

急寻“白衣骑士”融资1亿美元 海昌海洋公园现金流紧绷

本报记者 郭阳琛 张振 上海报道

过去一周,对于海昌海洋公园控股有限公司(以下简称“海昌海洋公园”,2255.HK)而言,关键词离不开“钱”。

根据公告,由于子公司一笔总计6380万元的债务于11月17日到

银行催债股价大跌

公司业务表现复苏慢于预期,出现了阶段性的流动资金压力。

11月18日,海昌海洋公园公告称,公司收到银行的催收通知,贷款人与海昌海洋公园旗下一家子公司签订的借款合同下的债务于11月17日到期,该债务包括5000万元本金和约1380万元利息,要求子公司立即履行还款义务。

根据公告,海昌海洋公园已与贷款人积极磋商探讨解决方案,预计近期将与贷款人达成相关化债安排。公司正尽最大努力筹措资金以结清未偿还款项,并寻求新的再融资机会。公司整体及各公园项目目前经营管理一切正常稳定,预计暂时不会导致其他贷款或银行融资违约。

海昌海洋公园方面进一步解释称,今年以来受复杂多变的市场环境、消费信心等因素影响,消费支出普遍下滑,消费者对于旅游性价比的关注度显著提升,公司通过

轻资产转型突围求变

今年以来,海昌海洋公园在轻资产领域的拓展不断提速。

海洋海昌公园是一家以海洋主题为基础的综合性文旅集团,在全国范围内自持并运营7家以“海昌”为品牌、以海洋文化为主的大型文旅项目。

受制于经营和财务压力,海昌海洋公园决心转型轻资产。2023年9月,屡次延期开业的郑州海昌海洋公园终于正式开门迎客,这也是海昌海洋公园最后一座重资产主题乐园,未来所有新项目将均为OAAS模式下的轻资产合作项目。上海二期项目是海昌海洋公园

期,海昌海洋公园收到了多家银行(以下简称“贷款人”)的催收通知。面对资金压力,海昌海洋公园11月21日宣布拟融资1亿美元或引入新股东管理层。

事实上,海昌海洋公园近年来已深陷亏损漩涡。财报数据显示,2022—2024年上半年,海昌海洋公

一系列活动让利游客。同时,不利的天气条件严重影响了游客的出游意愿和公园的运营管理。“以上各项因素导致公司业务表现复苏慢于预期,出现了阶段性的流动资金压力。”

值得一提的是,11月18日开盘后,海昌海洋公园股价大幅下跌,盘中一度大幅下跌超30%。下午1时56分,海昌海洋公园股票临时停牌,停牌前股价收于0.455港元/股,跌幅为28.91%。

3天后,海昌海洋公园宣布找来了“白衣骑士”。11月21日,海昌海洋公园公告称,公司已于近日就潜在融资事项与一家产业基金订立无法法律约束力示性条款清单,约定该基金拟认购公司发行的可转换债券1亿美元,所得资金用途为一般性公司资本开支和流动资金,转股溢价率较停牌前收市价有

园归母净利润分别为-13.96亿元、-1.97亿元和-0.84亿元。

海昌海洋公园开始全方位向轻资产运营转型。海昌海洋公园方面表示,以北京海昌海洋公园为代表,若干个基于OAAS(运维即服务)模式运营的新项目会在未来几年陆续落地,以确保公司收入持续增长。具



近年来,海昌海洋公园正加大轻资产转型力度。图为海昌海洋公园旗下游乐设施。

本报资料室/图

较高溢价。

据介绍,如该基金选择全部转股,预期将导致该基金可能成为海昌海洋公园主要股东,同时将引入新的董事和高级管理层,并将与公司建立重大战略合作关系,涉及公

司目前及未来的业务。

但海昌海洋公园披露的上述融资利好消息并未得到资本市场的认可。11月25日,海昌海洋公园股价一度跌至0.385港元/股,创下2021年8月以来的新低。



近年来,海昌海洋公园正加大轻资产转型力度。图为海昌海洋公园旗下游乐设施。

本报资料室/图

司目前及未来的业务。

但海昌海洋公园披露的上述融资利好消息并未得到资本市场的认可。11月25日,海昌海洋公园股价一度跌至0.385港元/股,创下2021年8月以来的新低。

实控人被留置立案 “低空经济概念股” ST永悦再起风波

本报记者 方超 张振 上海报道

继因涉嫌信息披露违法违规遭中国证监会立案后,永悦科技股份有限公司(以下简称“ST永悦”,603879.SH)实控人再度陷入被留置风波中。

11月24日晚间,ST永悦发布公告,公司于当日收到控股股东江苏华英企业管理股份有限公司(以下简称“江苏华英”)发来的实控人陈翔的留置通知书和立案通知书。

“他(陈翔)现在没有在公

实控人面临双重调查

ST永悦一纸公告,让实控人陈翔再度进入舆论关注的视野。

“公司于11月24日收到控股股东江苏华英发来的盐城市大丰区监察委员会签发的关于公司实际控制人陈翔的留置通知书(大监留通[2024]15号)和立案通知书(大监立通[2024]66号)。”11月24日晚间,ST永悦发布公告称。

“根据《监察法》规定,‘被留置并立案’通常是指某人因涉嫌违法犯罪行为,被监察机关(例如监察委员会)依法采取留置措施,并同时启动立案调查程序。”康德智库专家、上海市光明律师事务所律师付永生告诉记者。

付永生进一步表示,留置措施是监察机关在调查过程中,对涉嫌严重违法违纪或职务犯罪的被调查人,以及可能严重妨碍调查的相关人员,采取的一种限制其人身自由的强制性措施,“立案意味着监察机关已经正式对案件展开调查”。

对于实控人被留置并立案,ST永悦方面表示,截至公告披露日,公司董事、监事和高级管理人员均正常履职,公司控制权未发生变化,董事会运作正常,公司生产经营管理情况正常,上述事项不会对公司正常生产经营产生重大影响,“公司尚未知悉上述事项的进展及结论”。

记者注意到,在被留置并立案前,陈翔已被中国证监会立案调查。今年4月1日,ST永悦方

担任任何职务。”11月25日上午,ST永悦证券部相关工作人员向《中国经营报》记者表示,因为陈翔是公司实际控制人,“或多或少有一些影响”。

与此同时,ST永悦近年来因跨界无人机行业,而跻身“低空经济概念股”,股票交易多次出现异常波动。不过,ST永悦方面坦言,2024年前三季度,无人机业务营收仅23万余元,“且没有大额在手订单,未给上市公司业绩带来重大影响”。

面发布公告,因涉嫌信息披露违法违规,根据相关法律法规,中国证监会决定对陈翔立案。

而在4月29日,ST永悦再次公告称,陈翔于4月28日收到中国证监会下发的《立案告知书》。因涉嫌证券市场内幕交易,根据相关法律法规,中国证监会决定对陈翔立案。

中国证监会4月28日同时向ST永悦出具的《行政处罚及市场禁入事先告知书》还显示,因涉嫌重大合同临时公告存在误导性陈述、涉嫌未及时披露关联方非经营性资金占用和定期报告存在重大遗漏事项,江苏证监局决定对ST永悦给予警告,并处以1300万元罚款;对陈翔给予警告,并处以1050万元罚款。

“中国证监会的调查主要聚焦于证券市场违法行为,如内幕交易、操纵市场等,调查目的是维护证券市场的公平、公正和透明。而监察委员会的调查则更侧重于公职人员或相关人员的违纪违法行为,包括贪污贿赂、滥用职权等。”付永生向记者表示,“后者调查说明企业实控人可能涉嫌犯罪,影响更大”。

“对于ST永悦而言,实控人先是因涉嫌证券市场内幕交易被中国证监会立案调查,随后又被监察委员会留置并立案,显示出实控人可能面临多方面的法律问题,双重调查对企业的影响可能会更加严重。”付永生表示。

无人机业务占比“微乎其微”

公开资料显示,作为国内不饱和聚酯树脂领域品种较为齐全、应用领域较为广泛的厂商之一,ST永悦成立于2011年,2017年正式在上海证券交易所挂牌上市。

但在上市之后,ST永悦业绩整体呈现下滑趋势。Wind数据显示,2017—2022年,ST永悦营收分别为5.59亿元、6.08亿元、4.29亿元、4.06亿元、3.96亿元、2.96亿元,同比增速分别为4.29%、8.78%、-29.51%、-5.21%、-2.50%、-25.21%。

最新数据显示,2024年前三季度,ST永悦营业收入为2.63亿元,同比增长10.88%;归母净利润为-3384.30万元,同比下降10.34%;扣非归母净利润为-3445.48万元,同比下降9.83%。

“净利润下滑主要系本年销售价格较去年同期下降,原材料价格较去年同期增长,导致本年毛利率较去年同期稍微波,且子公司固定费用较高,导致管理费用增加。因此,今年上半年业绩营收增长,但净利润下滑。”ST永悦方面表示。

不仅如此,跨界进入无人机行业后,ST永悦在该领域的业务发展情况也难言乐观。

据了解,2022年,为了解决公司面临的发展空间不足、产业单一等问题,加快外延式发展步伐,ST永悦根据未来战略规划 and 业务需求,在江苏省盐城市设立全资子公司盐城永悦智能装

备有限公司(以下简称“永悦智能”),致力于无人机、无人车、智能机器人等技术的研发与生产。

2023年,ST永悦还因永悦智能涉及3亿元的无人机销售合同“乌龙事件”而受到监管层调查。根据ST永悦彼时的公告,2023年8月27日,永悦智能和河南省平舆县交通运输局旗下平舆县畅达交通投资发展有限公司(以下简称“平舆畅达”)签订《销售合同》,约定平舆畅达向永悦智能购买5000台无人机,合同总金额为3亿元。

但ST永悦并未披露带有约束条件的《补充协议》和《销售合同》未生效的事实。2023年9月18日,ST永悦发布公告,永悦智能和平舆畅达签署《解除协议》,双方之间的合作正式终止。这也是ST永悦首次披露永悦智能与平舆畅达在签订《销售合同》的同时,还签订了《补充协议》这一事实。

事实上,无人机业务在ST永悦业绩版图中的占比“微乎其微”。2022年,ST永悦智能无人飞行器制造业营收为5.49万元,2023年为262.48万元,尽管营收同比增长4683.87%,但营收占2023年总营收的比重仅为0.77%。

对于频遭监管部门“点名”的原因,无人机业务后续发展规划等问题,记者按照ST永悦证券部相关工作人员要求发送了采访提纲,但截至发稿未获得进一步回复。

总裁换防收购资产 长虹美菱打响中高端冰箱产能提升之战

本报记者 郭阳琛 张振 上海报道

连日来,国内“白电巨头”长虹美菱股份有限公司(以下简称“长虹美菱”,000521.SZ)动作频频。

11月23日,长虹美菱公告称,钟明因个人工作变动原因申请辞去

临危受命扭亏为盈

相关资料显示,钟明此前接替长虹美菱总裁职务可谓临危受命,并在过去4年间带领公司实现了扭亏为盈和业绩增长。

在钟明申请辞去总裁职务的同时,长虹美菱方面公告称,经董事会下属提名委员会审核通过,长虹美菱于11月22日召开了第十一届董事会第六次会议,董事会授权公司副总裁汤有道代行公司总裁职责,代理期限自本次董事会审议通过之日起至董事会聘任新的总裁之日止。

公开资料显示,钟明历任四川

公司总裁职务,并将继续担任公司董事、董事会下属战略委员会委员、提名委员会委员、ESG管理委员会委员职务。

就在前一天,长虹美菱方面宣布已完成对控股股东四川长虹电器股份有限公司(以下简称“四川长虹”,

长虹空调有限公司研究所副所长、四川长虹空调有限公司副总经理、四川长虹家用电器产业集群技术总监等职务。

时间拨转至2020年,钟明当选为长虹美菱总裁,当时长虹美菱正陷入亏损泥沼。财报数据显示,长虹美菱2020年实现营收153.88亿元,同比下降7.04%;归母净利润为-0.86亿元,同比下滑251.60%。

在钟明带领下,长虹美菱在拓展海外市场的同时,坚持技术和产品创新,国内市场也实现较大幅度增长。

600839.SH)持有的合肥长虹实业有限公司(以下简称“合肥实业”)股权收购,交易总价款约为3.75亿元。

根据此前公告,长虹美菱以3.71亿元收购合肥实业99%股权,全资子公司合肥美菱物联科技有限公司(以下简称“物联科技”)以375

2021年,长虹美菱实现营收180.33亿元,同比增长17.19%;归母净利润为0.52亿元,成功实现扭亏为盈。

2022年,长虹美菱营收首次突破200亿元大关,达到202.15亿元,同比增长12.10%;净利润同比增长371.19%达2.45亿元。2023年,长虹美菱实现营收242.48亿元,同比增长19.95%;归母净利润为7.41亿元,同比增长203.04%,创下历史新高。

进入2024年,长虹美菱增长势头不减。截至前三季度,长虹美菱实现营收227.58亿元,同比增长

18.73%;归母净利润为5.30亿元,同比增长6.35%。

长虹美菱方面表示,面向未来,公司将基于数字化、智能化方向,进一步完善智慧家庭全场景布局,以智汇家体系(物联网IoT平台和App交互软件组成)为依托,持续开发5G成套家电,并致力于成为智能家居解决方案供应商。同时,推进数字化转型,围绕智能制造(制造数字化、质量智能化)、5G量子合作与网络安全、C+3客户订单制等方面继续加强数字化、智能化转型。

卓信大华出具的评估报告显示,合肥实业评估价值增值最多的是投资性房地产、无形资产(土地)、固定资产,对应的是位于合肥经开区的1—10号工业用房,账面值为1.84亿元,评估值为3.2亿元,增值75.24%。

合肥实业所持厂房毗邻长虹美菱厂区,正是其选择溢价收购的一大原因。“在合肥经开区内已无同等面积土地可供出让的情况下,合肥经开区管委会建议公司购买并利用合肥实业工业园满足未来扩建需求。”长虹美菱方面直言。

资产为土地和厂房,拥有的土地使用权面积为257228.53平方米(合约386亩),于2008年12月取得;房屋建筑面积合计151196.98平方米,分别于2008年、2015年建成。

据悉,合肥实业此前主要从事数字高清液晶电视整机及各类电子部件、板卡的研发与生产制造,因战略规划调整停止生产经营,目前仅有部分厂房对外出租。

对于收购合肥实业的原因,长虹美菱方面表示,公司冰箱产能不足,原地改造无法满足持续增长的内销、出口冰箱市场需求,公司所在

地合肥工业园区的布局也已达饱和状态,急需投资新的厂房,生产线以提升中高端冰箱的产能。

“随着产销规模快速增长,公司自有仓库面积不足,外租仓库面积逐年增加,导致物流成本和产品损耗上升,整体运营效率降低。尽管公司已提升存货管理效率,但仍无法满足库存需求。”长虹美菱方面分析称。

值得一提的是,截至今年上半年,合肥实业净资产为2.35亿元,评估价值为3.75亿元,最终成交价也约为3.75亿元,资产增值率近60%。

溢价收购提升产能

在人事换防的同时,长虹美菱也在着手扩充中高端冰箱产能。

根据公告,长虹美菱、物联科技近日与转让方签订《股权转让协议》,并完成股权转让款支付,交易总价款约为3.75亿元。同时,合肥实业已办理完成公司股东变更的工商变更登记手续。

据介绍,长虹美菱直接持有合肥实业99%的股权,物联科技持有合肥实业1%的股权,合肥实业成为长虹美菱合并范围内的全资子公司。

此前公告显示,合肥实业主要