

多因素叠加致业绩大增 赣锋锂业预计2022年盈利最高至220亿元

■本报记者 曹琦

1月29日晚间，“锂矿双雄”之一赣锋锂业发布2022年业绩预告，公司预计2022年盈利180亿元至220亿元，同比增长244.27%至320.78%。

公告显示，2022年，公司受益于全球新能源产业快速发展，下游客户对锂盐的需求强劲增长，公司锂盐产品的销售价格较上年同期有较大幅度上涨。加之动力电池及储能产业市场持续增长，锂电池板块产销量明显提升，故公司的经营业绩同比增长。

“锂矿双雄”业绩爆棚

碳酸锂价格年内暴涨，让锂盐企业赚得盆满钵满、业绩爆棚。作为“锂矿双雄”之一的天齐锂业在此前披露的2022年业绩预告中表示，预计2022年实现归母净利润231亿元至256亿元，同比大幅增长1011.19%至1131.45%；扣非后净利润预计为221亿元至245亿元，同比增长1556.94%至1736.88%，创下历史最好成绩。

量价齐升是“锂矿双雄”2022年业绩上涨的主要动力，天齐锂业表示，受益于全球新能源汽车景气度提升、锂离子电池厂商加速产能扩张、

下游正极材料订单增加等多个积极因素的影响，2022年度公司主要锂产品的销量、销售均价同比均明显增长，带动营业收入大幅上升。

据生意社数据监测显示，2022年碳酸锂全年整体价格仍表现出大幅上涨的走势，截至2022年12月31日，工业级碳酸锂国内混合均价价格为50.4万元/吨，与2022年1月1日均价26.6万元/吨相比上涨了89.47%。2022年12月31日，电池级碳酸锂国内混合均价价格为52.5万元/吨，与2022年1月1日均价28.2万元/吨相比上涨了86.17%。

与此同时，记者注意到，2022年锂盐企业锂资源自给率有了进一步提升。“2023年公司锂资源自给率争取达到50%，2025年争取达到60%。”赣锋锂业相关负责人在接受《证券日报》记者采访时表示。

平安证券研报显示，赣锋锂业2021年锂资源自给率为37.1%，2022年锂资源自给率提升至44.7%，预计2023年进一步提升至58.6%。

上述研报还称，预计2023年融捷股份、永兴材料等公司锂资源实现完全自给，天齐锂业、川能动力、江特电机资源自给率均在90%左右。

加码新能源电池等赛道

在下游，赣锋锂业已推进建设



消费电池、动力电池、固态锂电池三大板块，同时携手下游厂商开展电池回收业务，以发挥协同效应打造闭环业务模式。

进入2023年，赣锋锂业持续推进全产业链布局。今年1月20日，公司发布公告称，子公司赣锋锂电拟分别在广东省东莞市麻涌镇投资建设年产10GWh新型锂电池及储能

项目建设年产24GWh动力电池项目，上述两个项目的总投资金额高达150亿元。

如今，赣锋锂业又有切入新能源汽车赛道的迹象。近日，岚图汽车科技有限公司（以下简称“岚图汽车”）发生工商变更，股东新增中国国有资本运营有限公司、工银金融资产投资有限公司、工银金融资产投资有限公司、赣锋锂业等，注册资本由26.1亿元增至约

30.85亿元。

资料显示，岚图汽车是东风汽车集团高端电动品牌，2022年11月份A轮融资近50亿元，投资方包括中国国有企业混改基金、工银投资、赣锋锂业等公司。

智慧芽显示，岚图汽车近期主要专注于电子设备、电动汽车、立体图、动力电池、控制器等技术领域。

华夏幸福境外债务重组获法院裁定 金融债务重组完成近八成

■本报记者 张晓玉

1月29日晚间，华夏幸福披露境外间接全资子公司美元债券债务重组进展。公告称，英格兰及威尔士高等法院于英国时间1月23日下午2点30分召开法庭庭审，庭审查决了华夏幸福境外债协议安排重组生效。

华夏幸福相关负责人对记者表示，“公司于2023年1月24日取得英国法院出具的书面裁决决定，并于当日在英国公司注册处完成登记，公司协议安排正式生效，预计于2023年1月31日完成重组交割。”

IPG中国首席经济学家柏文喜

在接受《证券日报》记者采访时表示：“英格兰及威尔士高等法院对华夏幸福境外债协议安排的裁定，标志着华夏幸福境外债重组成功。这有利于帮助华夏幸福化解目前的流动性压力，推动其恢复经营。加上国内推动房地产行业复苏的利好政策和扶持措施进一步落地，以及华夏幸福积极推动境内债务压力化解和盘活资产的努力，利好公司业务重启。”

“法院裁决为公司境外债务重组成功最重要的法律依据，该裁决对持有全部49.6亿美元境外美元债的债权人强制生效，一揽子解决了公司全部境外金融债务风险。”华夏幸福上述负责人表示，这标志

着公司境外债券重组方案获得通过，后续交割时间由公司自主决定，预计将于1月31日完成。

值得一提的是，华夏幸福境外债券重组为近年来中资企业最大规模的境外协议重组成功案例，也是仅有一例成功实现以股抵债的重组交易。

此前于英国时间2023年1月16日，华夏幸福公告称，公司组织召开了境外美元债券持有人大会，会上由英国法院批准的大会主席对债权人针对美元债券协议安排重组方案的投票结果进行了见证及统计。华夏幸福境外间接全资子公司CFIL(CAYMAN)INVESTMENT LTD.在中国境外发行的美元

债券目前存续总额为49.6亿美元，据统计，共有持46.74亿美元债券面值的债权人参与了投票，其中，投票成票的债权人持有债券面值占参与投票债权人的97.9%。

“公司境外债券重组方案充分结合《债务重组计划》以及《补充方案》制定，全部境外债券展期8年，利息2.5%，利随本清。除此之外，债权人可以依照自身需要，在享有‘免抵接’债权人30%现金兑付及16.7%信托受益权抵债的基础上，对剩余53.3%的留债部分按例10%一档，自主选择一定比例的留债及‘幸福精选’平台股权以抵抵债，从而确定最适合自身情况的清偿方案。”华夏幸福上述负

责人介绍。

截至2022年12月31日，《债务重组计划》中2192亿元金融债务已签约实现债务重组的金额累计为1388.08亿元，相应减免债务利息、豁免罚息金额共计133.75亿元。初步估算，预计减少公司净利润26.62亿元、4亿元和4504.20万元，同比分别增长-7.80%、-39.55%和2.96%；净利润分别为-26.62亿元、-115.03%和-88.74%。2022年，誉衡药业预计净利润为-2.7亿元至-3.1亿元，扣非净利润为-2.8亿元至-3.2亿元。

2022年11月11日，誉衡药业曾公告称，哈尔滨市中级人民法院已裁定终止誉衡集团重整程序，并宣告誉衡集团破产。对于大股东破产，誉衡药业表示，公司与誉衡集团在资产、业务、财务方面是独立的，控股股东破产不会影响其正常经营。

此前，誉衡集团所持誉衡药业部分股权分别在2019年11月份、2020年5月份被司法拍卖，两次拍卖的股权分别占公司总股本的3.91%、4.77%，两笔股份均已完成变更过户手续。

2023年1月12日10时至2023年1月13日10时止（延时除外）在京东拍卖破产强清平台，誉衡集团持有的誉衡药业全部7.06亿股股票曾进行公开拍卖，结果以流拍告终。在第一次拍卖失败后，誉衡集团的管理人于1月27日10时至1月28日10时止（延时除外）发起第二次公开拍卖，这次拍卖顺利完成。待拍卖的股份全部完成过户后，誉衡集团将不再持有公司股份，公司控股股东将发生变化。

根据拍卖结果，东源（天津）股权投资基金管理有限公司、沈臻宇、国泰君安等13个竞得人共拍得誉衡集团持有誉衡药业7.06亿股股份，占其持有公司股份的100%。成交金额为13.65亿元，约1.93元/股。截至1月20日收盘，誉衡药业价格为2.44元/股，本次拍卖相当于打了七九折优惠。

根据公司于2022年第三季度报告显示，国泰君安持有公司4.31%的股份，加上此次拍得的4.22%股份，将合计持有公司8.53%的股份，成为誉衡药业第一大股东。

“股权结构变更对上市公司的治理结构、战略部署、企业运作、业务发展、信用风险、再融资等方面都会带来一定的影响。”北京威诺律师事务所主任杨兆全向记者表示。

誉衡集团所持誉衡药业 全部股份二拍成交

本次拍卖的股份全部完成过户后，公司控股股东将发生变化

■本报记者 马宇薇 见习记者 刘钊

1月29日晚间，誉衡药业发布公告称，公司控股股东誉衡集团持有的公司全部股份第二次公开拍卖已完成，所拍股份均已拍成交。

本次拍卖前，誉衡集团持有誉衡药业股份数量为706248522股，占公司总股本的32.13%。本次拍卖的股份全部完成过户后，誉衡集团将不再持有公司股份，公司控股股东将发生变化。

并购后遗症未消除

自2010年在深交所主板上市后，誉衡药业就开启了“疯狂”的并购之路。短短八年内，誉衡药业共发起27笔并购，涉及金额近130亿元，先后并购哈尔滨滨浦公英药业、澳诺制药、上海华拓等药企。

然而，“蛇吞象”式激进并购不仅没有提振誉衡药业的业绩水平，反而导致公司资金链难以承受。2019年，由于收购的全资子公司上海华拓、南京万川、普德药业等经营业绩未达到预期，叠加两票制、重点目录监控、医保控费等综合因素影响，誉衡药业一次性计提减值高达26.15亿元，当年营收同比下降39.55%，净利润巨亏26.62亿元。

面对发展危机，誉衡集团实控人、昔日“东北药王”朱吉满也曾通过大批出售资产、转型生物制药等方式寻出路，但未能改变败局，并最终走到司法拍卖誉衡药业全部持股的地步。

“誉衡药业的实际控制人在业务扩张与并购过程中过于粗糙，忽视并购之后的经营整合工作，从而导致了并购失败与财务状况急剧恶化，并引发实际控制人与大股东的更迭。”IPG中国首席经济学家柏文喜在接受《证券日报》记者采访时表示。

博星证券研究所所长兼首席投资顾问邢星告诉《证券日报》记者，“誉衡药业在激进型并购中，没有充分预估市场变数而造成巨大的商誉。资本扩张会伴随风险的呈现，上市公司并购需要有科学化运营机制和风险防范意识。”

公司易主能否迎来转机？

2022年12月27日，誉衡药业曾发布公告称，公司拟计提商誉、无形资产、存货、固定资产等资产减值准备合计9319.52万元，预计减少公司净利润8516.09万元。同时，公司拟对参股公司誉衡生物开发支出计提减值准备4.23亿元，预计减少净利润1.78亿元。对此，深交所向誉衡药业发布关注函，要求公司说明计提资产减值对公司持续经营能力的影响，说明持续经营能力是否存在重大不确定性。

财务数据显示，2019年至2021年，誉衡药业营业收入分别为50.54亿元、30.55亿元和31.45亿元，同比分别增长-7.80%、-39.55%和2.96%；净利润分别为-26.62亿元、-4亿元和4504.20万元，同比分别增长-2214.30%、115.03%和-88.74%。2022年，誉衡药业预计净利润为-2.7亿元至-3.1亿元，扣非净利润为-2.8亿元至-3.2亿元。

2022年11月11日，誉衡药业曾公告称，哈尔滨市中级人民法院已裁定终止誉衡集团重整程序，并宣告誉衡集团破产。对于大股东破产，誉衡药业表示，公司与誉衡集团在资产、业务、财务方面是独立的，控股股东破产不会影响其正常经营。

此前，誉衡集团所持誉衡药业部分股权分别在2019年11月份、2020年5月份被司法拍卖，两次拍卖的股权分别占公司总股本的3.91%、4.77%，两笔股份均已完成变更过户手续。

2023年1月12日10时至2023年1月13日10时止（延时除外）在京东拍卖破产强清平台，誉衡集团持有的誉衡药业全部7.06亿股股票曾进行公开拍卖，结果以流拍告终。在第一次拍卖失败后，誉衡集团的管理人于1月27日10时至1月28日10时止（延时除外）发起第二次公开拍卖，这次拍卖顺利完成。待拍卖的股份全部完成过户后，誉衡集团将不再持有公司股份，公司控股股东将发生变化。

根据拍卖结果，东源（天津）股权投资基金管理有限公司、沈臻宇、国泰君安等13个竞得人共拍得誉衡集团持有誉衡药业7.06亿股股份，占其持有公司股份的100%。成交金额为13.65亿元，约1.93元/股。截至1月20日收盘，誉衡药业价格为2.44元/股，本次拍卖相当于打了七九折优惠。

根据公司于2022年第三季度报告显示，国泰君安持有公司4.31%的股份，加上此次拍得的4.22%股份，将合计持有公司8.53%的股份，成为誉衡药业第一大股东。

“股权结构变更对上市公司的治理结构、战略部署、企业运作、业务发展、信用风险、再融资等方面都会带来一定的影响。”北京威诺律师事务所主任杨兆全向记者表示。

本版主编 陈伟 责编 孙华 制作 董春云
E-mail: zmxz@zqrb.net 电话 010-83251785

过往股权变动未依法披露 ST万林被责令整改

■本报记者 桂小箫

1月29日晚间，ST万林发布公告称，公司和董事长樊继波及前实际控制人、时任董事长黄保忠，分别收到了中国证监会江苏监管局下发的警示函和责令整改决定。

梳理公告内容可知，公司和相关责任人之所以收到警示函和责令整改措施决定书，和2019年、2021年的两项股权变动有关，公司及相关负责人隐瞒了重要信息未及时披露。

根据江苏监管局查出的事实，2019年11月21日，黄保忠、上海沪瑞实业有限公司（以下简称“上海沪瑞”）与樊继波签订《股份转让协议》。约定通过协议转让方式转让

占ST万林总股本21.31%的股份。黄保忠作为该协议的当事人之一、上海沪瑞持股80%的股东、公司的实际控制人，参与主导了上述交易，但是，未能将相关事项主动告知上市公司董事会，并配合上市公司履行信息披露义务。直至2020年7月6日、2021年3月16日、2021年4月28日签订后续具体协议时，公司才披露相关股权转让事项。因此，决定对黄保忠采取出具警示函的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。

同样是在上述股份转让事件中，樊继波作为ST万林收购人，未在该协议签订三日内，向国务院证券监督管理机构及证券交易所作出书面报告并予公告，也未编制权

益变动报告书。直至2020年7月6日、2021年3月16日、2021年4月28日签订后续具体协议时，公司才披露相关股权转让事项及权益变动报告书。决定对樊继波采取出具警示函的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。

“该股权转让协议中转让的股份占上市公司总股本的21.31%，也就是说本次股权转让属于证券法80条所述的重大事件。相关责任人未能及时、完整披露该重大事件，已构成了信息披露违规。”上海明伦律师事务所王智斌律师对《证券日报》记者说。

时至2021年3月16日，陈明与ST万林原控股股东上海沪瑞签订

股权转让协议，以每股6元购买上海沪瑞持有的ST万林4400万股股票（约占公司总股本的6.89%），交易总价为2.64亿元。经查，上述股份的实际持有人为陈明堂兄陈浩，且ST万林自上述股权权益变动时即知悉此事，但在关于权益变动事项临时公告及后续定期报告中，均未将陈明作为股权收购方及前十大股东予以披露，而未说明股权代持情况，因此，决定对ST万林采取责令改正的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。

在上述股份转让过程中，樊继波作为公司董事长，知悉并参与了该股权转让事项，但未能及时主动告知上市公司董事会股东真实情

况，导致公司在关于权益变动事项临时公告及后续定期报告中，均未将陈明作为股权收购方及前十大股东予以披露，而未说明股权代持情况，因此，决定对ST万林采取责令改正的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。

对此，中国企业资本联盟副理事长柏文喜告诉《证券日报》记者，“在公司法和工商登记实践中只承认显名股东，且是以工商登记所显示的股东信息为准，因此在上市公司持股5%以上的重要股东中，如果有代持股现象而未披露，可能会导致隐名股东也就是被代持方的股东权利难以得到充分保障，以及陷入与代持方的代持协议纠纷风险之中。”

方大特钢获评中国钢铁企业高质量发展AA企业

日前获悉，由冶金工业经济发展研究中心和上海钢联会同国内权威专家推出的“中国钢铁企业高质量发展指数(EDIS)”2021-2022年度评价结果新鲜出炉，方大特钢获评2021-2022年度中国钢铁企业高质量发展AA企业。

方大特钢是一家集采矿、炼焦、烧结、炼铁、炼钢、轧材生产工艺于一体的钢铁联合企业，是弹簧扁钢和汽车板簧精品生产基地，是江西省内钢筋产品的

主要供应企业。该公司生产的弹簧扁钢和热轧带肋钢筋荣获国家产品“金杯奖”，形成了“方大”牌汽车弹簧和“海鸥”牌建筑钢材两大系列品牌优势。

近年来，方大特钢坚持完整、准确、全面贯彻新发展理念，深入推进产业结构优化调整，深度推进信息化与工业化深度融合，持续培育绿色发展新动能，努力夯实弹簧扁钢和汽车板簧精品生产基地，销售利润率、吨钢盈利水平、

净资产收益率等指标多年保持在行业上市公司第一方阵，始终保持强劲的盈利和发展能力，并成为中国第三家、江西省首家获评国家4A级旅游景区的钢铁企业。面对2022年下半年以来钢铁市场严峻形势，方大特钢快速反应，积极应对，加快新产品、新市场、新客户、新技术“四新”工作推进速度，提高建筑钢材产品质量等级，推进钢筋产品升级换代，积极开发和储备HRB500、

HRB500E、HRB600等高强度钢筋生产技术，其中HRB500E系列高强度钢筋实现批量生产供货，产品满足标准及用户要求，为重大工程技术进步、提高建筑结构安全性、促进钢铁产业结构调整和节能减排提供有力支撑。

据了解，中国钢铁企业高质量发展指数(EDIS)基于行业特点、权威数据，以我国钢铁行业发展的内外部环境及钢铁行业未来发展趋势及企业发

展规律为产业基础，综合运用各理论基础，坚持“创新、协调、绿色、开放、共享”新发展理念，综合考虑影响企业未来发展的内部及外部条件，从核心质量、支撑能力、产业链控制力、生态圈竞争力四个视角进行全景扫描，构建了发展质量、科技创新、绿色低碳、数智化、发展安全、供给质量、区域环境和社会责任在内的8个二级指标38个三级指标的指标体系，并按影响程度

赋值，对国内钢铁企业高质量发展水平进行定量评价和排名，将生产企业分成四个高质量发展级别：EDIS AAA（钢铁行业头部（引领）企业，引领行业发展）、EDIS AA（钢铁行业先进企业，顺应行业发展方向）、EDIS A（钢铁行业较先进企业，存在较大上升空间）、EDIS B（一般钢铁企业，在某些方面存在一定风险和不确定性）。（徐加平）

(CIS)