



募投项目进展缘何缓慢? 数字人的回应来了……

数字人方面表示,本次募投项目延期是公司根据项目实际情况做出的审慎决定,仅涉及募投项目进度的变化,未改变项目的建设内容、实施主体、募集资金用途及投资总额

◆导报记者 杜海 济南报道

该公司计划将剩余募集资金继续用于投入市场推广、研发投入、研发设备采购和场地维护、购买原材料、日常运营费等。在后续实施过程中,若上述投资明细的最终投资金额超过剩余募集资金,不足部分由其通过银行贷款或其他方式自筹解决,确保项目顺利实施。

已开发出高清晰度数字人体系列产品

数字人一直致力于“数字人体技术”的开发与应用,“高清晰度数字人体研发及产业化建设项目”是围绕该公司核心产品及重点领域、集“研产销”于一体的募投项目。根据规划,该项目前期投入主要为设备采购、安装调试,待相关设备可以投入使用便开始技术研发和市场推广。数字人旨在通过该项目开发出高清晰度数字人体系列产品,通过市场推广不断拓展销售渠道,实现相关产品销售,提高公司产品市场影响力,增加销售收入。

1月8日晚,数字人(835670.BJ)披露了关于对北交所问询函回复的公告,回应了北交所对该公司募投项目进展缓慢、募投项目后续具体投资规划等多个方面的关注。

数字人方面强调,公司募投项目“高清晰度数字人体研发及产业化建设项目”是其基于行业发展趋势、当时的市场需求及自身发展战略等因素综合确定的,公司对此进行了审慎、充分的市场调研及可行性论证,该募投项目具有良好的市场前景和经济效益。此外,项目可行性经公司董事会、监事会及股东大会审议通过,并取得了相关部门的备案及批复,公司在募投项目的前期立项、论证阶段已对项目未来市场前景、项目风险进行了审慎评估。

项目规划建设期延长至2026年2月

经济导报记者获悉,数字人于2024年12月30日披露该公司募投项目延期公告,拟将募投项目“高清晰度数字人体研发及产业化建设项目”进行延期。

资料显示,数字人曾于2020年11月通过公开发行股票募集募集资金8695.65万元,其中7441.54万元用于“高清晰度数字人体研发及产业化建设项目”。2023年12月,该公司将该项目达到预定可使用状态时间延长至2024年12月31日。彼时,数字人给出的理由是,“‘高清晰度数字人体研发及产业化建设项目’受国内外宏观经济环境、行业市场环境等客观因素的影响,建设进度较原计划有一定滞后。”

数字人方面介绍,2023年12月以来,公司董事会和管理层积极推进项目相关工作,并结合实际需要,审慎规划募集资金的使用。截至2024年12月31日,上述募投项目已累计投入募集资金4862.05万元,尚未投入募集资金金额为2579.49万元(不含利息、理财收益等)。募投项目设备陆续投入安装调试,项目开始投产,产品销往国内外并产生收益,尚未投入的募集资金主要计划用于市场推广及铺底流动资金。公司考虑了宏观经济环境、行业发展情况以及公司业务开发情况,在募投项目实施过程中适时控制投资节奏,谨慎进行募投项目的投入,募投项目的投资进度较原计划有所延迟。

为保障募投项目的建设成果能满足战略发展规划及股东长远利益的要求,同时为了保障募集资金安全,该公司在充分考虑募集资金实际使用情况和募投项目实施现状,在募集资金投资用途不发生变更的情况下,审慎决定将募投项目“高清晰度数字人体研发及产业化建设项目”的规划建设期延长至2026年2月28日。

数字人方面表示,本次募投项目延期是公司根据项目实际情况做出的审慎决定,仅涉及募投项目进度的变化,未改变项目的建设内容、实施主体、募集资金用途及投资总额,不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情形,不会对募投项目的实施造成实质性的影响,不会对公司的生产经营造成重大影响。

截至2024年12月31日,该募投项目的主要设备已经完成安装和调试并投入使用。目前,数字人已开发出高清晰度数字人体系列产品,例如高清晰度人虚拟解剖台、数字人高清晰度3D打印模型及3D打印人体仿真模型等产品,均已开始销售并产生收益。截至2024年底,该公司尚未投入募集资金金额为2579.49万元(不含利息、理财收益等),占拟投入募集资金金额比例为34.66%,投入进度相对缓慢。

那么,该募投项目为何进展缓慢?对此,数字人有关人士介绍,公司通过参加专业会议等方式进行市场推广过程中,将该项目产品“高清晰度数字人产品”与其他产品一并推广,考虑到无法区分不同产品之间的推广费,基于募集资金专项使用考虑,未使用募集资金支付市场推广费,而使用自有资金,因此市场推广进度缓慢;募投项目设备安装调试投入使用时,公司用于购买原材料、日常运营费用等支出主要由自有资金支付,铺底流动资金支出缓慢。

数字人方面表示,公司的高清晰度数字人产品在国际市场具有较大的市场空间,因此国际市场是未来重点开辟的新市场,将在保证国内市场推广力度的基础上,加大国际市场推广力度,保证募投项目的顺利实施。

据悉,该公司“高清晰度数字人体研发及产业化建设项目”产品主要面向数字医学教育领域,产品针对数字化医学教育、临床诊断辅助等需求,通过开发人体连续断层大数据资源的采集、存储、分析与管理工具,研制可满足数字医学教育、临床专科应用的高清晰度数字人体等产品,在数字医学教育领域具有较大的市场需求空间。

华北地区一家券商的业务经理郝庆对经济导报记者分析,数字医学教育行业市场广阔,数字人“高清晰度数字人体研发及产业化建设项目”的建设可以进一步扩大该产品的适用领域,相关项目实施完成后,有利于进一步增强其在数字医学领域的竞争力以及抵御风险的能力。

刚刚涉足低空经济 如今瞄准电池拆解

兴民智通跨界又有“新动作”

兴民智通方面表示,近期一系列密集的资本市场动作,体现了上市公司将在海陆空产业全方位布局上实现进一步的发展



◆导报记者 杨佳琪 济南报道

1月8日晚,兴民智通(002355.SZ)发布公告称,该公司拟与关联方投资设立合资公司兴民摩度(上海)科技有限公司(下称“兴民摩度”),主要投资可拆解电池组代工业务。此外,该公司拟将持有的安徽兴民海智股权投资有限公司(下称“兴民海智”)11%股权转让给公司实际控制人高赫男。

经济导报记者注意到,兴民智通的经营业绩已连续4年出现大幅亏损,2024年前三季度有所好转,实现净利润1.37亿元。在实控人变更后,兴民智通于资本市场动作频频,引发了投资者的关注。

拓展电池组代工业务

据披露,兴民智通、苏州市模度智能科技有限公司(下称“模度智能”)、高赫男和上海智池科技开发合伙企业(有限合伙)(下称“上海智池”)四方拟共同设立兴民摩度。

兴民摩度注册资本3500万元,经营范围包括新能源领域内的技术咨询、电池模组和电池包的组装、生产、销售,电池模组和电池包的生产设备、检测设备以及成套设备的研发、销售等。其中,兴民智通认缴出资1120万元,高赫男认

缴出资455万元,均以货币形式出资。

值得注意的是,协议四方均同意合资公司成立后将参与投资组建可拆解电池组核心零部件公司。同时,为确保合资公司是可拆解电池组项目的国内唯一代工企业,模度智能承诺,以知识产权出资的专利及其他关联主体掌握的其他相关专利在国内(不包含香港、澳门、台湾三个地区)不会授权第二家代工企业。

兴民智通方面表示,高赫男为公司实际控制人,根据相关规定,上述主体为公司关联自然人,本次交易事项属于上市公司与关联方共同投资,构成关联交易。

同日,另一公告披露的兴民智通股权转让及放弃优先购买权行为也构成关联交易。

公告显示,兴民智通拟将其持有的兴民海智11%股权转让给高赫男,并签署《股权转让协议》。因前述股权尚未实缴出资且兴民海智暂未开展实际经营,经交易各方协商一致,本次股权转让价款为0元。同时,安徽瑞之骐股权投资合伙企业(有限合伙)拟将其持有的兴民海智9%股权转让给高赫男,拟就前述股权转让放弃优先购买权。

兴民智通方面强调,本次股权转让、放弃优先购买权完成后,兴

民海智将不再属于公司的控股子公司,公司仍持有兴民海智40%股权。

“本次股权转让是基于公司战略发展规划,但具体情况不方便透露。”兴民智通证券部人士1月9日向经济导报记者表示。对于此次公司跨界投资可拆解电池组代工业务的原因,该工作人员表示不清楚。

易主后连续跨界布局

兴民智通为国内首家钢制车轮上市企业,主要从事汽车钢制车轮的研发、生产和销售以及车联网运营服务,但该公司经营业绩已连续4年大幅亏损。

财务数据显示,2020年至2023年,兴民智通营业收入分别为14.65亿元、14.18亿元、8.20亿元、8.09亿元,归母净利润分别为-3.55亿元、-5.48亿元、-5.21亿元、-3.32亿元。

2024年三季报显示,兴民智通业绩有所好转,营业收入为6.02亿元,同比下降2.7%;净利润为1.37亿元,同比增长175.27%。

2024年8月,兴民智通披露了管理层收购公告,公司董事长、总经理高赫男通过管理层收购成为该公司实际控制人,但其仅持有兴民智通320.5万股股票,持股比例仅为0.52%,其通过表决权委托及一致行动关系合计控制公司9.60%

股份表决权。此后,兴民智通开启了一系列备受关注的资本运作。

2024年10月,兴民智通控股的新三板挂牌公司九五智驾发布公告称,拟以受让老股加增资的方式对珠海市双捷科技有限公司进行现金收购,相应收购标的为无人机制造企业。兴民智通表示,九五智驾相关收购为公司进军低空经济的重要举措。

时隔不久,兴民智通布局低空经济再获新进展。2024年12月,九五智驾发布公告称,拟与山东民生资源开发集团有限公司成立合资公司,注册资本1000万元,主要从事无人机销售等业务。

除低空经济领域外,兴民智通还宣布计划进入造船业。2024年10月22日,兴民智通披露公告称,公司控股子公司兴民海智拟采用现金方式收购东海岸船业30%股权。通过相应交易,兴民智通在保持主营业务不改变的前提下,将新增船舶制造业。

对于上述两次收购以及未来规划,兴民智通方面表示,“近期一系列密集的资本市场动作,体现了上市公司将在海陆空产业全方位布局上实现进一步的发展,未来在营收、利润等有力数据加持下,不排除有继续增加收购东海岸船厂股权比例的计划,具体情况届时以公司公告为准。”

*ST美讯退市在即,“不死鸟”传奇落幕

◆见习记者 赵帅 济南报道

1月9日,*ST美讯(600898.SH)公告称,公司市值已连续19个交易日低于5亿元,即使最后一个交易日股价涨停,公司也会触及交易类强制退市。*ST美讯董秘办工作人员对经济导报记者称,由于触及交易类强制退市情形,公司股票无退市整理期,将于1月13日起停牌,之后按照流程等待交易所摘牌。

脚踏多条退市红线

经济导报记者注意到,*ST美讯触及多条退市红线,最先满足退市要求的是该公司市值连续20个交易日低于5亿元。同时,*ST美讯还可能因为其股价连续20个交易日低于1元面临退市风险,截至1月9日,该公司股价已连续5个交易日低于1元。

除交易类强制退市风险外,该公司还面临财务类强制退市风险。《上海证券交易所股票上市规则(2023年8月修订)》第9.3.1条、第9.3.2条明确规定,上市公司最近一个会计年度经审计的利润总额、净利润或者扣除非经常性损益后的净利润孰低者为负且营业收入低于1亿元,或追溯重述后最近

*ST美讯董秘办工作人员对经济导报记者称,由于触及交易类强制退市情形,公司股票无退市整理期,将于1月13日起停牌,之后按照流程等待交易所摘牌

一个会计年度利润总额、净利润或者扣除非经常性损益后的净利润孰低者为负且营业收入低于1亿元,上交所对其股票实施退市风险警示。

同时,上市公司最近连续两个会计年度经审计的财务会计报告相关财务指标触及上交所规定的财务类强制退市情形的,上交所决定终止其股票上市。

按照《上海证券交易所股票上市规则(2024年4月修订)》最新标准,上述标准改为3亿元,上交所明确,2023年触及上述财务退市警示的企业,2024年需满足新标准才能摆脱退市警示。

公开财务资料显示,*ST美讯2023年、2024年前三季度营收分别为0.39亿元、0.08亿元,净利润分别为-1.22亿元、-0.34亿元,按*ST美讯现在经营状况想要完成3亿营收且由亏转盈难度巨大。由此可见,*ST美讯即便避开交易性强制退市,也会因财务性强制退市规则

离场。

此外,*ST美讯公告中还称,公司控股股东之一致行动人北京战圣投资有限公司质押股份涉及诉讼,存在被拍卖、变卖、折价处理的风险。

“不死鸟”的前世今生

*ST美讯前身为郑州市百货文化用品公司(下称“郑百文”),成立于1989年。1996年郑百文在上交所上市,作为郑州首家国有控股上市企业,1997年其销售收入高达76.73亿元、净利润达8126万元,强势跻身国内上市企业前100强。然而,在上市后的第二年、第三年,郑百文就暴露出经营问题,开始大幅亏损,后又被报道伪造上市财务数据,无奈之下,郑百文向上交所提出重组申请。

因当时资本市场制度不完善,郑百文在被质疑虚假上市并出现严重亏损的情况下,不仅没有退市反

而成功被借壳,被市场称为“不死鸟”。

2000年12月底,在郑百文将全部资产和债务从上市公司剥离后,三联集团以旗下全资企业三联商社部分优质资产和主要零售业务注入郑百文,并以3亿元的价格购买了郑百文15亿元的债务。自此,三联集团借壳郑百文上市。

2008年,三联集团资金链断裂,其在某股份制银行3900万元债务无法偿还,三联集团被债权人申请拍卖其持有的三联商社的2700万股股权。

最终,国美电器借山东龙脊岛建设有限公司以19.9元/股、总价5.4亿元的价格竞拍到三联商社2700万股限售流通股。自此,国美电器实控人黄光裕借山东龙脊岛建设有限公司进入三联商社。

三联集团总裁张继升事后曾对外表示,黄光裕在竞拍三联商社股份前并没有与三联集团进行沟通。

之后,黄光裕控制的三联商社在运营上并不顺利,直到2017年,三联商社才正式更名为国美通讯。此后,国美通讯经营每况愈下,股票被“披星戴月”。自2018年开始,该公司营收出现明显下滑态势,净利润更是连续6年出现亏损。