

珈伟新能业绩改观难靠新能源

■ 本报记者 董梓童

4月27日晚间,珈伟新能源股份有限公司(以下简称“珈伟新能”)发布2020年年报,净利润为2992.63万元,结束了长达两年的亏损。

-19.9亿元、-10.75亿元,2018年和2019年,珈伟新能接连两年巨亏。同期,光伏补贴大幅退坡、部分地区新建项目趋缓,公司单一大股东振发能源集团有限公司(以下简称“振发集团”)遭遇资金危机波及到珈伟新能自身经营,导致公司业绩一度沉寂。

历经两年,珈伟新能净利润终于由负转正,但同时存在营收规模大幅萎缩、公司一致行动人股权大额质押、应收账款问题未解等情况,珈伟新能真的度过“至暗时刻”了吗?

光伏业务大幅萎缩

珈伟新能主要从事光伏EPC工程总包、光伏电站运营、锂电储能设备设计开发和光伏照明产品研发销售业务。

2020年,珈伟新能实现营收7.99亿元,同比减少4.87%;净利润2992.63万元,同比增加102.78%;扣非后净利润1225.74万元,同比增加101.21%。其中,珈伟新能光伏照明业务营收达5.62亿元,占营收的七成以上;毛利率为30.77%,提升近7个百分点。

珈伟新能称,公司业绩同比增长主要系公司照明业务营收实现增长。受新冠肺炎疫情影响,欧美国家民众居家时间大幅增长,公司主要零售客户Lowe's US光伏照

明业务增长超过20%,外销业务盈利能力明显提升。

照明是珈伟新能的传统主营业务。2012年上市后,珈伟新能内生盈利动力不足。2012—2014年,公司营收规模虽然从4.54亿元提升至6.8亿元,但扣非后净利润同比增加-89.3%、166.17%、-187.52%,波动较大。珈伟新能当时曾强调单一产品、单一市场的潜在风险。

2015年,珈伟新能切入光伏领域,且光伏业务迅速成为其主要收入来源。珈伟新能营收规模迅速从2014年的6.8亿元扩至2017年的33.1亿元,光伏业务收入占比一直维持在50%,甚至一度达到70%。

然而,受光伏补贴退坡、部分地区限电等影响,2018年珈伟新能光伏业务风光不再,甚至有的光伏项目还拖了后腿。在2018年年报中,珈伟新能子公司金昌国源电力有限公司(以下简称“金昌国源”)因曾对金昌国源计提了6375.96万商誉减值,并称“甘肃地区存在‘限电’情况,在盈利预测期内,甘肃地区‘限电’改善情况未达预期的情况下,国源电力整体发电量也不及预期,另外交易电量竞争性加强,交易电价有所下降”。

2020年,珈伟新能以2.27亿元的价格出售金昌国源70%股权。2020年,公司光伏业务营收占比跌至26.31%,营收规模也快速萎缩。

储能业务占比较低

2018年,珈伟新能还将公司名称从“深圳珈伟光伏照明股份有限公司”变更为“珈伟新能源股份有限公司”,并表示2016年随着光伏及照明业务的稳健发展以及对新能源产业链深度的思考,公司从战略上布局高端动力电池制造及储能,将主营业务往光伏储能一体化产业链方向拓展,成为了集研发、设计、生产、销售、运营一体的专业化生态型新能源公司。

3年过去,珈伟新能不仅光伏业务折戟,储能业务也不见起色。2020年,珈伟新能储能业务实现营收2611.66万元,占总营收的比例仅为3.27%。

除剥离光伏资产外,储能业务也在其剥离范围之内,价格之低令人咋舌。年报显示,2020年11月,珈伟新能子公司深圳珈伟储能科技有限公司(以下简称“珈伟储能”)与保力新能源科技股份有限公司(以下简称“保力新能源”)签订股权转让协议,珈伟储能将持有珈伟新能源科技(无锡)有限公司(以下简称“无锡珈伟”)未实缴出资的29%的股权,以1元转让给保力新能源。目前,无锡珈伟为珈伟新能的参股公司,持股比例仅为11%。

据悉,无锡珈伟是珈伟新能孙公司,于2020年初成立,注册资本1亿元,经营范围包括锂离子电池的研发、生产、销售等。

截至2020年底,振发集团持有珈伟新能2.17股股票已全部被司法冻结;实际控制人丁孔贤持有的7347.64万股股票也被全数冻结。另外,珈伟新能第四、五大股东阿拉山口市灏轩股权投资有限公司(以下简称“灏轩投资”)和奇盛控股有限公司(以下简称“奇盛控股”)分别持有的5681.94万股、5291.47万股股票全数质押。其中,灏轩投资为丁孔贤控制的公司,奇盛控股为李勇全资拥有的香港公司。丁蓓、李勇为丁孔贤的女儿和女婿,三人为一致行动人。

上述可知,年报扭亏为盈并不代表珈伟新能完全走出了困境,摆在其面前的难题还有不少。珈伟新能如何将如何发展?珈伟新能董秘向记者表示,公司将在夯实传统光伏照明业务基础上不断开发光伏电力及锂电储能业务。未来公司将充分发挥深圳光伏照明生产基地资源集中优势建立自动化生产线,辐射广东中山、江苏如皋和无锡等照明和锂电产业园,充分发挥区域优势,协同互补。

珈伟新能能否达成“光伏储能一体化应用服务商”发展目标?本报将持续关注。

应收账款难题未解

记者注意到,在2020年年报中,珈伟新能特别指出,由于出售金昌国源70%股权,公司应收账款金额从年初的10.69亿元下滑至8.35亿元,同比减少0.17%。

近年来,珈伟新能应收账款问题十分严重。自2015年踏入光伏领域后,其应收账款从2014年的1.74亿元激增至14.62亿元。随着珈伟新能光伏产业的逐渐扩大,其应收账款金额达到2017年的峰值21.5亿元,占当年营收的64.95%。

2018年以来,珈伟新能多次表示,“在资金管理方面,公司将做好应收账款及存货管理,保障资金及时回笼,加快资金周转,充分发挥资金效率。”2020年,珈伟新能不仅出售了金昌国源70%股权,还收购了宁夏庆阳新能源有限公司

(以下简称“庆阳新能源”)20%股权和古浪振业沙漠光伏发电有限公司(以下简称“古浪振业”)20%股权。

珈伟新能为何一边剥离光伏资产,一边又收购光伏资产?

据了解,江苏华源新能源科技有限公司(以下简称“华源新能源”)是珈伟新能开展光伏业务的主体。2015年,珈伟新能通过以发行股份及现金购买的方式收购振发集团、上海灏轩投资管理有限公司持有的华源新能源100%股权。交易完成后,振发集团跃升为珈伟新能单一大股东。

此后,华源新能源向振发系销售光伏产品,形成关联交易。而振发系公司涉及的主要是光伏EPC工程,资金投入大、回款周期慢,加

之光伏补贴退坡等政策环境变化,振发集团出现资金危机,波及珈伟新能。

2019年,珈伟新能表示,华源新能源全年实现营收3171.35万元,净利润为-4.99亿元,主要是因为计提了对振发集团及其关联方的应收账款坏账准备3.55亿元。

为解决振发系应收账款问题,2020年,珈伟新能收购了振发集团持有的庆阳新能源20%股权和古浪振业20%股权。珈伟新能认为,上述收购可抵扣振发系公司及其子公司的部分应收账款和其他应收款,有利于上市公司应收账款的回收。

即便如此,截至2020年底,珈伟新能应收账款仍计提了坏账准备7.12亿元,形势并不乐观。

2020年预亏22—24亿元,斥巨资收购海外油田资产遭多家股东质疑,35.82亿元诉讼案悬而未决——

新潮能源遭遇“多事之秋”

■ 本报记者 李玲

一个多月前涉及35.82亿元的“悬疑”诉讼案还未解决,近日又上演股东联名要求罢免公司多名董事会成员的“戏码”,山东新潮能源股份有限公司(以下简称“新潮能源”)可谓一波未平,一波又起。

4月28日,新潮能源发布公告称,收到宁夏顺亿能源科技有限公司等9家合计持股10%以上股东提交的书面材料,要求向董事会提议依法召开2021年第一次临时股东大会,审议关于免去损害上市公司利益和未勤勉尽职的董事、监事职务的6项提案。

作为一家以石油及天然气勘探、开采及销售为核心业务的能源企业,新潮能源近几年先后收购了境外多个油田资产,业绩也实现了跨越式增长。是什么原因,让新潮能源陷入如今窘迫的境地?

9 股东直指管理层多宗罪

在《关于合计持股10%以上的股东依法提请公司董事会召开2021年第一次临时股东大会的函》中,9家股东表示,经审慎调查,以董事长刘珂为代表的上市公司董事会管理及经营能力不足,面对油价下跌等突发事件无法合理应对,公司治理存在严重缺陷,内部人控制问题突出,股东不能通过合法途径维护自身权益。上市公司董事、监事未尽到忠实义务和勤勉义务,导致公司净利润、市值及股价均大幅下跌,损害了上市公司及其他股东的合法权益。

此外,9家股东还指出,在国家司法机关公开披露新潮能源重大诉讼及股权冻结事项时,本届董事会刻意隐瞒前述事项,严重违法法定信息披露义务;董事长刘珂及其领导的董事会在无法进行充分必要的现场考察和深入调研的情况下,紧

急召开董事会,不顾部分董事反对,贸然收购现状和前景都不明朗的美国油田,严重损害了公司及全体股东的利益。

基于以上事实,9家股东提议免去董事长刘珂、董事范啸川等共6名董事会成员相关职务。

新潮能源表示,公司董事会将根据《公司法》《公司章程》及有关法律法规的规定对相关事项进行全面核查,并称如果符合相关规定,公司将及时发出召开股东大会的通知及公告。

年报数据显示,2017年—2019年,新潮能源分别实现营收15.2亿元、47.8亿元、60.7亿元,实现归属于上市公司股东的净利润3.66亿元、6.00亿元、10.77亿元。但2020年,新潮能源预计实现归属于上市公司股东的净利润为-24亿元至-22亿元。

2020年初,新潮能源股价最高为2.35元/股,目前股价则在1.5元/股左右。

再斥巨资收购境外油田

尽管如此,新潮能源还于近日斥巨资通过境外子公司收购了一项位于美国德克萨斯州霍华德县的油气资产,该项资产也即上述9家股东提及的“现状和前景都不明朗的美国油田”。

记者注意到,此次资产收购从首次披露到完成交割,只用了2个月左右的时间。

今年2月1日,新潮能源发布公告称,公司美国全资子公司Moss Creek Resources, LLC(以下简称“Moss Creek”)拟以不高于4.2亿美元收购Grenadier Energy Partners II, LLC(以下简称“Grenadier”)持有的位于美国德克萨斯州霍华德县的页岩油气资产。

新潮能源在公告中指出,该议案已经第十一届董事会第五次(临时)会议审议,且根据《上海证券交易所股票上市规则》《公司章程》等有关规定,本次交易在公司董事会审批权限内,无需提交公司股东大会审议。

4月2日,新潮能源发布公告称,美国中部时间2021年3月31日,交易双方签署了《初步交易结算单》等31个交割法律文件,交易价格定为4.197亿美元,至此完成全部资产交割。

据悉,新潮能源美国子公司于2月1日启动尽职调查工作,涉及土地、健康与安全等14个职能部门,并聘请了独立第三方油气储量评估机构以及专业土地服务顾问和专家参与尽职调查工作。截至3月31日,公司及第三方中介机构对Grenadier油气资产尽职调查已经完成。

此项资产果真如9家股东描述的那样“现状和前景都不明朗”吗?

根据新潮能源披露的最新尽调结果,该油田资产实际净租约面积18116英亩,油气探明储量约7803.6万桶油当量,现阶段油气产量约9100桶当量/日。未来净利润按10%折现率和当前市场共识油价计算得出的资产现值约5.32亿美元。

新潮能源称:“公司把握行业周期性机会,在油气行业萧条期逆周期成功实施本次收购,目前已迎来油气的大幅上涨,油气资产价值不断回升。”

值得注意的是,在2020年业绩预亏公告中,新潮能源预计对油气资产计提资产减值准备约27亿元至30亿元。

“悬疑”诉讼案未决

资料显示,新潮能源此前为主营房地产开发和电子元器件制造业的企业,

2013年开始处置旗下房地产公司,进军油气行业,并先后收购美国德克萨斯州的Hoople油田、Howard和Borden油田,成为一家以石油及天然气的勘探、开采及销售为核心业务的能源企业。

近几年,新潮能源的业绩增长不错。2017年—2019年分别实现营收15.2亿元、47.8亿元、60.7亿元,实现归母净利润3.66亿元、6.00亿元、10.77亿元。

2020年,受新冠肺炎疫情影响,油气消费需求下降,国际油价大幅下跌。新潮能源关闭了部分油井设施以降低资本开支,减少原油、天然气产量,并预计对油气资产计提资产减值准备约27亿元至30亿元。这导致其2020年预亏22—24亿元。

一个多月前,新潮能源还被卷入一宗涉及35.82亿元的“悬疑”诉讼案,公司因涉及广州农村商业银行股份有限公司与华翔(北京)投资有限公司的信托贷款纠纷,被诉讼向原告承担35.82亿元的差额补足义务,且广东省广州市中级人民法院已对新潮能源旗下6家子公司股权进行了冻结(《新潮能源卷入诉讼纠纷》,中国能源报2021年3月8日,第20版)。

但新潮能源称,经公司自查,公司档案、用印记录中并无上述事件相关的《差额补足协议》或其他涉及为广州农商行信托产品提供差额补足的合同文件。

据悉,新潮能源已就该案件涉及的事项向山东省烟台市公安局经济犯罪侦查支队报案,并于2021年4月2日收到《受案回执》。

受上述与广州农商行的诉讼影响,新潮能源当前多个银行账户被广州市中级人民法院轮候冻结,执行冻结金额为49.2亿元。

新潮能源上述巨额“悬疑”诉讼背后真相如何?公司董事会成员在9名股东的控诉下又将如何应对?本报将持续关注。



大有能源戴帽“ST”

本报讯 记者李玲报道:4月27日,河南大有能源股份有限公司(以下简称“大有能源”)发布公告,公司于4月28日起将被实施其他风险警示,实施风险警示后的股票简称变为“ST大有”。

大有能源称,希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2020年度内部控制出具了否定意见审计报告,认为公司违反中国证券监督管理委员会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知(2017修订)》有关规定,与关联方交易相关的财务报告内部控制存在重大缺陷。根据《股票上市规则》第13.9.1条规定,公司股票将被实施其他风险警示。

据披露,大有能源2020年发生非经营性资金占用及其他关联资金往来金额约44.16亿元,占用资金利息(如有)约1.85亿元,2020年累计偿还约18.45亿元,截至2020年末占用资金余额约27.57亿元。

不过,大有能源表示,公司董事会已于4月20日前全部解决了资金占用问题,收回了占用资金本息。董事会将全面加强内部控制管理,规范公司与控股股东及其他关联方的资金往来,确保不再发生类似情况。

恒泰艾普 2020 年 亏损逾 12 亿元

本报讯 记者李玲报道:4月29日,综合能源服务商恒泰艾普集团股份有限公司(以下简称“恒泰艾普”)发布2020年年度报告。2020年实现营收6.96亿元,同比下降34%,实现归属于上市公司股东的净利润-12.09亿元,几乎与上年一致。

恒泰艾普称,本年计提商誉、长期股权投资、固定资产、在建工程、长期应收款、应收款项等各项减值准备10.21亿元。另外,受新冠肺炎疫情影响,公司日常经营受到严重阻碍,影响生产正常进行,导致公司营收下降、利润减少。

值得注意的是,今年一季度,恒泰艾普继续保持亏损态势,实现营收8763万元,同比增加42.35%,实现归属于上市公司股东的净利润-5368万元,同比降低26%。

中环股份 募资90亿元扩产

本报讯 记者董梓童报道:4月28日,天津中环半导体股份有限公司(以下简称“中环股份”)披露2021年非公开发行A股股票预案。

预案显示,本次非公开发行的股票数量不超过发行前中环股份总股本30.33亿股的20%,即约6.07亿股。发行对象为不超过35名符合证监会规定的特定投资者,募集资金总额不超过90亿元,所募资金将全部用于50吉瓦G12太阳能级单晶硅材料智慧工厂项目。

据了解,该项目的主要产品为“CZ高效单晶硅棒G12”,是用于210大尺寸硅片生产的主要材料。项目建设周期约为15个月,达产后年产量将达50吉瓦。经测算,项目税后内部收益率为38.44%,投资回收期为4.21年。

长春燃气 2020 年 营收下滑 9.86%

本报讯 记者董梓童报道:4月29日,长春燃气股份有限公司(以下简称“长春燃气”)发布的2020年年报显示,全年实现营业收入15.62亿元,同比下降9.86%;净利润为1642.91万元,同比增加71.44%;扣非后净利润为-5946.37万元,连续两年为负。

据年报,2020年,长春燃气非经常性损益金额达7589.28万元,而2019年的4068.59万元大幅提升。其中,政府补助金额为5203.89万元。

据了解,长春燃气主要从事城市管道燃气、市政工程建设、车用气、清洁能源开发利用等业务和延伸业务。其中,燃气销售是公司的主要收入来源。

长春燃气表示,除天然气主营业务外,未来公司将拓展延伸业务视为新业务着力点。希望依托已有的客户和产业链资源,构建线上与线下客户体验式营销平台,同时寻求房地产开发与厨房装饰产业对接,实现商业模式创新。同时,拟开展“智慧燃气”项目建设。