

前次募集资金逾六成买理财 寒锐钴业拟再募不超50亿元押注高镍锂电

■本报记者 曹卫新

前次募集资金尚存70%的寒锐钴业,日前又抛出手笔再融资计划。

2月11日,寒锐钴业对外宣布,公司拟向不超35名特定对象,非公开发行不超9288.51万股股份,预计募集资金不超50亿元,用于投资6万金属吨镍高压浸出项目。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的公司前次募集资金使用情况鉴证报告显示,截至2022年9月30日,公司前次募集资金承诺投入金额为18.68亿元,实际投资金额为5.35亿元。

记者梳理公告发现,寒锐钴业前次募集资金到位已超两年时间,募集资金投入进度却不足30%,尚未使用的70%募集资金多数被公司用于购买金融机构保本型短期理财产品,或被转为定期存款。

在前次募集资金大量未使用的情况下,寒锐钴业缘何急于抛出手笔再融资计划,本报对此展开了调查。

募资到位两年 投资进度缓慢

2020年7月份,经中国证监会核准,并经深交所同意,寒锐钴业以56.8元/股的发行价向17名投资者非公开发行3347.32万股股份,募集资金总额为19.01亿元,扣除发行费用后募集资金净额为18.68亿元,募集资金主要用于投资10000吨/年金属量钴新材料及26000吨/年三元前驱体项目。

据2020年、2021年年报显示,寒锐钴业当期分别投入募集资金6481.25万元、3.33亿元,投资进度分别为3.47%、21.33%。综合募集资金使用情况鉴证报告相关数据计算,2022年前三季度,公司投入

的募集资金为1.37亿元。

前次定增预案显示,募投项目共分为两期,一期主要生产的硫酸钴、氯化钴及四氧化三钴产品为钴行业的重要原材料,二期主要生产的三元前驱体是新能源汽车动力电池三元材料的重要原材料。

采访中,寒锐钴业工作人员告诉《证券日报》记者,“一期已经在去年6月份正式投产了,二期自2022年6月份开始启动。按照计划,整个募投项目差不多在今年11月份完成,剩余的募集资金会按照计划进行投入。但实际投入情况需要根据项目的实施过程来判断,目前还不确定是否有结余。”

逾六成闲置募集资金 购买理财

记者梳理公告获悉,2020年8月至2021年7月,公司先后多次召开董事会审议通过《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》。2021年2月份,公司还召开董事会审议通过了使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案,同意公司在保证募集资金投资项目建设的资金需求及募集资金投资项目正常进行的前提下,使用不超过8亿元的闲置募集资金暂时补充流动资金,使用期限为公司董事会审议批准之日起不超过12个月。

前次募集资金使用情况鉴证报告显示,截至去年三季度末,公司购买的金融机构保本型短期理财产品期末余额为11.3亿元,占剩余募集资金的比例超过60%,这些理财产品的到期日最早在2022年12月21日,最晚在2022年12月29日。

“公司都是在不影响募投项目进度的情况下进行现金管理,理财产品的周期在3个月到6个月不等,所得的理财收益也全部用于募投项目投资。”谈及公司使用募集

据公告

寒锐钴业前次募集资金到位已超两年时间，
募集资金投入进度却不足30%
尚未使用的70%募集资金多数被公司用于
购买金融机构保本型短期理财产品，或被转
为定期存款

崔建岐/制图

资金理财一事,寒锐钴业相关工作人员在接受《证券日报》记者采访时表示。

谈及上市公司购买理财产品一事,浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林在接受《证券日报》记者采访时表示,“相比于股票投资,购买理财产品等其他投资行为确实风险较小,也能为上市公司带来收益,不过这些都应上市公司用来赚取利润的‘副业’,否则其不断累积的风险很可能带来更大的危机。”

拟再募不超50亿元 加码镍原料端

依据最新披露的定增预案,

本次公司计划投资的6万金属吨镍高压浸出项目预计总投资93.29亿元,拟使用募集资金50亿元。经公司测算,项目达产后,预计年均营业收入为64.24亿元,年均税后利润为16.21亿元;项目税后内部收益率为19.95%,税后投资回收期6.93年,其中2.5年为建设期。

“目前公司的主营产品是钴和铜,这次的募投项目主要是镍原料端,符合三元动力电池高镍化发展趋势,和上次的项目不交叉。有色金属的工艺大部分都是相同的,依据公司战略,并结合现有的市场情况,公司希望能扩充产业线,让产业链更完整。”寒锐钴业工作人员告诉记者。

据了解,三元材料体系是锂电

池正极材料主流的技术路线之一,其中,高镍三元材料在续航里程、能量密度和材料成本等方面具备显著优势,高镍化已成为三元动力电池的未来发展趋势。随着三元动力电池高镍化的持续推进,镍在动力电池中的用量快速增长,未来需求空间广阔。

谈及公司募投项目合理性等问题,广科管理咨询首席策略师沈萌在接受《证券日报》记者采访时表示,“在新能源产业政策鼓励下,无论是钴还是镍,都会产生潜在的需求。从项目本身来看,具有一定的市场合理性。此外,矿业项目的建设周期较长,企业无法进行分期募资,所以会一次性募集、分阶段投入,在此期间部分募资会用于现金理财。”

盐湖提锂产业加速扩产能 上市公司纷纷涌入西部地区找“锂”

■本报记者 李春莲 李立平

2月13日,盐湖提锂板块异动拉升,东华科技涨停,蓝晓科技、新化股份、万里石、盐湖股份等个股跟涨。

消息面上,据中国科学院青海盐湖研究所2月11日消息,青海盐湖研究所与海西蒙古族藏族自治州茫崖市人民政府开展合作座谈并签订战略合作框架协议(以下简称“协议”)。按照青海盐湖产业或企业的相关发展规划,至2025年底,青海盐湖提锂产能可达20万吨/年-25万吨/年。

上个月,青海提出要加快组建中国盐湖集团,推动盐湖产业开发。在锂盐产品供不应求的市场格局下,加快国内盐湖资源开发迫在眉睫。

隆众资讯锂矿分析师于亚楠向《证券日报》记者表示,在新能源汽车和储能电池高需求的背景下,锂资源供应持续紧缺。另外,盐湖类型锂资源占全球探明锂资源的58%,其资源总量庞大,储量可观、

生产成本较锂辉石低。

盐湖企业加速扩产能

根据协议,双方将围绕《青海省加快推进世界级盐湖产业基地建设促进盐湖产业高质量发展若干措施》(以下简称《措施》)开展相关工作,同时推进野外观测站建设,促进科技成果转移转化,积极构建长效机制,在人才培养与信息交流等方面开展深度合作。

《措施》提出,要完善高镁锂比盐湖卤水提锂生产工艺,突破原始卤水提锂颠覆性技术,提升盐湖卤水提锂综合回收率,释放现有碳酸锂装置产能。

东方财富证券表示,青海盐湖卤化锂储量全国第一,在世界盐湖锂资源中占比也高达60%。据悉,中国青海柴达木盆地共有33个盐湖,其中有11个盐湖的锂含量达到工业品位,累计探明LiCl资源量为1982万吨,占到中国锂资源储量的一半以上。

在新能源汽车持续处于高景气

周期的背景下,推进青海锂盐扩规提质迫在眉睫,盐湖企业从2022年开始重点扩产能,以满足市场需求。

藏格矿业2月6日在投资者互动平台上表示,公司在万吨碳酸锂生产线基础上,新增了2000吨纳滤达产项目,2023年有信心在碳酸锂产量上实现新突破。

据悉,格尔木藏格锂业有限公司(下称“藏格锂业”)为上市公司藏格矿业全资孙公司,主要从事电池级碳酸锂的生产、销售和技术咨询。

2022年,藏格锂业在模拟连续吸附工艺基础上自主研发出了连续吸附法,提升了超低浓度卤水提锂产能和除杂效果,促进了公司年产一万吨电池级碳酸锂目标的达成。

藏格矿业董秘李瑞雪向《证券日报》记者表示,公司自主研发的这项连续吸附法工艺提升了电池级碳酸锂的产能、产量和质量。连续吸附法的投入使用促进了公司碳酸锂产品达产达标,提高了产品的输出效率,还提升了原料质量,为公司年产一万吨电池级碳酸锂提供了有效保障。

不仅是藏格矿业,盐湖股份也于2月13日在投资者互动平台上表示,公司现有碳酸锂产能3万吨,目前在国内盐湖提锂企业中位列第一,同时顺应市场需要,在锂盐开发方面加大力度,加快成为新能源护航者。

多家上市公司入局

由于碳酸锂供应不足价格处于高位,且盐湖提锂产业待开发程度较高。因此,除了传统的盐湖提锂龙头企业不断扩大产能外,不少上市公司也涌入青海、西藏等西部地区找“锂”。

2月5日晚间,蓝晓科技发布公告称,公司于近日收到“国投罗钾公司罗布泊盐湖老卤提锂(5000吨/年)综合利用工程吸附系统采购(二次)”中标通知书。

据了解,国投罗钾公司全称为国投新疆罗布泊钾盐有限责任公司,是央企国投集团全资子公司国投矿业的控股子公司,国投矿业持有其63%股权。国投罗钾5000吨/年

碳酸锂项目计划2023年末前建成并投料出产品。

前述《措施》明确表示,要加快组建中国盐湖集团。具体来看,青海将细化中国盐湖集团筹建方案,在市场需求、资源落实、技术成熟、经济可行的前提下,引进大型央企,整合相关企业组建中国盐湖集团,建立集团上下游企业之间用料优先供应协同合作机制,促进产业分工,参与国际产能、技术合作,提升国际化水平,打造建设世界级盐湖产业基地主力军。

实际上,去年以来,已经有越来越多的公司开始进军盐湖提锂产业。其中,久吾高科、金圆股份、拓中股份等不少上市公司更是加速布局。

“中国对盐湖提锂工艺的探索已有几十年的历史,工艺路线不断优化,但整体发展较慢,高镁锂比及配套设施建设制约盐湖提锂发展。”于亚楠表示,对于新入局的公司,首先应该加强盐湖提锂的技术研究以及相关配套设备更新;其次可考虑下游配套生产情况,减少运输费用,有效控制成本。

中矿资源海外寻矿 拟2000万美元取得URT锂矿项目51%权益

■本报记者 贺王娟

2月13日晚间,中矿资源公告称,公司与Lithium Century LLC(以下简称“世纪锂业”)及蒙古国籍自然人Tsogbat Manj、Urnai Manj、Ganbaatar Samdan签署投资性《框架协议》,公司拟出资合计2000万美元通过收购和增资取得URT锂矿项目51%权益。

市场认为,当前锂矿资源争夺激烈,且随着全球各国对锂资源的高度重视,将使锂矿供应释放的不确定性增加,供需紧张仍是支撑锂价高位的核心因素,碳酸锂价格短期预计高位震荡。

Tsogbat Manj、Urnai Manj、Ganbaatar Samdan合计持有世纪锂

业100%股权,世纪锂业持有蒙古国Tuv省URT锂矿项目100%权益。

公告显示,世纪锂业主要从事蒙古URT锂矿床的勘探、开发和开采,URT锂矿项目的探矿权面积为332.02公顷。URT锂矿项目截至2023年2月1日的资源量估算结果为:控制+推断类别锂矿产资源量174.3万吨矿石量,氧化锂(Li₂O)平均品位约为0.9%(未经第三方机构评审认定)。

目前勘查区域占探矿权范围的10.5%,其余区域经地球物理勘查工作及地表槽探揭露,已证实地表露头及浅部的云英岩化花岗岩晶岩含锂在0.1%至0.8%之间,表明在已探获资源量之外的区域仍具有较大的找矿潜力。

中矿资源表示,取得URT锂矿项目51%权益有助于公司继续扩大矿产资源优势,进一步提高锂盐业务原料自给率,保障公司锂盐业务原料多渠道供应,增强公司主营业务盈利能力和可持续发展能力。

自去年四季度以来,碳酸锂价格持续震荡走低,自去年11月中旬59万元/吨的高点,降至2月13日的45.3万元/吨,跌幅超20%。

不过,华西证券认为,新能源汽车市场有望逐步回暖,锂盐需求有望修复,支撑锂盐价格。

德邦证券指出,中汽协预测2023年中国新能源汽车销量为900万辆,同比增长35%,2023年需求端的高速增长将为碳酸锂价格提供

支撑。

受益于下游旺盛的需求,中矿资源去年业绩预增超4倍。1月19日晚间,中矿资源发布业绩预告,预计2022年净利润为32.5亿元至37.5亿元,同比增长482.21%至571.78%。

对于业绩预增的原因,中矿资源称,一是新能源、新材料行业快速发展,市场需求增长显著,公司主要产品锂盐、钾盐业务生产经营良好;二是公司6000吨氟化锂生产线改扩建完成,新建产能的释放和锂盐产品价格的上漲使公司盈利能力显著提升。

中矿资源强调,公司锂盐生产线的原料端已于2022年开始使用自有矿山供应的锂精矿,自有矿的

使用比例在逐步提高,公司采选冶一体化产业链优势已初见成效。此外,公司于2022年收购了津巴布韦Bikita锂矿100%权益,充分發揮Bikita锂矿现有70万吨/年选矿产能的同时加快新产能建设,进一步保障公司自有锂矿的供应。

机构认为,随着中矿资源锂盐产能持续扩张,锂精矿自给率进一步扩大,有望增厚公司利润。

不过,对于此次海外买矿,中矿资源也给予了风险提示,目前URT锂矿项目处于初级勘查阶段,具体资源量、储量存在不确定性。此外,受需求关系、行业环境、产业政策等因素影响,锂精矿产品价格有波动的可能性,标的公司开发效益存在一定不确定性。

高管亲属短线交易频发 相关责任人守法意识亟待加强

■刘 剏

2月13日晚间,上海亚虹、瀛通通讯发布公告,就公司高级管理人员亲属短线交易向公众致歉。

近年来,短线交易现象频发。Wind数据显示,2021年沪深两市共发布324份短线交易致歉公告;2022年共发布304份;2023年以来的25个交易日中已发布27份。

多份公告都将短线交易的原因归结于相关责任人操作失误或不了解相关法律法规,但不可否认的是,持股百分之五以上的股东、董事、监事、高级管理人员,本身就是内幕信息知情人,相对普通证券投资者而言,其进行证券投资更具有优势。也正因为如此,证券法才严格规范相关责任人的投资交易行为。

在今年以来的27起短线交易操作中,多数实现盈利,从30元至9.69万元不等,也有部分交易出现亏损。笔者认为,内幕信息知情人无论基于什么原因造成短线交易,无论交易盈利还是亏损,都不能改变其违法的本质,该行为暴露出相关责任人对公司治理、相关市场规则的忽视。

部分相关责任人 also 心存侥幸心理,自觉进行短线交易操作股票不会被发现,更有甚者通过多种方式来掩饰短线交易操作,殊不知在大数据时代,持股百分之五以上的股东、董事、监事、高级管理人员及其家属早已是监管机构和交易所重点监控的对象。无论金额和数量多少,只要触犯证券法的相关规定,就会受到严惩。

根据近几年的数据来看,短线交易操作出现的频率有所下降。然而,相关董监高亲属的短线交易操作占比却有所提高。笔者注意到,今年以来的27起短线交易操作中,有19起的涉事者是上市公司持股百分之五以上股东、董事、监事、高级管理人员的亲属。

知法才能守法,敬法才能畏法。监管部门多次强调持股百分之五以上股东、董事、监事、高级管理人员要加强证券法律法规学习、严格规范股票交易行为,严禁出现短线交易操作。此外,该类人员的亲属也应加强对证券法律法规的学习,时刻提醒自己规范交易操作。

雄韬股份拟105亿元 投建新能源电池产业园

■本报记者 李雯珊

2月13日,锂电池公司雄韬股份发布了与京山市人民政府合作的投资公告。公告显示,雄韬股份计划以约105亿元的总投资额,预计3年(2023-2025年)内完成对新能源电池产业园的整体建设,生产15GWH锂电池和10GWH钠电池,未来产品主要应用于新能源储能市场及5G通讯、IDC数据中心市场。

“此次协议的签署,有助于扩充公司的锂电池产能,提升公司在主营业务领域的资源优势和运营能力;同时,钠电池的投资也是为公司后续业务的升级发展做好技术储备。”雄韬股份董秘办相关人士对《证券日报》记者表示。

资料显示,雄韬股份主营业务有铅酸电池、锂电池、燃料电池,其中铅酸电池占主营业务收入比例最大,其次是锂电池,最后是燃料电池。

雄韬股份计划在京山市逐步建设铅酸电池、磷酸铁锂电池、氢能源电堆及发动机系统三大生产基地,实现公司整体搬迁回归。据了解,公司在2018年已完成铅酸电池生产基地整体搬迁,2020年起投资10亿元建设湖北雄韬锂电池生产基地项目,主要生产储能锂电池、工业锂电池、车载燃料电池系统等。

上述董秘办相关人士向记者表示,“关于105亿元的具体投资计划及进度还没有明确,因为公司还需要进一步分析,相关进展会发布公告。”

雄韬股份在此次公告中表示,2023年启动一期5GWH锂电池生产项目,3年(2023-2025年)内完成项目整体建设。本协议为合作框架协议,是双方长期合作的指导性文件。

“受益于锂电和氢燃料电池产品的放量,锂电业务占比近两年明显增大,处在放量上行周期;燃料电池业务也正商业化,预计随着业务的不断推进,未来公司的业绩将进一步改善。”川财证券电力设备相关分析师表示。

日前,雄韬股份发布2022年业绩预告,预计盈利1.5亿元至2.25亿元,实现由亏转盈。雄韬股份表示,多年来公司在战略上以锂电替代铅酸的努力开始显现成果,锂电池销售额几乎以每年翻一番的速度高速增长。同时,公司正积极布局储能市场,期望带来新的利润增长点 and 增长空间。对于钠电池项目,未来钠电有望成为公司新的业绩增长点。

在上述合作公告中,雄韬股份表示,钠离子电池公司估值30亿元,京山京诚投资公司出资入股10%至20%,具体事宜在签订投资协议时予以明确。

“钠电池业务的发展目前以参股的形式进行,可以理解为依托上市公司雄韬股份发展出来的事业部,在钠电池业务的公司股权占比上,估计还会有其他投资合作方进来,现在还不太方便透露具体的股权比例。”上述雄韬股份董秘办人士表示。

“钠电池是一种新兴的电池技术,钠元素相比锂元素有更佳的安全性,具有潜在的市场前景。钠电池的主要应用场景是通信基站、低端低速电动车、电力储能、太阳能路灯等对能量密度需求相对不高的领域。就目前来看,钠电池市场还处于早期阶段,生产成本较高,产业化、大规模生产时代还没有到来,小批量生产两三年后可以逐步实现。”北京特亿阳光新能源总裁郝海坤向《证券日报》记者表示。