

中银国际证券股份有限公司

关于重庆峻岭能源股份有限公司重大资产重组可能无法继续执行的 风险提示公告

重庆峻岭能源股份有限公司（证券简称：峻岭能源，证券代码：831417，以下简称“峻岭能源”或“公司”）是中银国际证券股份有限公司（以下简称“中银证券”或“主办券商”）推荐挂牌并持续督导的企业，于2014年12月4日在全国中小企业股份转让系统挂牌。峻岭能源2018年度筹划拟出售资产暨重大资产重组（以下简称“重组”）：公司拟引入第三方蓝田投资有限公司（以下简称“蓝田投资”）对思南峻岭能源有限公司（以下简称“思南峻岭”）进行增资，增资后公司对思南峻岭丧失控制权，持股比例由100.00%稀释为20.00%；公司再将其持有的思南峻岭20.00%股权全部转让至蓝田投资有限公司。同时，公司拟向蓝田投资有限公司零对价转让所持贵州峻岭能源天然气管网有限公司、湄潭峻岭能源有限公司、凤冈峻岭能源有限公司三家子公司100.00%股权。峻岭能源于2018年6月29日在第一届董事会第三十一次会议审议通过了重组相关议案，并于2018年9月12日召开2018年第一次临时股东大会审议通过了相关议案。

截至本风险提示公告发布日，峻岭能源之子公司思南峻岭能源有限公司尚未按期收到蓝田投资有限公司的首笔增资款一亿贰仟万元，公司重大资产重组签订的《蓝田投资有限公司与重庆峻岭能源股份有限公司关于思南峻岭能源有限公司之增资协议》存在无法继续执行的风险。主办券商提请广大投资者关注：



(1) 根据峻岭能源 2018 年度三季度报（未经审计）披露显示，公司 1-9 月份收入 20,498,827.72 元，营业成本 23,162,071.15 元，净利润-16,509,172.86 元，加权平均净资产收益率-7.30%；截至 2018 年 9 月 30 日，公司货币资金 131,148.62 元，公司流动资产 47,566,269.92 元，非流动资产 512,984,803.07 元，流动负债 134,284,668.58 元，非流动负债 200,020,000.00 元，资产负债率 59.64%，流动比率 0.35。

根据峻岭能源 2018 年度三季度报（未经审计），公司主要负债包括短期借款 4,000,000.00 元；应付票据和应付账款 117,542,069.81 元；应付债券净值 200,020,000.00 元。

根据峻岭能源提供的重庆峻岭能源股份有限公司企业征信报告（报告日期：2018 年 10 月 25 日），峻岭能源信贷记录明细记载企业其他贷款：220,000,000.00 元，即企业非流动负债-应付债券-应付三峡银行债务融资工具账面价值。贷款类：4,000,000.00 元，即企业短期借款-兴业银行短期借款。

综上，峻岭能源盈利能力较弱，关键财务比率不佳，账面流动资金较少，负债金额较大，请广大投资者注意公司流动性风险。

(2) 公司在筹划 2018 年度出售资产暨重大资产重组时，主要目的是“通过股权转让的方式剥离贵州天然气项目，有效规避该项目的不确定性给公司未来经营业绩及可持续经营能力带来的不利影响。为维护峻岭能源及其股东的利益，公司拟筹划重大资产重组处置标的公司股权，规避该项目产生的财务风险和经营风险。”

如后续重组事项无法继续执行，未来无法获取持续稳定的现金流，将会给峻岭能源持续经营能力带来不利影响；公司可能会存在经营风险、流动性风险和信用风险。

主办券商提请广大投资者密切关注相关投资风险。

中银国际证券股份有限公司

2018年12月26日

