

环境信息强制披露如期而至 ESG渐成 A 股公司“新名片”



◎记者 张问之 ○编辑 邱江

以“绿色”“低碳”为重要表现的 ESG (Environmental 环境, Social 社会和 Governance 公司治理),正成为越来越成为 A 股公司的新名片。“双碳”目标下,环保监管的“高压线”早已绷紧,颇受关注的环境信息强制披露如期而至。

2月8日起,生态环境部印发的《企业环境信息依法披露管理办法》及《企业环境信息依法披露格式准则》(以下简称《准则》)正式施行,正式拉开上市公司环境信息强制披露的大幕。青悦环保创始人刘春蕾早前在接受上海证券报记者采访时直言:“《准则》最主要的意义在于‘细化、可操作’,环境信息披露有望更加透明和可信,这也是与全面推行注册制配合推进的。”

就目前来看,上市公司环境信息披露状况并不乐观。2021年12月,中国环境记协与北京化工大学发布的《中国上市公司环境责任信息披露评价报告(2020年)》(以下简称《报告2020》)评价结果显示,2020年沪深两市上市公司总计4418家,已发布环境责任信息相关报告的企业共1135家,占比仅为25.69%。

据上海证券报资讯不完全统计,2019年至今,有超过80家A股上市公司公开披露了环保处罚信息。记者梳理发现,水污染和大气污染为问题高发地,固废污染、环评违规问题正逐渐暴露;披露处罚信息数量2020年下降明显,2021年依然维持低位;以惩处力度为参考,企业环保违规行为的严重性有所下降……

“整体看来,企业环保意识在明显提升。”业内人士向记者表示,“强制环境信息披露下,若依然能保持这样的态势,那才能真正说明企业把环保干好了。”

固废、环评等问题暴露

就上市公司披露的“环保罚单”种类来看,水污染、大气污染占比依然居高,但环评违规、固废污染等问题也日渐暴露。

数据显示,2021年,因环评违规被出具罚单的公司有东方铝业、鹏鹞环保、云南铜业、六国化工等4家企业;因固废、危废处置不当被出具罚单的则包括东方铝业、晶华新材、溢多利、万邦达、创元科技、南京化纤等6家企业。而这两项数据在2020年分别为2家、1家。

2021年5月,南京化纤披露“年内首份固废罚单”。公告显示,公司旗下江苏金羚纤

维素纤维有限公司,因厂区有废丝、废滤布露天堆放,“三防措施”不到位,被盐城市生态环境局责令改正;2021年7月,创元科技披露,公司旗下苏州一光仪器有限公司,因贮存皂化液(废乳化液)的场所未能满足《危险废物贮存污染控制标准》的要求,被苏州工业园区生态环境局公开处罚2384万元;2021年9月,东方铝业披露,因违规堆放盛装过甲基异丁基甲酮的空桶,被石嘴山市生态环境局公开处罚11万元……

“现在来看,固废、危废暴露的问题和早期大气、水污染一样,看似‘事小’实则涉及广泛,甚至会产生连锁反应,水、空气、土壤都被污染了。”前述业内人士表示,“环境治理任何一个环节都至关重要。”

值得注意的是,就公告披露来看,多家企业在2021年不止一次受罚,且违规问题不止一种。如六国化工先后因为环评违规、水污染、大气污染被罚,东方铝业先后因环评违规、固废污染被罚。

作为生态保护和环境治理企业的鹏鹞环保,其旗下多家公司因环评违规、大气污染等被罚,华光环能旗下公司也因大气污染及水污染被罚。

就处罚力度来看,国中水务因旗下国中(秦皇岛)污水处理有限公司的水污染问题被罚款923万元,成为2021年罚单中罚款数额之最。

强制披露拧紧“绿色弦”

《准则》再次拧紧上市公司绿色发展这根“弦”,也为企业碳排放信息在内的环境信息披露提供了政策依据及支撑。

《准则》在企业年度环境信息依法披露报告中就“相关投融资的生态环保信息”要求,上市公司通过发行股票、债券、存托凭证、中期票据、短期融资券、超短期融资券、资产证券化、银行贷款等形式进行融资的,应当披露融资形式、金额、投向等信息,以及融资所投项目的应对气候变化、生态环境保护等相关信息。这就意味着,“所投项目的应对气候变化、生态环境保护等相关信息”成为上市公司环境信息披露的“必选项”。

据查,此前证监会披露的上市公司再融资反馈意见文件中,部分上市公司的募投项目已经被监管部门追问环境相关信息。比如,在华旺科技的再融资反馈意见中,监管部门追问:本次募投项目是否按照环境影响评价法要求及相关规定,获得相应级别生态环境主管部门的环境影响评价批复;发行人是否履行应履行的煤炭等量

或减量替代要求,本次募投项目是否需取得排污许可证等。

而就上市公司披露的定增预案来看,在公告中提及募投项目报批情况时,或有涉及是否已取得环评报告,但尚无“所投项目的应对气候变化、生态环境保护等相关信息”等。按照《准则》来看,此类信息将在企业年度环境信息报告中,新增为依法披露事项。

事实上,环境信息“强制披露”在业内看来早已是大势所趋,政策也在日渐明晰。从2003年开始,证券监管部门便要求重污染行业上市公司进行环境信息披露。此后,各监管部门、交易所均制定了相应的信息披露指引。2016年,中国人民银行等七部门联合印发《关于构建绿色金融体系的指导意见》,明确提出要“逐步建立和完善上市公司和发债企业强制性环境信息披露制度”。

“《准则》的落地意味着已经要强制披露了。”在刘春蕾看来,《准则》对企业年度环境信息披露报告、临时环境信息披露报告的内容与格式均进行了详细且明确规定,瞄准了环境信息披露“实不实”这一陈年旧痼。

颇受关注的碳排放情况,则被列入关键环境信息提要,不过,目前只要求纳入碳排放权交易市场配额管理的温室气体重点排放单位进行披露。

前述业内人士向记者表示,随着碳交易市场的不断完善和活跃,碳排放将成为企业绿色发展的重要衡量指标之一,逐步进入披露范围可能性极大。

“组合拳”擦亮 ESG 新名片

“希望通过评价环境责任信息披露水平,提升企业生态环境保护意识,完善其生态环境保护的价值观,推动构建全社会生态环境保护自律体系。”《报告2020》表示。

2021年部分 A 股公司因环保问题被罚

公司名称	公告日期	处分类型	处理人	处罚金额(万元)
国中水务	2021-06-25	公开处罚	秦皇岛市生态环境局	923.00
国中水务	2021-01-06	公开处罚	秦皇岛市生态环境局	414.00
洪兴新材	2021-10-13	公开处罚	无锡市生态环境局	124.00
六国化工	2021-05-15	责令改正 公开处罚	铜陵市生态环境局	100.00
万邦德	2021-02-27	公开处罚 责令改正	徐州市生态环境局	89.00

顾逸峰 制表

入股金石能源 比亚迪描绘产业变革“全景图”

◎记者 林涛 ○编辑 邱江

现身福建金石能源有限公司(以下简称“金石能源”)新一轮投名单,比亚迪低调入股的姿态颇显从容,多线出击的“野心”却不可小觑。

公开信息显示,金石能源近日发生工商变更,新增包括比亚迪、汇金创投、厦门国兴投资等在内的多家股东,注册资本增至约2.15亿元,公司经营范围扩展至半导体器件专用设备制造、光伏设备及元器件制造、光伏发电设备租赁等领域。

一方是异质结“新贵”,一方是光储界“老骥”,自带“新能源基因”的企业在借力资本、成长添翼的同时,传统巨头们也通过投资、自研等动作完成了对产业变革的布局——一张“你中有我、我中有你”的新能源生态版图浮出水面。

股权纽带结起“金石之盟”

行业赛道和技术积淀,无疑是比亚迪入股金石能源最看重的吸引点。

官网显示,金石能源主要从事 HDT 高效太阳能电池产业化生产设备及整套生产线“交钥匙工程”的研发、制造、销售及综合服务,涉

及太阳能电池、异质结、非晶硅层、非晶硅薄膜等技术领域。

回溯公司发展履历,2005年,金石能源进入硅基薄膜太阳能电池技术及装备研发;2010年,成为第一家薄膜太阳能电池装备销售超过1GW的国内厂商;2011年,高效HDT异质结太阳能电池项目小型研发实验线建设成功;2014年,第二代HDT产线建设成功,效率突破21.5%;2016年,高效HDT异质结第三代产线正式投产,成为中国首条百MW级的自主知识产权的高效太阳能电池生产线;2020年,推出第6代设备,单机产能达到350MW。

摸爬滚打十余载,为金石能源积累了下深厚的“专利池”。据悉,公司现已申请了超过150项高效太阳能电池相关专利,其中市场价值较高的包括“太阳能电池及其栅线电极的制作方法”等。

研发成果应用于生产端,2020年开始,金石能源逐步将微晶工艺导入自主研发的PECVD设备,在具备成熟的HJT电池微晶工艺基础上,推出HJT电池双面微晶化PECVD设备。相较于同行的N层单面微晶设备,微晶掺杂层的HJT电池的转换效率可高出0.5%,并具备规模化量产的

可行性。由此,金石能源成为国内首家具备HJT电池双面微晶化技术并推出相关设备的企业。

另一头,把二次电池及光伏列为四大业务板块之一的比亚迪,也早早以股权为纽带,拓展自身在新能源领域的边界。

2020年9月,比亚迪入股光伏企业阿特斯阳光电力集团。后者主要从事硅锭、硅片、太阳能电池片、太阳能组件及太阳能应用产品等,助力比亚迪在太阳能光伏组件和系统解决方案业务上更进一步。而此番联手金石能源,更是被视为比亚迪布局下一代光伏电池技术的又一举措。

多线出击共建新能源生态

是车企,而不止于车企。今天的比亚迪,更像是一家由汽车、电子、新能源和轨道交通“四个轮子”共同驱动的公司。

“我们的梦想是通过技术创新,构建零碳、零排放的生态环境系统,使环境更绿色更环保。”比亚迪董事长兼总裁王传福曾向外界描述过这样一个全新图景:从太阳能发电到整车制造再到储能,构建完整闭环。

如何让这个“梦想”照进现实?2008年,比亚迪太阳能公司成立;同年12月,投资额5

亿元、主要生产多晶硅和太阳能电池的比亚迪太阳能项目开启;2010年,比亚迪搭建自有组件团队,自主研发硅胶组件产品,并在巴西市场实现应用,完成了全球最大的硅胶双玻组件光伏项目建设。

比亚迪太阳能还在其官网上自豪地“晒出”:以液体硅胶作为封装材料,使用玻璃作为背板材料,并在组件周边使用高防水的聚异丁烯橡胶密封——这样独特的材料组合,让公司双玻组件拥有优异的湿气阻隔能力,优异的抗紫外特性和耐候性。

致广大而尽精微。过去10余年,王传福对于“跨界”的尝试,让比亚迪的外延不断扩大。“比亚迪有技术‘鱼池’,里面有各种各样的技术,市场需要时,我们就捞一条出来。芯片、电动车、轨道交通等都是‘鱼池’里的大鱼。”如今,这个“鱼池”里又多了“一条”光伏。这意味着,王传福亲手“拆散”了自己一手打造的垂直一体化模式,力图让每一个业务板块都发挥光热。

与此同时,新能源的广阔赛道还吸引了华为等巨头下场“竞速”。

造车、研“芯”、向“光”而行,对于这些寻求“多方位发展”的巨头们来说,新能源没有边界限制,只有互联互通与无限可能。

保利协鑫考虑回归 硅料龙头有望齐聚 A 股

◎记者 夏子航 ○编辑 邱江

又一家硅料龙头企业考虑回归A股。2月9日晚,港股上市公司保利协鑫发布公告称,基于公司全体股东利益最大化的原则为前提,董事会启动一项可行性研究,就公司在中国境内证券交易所上市的可能性进行讨论和计划,包括上市方式、时间及任何发售计划。

一位光伏行业分析师表示,对于保利协鑫这样拥有科技创新核心竞争力的硅料龙头企业来说,回归A股乃大势所趋,同时也能有效实现全体股东的利益最大化。根据业绩预告,保利协鑫2021年的盈利非常亮眼,尤其是其独创的自主知识产权FBR颗粒硅技术,受到资本市场密集关注。其之前获得高瓴资本等大手笔投资,一旦回归A股成功,有望吸引更多的资本聚焦硅能源产业。

根据公开资料,2019年至今,已有包括晶澳科技、天合光能、大全能源、阿特斯、晶科能源等头部光伏企业回归A股。保利协鑫能源回A后,意味着我国头部硅料企业将齐聚A股阵营。

1月24日,保利协鑫公告称,公司预计2021年度光伏材料业务分部实现净利润约54亿元;其他非光伏材料业务预计亏损将较2020年减少50%以上。综合计算,公司预计2021年度净利润约为50亿元,较2020年实现大幅上涨。

光伏材料业务尤其是硅料业务在业绩大增上起了关键作用。2021年度内,保利协鑫颗粒硅产出占到了公司硅料总产量的18%(不包含联营公司的硅料产量),颗粒硅利润优势已初步显现,在原材料工业硅及硅料价格大幅上涨的情况下,颗粒硅毛利率高于棒状硅毛利率15个百分点以上。

根据公告,2021年保利协鑫颗粒硅产能由1万吨提升至3万吨。亚化咨询此前分析认为,保利协鑫已宣布的颗粒硅规划总产能高达55.4万吨/年,若全部投产,凭借成本优势,颗粒硅有望占据我国光伏多晶硅50%以上的市场份额。

目前,保利协鑫已与双良节能、隆基股份、中环股份、晶澳科技、上机数控等多家头部光伏企业签署了数百亿级包含颗粒硅的硅料采购长单,在手订单超70万吨。

2021年12月下旬,保利协鑫通过港交所发布公告称,新配股事项已于12月22日完成,合计配股约20.37亿股股份,所得款项净额约为49.94亿港元。本次配股的股份占配发及发行配售股份后公司总股本的7.52%,已配售给了不少于6名承配人。

据悉,在本次配售中,高瓴拿下了保利协鑫几乎一半股份的配售新股,总计获得10亿股配售新股,按2.49港元/股的配售价格计算,合计出资约24.9亿港元。照此计算,高瓴有望获得保利协鑫接近4%的股权。

增持 78.65%股权 罗博特科拟全控斐控泰克

◎周可 记者 时娜 ○编辑 邱江

罗博特科2月9日晚间公告称,拟以发行股份及支付现金的方式购买斐控泰克78.65%的股权。目前公司已通过斐控晶微持有斐控泰克21.35%股权,交易完成后斐控泰克将成为上市公司全资子公司。本次发行股份购买资产的股票发行价格为52元/股。

根据公告,斐控泰克是专门为收购而设立的特殊目的公司。本次交易的目的是通过收购斐控泰克从而间接控制德国经营实体FSG和FAG各80%股权。斐控泰克除通过境外SPV持有FSG和FAG股权外,无其他经营业务。

FSG和FAG主要从事半导体自动化组装、检测及测试设备和系统的设计、研发、生产和销售,为光芯片、光电子器件及光模块的自动化微组装、封装以及测试市场客户提供标准化设备以及定制化解决方案。主要产品包括光电子器件全自动组装设备、高精度光纤耦合设备、光芯片贴片设备、芯片测试、视觉检测、芯片堆叠设备等,在半导体、光通信、高功率激光器、激光雷达、传感器等领域积累了一大批全球知名客户,在光芯片、光电子器件及光模块的自动化微组装方面具备全球领先的技术水平。

罗博特科是一家研制高端自动化装备和基于工业互联网技术的智能制造执行系统软件(MES)的高新技术企业,2013年研制出电子变压器装配测试系统,进入电子半导体领域。

公告称,本次交易有助于拓展罗博特科在半导体、光通信、激光器等领域的销售渠道,提升公司在半导体自动化设备的技术水平,丰富公司自动化设备产品线,符合公司向电子半导体领域拓展的发展战略。本次交易有利于上市公司优化业务布局,增强上市公司盈利能力,提升上市公司抗风险能力。

据公告,罗博特科拟向不超过35名特定对象非公开发行股票募集资金,用于支付本次交易的现金对价、补充公司流动资金及偿还银行贷款等。募集配套资金总额不超过本次发行股份购买资产交易总金额的100%,且发行股份数量不超过本次交易前上市公司总股本的30%。

公告称,本次交易预计构成重大资产重组。罗伯特科于2月8日召开的第二届董事会第十九次会议已审议通过《关于<罗博特科科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金预案>及其摘要的议案》等相关议案。公司股票将于2月10日上午开市起复牌。