

红狮集团的新能源野心：拟收购亚洲硅业控制权构建双主业格局

本报记者 张英英 吴可仲
北京报道

由“光伏教父”施正荣夫妇实际控制的亚洲硅业(青海)股份有限公司(以下简称“亚洲硅业”)或将易主。

2月28日,上海市市场监督管理局官网对《红狮控股集团有限公司收购亚洲硅业(青海)股份有限公司股权案》(以下简称“收购案”)进行公示。《收购案》显示,2022年12月25日,红狮控股集团有限公司(以下简称“红狮集团”)与亚洲硅业的股东Asia Silicon Co., Ltd. 签署股份转让协议,由Asia Silicon Co., Ltd. 向红狮集团转让公司53.5445%股权。

交易前, Asia Silicon Co., Ltd. 持有亚洲硅业76.5810%股权并单独控制亚洲硅业。交易后,红狮集团持有亚洲硅业总股本的65.7196%股权并单独控制亚洲硅业。

不过,《中国经营报》记者采访了解到,本次股份转让交易尚未真正完成。3月15日,红狮集团人士回复记者称,“目前该交易正在等待国家市场监督管理总局的批文。”另外,记者从接近亚洲硅业的人士处获悉,该交易仍需等待审批和办理交接。

作为接盘方,靠水泥发家的红狮集团是新能源领域的新面孔。在“双碳”目标背景下,该公司正加速转型,构建“水泥+多晶硅”双主业格局。记者发现,除多晶硅之外,红狮集团还在光伏电站和储能电站有所涉足,且有意推进多晶硅一体化布局。

若此次交易顺利落地,有浙江“水泥大王”之称的红狮集团掌舵者章小华将接棒施正荣夫妇,带领公司驶向新能源深水区。

控制权出售待落地

亚洲硅业出售控股股权的消息再次浮出水面。

亚洲硅业成立于2006年12月,主营业务为光伏多晶硅,在全球多晶硅产能规模排名中位居行业前十。

此前公开的亚洲硅业招股书显示,亚洲硅业的控股股东为Asia Silicon Co., Ltd.,实际控制人为施正荣及其配偶张唯。

2017年~2020年上半年,亚洲硅业的营业收入分别为16.90亿元、14.73亿元、14.20亿元和7.13亿元;归属于母公司所有者的净利润分别为3.55亿元、2.25亿元、1.07亿元和0.64亿元,业绩波动明显。

2020年下半年以来,光伏多晶硅紧缺,价格一路飙涨,在2022年一度突破300元/千克,期间价格上涨逾400%。受益于此,亚洲硅业迎来新一轮发展黄金期。

在此背景下,2020年11月,亚洲硅业决定登陆资本市场,并提交科创板上市的申请。

然而,亚洲硅业IPO并不顺利。公司在遭遇上市申请审核“中止”后,继而变为“终止”。

2022年4月29日,完成三轮问询回复后,亚洲硅业和保荐人平安证券向上交所提交了关于撤回亚洲硅业首次公开发行股票并在科创板上市的申请文件。根据有关规定,上交所决定终止其公开发行上市审核。

跨界接盘者的“野心”

除了涉足多晶硅之外,红狮集团在光伏电站项目和储能电站项目上也有布局。

公开资料显示,红狮集团总部位于浙江兰溪,是中国企业500强、中国民营企业500强企业,也是国家重点支持的12家全国性大型水泥企业之一,主要拥有水泥、环保、金融及类金融投资三大业务板块。水泥产能1.2亿吨、总资产721亿元、员工17000余人,2022年实现销售收入665亿元。

不过,与其庞大的资产体量相比,红狮集团风格略显低调。3月15日,记者通过电话采访时,一位红狮集团人士便告诉记者,公司很少接受媒体采访。

据兰溪市融媒体中心报道,1994年,章小华等8位股东创立兰溪市第六水泥厂,这也是浙江省第

一家长营股份制水泥企业,即红狮集团的前身。

彼时,资深投行人士、前保荐代表人王骥跃在接受记者采访时表示,一般情况下,IPO企业撤回上市申请材料便意味着存在上市困难。

3个月后,亚洲硅业欲110亿元出售控股股权的消息便在行业内外流传。彼时,亚洲硅业董事长、总经理王体虎向记者表示,“这都是小道消息。”

但7个多月过去了,亚洲硅业出售控股股权的消息再次浮出水面。

2月28日,上述《收购案》透露了亚洲硅业股权转让协议的签署时间、收购方和股权变动信息,但未披露具体的交易金额。

按照《收购案》,交易完成后,亚洲硅业的控股股东将由Asia Silicon Co., Ltd. 变为红狮集团,届时后者将持有亚洲硅业总股本的65.7196%股权。

考虑到Asia Silicon Co., Ltd. 向红狮集团转让的股份为53.5445%,红狮集团或此前已受让12.1751%股份。

有迹可循的是,2022年12月15日,西宁市公共资源交易网公布了《关于西宁经济技术开发区管理委员会所拥有的亚洲硅业(青海)股份有限公司4.5766%股份标段一公开转让结果公示》和《关于西宁经济技术开发区管理委员会所拥



图作为亚洲硅业(青海)股份有限公司办公楼内景。

有的亚洲硅业(青海)股份有限公司7.5985%股份标段一公开转让结果公示》,某公司分别以成交价5.34亿元和8.86亿元受让西宁经济技术开发区管理委员会所持亚洲硅业4.5766%和7.5985%股份,共计

12.1751%。

关于此收购案更多交易细节和进展,记者向红狮集团核实求证。不过,红狮集团向记者表示,目前交易正在等待国家市场监督管理总局的批文,公司不便交流太

多。另外,接近亚洲硅业的人士也向记者印证了这一点,称该交易仍需“等待审批和办理交接”。

亚洲硅业易主后,至于亚洲硅业是否会进一步准备IPO,目前尚不得而知。

本报资料室/图

钾肥龙头加码海外布局：“走出去”反哺国内市场

本报记者 陈家运 北京报道

3月16日,盐湖股份(000792.SZ)在投资者互动平台表示,目前正值春耕备耕关键时期,国内钾肥市场需求回暖。

《中国经营报》记者采访获悉,我国钾资源总体稀缺,钾盐资源储量逐年减少,资源型钾肥产能扩张已不可持续。在此背景下,近年来亚钾国际(000893.SZ)、藏格矿业(000408.SZ)等行业龙头积极在海外布局钾矿及钾肥项目。

金联创钾肥分析师代莉在接受记者采访时表示,目前,亚钾国际已在老挝形成200万吨钾肥产能,力争2023年底实现第三个百万吨钾肥项目投产,在2027年前达成500万吨钾肥产量。亚钾国际通过“走出去”布局海外市场,正成为反哺国内市场的保供主力军;同时,作为国内钾肥重要生产企业,藏格矿业也在积极布局海外市场,并计划在老挝万象投资钾盐矿项目。

加码海外市场

钾肥主要品种包括氯化钾、硫酸钾、硝酸钾以及硫酸钾镁等,其中氯化钾由于其养分浓度高,资源丰富,价格相对低廉,在农业生产用肥中起主导地位。

从全球市场格局来看,钾肥资源高度集中,加拿大、白俄罗斯、俄罗斯是全球主要钾肥供应国。钾肥的主要成分为钾盐,多数在钾资源布局的企业同时也是钾肥的生产企业,因而钾肥行业具有比较明显的资源属性。

代莉向记者表示,我国钾盐资源匮乏,探明的钾矿资源中基本没有可溶性沉积矿床,有少量难溶性钾矿(明矾矿)和盐湖卤水矿,95%以上钾肥由盐湖卤水生产。由于我国钾资源总体稀缺,钾盐资源储

量逐年减少,服务年限逐步下降,资源型钾肥产能扩张已不可持续。目前,我国钾肥进口依存度维持在50%左右。

近日,全国政协委员、全国政协经济委员会副主任宁吉喆在接受中国之声两会高端访谈专访时表示:“我国氮磷钾肥里,氮肥是充足的,磷肥进口一些,国内也有一定的保障能力,最缺的是钾肥,钾肥相当大程度要靠进口。实现新一轮千亿斤粮食产能提升,需要尽快健全完善国家钾肥储备机制。”

钾肥储备机制就是储备一定量的钾肥产品,有效提升钾肥供应量,解决好市场供求关系,把市场行情牢牢掌握在自己手中。当前受储备量较少影响,对市场影响力

价格上涨推动业绩增长

从市场行情表现来看,受俄乌局势影响,在供需趋紧因素驱动下,钾肥价格大幅度提升。

目前,我国氯化钾产品市场价格仍保持高位运行。中研普华研究院数据显示,2022年,盐湖60%的氯化钾到站报价月均为4160元,比2021年的2715元上涨1445元,涨幅53%;2022年,港口62%的白钾主流报价周均为4533元,比2021年的

3272元涨了1261元,涨幅39%。

代莉分析认为,首先,市场货源相对紧张,国产钾肥受冬季检修影响,小厂停车检修,大厂降负荷生产,开工率在一段时间内处于偏低状态,叠加粮食种植需求增长,国内市场无法满足需求;其次,进口方面受到一定影响,港口存量走跌,货源流通受限,市场存在较多不确定性;再者,货源集中度较高,

度有限,因此国家支撑中资企业境外钾肥基地扩产,为我国农业稳产、增产和粮食安全做好保障。

在此背景下,近年来亚钾国际、藏格矿业等龙头企业持续加速海外资源布局,为长期发展铺路。

“这些年我们在境外找钾矿及钾肥项目中取得不断突破。”代莉向记者分析,2022年10月22日,亚钾国际与国内7家农资企业战略签约,协议涉及公司制定的销售政策与保底价格,在条件具备情况下,公司将在2023年底前向7家合作方销售钾肥合计不超过155万吨;同时,2023年3月3日,亚钾国际再向4家新增合作方签订协议,在2024年6月前销售钾肥不超过93万吨,钾肥销售期间进一步延长;

另外,2023年2月17日,藏格矿业下属全资子公司投资的老挝万象钾盐矿项目完成签约,项目总面积约400平方公里,初步判断项目的总资源量达6亿吨氯化钾,预计2026年开始投产并争取达到首期氯化钾200万吨/年的规划产能。

国金证券研报表示,亚钾国际现有35矿区100万吨钾肥产能(100%持股),179矿区100万吨产能试生产,100万吨产能在建(71.17%持股),在此之上,公司已经独立获得了甘蒙48.5平方公里矿区的探矿权,正在进一步申请采矿权;另外,该公司还向老挝沙湾拿吉省提交了74~99平方公里钾盐区块探矿权申请,其是唯一一家获得老挝沙湾拿吉省同意项目报批

元,同比增长288.97%;归属上市公司股东净利润56.55亿元,同比增长296.29%;公司资产总额135.36亿元,同比增长27.40%,创上市以来最好成绩。

另外,亚钾国际预计2022年归母净利润为19.6亿~21亿元,同比增长120%~136%。3月13日,盐湖股份披露2022年度业绩快报,报告期内,公司实现营业总收入307.48

亿元,较上年同期增长108.06%;利润总额214.03亿元,较上年同期增长300.88%;归属于上市公司股东的净利润156.14亿元,较上年同期增长248.65%。

盐湖股份方面表示,报告期内氯化钾产品市场价格持续上涨,公司业绩较上年同期大幅上升。同时,2022年公司钾肥产量为580万吨,同比2021年增长约77万吨。