

南风股份陷“卖子”风波

■本报记者 董梓童

南方风机股份有限公司(以下简称“南风股份”)“卖子”一事有了新进展。10月20日晚间,南风股份连发11则公告,披露了出售主要全资子公司中兴能源装备有限公司(以下简称“中兴装备”)的草案修订稿、审计报告等。

据了解,南风股份是首批登陆深交所创业板的28家企业之一。目前,公司的主营业务主要有通风与空气处理系统集成业务、能源工程特种管件业务、重型金属3D打印业务。

2014年,南风股份出资近20亿元收购中兴装备。借此,南风股份也壮大了能源工程特种管件业务。然而,收购不满8年,南风股份却执意出售中兴装备,甚至不惜多次下调价格,背后有何深意?

关联方接盘并遭质疑

据草案,南风股份已通过在江苏省产权交易所公开挂牌转让的方式,向上海颀帆科技有限公司(以下简称“颀帆科技”)出售其持有的中兴装备100%股权,交易作价10.62亿元。由于中兴装备资产总额、营收指标均超过公司的50%,本次交易构成重大资产重组。

同时,接盘的颀帆科技是南风股份的关联方。据悉,颀帆科技今年2月刚刚成立,注册资本5亿元,仇云龙、姜志军分别持股90%和10%。这两人也是南风股份的股东。截至目前,仇云龙直接持有南风股份0.38亿股股票,占比7.98%;姜志军直接持有公司324.42万股股票,占

比0.68%。公开信息显示,截至2020年末,中兴装备的净资产为16.13亿元,未分配利润11.16亿元,评估价值16.59亿元。而交易作价远低于中兴装备的净资产、未分配利润。深交所质疑这一交易的原因和合理性,并要求南风股份说明这一作价的公允性。

南风股份称,自公司收购中兴装备以来的2015年至2018年,中兴装备营收从6.04亿元缓慢增长至7.31亿元,各年净利润在1.15—1.68亿元之间,收入和净利润水平均保持在良好水平。然而,2018年后,受公司实际控制人之一杨子善冒用公

司名义对外借款或担保并涉及较多诉讼的影响,下游客户企业对中兴装备经营稳定性、偿债能力、履约能力产生较大质疑,导致日常经营业务受到了影响。

2019—2020年及2021年上半年,中兴装备分别实现营收6.33亿元、5.7亿元和2.55亿元,净利润分别为0.64亿元、0.24亿元和-729.6万元,呈总体下滑趋势。南风股份表示,受新冠肺炎疫情、近年来研发投入不足和与竞争对手相比竞争优势缩小影响,中兴装备通过招投标获取业务的难度不断加大,业绩也下滑明显,导致历次评估中兴装备的收益法评估值逐次下降。

上市公司业绩将萎缩

记者注意到,除了南风股份上述提及的事项外,在收购中兴装备之初,南风股份和中兴装备还设置了业绩承诺,后者在2013—2018年,扣非后净利润分别不低于0.8亿元、1.28亿元、1.41亿元、1.62亿元、1.9亿元和2.38亿元。然而,中兴装备仅在约定前3年兑现了业绩承诺,2016—2018年均未达成。

2014年,南风股份以19.2亿元的价格收购中兴装备时,产生了9.47亿元的巨额商誉。由于中兴装备盈利情况和预期不符,南风股份分别于2017年、2018年和2019年计提商誉减值损失3.25亿元、6.01亿元和2018.5万元,这也对南风股

份当年利润产生了一定影响。

2020年底,南风股份董事会审议通过了公开挂牌转让中兴能源100%股权的议案,但首次挂牌无人问津。今年2月,南风股份将挂牌底价下调20%至13.27亿元,但仍未成功摘牌。为此,4月底至5月初,南风股份将中兴装备的挂牌底价较第二次又下调20%至10.62亿元,终于迎来了颀帆科技。

虽然近年来,中兴装备的业绩与预期差距甚远,但不可否认,其一直是南风股份营收和净利润的主要来源。2018—2019年,中兴装备营收占南风股份总营收的74.56%和71.34%,中兴装备净利润占南风股

份净利润的376.47%和16.11%。

一旦中兴装备不再纳入南风股份合并报表范围,无疑将对南风股份的业绩产生较大影响。截至7月底,南风股份总资产为29.13亿元,中兴装备出售后,南风股份的总资产规模也将减少一半。

南风股份也指出,本次交易完成后,公司的营收规模和净利润等财务指标将出现下降。目前公司外部融资能力受到一定限制。通过本次交易,公司在剥离相关盈利质量较低的资产的同时,预计将取得较大规模的资金回笼,将有助于改善公司现金流状况,大力推动上市公司业务升级。

实控人股权全部质押

据2021年半年报,截至6月底,南风股份短期借款约3亿元,占总资产的10.25%;合同负债0.54亿元,应收账款3.37亿元,存货8.91亿元;负债合计6.24亿元,货币资金为3.41亿元。此外,南风股份还有4.24亿元资产权利受限,其中0.69亿元的货币资金因未决诉讼被司法冻结,1.56亿元的固定资产因借款抵押。

时至今日,杨子善对南风股份的影响还未完全消除。2018年,因上述提及的杨子善相关事项,南风股份牵涉了15宗诉讼及仲裁案件。截至目前,其中14宗案件判决已二审判决,其中4宗案件公司无清偿责任,10宗案件涉及公司或子公司赔付,剩余1宗案件正在审理中。

此外,杨子善已于2018年5月失联,至今仍未取得联系,其所持有南风股份股票已全部被司法冻结或轮候冻结。截止到6月末,杨子善累计被司法拍卖股份数为0.63亿股,占公司总股本的13.02%。

目前,南风股份控股股东暨实际控制人仍为杨泽文、杨子江、杨子善三人。其中,杨子江共持有本公司股份0.54亿股,累计质押股份0.54亿股,占其持有公司股份总数的100%,占公司总股本的11.18%;杨泽文共持有公司股份0.52亿股,累计质押股份0.52亿股,占其持有公司股份总数的100%,占公司总股本的10.86%。

南风股份表示,公司控股股东、实际控制人累计股权质押比例较高,若债务人未能及时履行还款义务或者出现平仓风险,可能导致公司控股股东、实际控制人持股比例下降或者控股股东、实际控制人发生变更。

不过,南风股份多次强调,本次出售中兴装备后,所获资金主要用于偿还银行借款、补充通风主业营运资金。截至目前,公司通风业务在手订单超7亿元。深交所则要求南风股份说明公司通风业务市场占有率,南风股份却并未在回复中披露该数据。

目前,这一交易尚在进行中,未来将对南风股份产生怎样的影响,本报将持续关注。

恒泰艾普债务危机持续发酵

■本报记者 李玲

油服企业恒泰艾普集团股份有限公司(下称“恒泰艾普”)正处在麻烦之中。

10月21日,恒泰艾普发布《关于部分资产被拍卖的提示性公告》称,公司持有的锦州新锦化机械制造有限公司(下称“新锦化”)86.9548%的股权(其中公司名下持有56.52%股权,北京中关村并购母基金投资中心(有限合伙)名下持有30.4348%)将于2021年11月16日10时至11月17日10时在淘宝网司法拍卖平台上进行公开拍卖。

而在十多天前,恒泰艾普发布的《关于公司部分银行账户被冻结的诉讼进展公告》显示,截至目前,名下共有22个银行账户被冻结,被申请冻结金额近2亿元。

资产遭强制拍卖

根据披露,本次起拍价约4.65亿元,保证金9300万元,增价幅度232万元。关于此次资产被拍卖,恒泰艾普称,截至披露日公司未收到任何法院裁定或拍卖通知,只是经网络查询到本次拍卖的基本情况。

据记者了解,恒泰艾普此次卷入麻烦,主要源于与北京中关村并购母基金投资中心(有限合伙)(下称“中关村并购母基金”)的股权买卖纠纷。早在2018年,恒泰艾普以4.2亿元的对价向中关村并购母基金转让其持有的新锦化公司35%股权。彼时,双方协议约定自新锦化公司工商变更完成之日起36个月内,中关村并购母基金有权在任一时间点选择要求恒泰艾普以现金方式回购其持有的新锦化公司少数股权。

2020年2月,中关村并购母基金要求恒泰艾普以现金方式回购其持有的新锦化公司全部股权,但恒泰艾普并未按期支付股权回购价款。因此,中关村并购母基金向北京仲裁委员会提起仲裁。2020年12月30日,北京仲裁委员会做出裁决,判定恒泰艾普向中关村并购母基金支付股权回购价款4.9亿元以及其他相关费用和损失。此后,北京市第一中级人民法院申请强制执行于2021年1月22日立案执行。

恒泰艾普称,本次拍卖成交后,拍卖价款将抵偿债权人的相应债务。除本应支付的4.9亿元股权回购款外,还需支付以4.2亿元为基数、以单利年化12%自2020年5月26日起计算至全部股权回购价款实际支付完毕之日止的损失,以及律师费、财产保全费等费用。经初步测算,截至2021年9月30日,共计约5.6亿元。

不过,恒泰艾普同时表示,公司管理层正积极争取与中关村并购母基金沟通,争取中止或暂停上述拍卖程序。公司也希望中关村并购母基金能够体谅企业和员工的困难,在公司增加新的管理团队人员后,给予公司更多的时间来解决上述债务问题,避免通过拍卖的方式使公司的权益受到损失。

多项债务逾期遭诉讼

本应支付4亿多元股权回购款,却迟迟未能支付,直至目前资产被强制拍卖。恒泰艾普目前的资金状况如何?

2021年半年度报告显示,截至上半年末,恒泰艾普资产总计28.24亿元,负债合计18.83亿元,其中短期借款2600

万元,应付账款2.18亿元,合同负债1.32亿元。账面货币资金8913万元。

记者注意到,当前恒泰艾普已有多项债务逾期。在于9月28日发布的《关于深交所2021年半年报问询函的回复》中,恒泰艾普披露了7项债务逾期、涉讼事项,共涉及逾期债务超8亿元。

恒泰艾普坦承,对于已逾期债务,债权人已实施银行账户、主要子公司及联营企业股权查封冻结等措施,可能导致对公司的持续经营能力产生不确定性影响。目前公司现金流较为紧张,导致部分订单流失,对生产经营活动产生一定程度的影响。

与此同时,恒泰艾普表示,将推进资产处置、拍卖工作,计划用于偿还部分金融机构欠款。未来将进一步加速公司资产整合,提升资产运营效率,缓解资金压力。同时停止或减少目前非必要的投资,对投资规模大、回报期长、占用资金多的工程项目进行清理、停止或减少投入。

现金流持续紧张状况下,恒泰艾普经营业绩也受到较大影响。根据2021年半年报告,恒泰艾普上半年实现营业收入2.31亿元,相较于上年同期的2.91亿元,同比减少20.37%,归属于上市公司股东的净利润为亏损9397.8万元,而上年同期为亏损1.02亿元。

易主事宜悬而未决

资料显示,恒泰艾普主要聚焦于石油勘探与开发领域的高端技术研发、产品销售以及技术服务,于2011年在深交所创业板上市。过去几年,公司通过收购并购等方式,发展成为了一家高科技、集团化、国际型产

业链相对完整的综合能源服务公司。

在当前债务逾期、业绩亏损压力下,恒泰艾普试图通过定增方式“易主”,以解决债务危机。

今年5月22日,恒泰艾普第四届董事会第三十八次会议审议通过了《关于公司符合向特定对象发行A股股票条件的议案》,拟向特定对象山能发电发行股份,发行价格为3.39元/股,不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的80%。山能发电本次认购金额不超过7.24亿元。

公告称,相关事项如果顺利完成,将可能涉及上市公司控制权变更。

资料显示,山能发电是山西能源总公司全资二级子公司,主要业务包括能源、新能源发电业务和城市充电基础设施的投资、建设、运营等。

但本次易主事项能否顺利完成,目前仍存在一定的不确定性。据悉,山能发电背后的山西能源总公司目前被列入失信被执行人名单。

恒泰艾普称,为使本次定向增发能顺利取得批复,山能发电控股股东山西能源总公司积极就被法院列为失信被执行人的11个案件,组织协助相关责任分公司与债权人沟通协商,通过债转股、债务重组等方式解决遗留债务。同时山西能源总公司继续阅读下属僵尸公司、挂靠公司、亏损公司逐一进行清理,杜绝产生新的不良记录。公司将继续积极推动此次定向增发工作,不存在重大不确定性,后续将视工作进展情况依据相关规定及时履行信息披露义务。

恒泰艾普能否顺利化解债务危机?本报将持续关注。



同力日升拟高价收购新能源资产

本报讯 记者董梓童报道:10月21日晚间,江苏同力日升机械股份有限公司(以下简称“同力日升”)发布公告,拟通过股权转让、发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金,分步完成收购北京天启鸿源新能源科技有限公司(以下简称“天启鸿源”)51%股权。

据悉,具体交易方案将涉及三部分。一是股权转让,同力日升向玖盛熙华(珠海)投资合伙企业(以下简称“玖盛熙华”)预付1亿元股权转让款;同时作为预付款保障措施,玖盛熙华将质押其持有的天启鸿源15%股权给同力日升。二是发行股份及支付现金购买资产。在上述股权转让交割完成后,同力日升拟向北京合汇创赢新能源合伙企业、玖盛熙华发行股份及支付现金购买天启鸿源部分股权,最终持有天启鸿源51%股权。不过,本次交易中对各交易对方的股份、现金支付比例和支付数量尚未确定。三是发行股份募集配套资金。同力日升拟向不超过35名特定投资者非公开发行股份募集配套资金,募集配套资金总额不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的100%。

根据天启鸿源资产未经审计的资产状况,截至2021年9月末,天启鸿源账面未经审计净资产为7921.96万元,预计本次交易作价较净资产增值率较高。

据了解,所上述交易顺利完成,同力日升将跨界能源领域,开辟新的业务。目前,同力日升主要从事电梯部件及电梯金属材料的研究、生产和销售。而天启鸿源主要从事储能和新能源电站物业。

同力日升表示,为更好地贯彻双主业经营策略,本次交易完成后,公司董事会席位将从目前的5位增加到7位,交易对方将提名1名非独立董事,1名新能源行业相关独立董事。

南大环境第三季度净利润大幅下滑

本报讯 记者董梓童报道:10月22日,南京大学环境规划设计研究院集团股份有限公司(以下简称“南大环境”)发布了2021年第三季度报告。

7—9月,南大环境实现营业收入1.06亿元,同比下滑13.54%;净利润为515.79万元,同比下滑82.85%;扣非后净利润为-244.36万元,同比下滑108.99%。1—9月,公司实现营收3.63亿元,同比增长7.97%;净利润为0.69亿元,同比下滑25.03%;扣非后净利润0.56亿元,同比下滑33.42%;经营活动产生的现金流量净额-0.15亿元,同比下滑55883.58%。

南大环境称,前三季度,公司经营产生的现金流量净额变动较大,是由于南京新冠肺炎疫情,经营投入增幅高于经营收入增幅所致。另外,新冠肺炎疫情还影响了公司第三季度环境调查与鉴定、环境技术服务等类别项目的承接、推进、评审和交付,公司营收和净利润双降。

中海油新能源东方风电有限公司破产财产竞买公告

因资产不足以清偿全部债务且明显缺乏清偿能力,海南省东方市人民法院已于2019年11月25日裁定受理对中海油新能源东方风电有限公司的破产清算,2020年6月19日,依法指定致同会计师事务所(特殊普通合伙)海南分所担任本破产案件管理人。

管理人将于2021年11月15日上午10时至2021年11月16日上午10时止(延时的除外)在淘宝网阿里拍卖破产资产网络平台上进行网络公开拍卖活动(网址:https://susong.taobao.com/)。标的物为中海油新能源东方风电有限公司名下土地及地上建筑物、站内备品备件(详细情况见拍卖须知及标的物描述)。有意竞买者请登录网络拍卖平台,竞买人需认真阅读网络拍卖平台《拍卖公告》、《竞买须知》和其他相关规定后报名参与竞买。管理人咨询电话:15201235982。

中海油新能源东方风电有限公司管理人
二〇二一年十月十一日