

百亿级借壳 中概股回归首现宁波企业身影!

记者 王婧

中概股回归A股的清单上,有一长串显赫的名字:完美世界、分众传媒、巨人网络、三六零……

如今在这样的豪华阵容中,得添上一个低调的名字:宁波科元精化有限公司。

4月8日晚,仁智股份(002629)重组预案出炉,前年从美国纳斯达克退市的科元精化,如今作价百亿元,以借壳方式准备回归A股市场。

科元精化,有什么来头?

A. 作价百亿借壳上市

仁智股份是温州一家以油气田技术服务和石化产品销售为主营业务的企业。2011年登陆A股中小板。Wind资讯显示,该公司2015年出现上市以来首次亏损,预计2018年净利润亏损额扩大至6.33亿元。

科元精化则位于宁波经济开发区青峙工业区,其前身为成立于2007年4月的宁波科元塑胶有限公司。公司主要致力于发展以燃料油深加工为主的高端精细化工业务。

根据重组预案,仁智股份此次资产重组包括重大资产置换和发行股份购买资产两部分。

其中,仁智股份拟置出资产的初步作价为2.5亿元,标的资产的初步作价为103亿元,上述差额100.5亿元分为科元控股持有的科元精化97.37%股权扣除与置出资产置换的部分以及科元天成、宁波升意、宁波柯齐、宁波韩泽、宁波永昕各自持有的科元精化股权部分。而上述股东公司的法定代表人均为陶春风。

该差额由仁智股份以发行股份的方式向科元控股、科元天成、宁波升意、宁波柯齐、宁波韩泽、宁波永昕购买,发行价格为3.8元/股,发行规模约26.45亿股。

公告显示,交易完成后,仁智股份除保留资产以外,原有经营性资产置出,科元精化成为仁智股份全资子公司。提及此次实施重大资产重组的初衷,仁智股份也毫不避讳:近年来,因公司管理不善,主营业务持续萎缩,利润严重下滑。另外,2018年以来,受多个诉讼事项影响,公司整体流动性趋紧、资金紧张,经营压力较大,主营业务发展严重不达预期,公司面临较大的经营风险。

在此背景下,公司意欲寻找较强盈利能力的优质资产注入,以期短期内改善上市公司资产质量和盈利能力。在2016年,西藏瀚澧通过受让股份成为仁智股份第一大股东。此后,该公司曾筹划过重大资产重组,但未能成行。

对于本次交易,仁智股份表示,此次重组将有助于公司创造新的利润增长点,增强上市公司的盈利能力和抗风险能力。

重组方案一经披露,仁智股份便连续收获3个“一字板”涨停,至昨日收盘价为6.03元/股。

B. 国内清洗剂行业稳坐“头把交椅”

财务数据显示,科元精化2016年至2018年营业收入分别为35.68亿元、49.57亿元和100.33亿元,分别实现净利润为1亿元、6987.07万元和5.74亿元,2018年度的净利润同比增幅达7倍以上。

科元精化的“强项”是将大宗化工产品经过深加工以后转化为高档溶剂和化学清洗剂,产品广泛应用于化工、印染、制药、食品、精密电子、光学等行业。

“不仅在止痛喷雾、杀虫剂、除锈剂以及摩斯发泡剂中广泛应用,而且每台手机出厂前,都要经过化学清洗剂的清洗才能出厂。因为市场占有率大,连大富士康都是其忠实用户。”

近年来,受国际原油价格暴跌影响,我国石化行业面临严峻的发展形势,库存高企、销售困难,被迫减产或停产的企业屡见不鲜。但科元精化却实现了逆势上升。经过10多年的打拼,在国内化学清洗剂供应商名录中,科元精化稳稳地坐上了“第一把交椅”。目前该公司已成为国内高端芳烃溶剂和工业清洗剂的领导者之一。

石化是技术密集型行业。科元精化的逆势飞扬,与其对技术创新的重视是分不开的。2016年,在绝大多数石化企业选择收缩时,科元又投资20亿元进行大规模的精细化技改。“其实我和股东们对这次的投资项目没有丝毫的犹豫,严冬正是投资时,在大家都在观望犹豫之时,我们抢先投资深耕精细化,一旦市场回暖,我们必将保持领先地位。”科元精化董事长陶春风曾这样对媒体说。

C. 长袖善舞, 两度操盘公司借壳

如果借壳成功,科元精化董事长陶春风将成为仁智股份的实控人。

陶春风是绍兴嵊州人,化工科班出身,却在资本市场长袖善舞,两度操盘公司借壳上市:

2010年4月,陶春风通过其全资子公司反向收购在美国OTCBB挂牌交易的Silver Pearl(后更名为KEYP),从而实现了科元国际(科元精化前身)在OTCBB板块的挂牌交易。

2010年9月,KEYP由OTCBB转至NASDAQ(纳斯达克)挂牌交易。

2017年5月,KEYP完成私有化程序,从美国纳斯达克退市。

2018年3月25日,仁智股份首次披露与宁波科元精化有限公司重组信息。

在美上市期间,KEYP披露的高管信息,也透露了一些陶春风的履历:

获广东石油化工学院石油加工学学士学位,中国石油化工大学化工工程硕士学位

1989年至2002年,陶先生在中国石化镇海炼化有限公司担任各类高级管理和技术职务,在任职期间获得30多项技术创新、管理奖

2002年至2005年,陶先生任宁波大榭丽湾石化有限公司执行副总裁

2005年至2008年,任宁波合邦化工有限公司董事长
2008年至今,先后任科元塑胶公司总裁、首席执行官、董事长;科元精化董事长。

日前,在接受东南商报记者采访时,陶春风保持一贯的低调。他表示,目前公司重组事项正在有序进行中,上市后将再融资再发展,希望借助A股平台进一步推动高端精细化工产品的全产业链建设,推动企业发展迈向更高层次。

行业资讯

全球首只澳门元大湾区公募基金成立

4月8日,中国银行首只大湾区主题债券基金——中银香港全天候大湾区基金正式成立。该基金是全球首只澳门元公募基金,由中银香港资产管理公司作为发行商,澳门本地A&P投资及顾问有限公司担任投资顾问,开创了澳门金融机构介入公募基金的先例。

该基金认购金额低至20000澳门元,认购费低至0.5%,设有澳门元、港元、美元和人民币四种货币类别,债券组合目标信贷评

级为BBB-,每月派息(成立三个月后开始),年化派息率约4%,基金资产主要投资于大湾区内具价值的政府或公司债券。

中国银行澳门分行作为根植澳门的全功能主流银行,借助中国银行集团在大湾区内突出的综合优势,对澳门居民和中小投资者的投资习惯、市场偏好等实际需要进行了深入的市场调查后,量身打造了这只极具澳门特色的大湾区主题债券基金,积极参与特色金融建设。

工行宁波市分行践行社会责任助推经济社会发展

多年来,工行宁波市分行积极倡导企业发展与社会责任共进的良性循环,在服务实体经济、发展普惠金融、践行绿色金融、金融精准扶贫、优化客户服务、深化金融创新、保护消费者权益、致力以人为本等方面取得了显著成效,为促进地方经济可持续发展、社会进步及民生改善发挥了积极作用,分行还荣获“全国五一劳动奖状”称号,下辖东门支行荣获“全国文明单位”荣誉称号。

为促进实体经济的转型升级和提质

增效,工行宁波市分行在支持实体经济特别是企业“走出去”、中小文化企业、交通、工业园区等基础设施建设方面展现了国有大型银行应有的责任担当。大力优化金融服务生态链条,提升客户服务水平。在线下,工行宁波市分行全面实施网点竞争力提升工程。在线上,工商银行成功构建起“e-ICBC”互联网金融产品和服务体系,创造金融服务与商业服务跨界融合的新模式。

沈颖俊

责任编辑 诸新民 美编 严勇杰 校对 雷军虎