



ST 远程 银行账户被冻结

本报讯 记者董梓童报道:日前,远程电缆股份有限公司(以下简称“ST 远程”)发布公告称,近日,公司发现 5 个银行账户被上海金融法院冻结,涉及基本户一个,一般户 4 个,账户冻结金额合计 1340.19 万元。

ST 远程称,经公司向上海金融法院了解,上述银行账户被冻结系原告为正奇国际商业保理有限公司的票据追索权纠纷案件所致,是针对同一纠纷不同案由的重复冻结。

据了解,今年 5 月,ST 远程曾披露上述案件。该诉讼为 ST 远程实际控制人夏建时时期的事项,虽然夏建时早因涉嫌背信损害上市公司利益罪被批准逮捕,但其对 ST 远程的不利影响尚未消除,时至今日,ST 远程仍饱受诉讼困扰(《原实控人旧账未了,ST 远程急谋突围》,2021 年 1 月 25 日,中国能源报,第 20 版)。

截至 9 月 29 日,ST 远程账户实际已被冻结金额合计 1.27 亿元,占公司最近一期经审计净资产的 13.36%。

ST 远程称,公司银行账户被冻结事项将会给公司资金周转和正常经营活动造成一定影响。后续公司将按照相关法律法规程序,向上海金融法院提出异议,争取解除本次冻结。

ST 浩源控股股东 仍未归还占用资金

本报讯 记者董梓童报道:ST 浩源控股股东占用公司资金事宜还未解决。近日,新疆浩源天然气股份有限公司(下称“ST 浩源”)公布了控股股东及关联方占用资金最新进展。

据公告,9 月,ST 浩源控股股东处置个人资产和融资等方式筹措资金还在办理过程中,本月度未向公司归还占用资金和利息。截至 9 月末,ST 浩源控股股东及关联方占用公司资金余额 5.1386 亿元(不含利息)。

ST 浩源控股股东自食其言并非首次。早在 2020 年 5 月 28 日和 2020 年 12 月 30 日,ST 浩源控股股东及关联方曾两次向出具《还款计划承诺书》,承诺在 2021 年 3 月 31 日前,偿还占用上市公司款项 5.214 亿元,并偿还按照 1 年期银行贷款基准利率 4.35%计算的资金占用期间的利息。然而到今年 6 月底,ST 浩源控股股东及其关联方的还款承诺并未履行。

ST 浩源表示,对于控股股东及关联方已经超期未履行承诺,拟聘请专业机构根据公司占用解决程度采取包括资产拍卖、代位行使债权、司法诉讼、强制执行等各项措施。

同时,为防范控股股东及关联方不能履约还款的风险,ST 浩源指派专业机构和公司管理部门组成核查小组,对关联方阿克苏盛威实业投资有限公司质押物进行梳理,部分资产已办理质押,取得当地市场监督管理局出具的《股权出质设立登记通知书》(《ST 浩源资金占用危局迎曙光?》,2021 年 4 月 5 日,中国能源报,第 20 版),但何时能真正解决资金占用事宜尚未可知。

蔚蓝锂芯 重启定增事宜

本报讯 记者董梓童报道:10 月 8 日晚间,江苏蔚蓝锂芯股份有限公司(下称“蔚蓝锂芯”)发布非公开发行股票预案。

据预案,本次发行对象为包含蔚蓝锂芯实际控制人 CHEN KAI 在内的符合中国证监会规定条件的不超过 35 名的特定对象,募集资金总额不超过 25 亿元,扣除发行费用后拟用于年产 20 亿 AH 高效新型锂离子电池产业化项目、高效新型锂离子电池产业化项目(二期)和补充流动资金。

这是今年以来蔚蓝锂芯第二次公开披露拟筹划定增事宜。3 月,蔚蓝锂芯就曾发布公告称,拟非公开发行股票。而在半年后,9 月,蔚蓝锂芯称,在综合考虑业务发展和资本运作规划后,终止并撤回申请文件。公司将在修改和调整方案后尽快向证监会提交材料,重启非公开发行事宜。

与 3 月公布的定增方案相比,本次募集金额增长明显,从之前的 15 亿元提至 25 亿元。募投项目除了此前就已公布的年产 20 亿 AH 高效新型锂离子电池产业化项目外,新增了上述两个新项目。此外,公司实际控制人的认购金额也从此前的 4000 万元—1.5 亿元调整至目前的 7000 万元—2.5 亿元。

华新环保 IPO 募资扩建惹争议

■本报记者 董梓童

近日,华新绿源环保股份有限公司(以下简称“华新环保”)回复了在深交所创业板 IPO 的第三轮问询。三轮问询中,深交所均问询了华新环保募投项目的相关情况。其中引人注意的是,华新环保拟投资 6875 万元建设“冰箱线物理拆解、分类收集改扩建”项目,但 2020 年华新环保电子废弃物拆解的产能利用率为 63.33%,同时报废机动车拆解产能利用率呈下滑趋势。在主要业务产能利用率不高的情况下,深交所质疑其是否存在产能过剩风险。

被质疑产能过剩仍计划募资扩建

华新环保是一家专业从事固体废物资源化利用和处理处置业务的高新技术环保企业,主要业务包括电子废弃物拆解、报废机动车拆解、废旧电子设备回收再利用和危险废物处置等。

本次 IPO,华新环保拟公开发行 7575 万股,预计募集资金 5.1 亿元。其中 0.2 亿元投入冰箱线物理拆解、分类收集改扩建项目,2 亿元投入危险废物处置中心变更项目,0.85 亿元用于建设 3 万吨/年焚烧处置项目,2 亿元为补充流动资金。华新环保强调,本次发行募集资金按照投资项目轻重缓急顺序,依上述顺序投入。

而被华新环保称为“最重要和

紧急的”募投项目原有的产能利用率并不高。据了解,冰箱线物理拆解、分类收集改扩建项目属于电子废弃物拆解业务,后者一直是华新环保的主要收入来源,2018—2020 年及 2021 年上半年占公司总营收的 66.56%、62.68%、62.19% 和 51.01%。同期,该业务的产能利用率分别为 50.91%、58.87%、63.33% 和 70.25%。

虽然产能利用率呈逐年上升趋势,但深交所对这一情况十分关注,要求华新环保说明在拆解业务补贴标准下调对此次募集资金对应建设项目可能产生的不利影响,是否存在产能过剩或资产大幅减值风险。

华新环保在回复中称,募投项目是对公司原有拆解线的升级,没有提升处理能力,而是提高了拆解线的拆解效率,进而提升废旧冰箱的拆解量,不存在产能过剩的情况。升级后,预计拆解能力可由现有 60 台/小时大幅提高至 100 台/小时,实现年处理量 30 万台。

“不管是电子废弃物拆解还是报废机动车拆解,拆解线‘吃不饱’的问题并非首要。即使是较为成熟的公司或行业,也可能存在产能利用率低的情况。最重要的还是看公司的盈利能力。”一位从事电动汽车资源回收再利用的业内人士告诉记者。

报废机动车拆解营收 下滑且竞争加剧

报废机动车拆解也是华新环保的主营业务之一。华新环保的子公司北京华新凯业物资再生有限公司是北京市商务局核准的报废汽车拆解定点企业之一,享有取得资质的行业准入优势。

然而,近年来,华新环保的报废机动车拆解业务业绩却处于下滑态势。2018—2020 年及 2021 年上半年,华新环保报废机动车拆解业务分别实现营收 7269.58 万元、8295 万元、5572.75 万元和 4254.88 万元,占总营收的 17.39%、14.51%、9.96% 和 10.69%。

华新环保解释,公司报废机动车拆解业务受新冠肺炎疫情影响,收入及毛利润规模有所下降。同时,由于北京拆解企业间竞争加剧,市场开始通过提高采购价格的方式争夺货源,导致公司报废机动车回收数量呈下降趋势。2018—2020 年及 2021 年上半年,公司采购报废机动车平均采购单价分别为 1679.56 元/台、2574.29 元/台、2393.32 元/台和 2753.08 元/台,上升明显。

华新环保还表示,2020 年底,我国机动车保有量高达 3.72 亿辆。2019 年,机动车回收数量为 239.8 万辆,同比增长 4.49%,我国汽车产业迅速发展带动汽车保有量不断上升。再加上环保压力和多地车辆限购,报废机动车车龄逐年降低,汽车更新速度逐步加快,共同推动了报废机动车数量的大幅增长。

虽然华新环保对该市场前景看好,但深交所仍要求华新环保说明我国报废机动车回收量有望呈上涨趋势与公司机动车拆解业务可持续发展是否存在必然联系。

华新环保认为,目前北京共 8 家报废机动车拆解企业,已多年未新增报废机动车拆解企业。由于报废机动车不具有大规模外迁的条件,使得北京市报废的机动车拆解基本需要由此 8 家企业完成。随着北京市汽车保有量的逐步增加,待报废机动车数量也随之增加。公司报废机动车拆解场地位于东六环,交通相对便利,在目前的竞争中有力回收报废机动车。

未来,北京待报废机动车数量将增加多少,华新环保在其中又能争取到多少份额?回复中并未给出具体预测数据。而上述陈述中的资质、地理位置等理由,也并不是华新环保的新优势。在此背景下,华新环保报废机动车拆解业务未来如何实现增长?依然是迷。

25%营收来自补贴

那么,华新环保的业绩如何呢?

2018—2020 年及 2021 年上半年,华新环保分别实现营收 4.18 亿元、5.72 亿元、5.59 亿元和 3.98 亿元,净利润分别为 5717.43 万元、8578.69 万元、1.32 亿元和 8479.39 万元,均处于整体上升趋势。

但其中不能忽视基金补贴对华新环保的业绩的积极作用。所谓基金补贴,是基于《废弃电器电子产品处理基金征收使用管理办法》规定,环保部按照废旧家电处理企业实际完成拆解处理的废弃电器电子产品数量给予定额补贴。

2018—2020 年及 2021 年上半年,华新环保获得的基金补贴分别为 1.05 亿元、1.37 亿元、1.49 亿元和 6761.72 万元,分别占总营收的 25.1%、23.9%、26.56% 和 16.99%。即除未过完的 2021 年,此前 3 年华新环保主营业务中超 1/4 的收入来自

基金补贴。

一方面,基金补贴有效支撑了华新环保的业绩。另一方面,也为公司带来了困扰。2018—2020 年及 2021 年上半年,华新环保应收账款账面价值分别为 2.83 亿元、2.7 亿元、4.37 亿元和 5.02 亿元,占同期公司总营收的 67.7%、47.2%、78.2% 和 126.1%,占同期公司总资产的 37.79%、41.47%、41.75% 和 44.69%。其中,应收财政部废弃电子产品拆解补贴款账面价值分别为 2.8 亿元、3.47 亿元、4.26 亿元和 4.81 亿元,占应收账款的 99.16%、93.79%、97.48% 和 95.78%。

华新环保表示,受基金补贴审核流程较长、基金收支不平衡等因素的影响,公司取得基金补贴的时间通常存在一定的滞后性。在基金补贴款未发放之前,公司将存在大

额应收款项,公司营运资金相对紧张,财务成本相应增加。

2018—2020 年及 2021 年上半年,华新环保短期借款分别为 1000 万元、3984.39 万元、1502.26 万元和 3708.18 万元,长期借款分别为 4259 万元、3595.48 万元、2107.83 万元和 8642.5 万元。

值得关注的是,3 月,财政部等四部委联合发布通知,下调废弃电器电子产品处理基金补贴标准。从 4 月 1 日起,微型计算机、电冰箱的补贴标准分别从原来的 70 元/台、80 元/台下降至 45 元/台、55 元/台,其他电子废弃物的补贴标准也相应降低。

“基金补贴作为公司营业收入的重要组成部分,基金补贴标准的下降,将在未来一段时间内对公司的经营业绩产生不利影响。”华新环保称。

尽管煤炭板块贡献了上半年近半的净利润,但仍欲出售——

远兴能源聚力碱业前景几何?

■本报记者 李玲

内蒙古远兴能源股份有限公司(下称“远兴能源”)正在下一盘业务布局大棋。

日前,远兴能源发布《关于清算注销全资子公司的公告》称,为整合现有资源,优化产业结构,降低管理成本,拟对全资子公司内蒙古远兴江山化工有限公司(下称“远兴化工”)进行清算注销。

一个月前,远兴能源还发布公告称,欲转让控股子公司内蒙古博源煤化工有限责任公司(下称“博源煤化工”)70%股权。

作为一家传统生产型企业,远兴能源主要从事天然碱法纯碱和小苏打、煤炭、煤制尿素、天然气制甲醇等产品的生产和销售。此次剥离多项资产,背后有何深意?

剥离多项化工资产

根据远兴能源披露的公告,此次欲清算注销的远兴化工是一家以甲醇、煤、弛放气为主要原料生产二甲基甲酰胺的化工企业。2014 年 10 月起受产品价格、成本、原料和环保等因素影响停产至今。

今年 6 月,远兴能源委托内蒙古博源工程有限责任公司对远兴化工生产装置进行恢复生产可行性评估。评估报告认为,远兴化工生产装置长期停产,因原料价格和供应受限、工艺设备老化落后、成本高,产品无竞争优势;国家现行的安全、节能、环保政策对该装置的复产造成很大约束。同时恢复生产须进行必要的更新、技改、修复工作,费用较高,目前不具备大量投入进行升级改造的价值。

据透露,截至 2021 年 8 月 31 日,远兴化工净资产—3.26 亿元。远兴能源称,远兴化工的注销预计将影响公司 2021 年

度利润总额约—2.7 亿元,对公司本年度的财务状况和经营成果产生一定的影响。

与此同时,远兴能源还透露,将以 36.64 亿元将控股子公司博源煤化工 70%股权转让给内蒙古赛蒙特煤业有限责任公司,以推进战略调整,优化产业结构,聚焦天然碱主业,进一步提升核心竞争力。转让完成后,公司将不再持有博源煤化工股权。

远兴能源表示,博源煤化工主营业务为煤炭的生产、洗选、销售;一般经营项目包括煤化工产品的生产、销售,煤化工机械设备经销及相关进出口业务。煤炭生产许可证有效期至 2053 年 10 月 11 日。核心矿业权资产为湾图沟煤矿的采矿权,采矿许可证有效期至 2040 年 3 月 9 日。

欲售子公司贡献近半利润

针对远兴能源此次要处置的两项资产,其中对停工已久的远兴化工进行清算处理似在情理之中,但剥离重要的煤炭资产博源煤化工,却在意料之外。

数据显示,截至 2021 年 7 月 31 日,博源煤化工总资产 28.16 亿元,其中负债 21.65 亿元,净资产 6.51 亿元。鄂尔多斯市虹宇测绘有限公司出具的《内蒙古博源煤化工有限公司湾图沟煤矿 2020 年储量年度报告》显示,截至 2020 年底,博源煤化工采矿许可证范围内累计查明煤炭资源储量约 2.84 亿吨,探明资源量 5577 万吨,控制资源量约 1.35 亿吨。

根据资产评估报告,博源煤化工总资产评估价值为 66.19 亿元,净资产评估价值为 44.5 亿元。净资产评估值较账面价值增值 37.93 亿元,增值率为 577.63%。记者

注意到,各项资产评估中,增值最高的为无形资产,即其拥有的湾图沟煤矿采矿权,账面价值为 7.05 亿元,评估价值为 41.28 亿元,增值率高达 485.5%。

值得注意的是,博源煤化工今年的业绩较好。2020 年,博源煤化工实现营业收入 5.04 亿元;实现净利润 1254 万元。今年 1—7 月,博源煤化工营业收入大幅增长,达 15.52 亿元,远远高出去年全年的营收;实现净利润 8.18 亿元。按远兴能源拥有 70%的所有者权益计算,今年上半年,博源煤化工对远兴能源 12.55 亿元扣非净利润的贡献率达 45%。

既然贡献了近一半的净利润,为何仍要出售该资产?在远兴能源近期的电话会议中,同样有投资者关注这个问题,并提出“在当前煤炭价格较高的情况下,剥离煤炭资产是基于什么样的考虑?”

对此,远兴能源方面称:“我们出于长期的战略考虑,更看好天然碱做纯碱和小苏打的业务,这次转让煤炭资产后续的目的还是要聚焦到天然碱这个行业来,把天然碱作为公司的重点发展方向。”

远兴能源还表示,后续不排除继续剥离持有的另一项煤炭资产——蒙大矿业 30%股权的可能。

增资加码天然碱项目

资料显示,远兴能源前身系内蒙古远兴天然碱股份有限公司,成立于 1997 年 1 月 23 日,并于当年 1 月 31 日在深圳证券交易所挂牌上市。2007 年 8 月,公司更名为内蒙古远兴能源股份有限公司,股票简称变更为远兴能源。目前已形成以天然碱化工、煤化工、天然气化工为主导,新能源化工、精细化工及物流业为发展方向的

业务格局。

但近几年,远兴能源业绩并不乐观。年报数据显示,2018—2020 年,远兴能源分别实现营业收入 89.24 亿元、76.93 亿元、76.98 亿元,分别实现净利润 13.01 亿元、6.73 亿元、0.68 亿元,呈现逐年下滑态势。

具体到业务结构来看,碱业几乎一直是远兴能源的最大营收来源。2018—2020 年,远兴能源来自碱业的营业收入分别为 37.41 亿元、34.35 亿元、28.76 亿元,在总营收中占比分别为 41.93%、44.65%、37%。今年上半年,远兴能源来自碱业的营收下降为 17.17 亿元,在总营收中占比 29.92%,来自煤炭、尿素的营收占比分别为 21.19%、27.82%。

值得注意的是,远兴能源在剥离煤炭资产的同时,还计划收购天然碱项目。根据其于 7 月 26 日披露的公告,远兴能源拟以 11.11 亿元收购蜜多能源持有的银根矿业 9.5% 股权,收购完成后,拟以 13.71 亿元对银根矿业进行单方面增资。本次交易完成后,公司将持有银根矿业 36% 股权。银根矿业全资子公司银根化工还将规划建设 780 万吨/年纯碱、80 万吨/年小苏打项目。

远兴能源称,此次转让煤炭资产的目的正是将资金用于收购银根矿业,同时投资上述银根化工位于阿拉善盟的天然碱项目,其中一期项目预计需求资金 50—60 亿元。项目建成以后,远兴能源将成为全国最大的纯碱和小苏打生产企业。

就目前看来,远兴能源聚力天然碱业的决心十足,具体效果如何,本报将持续关注。