

刚摘星除帽就迎来贷款纠纷官司,并因重大资产重组遭问询

菲达环保陷多事之秋

■ 本报记者 李玲

8月25日,因两起贷款纠纷,作为被告的浙江菲达环保科技股份有限公司(下称“菲达环保”)被浙江省人民法院判定向原告支付551.96万元、224.4万元的两笔贷款及利息。

就在同一天,菲达环保发布《2020年半年度报告》显示,今年上半年营业收入、净利润双降,且扣除非经常性损益后,公司亏损近3000万元。

对于几个月前刚刚成功摘星除帽的菲达环保来说,这绝不是好消息。

■ 多项贷款拖欠被诉讼

据了解,上述两起贷款纠纷均与北京沃德信实德环保科技有限公司(下称“沃德环保”)有关。

纠纷事件最早可追溯到7年前。据公开信息,2013年底,菲达环保分两次向沃德环保采购电除尘器电源控制系统,合同总价款分别为651.96万元、888万元。沃德环保按约供货后,菲达环保仅支付了部分货款,尚分别拖欠货款551.96万元、224.4万元至今未付。因此,沃德环保于2019年向法院提起诉讼,请求法院判令菲达环保支付剩余货款并参照逾期罚息利率(上浮30%)标准支付相应利息。目前,这两起诉讼均为一审判决。

菲达环保及关联方因贷款拖欠涉及的诉讼远不止于此。

根据菲达环保今年4月份发布的《涉及诉讼、仲裁公告》,自2017年以来,菲达环保及关联方作为被告涉及诉讼达16项,涉及诉讼总金额超6000万元,其中多项贷款拖欠纠纷。

记者梳理其诉讼信息发现,菲达环保子公司菲达科技与上海赫得环境科技股份有限公司(下称“赫得环境”)存在贷款纠纷。据悉,2018年初,菲达科技因购买垃圾收运设备事宜与赫得环境签订了采

购合同,合同金额4290万元,其中涉及机动车辆的费用2440万元由织金菲达绿色环境有限公司(下称“菲达环境”)支付。但截至2019年7月起诉日,菲达科技、菲达环境仍应向赫得环境支付货款及质保金合计1215万元以及违约金等相关费用。目前该案件处于一审审理中。

另外,菲达科技还与厦门佰瑞福环保科技有限公司(下称“佰瑞福”)存在贷款纠纷,双方于2015年9月签订烟气净化系统滤袋购销合同,合同总额219万元,截至2019年8月起诉之日菲达科技尚有货款204万元未付,不过菲达科技也向法院提起反诉,称因佰瑞福供货严重滞后且质量不合格,请求解除购销合同并赔偿菲达科技损失372.87万元及相应违约金。目前该案件处于一审审理中。

■ 资产重组事宜遭问询

菲达环保当前还在筹划重大资产重组事宜。

一个半月前,菲达环保公告称,公司控股股东杭州钢铁集团有限公司(下称“杭钢集团”)正在筹划重大事项,拟由公司发行股份及支付现金等方式购买杭州钢铁股份有限公司(下称“杭钢股份”)持有的浙江富春紫光环保股份有限公司(下称“紫光环保”)97.9525%股权、浙江省环保集团有限公司(下称“环保集团”)持有的浙江省环保集团象山有限公司(下称“象山环保”)51%股权,同时向杭钢集团以非公开发行股票的方式募集配套资金6.17亿元,拟用于标的公司的在建项目建设、支付本次交易中现金对价、中介机构费用以及补充上市公司流动资金等用途。上述两家标的公司均为杭钢集团旗下资产。

资料显示,菲达环保目前主营业务为除尘器等大气污染治理设备的生产及销

售,标的公司紫光环保及象山环保主营业务均为污水处理及运营服务。

“本次交易完成后,上市公司的主营业务将新增污水处理及相关运营服务,上市公司主营业务板块将更加丰富,水、气、固等环保领域的布局将更加完善。”菲达环保表示。

不过,上述两家标的公司今年1季度的财务状况不太乐观。据公开信息,2020年1季度紫光环保营业收入1.1亿元,归属于母公司所有者的净利润342万元,毛利率仅0.65%,相较于2019年36.53%的毛利率,出现大幅下降;象山环保1季度实现营业收入2473万元,净利润54.39万元,毛利率仅1.73%,相较于2019年24.27%的毛利率,也出现大幅下降。

上交所对菲达环保披露交易预案后向其发了问询函,要求结合上市公司和标的公司的主营业务开展情况,以及对公司业务经营和财务状况的具体影响,说明本次收购标的资产的主要考虑及合理性;并就标的主要经营模式、核心竞争力等问题进行说明。

截至记者发稿,菲达环保尚未对问询函进行回复。

■ 盈利空间收窄

作为中国燃煤电站烟气净化的先行者,菲达环保自1969年创立以来,一直深耕大气污染治理领域,曾经是全国大气污染治理行业龙头企业、全球最大的燃煤电站除尘设备供应商。目前主要从事燃煤电厂及工业锅炉烟气环保岛大成套,以及固废处置、水污染治理、土壤生态修复等EPC、BOT、PPP建设工程。

但近两年菲达环保经营业绩并不乐观。

记者查阅历史数据发现,菲达环保自2016年开始,盈利能力开始下降。

其中,2016年实现营业收入36.89亿元,同比增长9%,实现归属于上市公司股东的净利润4443万元,同比降低47%。2017年,菲达环保开始出现亏损,实现营业收入38.05亿元,同比增长3.14%,但归属于上市公司股东的净利润为亏损1.67亿元,同比降低475%。2018年,菲达环保亏损继续扩大,实现营业收入35.21亿元,归属于上市公司股东的净利润为亏损4.21亿元。

由于2017年、2018年归属于上市公司股东的净利润均为负值,根据《股票上市规则》,菲达环保股票于2019年4月22日被实施退市风险警示,股票代码由“菲达环保”变更为“*ST菲达”。

菲达环保坦承,2018年,煤电行业尾气处理项目新建、提标改造市场萎缩,市场下行压力巨大。公司正通过大力拓展污水、固废以及非煤领域废气治理等业务,勇于破局发展。

2019年,由于主营业务毛利率回升、费用节约、投资收益增加和资产减值损失冲回等,菲达环保实现营业收入34.16亿元,归属于上市公司股东的净利润9065万元,实现扭亏为盈,成功“摘星脱帽”。不过,根据其最新发布的2020年半年报告,2020年上半年,菲达环保实现营业收入13.89亿元,同比下降3.42%,实现归属于上市公司股东的净利润811万元,同比下降66.9%,归属于上市公司股东的扣非净利润为-2863万元。

对此,菲达环保表示,主要是由于受疫情影响,项目执行进度有所推迟,收入确认减少,同时投资收益较上年同期减少。

作为菲达环保拓展业务的重要抓手,此次收购紫光环保、象山环保股份可谓至关重要。那么,菲达环保的股权收购能否成功,未来业务将如何发展?本报将持续关注。

一边发行股票募资,一边向股东派发现金股利——

锦浪科技身价暴涨惹争议

■ 本报实习记者 董梓童

今年以来,我国光伏上市企业市值飙升,锦浪科技就是其中代表。Wind数据显示,2020年初至8月28日收盘,锦浪科技股票区间涨幅高达295.37%。目前,锦浪科技总市值维持在133.5亿元,较年初的59亿元增加了一倍多。

8月以来,锦浪科技重大消息不断,募资逾7亿元扩产,公布每10股派发10元现金股利的利润分配方案,披露半年报上半年公司业绩大涨……不想消息一出,即引来上交所问询。

■ 募资逾7亿元扩产能

根据8月25日锦浪科技最新发布的《创业板2020年度向特定对象发行股票募集说明书》,本次发行采取向特定对象发行的方式,发行对象不超过35名,发行股份总数不超过3967.45万股,募集资金不超过7.24亿元。

按照募集资金使用规划,锦浪科技将3.5亿元投入年产40万台组串式并网及储能逆变器新建项目,综合实验检测中心项目投入1.9亿元,另有1.84亿元作为补充流动资金项目。

在2019年3月上市时,锦浪科技曾募集资金4.7亿元,其中2.15亿元用于年产12万台分布式组串并网逆变器新建项目。截至6月底,该项目已累计投入4033.28万元,投资进度为25.96%,项目预计可在2021年

■ 营收增长主要靠海外市场

近两年来,国内光伏市场企业一直处于扩产浪潮中。在光伏行业协会副理事长兼秘书长王勃华看来,2019年,是光伏产业发展史上扩产最“厉害”的一年。而今年以来,这一趋势加速发展。

截至目前,隆基股份、通威股份、东方日升、晶澳科技等数十家光伏上市企业均宣布扩产,涵盖硅片、电池片、组件、辅料、设备等产业链各环节。除了锦浪科技,刚上市不久的光伏背板企业赛伍技术也募资扩产。

王勃华认为,随着补贴退坡,光伏产业进入调整期,产业集中度不断提高。未来产业集中度将进一步提升,头部企业加速扩产,产能落后的企业以及二三线企业将加速退出。从近年锦浪科技业绩来看,公司

产品销售处于高速增长状态。2017—2019年,公司营收分别为8.23亿元、8.31亿元和11.39亿元,2017—2019年营收年均复合增长率为17.61%。

今年上半年,锦浪科技实现营业收入7.27亿元,同比增长76.63%;归属于上市公司股东的净利润为1.18亿元,同比增长281.87%。仅半年时间,锦浪科技营收和净利润就分别达到去年全年的63.8%、93%。

其中,海外市场贡献较大。前6月,锦浪科技境外营收为4.7亿元,同比增长70.67%,占总营收的64.7%。

受新冠肺炎疫情影响,今年一季度,伍德麦肯兹等行业分析机构均下调了全球光伏发电新增装机规模,但和预期走势不同,上半年我国光伏上市企业业绩飘红,全球光伏市场需求

说明公司筹划再融资方案的同时连续两年进行高比例现金分红的原因、合理性及必要性,是否存在通过现金分红向主要股东输送利益的情形。

公开信息显示,目前锦浪科技实际控制人王一鸣、王峻涛、林伊蓓合计持有公司58.65%股份,持股集中度较高。

锦浪科技称,公司自IPO申报至今的现金分红情况共有两次,分红总额占期末累计可供分配利润分别为31.2%、37.74%,均低于40%。本次募集资金投入项目规模7.24亿元,与本次拟实施的现金分红1.38亿元差距较大。相对于本次募集资金项目规模,本公司资产规模、资本实力仍然偏小,自有资金和经营活动积累难以满足募集资金项目短期如此规模的资本性支出需求。

稳定增长。

据Wind数据,目前,有20家光伏上市企业发布了2020年半年报。其中,仅一家企业亏损;15家企业营收同比增加,17家企业归属于上市公司股东的净利润为1.18亿元,同比增长76.63%;归属于上市公司股东的净利润为1.18亿元,同比增长281.87%。仅半年时间,锦浪科技营收和净利润就分别达到去年全年的63.8%、93%。

晶科能源副总裁钱晶告诉记者:“从目前海外市场情况来看,需求并没有受到影响,公司上半年出货量稳步增长。”

但在价格压力下,光伏上市企业销售毛利率稍有下滑。数据显示,锦浪科技一季度毛利率为44.66%,二季度毛利率为31.3%。对此,锦浪科技表示,公司外销毛利率高于内销毛利率,外销收入占比下降是公司二季度毛利率较一季度大幅下降的主要原因。

■ 市值飙升遭问询

虽然市场不断拓宽,但随着营收逐渐上涨的,还有财务费用。今年上半年,锦浪科技销售费用、管理费用分别为6061.32万元、4094万元,同比增长8.32%、47.99%。

锦浪科技称,管理费用增长较快主要因为公司经营规模扩大,相应薪资支出增加,以及本期实施员工股权激励计划相应费用增加。随着全球光伏市场持续发展,公司将进一步拓展海内外市场。

锦浪科技的快速发展也引来深交所的关注。在发布今年一季度财报后,深交所下发问询函,要求说明公司股价涨幅与基本面是否一致,并就公司股价涨幅、市盈率与相关行业指数的偏离度进行充分的风险提示。

锦浪科技认为,市场看好光伏产业的发展是公司股票大幅上涨的原因之一。随着光伏发电成本不断快速下降,产业迎来快速发展期。

今年以来,我国光伏市场企业股价暴涨,甚至市场传出“随便随便找一家表现较好的A股光伏公司市值,就是所有在美上市光伏企业的市值总和”的夸张说法。

据Wind数据,目前,A股光伏公司共55家。从涨跌情况看,共有43家企业股票较年初上涨,占比近八成。其中8家公司涨幅超过100%,10家公司涨幅超过60%。

市值方面,共有20家企业目前总市值超过100亿元,其中隆基股份总市值逾2000亿元,位于行业榜首,通威股份以约980亿元的总市值位列第二,中环股份、正泰电器和福斯特3家企业总市值超500亿元。

多位光伏企业高管认为,光伏上市公司市值飙升表现了市场和资本对于光伏企业及产业的看好和认可。

中国新能源电力投融资联盟秘书长彭澎则指出,与国外资本市场环境不同,A股上市对企业的盈利能力有很明确的要求,经过近些年的成长,我国光伏产业已经由高风险、高收益进入相对成熟的阶段。在此背景下,有部分此前在美股上市的国内光伏企业拟回归A股市场,短期未来内,光伏市场或迎一波“回A”热潮。



华能水电上半年净利下滑逾五成

本报讯 实习记者董梓童报道:8月27日,华能水电发布了2020年半年报。前6月,华能水电实现营收80.71亿元,同比下滑23.78%;归属于上市公司股东的净利润为13.88亿元,同比下滑50.72%。

华能水电盈利主要来自水力发电的销售收入。公司以澜沧江流域为主体,总可开发装机容量达3200万千瓦。目前,华能水电小湾电站装机容量420万千瓦,水库调节库容约100亿立方米,糯扎渡电站装机容量585万千瓦,水库调节库容113亿立方米。

对于业绩同比下滑,华能水电表示,2020年初,澜沧江梯级蓄能同比大幅减少,1—5月澜沧江流域来水持续偏枯,且云南省内供需形势弱于上年同期,本年云南省统调需求和省内水电交易电量均同比减少。2020年上半年,公司完成发电量373.66亿千瓦时,同比减少30.65%。

华西能源上半年在建项目进度放缓

本报讯 实习记者董梓童报道:8月26日,华西能源披露的2020年半年报显示,1—6月,公司实现营收11.66亿元,比上年同期减少33.21%;归属于上市公司股东的净利润为1317.67万元,同比下滑47.9%。

据了解,华西能源从事高效节能环保炉、洁净燃煤电站锅炉、碳回收锅炉等装备制造。

华西能源称,今年上半年,受新冠肺炎疫情疫情影响,市场有效需求不足,新开工订单项目同比减少,部分在建项目执行进度放缓、项目暂停,完工交付产品同比下降,对公司生产经营产生了较大的不利影响。同时受融资难度加大、资金限制影响,公司新材料铜加工等新业务和投资项目实施进展缓慢。

据半年报,前6月,华西能源共签订各类订单合同累计金额13.89亿元,较去年同期下降25.71%;公司新签锅炉装备、工程总包订单同比均出现一定幅度的下降。

东江环保上半年营收净利双降

本报讯 实习记者董梓童报道:8月26日,东江环保发布2020年半年报。前6月,东江环保实现营收14.79亿元,同比下滑12.48%;归属于上市公司股东的净利润为1.61亿元,同比下滑36.4%。

东江环保以固废处理为核心,配套发展区域环境治理和环保服务两大领域。

对于今年上半年公司营收和归属于上市公司股东的净利润同比下降,东江环保表示,主要受新冠肺炎疫情疫情影响,产业上下游企业停工减产,危废处置需求下降,资源化产品总体需求下降,价格下跌。

据半年报,目前,东江环保在建或拟建项目共7个。今年下半年,东江环保拟重点完成韶关再生资源填埋项目、佛山富龙焚烧项目、福建绿洲填埋项目的建设,如上述项目顺利投产,可为其新增9.74万吨/年填埋能力和3万吨/年焚烧能力。

京能电力上半年营收净利双升

本报讯 实习记者董梓童报道:8月27日,京能电力发布的2020年半年报显示,上半年,公司实现营收90.98亿元,同比增加13.28%;归属于上市公司股东的净利润为8.37亿元,同比上升23.02%。

半年报显示,截至2020年6月末,京能电力控制运营装机容量1529万千瓦,增幅13.68%。公司上半年累计完成发电量331.46亿千瓦时,同比增幅7.25%;累计完成上网电量305.7亿千瓦时,同比增幅7.61%。上半年实现平均售电单价302.3元/千瓦时,较去年同期增长1.9%。

京能电力表示,今年上半年公司业绩实现同比大幅增长,除受交易电价回升、电量同比增长影响外,公司还加强了燃料协同管理,有效控制了成本。数据显示,前6月,入厂标煤单价同比降低4.26元/吨,降幅达1.06%。

截至目前,京能电力在建装机规模为443万千瓦,预计今年内吕临发电、秦皇岛热电#2机组和宜春热电将实现投产。