

ST新潮近百亿要约收购终止 交易曾被举报涉嫌违规

本报记者 李哲 北京报道

由于股权分散,山东新潮能源股份有限公司(以下简称“ST新潮”,600777.SH)曾出现“内斗”风波,如今其控制权之争又迎来新变数。

8月24日,ST新潮公告披露,其于近日收到北京汇能海投新能源开发有限公司(以下简称“汇能海投”)发来的《山东新潮能源股份有限公司要约收购报告书摘要》(以下简称“《要约收购报告书摘要》”)。汇能海投拟以3.10元/股的要约价格,收购ST新潮31.28亿股

要约收购被举报

有相关举报称汇能海投可能涉嫌未如实报告披露一致行动人与实际持股情况等违法违规行为。

按照《要约收购报告书摘要》,本次要约收购为收购人汇能海投向除收购人以外的上市公司全体股东发出的部分要约收购,要约收购股份数量为31.28亿股,占上市公司总股本的46%,要约价格为3.10元/股。以此计算,要约收购金额约为97亿元。

在发起要约收购之前,ST新潮的股价长期在3元/股以下的区间徘徊。对于3.10元/股的要约收购价格,ST新潮方面在回复记者采访时,该要约收购价格系由要约收购方确定,依照相关规定,公司目前无法对这一价格作出评价。这一价格体现了对公司价值的认可。

记者了解到,截至《要约收购报告书摘要》签署日,汇能海投持有ST新潮3.39亿股股份,占总股本的4.99%。如果要约收购完成,汇能海投将持有ST新潮超过50%的股权,进而成为其控股股东。

在发布要约收购公告后,ST新潮股票于8月26日、27日和28日连续3个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过12%。

然而,就在《要约收购报告书摘

要》发布的同日,ST新潮发布了收到上海证券交易所上市公司管理二部《关于山东ST新潮股份有限公司股东要约收购公司股份事项的监管工作函》(上证公函[2024]1151号,以下简称“上交所工作函”)的相关公告。

公告中提到,有相关举报称汇能海投可能涉嫌未如实报告披露一致行动人与实际持股情况等违法违规行为。

对此,ST新潮方面向记者表示:“公司确于7月收到投资者投诉举报材料,称汇能海投未如实报告披露一致行动人与实际持股情况,存在违法违规嫌疑,并提供了相关证据材料。”

要》发布的同日,ST新潮发布了收到上海证券交易所上市公司管理二部《关于山东ST新潮股份有限公司股东要约收购公司股份事项的监管工作函》(上证公函[2024]1151号,以下简称“上交所工作函”)的相关公告。

公告中提到,有相关举报称汇能海投可能涉嫌未如实报告披露一致行动人与实际持股情况等违法违规行为。

对此,ST新潮方面向记者表示:“公司确于7月收到投资者投诉举报材料,称汇能海投未如实报告披露一致行动人与实际持股情况,存在违法违规嫌疑,并提供了相关证据材料。”

此外,ST新潮方面透露,其此前已遵照《上市公司收购管理办法》第三十二条等规定开展调查核实工作,目前已对举报中的相关信息予以确认核实;董事会将继续按照上交所工作函要求,对收购人的主体资格、资信情况及收购意图进行调查,对要约条件进行分析,对股东是否接受要约提出建议,并聘请独立财务顾问提出专业意见。

股东背后的“关联关系”

通过关联操作,自今年上半年对ST新潮进行股权增持的股东盛邦科华、汇能海投、内蒙古梵海之间似乎存在着千丝万缕的联系。

记者获取的一份证券投资者爆料信息显示,2023年12月至2024年3月期间,多名投资者在短期内集中通过公开市场买入、司法拍卖等方式成为ST新潮的股东,包括“北京盛邦科华商贸有限公司”(以下简称“盛邦科华”)、“汇能海投”、“内蒙古梵海投资管理有限公司-梵海汇享长期价值私募证券投资基金”(以下简称“内蒙古梵海”)等。

记者查阅ST新潮2024年上半年财报了解到,今年上半年,盛邦科华增持ST新潮3.75亿股,持股比例5.51%;汇能海投增持623.9万股,合计持股3.39亿股,持股比例4.99%;内蒙古梵海增持3.10亿股,持股比例4.56%。

爆料信息显示,上述经营主体可能存在千丝万缕的关联关系,构成一致行动人。

天眼查信息显示,盛邦科华的法定代表人为“李明静”。

又一起“宝万之争”?

ST新潮同样面临着股权分散的问题,甚至一度形成“双头董事会”,引发“内斗”风波。

围绕ST新潮要约收购的一系列操作,不禁让外界联想到此前的“宝万之争”。彼时,万科因股权分散而资产又较为优质,受到了“宝能系”的觊觎。

而ST新潮同样面临着股权分散的问题,甚至一度形成“双头董事会”,引发“内斗”风波。

2024年半年度报告显示,在ST新潮的前十大股东中,宁波国金阳光股权投资中心(有限合伙)持股6.39%,为公司第一大股东。盛邦科华、汇能海投、内蒙古梵海的持股比例分别在ST新潮的股东中位列第二、三、五位。

对于股权分散的问题,ST

上述爆料信息显示,名为“李明静”的参保人于2021年6月至2022年11月期间的社保缴纳单位为北京鼎兴房地产开发有限公司(以下简称“鼎兴房地产”)。而鼎兴房地产的控股股东则为内蒙古汇能集团汇能房地产开发有限公司(以下简称“汇能房地产”),持股97%,同时,郭建军持股3%。

天眼查信息显示,郭建军在汇能海投担任董事、经理职务。同时,郭建军在汇能控股集团有限公司(以下简称“汇能集团”),曾用名“内蒙古汇能煤电集团有限公司”)担任董事。此外,汇能房地产是汇能集团全资子公司,而汇能海投则是内蒙古汇能煤电集团有限公司的全资子公司。

此外,天眼查信息显示,郭建军在内蒙古开远实业集团有限公司(以下简称“开远实业”)持股

90%,为其实际控制人。开远实业对外投资了鄂尔多斯市普再能源有限公司(以下简称“普再能源”)及内蒙古开远商贸有限公司(以下简称“开远商贸”)。其中,开远商贸持有鄂尔多斯市德润私募基金管理有限公司(以下简称“德润私募基金”)15%股权,而德润私募基金的董事长刘彦操持有内蒙古梵海投资管理有限公司18%股权。同时,刘彦操在普再能源担任监事。

通过上述关联操作,自今年上半年对ST新潮进行股权增持的股东盛邦科华、汇能海投、内蒙古梵海之间似乎存在着千丝万缕的联系。ST新潮2024年财报显示,盛邦科华、汇能海投、内蒙古梵海合计持有ST新潮15.06%股权。而其最终则疑似指向了汇能海投的母公司汇能集团以及其实际控制人郭金树。

汇能集团官网信息显示,其

成立于2001年,总资产1350亿元,是一家以煤炭、电力、化工为主业,以新能源、新材料、现代煤化工产业为新的发展方向,集物流、金融、地产、路桥、水务等产业于一体的大型股份制民营企业。2023年,该集团实现含税销售额682亿元,上缴税费135.7亿元。在中国民营企业500强中位列第240位。

记者就上述关联关系以及对ST新潮的要约收购事宜联系汇能集团方面采访,截至发稿未获回应。

就在多方猜测让ST新潮的此次要约收购蒙上疑云之际,8月30日,ST新潮收到汇能海投发来的《通知函》,经对照《上市公司收购管理办法》第八十三条相关规定,汇能海投与相关股东存在构成一致行动人的情形,其决定终止筹划本次部分要约收购ST股票的相关工作。

本增效”的发展方针,带领公司稳健前行。

ST新潮方面表示,2018年以来,ST新潮在董事会的带领下,取得了良好的经营业绩,特别是2021—2022年,管理层顶住各方压力逆周期并购,帮助公司实现了储量和产量的双增长。

2024年上半年财务数据显示,ST新潮实现营收43.59亿元,同比增长9.27%,净利润1.17亿元,同比增长1.77%。2024年6月末,ST新潮资产总额为354.31亿元,资产负债率为40.32%,归属于上市公司股东的每股净资产为3.11元。

而对于上述要约收购事件,一位接近ST新潮的人士向记者表示,公司欢迎合作共赢局面下的投资,而此次要约收购最终伤害的是全体股东的利益。

据悉,ST新潮的主营业务是石油、天然气资源的勘探开发,其持有的油田资产全部位于美国页岩油的主产区二叠纪盆地。

2024年1—6月,ST新潮原油报表产量781.09万桶,同比增产2.22%;天然气报表产量341.54万桶油当量,同比增产15.45%。截至2024年6月底,ST新潮已上线页岩油净井数达726口。

广汇能源上半年业绩下滑 短期债务逾151亿元

本报记者 陈家运 北京报道

8月31日,广汇能源(600256.SH)发布2024年半年报告。报告显示,上半年公司实现营业收入172.49亿元,同比下降50.84%;归母净利润14.55亿元,同比下降64.70%。

尽管业绩承压,但广汇能源

业绩不振

今年上半年,广汇能源实现营业收入172.49亿元,同比下降50.84%;归母净利润14.55亿元,同比下降64.70%;扣非净利润14.92亿元,同比下降63.61%;经营活动产生的现金流量净额为26.25亿元,同比下降42.70%。

广汇能源方面表示,上半年业绩较去年同期有所回调,主要系公司主营产品煤炭、天然气、煤化工产品价格下行所致,符合市场情况及行业趋势。

天然气业务方面,2024年上半年,全球天然气市场供需宽松,制造业疲弱,主要国家和地区库存高企,国际LNG价格大幅下降。根据普氏数据,上半年东北亚LNG现货均价为10.75美元/百万英热,同比下降44.36%。价格方面,上半年国内LNG市场均价为4930.52元/吨,同比下降12.8%。

卓创资讯天然气分析师王冉向记者表示,今年上半年,国内LNG市场价格整体呈现“跌—稳—涨”趋势,价格重心整体向下调整。这一期间,国内LNG市场长时间处于供需微弱的局面,成本端变动对市场价格的影响较为明显。同时,由于国际天然气市场动荡,导致LNG现货进口成本低位较往年提前,造成我们对于国内市场价格低值的

也迎来利好消息。在上述业绩发布的当天,广汇能源公告披露,其于近日收到国家发展改革委下发的《关于新疆淖毛湖矿区马朗一号煤矿项目核准的批复》(以下简称《批复》)。广汇能源方面表示,其将严格根据核准批复要求,积极推进该项目的整体建设及开采,及早产出经

济效益。

广汇能源方面在接受《中国经营报》记者采访时表示,今年上半年,公司业绩较去年同期有所回调,主要系公司主营产品煤炭、天然气、煤化工产品价格下行所致,符合市场情况及行业趋势。随着马朗煤矿的建设和开采,优质煤炭产

能的释放,将为公司贡献新的利润增长点。

不过,记者注意到,截至2024年6月末,广汇能源短期有息债务达到151.22亿元。其中,短期借款为103.91亿元,一年内到期长期借款为30.29亿元,一年内到期的融资租赁为17.02亿元,而货币资金仅为34.86亿元。



第八届中国—亚欧博览会广汇能源展台。

本报资料室图

判断和出现时间的预测出现一定偏差。

煤炭业务方面,上半年我国原煤产量22.7亿吨,同比下降1.7%。动力煤市场整体呈现先跌后涨态势,价格重心有所下移。上半年,CCTD秦皇岛5000大卡动力煤平仓均价为776.25元/吨,同比下降12.84%。

卓创资讯煤炭分析师赵丽告诉记者,煤炭价格重心下移,叠加销售阻力较大,2024年上半年行业盈利能力继续下降。国家统计局公布的数据显示,2024年1—6月,煤炭开采和洗选业实

现利润总额为3168.6亿元,同比下降24.8%。

广汇能源方面表示,公司能源化工产品均执行市场定价机制,在上述背景下,为规避风险,公司主动缩减贸易规模,致天然气、煤化工产品销售下降。在产品产销量、销售价格共同影响下,公司2024年上半年营业收入及利润有所下降。

针对下半年LNG市场表现,王冉表示,LNG市场供应能力稳步提升,预计供需双增,价格遵循季节性规律或将逐渐上行,但同比去年预计呈现下跌走势,淡旺

季价差将有所缩减。

与此同时,赵丽对下半年煤炭行情也给出了她的见解。她指出,国内煤矿生产稳定、进口煤数量持续高位,国内煤炭供应比较充足;而经济复苏不及预期,国内能源消费量增长相对迟缓,虽有金九银十、迎峰度冬等传统用煤旺季支撑,用煤需求存在改善空间,但整体支撑仍偏弱。预计2024年下半年国内动力煤市场供需关系整体或仍较宽松,煤价仍存下行压力,部分时段受需求支撑增强影响煤价或有反弹,但反弹空间受限。

短期债务承压

随着业绩及现金流下滑,广汇能源的负债承压。

从广汇能源半年报数据来看,2024年6月末,公司短期有息债务达到151.22亿元。其中,短期借款103.91亿元,一年内到期长期借款30.29亿元,一年内到期的融资租赁为17.02亿元。

值得注意的是,广汇能源2024年6月末货币资金仅为34.86亿元。同时,公司扣非净利润为14.92亿元,同比下降63.61%;经营活动产生的现金流量净额为26.25亿元,同比下降42.70%。不难看出,短期债务与货币资金、经营活动净现金流存在差额。

对此,广汇能源方面向记者分析,公司的偿债资金主要来源于储备充足的货币资金和稳定的经营性净现金流。公司货币资金较为充裕,2024年6月末货币资金为34.86亿元。2023年经营活动产生的现金流量净额为65.98亿元,2024年1—6月经营活动产生的现金流量净额为26.25亿元。预计2024年下半年及2025年上

半年经营活动产生的现金流量净额稳中有增。同时,国家发展改革委核准了马朗一号煤矿露天部分建设规模1000万吨/年,作为新的利润增长点,进一步保障了经营性现金流。

广汇能源方面表示,公司一直保持较高的资信水平和多元化的融资渠道,资信情况良好,为公司发展提供有力资金支持。截至2024年6月30日,金融机构授信总额为287.63亿元,已使用授信金额为238.64亿元,尚有48.99亿元未使用额度。近年来,公司授信稳中有增,且多为循环授信,融资渠道通畅,进一步确保债务到期偿付。

此外,广汇能源方面还表示,公司的资产负债率为54.25%,处于较低的合理水平,资金运转正常,不存在偿债压力。未来公司将坚持“控投资、降负债、调结构、提质量”的方针,利用现有的盈利优势,结合未来投资计划,在保证项目投资、现金分红及日常生产经营资金需求的同时持续压降负债总额。

新增利润增长点?

尽管广汇能源上半年业绩下滑,但其备受瞩目的马朗煤矿项目获得了批复。该项目作为新疆大型煤炭基地建设的重要组成部分,旨在保障煤炭的稳定供应,并进一步优化煤炭产业结构。

广汇能源方面向记者表示,马朗煤矿是公司拥有的大型露天矿,也是新疆“十四五”规划重点建设项目之一,符合新疆提出的加快发展煤炭煤电煤化工产业集群,积极建设绿色矿业产业集群等“八大产业集群”和“三基地一通道”建设的战略定位。

根据上述《批复》,马朗一号煤矿采用露井联采的开采方式。此次核准露天部分建设规模1000万吨/年,其中常规产能800万吨/年,储备产能200万吨/年。

广汇能源方面表示,该煤矿煤炭资源储量18.09亿吨,是优质的动力和化工用煤。同时,公司所拥有的煤矿资源地处新疆东大门,具备区位、通道、煤质、成本等多重竞争优势。随着马朗煤矿的建设和开采,优质煤炭产能的释放,将为公司贡献新的利润增长点。