

贝特瑞董事长内幕交易被罚 去年薪酬逾900万元

本报记者 李哲 北京报道

6月5日晚间,贝特瑞新材料集团股份有限公司(以下简

称“贝特瑞”,835185.BJ)发布公告,称其董事长贺雪琴收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)出具

的《行政处罚事先告知书》处罚字[2024]76号(以下简称《告知书》)。

《中国经营报》记者注意

到,贺雪琴及其配偶罗某某因违规交易“江苏龙蟠科技股份有限公司(以下简称‘龙蟠科技’,603906.SH),被罚款的资

金总额超过2600万元。据知情人士透露,此次事件起源于2021年,当时宁德时代(300750.SZ)全资子公司计

划增资常州锂源新能源科技有限公司(以下简称“常州锂源”),而贝特瑞、龙蟠科技是常州锂源的股东方之一。

违规炒股

这个事情主要是因为贺雪琴及其妻子罗某某交易了龙蟠科技的股票,而交易股票的时间正好是在对方公司的敏感期,因此被证监会处罚。

贝特瑞于6月5日发布的公告披露,根据中国证监会出具的《告知书》,因涉嫌内幕交易龙蟠科技一案,中国证监会拟对贺雪琴作出行政处罚。中国宝安集团股份有限公司(以下简称“中国宝安”,000009.SZ)也于次日发布了相关公告。

记者了解到,中国宝安直接持有贝特瑞23.90%股权,而中国宝安全资子公司中国宝安集团控股有限公司持有贝特瑞42.96%股权。贝特瑞的财报显示,贺雪琴在2023年的税前报酬为908.03万元。

中国宝安2023年的财报还披露,贺雪琴出生于1968年,毕业于北京大学地球物理专业。在中国宝安历任电子研究所工程师、办公室主任,厦门龙舟集团股份有限公司总经理助理,本集团资产经营部项目经理、部长助理、副部长,深圳运通物流有限公司副总经理,湖北荆州宾馆董事长,本集团总裁助理。现任中国宝安副总裁,贝特瑞董事长、党委书记,深圳市先进石墨烯应用技术研究院副理事长,中国石墨产业发展联盟理事长。

《告知书》详细说明了贺雪琴的违规行为。2021年7月9日至8月10日,他使用个人证券账户买入龙蟠科技股份,并在2021年10月25日全部卖出。此外,贺雪琴与罗某某系夫妻关系,贺雪琴、罗某某于2021年7月16日至8月23日使用“罗某某”证券账户买入龙蟠科技股份,2021年10月22日、25日连续2个交易日全部卖出。中国证监会依据《证券法》相关规定,拟对贺雪琴内幕交易行为,没收违法所

得45.3万元,并处以135.89万元罚款;对贺雪琴、罗某某的共同违法行为,没收违法所得606.92万元,处以1820.75万元的罚款。

关于是否还有其他公司高管牵涉其中,以及此事对贝特瑞的潜在影响,记者联系贝特瑞方面,但截至发稿未获明确答复。

贝特瑞在公告中提到,本次行政处罚主要涉及贺雪琴个人及亲属,不会对公司生产经营产生重大不利影响。目前,公司生产经营情况正常。公司将进一步加强培训

宣导,督促全体董事、监事、高级管理人员严格遵守有关法律法规的规定,避免此类事项再次发生。

中国宝安内部人士表示,这件事涉及贝特瑞方面,对中国宝安不构成影响。该人士指出,这个事情主要是因为贺雪琴及其妻子罗某某交易了龙蟠科技的股票,而交易股票的时间正好是在对方公司的敏感期,因此被证监会处罚。至于公司方面是否会对贺雪琴采取进一步的处罚措施,后面还需要根据具体的处罚决定书公布之后决定。

波及龙蟠科技

贺雪琴、罗某某在龙蟠科技发布对常州锂源增资公告后的一周内,进行了股票减持操作。

2020年财报显示,龙蟠科技主要从事车用环保精细化学品的研发、生产和销售,主营产品涵盖润滑油、发动机冷却液、柴油发动机尾气处理液、车用养护品等于一体的车用环保精细化学品的产品体系。

彼时,意图进军锂电池市场的龙蟠科技将目光投向了贝特瑞。记者了解到,贝特瑞主营业务为锂电池负极材料、正极材料,主要产品涵盖天然石墨负极材料、人造石墨负极材料、硅基负极材料及高镍三元正极材料等。

2021年4月,龙蟠科技发布公告,公司因业务发展需要,拟与贝特瑞、南京金贝利创业投资中心(有限合伙)、常州优贝利创业投资中心(有限合伙)共同出资设立合资公司常州锂源,拟定注册资本为3.15亿元,其中龙蟠科技出资2.31亿元,占合资常州锂源注册资本的比例为73.33%。

随后,在2021年5月,龙蟠科技控股子公司常州锂源以现金3.29亿元收购贝特瑞所持有的贝特瑞(天津)纳米材料制造有限公司100%股权。此外,龙蟠科技方面拟以现金5.16亿元收购贝特瑞(江苏)新材料科技有限公司所持有的江苏贝特瑞纳米科技有限公司100%股权。收购完成后,龙蟠科技将成为贝特瑞(天津)纳米材料制造有限公司及江苏贝特瑞纳米科技有限公司的控股股东。通过上述收购,龙蟠科技顺利切入磷酸铁锂正极材料领域。

同年10月19日,龙蟠科技再次发布公告,宣布与宁波梅山保税港区问鼎投资有限公司(以下简称“问鼎投资”)、福建时代闽东新能源产业股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“时代闽东”)拟分别以1亿元、1.65亿元和1.8亿元对龙蟠科技的控股子公司常州锂源进行增资。此次增资完成后,龙蟠科技、问鼎投资和时代闽东分别持有常州锂源53.81%、9.57%和10.43%的股权。

天眼查数据显示,目前,龙蟠科技、时代闽东、问鼎投资、贝特瑞在常州锂源的持股比例分别为69.1675%、6.9655%、6.385%、4.3705%,分列第一、第二、第

三大、第六大股东。

问鼎投资则是宁德时代全资子公司。据知情人士透露:“2021年宁德时代计划增资常州锂源,而贝特瑞作为常州锂源的股东方之一,贺雪琴对此事显然是知情的。”

记者了解到,贺雪琴、罗某某在龙蟠科技发布对常州锂源增资公告后的一周内,进行了股票减持操作。

至于此事对龙蟠科技方面是否构成影响,龙蟠科技内部人士表示:“这是贺雪琴的个人行为,与我们公司没有关系,也不影响公司正常的生产经营,对公司港股的IPO不会构成影响。目前,公司在港交所的IPO正常推进。”

此外,头顶“北交所一哥”光环的贝特瑞在2024年的锂电市场竞争中出现了业绩下滑。2024年一季度数据显示,贝特瑞实现营业收入35.28亿元,同比下滑47.84%,净利润2.18亿元,同比下滑25.52%。对于营收的下滑,贝特瑞方面解释称,主要是行业竞争加剧,产品销售价格下行,正、负极材料收入同比下降。

尽管如此,贝特瑞仍在积极扩充产能。目前,贝特瑞拥有负极产能49.5万吨/年,正极产能6.3万吨/年。此外,贝特瑞在印尼投资建设的年产8万吨新能源锂电池负极材料一体化项目(一期)正在积极建设中,预计今年下半年建成投产。

谈及2024年的锂电池市场竞争,贝特瑞方面认为,2024年锂电材料的市场还会保持增长的态势,但增速放缓,市场激烈的竞争状态也将会持续。在此情况下,各家公司将会结合自身情况找到合适的发展和竞争路径。



图为贝特瑞新材料集团股份有限公司场景。

视觉中国/图

兴化股份资产腾挪 拟收购关联公司51%股权

本报记者 陈家运 北京报道

6月7日晚间,兴化股份(002109.SZ)发布公告披露,其拟向控股股东方面收购陕西延长石油榆林凯越煤化工有限责任公司(以下简称“凯越煤化”)的51%股权。兴化股份方面称,本次收购,不仅有助于公司产业结构调整,而且可有效避免凯越煤化50万吨乙醇项目与公司现有业务形成实质性同业竞争。

《中国经营报》记者注意到,虽然兴化股份不断整合关联公司资产,但2023年至2024年一季度,其业绩却一直处于亏损状态。对于此次收购及业绩问题,记者联系兴化股份方面采访,截至发稿未获回复。

中研普华研究员邱晨阳在接受记者采访时表示,通过收购整合关联企业资产,兴化股份能够调整自身的产业结构,将资源更加集中投入到具有市场竞争力和增长潜力的领域。这将有助于公司构建更加完整的产业链,实现上下游的协同效应,提高整体运营效率。且可以有效避免与关联企业之间的同业竞争,减少资源浪费,实现资源的优化配置。

整合乙醇业务

近日,兴化股份宣布拟通过现金方式购买陕西延长石油榆林凯越煤化工有限公司(以下简称“榆林煤化”)全资子公司凯越煤化的51%股权。

本次收购属于关联交易,因为榆林煤化系兴化股份控股股东陕西延长石油(集团)有限责任公司(以下简称“延长石油”)的全资子公司,属于公司关联法人。

公告显示,凯越煤化成立于2008年12月,至今已运营超过15年,拥有15亿元的注册资本,其主要业务涵盖甲醇、硫磺、硫酸铵等化工产品的生产及销售。

业绩由盈转亏

公开资料显示,兴化股份作为控股平台,其主要经营实体为公司全资子公司兴化化工和控股子公司榆神能化。

其中,兴化化工主营化工产品的生产与销售,涉及合成氨、甲醇、甲苯等多种基础化工产品。同时,兴化化工还围绕主营业务开展中间品或副产品的生产与销售,主要品种有合成气、液氧等,其他业务主要指转供电力、其他材料的销售。

榆神能化主营业务为煤制特种石化系列产品的生产与销售,主要产品为乙醇,其他中间品或副产品品种有乙二醇、基础润滑油、低碳混合醇、烯烃、芳烃、硫磺、煤焦油等。

而兴化股份主要产品大部分

兴化股份方面表示,上述收购的目的在于助推公司产业结构调整。在谋求产业链升级的基础上,积极布局合成气制乙醇产业,进一步提升公司发展质量同时,可有效避免凯越煤化50万吨乙醇项目与上市公司现有业务形成实质性同业竞争。

记者注意到,这并非兴化股份首次并购延长石油关联资产。

早在2016年,兴化股份盈利能力承压。彼时,兴化股份通过资产置换、发行股份的方式购买延长石油、陕鼓集团持有的兴化化工100%股权,重组完成后,兴化股份

主业变更为LNG、煤化工产品,业绩开始扭转。

2023年2月,兴化股份也出资9.95亿元,向控股股东延长石油收购陕西延长石油榆神能源化工有限责任公司(以下简称“榆神能化”)的51%股权。

2023年10月,兴化股份重启三年前的定增项目,募资不超过9亿元收购陕西延长石油兴化新能源有限公司(以下简称“兴化新能源”)80%股权及产业升级就地改造项目。据悉,收购标的公司兴化新能源,在产乙醇项目产能为10万吨/年。

榆神能化与兴化新能源的主营业务均聚焦于乙醇领域。

据悉,榆神能化与兴化新能源均采用“二甲醚羰基化路线生产乙醇”的工艺,该技术由中科院大连化学物理研究所与延长石油联合研制,完全为国内自主知识产权,属于能源化工高端化、清洁化领域的先进技术。

随着榆神能化50万吨/年乙醇项目及募投的20万吨/年项目达产,兴化股份乙醇产能将逐步达到70万吨/年。

兴化股份方面表示,榆神能化50万吨/年煤基乙醇项目的建成

投产,使我国真正突破“煤制乙醇”大规模工业化生产,将有效缓解我国乙醇产业对粮食的依赖,使乙醇产业发展从此摆脱“与民争粮”的困境,为国家能源安全和粮食安全提供有力保障。同时,也将进一步拓宽煤炭清洁高效利用的道路,提高煤炭综合利用效能,加快形成乙醇产业发展新格局,助推煤化工产业迈向高端化、多元化、低碳化发展。

兴化股份人士曾公开表示:“现在延长石油整个合成气制乙醇这一块已经全部交给兴化股份来做。”

为基础化工产品,其广泛应用于化工、农业、国防、能源、医药等诸多领域。

在2016年,兴化股份实施资产重组后,业绩表现良好。

2016年至2022年,兴化股份的营收分别为20.38亿元、18.94亿元、20.53亿元、19.74亿元、19.40亿元、28.37亿元、32.58亿元;净利润分别为0.28亿元、2.06亿元、2.38亿元、1.46亿元、2.14亿元、5.39亿元、3.94亿元。

不过,其从2023年开始业绩陷入亏损状态。根据2023年的财务数据,兴化股份实现营业收入为35.72亿元,同比增长9.63%;营业成本为36.69亿元,同比增长38.98%;实现利润总额为-4.52亿元,同比下降202.19%;实现归属于母公司所有者的净利润为-4.11亿

元,同比下降206.40%;归属于上市公司股东的所有者权益为48.86亿元,较年初减少12.64%。

兴化股份方面解释称,2023年,化工品市场需求不足,公司主要产品销售价格大幅下降,但主要原材料价格却降幅缓慢,营业成本的增长幅度远大于营业收入的增幅。在综合因素的影响下,公司整体效益同2022年度相比急剧下降,经营业绩出现亏损。

生意社数据显示,2023年国内乙醇市场行情震荡走低,年初平均价格为7421元/吨,年底均价为6732元/吨,全年跌幅9.28%。2023年乙醇价格最高点出现在年初,最高价格为7421元/吨,乙醇价格最低点出现在6月底,最低价格为6492元/吨,最大振幅为12.52%。

邱晨阳向记者表示,煤化工行业近年来产能扩张过快,产品同质化现象严重,市场竞争日趋激烈,这是导致兴化股份业绩下滑的原因之一。同时,管理费用和销售费用的上升造成了企业成本增加,进一步压缩了利润空间。

进入2024年一季度,兴化股份的业绩并未出现明显改善。财报数据显示,一季度,兴化股份实现营业收入为9.08亿元,同比增长35.28%;净利润亏损1.49亿元,上年同期亏损1.11亿元;扣非净利润亏损1.39亿元,上年同期亏损1.13亿元。

隆众资讯分析师师晓东表示,今年煤制乙醇利润不断被压缩,由高利润向微盈利过渡。其主要原因还是需求少,货难出。因此,部

分厂商原本集中在7—8月的检修,纷纷提前到4月。他预计,后期市场的止跌或伴随工厂检修而来,供应端的减量有望提振市场信心。

面对当前的困境,邱晨阳建议,2024年随着环保监管和市场竞争的加剧,煤化工行业将更加注重新技术和多元化发展,通过技术创新和产业升级提高产品的附加值和竞争力。同时,为了应对市场竞争和资源约束的挑战,煤化工企业将更加注重资源整合和兼并重组,通过收购整合关联企业实现产业链的完善和资源的优化配置。随着市场环保意识的提高和碳市场的建立,煤化工企业将更加注重绿色低碳发展,通过技术创新和工艺改进降低碳排放和环境污染。