



多年来,为培养新的利润增长点,宝莫股份已进行了多番探索。

先后投资医药、光伏领域

宝莫股份欲“探”金矿

本次投资是公司在稳固现有主业的基础上,对新领域、新行业、新业务的一次探索性尝试,旨在培养新的利润增长点,探索在矿业领域打造可持续稳定输出效益的资产

◆导报记者 韩祖亦 济南报道

继先后投资医药、光伏行业后,作为行业领先三次采油和污水处理重要原材料聚丙烯酰胺生产供应商的宝莫股份(002476.SZ),再次瞄准了新的领域——金矿开采。

日前,宝莫股份公告称,其全资子公司成都宝莫矿业有限公司(下称“成都宝莫”)及公司的关联方成都磐石矿业合伙企业(有限合伙)(下称“磐石矿业”)拟以现金方式认购醴陵市日景矿业发展有限公司(下称“日景矿业”)新增注册资本,合计对应交易后目标公司20%的股权。其中,成都宝莫欲出资8000万元,持有本次交易后日景矿业16.41%的股权。

“公司当前的化工主业竞争日益激烈,监管严格,宏观经济形势及行业发展环境复杂多变,因此面临着较大的经营压力,公司业绩徘徊在较低水平。本次投资是公司在稳固现有主业的基础上,对新领域、新行业、新业务的一次探索性尝试,旨在培养新的利润增长点,探索在矿业领域打造可持续稳定输出效益的资产。”8月4日上午,宝莫股份董秘办公室工作人员对经济导报记者表示。

评估价值增值率较高

根据工商资料,日景矿业2013年7月25日成立,法定代表人周双材,公司位于湖南省醴陵市官庄镇官庄村。截至目前,蔡建军持有其77.63%的股权,湖南众鑫实业发展有限公司持有另22.37%股权。

财务数据显示,截至2022年4月30日,日景矿业资产总额1.72亿元,负债总额3606.96万元,净资产1.36亿元。不过,因日景矿业铁矿石尖金矿尚在前期立项阶段,尚未正式开展矿山的建设及生产工作,故截至2022年4月30日无应收账款余额,无营业收入,今年前4个月净利润亏损145.38万元。

在定价方面,本次增资价格

以资产评估机构对日景矿业100%股东权益评估结果为主要定价参考依据,并综合考虑日景矿业发展前景、未来盈利能力等各项因素,本次交易作价按照日景矿业100%股东权益价值为3.9亿元进行。

依此计算,成都宝莫此番拟以现金8000万元向日景矿业增资的方式,认购其3809.57万元新增注册资本,对应本次交易后日景矿业16.41%的股权;宝莫股份的关联方磐石矿业拟以现金1750万元向日景矿业增资的方式认购833.34万元新增注册资本,对应本次交易后目标公司3.59%的股权。成都宝莫及磐石矿业合计认购日景矿业4642.92万元新增注册资本,对应本次交易后日景矿业20%的股权,增资款项专项用于其金矿项目采选系统建设和勘探支出。

不过,宝莫股份也坦言,日景矿业的评估价值为5.41亿元,与账面值相比增值率较高。“请广大投资者注意目标公司的估值风险。”

为何要选择入股?

那么,宝莫股份为何要选择入股一家尚未实现实质盈利的矿业公司?

经济导报记者注意到,日景矿业持有湖南省自然资源厅核发的《采矿许可证》,拥有对铁矿石尖金矿的采矿权,矿区面积1.9317平方公里,生产规模10万吨/年,有效期至2021年7月21日至2026年7月21日。

与此同时,日景矿业持有醴陵宏博矿业发展有限公司(下称“宏博矿业”)100%股权,宏博矿业持有湖南省自然资源厅核发的《矿产资源勘查许可证》,可对小横江矿区桃花矿段详查,勘查面积7.4204平方公里,有效期同样为2021年7月21日至2026年7月21日。

2016年5月18日,湖南省矿产资源储量评审中心出具《湖南省醴陵市小横江矿区铁尖矿段金矿详查报告》评审意见书,评审确认小横江矿区铁尖矿段资

源量合计为:矿石量800031t,332+333+333低金金属量7609kg,平均品味9.51g/t。

2022年4月,湖南省地质矿产开发局四一四队提交《湖南省醴陵市铁尖金矿地质调查报告》,估算减少铁尖矿区矿石量8.15万吨,金金属量减少221.38千克,平均品味增加0.77克/吨,补充详查V2矿脉带新增资源量没有变化(2382.29千克)。桃花矿段提交的332+333金金属量(1944.44千克)有地质依据,基本可信。

基于此,宝莫股份表示,该项目预计于2023年6月30日建成并投入试生产。“项目投产后,在采矿权有效期内,日景矿业预计完全达产后的生产成本约为450元/吨,年黄金生产规模约400-900千克,年营业收入约1-2亿元,年净利润约0.5-1亿元。”

在宝莫股份看来,黄金基于天生的稀缺属性,同时具有商品属性、货币属性以及避险属性,是国际金融市场经久不变的硬通货。全球黄金的供给量与需求量相对比较稳定,价格呈现上涨的趋势。黄金产业规模大,能产生长期、持续、稳定的现金流,有较强抗经济周期风险的属性。“同时,金矿项目有标准的价值评估体系,有利于公司管控投资风险,夯实公司持续经营能力,投资金矿开采领域对于拓展公司的业务渠道、提升公司的盈利能力、增强公司的发展后劲均具有积极意义。”

“公司也是基于前期较为充分的考察、研究和论证,由这个项目的可行性出发,决定做此次投资,是在保持主业正常经营的前提下涉足的新领域。”宝莫股份上述工作人员对经济导报记者表示。

从宝莫股份近年来的盈利状况看,2012年至2017年,其净利润分别为5125万元、4693万元、4791万元、2414万元、1483万元、827万元,呈现下滑趋势。2018年更是出现了2.64亿元的亏损。2019年,其盈利创下9125万元的高值,2020年、2021年又下滑至1318万元、1794万元。

光伏资产已转让 医药资产欲“出手”

值得注意的是,多年来,为培养新的利润增长点,宝莫股份已进行了多番探索。

2019年底,宝莫股份为分享光伏行业机遇和发展红利,“大手笔”涉足新能源产业,宣布公司旗下全资子公司四川佳隆长光伏科技有限公司与辽宁能景新能源有限公司签订《股权转让协议》,将以现金方式收购辽宁能景所持有的阜新蒙古族自治县能景光伏发电有限公司(下称“能景光伏”)100%股权,交易价款为1.20亿元。

不过,刚刚过了一年半时间,宝莫股份便于2021年8月18日召开董事会会议审议通过了《关于全资子公司出售资产的议案》,同意全资子公司将其持有的能景光伏100%股权转让给华能新能源股份有限公司。并于2021年9月2日完成了过户登记手续。

“虽然能景光伏在并表期间为公司提供了更为多元化且稳定的业绩贡献,但公司因资产规模、资源整合及市场开拓能力的限制,实施光伏行业战略规模扩张有较大经营风险,同时综合考虑国家对光伏行业补贴政策力度趋减及能景光伏补贴款回收对公司现金流的压力,经公司研究决定不再投资光伏行业,在较合适的时机出售现有光伏资产,探索布局与公司主业协同效果较好的新产业。”彼时,宝莫股份表示。

事实上,早在2012年,宝莫股份便筹划产业多元化。当年8月5日,公司宣布,拟出资0.48亿元与上海先导药业、东营经济开发区国有资产运营公司、北京国航投资共同组建力达医药,该公司注册资本1.60亿元,宝莫股份为第二大股东。

而在今年3月,宝莫股份披露转让公告,因医药研发行业具有高投资、高风险、长周期、高收益等行业特点,公司该项长期股权投资预期投资收益的实现时间与金额仍存在不确定性,故决定将持有力达医药30%的股权(对应认缴注册资本4800万元,实缴注册资本2400万元)转让给先导药业,交易价款为1300万元。

财务数据显示,2020年、2021年,力达医药的净利润均为负值。目前该笔转让正在进行中。

创业板IPO“搁浅”4个月后

胜利监理筹划北交所上市

胜利监理对上市可谓孜孜以求,多年来数次接受上市辅导,上市目的地也多次更换

◆导报记者 段海涛 济南报道

在主动撤回上市申请文件、终止创业板IPO进程4个月后,山东胜利建设监理股份有限公司(简称“胜利监理”)决定变更IPO赛道。

胜利监理8月3日晚披露,公司于8月2日与安信证券签订了《关于股票向不特定合格投资者公开发行并在北京证券交易所上市辅导协议》,并向山东证监局报送了上市辅导备案申请材料,这意味着胜利监理正式备战北交所上市。

从创业板到北交所,胜利监理是如何规划自己的上市目标的?此次北交所上市计划又能否一帆风顺呢?

4个月前 撤回创业板上市申请

“公司为全国中小企业股份转让系统连续挂牌满12个月的创新层挂牌公司,符合《上市规则》第2.1.3条规定的在北交所上市的财务条件。”胜利监理在对北交所上市充满期待的同时,也在公告中提示,此次IPO申请存在无法通过北交所发行上市审核或中国证监会注册的风险。

资料显示,胜利监理位于东营市,公司成立于2001年4月,2016年4月在新三板挂牌,公司注册资本29164.53万元,实际控制人为艾万发,控制着胜利监理40.73%的股份。

胜利监理是专业从事工程监理、工程勘察设计、招标代理、安全评价咨询、无损检测和其他相关工程建设技术服务的综合型工程技术服务企业,其中,工程监理是公司的主要收入,利润来源。

“胜利监理近两年的净利润都保持在4000万元以上,加权平均净资产收益率都高于9%,单纯从财务角度看,完全达到了北交所的上市标准。”资本市场观察人士张超对经济导报记者分析说,胜利监理此前一直谋求在沪深交易所上市,此次选择到北交所上市,相当于降低了上市预期,应该说希望很大。

经济导报记者了解到,胜利监理对上市可谓孜孜以求,多年来数次接受上市辅导,上市目的地也多次更换。

早在2017年5月,胜利监理聘请中山证券担任其首发上市的辅导机构,双方签订辅导协议,并于当年6月向山东证监局报送了辅导备案登记材料。2020年3月,胜利监理将首发上市辅导转为向不特定合格投资者公开发行股票在精选层挂牌的辅导。

但在变换赛道3个月后,胜利监理与中山证券于2020年6月解除了辅导协议;2020年8月下旬,胜利监理与国融证券签订了首发辅导协议,并把上市目标瞄准了创业板。

2021年6月29日,胜利监理创业板IPO材料被受理,正式加入排队大军,同年7月25日进入问询阶段。

经济导报记者了解到,胜利监理原本计划在创业板发行不超过9721.51万股新股,拟募集资金3.22亿元,其中1.47亿元用于提升工程监理及无损检测业务能力建设项目,0.6亿元用于提升工程设计业务能力建设项目,0.44亿元用于提升信息化建

力建设项目,0.71亿元用于补充流动资金。

胜利监理表示,在创业板IPO完成后,公司的净资产规模和每股净资产将大幅提高,资金实力及偿债能力将大幅提升;募集资金投资项目的实施、达产,将大幅提升公司的项目承接能力,扩大公司服务投射区域范围,增强公司的核心竞争力;而随着募投项目效益的逐渐显现,公司的营业收入和营业利润将大幅增长,盈利能力持续提高。

这一美好蓝图却最终搁浅。在收到深交所第三轮问询后不久,2022年4月15日,胜利监理申请撤回创业板上市申请文件。4月19日,深交所决定终止对胜利监理创业板IPO的审核。

业务对中石化有依赖

“请关注公司的后续公告。”对于IPO辅导及北交所上市的时间规划,胜利监理董秘李复新8月4日如此回复经济导报记者。对于公司撤回创业板上市申请而选择北交所的原因,胜利监理方面表示,是“基于公司发展战略”。

经济导报记者了解到,作为公司的主要收入、利润来源,胜利监理的监理业务范围涵盖石油化工、石油炼制、长输管道、石油钻井工程、海洋工程(海底管道、海底电缆、各种固定式钢制平台、移动平台)、液化天然气工程(LNG)、市政公用、房屋建筑等领域。公司主要服务于中石化、中海油、中石油等国内大型油气企业。

尽管创业板上市未能取得预期成果,但胜利监理业绩并不差。

财务数据显示,2020年和2021年,胜利监理营业收入分别为29961.13万元、36934.15万元,归属于挂牌公司股东的净利润分别为4294.48万元、4601.45万元。2021年在营业收入同比增长23.27%的同时,净利润增幅为7.15%,不过公司毛利率仍保持着较高水平,近两年分别为39.67%和38.63%。

值得注意的是,胜利监理的收入对大型油气企业尤其是中石化有所依赖。

经济导报记者了解到,胜利监理历史上曾系中石化集团所属国有企业,后通过国有企业改制从中石化集团剥离。作为胜利监理的实控人,艾万发生于1957年,毕业于中国石油大学(华东)工商管理专业,1975年8月至1983年9月,任胜利油田水电厂计划科统计员;1983年10月至2002年10月,任胜利油田通讯公司副经理;在胜利监理的前身胜利油田胜利建设监理有限责任公司成立后,艾万发担任总经理,后又兼任董事长,目前则担任胜利监理董事长、总经理职务。

2018年到2020年,胜利监理来自中石化集团所属企业的收入分别为15761.96万元、17855.41万元、21493.16万元,占主营业务收入的比重分别为75.86%、74.43%、71.74%;年报信息披露,2021年胜利监理向中石化集团所属企业的销售金额为24389.54万元,年度销售占比为66.04%,存在客户群较为集中的风险。

关于瀚高基础软件股份有限公司7.0385%股权转让的公告

受鲁信科技股份有限公司委托,我中心公开挂牌转让其持有的瀚高基础软件股份有限公司7.0385%股权,公告如下:

一、转让标的企业基本情况

标的企业为瀚高基础软件股份有限公司(以下

简称“瀚高股份”),成立于2005年7月,注册地址:济南市高新区新泺大街2117号铭盛大厦20层2001室。

二、转让标的企业的产权构成情况(如下表)

| 序号 | 股东名称 | 持股数量(股) | 持股比例(%) |
|----|-----------------------------|------------|---------|
| 1 | 苗健 | 32,627,625 | 47.308 |
| 2 | 西藏津盛泰达创业投资有限公司 | 7,010,000 | 10.1640 |
| 3 | 鲁信科技股份有限公司 | 4,854,368 | 7.0385 |
| 4 | 山东省鲁信资本市场发展股权投资基金合伙企业(有限合伙) | 4,290,000 | 6.2202 |
| 5 | 卢健 | 2,968,875 | 4.3047 |
| 6 | 李玉平 | 2,827,500 | 4.0997 |
| 7 | 助推民企股权投资基金(济南市)合伙企业(有限合伙) | 2,465,792 | 3.5752 |
| 8 | 鼎泰海富投资管理有限公司 | 1,700,000 | 2.4649 |
| 9 | 济南涵润企业管理合伙企业(有限合伙) | 1,450,485 | 2.1031 |
| 10 | 济南科技创业投资集团有限公司 | 1,350,000 | 1.9574 |
| 11 | 其他 | 7,424,226 | 10.7643 |

三、产权转让行为的内部决策情况

经鲁信科技股份有限公司董事会决策通过。

四、转让标的企业主要财务指标数据

截止至2022年5月31日,瀚高股份资产总计8752.86万元,负债总计4335.48万元,所有者权益4417.38万元,营业收入1539.85万元,营业利润-2023.28万元,净利润-2023.19万元。

五、转让标的企业资产评估核准或者备案情况

转让方聘请山东瑞华资产评估有限公司出具评估报告,以2022年5月31

日为评估基准日,评估后的净资产价值49658.17万元。该评估结果报山东省鲁信投资控股集团有限公司备案。

六、受让方应当具备的基本条件

意向受让方需为山东金融资产交易中心的注册会员。

七、公告期限

公告时间为20个工作日,自2022年8月5日至2022年9月1日。

联系人:魏女士

联系电话:0531-66771070
山东金融资产交易中心有限公司
2022年8月5日

拍卖公告

我公司定于2022年9月2日10时通过山东产权交易中心网络竞价系统公开拍卖无棣县车镇加油站有限公司100%国有产权。

标的展示时间及地点:自公告之日起于标的所在地。

参与此次竞买的竞买方须为该项目在山东产权交易中心挂牌公告期间办理登记手续的意向受让方(意向受让方已交纳的交易保证金自动转为竞买保证金)。竞买方请于2022年9月1日17时前办理竞买登记手续。

电话:06315213109 13562101720

地址:威海市公园路22号

威海市拍卖行有限公司

2022年8月5日