

洲际油气深陷债务“泥潭”

■本报记者 李玲

近日,洲际油气股份有限公司(下称“洲际油气”)发布《关于股东股份续冻公告》称,公司控股股东广西正和所持公司股份于2021年9月15日被北京市第三中级人民法院分别司法冻结质押续冻、司法续冻。根据披露,本次续冻股份数量合计5.78亿股,占控股股东持股总数的100%,占公司总股本的25.55%,冻结期间为2021年9月15日至2024年9月14日。

洲际油气称,广西正和最近一年存在债务逾期金额约33.51亿元,存在主体和债项信用等级下调的情形。除控股股东的问题外,目前洲际油气自身也因债务问题涉及多项诉讼,资金压力持续紧张。(《洲际油气深陷危局》中国能源报2020年08月17日,第20版)

逾期借款超20亿元

洲际油气在公告中称,控股股东的上述冻结为前序冻结到期后,司法机关对债权人进行债权保护所做的续冻,不会对公司控制权产生影响。

除了来自控股股东的债务压力,洲际油气自身的资金压力也不小。根据洲际油气《2021年半年度报告》,截至今年上半年,其总资产142.44亿元,总负债86.74亿元,资产负债率达60.89%。其中短期借款23.77亿元,目前已全部逾期,最早逾期的一笔早在2018年1月21日即已发生,数额达2.7亿元。另外,洲际油气还存在1年内到期的非流动负债余额5.46亿元,长期借款10.79亿元。

债务压力下,洲际油气还存在大量对外担保。根据披露,洲际油气分别于2017年5月、6月对关联方洮洲鑫科提供了两次连带担保,合计担保金额8.5亿元,担保方式为股权质押,而这两项担保已于2018年5月、6月逾期,目前担保尚未履行完毕。此外,截至今年上半年,洲际油气还有对子公司的担保余额16.7亿元。上述担保总额合计达25.23亿元,占洲际油气净资产的45.28%。

洲际油气在半年报中统计,截至6月31日,公司金融负债和表外担保项目中,需要即时偿还的金额合计达44.34亿元。

那么洲际油气自身的资金情况

如何?数据显示,截至今年上半年,其账面货币资金仅7858万元。

值得注意的是,上交所于今年5月在《关于对洲际油气股份有限公司2020年年度报告的信息披露监管工作函》中,也问及洲际油气针对已逾期借款的偿还安排及资金来源。洲际油气只是笼统地回复称,一是正在积极开展与各银行及非金融机构债权人的谈判,努力达成债务重组及和解协议,力争借款展期或重组;二是通过拓宽融资渠道及融资方式,包括银行融资及供应链融资;三是加强公司内部管理优化,加强对资金计划管理,增收节支,降费增效,盘活或处置低效资产,纾解流动性紧张。

业绩受国际油价影响较大

一边是巨额债务压身难以偿还,另一边是自身经营状况不乐观。

年报数据显示,2018年以来,洲际油气业绩持续大幅下滑。2018年—2020年,该公司分别实现营收33.26亿元、27.84亿元、16.22亿元,其中2019年、2020年分别比上年同期减少16.29%、41.74%;分别实现归属于上市公司股东的净利润6962.5万元、5599.9万元、1.75亿元,而归归属于上市公司股东的扣非净利润分别为2430.5万元、-4176.8万元、-2.9亿元。

作为一家以石油勘探开发为主的能源公司,洲际油气的业绩与国际油价走势紧密相连。在2020年的

年报中,洲际油气称,营收下降主要系国际油价下行影响。

今年上半年,洲际油气业绩有所好转。实现营收11.56亿元,同比增加54%,实现归属于上市公司股东的净利润5678万元,而上年同期为-1.62亿元。

洲际油气称,营收上涨主要系国际油价上涨。据悉,截至今年6月底,布伦特原油价格比去年年底上涨23.33美元/桶,涨幅达45%,WTI原油价格比去年年底上涨24.95美元/桶,涨幅达51.40%。

而当前洲际油气还面临多项诉讼,据记者不完全统计,截至上半年,洲际油气涉及诉讼达7起,其中

多为借贷纠纷。

今年8月,洲际油气披露了与海口农商行的借款协议纠纷。海口农商行曾于2016年向洲际油气提供借款本金2亿元,期限自2016年11月22日起至2018年2月22日止。贷款到期后双方签订展期协议,将贷款到期日由2018年2月22日展期至2018年8月22日。因洲际油气未能按期还款,海口农商行于2021年2月20日向海口市中级人民法院起诉。海口市中级人民法院于8月17日下发《民事判决书》,判决洲际油气于十五日内向海口农商行偿还借款本金1.95亿元以及利息、罚息、复利。

进军新能源天折

资料显示,洲际油气此前简称为正和股份,主营业务以房地产开发、租赁及贸易为主。2014年,公司以31.03亿元的价格收购了位于哈萨克斯坦的马腾石油95%的股权后,开始由房地产向油气行业转型,并更名为洲际油气。目前,洲际油气主要业务为石油勘探开发和石油化工项目的投资及相关工程的技术开发、咨询、服务等,控股的主要石油公司包括马腾石油和克山股份。

截至今年上半年,洲际油气的油气资产账面价值为76.11亿元,占公司总资产的53.43%,为公司的主要经营资产,主营业务较为单一。年报数据也显示,2020年,洲际油气来自油气销售的营收达15.61亿元,在总营收中占比高达96.24%,其余小部分则来自租赁、服务、管理咨询及其他。

由于油气资产占比较大,导致其公允价值受国际油价波动影响较大,且相关资产折耗受油气产量影响。2020年,洲际油气就对油气资产中探明矿区权益计提折旧3.05亿元,对井及相关设施计提折旧0.72亿元;去年同期上述资产分别计提折旧1.71亿元、2.13亿元。

在此背景下,洲际油气也在积极谋求转型。去年4月份,洲际油气披露《非公开发行股票预案》,拟向特定投资者非公开发行股票募集资金总额不超过13.6亿元,用于电池技术国际创新中心项目高能量密度微型电池产业化项目、高倍率快充电池暨新能源汽车48V启停电源产业化项目以及偿还借款。

但上述事项在一年内夭折。今年4月30日,洲际油气发布公告称,考虑到外部市场环境变化等原因,结合公司实际情况、发展规划等诸多因素,经审慎研究,决定终止2020年度非公开发行A股股票事项。

洲际油气能否顺利化解当前债务危机?接下来又将如何发展?本报将持续关注。

ST升达“摘星”前途仍未卜

■本报记者 董梓童

19次延期后,9月22日晚间,四川升达林业产业股份有限公司(下称“ST升达”)终于回复了深交所对其2020年年报的问询函,并发布公告称,公司自9月24日开市起将撤销退市风险警示并继续实施其他风险警示。

挣扎三年,ST升达摘星,但这并不意味着其完全摆脱了原控股股东、实控人的资金占用的影响。截至目前,公司还面临着债务逾期、法律诉讼的风险。

债务危机仍未解除

事情还要从3年前说起。

2018年,ST升达发布公告称,公司控股股东四川升达林产业集团有限公司(下称“升达集团”)违规占用公司资金11.66亿元。此后,ST升达深陷财务危机。

2019年,因升达集团无力清偿巨额债务已被债权人提起破产重整,且其主要资产受限或实际价值较低,ST升达对升达集团的资金占用全额计提坏账准备,全年净利润-12.47亿元。

一边是升达集团自身难保,ST升达诉讼、债务缠身,一边是原实控人江昌政持有的ST升达股权无人接盘。虽然法院裁定公开拍卖升达集团及江昌政持有的ST升达股权,但多次流拍。

2020年,法院裁定将上述股权转让给华宝信托有限责任公司(下称“华宝信托”),以抵偿债务4.56亿元。

而就在华宝信托成为ST升达第一大股东后,2020年ST升达扭亏为盈,净利润为0.14亿元,但其财报被出具了保留意见审计报告。报告指出,截至2020年底,ST升达有息债务本息余额7.56亿元,其中已正式签订书面和解协议的债务为3.16亿元,尚有4.39亿元逾期债务未签署书面和解协议。上述债务中,一年内到期债务本息(含已逾期)合计5.78亿元。这种情况表明存在可能导致对公

司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

深交所随即下发问询函,要求ST升达针对保留意见涉及事项拟采取推动债务和解、加强预算管理等措施,说明上述措施的可行性、有效性及截至本问询函回函日具体实施进展。

耗时近半年,ST升达终于做出回复称,截至2020年底,公司欠浙商银行股份有限公司成都分行等7个债权人合计4.39亿元的债务。截至目前,公司已经与相关债权人进行多轮沟通,拓展债务解决途径,积极解决公司逾期债务问题。同时,公司已启动商业融资,目前正在与相关金融机构商讨融资方案,进一步保障公司逾期债务能够顺利解决。

“2020年经营活动产生的现金净流量为1.51亿元。上述良好的现金流为公司债务和解打下了坚实基础。”ST升达表示。

据2021年半年报,今年上半年,ST升达经营活动产生的现金流量净额为0.26亿元,同比下滑5.39%;货币资金1.1亿元,占总资产的比例同比减少6.97%,其中1亿元因债务违约被司法冻结。

净利润提升被质疑

在华宝信托成为ST升达第一大股东后的一个月,2020年4月,ST升达完成对榆林金源天然气有限公司(下称“榆林金源”)、米脂绿源天然气有限公司(下称“米脂绿源”)、榆林金源物流有限公司(下称“金源物流”)各49%股权的收购,并经董事会决议成立天然气事业部,统筹管理前述三家子公司相关业务。上述子公司拥有ST升达的核心资产,即两座LNG工厂,分别位于陕西省子洲县及米脂县,产能均为20万吨/年。

据了解,此前ST升达的主营业务为地板、纤维板、门柜等家居产品。2015年通过重大资产重组,涉入LNG生产和销

售领域,主营业务变更为家居和清洁能源。2016年底,公司向原控股股东四川升达林产业集团有限公司(下称“升达集团”)整体出售家居业务后,专注LNG业务的发展。2017年至今,LNG业务成为ST升达的主要收入来源,营收在10亿元左右徘徊。

值得注意的是,2020年,ST升达营收为9.59亿元,同比下滑13.36%;净利润实现1.05亿元,同比上升108.44%;扣非后净利润0.14亿元,同比增加101.15%。深交所问询函中也特别要求ST升达说明,在营收及其结构未发生重大变化的情况下,净利润和扣非净利润大幅上升及经营活动产生的现金流量净额大幅上升的原因及合理性。

ST升达解释,公司2020年产量同比下降,导致期间收入和成本总额下降,但得益于管理提升以及受2020年原料气平均价格较上年同期下降影响,公司毛利率同比上升5.78%。同时,公司销售费用、管理费用、财务费用分别同比下滑23.95%、9.28%和25.2%。

另据2021年半年报,前6月,ST升达实现营收6.53亿元,同比增加91.13%;净利润为0.24亿元,同比下滑8.36%;扣非后净利润为0.28亿元,同比增加170.28%。而同期ST升达营业成本同比增加了81.03%,销售费用、管理费用、财务费用同比却分别下滑了48.68%、39.53%和58.23%。

募投项目长期停滞

目前,ST升达LNG业务集中于陕西省。早前,ST升达也曾想扩大LNG业务。

2014年4月,与成眉石化园区管理委员会签订《成眉石化园区工业项目投资协议》,约定公司在成眉石化园区投资建设日处理200万立方米、年产40万吨的清洁能源工厂。2014年9月,公司发布非公开发行方案,拟募资不超过7.8亿

元用于用于“彭山县年产40万吨清洁能源项目”。

2016年,ST升达共募资7.45亿元,并于当年完成了该笔募资和此前已投入自筹资金的置换。然而,也是从2016年开始,ST升达便表示,该项目暂处于停滞状态,公司将视产业整合情况决定项目投资进度。2018年,ST升达称,项目主管部门拟收回土地使用权。此后再无更新。

深交所对此也进行了问询,要求ST升达说明该项目长期处于停滞状态的具体原因,以及公司是否违约。

ST升达表示,2018年,受升达集团占用公司资金影响,公司陷入债务违约困境,募集资金陆续被扣划,剩余募集资金仅1亿元且被冻结,在没有获得新融资渠道的情况下,已经无法继续对募投项目进行投资建设。同时,市场调研发现,西南地区LNG工业用户不及预期,需求增长缓慢。

据回复,截至2020年12月31日,ST升达在该募投项目上累计投入5691.32万元。ST升达坦承,据协议,公司已构成违约。若公司违约,成眉石化园区管理委员会退还剩余年限的土地出让金,标准按公司取得土地使用权时的价格计算。2018年,公司根据协议条款对土地使用权可收回金额进行测算,计提减值准备956.62万元。

此外,因证券虚假陈述,ST升达还面临相关诉讼。

9月22日,ST升达发布公告称,近期,公司新收到7起关于涉及证券虚假陈述纠纷事由的起诉,自今年7月5日至今新增起诉金额为79.31万元。截至目前,公司共收到101起涉及证券虚假陈述纠纷的应诉通知书,涉案金额共2193.25万元,均处于审理阶段。

虽然ST升达成功摘星,但在债务、诉讼等问题仍未解决的情况下,公司能否翻身,第一控股股东华宝信托接盘后又将作何打算?本报将持续关注。



五矿稀土实控人拟参与战略重组

本报讯 记者董梓童报道:9月23日,五矿稀土股份有限公司(下称“五矿稀土”)发布公告称,公司实控人拟参与战略性重组,公司接到中国五矿集团有限公司(下称“五矿集团”)通知,中国铝业集团有限公司、五矿集团、赣州市人民政府等正在筹划相关稀土资产的战略重组。有关方案尚未最终确定,亦需获得相关主管部门批准。

据了解,五矿稀土是六大稀土集团之一五矿稀土集团的唯一稀土上市平台,是国内最大的南方离子型稀土分离加工企业之一,主要从事稀土氧化物等产品的生产经营,以及稀土技术研发、咨询服务,产品广泛应用于晶体材料及高端电子元器件等领域。

近年来,为有效保护和合理利用稀土等相关资源,规范行业市场秩序,促进稀土行业持续健康发展,国务院及相关部门陆续出台了《关于促进稀土行业持续健康发展的若干意见》《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》等指导性意见,支持大企业以资本为纽带,通过联合、兼并、重组等方式,大力推进资源整合,加快实施大企业大集团战略,严格控制准入标准及生产总量,大幅度减少稀土开采和冶炼分离企业数量,提高产业集中度。

科陆电子对外担保占净资产比例逾100%

本报讯 记者董梓童报道:深圳市科陆电子科技股份有限公司(下称“科陆电子”)发布公告称,公司控股子公司上海东自电气股份有限公司(下称“上海东自”)之全资子公司广东省顺德开关厂有限公司(下称“顺德开关”)拟向中信银行股份有限公司佛山分行申请总额不超过3000万元的授信额度,授信期限1年。上海东自为上述融资事项提供连带责任保证担保。

截至8月底,科陆电子及子公司已审议通过累计担保额度为14.63亿元,占2020年底经审计净资产的102.15%;实际发生的担保数额为7.51亿元,占2020年底经审计净资产的52.43%。

值得注意的是,科陆电子同时披露,公司此前为参股子公司江西科能储能电池系统有限公司(下称“科能储能”)提供担保的2.43亿元贷款已到期。由于科能储能不能清偿该笔贷款,债权人向公司提起诉讼,要求公司履行全额担保责任。目前,科陆电子已与债权人诉前和解,签订了《担保代偿协议书》。

洛阳玻璃拟收购台玻福建股权

本报讯 记者董梓童报道:9月23日,洛阳玻璃股份有限公司(下称“洛阳玻璃”)发布公告称,公司与台湾玻璃中国控股有限公司(下称“台玻控股”)就公司拟收购台玻福建光伏玻璃有限公司(下称“台玻福建”)的股权相关事宜达成初步共识。

据悉,上述合作意向已经通过洛阳玻璃董事会审议,且双方就此签署了《合作意向协议》。本次交易的标的台玻福建的主营业务为优质光伏玻璃及自产产品的销售、新能源汽车电机和电控系统的组装与电池的批发。2020年,台玻福建实现营收1.94亿元,净利润0.14亿元。截至2020年底,台玻福建总资产为7.74亿元,负债总额8.84亿元,负债率达114.21%。

洛阳玻璃表示,本次合作意向协议的签署是公司与合作中共同启动台玻福建股权转让相关事宜的意向性文件,公司将以此为基础,积极推进相关工作。若上述股权交易完成,有利于公司进一步完善光伏玻璃业务板块的整体布局,提高产品的市场覆盖能力。

海能达控股股东质押部分股份

本报讯 记者董梓童报道:9月23日,海能达通信股份有限公司(下称“海能达”)发布公告称,近日,公司控股股东陈清洲质押了其持有的公司3787.88万股股票,占其所持股份比例的3.99%,占公司总股本的2.06%。对于质押用途,海能达称为补充流动资金,但与公司生产经营相关需求无关。

截至目前,海能达控股股东及一致行动人未来半年内到期的质押股份累计数量为4.22亿股,占其持有本公司股份总数的43.68%,占公司总股本的22.95%;未来一年内到期的质押股份累计数量6.3亿股,占其持有公司股份总数的65.23%,占公司总股本的34.27%。