

金盛海洋IPO“再进一步”

已辅导验收,曾与鲁北化工策划收购上市事宜

金盛海洋早就有登陆资本市场的打算,并购上市、香港IPO都是曾经的选项之一



金盛海洋是全国重要的海洋化工产品生产基地,其资本运作牵引市场目光。

◆导报记者 段海涛 济南报道

证监会网站最新信息显示,金盛海洋科技股份有限公司(简称“金盛海洋”)IPO辅导状态已变更为“辅导验收”,这也意味着,一旦辅导验收顺利完成,金盛海洋或将很快申报IPO上市、加入排队大军之中。

经济导报记者了解到,金盛海洋前身为山东金盛海洋资源开发有限公司,海盐产量在山东名列前茅。在启动此次IPO之前,金盛海洋多年前曾筹划被鲁北化工(600727.SH)收购进而实现“曲线上市”事宜,未果后,又计划在香港上市并设立了红筹架构。此番IPO辅导完成后,金盛海洋能否实现A股上市颇为引人关注。

已构建海水生态产业链

官网信息显示,金盛海洋位于滨州市北海经济开发区内,于2004年2月注册成立,主营海水制盐、海水提溴、海洋化工、海洋科技研究等,下辖制盐厂、溴素厂、钾镁厂、热力厂、金盛海洋科技有限公司沾化分公司五个生产单元,控股山东盐业集团滨丰盐化有限公司。

据介绍,金盛海洋已打造成“初级卤水养殖海产品、中级卤水提溴、饱和卤水制盐、苦卤提取钾镁”的海水生态产业链,年可生产海盐130万吨、溴素4000吨、精制盐6万吨、钾镁等化工产品16万吨,海盐、溴素、氯化钾、氯化镁等主导产品的品质、产量均居国内同行业前列,是全国重要的海洋化工产品生产基地。

经济导报记者注意到,金盛海洋于2022年7月11日与东兴证券签署了辅导协议,7月13日在山东证监局进行了辅导备案,其后共开展了3期辅导工作。东兴证券认为,经过辅导,金盛海洋已具备成为上市公司应有的公司治理结构、会计基础工作、内部控制制度等,金盛海洋及相关人员也掌握了证券市场制度规则情况、了解了证券市场概况,据此向山东证监局报送了辅导验收的报告。

经济导报记者通过辅导备案报告获悉,金盛海洋注册资本10000万元,控股股东为汇泰实业控股有限公司,直接持有金盛海洋99.00%股份。天眼查显示,汇泰实业控股有限公司共有3个自然人股东,分别为张大腾、张小飞、张骏,持股比例分别为51%、37.84%、11.16%。

在山东当地媒体评出的2022山东创富榜上,1990年出生的张大腾和张小飞同时上榜,财富估值分别为6.97亿元和5.22亿元,并且是300位上榜企业家中最年轻的两人。

为了解金盛海洋IPO辅导验收情况及后续申报上市时间安排,经济导报记者3月22日多次致电金盛海洋联系电话,但始终无人接听。

9年前100%股权作价7.27亿元

经济导报记者了解到,金盛海洋早就有登陆资本市场的打算,并购上市、香港IPO都是曾经的选项之一。

据介绍,金盛海洋曾筹划港交所上市事宜,并于2018年12月及2019年1月先后搭建境外及境内主体,包括Jinsheng Ocean Holding CO., Ltd、Jinsheng Ocean Resources CO., Ltd、Jinsheng Ocean International Co., Ltd、金盛海洋(香港)有限公司、金盛控股(滨州)有限公司。

考虑到金盛海洋主要聚焦国内市场,公司股东和管理层决定调整上市方案,放弃港交所上市计划,并开始拆除红筹架构。据悉,截至辅导报告出具日,金盛控股(滨州)有限公司已转为内资企业,金盛海洋(香港)有限公司已办理完毕税务注销手续,工商注销工作正在办理中,其余3家公司已完成注销工作。

经济导报记者注意到,在筹划香港上市之前,金盛海洋还在2014年与鲁北化工讨论过资产重组事宜,以实现“曲线上市”。

根据当时的方案,鲁北化工拟以发行股份方式购买汇泰投资集团有限公司、山东鲁北企业集团有限公司等持有的金盛海洋100%股权。根据评估报告,金盛海洋100%股权评估值为7.44亿元,经协商作价为7.27亿元,鲁北化工拟以4.51元/股的价格合计发行1.6亿股。交易完成后,金盛海洋成为鲁北化工全资子公司,金盛海洋的原股东则把手中的未上市股权变为了上市公司鲁北化工的股份。

据悉,当时的金盛海洋业绩不俗,根据业绩承诺,金盛海洋2014年至2016年扣除非经常损益后的净利润分别不低于7244.13万元、7652.01万元和8073.34万元。

只不过由于鲁北化工的定增并购事宜最终未能成行,金盛海洋才走上了IPO之路。

其实,在金盛海洋冲刺IPO之前,作为实控人的张大腾和张小飞,在资本市场也有着其他的布局 and 动作。

经济导报记者了解到,汇泰实业控股有限公司旗下的另一家公司——渤海水产(872258.NQ),已于2017年10月在新三板挂牌。

2022年11月,渤海水产向员工持股平台滨州渤海股权投资中心(有限合伙)定向发行了531.7万股,募集资金1621.69万元,用于无棣县水产良种工程项目对虾联合育种平台项目建设。该部分股权已于2023年1月19日在新三板挂牌并公开转让。

在更早之前的2019年8月,百洋股份(002696.SZ)当时的控股股东孙忠义与汇泰控股集团股份有限公司(简称“汇泰集团”)签署了《股权转让框架协议》,孙忠义拟向汇泰集团转让其所持有的百洋股份股票,转让比例不低于总股本的7%,转让总价拟不低于2.59亿元。

经济导报记者了解到,由于双方在沟通谈判期间,对于有关合作事项的部分细节条款未能达成一致,最终双方决定终止上述股权转让框架协议。不过,汇泰集团当时布局A股市场的意图已经显现。

天眼查显示,张大腾、张小飞分别持有汇泰集团51%和37.84%的股份。

对于渤海水产是否有北交所上市计划,以及汇泰方面是否在资本市场还有别的规划,经济导报记者致电渤海水产及汇泰方面,均未能取得进展。

介绍,2022年2月23日,公司向中国证监会山东监管局提交了公开发行股票并在北交所上市辅导备案材料;2022年5月17日,公司被认定为淄博市“专精特新”中小企业;2022年6月23日,公司被认定为山东省“专精特新”中小企业;2022年6月29日,公司收到了北交所出具的《受理通知书》,该所已正式受理公司向不特定合格投资者公开发行股票并上市的申请;2022年10月11日,公司被山东省发改委认定为“山东省企业技术中心”。

2022年12月30日,开泰石化发布公告称,因公司需更新2022年年度财务资料,相关财务数据更新工作尚在准备过程中,公司已向北交所提交了关于中止公司北交所上市文件审核的申请,待相关工作完成后,公司将尽快向北交所申请恢复审核。

汇泰的资本市场图谋

尽管近期的下跌尤其是21日的跌停,让部分投资者对泰和新材未来的股价走势产生了担忧,但近日仍有浙商证券、国信证券、国金证券、开源证券等多家券商给出了“买入”评级,显示对泰和新材未来的看好。

浙商证券21日研报分析称,泰和新材2022年底氨纶名义产能4万吨,当前在建6万吨产能,2023年一季度起将陆续投产。根据万得数据,当前氨纶40D价格为3.6万元/吨,较年初上涨9%,价差已修复至1.61万元/吨。“我们认为随着氨纶需求逐步恢复,公司成本逐渐优化,公司氨纶盈利有望改善。”

在氨纶量价齐跌的背景下,泰和新材芳纶板块持续向好。浙商证券研报称,2022年泰和新材芳纶销量为1.41万吨,同比增加21.18%;芳纶均价为15.11万元/吨,同比增加12.09%。量价齐增背景下,泰和新材芳纶板块实现营收21.36亿元,同比增加35.83%,毛利率为40.46%。与此同时,泰和新材还在不断加码芳纶产能,拟于2024年形成2万吨吨位芳纶产能、2.15万吨吨位芳纶产能,产能较2022年翻倍。

“芳纶持续放量,氨纶盈利逐步修复,芳纶锂电隔膜涂覆规模化生产在即,我们看好公司的长期成长性。”浙商证券预计,泰和新材2023-2025年营业收入分别为56.42亿元、72.16亿元、94.32亿元,同比增速分别为50.43%、27.90%、30.71%,归母净利润分别为8.01亿元、11.18亿元、15.17亿元,同比增速分别为83.84%、39.54%、35.65%,维持“买入”评级。

国金证券在21日的研报中表示,泰和新材成立了控股子公司烟台泰和电池新材料有限公司执行芳纶涂覆项目,其中公司持股比例为50%,全资子公司泰和研究院持股10%,关联团队员工持股10%,控股股东旗下投资平台持股20%。

“通过员工跟投的方式有利于加速促进项目落地,加快项目进程”,国金证券研报分析称,公司目前在进行3000平方中试线调试,今年有望可以实现和下游合作优化生产,为公司在现有芳纶业绩兑现后实现进一步发展空间延伸。

泰和新材21日在互动平台回答投资者提问时也表示,公司的芳纶涂覆中试线已经投产,根据公司的检测,性能指标达到预定目标。

经济导报记者注意到,在21日泰和新材跌停当天,仍有4个机构席位买入8779.12万元,深股通专用、招商证券交易单元(353800)分别买入3725.20万元、195.45万元。这或许预示着机构资金对当天股价跌停也有不同的操作策略。22日,泰和新材股价直接高开1.55%,上午10点左右最高上涨7.70%。

4年来首次跌停收盘

泰和新材 上涨趋势要逆转?

经济导报记者了解到,泰和新材刚刚公布的年报显示,公司2022年净利润下滑超过50%,这或许是其股价大跌的诱因

◆导报记者 段海涛 济南报道

3月21日,泰和新材(002254.SZ)收盘价定格在21.96元/股,跌幅10.00%。经济导报查询发现,这是泰和新材自2018年7月以来首次以跌停价收盘,引发了投资者的极大关注。

在此之前接近一年的时间里,泰和新材股价从每股不足12元,涨到了今年2月份的28元附近,涨幅超过130%,保持着稳健的上升趋势。而从3月初至今,泰和新材股价已从27元以上跌至22元以下,最大跌幅接近20%,其间更是出现了罕见的跌停走势。

泰和新材股价为何大跌?其持续近一年的上升趋势已经逆转了吗?经济导报记者了解到,泰和新材刚刚公布的年报显示,公司2022年净利润下滑超过50%,这或许是大跌的诱因。而在年报出炉之际,多家券商却给出了泰和新材“买入”的评级,显示出对泰和新材股价走势的不同看法。

跌停背后 净利同比大幅下滑

3月21日,泰和新材以24.08元/股开盘,较前一日收盘价低开1.31%,随即股价便大幅下挫,9点41分股价就触及跌停,尽管其后有所反弹,但10点15分再次触及跌停后,泰和新材股价就已无力回天。

截至当日收盘,泰和新材成交额为7.18亿元,换手率为7.57%,都远远超过日常水平,属于放量大跌。龙虎榜数据显,当日深股通专用席位卖出7148.67万元,招商证券交易单元(353800)卖出7224.88万元,机构专用席位卖出2572.66万元。

经济导报记者注意到,自2022年4月底以来,泰和新材一直保持着震荡上涨的趋势,以2022年4月27日最低价11.79元/股算起,到今年2月15日的最高价27.98元/股,最大涨幅达到了137.32%。在3月上旬的大部分时间里,泰和新材的股价都在27元附近震荡。

“泰和新材股价大跌,明显是受到了业绩大幅下滑的冲击。”济南某私募基金投资经理冯悦向经济导报记者分析说,再加上过去近一年的翻番走势,累积了一定的获利盘,部分投资者选择了落袋为安。

年报数据显示,泰和新材2022年实现营业收入375012.70万元,同比下降14.85%;营业利润52266.95万元,同比下降59.31%;归属于上市公司股东的净利润43588.69万元,同比下降54.86%。

泰和新材表示,2022年是氨纶行业运行极化的一年,一方面行业新增产能增量较大,另一方面受需求订单流失以及国外高通胀等因素影响,下游纺织服装领域内外销疲软,对氨纶刚需及备货需求均减缓,需求出现罕见的负增长。“受此影响,2022年氨纶行业常规品种价格出现50%左右的下滑,是跌幅极为明显的一年。”

“报告期内,氨纶行业受下游需求萎缩、产能持续增长的影响,价格出现大幅下跌,公司氨纶业务盈利水平同比大

开泰石化利润大降 董事长曾被出具警示函

导报讯(记者 杜海)正在冲刺北交所上市的山东企业——开泰石化(831928.NQ),于3月20日披露的2022年年报显示,公司当期实现营业收入28.46亿元,同比下滑5.13%;实现净利润7795.98万元,同比下滑42.23%。公司净利润较上年同期减少5698.60万元,主要原因在于产品销售收入下降,计提当期所得税费用、递延所得税费用增加等。

开泰石化位于淄博市,公司位于新三板创新层,主营业务为化工产品类业务。公司主要从事丙烯酸、丙烯酸酯系列产品的研发、生产和销售,以及白油系列产品的研发、生产和销售,此外还有部分公用工程类业务。开泰石化主要为高分子乳液、建筑涂料、胶粘剂等高分子材料行业的客户和润滑油行业的客户提供产品和服务。

就在开泰石化披露年报的当日(3月20日),中信证券发布了《关于开泰石化治理专项自查及规范活动相关情况之专项核查报告》(下称“核查报告”)。核查报告显示,开泰石化的公司性质为民营企业,公司的控股股东、实际控制人为赵世香,其能够实际支配的有表决权股份总数占公司表决权股份总数的比例为30.08%。公司挂牌后,实际控制人未发生变化。赵世香担任公司董事长、总经理,公司财务负责人刘永清(兼任董事会秘书)具有会计专业知识背景并从事会计工作三年以上,赵世香和刘永清不具有亲属关系。

值得注意的是,上述核查报告中介绍,开泰石化现任董事、监事及高级管理人员存在最近三年内受到中国证监会及其派出机构行政处罚的情况。据悉,开泰

石化2020年对山东齐旺达石油化工有限公司和子公司山东开泰石化丙烯酸有限公司存在违规担保事项,但未及时履行相应审议程序及临时信息披露义务;2021年12月23日,公司收到全国股转系统出具的《关于给予山东开泰石化股份有限公司及相关责任主体纪律处分的决定》(全国股转系统纪律处分决定书〔2021〕457号),对公司和董事长赵世香采取通报批评的纪律处分;2022年3月27日,公司收到中国证监会山东监管局出具的《行政监管措施决定书》(〔2022〕8号),对公司和董事长赵世香采取出具警示函的行政监管措施。

经济导报记者获悉,上述违规担保事项已于2022年内解除,开泰石化及其控股子公司2022年不存在其他违规担保事项。

另据开泰石化的2022年年报

鲁股看门道