

成城股份被孙公司拖入“高利贷”深渊 数亿元担保资金去向成谜



2013年11月底,最高人民法院就一桩民间借贷纠纷作出终审判决,成城股份孙公司江西富源贸易有限公司被判偿还6750万元本金及利息,成城股份及实际控制人成清波承担连带担保责任。如今终审判决下达已近三个月,尚未见成城股份就此进行任何信息披露。成城股份相关高管日前在接受记者电话采访时表示,对这笔年化利率109.5%的“高利贷”毫不知情,也不了解借贷纠纷的一审和终审情况。

孙公司判还 6750 万“高利贷”

在近年来的年报里,成城股份一直反复强调“公司无重大诉讼、仲裁”,但这一说法被2013年11月26日最高人民法院作出的一份民间借贷纠纷的终审判决所否定。

事实上,早在2012年初成城股份就因为孙公司的“高利贷”借款担保被告上江西省高级人民法院,并最终于2013年4月24日被判一审败诉。“本案的借款纠纷属于企业之间的非法拆借”,在递交给最高人民法院的上诉状中,成城股份的实际控制人成清波亲口承认了当初这笔借款“非法”,作为上市公司的成城股份更是为这笔“非法拆借”进行了担保,并且没有履行披露义务。

这桩纠纷要追溯到2011年8月13日。一审法院查明:当日,成城股份、富源公司(成城股份孙公司)与江西省海兴兴家电商行签订《协议书》。协议书约定:海兴兴家电商行自愿借给富源公司8000万元,借款利息按每日千分之三计算,借款期限暂定到2011年9月10日,以实际借款天数为准。成城股份、富源公司应于借款到期日一次性将借款本息支付给海兴兴家电商行。2011年10月10日,成清波又出具《承诺书》,内容为“本人郑重承诺自愿为富源公司向海兴兴家电商行借款8000万元的还款承担连带担保责任。”

海兴兴家电商行只是一家个体工商户,经营者为万仁辉。协议签订后,2011年8月16日—8月25日,万仁辉委托江西鸿海电器有限公司,以及曾敏军、黄凯涛、黄海波、黄江华、杨玲等向富源公司转款共计6750万元。

有法律人士指出,借款利息每日千分之三,照此计算的年利率为109.5%,这是不折不扣的“高利贷”。

“富源公司的利息太高了,可能是短期内急需资金周转。”一位在南昌从事民间借贷的人士介绍,民间借贷在当地比较普遍,按照当地小贷公司的平均水平,月利息一般在两分到四分之间,三分的情况比较普遍,借款周期通常在1—2个月之间,利息按月支付。

让人意外的是,自借款之后,富源公司、成城股份和成清波从未偿还过本金和利息。于是,2012年2月15日,万仁辉向一审法院提起诉讼,请求判令成城股份、富源公司和成清波共同赔偿万仁辉借款本金6750万元,并按银行同期贷款利率的四倍支付利息(截至2012年2月15日的利息为10198万元)。对此,成城股份等被告在答辩中提出了两个不还钱的理由:一是合同约定借款8000万元,实际到账6750万元,合同没有全部生效;二是对每日千分之三的借款利息不予认可,认为应不予计算利息。

不过,一审法院认定,富源公司在向万仁辉借款后,未按约定的还款期限按时还款,已经构成违约,应承担该案的还本付息责任。一审法院判决,富源公司偿还万仁辉借款6750万元及利息,成城股份、成清波对该款项承担连带担保责任。

成清波对一审判决不服,向最高人民法院提起上诉,请求撤销一审判决。成清波认为,他只应对富源公司的借款本金承担担保责任,而利息部分则无连带赔偿责任。成清波在上诉状中称,富源公司没有直接从万仁辉手中收到借款,并且“本案的借款纠纷属于企业之间的非法拆借”。

最终,最高人民法院驳回了成清波的上诉请求,维持原判。

有法律人士指出,在这个民间借贷纠纷中,成城股份存在一系列的违规行为:孙公司“高利贷”融资没有履行决策、审议程序,6750万元借款去向不明;2012年存在诉讼事项,并于2013年1月一审败诉,却在年报中声称“公司无重大诉讼、仲裁”;最高人民法院终审判决生效,上市公司及孙公司面临的巨额赔偿风险未予披露。

披露信息与工商材料不符

隐藏在富源公司身上的秘密远不止民间借贷那么简单,记者查阅相关资料发现,自2009年以来,成城股份所披露富源公司的信息多处与工商登记材料相矛盾。

成城股份是在2010年9月宣布收购富源公司股权的。当时的公告称,成城股份全资子公司深圳市成城进出口贸易有限公司拟以富源公司截至2010年3月31日经审计的净资产为基准,收购易明超持有的富源公司65%的股权,收购陈保华持有的富源公司35%的股权。双方确定的交易价格为43305.25807万元。由于是一次性收购富源公司100%股权,成城股份在当时的公告中特意强调,“本次收购不构成关联交易”。

然而,事实却可能并非如此。记者调取的工商登记资料显示,2009年11月9日,富源公司曾召开过一次股东大会,同意成城进出口贸易公司成为新股东,持股比例为51%,并在11月16日进行了工商登记变更。其中,股东易明超将持有公司65%股权中的33.15%股权、陈保华将持有公司35%股权中的17.85%股权转让给成城进出口贸易公司。而在2010年10月27日的工商登记变更中,成城进出口贸易公司只是将剩余的49%股权收入囊中,而不是公告中的100%。

依据工商资料,从2009年11月起,成城股份已经成为了富源公司的间接控股股东。不过,在2010年8月的担保公告中,成城股份依然表示,富源公司与公司及所属分支机构无关联关系。在2010年9月的收购公告中,成城股份也未披露自己是富源公司的实际控制人。

通过翻阅公告可以看到,成城股份曾经在2009年8月披露过一份《关于收购江西富源贸易有限公司51%股权的议案》,提出了控股富源公司的想法。不过,而在证券市场上,新华百货也未能有所斩获。公告显示,公司在2013年共持有8只股票,包括卫星石化、华锐风电、加加食品、森马服饰等,8只股票的最初投资总金额为56.55万元,期末账面价值为2805万元,损失一半多。

其中,华锐风电是公司投入资金最大的一只股票,也是亏损幅度最大的一只。记者查阅该公司年报发现,其早在2011年就已经持有华锐风电股票,最初投资金额为27万元,持股6000股,成本为每股45元。

如果工商登记材料是正确的,那么事实可能是,成城股份虽然表态收购的前提是需要再次召开董事会审议,而在实际操作过程中却私下于当年11月直接完成了51%的股权收购,并在工商登记变更之后也一直未予披露。

早在正式收购之前,成城股份就一直在给富源公司进行融资担保,并声称聘请了专业机构对富源公司进行规范和审计。然而,记者调查得知,在成城股份2010年的收购公告及之前的担保公告中,关于富源公司的财务数据与工商登记资料矛盾。

在2010年9月的收购公告中,成城股份披露,富源公司有成熟的业务渠道和较好的综合资源,2009年实现净利润38174万元,2010年一季度实现净利润8020万元。

不过,工商登记资料的信息却清晰记录着:富源公司2007年净利润亏损111.67万元,2008年净利润亏损106万元,2009年净利润亏损293582万元。从工商登记数据看,富源公司是一家连续多年亏损的企业,远非成城股份描述中的“成熟的业务渠道和较好的综合资源”并持续盈利的样子。尤其是收购之前的2009年,成城股份披露的富源公司净利润为38174万元,而工商登记资料里却记载为亏损293582万元,可谓是天壤之别。

富源公司踪迹难寻

为了探寻成城股份这家孙公司的经营情况到底如何,记者专程赶赴江西南昌,可是却未找到富源公司的踪迹。

工商资料载明,富源公司曾与石泉村村委会签订租房合同,租用村综合楼三楼共计610平方米区域作为办公场所,租期自2007年9月9日至2008年9月9日。自2008年以来,富源公司在工商局登记的法人住所便一直在此。

2014年2月10日下午,记者来到石泉村。多位村民向记者指认,综合楼位于石泉村农民公寓小区,该小区共有27栋公寓,综合楼就是小区门口的那栋5层小楼。上述说法得到小区保安的印证:综合楼一层为石泉村便民服务站;二楼部分房间被一家幼儿园租用;三楼一部分房间紧张,另一部分房间为村委会的办公室;四楼皆为村委会的办公用地;五楼房门紧闭。

那么,三楼部分紧张的房间中,是否有富源公司的办公室呢?“这里没有任何公司。”石泉村村委会接待办公室的一名工作人员斩钉截铁地说道,该楼内只有村委会与幼儿园。他建议记者到小区门口另外两栋楼找找,那里也曾被唤作综合楼,一栋是灰色的6层小楼,另一栋是黄色的3层小楼。

在灰色的6层小楼内,富源公司亦不见踪影。该楼一层为临街店铺,二楼为网吧,三楼是畅想宾馆,四、五、六楼是类似于单身公寓的宿舍,不少在市区上班的务工人员租住在此。畅想宾馆的一名负责人

证实,其开宾馆有许多年头了,未见过本栋楼内出现过“富源公司”。

黄色3层小楼同样难觅富源公司的踪迹。“我们这栋楼只有两家公司,一家是九州教育学校,另一家是房地产公司。”九州教育的前台工作人员介绍。

巨额借款遭改变用途

翻阅成城股份历年的公告可以发现一个蹊跷的现象,富源公司并不是一家资产占比较大的下属公司,业绩也平淡无奇,但是成城股份却对其分外看重,2009年以来先后10次发布为其提供银行借款担保的公告,历次担保金额合计总额高达622亿元。

为何富源公司频繁借款,成城股份又屡次提供担保?一个可以说得通的理由是:富源公司是一家国内贸易的企业,需要大量的现金进行贸易往来的资金周转。然而,让人吃惊的是,当记者翻阅富源公司的工商登记资料时发现,2012年富源公司的银行存款余额只有116097元,其他货币资金为3541669元。

根据公告,富源公司不应是一家缺钱的公司。2013年11月的担保公告显示,富源公司2012年资产总额为1.33亿元,净资产为1.20亿元。

钱去哪儿了?2012年年审资料显示,富源公司的其他应收款高达1.33亿元,几乎是其资产总额的全部。其中,对成城进出口贸易公司其他应收款余额1.03亿元;对吉林成城置业有限公司其他应收款为3008.47万元。据此可说,富源公司的资金全部被关联方占用。上述两家公司均是成城股份的全资子公司,成城进出口贸易公司持有富源公司的100%股权。

事实上,2010年被成城股份全资控股,是富源公司资金“变脸”的分水岭。在2010年,富源公司的资金状况还看不出大的异常,银行存款21647万元,其他货币资金200068万元,应收账款和其他应收款总额约为116亿元。其中,应收账款主要来自上海智立金属材料有限公司、上海物资贸易股份有限公司,其他应收款主要来自江西省隆腾实业有限公司、深圳捷锐金科技等。上述财务数据符合一家贸易公司的特征,往来公司也都属于贸易相关企业。

而到了2011年,富源公司的资金状况便一落千丈,应收账款余额从前一年度的521641万元,减少至只有4778万元;其他应收款却从前一年度的6420万元,暴增至304506万元。作为一家贸易企业,富源公司不仅应收账款萎缩了逾90%,客户也仅剩下了两家,分别为上海智立金属材料有限公司、上海中天金属材料有限公司。更为异常的是,在其他应收款科目中,此前的隆腾实业、捷锐金科技等客户全部消失,超过3亿元的资金在一年之内被三方人员“瓜分”。其中,吉林市成城观山房地产开发有限公司以内部往来名义借用了2亿元,成城进出口贸易公司同样以内部往来的名义借用了1033053万元,此外富源公司的原股东易明超及陈保华还拖欠了12008万元。

一方面以经营为借口大额借款融资,另一方面将资金转移给关联方使用,成城股份和富源公司不断重复着这样的“把戏”。2011年11月担保公告显示,成城股份同意为富源公司的银行承兑汇票之敞口部分共计8000万元提供连带责任担保。成城股份表示,为富源公司担保是“为进一步支持富源贸易的经营发展”。然而2011年年底的财务数据却说明,富源公司的巨额银行借款并没有被主要用于自身的贸易经营,而是被成城观山房地产、成城进出口贸易公司等关联方挪作其他用途。

(新华社)

新国都拟 8.4 亿收购范特西

■ 黄世瑾 报道

停牌四个月的新国都2月21日揭开重组的神秘面纱,拟以8.4亿元收购深圳市范特西科技有限公司100%股权。其中,股份支付3773.58万股,发行价格1484元/股;现金支付2.8亿元,来源于公司现前三大股东参与的配套融资。与此同时,公司还推出了一份股权激励方案,从而成为去年10月新政以来首家齐推重组与股权激励的上市公司。

布局体育类网游

据披露,范特西是国内领先的体育类网络游戏开发商和运营商,依靠自主研发先后推出了多款体育类网络游戏精品产品,其中以《范特西篮球经理》、《梦之队》和《范特西篮球大亨》三款篮球模拟经营类网游最受市场认可。截至2013年10月,范特西主流的游戏累计充值金额达到468亿元,确立了其在网络游戏体育类细分领域的行业地位。

目前,新国都主营电子支付技术,在电子支付、移动支付领域市场占有率,设备保有量均位于行业前列,基于云计算平台的金融POS机正在研发。公司董事长刘祥认为,本次交易是为了吸收互联网基因,借鉴纯互联网企业的管理思维和业务模式,帮助新国都现有业务和企业管理思维的互联网化,最终实现新国都互联网战略发展的目标。

刘祥还补充说,新国都早有意愿深化互联网业务,选择从娱乐业务切入是综合考虑的结果。“游戏是互联网娱乐的主要形态,现金流、毛利率、发展前景都是其他业务不能比拟的。我们看好游戏行业的发展,新国都希望通过此次并购交易介入游戏行业,把握互联网的历史发展机会。”

为了保障交易完成后公司业绩的稳定,范特西原股东承诺标的资产未来3年的净利润将不低于7900万元、1亿元和1.13亿元。范特西原实际控制人汤克云承诺,本次发行获得股份限售期为自发行结束之日起12个月。从届满之日起分三年三次解锁,分别为未来三年标的资产《专项审核报告》披露完毕,且相关股份补偿(如有)完成后解锁20%、20%和60%。其余发行对象一律锁定36个月。

值得注意的是,由于注入资产体量较大,因此公司实际控制人刘祥作出了一系列安排以稳固控制权。其中,汤克云控制的深圳市零零伍科技有限公司持有范特西20%股权,对于这部分股权新国都全部用现金予以购买,资金来源是刘祥及其他两名主要股东参与的配套融资。其中,刘祥将认购1132万股。此消彼长之下,刘祥的控制权“固若金汤”。

率先齐推股权激励

在本次交易披露的同时,新国都还公布了一份股权激励计划,拟向以公司副总裁董卫东、汪洋、韦余红、财务总监、董秘赵辉为首的166名核心员工授予680万股股票期权,行权价格15.32元/股。

去年10月中旬,证监会上市部以《上市公司业务咨询常见问题解答》的形式作出了放松股权激励与公司其他重大事项间隙的决定,“上市公司启动及实施增发新股、资产注入、发行可转债与股权激励计划不相互排斥。”从而改变了此前《股权激励有关事项备忘录2号》对于两者之间至少相距30天的规定。

此前,上市公司重大事项与股权激励互相“让路”的情形屡见不鲜,多数情况下,公司出于为重组“清障”的目的,会选择放弃股权激励计划,如天壕节能、美的电器、华邦制药(现华邦颖泰)等。本次新国都的股权激励与重组“并驾齐驱”,成为实践前述监管问答的首个案例。

本激励计划首次授予的股票期权分三期行权,解锁条件为:以2013年净利润为基数,2014年、2015年和2016年净利润增长率分别不低于10%、20%和30%;2014年加权平均净资产收益率不低于50%,2015年、2016年该指标均不低于6%。解锁比例分别为20%、40%和40%。

本次股权激励解锁条件并不“高调”,且范特西的业绩“凌驾”公司现有业务之上,并购达成的业绩可助公司“轻松”达标。因此,为了避免这种不合理的情况出现,股权激励草案规定,如果在期权有效期内公司进行了股权融资,融资目的为通过发行股票作为支付手段购买资产或者使用募集资金用于购买资产,则计算行权条件时剔除融资产生的影响。



■ 贾丽娟 宋戈 报道

百货业持续低迷,新华百货(600785)也未能逃脱业绩下滑的命运。公司21日发布了2013年年报,公司去年实现归属于上市公司股东的净利润201亿元,同比下降1688%。

记者注意到,自2011年以来,新华百货在股票上的收益一直为负。不过,公司对金融投资依然热情不减,21日公司公告表示,将使用不超过2亿元闲置资金用于证券投资。

重仓华锐风电被套三年

年报显示,2013年新华百货实现营业

新华百货热衷“打新”持续被套

收入6605亿元,同比增长1009%,但由于子公司青海新华所属西宁店新开业,以及超市业态其他相关店铺尚在培育期的原因,实现归属净利润201亿元,同比下降1688%。

而在证券投资上,新华百货也未能有所斩获。公告显示,公司在2013年共持有8只股票,包括卫星石化、华锐风电、加加食品、森马服饰等,8只股票的最初投资总金额为56.55万元,期末账面价值为2805万元,损失一半多。

其中,华锐风电是公司投入资金最大的一只股票,也是亏损幅度最大的一只。记者查阅该公司年报发现,其早在2011年就已经持有华锐风电股票,最初投资金额为27万元,持股6000股,成本为每股45元。

经过计算,公司应该是以90元的发行价“打”到了新股并持有至今。

不过,随着华锐风电风波不断,直到被证监会立案调查,股价已经一路跌至4元上下,再对比当初90元的发行价,华锐风电无疑沦为“股市绞肉机”。新华百货也成为受害者,报告期期末的账面价值仅剩493万元,亏损比例高达八成。

热衷“打新”成绩不佳

按照最初投资金额与持有数量计算,新华百货参与“打新”的股票不止华锐风电一只。卫星石化、加加食品、森马服饰的每股成本都等同于发行价,新华百货俨然

一位“打新爱好者”的架势。

但到如今,除了卫星石化实现了盈利,其他几只股票均处于亏损状态。而且,公司的亏损至今已持续了三年。2011年,公司在其他公司的股票上亏损28.45万元,2012年亏损3415万元,2013年这一数字为亏损28.50万元

显然,对于新华百货来说,“打新”并不是稳赚的生意。不过,公司并不打算放弃证券投资。发布年报的同时,公司还发出一则公告称,公司将部分自有资金用于证券投资,额度为最高不超过2亿元,投资于包括新股配售、申购、国债逆回购、证券投资基金、委托理财等产品以及上证所认定的其他投资行为。