

因多项违规被采取监管措施,遭深交所问询是否存在财务造假,拖延三月仍未回复——

启迪环境财务“迷团”持续发酵

■本报记者 李玲

1月19日,启迪环境科技发展股份有限公司(以下简称“启迪环境”)发布公告称,于1月18日收到中国证券监督管理委员会湖北监管局下发的《关于对启迪环境科技发展股份有限公司采取责令改正监管措施的决定》([2022]1号),由于公司存在信息披露不准确、会计核算不准确、关联方占用上市公司资产等违法违规问题,被湖北证监局责令整改并记入上市公司诚信档案。

这不是启迪环境第一次遭监管关注。就在半年前,启迪环境曾因未及时披露相关信息、未及时履行相关决策程序等违规行为,被湖北证监局出具警示函。

作为一家能源环保一体化的环境综合治理科技企业,启迪环境主营业务覆盖固废收集处置全产业链及水务生态综合治理全领域。但自2020年出现业绩“大变脸”以来(《启迪环境业绩“大变脸”背后》,中国能源报,2021年7月19日20版),启迪环境财务状况开始恶化,并多次被爆出违法违规行

为。这究竟是怎么回事?

因多项违规行为被采取监管措施

湖北证监局在决定书中指出启迪环境存在三大违法违规问题。一是信息披露不准确。据了解,早在2021年7月18日,启迪环境在《关于深圳证券交易所关注函的回复公告》中披露了所属12个在建工程项目的执行进度,但湖北证监局经调查发现,部分项目进展的描述与实际情况存在差异。二是会计核算不准确。湖北证监局指出,启迪环境部分在建工程项目的会计核算依据不规范、不充分,相关会计核算进度与实际情况存在差异。

除了信息不准确的问题外,启迪环境还被指关联方占用上市公司资产。湖北证监局在决定书中指出,

经调查发现启迪环境湘潭项目初始建设的办公楼和宿舍楼在停工后由关联方续建,建成后由关联方使用。但双方未及时处理确权权和交割转让手续。启迪环境资产被占用后,也未履行披露义务,关联方也未向上市公司提供补偿或支付对价。

湖北证监局表示,启迪环境的上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》相关规定。根据《上市公司信息披露管理办法》,责令公司作出以下整改:一是全面自查公司项目实际情况,对相关信息披露和会计核算不准确的问题进行全面整改,及时披露自查和整改情况并查明相关责任人;二是全面自查

公司资产状况,核查是否存在其他关联方侵占上市公司利益的行为,及时采取有效手段维护上市公司的合法权益;三是全面加强内部管理,完善内部治理结构,切实提高会计基础水平。

而在半年前,启迪环境还因违规问题被湖北证监局出具警示函。2021年7月13日,启迪环境发布公告称,收到湖北证监局下发的警示函。根据公告,主要因为公司存在两项违规事实,一是由于联合中标项目终止事宜未及时披露,二是公司未完成回购计划且未及时履行相应决策程序对其予以变更或豁免。

重组计划悬而未决

事实上,自2018年开始,启迪环境业绩便开始呈大幅下降态势。2018年归母净利润由2017年的12.51亿元下降为6.44亿元,2019年继续下降为3.59亿元。2020年,启迪环境则出现了业绩“大变脸”,归母净利润为亏损15.37亿元。2021年前三季度,启迪环境亏损幅度继续增大,达-41.66亿元。

2021年三季度报显示,截至2021年三季度末,启迪环境资产总额354.9亿元,负债总额233.7亿元。其中,短期借款54.01亿元,应付票据和应付账款49.2亿元,其他应付款24.2亿元,一年内到期的非流动负债2.06亿元,流动负债合计148.6亿元。而账面货币资金为11.88亿元。

启迪环境也曾多次提及,受行业因素以及外部融资整体环境影响,公司整体资金趋紧,金融债务偿付压力较大,同时由于市政公用类业务应收账款周转率等因素,公司流动资金出现阶段性紧张。

事实上,在此背景下,启迪环境于2021年年初发布《关于筹划重大资产重组的停牌公告》,称与城发环境正在筹划由城发环境通过向公司全体股东发行A股股票的方式换股吸收合并启迪环境,并披露了交易预案。由于按照双方彼时的总资产看,启迪环境总资产是城发环境的近4倍。因此,此次交易被业内称为是“蛇吞象”。此后,启迪环境于2021年7月23日进一步披露了交易预案。

目前,距离启迪环境披露该项重组计划已有一年时间,但重组事项仍在进行中。启迪环境在2021年12月23日最新发布的《关于披露重大资产重组预案后的进展公告》中指出,截至本公告披露之日,本次交易所涉及的相关工作正在进行中,本次交易尚需履行必要的内部决策程序,并需经有权监管机构批准后方可正式实施,是否获得上述批准以及完成批准的时间均存在不确定性。

启迪环境大额计提资产减值背后真相如何?持续一年的重组计划又能否顺利落地?本报将持续关注。

被质疑财务造假

多次被采取监管措施的同时,启迪环境还被质疑财务造假。

启迪环境发布的2021年半年度报告显示,2021年上半年,启迪环境实现营业收入约38.64亿元,同比降低9.16%,实现归属于上市公司股东的净利润-38.97亿元,同比减少2258%。

记者注意到,之所以出现如此巨额的的亏损,主要是由于2021年上半年计提了大量资产减值。在2021年8月26日发布的《关于2021年半年度计提资产减值准备的公告》中,启迪环境详细列出了2021年上半年发生资产减值的会计科目,主要包括应收账款、其他应收款、无形资产、存货、持有待售资产、其他非流动资产等,合计计

提减值准备约34.43亿元。其中减值金额最大的为无形资产,达26.32亿元。据披露,启迪环境2021年上半年先后对旗下16个PPP、BOT等项目等计提了资产减值。

对此,启迪环境解释称,主要是基于未来公司整体战略的调整和未来业务方向、技术升级以及公司正在推进与城发环境股份有限公司(以下简称“城发环境”)的吸收合并暨重大资产重组事项(《城发环境“蛇吞象”收购背后》,中国能源报,2021年1月18日20版)等方面综合考虑,双方对现有资产、项目进行梳理盘点,对现有资产调整经营建设方案,对部分项目战略性退出。

值得注意的是,启迪环境在计提大额资产减值后,深交所曾于

2021年7月15日向其下发关注函,要求说明计提减值是否合理充分。但启迪环境回复称计提充分、合理,不存在“业绩大洗澡”的情形。此后,启迪环境被媒体质疑财务造假。随后,深交所于2021年10月22日再次向启迪环境下发关注函,要求说明是否存在虚增在建工程后通过计提大额减值掩饰前期虚增资产的情形,资金流向是否涉及关联方资金占用等。

对此,启迪环境多次延期回复深交所的关注函。就在此次收到湖北证监局监管措施后,启迪环境仍于1月21日再次发布延期回复公告,称相关的核查及相关问题整改涉及的工作量大,将延期至1月28日前进行回复。

转让光伏、储能等资产,聚焦锂电池负极和偏光片业务——

杉杉股份大跨度整合新能源业务

■本报记者 董梓童

日前,宏润建设集团股份有限公司(以下简称“宏润建设”)发布公告称,公司与宁波杉杉股份有限公司(以下简称“杉杉股份”)签署了《战略合作框架协议》(以下简称“协议”),拟并购整合杉杉股份的光伏新能源资产及业务。

作为国内第一家上市的服装企业,杉杉股份的转型如其曾经脍炙人口的广告词一样“不要太潇洒”。1999年切入锂电池,2016年进入光伏,发展至今,杉杉股份业务已覆盖锂电池材料、光伏、能源管理服务等领域。

值得注意的是,人行6年,光伏产业一直未能成为杉杉股份的核心业务,业绩更是不温不火,营收维持在6.7亿元,最高不过8.5亿元。净利润也从2018、2019年的6000—8000万元下滑至2020年3200万元左右。

转让光伏资产被指“甩包袱”

协议显示,双方拟通过杉杉股份向宏润建设转让宁波尤利卡太阳能股份有限公司(以下简称“尤利卡”)股份的方式完成光伏组件资产业务的合作。尤利卡股份转让完成,杉杉股份拟取得宏润建设的股份,成为宏润建设的战略合作股东,拟向宏润建设和宏润建设收购后的尤利卡各推荐一名董事,以进一步促进和支持宏润建设在光伏新能源业务领域的稳定发展。

消息披露后的两个交易日,杉杉股份股价上涨,宏润建设股价下滑。在第三方平台上,投资者质问宏润建设,为何要收购亏损企业,并称杉杉股份在“甩包袱”。

公开信息显示,2018—2020年及2021年前三季度,尤利卡分别实现营收7.05亿元、5.77亿元、6.87亿元和4.29亿元,净利润分别实现6784.04万元、1767.5万元、157.58万元和-1293.71万

元,逐年下滑。

在2021年半年报中,杉杉股份解释,光伏业务净利润同比下滑主要系组件产品受上游原辅材料价格大幅上涨影响,终端售价涨幅不及原辅材料价格涨幅,组件销售毛利率较去年同期下降8.45个百分点。

值得注意的是,根据协议,尤利卡转让范围仅包括组件资产业务,而现有的光伏电站资产业务不纳入协议双方转让范围,杉杉股份将在前述股权转让交割完成后,完成电站资产业务从尤利卡的剥离。

对于投资者的提问,宏润建设仅表示,杉杉股份聚焦锂电和光电业务。双方拟利用产业及资本的优势,通过“产业+资本”双轮驱动,共同推动发展光伏新能源产业。双方同意,根据实际情况制定和完善宏润建设光伏新能源产业的中长期发展规划,以进一步发展尤利卡的光伏新能源业务。

截至目前,宏润建设与杉杉股份尚未披露转让价格、审计及评估结果等具体信息。双方将在协议生效后进一步协商并签订正式股份转让协议。

推进储能等业务剥离及资产处置

杉杉股份在光伏领域摸爬滚打的时间并不短。2016年,为增强公司在能源管理服务业务上的竞争力,杉杉股份计划在提供储能服务的同时,为用户配套适当的光伏发电项目,开发“光伏+储能”市场。基于此,杉杉股份完成了对尤利卡的收购,将产业延伸至光伏。

然而,从2017年开始,杉杉股份的能源管理服务业务就一直处于盈利困难的尴尬境地。2017年,上述业务净利润同比下降,杉杉股份称是由于公司储能业务处于项目建设期,尚未形成有效收益所致。

2018—2019年,光伏“去补贴”进程提速,杉杉股份营收同比萎缩,在储能业务亏损同比减少等的影响下,公司能源管理服务业务净利润所有增加。但好景不长,2020年,杉杉股份储能业务亏损,并拖累公司整体业绩。

据2020年报,杉杉股份实现净利润1.38亿元,同比下降48.85%;扣非后净利润-1.64亿元。对于业绩同比下降,杉杉股份称,非核心业务充电桩、储能、服装等亏损同比大幅增加,净利润亏损约3亿元,亏损同比扩大1.3亿元。

杉杉股份同时表示,公司推进聚焦战略,逐步剥离非核心业务,以集中资源发展主业。2020年,公司已对储能等业务采取停止新增投入、收缩业务规模、精简人员和控制费用等措施。公司将进一步推进储能等非核心业务的剥离和资产处置。

在此后的财务报告中,光伏业务被列为其他业务或非核心业务。2021年上半年,杉杉股份光伏业务实现营收4.98亿元,同比增长46.64%;净利润仅为217.6万元,同比下降87.4%。2021年前三季度,非核心业务净利润亏损1.03亿元,其中光伏业务净利润2062.49万元。

转让光伏业务主要子公司尤利卡,成为宏润建设的战略合作股东是否是杉杉股份剥离非核心资产的一步?记者以投资者身份致电杉杉股份董秘办,工作人员仅表示:“(公司)不做(光伏)了,未来不再(直接)投资光伏、储能业务。”

抛售锂电池正极业务令人费解

2021年以来,杉杉股份大动作频频,疑似加速公司新能源业务整合。

去年5月,杉杉股份发布公告,公司全资子公司宁波杉杉新能源技术发展有限公司及其全资子公司宁波甬湘投资有

限公司分别向化工巨头巴斯夫转让湖南杉杉能源科技股份有限公司(以下简称“杉杉能源”)5.6192%和14.0246%的股权,转让完成后,公司对杉杉能源的持股比例将由原来的68.6438%降至49%,公司将不再对杉杉能源实施控制,杉杉能源将不再纳入公司合并报表范围。随后,杉杉能源在新三板终止挂牌。

据了解,杉杉能源原是杉杉股份锂电池正极业务的主要执行方,财务稳健,并非亏损企业。从历史上看,1999年杉杉股份切入锂电池领域,逐渐从老牌服装巨头蜕变为国内唯一一家覆盖正负极材料及电解液生产的新能源产业领军企业,锂电池正极是其主要业务之一。此时转让锂电池正极业务主要子公司股权,令市场不解。

杉杉股份则称,这一交易旨在通过优势互补,将合资公司打造为全球领先的正极材料供应商。

今年1月6日,杉杉股份公告称,转让湖南永杉锂业有限公司(以下简称“湖南永杉”)100%股权。湖南永杉是杉杉股份锂电池正极业务的原材料供应商,虽然2020年业绩走弱,但2021年前三季度强势反弹。同时,2021年底,其扩产项目已经处于安装调试阶段。

杉杉股份认为,考虑到杉杉能源控股权已转让给巴斯夫,产业链协同效应较有限。出售资产将进一步深化专精化发展战略,专注于偏光片和锂电池负极材料业务的发展。

近年来,杉杉股份盈利能力持续下降。2018—2020年,公司净利润分别为11.15亿元、2.7亿元和1.38亿元。而在杉杉股份完成了LCD偏光片中国大陆地区的业务交割及并表,以及非核心业务结构调整后,2021年前三季度,杉杉股份净利润实现20.14亿元,同比大增899.29%。



中利集团 2021 年 亏损逾 30 亿元

本报讯 记者董梓童报道:日前,江苏中利集团股份有限公司(以下简称“中利集团”)发布的2021年度业绩预告显示,公司去年全年营收102—112亿元,2020年同期为90.33亿元;净亏损32—40亿元,较2020年的-29.3亿元亏损面扩大;扣非后净利润18—26亿元,仍维持负值;基本每股收益亏损3.67元/股-4.59元/股。

中利集团表示,预计2021年公司光伏业务共计亏损约11亿元。主要是由于光伏制造端原材料及海运费暴涨,公司产能不能完全释放,经营性亏损约6.5亿元。

据了解,自2021年以来,多晶硅价格一直处于上涨状态。从去年年初的约80元/公斤飙升至270元/公斤的高位。

在此背景下,中利集团还拟对各类资产基于谨慎性原则计提资产减值准备,具体情况尚在进一步评估核实过程中。

万里股份筹划 重大资产重组

本报讯 记者董梓童报道:1月19日,重庆万里新能源股份有限公司(以下简称“万里股份”)披露重大资产重组预案。

据预案,万里股份拟将持有的重庆万里电源科技有限公司100%股权作为置出资产,与交易对方合计持有的重庆特瑞动力电池股份有限公司(以下简称“特瑞电池”)48.95%股权即置入资产的等值部分进行置换。前者估值约6.8亿元,后者估值约11.5亿元,针对置入资产和置出资产的差额部分约4.7亿元,由公司发行股份向全体交易对方购买。

同时,万里股份拟向不超过35名特定投资者非公开发行股份募集配套资金不超过1.5亿元。上述资金将对特瑞电池进行增资,用于特瑞电池的在建项目。

本次交易前,万里股份主营业务为铅酸电池产品的研发、生产及销售。本次交易完成后,该公司现有铅酸电池业务将实现置出,主营业务变更为锂电池正极材料磷酸铁锂产品的研发、生产及销售,产品主要应用于新能源汽车动力电池、储能电池领域。

安源煤业 2021 年 扭亏为盈

本报讯 记者董梓童报道:1月21日,安源煤业集团股份有限公司(以下简称“安源煤业”)发布公告称,经财务部门初步测算,2021年公司净利润预计为5000—6000万元,与2020年亏损2.23亿元相比,实现扭亏为盈;预计扣非后净利润约2500—3000万元。

安源煤业表示,2021年公司业绩大幅上涨主要是受市场条件影响,煤炭价格在年中出现持续上涨,商品煤综合价格较同期明显提高,公司全年商品煤毛利同比增加100%。同时,公司计提各类资产减值准备约1300万元,较2020年计提各类资产减值损失7394万元大幅减少。

重庆燃气 2021 年 营收净利微增

本报讯 记者董梓童报道:日前,重庆燃气集团股份有限公司(以下简称“重庆燃气”)2021年业绩快报,去年全年重庆燃气实现营收77.84亿元,同比增长14.11%;净利润4.57亿元,同比增长21.35%。

2021年,受购销类燃气销售量同比增长影响,重庆燃气实现燃气销售量35.53亿立方米,同比增长8.44%。重庆燃气表示,公司净利润增长明显,主要是由于2020年公司控股子公司重庆中梁山渝能燃气有限公司因瓦斯气置换因素计提资产减值,而2021年无减利因素。此外,燃气销售规模同比增长以及联营企业盈利增长带来投资收益增长等因素也促使公司盈利走高。