增强公司决策的高效和准确性，提升公司综合竞争力。

2020年6月30日，金麒麟公告称可转债发行申请获得证监会受理。当年9月7日，该申请获得证监会审核通过。

历时超半年，金麒麟终于拿到了这份可获得4.63亿元再融资的“通行证”。然而，在许可期内，金麒麟却并未实际落地发行，导致批文失效，功亏一篑。

“发行条件不够成熟”

经济导报记者注意到，对于来之不易的发行批文，金麒麟刚开始也是倍加珍惜的，随即进入了发行前的准备阶段。

同时，为确保本次发行有关事宜的顺利进行，金麒麟还于今年1月

29日将本次发行股东大会决议有效期及授权有效期均自前次决议有效期届满之日起延长了12个月，即延长至2022年2月20日。

然而，在此之后，金麒麟便迟迟“按兵不动”，这让诸多中小投资者“坐不住”了。

其中，今年4月26日，便有“金麒麟股友”在第三方股票社区询问公司董秘：“公司的转债是不是不发了？”

8月30日，又有投资者留言：“公司可转债9月24日就一年期了，公司是否发行可转债？”

对此，金麒麟的回复基本一致，“公司董事会将按照相关法律法规、中国证监会批复文件的要求以及公司股东大会的授权，在规定期限内办理公司公开发行可转换公司债券的相关事宜，并及时履行信息披露义务。”

如今，靴子终于落地。对于这一结果，金麒麟解释称，公司在取得批复后，积极会同中介机构推进本次可转债发行的各项工作。“但由于资本市场环境、融资时机等发生诸多变化，导致发行条件不够成熟，公司未能在有效期内完成公开发行可转债事宜，本次公开发行可转换公司债券的批复到期失效。”

不过，金麒麟仍强调，目前公司各项生产经营均正常运行，本次公开发行可转债批复到期不会对公司生产经营活动造成影响。“公司将根据战略发展规划及资金需求状况统筹安排公司融资计划，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。”

为何迟迟不发

据经济导报记者查询，金麒麟自批复核准发行之日起，股价在一年

时间里未有很好表现，颓势明显。

2020年9月16日，公司股价报收于16.71元/股。而一年后的2021年9月16日，其股价已跌至11.88元/股。

“通常情况下，上市公司在发行可转债时，随着募集资金的到位及转股，公司的股本规模和净资产规模将相应增加。若募投项目顺利建成、投产，其经济效益也将可在转债存续期间逐步释放。”不过，徐皓也强调，若投资者在转股期内转股，将会在一定程度上摊薄上市公司的每股收益和净资产收益率，即公司在转股期内将可能面临每股收益和净资产收益率被摊薄的风险。“因此，上市公司一般会采取强化主营业务，提升公司持续盈利能力，加快实施募集资金投资项目，提高资金使用效率，完善利润分配制度等方式，来填补被摊薄的即期回报。”

而从经营业绩上看，受人民币对美元汇率持续升值、钢卷等原材料持续高位运行及公司子公司当期期货投资产生较大损失影响，2021年上半年，公司归属于上市公司股东的净利润报亏3992.41万元，同比大幅下降145.39%。

其中，今年5月，金麒麟宣布因“炒期货”造成较大浮亏，更是引起市场广泛关注。为此，公司也表示，将有序终止期货的操作，对目前持仓择机进行平仓，后续不再开展期货投资及相关计划。

值得注意的是，此前金麒麟颇为看好的可转债募投项目，又将何去何从呢？

“目前这些项目还没有启动。公司未来会根据生产经营需要及市场情况，决定是否使用自有资金，或推动再融资计划来启动这些项目。”张金金表示。

及中航信托签订《框架协议》，旨在推动现有磷矿资源的开发利用，完善公司的磷化工产业布局，进军新能源材料领域，进一步提升公司的市场竞争力，有利于公司业务区域及核心资源的进一步拓展，全面提升公司的核心竞争力，符合公司及公司股东的整体利益。

公告称，未来共同设立的磷酸铁锂公司产品销售目标至少应进入下游新能源汽车电池行业中国排名前三的企业之一，或者引进前述一家企业对磷酸铁锂公司投资入股。(证时)

业绩说明会“含金量”日益增长

投资者聚焦科创板“硬科技”

科创板公司以形式多样、精彩纷呈的说明会形式，让投资者更加全面、立体、多角度地感受到硬科技的魅力

伴随科创板公司交出亮丽的“成绩单”，投资者对硬科技的青睐度进一步提升。为持续增强投资者的“参与度”“获得感”，上交所为上市公司与投资者搭建了互动交流的“桥梁”，鼓励上市公司积极召开业绩说明会，及时传递硬科技的新风向。

据了解，截至9月21日，已有200余家科创板公司先后举办了半年报业绩说明会。九成董事长、总经理等“关键少数”出席、中小投资者广泛参与，国际投资者热情高涨，互动问答专业性强。

从“我要说”到“我要听”

从引导少部分公司召开业绩说明会，到推动覆盖全板块公司参与，科创板逐渐形成敬畏投资者的市场氛围。令人欣喜的是，科创公司从响应号召到主动参与，开始自觉、自发地召开业绩说明会，巩固了公司与投资者有效沟通的新局面。

近日，科创板公司半年报业绩说明会进入密集期。截至9月21日，已有200余家公司先后举办了半年报业绩说明会，公司董事长、总经理等“关键少数”出席，进一步畅通了公司管理层与投资者之间的沟通桥梁，拓展了双方互动交流的深度和广度。

作为红筹科创企业，中芯国际坚持定期与投资者交流沟通，每季度召开业绩说明会，起到良好示范效果。海尔生物也是业绩说明会的积极分子。“公司上市两年已经举办了三次业绩说明会，丰富的实践经验让我们与投资者的沟通越来越顺畅，业绩说明会已经成为公司披露定期报告后的必选动作，是投资者关系管理活动的重头戏。”海尔生物负责

人表示。

随着上市公司重视程度不断提升，业绩说明会的“含金量”日益增长。一方面，董事长等“关键少数”积极参与互动，让投资者获得感满满；另一方面，丰富多彩的业绩说明形式，为上市公司与投资者营造了全新的话语体系，令双方的互动性、友好度持续增强。

从“我要说”到“我要听”，科创板公司以形式多样、精彩纷呈的说明会形式，让投资者更加全面、立体、多角度地感受到硬科技的魅力。

投资者提问更专业

科创板公司独有的科创属性和硬核气质，令投资者对其价值挖掘和投资理念不同于其他板块。从科创板公司业绩说明会现场可以感受到，越来越多的“专业股东”直击专业问题，不断传递和营造着价值投资、长期投资的理念和氛围。

中微公司今年6月发布了用于高性能Mini-LED量产的MOCVD设备，投资者在业绩说明会上直接追问：“产品在客户端的验证进度，以及是否取得批量订单。”作为尚未盈利的上市公司，寒武纪今年上半年研发投入进一步增加，占营业收入的比例达301.38%。由此引发投资者追问关注，研发投入是否带来利润增长，以及如何保障股东权益。

除有备而来抛出有针对性、专业性的问题外，投资者的目光更多聚焦于公司长期规划和未来发展。例如，中控技术大客户最新突破，君实生物PD-1产品在海外获批进展，晶晨股份与谷歌、亚马逊的合作情况等，均是投资者密切关注的焦点。投资者提问更加专业。(祁豆豆)

司尔特拟进军新能源材料

合作开发生产磷酸铁锂

导报讯 新能源汽车行业市场空间爆发之时，上游磷酸铁锂原材料市场也迎来各方竞相入局。

9月21日晚间，司尔特(002538)公告，为推动公司现有磷矿资源的开发利用，完善磷化工产业布局，进军新能源材料领域，进一步提升公司的市场竞争力，公司拟与融捷投资控股集团有限公司(下称“融捷控股”)、中航信托股份有限公司(下称“中航信托”)签订合作框架协议，就合作开发磷矿资源、合资生产磷酸铁和磷酸铁锂产品等相关合作内容进行约定。

各方同意，拟在满足协议约定的各项先决条件的前提下，司尔特将协同融捷控股对公司全资子公司贵州路发实业有限公司(下称“贵州路发”)进行合作投资与开发，将贵州路发合计70%股权分两次(51%股权和19%股权)先后向融捷控股转让。

双方同意，自贵州路发51%股权转让工商变更登记手续完成之日起两年内，司尔特应促使贵州路发的明泥湾磷矿的磷矿产品在同等条件下应优先向融捷控股供应和出售，每年优先供应量为30万吨/年；融捷控股优先供应量以外的明泥湾磷矿

的磷矿产品以市场公允价格向司尔特供应和出售。

作为一家集磷复肥生产、各类化肥贸易为一体的现代化高科技股份公司。司尔特主要产品为高浓度缓释NPK复合肥系列产品以及磷酸一铵，中间产品包括硫酸、磷酸等。

司尔特表示，全资子公司贵州路发拥有优质的磷矿石资源，融捷控股拥有丰富的锂矿资源及完善的锂能源产业链，而中航信托是一家在国内金融市场拥有丰富资源的大型信托企业。公司本着“优势互补、合作共赢”的原则与融捷集团

及中航信托签订《框架协议》，旨在推动现有磷矿资源的开发利用，完善公司的磷化工产业布局，进军新能源材料领域，进一步提升公司的市场竞争力，有利于公司业务区域及核心资源的进一步拓展，全面提升公司的核心竞争力，符合公司及公司股东的整体利益。

公告称，未来共同设立的磷酸铁锂公司产品销售目标至少应进入下游新能源汽车电池行业中国排名前三的企业之一，或者引进前述一家企业对磷酸铁锂公司投资入股。(证时)

中介机构等关联人或者上述关联人参与的非金融机构法人；以及和不良债权转让的金融资产管理工作人员、国有企业债务人或者受托资产评估机构负责人员等有直系亲属关系的人员。

受让意向者如需了解有关本

中国东方资产管理股份有限公司山东省分公司关于德州市连祥安防工程有限公司和德州市正起机械租赁设备有限公司两户债权资产处置公告

中国东方资产管理股份有限公司山东省分公司(以下简称“我分公司”)拟对所持有的德州市连祥安防工程有限公司、德州市正起机械租赁设备有限公司两户不良债权资产进行处置，涉及本金689.71万元，分布在山东省德州

市，特发布此公告。

特别提示：以上资产信息仅供参考，我分公司不对其承担任何法律责任。

该债权的交易对象须为在中国境内外注册并合法存续的法人或者其他组织或具有完全民事行

为能力的自然人，并应具备财务状况良好等条件；交易对象不得为：国家公务员、金融监管机构工作人员、政法干警、金融资产管理公司工作人员、国有企业债务管理人员、参与资产处置工作的律师、会计师、评估师等中

介机构等关联人或者上述关联人参与的非金融机构法人；以及和不良债权转让的金融资产管理工作人员、国有企业债务人或者受托资产评估机构负责人员等有直系亲属关系的人员。

受让意向者如需了解有关本

次公告债权资产的详细信息，请登录中国东方资产管理股份有限公司对外网站www.coamc.com.cn查询，或与联系人接洽。任何对本处置项目有疑问或异议者均可提出征询或异议。

联系人：代经理、韩经理
联系电话：0532-58760759
邮件地址：hanyaowu@coamc.com.cn
通信地址：青岛市市南区香港中路6号世贸中心B座3楼
邮编：266071
对排斥、阻挠征询或异议的行为可向有关部门举报。

举报电话:010-66507825(中国

东方资产管理股份有限公司监察部) 0532-58760779(中国东方资产管理股份有限公司山东省分公司) 监督管理部门：中华人民共和国财政部青岛监管局 电话：0532-83895572

中国银行保险监督管理委员会青岛监管局 电话：0532-83079295

特别声明：本公告不构成一项要约。

本公告的有效期限为自公告之日起10个工作日。

中国东方资产管理股份有限公司山东省分公司
2021年9月22日

分户债权明细表							
序号	债权名称	所在地	币种	本金(元)	利息(元)	债权截止日	
1	德州市正起机械租赁设备有限公司	德州	人民币	2897999.72	363146.37	2019年9月1日	段荣奎、崔秀娜，段荣霞，德州市中山电子应用学校
2	德州市连祥安防工程有限公司	德州	人民币	3999103.19	1495157.66	2019年9月1日	德州赛欧高分子材料科技有限公司，李祥亮、刘明霞，德州市中山电子应用学校，段荣奎、崔秀娜，德州方中商贸有限责任公司
合计				6897102.91	1858304.03		

(包括债权项下的担保权益，截止日后利息按照人民银行相关规定计算。债务人、担保人应予履行的相应利息余额及应承担的相关费用，以合同约定或者生效的司法文书确认的数额为准。)