

宝泰隆主业尚未变化 石墨烯产品无在手订单

证券时报记者 翁健

宝泰隆(601011)就上交所相关问询进行回复。公司表示,目前已布局多项新材料、新能源业务,但主营业务仍以煤炭开采、化工发电等为主,而目前公司石墨烯产品无在手订单。公司股票今日复牌。

此前,宝泰隆收到上交所问询函,要求就更改公司名称等相关事宜补充披露。公告显示,宝泰隆全称拟变更为宝泰隆新材料股份有限公司,理由为宝泰隆将从传统煤化工产业向清洁、环保的新型煤基石油化工产品升级、向新材料和新能源产业转型。

根据此前公告,宝泰隆变更的公司名称已取得七台河市市场监督管理局下发的企业名称变更核准通知书。对此,上交所要求公司补充披露公司向主管部门提交更名核准申请及取得核准的具体时间,以及公司向主管部门提交更名核准申请是否履行了必要的内部决策程序。

宝泰隆表示,公司于5月17日向七台河市市场监督管理局提交了《企业名称预先核准申请书》,5月29日取得七台河市市场监督管理局下发的《企业名称变更核准通知书》。而公司向主管部门提交更名核准申请履行的内部决策程序是:最初由公司副总裁兼财务总监向公司总裁办公会提出,为方便公司在银行融资,建议公司更名,经公司总裁办公会同意并责成公司战略发展部到七台河市市场监督管理局具体办理相关事宜。

宝泰隆更名是因为公司将从传统煤化工产业向清洁、环保的新型煤基石油化工产品升级、向新材料和新能源产业转型。对此,上交所所在问询函中要求公司补充披露具体拟发展哪些新型煤基石油化工产品升级、新材料、新能源业务,以及对公司生产经营的影响。同时,公司上述新业务的具体开展情况或实施进展,包括但不限于可行性论证、项目进度、经营业绩等。

对于上述疑问,宝泰隆称,公司目前拟发展的产品升级、新材料、新能源业务主要包括:30万吨/年煤焦油加氢深加工项目;30万吨/年煤制甲醇转10万吨/年芳烃项目;30万吨/年焦炭制稳定轻烃转型升级项目;100吨/年石墨烯工业化生产项目;自主研发制取石墨烯中试项目;东润公司石墨矿开采及深加工项目等。

但宝泰隆直言,公司此次更名主营业务未发生变化,目前主营业务仍是以煤炭开采、洗选加工、炼焦、化工、发电、供热等产品为主的生产和销售,上述转型升级项目均为在建或待建中,未来收益存在不确定性。

问询函显示,2016年5月31日,宝泰隆在“互动”平台上表示,公司石墨烯已有微量销售,目前以销定产。上交所要求公司补充披露销售的具体石墨烯产品、用途、客户名称、销售数量、收入和盈亏情况等,目前公司石墨烯产品是否有在手订单和订单情况,以及对公司的具体影响。

宝泰隆表示,公司于2016年2月1日与成都晶元新材料技术有限公司签署了《产品购销合同》,公司向成都晶元新材料技术有限公司销售了250克石墨烯,销售单价200元/克,销售总金额5万元,成都晶元新材料技术有限公司购买的石墨烯产品主要用于该公司石墨烯包嵌锂离子电池正极材料实验。因销售量太小,不够规模,固定成本无法摊销,因此盈利情况无法核算。目前公司石墨烯产品无在手订单,该笔销售对公司业绩没有任何影响。

陕西上市公司接待日 今日在西安举行

证券时报记者 周少杰

2016年陕西辖区上市公司投资者集体接待日”活动今日在西安举行。届时,陕西地区的40家上市公司、160多位企业高管将莅临现场,与全国各地的投资者通过网络进行在线交流。

本次活动是由中国证监会陕西监管局主办、陕西上市公司协会和深圳市全景网络有限公司承办,投资者关系互动平台和全景网提供技术支持。活动旨在为提高上市公司信息披露质量,增强上市公司透明度,完善公司治理水平,推动地区上市公司进一步做好投资者关系管理工作,加强与广大投资者的沟通联系。

6月2日下午,陕西地区的上市公司高管们将就2015年的财务状况、经营成果、公司治理、发展战略、诚信文化建设以及中小投资者合法权益保护等事项,通过深圳全景网络有限公司互动平台与投资者进行“一对多”形式的沟通。

据“新财富舆情中心”监测数据显示,2015年5月1日至2016年4月30日,陕西辖区的上市公司中,过半数上市公司受到媒体较高关注,而网民对辖区内所有上市公司的关注热情均持续攀升。其中,西部证券媒体关注度均值和累计上榜天数均居榜首,成为辖区内最受媒体关注的上市公司,中航动力和中航飞机则紧随其后,位列二三名。

德豪润达回复深交所:雷士照明盈利在恢复

证券时报记者 李映泉

德豪润达(002005)自5月25日接到深交所针对2015年年报的问询函,公司于6月1日晚间披露公告予以回复。问询函中,深交所提出了有关公司经营、财务处理方面的18项问题。其中关注的重点包括公司毛利率的下滑、巨额资产损失的计提以及雷士照明事件的进一步影响。对上述问题,公司一一进行回复。

LED降价压低毛利率

深交所首先关注的是德豪润达毛利率变动情况,公司2015年LED行业毛利率为17.23%,同比减少8.72%,深交所要求公司补充披露毛利率大幅下降的原因和合理性。

德豪润达指出,2014年至2015年,公司LED芯片毛利率由30.34%下滑至6.80%。大幅下滑原因为:2015年受全球经济波动及LED市场竞争加剧的影响,LED产业链各产品价格普遍下滑30%至50%。价格战和产品同质化竞争激烈,大量中小LED企业退出,退出的企业纷纷低价抛售库存,对市场造成冲击,形成恶性循环。公司为保持市场占有率、维护主要客户和经销商的稳定,不得不跟随市场大幅降低产品价格,从而导致产品毛利率下滑。同时,价格下降幅度远远大于成本的下降幅度使得行业毛利率呈现不同程度下滑趋势,三安光电、华灿光电、乾照光电都呈现下滑趋势。

但另一方面,近期以来LED行业出现了回暖的苗头。继3月份部分LED封装厂商涨价之后,台湾LED芯片龙头晶元光电部分系列LED芯片价格将上涨。分析人士认为,从封装厂商涨价到芯片厂商的涨价,可以看到LED行业整体供需关系正在逐渐改善,LED价格不会出现前几年断

崖式下跌,行业景气度持续提升。随着行业景气度的回升,预计公司的经营环境会有所改善。

针对上述情况,公司也正在积极采取各种策略进行应对:首先是利用资本融资便利的优势,筹划非公开发行股票获得权益资金;此外通过技术提升,开发LED倒装新产品;在小家电方面主要做好稳定客户、提升质量、扩宽产品线,并打开和稳定俄罗斯市场、印度市场等新兴非传统市场;最后,通过盘活存量资产,加快售出低效资产回收资金。德豪润达认为,预计公司将会在2~3年内改善经营情况。

拟出售亏损参股公司

深交所关注的另一个焦点问题是公司2015年4.8亿元的资产减值损失,同比增长1086%,主要是计提对维美盛景投资减值准备和计提存货跌价准备增加所致。深交所要求公司补充披露对维美盛景计提投资减值准备的原因及合理性。

德豪润达表示,维美盛景的商业模式是在中石化加油站安装LED显示屏作为广告载体,通过播放广告向客户收取广告费用获取收益,该商业模式的关键是规模效应,覆盖足够的高价值广告受众来吸引广告主投放,同时另一个关键因素是广告业主的开发。

该公司主要是依托与中石化签订战略合作协议及航美传媒的广告客户资源。该商业模式经过3年的营运,没有达到各方股东的预期,各股东关注的持续快速开拓业务、增加落地地的LED显示屏,形成垄断中石化各加油站的规模等均没有很好地实现。一方面是合作协议的落地执行难;另一方面是维美盛景的母公司航美传媒已经由纳斯达克市

场退市,并宣布向铁路和航空WIFI运营商转型,并开始出售部分广告媒体资产,导致维美盛景能持续获得的广告资源受限;此外,移动互联网广告投入更精准更灵活,对传统硬质广告形成非常大的冲击,实质上令传统广告商原来的垄断资源反而变成一种负担(需承担租赁的费用)。

由于维美盛景最近3年业绩不达预期和发展前景具有不确定性,原本通过资本运作方式在证券市场挂牌的计划无法实施,令公司所持有的股权价值预期产生了很大的压力。鉴于上述原因,公司认为该公司有关业务面临着较大的不确定性,且股权出让的价格面临较大的下调压力,应当计提减值准备。目前,公司正对外寻求该项股权投资资产的出售事宜。

雷士照明 无须再计提减值准备

作为雷士照明第一大股东(持股27.03%),德豪润达曾因2014年发生的雷士照明前CEO吴长江挪用资金案件受到牵连。截至2015年底,因吴长江违规担保使得雷士照明5.5亿元被银行划扣,雷士照明为此计提专项损失约3亿元,德豪润达已在2014年年报中对上述事项确认了投资损失。深交所要求公司补充披露上述事件的进展,并补充披露公司对雷士照明长期股权投资是否存在减值的情形。

德豪润达表示,经惠州人民检察院批准,吴长江2015年1月13日被依法执行逮捕。2015年12月10日,惠州人民检察院向惠州中院提起公诉,具体开庭审理时间等待法院安排。目前,雷士照明已披露了2015年年度报告。雷士照明管理层认为,对



雷士照明生产车间

中国财经图库/供图

吴长江挪用资金事项在2014年所做的拨备已较为充足,无需进一步计提。对2015年度雷士照明的财务报表无进一步重大的影响。

从财务报表显示的营收来看,雷士照明在2014年在历经风波的情况下营收下降了8%,但2015年度在雷士照明董事会及管理层的带领下,凭着良好的运营表现,整体营收较2014年度增长10.8%。其中LED照明产品销售收入较2014年同期增长81.1%,毛利率由2014年度的21.34%增长至23.43%,各项费用平稳,财务负担较轻,在迅速转型的过程中带来了业绩的持续增长。以上均

表明雷士照明处于实际盈利能力逐步恢复的状态。

德豪润达指出,雷士照明经历2014年不利事件后财务依然稳健,盈利能力迅速恢复。此外,LED照明行业市场发展空间大,公司与雷士照明的协同效应正在加强,互联网+的时代更有利彰显品牌价值,而港股市场的整体估值目前处于较低水平,现阶段股价未能公平反映雷士照明价值,也无法体现本公司作为第一大股东的股权溢价。因此,公司认为,对雷士照明的投资并未出现不可挽回的减值,在内外因素均向好的情况下,暂不需要计提股权投资减值准备。

顺络电子大股东减持致实控人告缺

证券时报记者 阮润生

进入6月,已经有超过10家上市公司公布减持事项。顺络电子(002138)公告,第一大股东金倡投资5月31日通过大宗交易方式减持公司2000万股无限售条件流通股,占公司总股本的2.70%。减持完成后,公司将不存在控股股东。

据接近公司的人士向证券时报记者透露,本次减持系控股股东个人投资安排,预计减持后的股权结构不会影响公司正常经营。

本次减持金额约合3.08亿元。公告显示,目前公司不存在直接或者间接持股50%以上的控股

股东;股权结构分散,各主要股东所持有股份表决权均不足以单方面审议通过或否定股东大会决议,因此本次减持后,公司将不存在控股股东。

根据金倡投资4月28日承诺,自2016年5月11日起任意连续3个月内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数,不得超过公司股份总数的1%。本次减持未违反金倡投资所作出的股份锁定承诺。另外,金倡投资承诺连续6个月内通过证券交易系统出售的股份低于公司股份总数的5%。

从持股比例来看,本次减持后,金倡投资持股比例降至11.97%,与

公司第二大股东即董事长袁金钰11.65%的持股比例相接近。分析人士指出,减持不排除是上市公司股权结构进一步优化举措,后续实际控制人补缺情况值得关注。

顺络电子上市以来,金倡投资基本保持公司的大股东地位,上市解禁期满后,陆续有小比例减持,仅2015年稳定在25.2%持股比例。进入2016年以来,金倡投资先后2次向袁金钰协议转让股份。

1月21日,金倡投资约定将所持有的4000万股转让给袁金钰,总价格为3.91亿元,袁金钰持股比例增至6.52%。3月18日,上述在协议转让完成过户登记手续。

阳光电源专注主业 成全球最大逆变器生产厂家

证券时报记者 于德江

日前,深交所“践行中国梦 走进上市公司”活动来到位于安徽合肥的阳光电源(800274),百余名投资者实地参观了公司展厅和研发生产车间,并与公司实际控制人、董事长曹仁贤以及董秘谢乐平等高管进行了面对面的交流。

阳光电源上市近5年未进行一项并购项目,完全依靠内生式发展,成为全球最大的逆变器生产厂家。公司专注于太阳能、风能、储能等新能源电源设备的研发、生产、销售和服务的国家重点高新技术企业,主要产品有光伏逆变器、风能变流器、储能系统、电动车电机控制器,致力于提供全球一流的光伏电站解决方案。

自上市以来,阳光电源业绩保持稳定增长。去年,公司实现营业收入45.69亿元,同比增长49%;实现净利润4.25亿元,同比增长50%。我们短期的目标是将营业收入做

到100亿元。”阳光电源董秘谢乐平向参与活动的投资者介绍。

阳光电源的主要产品是光伏逆变器,2015年的出货量首次超越连续多年排名全球发货量第一的SMA公司,成为全球光伏逆变器出货量最大的公司。2015年度,阳光电源实现新增产值51.18亿元,主营业务较上年同期呈现稳步增长态势,主要产品光伏逆变器出货量约8.9GW。其中,国内出货量7732MW,增速103%。国外出货量1175MW虽只占13%,但增速达到了176%。今年,阳光电源将实现新增产值的目标定在了70亿元。

曹仁贤在回答投资者提问时还重点提到了三星在储能项目上的合作,合资公司下个月投产,目前订单主要集中的国内,海外市场主要在澳大利亚,未来会开拓北美市场。”曹仁贤表示,与三星的合作属于强强联合,完全有信心做到全球一流。”

阳光电源在2014年底和三星

SDI株式会社合资成立了三星阳光及阳光三星,重点对储能电源进行开发和应用。三星SDI是韩国三星集团旗下的核心成员之一,其锂电池业务多年来一直位居世界第一。阳光电源表示,双方的合作,可充分发挥三星SDI在锂离子电池的优势和公司在储能逆变器、光伏、风电领域的优势,布局储能产业,抢占技术制高点,公司储能业务有望获得爆发式增长。

阳光三星今年4月初与山西国科节能有限公司签署了《合作框架协议》,双方拟合作开展“储能技术在发电厂调频应用”的示范项目,示范项目规划容量不低于20MW/80MWH,成功后向山西省内的电厂进行联合推广。阳光电源表示,该项合作进一步完善公司储能业务的布局,加强在国内电力系统储能系统解决方案的优势地位。

谢乐平表示,储能产业有可能处于爆发的前夜。近年来,随着国内风电、光伏发电装机的持续快速增长,

弃风、弃光限电问题日益加剧,尤其在风光资源丰富而用电需求较少的新疆、甘肃等地区问题尤为严重,制约了我国可再生能源发展,也造成了极大的浪费。而储能技术可以有效解决可再生能源消纳难题,解决能量在时空分布的不平衡,打破了电力系统“发输配用”瞬时实现的发展瓶颈,储能技术的突破与应用是可再生能源能够顺利推进的关键,在未来电改中也将扮演重要角色。

定增进展也是广大投资者关注的重点。阳光电源非公开发行不超过1.2亿股1月25日获证监会核准,有效期6个月。有投资者担心目前股价是否会影响定增的实施。曹仁贤回应,公司非公开发行并为锁定价格,如果募投项目出现资金缺口,可以把补充流动资金项目砍掉,也会有其他措施。离最后期限还有一段时间,我们现在等等看,希望能

募集的资金越多越好。”曹仁贤说。

根据阳光电源非公开发行预案,公司拟非公开发行1.2亿股,募集资金总额不超过33亿元,用于公司“年产500万千瓦(5GW)光伏逆变成套装备项目”(6亿元)、220MW光伏电站项目”(20.9亿元)、新能源汽车电机控制产品项目”(1.6亿元)与“补充流动资金项目”(6.5亿元)。

光伏电站建设项目是阳光电源此次募资的重要投资项目,投入最大。其中合肥100MW光伏电站总投资9.5亿元,项目用地为水面及滩涂,按照渔光互补模式,形成“水上发电、水下养殖”的经营模式;安徽、内蒙、广东、云南、河南等地区120MW光伏电站总投资11.4亿元。

此外,有投资者询问曹仁贤是否有减持计划,曹仁贤表示,其本人自公司上市以来从未减持,近期也没有减持的想法。

深交所 践行中国梦·投资者走进上市公司