

能源企业排队上市

■本报记者 王林



视觉中国

不管是传统化石燃料企业,还是可再生能源公司,均受益于资本市场需求的增加,大宗商品市场走势强劲,截至2月底,在全球范围内,能源企业首次公开募股(IPO)情绪空前高涨,大批能源企业开始排队上市。

油气领域,美股年内首笔IPO已于1月完成,中东海湾地区则在酝酿今年最大规模IPO;新能源领域,国内多家企业分别于近期在上交所和深交所完成IPO或提交上市申请,持续吸引专注于绿色增长的投资。

■走出低谷

近年来,受到国际油气市场持续波动、绿色转型和碳中和布局加速、钻井等油服

业债台高筑等因素影响,油气企业筹资愈发艰难。但随着新冠疫情叠加、俄乌冲突导致能源供需失衡,全球大宗商品价格激增,能源板块成为过去两年标普500指数中表现最好的板块,能源企业扎堆上市的情况正在重现。

《金融时报》指出,能源企业正在以近6年来最快的速度在美上市。投资者重新将目光投向可以产生稳定现金流而非优先考虑长期增长的企业,这使得受益于油气等大宗商品价格激增的能源企业再度获宠。

美国投资银行施蒂弗尔能源股权资本市场主管贾斯汀·鲍曼表示:“进入2023年,更多投资者愿意关注能源IPO,参与程度大大提高。”

全球金融数据提供商迪罗基数据显

示,2021年有超过270家企业通过传统方式IPO,筹资规模超过1亿美元,但其中只有3家能源和公用事业公司。“今年能源IPO将走出过去两年低迷情况,即便是那些曾经很难上市的企业也拥有了筹资机会,从而壮大了今年能源IPO的队伍。”贾斯汀·鲍曼称。

华尔街预计,2023年有望成为自2017年以来能源IPO最活跃的一年。摩根大通分析师迈克尔·怀斯表示:“今年初以来的强劲市场表现,让投资者和发行方回归并投入其中,许多公司现在正在经历IPO前的试水过程。”

过去一年油气价格上涨,近几个月价格相对稳定,鼓励更多能源公司通过股票发行寻求融资。复兴资本数据显示,至少已经有10家能源和公用事业公司今年已经

完成或提交了IPO招股说明书。不过,美联储的加息路径可能成为影响未来几个月能源企业IPO的一大未知因素。国际律师事务所文森-艾尔斯资本市场合伙人大卫·奥尔曼表示:“今年会有多少能源企业IPO,答案的关键在于美联储。”

■化石企业重回视野

今年美股市场第一笔能源IPO已经完成。1月,总部位于德克萨斯州的油气勘探生产商TXO Energy Partners成为6个多月来第一家在美上市的能源企业,发行了500万股每股20美元的股票,募资总额达1亿美元。该公司承诺,将注重资本回报,每个季度将所有可用现金分配给投资者。

美国油田服务公司阿特拉斯能源解决方案(Atlas Energy Solutions)也于1月提交了上市申请,计划通过IPO发行1800万股股票,预计筹资规模超过1亿美元。去年,该公司实现净利润2.17亿美元,承诺定期向股东返还资本。

化石企业IPO浪潮也席卷了加拿大。道达尔能源计划今年剥离加拿大油砂业务并将其在多伦多证交所上市,预计有望实现多伦多证交所近年来最大规模IPO。

值得关注的是,阿联酋正在推进今年最大一笔IPO交易。阿布扎比国家石油公司(ADNOC)计划将天然气子子公司ADNOC Gas约4%股份进行IPO,以筹资高达20亿美元,这有望成为今年全球最大规模IPO。

ADNOC Gas预计将于3月13日在阿布扎比证券交易所开始交易,发行30.7亿股,每股0.61至0.66美元的股票。

由于高通胀、欧美经济的不确定性、利率上升和地缘因素,海湾资本市场去年从全球同行中脱颖而出。受益于油价上涨、流动性增强和投资者信心增强,去年中东地区48家公司的IPO筹集了超过230亿美元,而2021年该地区的20家公司IPO仅

筹集了75.2亿美元。

■新能源继续受青睐

今年的新能源企业IPO主要看国内市场。2月20日,陕西能源投资股份有限公司披露在深交所主板上市招股说明书,拟发行不超过7.50亿股新股,通过IPO募集60亿元人民币。据了解,资金主要用于清水川能源电厂三期项目以及补充流动资金。

随后,深圳市优优绿能股份有限公司也向深交所递交了招股说明书,拟在创业板公开发行不超过1050万股公司股份,占发行后总股本的比例不低于25%,募集资金约7亿元,用于充电模块生产基地建设项目、总部及研发中心建设项目以及补充流动资金。

2月28日,江西九岭锂业股份有限公司向上交所递交了招股书并得到受理,计划在主板上市。该公司核心产品为电池级碳酸锂和工业级碳酸锂。

另有消息称,欣旺达旗下电动汽车动力电池业务则考虑在上海科创板进行IPO之前筹集至多40亿人民币的新资金,预计最早6月提交IPO申请。

海外市场,投资者正在重新关注可再生能源公司。2月,以色列光线可再生能源集团(Enlight Renewable Energy)在纳斯达克二次上市,筹资近3亿美元。

2月下旬,总部位于加州的太阳能电池板技术生产商Nextracker登陆纳斯达克,完成了今年迄今规模最大IPO。Nextracker通过比预期多出15%的股票筹集了6.38亿美元,上市首日股价就大涨27%,使得公司市值达到约45亿美元。

《华尔街日报》指出,Nextracker创下了华尔街四个月来最大一笔IPO,让市场看到了新能源类股愈发活跃的预期。与此同时,美国太阳能及电池存储设施运营商MN8 Energy和美国最大独立储能公司REV Renewables也都计划年内IPO。

地热开发走红长三角

■本报记者 董梓童

“当前,全球能源转型正处于加速推进期。作为重要的零碳能源,地热能是唯一不受天气、季节变化影响的可再生能源。地热能稳定、持续、利用率高,开发利用地热能是发展绿色经济、循环经济和低碳经济的必然趋势。”日前,在“2023年中国长三角·如东小洋口地热综合利用高层论坛”上,江苏省南通市委副书记许金标作出上述表示。

我国地热资源丰富,全国336个地级及以上城市浅层地热能资源年可开采量折合标煤7亿吨;水型地热资源总量折合标煤1.25万亿吨,年可开采折合标煤18.65亿吨。不过,截至目前,我国地热产业还处于发展初期阶段。与会专家认为,要做好地热能开发利用这篇大文章,就要因地制宜,由点到面,先行先试。长三角地区既有资源,又有应用需求,将成为我国地热产业发展的排头兵。

■资源丰富 应用领域广

中国技术监督情报协会地热产业工作委员会主任陈焰华援引《中国大陆地区大地热流数据汇编(第四版)》指出,我国大陆地区热流分布格局总体表现为东高、中低、西南高、西北低。其中,藏南、滇西、川西以及东部为高热流异常区,是我国地热资源勘探开发有利区。

我国是地热资源大国,地热利用史也十分悠久,其中最典型的利用形式便是温泉。如如东小洋口为例,该地区勘查出42摄氏度碳酸氢钠泉、76摄氏度芒硝泉、

82摄氏度氟硅泉和92摄氏度重碳酸盐泉等全国罕见的高品质天然温泉。其中76摄氏度芒硝泉,世界排名第四,被世界温泉权威组织誉为“黄金理疗泉”。

地热在能源领域的发展应用越来越受到重视。《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》明确,实施可再生能源替代行动,大力发展风能、太阳能、生物质能、海洋能、地热能等,不断提高非化石能源消费比重。《2030年前碳达峰行动方案》提出,探索深化地热能以及波浪能、潮流能、温差能等海洋新能源开发利用。

中国地热产业工作委专家委员会主任李宁波表示,我国温泉利用历史早可追溯至数千年的漓山温泉。进入新发展阶段,温泉文化进化为地热文化,秉承绿色可持续发展理念,服务于生态文明建设。

许金标认为,如东小洋口地区地热资源得天独厚,具有分布广、埋深浅、储量大、水温高、品质好等优势,是长三角乃至我国东部沿海地地质条件最好的热田之一,开发利用潜力巨大。做好如东小洋口地热资源开发利用,对江苏沿海地区绿色发展意义重大。

■需求走高 发展潜力大

长三角地区不仅拥有丰富的地热资源,在建筑运行能耗方面还存在较大的应用空间和减排需求,将地热能用于长三角地区供暖制冷势在必行。

陈焰华介绍,伴随建筑需求的不断攀

升,城市化程度不断提高,我国每年净新增建筑面积约20亿平方米,加之南方供暖市场逐渐扩大,我国建筑领域的碳排放量在未来10年内仍会持续攀升。

据中国建筑节能年度发展研究报告2022数据,2022年,我国建筑面积总量约为659亿平方米,建筑运行碳排放量约达21.8亿吨二氧化碳,占全社会总能耗的23%以上。预计随着城市建设规模的扩大和高质量发展的推进,室内能源需求将进一步增加,建筑运行的碳排放量也会进一步增加。

“建筑运行中的热力需求低碳替代空间大,相比于北方采暖地区,夏热冬冷的南方地区建筑能耗总量年均增速更大。特别是长三角地区社会经济发达,碳排放占全国10%左右,是其他地区的5倍,建筑业减碳需求日益旺盛,清洁低碳替代需求也更为迫切。”中国科学院地质与地球物理研究所地热资源研究中心主任庞忠和说。

庞忠和表示,长三角地区浅层和中深层地热能年可开采量1.7亿吨标准煤,可供暖面积达25亿平方米,制冷面积14.5亿平方米。到2035年,长三角地区供暖与制冷需求约为50亿平方米,如果用地热替代燃煤,可减少二氧化碳排放4.3亿吨,占社会总排放量的15%,而该地地热能目前利用率小于2%,开发潜力很大。

■技术落地 规模效益显

有资源,有需求,更要有技术。庞忠和指出,长三角地热能利用技术基础较好,水

空调技术、浅层地热能技术优势明显。据介绍,水空调是利用地热能实现供暖制冷的技术。当空气温度大于水的温度,水体吸收大气中热量,地表水体可作为热源。当空气温度小于水体的温度,水体向周边环境释放热量,地表水体可作为热源。

陈焰华指出,建筑供冷时,冷源多采用电制冷方式,利用浅层地热能的地源热泵系统供冷是重要的技术之一。地源热泵在冷凝器进水温度与水冷冷机组相同时,能效一致,只是减少了冷却塔的飘水损失和热岛效应。建筑供热时,维持室内舒适温度所需要的供热量和热水温度都不会太高,与利用浅层地热能的地源热泵系统、中深层地埋管换热系统或地热能供给的热水温度基本吻合。地源热泵能够很好的满足建筑节能的需求和特性,各类热泵全年一次能源利用率高达1.21—1.45,而锅炉仅为0.7—0.9。

目前,基于地表水源热泵的水空调新技术与示范工程已经落地。庞忠和表示:“长江沿岸,从武汉,到重庆,江水源热泵技术先后得到应用。在长三角地区应用条件最好,且做出了规模化效益。”

陈焰华指出,随着我国社会和经济的快速发展,旺盛的供冷供热市场需求和人与自然和谐共生的要求对地热能产业发展提出了更高质量发展要求。

国家地热能中心第四届指导委员会、技术委员会预计,预计“十四五”期间平均每年将新增1.12亿平方米供暖制冷面积,2025年至2030年间平均每年将新增1.57亿平方米供暖制冷面积。

全国首单央企新能源公募REITs获批

本报讯 3月2日,国家电投作为发起人的新能源封闭式基础设施证券投资基金(简称“国家电投新能源REIT”)正式获得中国证监会批复及上交所无异议函,为我国公募REITs资本市场注入了全新的资产类型,是国家电投通过资本运作助力绿色低碳转型发展的良好实践。

为深入贯彻金融创新协同产业发展的理念,落实国办发〔2022〕19号文件“盘活存量资产,扩大有效投资”精神,国家电投积极筹备新能源公募REITs项目试点,在全面开展底层资产筛选、深入做实方案研究论证的基础上,优选江苏公司海上风电项目进行首单尝试。

国家电投新能源REIT由江苏公司作为原始权益人,江苏海风担任运营管理机构,底层资产为国家电投江苏公司旗下滨海北H1、滨海北H2海上风电场和配

套运维驿站,属于国家发改委《关于进一步做好基础设施领域不动产投资信托基金(REITs)试点工作的通知》(发改投资〔2021〕958号)纳入试点范围的新能源基础设施。该项目于今日正式获得证监会及上交所批复,标志着我国公募REITs资本市场实现资产类型新突破,具有里程碑式的重要意义。

国家电投新能源REIT的底层资产位于“海上风电第一城”江苏省盐城市,合计装机规模50万千瓦。其中,滨海北H1项目装机规模10万千瓦,于2016年6月并网发电,是国家能源局《国能新能〔2014〕530号》批准的全国44个海上风电项目中第一个投产的项目,是风电行业首个荣获“国家优质工程金奖”殊荣的项目,同时也是风电行业唯一入选中华人民共和国成立70周年工程建设行业百个“经典工程”的

项目;滨海北H2项目装机规模40万千瓦,于2018年6月并网发电,是并网当时亚洲单体容量最大的海上风电场项目。

截至2022年底,国家电投清洁能源装机占比达到65.8%。光伏发电装机规模、新能源发电装机规模、可再生能源发电装机规模均位居世界第一,为该项目未来扩募提供了坚实基础。

预计此次海上风电公募REIT最终发行规模不低于71.65亿元,可为国家电投引入权益资金44.18亿元,支持扩大投资规模221亿元,能够有效带动清洁能源项目投资,形成存量资产和新增投资协同共进的良性循环。

作为全国首单央企新能源公募REITs,国家电投新能源REIT还将在上交所挂牌上市,打造了国家电投又一资产上市平台,后期可通过扩募方式持续装入清

能源资产,为国家电投绿色低碳发展提供长期、可靠的权益融资渠道,是国家电投以资本运作推动清洁能源可持续发展的有益探索。

长期以来,国家电投坚持“以融促产、以融强产”的产融结合道路,不断加快金融创新,针对REITs融资体系,积极研究搭建公募REITs、类REITs和Pre-REITs相互衔接、互为补充、全品类全周期覆盖的创新投融资模式,打造“上市公司+公募REITs”双资本运作平台。国家电投新能源REIT的成功获批,是上述实践的重要成果,有助于构建多层次资本运作体系,打通资产运营“投融资退”全周期运营机制,为加快推进国家电投“2035一流战略”,实现建成具有全球竞争力的世界一流清洁能源企业的宏伟目标提供了有力支撑。(张宝珠 刘文丽)

关注

本报讯 3月1日,盘江股份关于控股股东更名的公告,贵州省拟组建贵州能源集团有限公司(以下简称“贵州能源集团”),将盘江煤电集团更名为贵州能源集团,吸收合并贵州乌江能源集团有限责任公司(以下简称“乌江能源集团”)后,注销乌江能源集团。目前,贵州能源集团正按批复的组建方案有序组建,吸收合并、业务整合、工商变更登记等工作有序开展。

乌江能源集团于2018年5月战略性重组成立,总资产425亿元,资产负债率54.77%,主要产业为电力、油气、装备制造,现有火电装机120万千瓦、光伏装机24万千瓦,建成页岩气生产井24口、天然气管道386千米。下属7家二级子企业、45家三级子企业,职工3012人。贵州能源集团为贵州省人民政府授权贵州省国资委履行出资人职责的省管大(一)型国有全资子公司,为商业一类国有企业,注册资本200亿元。主业为煤(煤炭及洗选加工)、电(火电、风电、光伏、瓦斯发电、抽水蓄能及配售电)、气(煤层气、页岩气、城市燃气及天然气管网)、化(煤焦化、精细化工)的生产和供应;相关设备制造、技术服务;综合金融服务。

公告称,贵州能源集团组建完成后,将围绕建设新型综合能源基地和打造西南地区煤炭保供中心战略定位,打造成为千亿级全国清洁能源供应商和全国一流能源企业。贵州能源集团的发展壮大,将有利于促进盘江股份“以煤为主、延伸产业链、科学发展”的战略实施,从而实现上市公司做强做优做大。贵州能源集团实施煤、电、气、化一体化产业发展布局。重组后按照专业化整合原则,有序开展集团各业务板块整合,重点打造煤炭、先进煤电、新能源、天然气、现代煤化工及支撑保障业务等6大业务板块,加快形成协同效应和规模效益。(林中源)

贵州正有序组建能源集团