

# 直击暴风眼中的“爱康系”： 办公设备往外搬 大门贴着告知书

证券时报记者 魏隋明

ST爱康(002610)已锁定退市,连续29个交易日跌停后,日成交额低至50万元,持有公司股票的投资者逾27万户,几乎没有出逃的机会。更令人揪心的是,ST爱康拥有的四大生产基地,已有三大基地近日宣布停产。同时,公司官司缠身,部分银行账户被冻结,部分担保出现逾期。公司实控人也被证监会立案调查。

接连的“空袭”之下,投资者像热锅上的蚂蚁,ST爱康的股吧,各种传闻满天飞。6月13日,爱康控股集团发布情况说明指出,截至目前,爱康科技(ST爱康)杭州总部人员、苏州基地本部人员正常办公。

ST爱康真实情况如何?近日,证券时报·e公司记者前往ST爱康杭州总部探访。经过多渠道了解和长时间观察,记者发现,经营面积数千平方米的“爱康系(含ST爱康)”杭州总部,上班人员寥寥无几。更令人诧异的是,保险箱、电脑、打印机等办公设备被人从办公场所搬走。今年刚获得的某公司授权证书,也被丢弃在垃圾桶。

## 办公设备往外搬

杭州市文一西路1818-2号,是ST爱康注册地,也是承辉国际(01094.HK)总办事处及中国主要营业地点。邹承慧和刘罗秀(邹承慧之母),分别为上述两家公司的实控人和控股股东。

这里也是中国(杭州)人工智能小镇的所在地,入驻了很多智能科技、互联网企业。外来访客,也可以自由出入。6月13日,当记者赶到一楼大厅公共服务中心时,一位身着警服的执法人员,从电梯出来后,径直走出大厅。

ST爱康、承辉国际所在的9楼,也是“爱康系”公司的集中办公地。楼层索引图显示,共处一层的公司包括浙江爱康控股集团、浙江爱康新能源科技股份有限公司(ST爱康)的全称、浙江爱康新能源制造有限公司、浙江承辉实业控股集团有限公司等共计10家公司。

爱康控股集团的LOGO,正对着9楼电梯的出口。上述10家公司,共用一个大门。但是,这个办公面积达数千平方米的“爱康系”聚集地,却显得异常安静。没有前台人员接待,透过玻璃门,也几乎看不到人员走动。偶尔有一两个进出的人员,当记者问及相关情况,几乎都沉默不语,匆匆而过。

值得一提的是,在记者长达数小时的近距离观察中发生了一些插曲。记者探访期间,巧遇两位工作人员从“爱康系”杭州总部搬出一台打印机。记者上前询问,他们并不是爱康的员工,而是办公设备租赁公司工作人员。至于为何搬走打印机,有没有结清服务费?上述工作人员称:“老板让他们来搬的,我们普通员工并不清楚。”

一台笨重的保险柜,也在4-5位工作人员的合力之下,从“爱康系”杭州总部搬出。同时被带出来的纸箱里,还装着一台电脑显示器。不过,面对记者提问,上述搬运的工作人员没有回应。

楼梯间的垃圾桶盖上,丢弃着两份授权证书。授权书显示,某新能源公司授权苏州爱康能源集团股份有限公司获得授权储能电站项目推广销售代理品牌产品权利;授权杭州承辉工程技术有限公司获得储能电站项目推广销售代理品牌产品权利。授权期限均为2024年2月1日至2025年1月31日。

下班时点,从“爱康系”杭州总部走出来的两位工作人员,原本他们并不愿意承认自己是爱康人,但后来又称自己是爱康员工。不过,对于证券时报记者的提问,还是十分警惕,也不愿多说。

证券时报记者问及的个人工资有没有正常发放?他们没有正面回应,其中一位声称“工资总会不少的”。另外,该工作人员还称:“爱康现在的情况,看看公告就知道了。”17:30,是他们的下班时点。6月



6月13日下午,外部租赁公司工作人员,将一台打印机从“爱康系”杭州总部搬走。

6月14日下午,“爱康系”杭州总部几乎看不到上班人员。

两份今年2月取得的授权证书,被丢弃在楼道垃圾桶。

13日的下班时段,记者在爱康杭州总部的门口,守候了一个小时,只看到寥寥七八人,从办公室走出。

次日,爱康杭州总部更加安静。下班时段(17:30-18:00),只看到2位工作人员走出来。

## 维权与停产

6月13日,记者赶到“爱康系”杭州总部时,大门上还贴着一张《股东告知书》。不过,6月14日,这张《股东告知书》,已被撕掉。

上述《股东告知书》的核心内容包括,来访股东统一由爱康科技张家港的爱康科技总部接待,或拨打专线电话\*\*\*\*;近期因公司内部工作安排,可能暂无工作人员在此办公;未经公司允许,禁止录音录像,禁止干扰公司的办公运营,否则公司保留追究法律责任的权利。

Wind数据显示,截至5月20日,ST爱康共有股东27.68万户。自2023年年报披露完毕,复牌后的ST爱康,已经连续29日跌停,最新收盘价仅0.41元/股,已锁定退市。

按照上述《股东告知书》留下的电话,记者在6月13日、14日多次致电,一直未能取得联系。电话或无人接听,或在通话中的忙音提示。

“爱康系”的杭州总部,也是近期当地政府重点“关注”对象。记者在探访期间,就遇到当地政府和执法人员,不定时对ST爱康进行“巡查”。

一位知情人士告诉记者,“上周(6月3日-9日),爱康9楼的办公地,突然聚集了很多人,据说有供应商、债权方、投资者等。”

在光伏行业深度调整之下,ST爱康近年来连续亏损。财报数据显示,2019年~2023年,公司净利润分别为-16.12亿元、-1715.48万元、-4.06亿元、-8.33亿元、-8.26亿元。2024年一季度,公司净利润-2.13亿元。

截至2024年3月底,ST爱康流动负债合计76.45亿元。其中,短期借款为29.04亿元,应付账款为21.01亿元,应付票据为8.53亿元。流动资产合计51.4亿元,其中,货币资金15.69亿元,应收账款13.56亿元,预付款项1.45亿元。

从现金流来看,ST爱康也由正转负,入不敷出。2023年,ST爱康经营活动产生的现金流量净额-4.52亿元,2024年一季度为-2106.73万元。与此同时,公司资产负债率逐年增加,截至2024年一季度末,公司负债率已达到80.09%。

ST爱康发布了两份停产公告,涉及三个基地。

6月8日公告显示,赣州基地、湖州基地拟对公司高效太阳能电池组

件生产线实施临时停工停产,停产时间自2024年6月8日起,预计停产时间不超过3个月;6月13日,苏州基地对公司高效太阳能电池组件生产线实施临时停工停产,停产时间自2024年6月12日起,预计停产时间不超过3个月。

三大基地停产的理由也一样,即“鉴于市场情况及公司供应链、销售、劳动力组织等各方面存在困难,考虑到公司及全资子公司存在部分资金账户被冻结的状况”。

目前,ST爱康共有苏州、湖州、赣州、舟山四大生产基地,上述停产的三大基地,也是公司主要的营业收入来源。此次停产对于公司短期业绩势必会造成较大影响。能否复产,只能拭目以待。

## 从江阴到余杭

ST爱康的注册地,原本在江苏省江阴市。2023年8月,公司注册地搬迁至目前的所在地——杭州市余杭区。

注册地变更的理由是“基于公司未来产业发展需要”。与此同时,ST爱康的经营范围也出现了部分调整,变更后的经营范围,包括新能源技术开发,光伏设备及元器件制造;光伏设备及元器件销售;太阳能发电技术服务;金属材料销售等。

近年来,为了推动辖区企业上市,增加辖区上市公司数量,一些地方政府从税收减免、现金奖励等多途径,支持企业上市工作。ST爱康的注册地,能从江苏江阴搬到杭州余杭的背后,是后者真金白银的投入。

ST爱康与杭州余杭的渊源,至少可以追溯到2年前。

2022年3月,还未戴帽的爱康科技,发布了一则大股东变更公告,即公司实际控制人邹承慧拟通过其控制的公司,与浙江省杭州余杭金融控股集团有限公司合资成立新公司,邹承慧占股55%,余杭金控集团拟占新公司45%的股份。



中国(杭州)人工智能小镇

本版摄影:魏隋明 本版制图:翟超

爱康未来一号、爱康未来二号、爱康未来三号等3家公司,就是邹承慧与余杭国资共同成立的公司。其中,余杭国资的出资方,包括余杭国有资本投资运营集团有限公司和余杭金控股权投资管理有限公司。

2022年7月披露的股份转让进展显示,爱康未来一号、爱康未来二号、爱康未来三号等3家公司合计受让ST爱康2.42亿股,占上市公司总股本5.39%,转让价格为4.05元/股。据此估算,涉及资金合计约9.8亿元。

不过,最终的股份转让与此前协议约定略有出入。2022年年报显示,ST爱康前十大股东榜单,爱康未来一号、爱康未来二号、爱康未来三号等3家公司,合计持有上市公司4.21%股权。另外,余杭国资控股子公司杭州余澄金新能源合伙企业(有限合伙),还持有上市公司0.7%股权。彼时,邹承慧通过旗下控股的5家公司,合计持有ST爱康股权已降至7.65%。

2024年5月17日,ST爱康发布的公告显示,为进一步明确各方持有公司股份时一致行动人地位,江苏爱康实业集团有限公司与爱康未来一号、爱康未来二号、爱康未来三号签订了《一致行动协议书》。

6月14日,记者以投资者的身份,致电余杭国有资本投资运营集团有限公司。或许是近期致电的投资者太多,还未等记者说明事由,工作人员听到“投资者”电话,直言:“是为了爱康的事情吗?”然后,上述工作人员称:“我们(余杭国资运营公司)这边不负责此事,可以去找集团(余杭金控集团)问问。”

根据上述工作人员提供的电话,记者也多次致电余杭金控集团,但是一直无人接听。

## 未来何去何从?

从“爱康系”的发展路径来看,一个显著特点是将自身与地方国资“捆绑”。ST爱康的合作伙伴都有谁?

2023年年报显示,ST爱康已与爱康制造基地区域的地方国企及浙能集团、三峡电能、华润电力、中国电建、张家港经开区等签署《战略合作协议》,重点聚焦光伏电站全面业务合作。

譬如,2020年10月,ST爱康与泰兴高新技术产业开发区管理委员会签署的《战略合作框架协议》显示,当时拟定的6GW高效异质结太阳能电池及高效组件项目,分三期建设,项目一期由泰兴高新技术产业开发区管理委员会负责筹资建设,委托给ST爱康运营。在项目一期建成达产后,ST爱康再对项目一期进行收购。

ST爱康此次停产的湖州基地,涉及浙江爱康光电科技有限公司及其全资子公司湖州爱康光电科技有限公司。浙江爱康光电的股东,浙江浙能电力股份有限公司持股20%,长兴长兴股权投资有限公司持股10%,浙江长兴交投股权投资有限公司持股5%,而这些公司实控人,分别对应着浙江省国资委、长兴县国资委、长兴县交通运输局。

ST爱康湖州基地,此次停产公司为全资子公司赣州爱康光电科技有限公司。今年5月,赣州爱康方面与赣州市南康区国资委旗下赣州南康区城市建设发展集团有限公司签署了《股权合作协议》,赣州市南康区国资方面拟出资3.5亿元,受让赣州爱康不低于51%股权。

另外,爱康控股集团官微显示,今年2月,旗下浙江国康新能源科技有限公司(简称“国康项目”)TOPCon高效光伏太阳能电池生产项目试生产,国康项目由爱康控股集团发起,引入杭州城投、双良集团及宁波戊戌资本共同投资建设,总投资20亿元。

目前,ST爱康面临的危机,涉及退市、银行账户冻结、诉讼、对外担保等多重风险。

公告显示,截至2024年5月30日,ST爱康及控股子公司连续12个月内累计发生的诉讼、仲裁事项共18件,涉案金额合计为2.28亿元,占公司最近一期经审计净资产的11.23%。截至6月1日,公司账户被申请冻结金额合计约8403.24万元,目前实际冻结金额为2034.37万元。公司对外担保事项,三笔合计1.85亿元已出现逾期。

“爱康系”最终的结局,尚未可知。但可以预见的是,上述已知的风险,将使得公司融资能力和形象大打折扣,自身今后的发展,以及与之相关的合作方和投资方,难免将受到波及。另外,光伏行业正处低景气度,自身危机叠加行业深度调整,也势必会增加公司脱困的难度。

## 华纳药厂拟折价27% 向实控人旗下公司定增

证券时报记者 严翠

6月16日晚,华纳药厂(688799)公告,公司拟以34.12元/股的价格,向实际控制人黄本东旗下新设立公司华纳至臻(全称“湖南华纳至臻产业投资合伙企业”)非公开发行1465.41万股,募资不超5亿元,用于补充流动资金。

截至6月16日晚,华纳药厂最新股价为46.83元/股,华纳药厂非公开发行价格相较该公司最新股价折价27.14%。

公告显示,发行价格为不低于定价基准日前20个交易日华纳药厂股票交易均价的80%,定价基准日为该公司第三届董事会第八次临时会议决议公告日,即公告落款的2024年6月17日。

值得一提的是,华纳至臻为一家新设立的公司。公告显示,该公司成立于2024年6月11日,注册资本1000万元,主要以自有资金从事投资活动,主要经营场所位于湖南省长沙市浏阳经开区健康大道金凯莱公寓627室,华纳至臻除参与本次向特定对象发行股票外,尚未实际开展其他业务,暂无财务数据,未编制财务报表。另外,截至目前,华纳药厂实际控制人黄本东持有华纳至臻99.9%股权。

华纳药厂表示,华纳至臻参与认购本次向特定对象发行股票构成与公司的关联交易,本次发行完成后,华纳至臻与公司不会因本次向特定对象发行股票产生同业竞争或潜在同业竞争。本次参与定增资金来源为自有资金或自筹资金。

截至公告日,华纳医药直接持有华纳药厂3731.2万股股份,占华纳药厂总股本的39.78%,为华纳药厂控股股东,黄本东持有华纳医药64.67%的出资额,并担任华纳医药的执行事务合伙人,因此,黄本东可以通过华纳医药间接控制华纳药厂39.78%的股份,系华纳药厂实际控制人。

本次发行完成后,华纳医药直接持有华纳药厂的股份数不变,占华纳药厂发行后总股本的34.40%,仍为华纳药厂控股股东;黄本东通过华纳医药、华纳至臻间接控制公司股份数增加至5196.62万股,占公司发行后总股本的47.92%,仍为华纳药厂实际控制人,因此,本次发行不会导致该公司控制权变更。

## 珠海冠宇成为 通用汽车定点供应商

证券时报记者 李映泉

6月16日晚间,珠海冠宇(688772)公告,公司于近日收到通用汽车有限公司(General Motors LLC)定点通知。通用汽车选择公司作为其定点供应商,为其开发和供应12V汽车低压锂电池,具体产品供应时间、价格以及供应量以最终的销售订单为准。

公告称,汽车低压锂电池业务是公司优势项目和差异化竞争的核心业务,经过前期的投入与深耕,公司在汽车低压锂电池方面的技术实力和发展潜力陆续获得上汽、智己、捷豹路虎等多家国内外知名车企的认可,并获得多个车型项目定点函。

珠海冠宇表示,随着公司合作客户的车型陆续量产上市,公司低压锂电池出货量取得较快增长。本次定点有利于进一步提升公司汽车低压锂电池业务的竞争力及持续发展能力,为公司后续提升市场份额奠定坚实基础。

珠海冠宇是一家集聚合物锂离子电池研发、制造与销售于一体的国家高新技术企业,在消费电子领域保持行业龙头地位,2022年笔记本电脑及平板电脑锂离子电池合计出货量排名全球第二,智能手机锂离子电池出货量排名全球第五。

据珠海冠宇2023年年报披露,公司的汽车低压锂电池产品于2023年开始批量出货,预期2024年将迎来大规模的市场放量,并有望成为动力类电池业务营收的主要来源。

近期,珠海冠宇接受机构投资者调研时也表示,随着汽车电气化及智能化进程加速,智能座舱域、智能驾驶域的功能日益丰富,车辆对于汽车低压锂电池的性能要求也日益增高,铅酸电池在汽车中的使用寿命大幅度缩短,影响了消费者的日常使用,也制约了汽车向更高程度智能化的进步。

“相较而言,锂电池持续大倍率放电的能力更强、循环性能更好、能量密度更高,与此同时在亏电时稳定性更好,并且锂电池不含铅,相对更加环保。电动车企业和部分燃油车企已陆续将低压锂电池从铅酸路线切换为锂电路线。”珠海冠宇认为,在汽车电动化和智能化转型的大浪潮下,低压锂电池替代铅酸电池是大势所趋。