

股价已连续9个交易日低于1元

# 华润渝康资管伸出援手 迪马股份成功“保壳”？

截至5月16日收盘,迪马股份股价已连续9个交易日低于1元。根据相关规定,若公司股票连续20个交易日收盘价均低于1元,将因触及交易类强制退市情形被上交所终止上市。面对当前的困境,迪马股份及其控股股东重庆东银控股均在积极寻找解决方案。5月13日晚,迪马股份发布了一份与华润渝康资管签订的《业务合作框架协议》;5月7日,东银控股与重庆江南城建签订《战略投资框架协议》,拟通过司法重整化解债务危机,而江南城建有意向作为重整投资人参与东银控股重整程序。

引入华润渝康资管能否扭转迪马股份的亏损局面、“保壳”成功?控股股东东银控股能否通过司法重整化解债务危机?这些均成为外界关注焦点。

## 终于迎来“金主”？

5月14日晚,迪马股份发布公告称,于当日收到上交所出具的问询函,要求公司就媒体报道中“正统筹安排资金启动增持计划”及是否存在泄漏尚未披露重大信息等情况进行说明。若媒体报道属实,要求迪马股份及相关方说明是否符合交易类退市风险公司发布增持计划的前提条件,增持主体是否具备履行能力,并提供证明性文件;是否存在通过非法定信息披露渠道透露或泄露尚未披露的重大信息,明确相关责任人。这是迪马股份一周内收到的第三份问询函。而就在5月13日和5月8日,因迪马股份与华润渝康资管签订《业务合作框架协议》、迪马股份控股股东重庆东银控股与江南集团签订《战略投资框架协议》,迪马股份分别收到了上交所的问询函。

上交所在问询函中指出,5月14日上午,有媒体报道称,迪马股份正在统筹安排资金启动增持计划。上交所要求迪马股份核实报道内容是否属实。

而就在前一日(5月13日)晚,迪马股份发布了一份与华润渝康资管签订的《业务合作框架协议》。根据协议,双方拟在困境项目实质性重组盘活业务、资产价值提升及产业赋能业务、重庆市“三攻坚一盘活”等三个方面开展业务合作。

具体来看,在困境项目盘活业务上,针对出现困境的项目,双方拟通过“资金+代建代销”等业务模式,协助地方区域重组盘活问题项目、解决“保交楼”难题;对于迪马的存量困境项目,则由华润渝康单独及/或联合相关主体为其提供纾困支持。

在资产价值提升及产业赋能方面,针对法拍资产、“两非两资”、不良债权抵押物等市场上的低效无效资产,迪马与华润渝康则将通过“收购+改造+运营+去化”的模式,双向赋能打通不良资产价值提升的前后业务链条,实现多方经济效益;并联合迪马物业服务和康养产业,通过“企业重组+组织重构+资源联合+业务激活”的综合手段,厘清标的企业、提升运营效益、实现溢价退出。

在重庆市“三攻坚一盘活”上,迪马股份与华润渝康拟采用投资+代建代销或代运营等方式,协助重庆市内区县平台公司、国有企业盘活闲置土地与闲置资产。

据了解,此次迪马股份与华润渝康签订框架协议,与其控股股东东银控股有着密切联系。据东银控股方面的相关人士介绍,华润渝康是东银控股最大的债主,东银控股持有的ST迪马35.55%股权,有很大一部分都抵押给了华润渝康。

然而,在这份框架协议公布的同时,也为迪马股份“引来了”一周内的第二份问询函。根据问询函,上交所要求迪马股份结合《业务合作框架协议》具体内容,说明是否具备对交易双方构成约束性的协议条款,相关框架协议的履行和具体业务协议的签订是否以公司保持上市地位为前提,公司存在的退市风险是否对交易双方后续业务合作产生影响。

## 退市警报拉响？

上交所的担心不无道理。

截至5月16日收盘,迪马股份股价已连续9个交易日低于1元。根据相关规定,若公司股票连续20个交易日收盘价均低于1元,将因触及交易类强制退市情形被上交所终止上市。

不仅如此,占据迪马股份营业收入80%以上的



俯瞰迪马工业



迪马工业生产车间

房地产业务,近年来由于受房地产行业及整体市场持续下行的影响,该项业务遭遇严峻挑战,从而导致公司整体处于持续亏损态势。

年报显示,2021年至2023年,迪马股份归母净利润亏损持续扩大,分别为-20.54亿元、-34.97亿元、-36.51亿元;剔除非经常性损益后,净亏损额分别为20.93亿元、31.35亿元和29.80亿元。

由于公司连续三个会计年度扣除非经常性损益后的净利润为负值,且立信会计师事务所(特殊普通合伙)在2023年财报审计中强调迪马股份持续经营存在重大不确定性,公司股票于5月6日起被实施其他风险警示,股票简称由“迪马股份”变更为“ST迪马”。

尽管迪马股份表示,公司董事会将根据持续经营问题及时调整业务方向及节奏,在稳定保交楼、保交付部分的同时,加强轻资产转换及非房业务拓展,以提升自身“造血”能力。

但从实际情况来看,迪马股份的亏损情况并未转变。一季报显示,今年前3月迪马股份实现归母净利润亏损1.43亿元,扣除非经常性损益后净亏损1424.33万元。

与此同时,迪马股份还面临着债务违约的压力。据5月6日公告披露,因销售下滑、回款减少及流动性紧张等多重问题,导致公司债券“21迪马01”未能如期足额偿付本息。据悉,该债券到期日为2024年4月30日,发行规模4.5亿元,票面利率7%。此次违约后,迪马股份涉及的债券托管量达到约3.26亿元。

对此,迪马股份表示:“公司将持续与投资者做好沟通解释,加快推进债务化解工作,争取尽快达成一致意见,尽早完成债务偿付。”

此外,截至2023年末,迪马股份的现金及现金等价物余额为13亿元,但一年到期的银行借款和其他借款合计已达到103.66亿元,而已到期尚未完成展期的借款本金合计为19.50亿元。

## 控制权或生变

需要注意的是,面对当前的困境,迪马股份及其控股股东重庆东银控股近期均在积极寻找解决方案,并与意向投资者签订了战略框架协议。

5月7日,东银控股与重庆江南城建签订的《战略投资框架协议》显示,东银控股拟通过司法重整化

解债务危机,而江南城建有意向作为重整投资人参与东银控股重整程序。

也因为这份协议,让迪马股份于5月8日收到上交所的问询函。

5月11日,迪马股份在回复上述问询函中表示,如东银控股进入重整程序,在公开招募重整投资人阶段,重庆江南城建及/或其指定关联主体有意向作为重整投资人报名参与竞争遴选。而《战投协议》仅为双方签署的意向性约定,具体的投资方案、投资形式、交割安排、公司治理结构等核心内容尚待正式协议签署进行约定。

不过,该份《战投协议》在发布后引来了部分投资者质疑其“并不存在,实为配合相关方出货所为”。对此,有迪马股份相关人士发文表示:“此协议真的签字盖章了的,比黄金还真。”

需要指出的是,东银控股债权人重庆市兴业实业已于5月8日向重庆五中院递交了申请东银控股重整的相关资料。若重整申请材料被法院接收后,东银控股将按法律法规要求推进重整工作。

截至目前,东银控股尚未收到法院对债权人申请重整事项的受理文件,因此关于债权人申请是否被法院受理,以及东银控股是否正式进入重整程序,仍存在不确定性。

如若此次重整失败,东银控股将存在被宣告破产清算的风险,后续股东所持股份存在被司法处置的风险,上市公司也在公告中进行了风险提示。

此外,对于东银控股重整进而导致其控股股东以及旗下ST迪马、智慧农业两家公司的控制权变更的情况,迪马股份在问询函回复中明确:“若债权人的重整申请被法院受理,后续重整实施不排除会涉及公司控制权变动。”

## 相关

## 大股东及高层拟增持 迪马股份意在“保壳”

5月14日晚,迪马股份发布公告,宣布公司控股股东重庆东银控股集团有限公司及其一致行动人将增持。

公告显示,2024年5月14日,接到控股股东东银控股及其一致行动人重庆东原迪马商务信息咨询有限公司(东原迪马商务)的通知,鉴于公司目前股票收盘价格低于1元,如果公司股票连续20个交易日的每日股票收盘价均低于人民币1元,公司股票可能被上交所终止上市交易。

为维护广大投资者利益,提升投资者信心,东银控股或其一致行动人计划自2024年5月15日起6个月内,通过上海证券交易所集中竞价交易系统增持本公司股票,拟增持金额不低于3000万元(含),且不超过5000万元(含),增持价格不高于人民币1.10元/股。

在另一份公告中,迪马股份7名高层同时宣布将自掏腰包增持公司股票,以实际行动表示对公司的支持和未来前景的看好。

据每经新闻、上游新闻