

山东白马永诚数控机床股份有限公司（白马数控，832508）日前披露的一则定向发行说明书称，公司拟向9名自然人投资者定向发行股份，合计拟发行股票不超过1540万股。本次股票发行前，白马数控第一大股东为刘萍，实际控制人为刘萍、王高清夫妇；本次发行后，公司第一大股东和实际控制人将变更为张鹏。目前，张鹏担任白马数控董事长、总经理。

经济导报记者注意到，位于济南济阳液压升降平台工业园的白马数控，近几年连续亏损，负债率高企，主要通过银行和机构借款缓解资金压力，来满足日常经营需要。张鹏成为新的实际控制人之后，能够引领白马数控走出困境吗？

上次股票发行价高达3.99元/股

根据双方签署的《股份认购协议》，本次收购方式为，收购人以现金331万元认购白马数控发行的新股331万股（占本次定向发行新股总数的21.49%）。收购完成后，张鹏持有白马数控20.27%的股份，将成为白马数控第一大股东。

白马数控主要从事数控金属切削机床的设计、研发、制造与销售，以及数控设备的维修保养服务外包、数控设备大修改造服务等。

本次收购前，刘萍持有白马数控24.77%的股份，为公司第一大股东，同时担任公司董事。刘萍、王高清夫妇合计持有白马数控25.00%的股份，为白马数控实际控制人。张鹏持有白马数控18.30%的股份，为公司第二大股东，同时担任公司董事长、总经理。

本次收购完成后，刘萍持股比例将稀释为9.51%，刘萍、王高清夫妇合计持股比例稀释为9.60%。而张鹏持股比例变为20.27%（将直接持有506.69万股），成为公司第一大股东和实控人。同时，张鹏继续担任公司董事长、总经理，负责公司全面经营，并将择机改组董事会和管理层。

本次收购价格为1元/股，价款的支付方式为货币资金，收购资金全部来源于其自有资金。但经济导报记者查询发现，白马数控自挂牌以来共进行过一次股票发行，前一次股票发行（2016年）价格为3.99元/股。此次收购价格，为何仅为1元/股？

在上述定向发行说明书中，预留了公司董事会秘书赵健的联系方式，但经济导报记者14日下午拨打该电话时，被语音提示：您拨打的用户线路故障。

据知情人士介绍，本次股票发行和前次股票发行时间间隔较长，期间公司所处的行业发展状况、证券市场状况，尤其是企业自身经营状况均发生了较大变化，因此本次股票发行价格相应做了调整，并和投资者协商确定为现价。

募资用于偿债及补充流动资金

对于此番收购的目的，白马数控表示，“收购人看好公司的未来发展，有信心将公司扭亏为盈并做大做强，故决定对公司进行增持，从而取得公司的实际控制权。收购人收购白马数控后，将进一步改善公司资产质量、积极拓展市场，将资本和产业相结合，增强公司的持续盈利能力。收购人暂无对公司的主要业务进行调整的计划。”

履历显示，张鹏1970年出生，1998年11月至2017年8月，任济南新联机电设备有限公司董事长兼总经理；2015年6月至2017年10月，任山东新联数控设备有限公司董事长兼总经理；2016年2月至今，历任白马数控董事、董事长、总经理。此外，张鹏还持有济南百多味餐饮有限公司70%股份，但该公司当前处于停业状态，拟注销。

经济导报记者注意到，在本次收购发生前，张鹏及其关联方和白马数控之间，存在部分交易：2018年度，张鹏向白马数控提供无息借款500万元；白马数控于2017年9月、10月共向齐鲁银行济南济阳支行借款300万元。张鹏以名下房产为上述借款提供了抵押担保，并与配偶孙敏为上述借款提供了保证担保。

除了张鹏外，白马数控本次拟向其他8名自然人投资者定向发行股份，合计拟发行股票不超过1540万股，募集资金金额不超过1540万元。

从财务数据来看，白马数控2018年度经审计的归属于挂牌公司股东的净利润为-362.15万元，每股收益-0.38元；2019年上半年未经审计的净利润为-178.89万元，每股收益-0.19元。由于资金面紧张及负债率高企，白马数控此次拟使用部分募集资金偿还债务，来降低公司资产负债率及财务费用。

此外，部分募集资金将用于补充公司流动资金，主要用于支付厂房建设工程款和支付供应商货款等，以此提升公司资本规模，缓解营运资金压力，尽快实现扭亏为盈。

（经济导报记者 杜海）

找记者、求报道、求帮助，各大应用市场下载“齐鲁壹点”APP或搜索微信小程序“壹点情报站”，全省600多位主流媒体记者在线等你来报料！我要报料