

清水源业绩增长“后劲不足”

■本报记者 李玲



近日,河南清水源科技股份有限公司(下称“清水源”)发布公告称,为进一步聚焦主营业务,改善资产结构,优化资源配置,降低经营风险,拟对相关业务进行调整,并转让持有的控股子公司安徽中旭环境建设有限责任公司(下称“中旭环境”)50%的股权。

作为中国最大的水处理化学品专业生产商之一,清水源围绕以水为核心的环保产业链发展,着力打造水处理化学品研发生产、工业水系统终端服务与运营、工

业复杂废水处理及资源化利用、市政与村镇生活污水处理、环境综合治理与生态修复等五大业务板块,产品广泛应用于油田、石化、电力、冶金等行业。

记者了解到,清水源近几年的业绩呈逐步下滑趋势,2020年甚至出现了3.73亿元的亏损。此外,清水源应收账款开始走高,截至2020年底,应收账款账面余额达6.29亿元。种种迹象表明,清水源的业绩增长乏力。在此背景下,此次选择出售中旭环境,背后又有何隐衷?

转让标的未完成三年业绩承诺

此次拟出售的中旭环境为清水源于2017年购得的资产。

2017年12月12日,清水源第三次临时股东大会审议通过《关于公司支付现金购买资产方案的议案》,同意以支付现金的方式购买李万双、胡先保、安徽聚群投资管理中心(有限合伙)持有的中旭环境55%股权(下称“前次重组”),交易价格约为3.69亿元。

清水源透露,截至本次公告披露日,公司已支付前次重组股权转让款合计2.95亿元,剩余约7375万元尚未支付。

值得注意的是,在前次重组时,清水源与李万双、胡先保签订了《业绩补偿协议》。交易业绩的承诺期为2018—2020年,中旭环境在业绩承诺期内各年度的承诺净利润为不低于8000万元、9600万元、1.152亿元。2018—2019年,中旭环境业绩尚好,均超额实现了业绩承诺,归属于上市公司股东的扣非净利润分别为8392万元、1.02亿元,但2020年,中旭环

境出现了较大亏损,归属于上市公司股东的扣非净利润为-4951万元。三年业绩承诺净利润合计2.91亿元,实际净利润总额比承诺数少了约1.55亿元。

事实上,早在今年4月份披露2020年年报的同时,清水源就披露了中旭环境业绩补偿方案。

“报告期内,中旭环境存续的工程施工项目施工进度缓慢,新增开工项目较上期大幅减少,造成营收增长不及预期,导致2020年度未完成业绩承诺。”清水源称,依据前述协议及补偿条款约定,李万双、胡先保应向公司支付业绩补偿款约3.69亿元。

不过,清水源近日在回复深交所年报问询函中透露,由于目前公司与中旭环境原股东签订的《关于安徽中旭环境建设有限公司股权转让暨回购协议》中,约定李万双以2.66亿元价格回购清水源所持有的中旭环境50%股权,因此,自协议生效之日起,原业绩补偿义务中止履行。

收购资产形成的商誉大幅减值

记者注意到,除了收购中旭环境55%股权以外,清水源近几年还进行了多项并购。但就目前的状况看,这些并购的资产似乎并不那么“成功”。

2016年8月,清水源以4.95亿元的交易对价购入河南同生环境工程有限公司(下称“同生环境”)100%股权,彼时同生环境环境股东全部权益的账面价值约为6835万元,评估值为4.95亿元,评估增值率达624.04%,收购形成的商誉超过4亿元。

清水源透露,同生环境在2016—2018年完成了盈利预测承诺。但2019

年,同生环境创始股东钟盛、宋颖标离开,部分高管也随之离开;另外,同生环境2019年实现净利润仅4731万元,明显低于形成商誉时预测的金额,因此对收购同生环境时形成的商誉计提减值金额4631.51万元。

2020年,同生环境因多个项目暂停、客户开工率降低等原因,收入继续低于预期,且2021年、2022年以及以后年度预算利润均低于预期,清水源因此再次对收购同生环境时形成的商誉计提2.9亿元的减值,合计计提商誉减值3.36亿元,减值了大半。

除了同生环境外,清水源于2017年8月完成100%持股的陕西安得科技实业有限公司(下称“安得科技”),也在2020年出现了商誉减值迹象。清水源称“安得科技水处理剂销售价格明显下降,导致水处理剂的收入规模和毛利率均有所下降”,计提商誉减值3402万元,而彼时清水源投资安得科技形成的商誉为4728.76万元。

此次欲出售的中旭环境,同样也计提了商誉减值。清水源表示,2020年中旭环境收入大幅下滑,净利润为负,计提商誉减值6777万元。

应收账款居高不下

主要的控股子公司业绩不达预期,导致清水源自身的业绩也增长乏力。

记者查阅历史数据发现,自2015年在深交所创业板上市以来,清水源的营业收入、归母净利润一直呈现上升态势,到2018年,其营业收入达17.12亿元、归母净利润达2.47亿元。但此后业绩便呈逐年下滑态势。2019—2020年,其营业收入分别为17.07亿元、12.37亿元,分别同比下降0.2%、27.5%;归母净利润分别为1.15亿元、-3.73亿元,分别同比下降53%、424%。

具体到业务来看,2020年清水源水处理剂行业营收6.51亿元,同比下降12.48%;环保工程行业营收5.86亿元,同

比下降39%。

与此同时,记者注意到,清水源近几年存在较高的应收账款。

截至2018年、2019年、2020年末,清水源应收账款余额分别为8.75亿元、8.10亿元、6.29亿元,分别占当期营业收入的51%、47.45%、50.8%。其中,截至2020年末,清水源有6家债务人的应收账款出现逾期,合计1.07亿元,已计提3557万元坏账准备。

“随着公司业务规模的不断扩大,尤其是在进入环境综合治理领域后,公司的应收账款逐渐增多,未来若经济形势恶化或者客户自身发生重大经营困难,应收账款不能及时收回,可能影响公司的现金流量。若公司不能有效管控应收

账款规模,加强经营活动现金流的管理,公司将面临现金流短缺的风险。”清水源称。

业绩不佳的同时,清水源的资产负债率也有所攀升。其年报数据显示,截至2020年末,清水源资产总计43.87亿元,其中货币资金5.29亿元,应收账款6.29亿元;负债28.97亿元,其中短期借款6.22亿元,一年内到期的非流动负债2.02亿元,长期借款3.64亿元。公司资产负债率66.02%,较去年同期上升了6.91个百分点。

可以肯定的是,清水源此次若能顺利出售中旭环境,将在一定程度上补充经营所需现金流。此次交易未来进展究竟如何?本报将持续关注。

国内交流输电电压等级最高、规模最大的海上油田岸电项目即将投产,高耗能、低效率的伴生气或原油发电不再是唯一选择——

海上油田有望告别“自发电模式”

■本报记者 苏南

我国海上油田作业平台一直使用的伴生气或原油发电模式将实现历史性变革。首次大规模实施海上油田岸电示范项目——渤海油田岸电示范项目目前进入投产倒计时。

记者6月17日走进唐山市海调站(乐亭220kV开闭站),看到站内所有一二次设备安装已完成。据悉,6月21日,渤海油田岸电示范项目将正式启动送电调试。

“渤海油田岸电示范项目是推动国网冀北电力有限公司(下称“冀北公司”)由‘供电服务’向‘供电+能效服务’延伸拓展的重大工程,也是世界海上油田交流输电电压最高、规模最大的岸电项目。”冀北公司营销部主任刘科学对记者表示,该项目投产后将以陆地清洁电能替代海上燃油机组,供海上油田生产使用。岸电工程建成后,将彻底改变以往海上油田“自发电模式”供电成本较高、电源可靠性不足、进口发电机组维修成本高的局面。

据了解,渤海秦皇岛32-6和曹妃甸11-1油田群岸电改造示范项目(简称“岸电示范项目”)是国家电网和中国海油两大中央企业携手推动的绿色能源典型项目,是我国首次将岸电供应至海上油田作业平台的尝试。

是国内最大的海上油气田,海上现有127座机组电站,年发电量47亿千瓦时,相当于一个中等城市的发电水平。

记者了解到,由于海上发电机组容量小、效率低,能耗约为岸电的2-3倍。渤海油田岸电示范项目能够满足中海油秦皇岛32-6、曹妃甸11-1油田群海上平台的电力负荷需求,在为海上平台用电及运转提供电源的同时,可使原来发电消耗的原油和天然气得到更好利用,以降低温室气体和污染物排放。同时陆地电网供电更稳,有利于生产稳定。此外,岸电还将使海上油田开发模式升级,周边新开发油田不必再配备发电机组,直接使用电网的电,可有效降低开发成本。

“中海油渤海油田岸电项目的建成投产,填补了电网公司为海上油田群实现高压等级清洁电力接入的空白。”冀北综合能源公司副总经理李征光向记者介绍,该项目在2020年10月签订合同后,乐亭220千伏开关站和电缆线路从设计、施工到送电仅用了8个月时间。

刘科学介绍,冀北公司在高质量完成该项目上级电源建设的基础上,以市场化方式主动承担了其陆上部分2座220千伏开关站电气安装及总长约14千米的220千伏电缆输电线路施工工程。



国网唐山供电公司副总经理刘学武介绍,渤海油田岸电示范项目的实施,为电网和海上作业用电之间建起有效桥梁,为后续几大油田和电网之间的合作积累了宝贵经验。在显著改善渤海海域大气质量的同时,每年还可为冀北公司新增8-12亿千瓦时的销售电量。

对于中国海油来说,岸电示范项目的实施,一方面满足了秦皇岛32-6、曹妃甸11-1油田群海上平台的电力负荷需求,为海上平台的用电及运转提供稳定高效的电源支持,保障海上油田作业持续不间断,以及增储上产的生产需要;另一方面缓解了海上平台发电机组依赖进口的局面,大大降低了对外进口设备的依赖程度,同时解决了进口发电机维修保养成本高、周期长等问题;此外,工程投产后可带来明显的节能减排效应。

三期实施,覆盖渤海6个油田区域,将分别在环渤海的河北、山东、辽宁建设5个陆地开关站、8个海上供电枢纽平台以及相关海上工程设施,总接入规模达980兆瓦,计划2023年全部建成。多位业内人士在接受记者采访时表示,更多的海上油田岸电改造项目正在规划之中。

统计数据显示,秦皇岛和曹妃甸油田群全部接入岸电并达产后,可节约能源约6.47万吨标煤,相当于减少二氧化碳排放17万吨、植树1700万棵。随着可再生能源发电占比不断提升,电网输电能力将更加低碳化,进一步助力渤海海域实现“零排放”目标。

国网唐山供电公司市场拓展中心四级职员赵树志对记者表示,该项目将通过渤海油田的用电量监测,得出渤海油田精准的年用电量,通过用电量推算出二氧化碳、二氧化硫等的减排总量,为国家进一步推动油田群岸电应用工程提供可靠的数据支撑。

电量监测助力实现“零排放”

记者获悉,渤海油田岸电项目将分

关注

北京:碳达峰顺利完成,碳中和目标明确

本报讯 权威评估显示,2013年以来,特别是2014—2015年,北京市碳排放出现大幅下降,碳排放达峰目标已顺利完成。

数据显示,北京市碳排放近8年来呈波动下降趋势。北京碳排放(包含航空)在2012年达到峰值后,得益于2013年以来实施的清洁空气行动计划,2014年到2015年碳排放总量显著下降。2016年到2019年,受航空排放快速增长影响,排放总量出现小幅波动回升,但未超过2012年的最高值。2020年受疫情影响,航空运输等领域的能耗和排放大幅下降,全市碳排放总量持续下降。

国际上大城市碳达峰大约需要六个条件:能源利用效率较高、人均GDP达到2万美元以上、人口总数达到峰值并趋于稳定、城市化率达到75%以上、三产比重超过65%、环境质量诉求较高等,而北京已具备这些条件。同时北京多年来大力推进污染物和温室气体协同减排,环境质量持续好转,节能降碳始终走在全国前列。

北京在城市总体规划和“十二五”“十三五”规划纲要中,确立了绿色低碳循环发展的总体思想和高标准目标任务,目前北京市的经济主要增长点,来自金融、科技等产业,具有能耗低、技术先进、附加值高等特点。2020年,万元GDP能耗和碳排放分别下降至0.21吨标准煤和0.42吨二氧化碳,为全国最优水平。

当前,北京市研究“碳中和行动方案”已趋成熟,即将出台。据了解,北京提出的碳中和时间为2050年,将比全国目标提前十年。未来,北京将逐步实现终端用能“电气化”和电力供应“脱碳化”,持续推进机动车“油换电”,到2050年,城市交通实现近零排放,建筑领域基本实现近零排放。(朱竟若)

海上作业平台使用岸电一举多得

长期以来,我国海上作业平台直接使用开采出的伴生天然气或原油发电,供电成本高,有不稳定风险。为响应“渤海综合治理攻坚战行动计划”,中海油计划在环渤海的河北、山东、辽宁三个区域开展岸电项目,推动渤海湾海上油田由自发电模式转变为岸电供电方式,并确定了以秦皇岛32-6、曹妃甸11-1油田群作为示范项目先行开展。

中海油渤海油田年产量3000万吨,

合同能源管理实现多方共赢

短时间、高质量完成渤海油田岸电示范项目的背后是两大央企合作模式的创新,即采用了合同能源管理模式。

“国网唐山供电公司在渤海油田岸电示范项目中扮演了‘先行官’和‘电管家’的角色,负责岸电示范项目报装接电以及唐山港、唐山临港220千伏开关站的两个间隔扩建工程和乐亭、曹妃甸220千伏开关站的电气安装及陆缆线路工程。中海油方负责海底电缆铺设和海上油田作业部分。”