

长江商报消息 • 长江商报记者 蔡嘉

中国节能环保集团旗下唯一风电运营平台节能风电(601016.SH)通过募资及并购等方式,持续扩大业务规模。

日前,节能风电披露对外收购方案,公司拟通过支付现金和承债的方式收购巨鹿县腾煌新能源科技有限公司(以下简称“腾煌公司”)100%股权,股权收购价格为5.7元,承债金额不超过4.95亿元。

公告显示,腾煌公司为巨鹿腾煌50MW风电项目的运营主体,截至2021年3月31日已累计发电14267.28万kWh。通过此次收购,节能风电将进一步扩大装机规模,提升公司在河北地区的市场竞争力。

与此同时,节能风电还推出新一轮的募资方案,公司拟发行绿色公司债券票面总额不超过20亿元。长江商报记者粗略计算,包括此次募资在内,2014年至今,节能风电合计募资金额达到104.55亿元。

而随着募投项目的落地,节能风电盈利能力稳步提升。2021年,公司营业收入35.39亿元,同比增长32.68%;净利润7.68亿元,同比增长24.22%,较上市前一年即2013年的营收和净利润分别增长2.27倍、2.94倍。

支付现金及承债取得腾煌公司100%股权

根据收购方案,此次节能风电拟通过支付现金和承债的方式收购腾煌公司100%股权,股权收购价格为5.7元,承债金额不超过4.95亿元。

本次收购完成后,节能风电将获得腾煌公司100%股权及所属巨鹿腾煌50MW风电项目的资产、运营、收益及处分等权利。

长江商报记者注意到,节能风电此次收购主要为进一步扩大公司装机规模,提升公司在河北地区的市场竞争力。

公告显示,腾煌公司为巨鹿腾煌50MW风电项目的运营主体,目标项目位于河北省邢台市巨鹿县巨鹿镇境内,2020年11月30日,目标项目实现全容量并网,2020年12月31日,项目全风场20台风机均通过稳定运行240小时,并验收合格。截至2021年3月31日已累计发电14267.28万kWh。当前,项目执行上网电价0.6元/kWh。

2020年和2021年前六月,腾煌公司分别实现营业收入0元、3158.19万元,净利润

-27.29万元、1052.57万元。

根据评估，以2021年6月30日作为评估基准日，腾煌公司资产账面价值为4.81亿元，负债账面价值为4.71亿元，股东全部权益（净资产）账面价值为1025.87万元，100%股权的股东权益评估值为12.3万元，评估减值1013.57万元，减值率98.8%。

对于上述评估减值的情况，节能风电也作出了相应解释，腾煌公司2020年3月16日与江苏金融签署了《融资租赁合同》，以目标项目全部设备作为租赁物，向江苏金融以直租模式融资2.5925亿元，期限为10年，租息为1.2275亿元，导致资产收益率较低，造成减值。

因此，最终交易各方确定腾煌公司100%股权的收购价格为5.7元，承债金额不超过4.95亿元。

本次交易完成后，由节能风电或腾煌公司向金融机构申请不高于4.95亿元贷款，用以提前偿还腾煌公司于《融资租赁合同》项下剩余全部租金及其他费用、建设施工成本等全部债务。如果以腾煌公司为贷款主体，同意上市公司为其提供担保不超过4.95亿元。同意在收购完成后，继续以该项目的电费收费权、资产为项目贷款提供担保。

多轮募资落地盈利能力稳步提升

资料显示，节能风电是中国节能环保集团旗下唯一风电运营平台，为国内最早从事风电运营的企业之一。

长江商报记者注意到，自2014年登陆资本市场以来，节能风电频频在风电产业布局。但对外收购的案例中，本次收购腾煌公司是节能风电上市以来金额最高的一笔对外并购。

截至2021年末，节能风电在建项目装机容量合计为133.05万千瓦，可预见的筹建项目装机容量合计达296.8万千瓦。在加快风电场开发和建设的同时，节能风电加大中东部及南方区域市场开发力度，

在湖北、广西、河南、四川、山东等已有项目的区域开发后续项目，在湖南、吉林等区域开展风电项目前期踏勘和测风工作，扩大资源储备。

不过，由于风电行业本就属于资金密集型行业，节能风电也多次募资扩大业务规模。2014年，节能风电登陆A股市场，首发募资3.86亿元，所募资金用于新疆乌鲁木齐

齐托里20万千瓦风电场一期4.95万千瓦工程、内蒙古乌兰察布市兴和风电场4.95万千瓦工程等项目建设。

2015年底，公司通过定增募资30亿元。2020年9月，节能风电再度实施定增，募资20.69亿元。2021年5月，公司完成30亿元规模的可转债发行，主要投向阳江南鹏岛海上风电项目及马鬃山第二风电场B区200MW风电项目。

值得关注的是，此次计划收购腾煌公司的同时，节能风电再次抛出融资计划，公司拟发行绿色公司债券票面总额不超过20亿元，募集资金拟用于绿色产业项目建设、运营、收购或偿还绿色产业项目的贷款及补充公司流动资金等其他符合监管要求的用途。

若此次募资成功，近八年间，节能风电累计募资金额将合计达到104.55亿元。

而随着上述募投项目的落地，节能风电盈利能力稳步提升。自2017年以来，节能风电连续五年营收净利双增。2021年，公司实现营业收入35.39亿元，同比增长32.68%；净利润7.68亿元，同比增长24.22%，较上市前一年即2013年的营收和净利润分别增长2.27倍、2.94倍。