

淮河能源吸并方案出炉 淮南矿业借混改东风谋整体上市

2019-10-22 07:38:12 来源：上海证券报 作者：滕飞

在各地方国企大力推进混合所有制改革的背景下，安徽省国资委旗下的淮南矿业如今拟通过吸收合并的运作方式谋求整体上市，进而实现国有资本的做强做优做大。

根据淮河能源10月21日晚披露的资产收购方案，公司拟向淮南矿业全体股东以发行股份、支付现金相结合的方式，对公司控股股东淮南矿业进行吸收合并。

根据公告，本次交易分为吸收合并、发行股份购买资产两大部分。首先，上市公司拟向淮南矿业的全体股东淮河控股、中国信达、建信投资、国华能源、中银投资、冀凯集团、上海电力、中电国瑞、淮北矿业以发行股份、支付现金相结合的方式，对淮南矿业进行吸收合并。其中，淮河能源向淮河控股以非公开发行股份和支付现金10亿元的方式支付对价，向吸收合并其他交易对方以非公开发行股份的方式支付对价。

其次，淮河能源还将通过发行股份购买资产的方式，向国开基金购买其持有的淮矿电力10.70%股权；向永泰红礪、李德福购买其分别持有的银宏能源41%、9%的股权。经交易双方协商，本次交易的股份发行价格为2.53元/股。

本次交易完成后，淮河能源控股股东将变为淮河控股，安徽省国资委仍为公司的实际控制人。

交易标的资产的审计、评估工作尚未完成，标的资产的预估值及交易作价尚未确定。然而，从公告披露的淮南矿业股权结构中便可初步窥探该公司的资产规模体量。据披露，淮南矿业股东为淮河控股、中国信达等9名股东，其中淮河控股持有淮南矿业150亿元出资额，出资比例为82.90%，为淮南矿业的控股股东，9名股东出资额合计为181亿元。

财务数据显示，截至今年9月30日，淮南矿业总资产1157.72亿元。今年1-9月份，淮南矿业实现营业收入307.73亿元，创造归属于母公司股东的净利润30.65亿元。其矿产资源也颇为丰富，淮南矿业地处全国14个亿吨级煤炭基地之一的两淮矿区、6个大型煤电基地之一的淮南基地，拥有雄厚的煤炭资源储量，且煤种齐全、煤质优良。淮南矿区现已探明-1000米以上煤炭保有储量200亿吨，其中可采储量175亿吨，并有丰富的煤层气、高岭土等煤伴生资源。

另需指出的是，淮南矿业部分煤电资产此前已通过资产重组方式注入了淮河能源，且承诺上市公司是其能源业务未来进入资本市场的资本运作平台并协助上市公司做大做强主营业务。故淮南矿业通过此次交易实现煤炭和电力资产的整体上市，也是履行其对资本市场的公开承诺。

据披露，淮南矿业欲抓住此次整体上市的契机，通过引进战略投资者推进股权多元化改革，有利于提高国有资本配置和运行效率，推动企业改革创新，增强企业核心竞争力，实现国有资本做强做优做大。

淮河能源则表示，本次交易完成后上市公司将新增电力生产主营业务，主营业务由单一的物流业务进阶为多元化的“能源业务+物流业务”，形成多元化的业务平台。相关标的资产注入上市公司后，标的资产依托其在能源行业积累的行业经验、渠道优势、管理优势和人才储备，将有效参与上市公司能源板块布局的前期设计和后期管理，使上市公司未来拥有更具竞争力的能源运作经验和优势，进一步优化上市公司的收入组合，增强业务协同效应，提高风险抵御能力，保障上市公司的业务发展。

上海证券报

7X24小时推送, 聚焦资本市场

专业 · 深度 · 权威



上海证券报APP



上海证券报微信公众号

已有 0 位网友发表评论

输入内容, 请文明发言