

钾肥新闻 2020-01-13

萨省钾肥动态:

萨省钾肥公司股票行情:

Nutrien Ltd. :

(NTR, TSX: 每股\$62.72 加元, 上涨了\$1.08 加元, 涨幅为 1.75%)。

Mosaic:

(MOS, NYSE: 每股\$21.05 美元, 上涨了\$0.43 美元, 涨幅为 2.09%)。

国际钾肥动态:

Danakali Ltd

Danakali 公司的子公司 Colluli 矿业股份公司确认 Earth Moving Worldwide 公司是 Colluli 硫酸钾盐项目采矿服务范围的首选承包商。

Earth Moving Worldwide 公司在采矿服务方面拥有广泛的全球经验, 并将为该项目提供强大的商业和技术成果, 并已通过风险分析和安全准备充分展示了对 Colluli 的透彻理解。

采矿服务范围涵盖生产前期(开发)以及生产的前五年。范围包括开挖, 运输和脱水设备的提供, 操作和维护。

在 AMC 顾问公司和 Majesso 咨询公司的技术支持下, 进行了竞争性招标。采矿服务合同预计将于 2020 年初执行, 生产预计于 2022 年开始。

Danakali 首席执行官 Niels Wage 说: “对 Earth Moving Worldwide 公司的确认是 Danakali 和 Colluli 的又一重大步骤, 我们很高兴与拥有 Earth Moving Worldwide 经验的公司合作, 该公司与我们一样致力于 Colluli 周围人民和环境的福祉。我们期待在开发和生产过程中提供进一步的更新。”。

国内钾肥动态:

预亏超 430 亿！“家里有矿”的钾肥之王缘何成巨损王？

中新网客户端北京 1 月 14 日电(谢艺观)有着“钾肥之王”之称的上市公司*ST 盐湖(盐湖股份)成新的“A 股巨亏王”。*ST 盐湖日前发布 2019 年业绩预告称，预计全年亏损 432 亿元至 472 亿元。由于已连续两年巨亏，再次亏损的*ST 盐湖面临退市的风险。

一、本期业绩预计情况

1、业绩预告期间：2019 年 1 月 1 日-2019 年 12 月 31 日

2、预计的经营业绩：亏损

项 目	本报告期	上年同期
归属于上市公司股东的净利润	亏损：约 4,320,000.00 万元—4,720,000.00 万元	亏损：344,661.13 万元
基本每股收益	亏损：约 15.51 元—16.94 元	亏损：1.2371 元
归属于母公司所有者权益	-2,862,025.59 万元	1,671,662.27 万元

*ST 盐湖 2019 年业绩预告。

或亏掉青海省 GDP 的 1/6

从 A 股年度亏损情况来看，*ST 盐湖将创下 2019 年 A 股亏损之最，并刷新 A 股上市公司亏损最高纪录。

据统计，2012 年至 2018 年，A 股“亏损王”分别为中远海控、招商南油、中国铝业、酒钢宏兴、石化油服、乐视网、天神娱乐，分别亏损 96 亿、59 亿、162 亿元、74 亿元、161 亿元、138 亿和 72 亿元。此前，亏损最高的中国铝业，其亏损额尚不及*ST 盐湖预亏损的一半。

值得注意的是，在 2014 年，中国铝业总市值为 400 亿左右。而目前*ST 盐湖总市值仅为 238 亿，亏损额将近总市值的两倍。

另外，*ST 盐湖所在的青海省 2018 年 GDP 为 2865.23 亿元。按最高亏损额 472 亿元计算，*ST 盐湖相当于直接亏掉了青海省 2018 年 GDP 的 1/6。

为何会巨亏超 430 亿？

在业绩预告中，*ST 盐湖称对业绩造成主要亏损的原因是破产重整进程中因资产处置预计产生的损失，初步预计对利润的影响金额约 417.35 亿元，此事项属非经常性损益。

2019 年 10 月 16 日，青海西宁中院裁定受理了对盐湖股份控股子公司青盐湖镁业、海纳化工的破产重整案。完成盐湖股份亏损资产包剥离处置是本次盐湖股份破产重整工作的重要组成部分。

据介绍，本次拟处置的盐湖股份资产包所涉的主要项目为金属镁一体化项目、PVC 一体化项目、综合利用一、二期项目等，上述项目未能按照项目设计规划达产盈利，反而侵蚀了公司依靠钾肥、锂业资源形成的利润，导致公司陷入困境。

2019 年 11 月 6 日，*ST 盐湖召开了第一次债权人会议并表决通过了《财产管理及变价方案》，拍卖旗下子公司盐湖镁业、盐湖海纳化工的全部股权、应收债权，以及盐湖股份化工分公司的固定资产、在建工程、无形资产、存货。

但这场拍卖之旅并不顺利。根据此前公告，目前盐湖股份资产包的前六次公开拍卖均已流拍，且无其他受让人愿意以超过 30 亿元的价格受让前述资产。

为了保证盐湖股份未来上市地位，2019 年 12 月 27 日，*ST 盐湖发布公告称，公司管理人与同样具有国资背景的汇信资管签订《资产收购框架协议》，约定后续拍卖或协议转让中，汇信资管将以 30 亿元转让价格兜底。

根据业绩预告，一旦协议转让最终完成，拍卖资产包账面值与汇信资产管理收购价即可确认，经财务初步测算预计损失约 417.35 亿元，对公司 2019 年年度业绩造成大额亏损。

另外，由于控股子公司盐湖镁业、海纳化工的破产重整案于 2019 年 10 月受理，故 *ST 盐湖仅将该两子公司 2019 年 1-10 月份的财务数据纳入合并范围，其中盐湖镁业 1-10 月亏损约 31 亿元，海纳化工 1-10 月亏损约 8 亿元。化工分公司因受天然气供给影响，2019 年全年亏损约 8.62 亿元。

股票面临退市风险

受盐湖镁业项目、海纳 PVC 一体项目、综合化工项目等拖累，*ST 盐湖已连续两年巨亏。

财报显示，2017 年*ST 盐湖净亏损 41.6 亿，2018 年净亏损 34.5 亿。于 2019 年 4 月 30 日被实施退市风险警示，由“盐湖股份”变更为*ST 盐湖。

若 2019 年年度经审计的净利润继续为负值，根据相关规定，*ST 盐湖股票将面临暂停上市的风险。不过，重整或为*ST 盐湖留下“一线生机”。

*ST 盐湖业绩预告中称，如果顺利完成重整，将有助于改善公司资产负债结构。

梳理发现，*ST 盐湖主营业务氯化钾和碳酸锂盈利能力仍然坚挺。2019 年，主业氯化钾产量大幅增加，销售价格同比有所上升；子公司蓝科锂业碳酸锂生产稳定，2 万吨碳酸锂项目部分装置已投入运行。在剥离不良资产后，企业或能“重振旗鼓”。

有研究机构指出，考虑到*ST 盐湖是国内钾肥龙头，将充分受益于钾肥行业高景气，碳酸锂产能释放也有望驱动业绩增长。公司未来盈利能力有望逐步修复。

不过，即使重整助力公司“起死回生”，企业面临的难关依然不少，比如债务问题。截至 2020 年 1 月 8 日下午 6 时，共有 1111 家债权人向*ST 盐湖管理人申报债权，申报金额约为 485.88 亿元。