

聚焦·上海复工复产

上海迪士尼部分项目今起恢复营业 成当地旅游业复苏标志性事件

■本报记者 施露

6月9日,上海迪士尼官微宣布,上海迪士尼度假区(下称“上海迪士尼”)内的星愿公园、迪士尼世界商店、蓝天大道等部分项目6月10日起恢复运营,上海迪士尼乐园、迪士尼小镇及度假区两座主题酒店仍将保持关闭。

消息公布当天,适逢迪士尼经典卡通明星唐老鸭的生日,各大OTA平台上关于迪士尼的搜索数据爆发。

同程旅行数据显示,上述消息公布1小时内,同程旅行平台有关“上海迪士尼”的相关搜索较前一天同时段上涨87%,其周边酒店也受到不少用户关注。截至6月9日中午,携程平台上关于“上海迪士尼”的搜索量较前一天增长超过100%,并呈持续攀升态势。

自6月1日上海宣布全面复工复产以来,当地旅游业恢复迅速。中泰证券研究所政策组负责人杨畅在接受《证券日报》记者采访时表示:“上海迪士尼乐园部分项目恢复运营是一件标志性事件,但上海旅游业要想整体实现修复,仍需一定时间。”

上海迪士尼官微称,部分项目重新开放期间,度假区所有恢复运营的区域都将采取限流,并缩短运营时间,运营时间最晚提前到晚上7点,所有游客均须持有绿色“随申码”以及72小时内(从采样时间起算)核酸检测阴性证明。

上海迪士尼部分项目恢复运营

今年6月份以来,同程旅行平台关于上海迪士尼的搜索热度比5月下旬上涨31%,游客最关注的问题集中在上海迪士尼的入园时间、预订渠道等方面。同程旅行小程序及App已上线入园提醒功能,用户可在线阅读,了解上海迪士尼的入园信息。

- 端午节假期结束后,上海旅游业的热度依然不减
- 携程数据显示,6月8日,上海市门票预订量比上周三增长近30%
- 本周,包括上海野生动物园、上海欢乐谷、顾村公园、上海动物园在内的十余家景区的搜索量较上周呈现三位数增长



王琳/制图

“上海迪士尼一直是国内游客最关注的主题乐园之一。经历较长时间封控后,上海居民的周边游需求旺盛。上海自6月1日宣布全面复工复产之后,周边游市场恢复迅速。”同程研究院高级研究员张明阳对《证券日报》记者表示。

虽然此次上海迪士尼的核心游乐区和主题酒店暂未开放,但星愿公园和蓝天大道有望成为年轻游客和亲子人群的热打卡地。此前,广州长隆欢乐世界、深圳欢乐谷等主题乐园曾在今年端午节假期受到亲子游客青睐。北京环球度假区也宣布,将于6月15日恢复开放,相关搜索快速增长。

张明阳对记者称:“随着疫情防控效

果显现,预计6月底至8月份国内各大城市主题乐园有望迎来一波客流高峰。”

上海旅游业加快恢复复苏迎旺季

携程数据显示,端午节假期的第一天,上海市复工景区就已超过40家,门票总销量超过4万张,相当于每分钟售出28张门票。当天活动曝光量高达1亿次,门票搜索量超过170万次。其中,上海海昌海洋公园页面浏览量环比增长近20倍。

端午假期结束后,上海旅游业热度依然不减。携程数据显示,6月8日(星期三),上海市门票预订量比上周三增长近30%。本周,包括上海野生动物园、上海欢乐谷、顾村公园、上海动物园

在内的十余家景区的搜索量较上周普遍呈现三位数增长。

同程旅行大数据显示,6月1日至7日,上海景区有序恢复运营,市内景区门票出票量已恢复至去年同期的五成左右。6月1日至8日,上海景区整体搜索热度上涨157%,搜索热度最高的前五名景区分别为上海迪士尼度假区、上海辰山植物园、上海野生动物园、上海海湾国家森林公园、上海欢乐谷。

携程研究院战略研究中心副主任张致宁对《证券日报》记者表示:“上海迪士尼度假区部分项目恢复运营,为上海旅游业复苏释放积极信号。暑期旅游旺季的到来或将进一步提升上海旅游市场的回暖速度。”

特力A股价“过山车”背后: 股东趁机减持 “收租”贡献四成营收

■本报记者 李春莲
见习记者 许林艳

从5月25日到6月9日,特力A的股价在11个交易日里连续“打板”,其中包括9个涨停和2个跌停。股价“过山车”般运行背后到底有什么样的故事?

特力A工作人员在接受《证券日报》记者采访时表示,目前公司运营正常,没有特别事项,如有重大消息会按规定披露。

记者却注意到,公司2020年的第一大主营业务是汽车销售业务,营收占比近50%;到了2021年,公司的第一大主营业务却变成了物业租赁及服务。今年一季度,公司的新能源车只卖出了16台。

大涨后股东抛减持计划

2015年,特力A曾因国企改革概念出现过一轮暴涨。2015年9月13日,《关于

深化国有企业改革的指导意见》发布。在随后3个月里(2015年9月14日至12月8日),特力A收获了26次涨停,市场表现非常抢眼。因此,不少投资者都充满期待,盼着特力A能复制当年那轮大涨行情。

然而,就在特力A股价不断涨停期间,其股东却抛出了减持计划。5月31日,特力A持股5%以上的股东深圳远致富海珠宝产业投资企业(有限合伙)(以下简称“远致富海”)计划在公告之日起15个交易日后六个月内以集中竞价、大宗交易等方式减持公司股份不超过2586.35万股。

有市场人士认为,重要股东在上市公司股价持续上涨时减持,说明对上市公司未来发展前景并不看好。

“收租”贡献四成营收

2021年公司第一大营收来源是物业租

赁及服务,实现营收2.05亿元,占比40.33%;公司的汽车销售业务收入占比由2020年的48.28%降至38.22%。

在过去这一年,特力A的汽车销售业务到底出现了什么问题?

特力A在年报中提到,新能源汽车成为汽车行业最大亮点,公司的新车销售与售后服务受到巨大冲击,中低端品牌更为明显;芯片断供危机愈演愈烈,各汽车厂家大幅减产停产,2021年8月至10月,绝大部分厂家减产幅度超过50%,直接冲击各店业务;2020年保险新政和年审新政影响显著,特力A的维修业务和检修业务也明显降低。

2021年年报显示,公司控股子公司深圳市华日丰田汽车销售服务有限公司实现营收2.46亿元,实现净利润91.44万元,经营活动产生的现金流量为负值。2022年一季度,该公司的电动车销量为16台。

对此,特力A工作人员表示,公司并不

单一经营汽车业务。公司主要做丰田4S店销售,售卖的电动车也都是丰田品牌。在2014年战略方向调整后,公司整个发展重心在珠宝第三方销售平台的方向上。

不过,特力A2021年珠宝批发及零售业务占营收比重仅为11.68%。加上汽车销售业务乏力,特力A在2021年只能靠“收租”来贡献营收。据了解,特力A是最大片区特力吉盟黄金首饰产业园内的最大业主,特力珠宝大厦全面投入使用后,2021年大厦塔楼月均入驻率为99%,裙楼入驻率可达95%。另外,特力金钻交易大厦建设项目也在按计划推进。公司还在深圳罗湖、福田等片区掌握大量物业,可为公司带来稳定的业务收入及现金流。

有业内人士向《证券日报》记者表示,物业租赁属于资产收益,而非经营收益,如果一家企业依赖于资产性收益,企业的人才储备、技术能力和管理能力将会出现退化,不利于企业长期稳健发展。

满帮集团一季度亏损1.92亿元 旗下App仍未恢复新用户注册

■本报记者 许洁

6月8日晚间,“货运平台第一股”满帮集团发布截至2022年3月31日的一季度未经审计的财务业绩。财报显示,公司今年一季度实现营收13.3亿元,较上年同期的8.67亿元增长53.7%。尽管营收大增,却未能帮助满帮集团走出亏损的局面,公司一季度净利润亏损1.92亿元,比上年同期1.97亿元的亏损总额有好转。公司预计2022年第二季度的总收入区间为15.6亿元至16.4亿元,将同比增长39.4%至46.3%。

GTV增速与营收增速相差甚远

满帮集团的主营业务分为货运匹配服务和增值服务两大板块。今年一季度,公司的增值业务实现营收2.1亿元,占总营收比重的16%,较去年同期的1.72亿元增长24.4%,主要源于信贷解决方案的收入增加。公司的货运匹配服务业务实现营收11.2亿元,同比增长4.2%。满帮集团一季度交易佣金收入为2.58亿元,按照当期GTV计算,抽佣率为0.48%。

4.46亿元增长48.4%;货运信息发布服务实现营收1.98亿元,较上年同期的1.63亿元增长21.2%;交易佣金收入为2.58亿元,较上年同期的8550万元增长202%。

满帮集团的无车承运服务业务包括两块:一是公司与货主签订合同提供货运服务;二是公司与卡车司机签订合同以购买货运服务,平台则在其中赚取差价。

“这么做的好处是可以解决以前司机和货主之间非标准化交易导致的诸多问题。比如,满帮集团可以给货主开发票,也可以对运输过程中的损坏进行赔付;货主可以实时看到订单流程,线上支付费用;司机能能及时收到钱,从而保障双方权益。”一位行业分析师对《证券日报》记者表示。

公司曾在招股书中称,货运匹配服务业务的盈利一直在未来将继续依赖于地方财政局提供的补贴。“如果未来不能获得补贴,对业绩将产生重大不利影响。”

虽然满帮集团今年一季度营收大幅增长53.7%,但同期营收GTV(总交易额)为536亿元,同比仅增长4.2%。满帮集团一季度交易佣金收入为2.58亿元,按照当期GTV计算,抽佣率为0.48%。

“0.48%的抽佣率相对于金融支付、外卖、电商等行业并不算高,这意味着,满帮集团在把控企业营收和利润方面具有较大弹性空间,这也是公司一季度GTV增幅跟不上营收增速的主要原因。”艾媒咨询CEO张毅对《证券日报》记者表示。

但一位会计师事务所合伙人对记者分析称:“公司作为一个撮合交易平台,以收取固定比例的会员费和佣金为收入来源,其GTV增速与营收增速不该相差这么大。”对此,记者采访满帮集团相关人士,但截至发稿未获回复。

股价相比发行价已“腰斩”

“卡车司机处于整个利益链条的下游,话语权较弱,而且大多数卡车司机都是个体经营,对价格很敏感。若是抽佣过高,会挤压卡车司机的生存空间,也会影响他们在平台的稳定性。满帮集团现在0.48%的抽佣率,比以前是有所降低的。”上述行业分析师指出。

货运平台诸多乱象已受到监管层关注。2022年1月20日,交通运输部新业态协同监管部际联席会议办公室(以下简称

“监管办”)对满帮集团等4家互联网道路货运平台公司约谈时指出,近期货车司机集中反映互联网道路货运平台随意调整计价规则、上涨会员费、诱导恶性低价竞争、超限超载非法运输等问题,涉嫌侵害从业人员的合法权益,引发货车司机普遍不满和社会广泛关注。监管办提醒各平台公司,要正视自身存在的问题,认真落实企业主体责任,举一反三,立即整改。

满帮集团作为“货运平台第一股”,自上市以来股价一路下滑,截至6月8日,该股股价仅为8.17美元,比发行价19美元已惨遭“腰斩”。

在满帮集团上市不足一个月之时,2021年7月5日,国家网信办发布公告称,对“运满满”“货车帮”实施网络安全审查。满帮集团即是由“运满满”和“货车帮”合并而来。审查期间,“运满满”“货车帮”均被要求停止新用户注册。

今年6月6日,曾有媒体报道称,满帮集团旗下App已恢复新用户注册。但截至6月9日下午,记者在几经尝试后发现,“货车帮”“运满满”的App依然无法进行新用户注册。平台也发布公告称,如果恢复注册,会第一时间通过公众号通知。

加码布局呼吸系统用药市场 博瑞医药拟定增募资2.22亿元

■本报记者 陈红

6月9日,博瑞医药发布公告称,公司拟以简易程序向特定对象发行股票,募资总额不超2.22亿元。扣除相关发行费用后的募资净额,拟投资于博瑞生物医药(苏州)股份有限公司吸入剂及其他化学药品制剂生产基地和生物医药研发中心新建项目(二期)、补充流动资金。

对此,浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林在接受《证券日报》记者采访时表示:“博瑞医药研发的主要方向是大环内酯、多肽、多糖、杂环、唑类、喹啉、苯醌类、四环素类化合物,主要涉及抗感染领域。通过本次募资,公司将加大对呼吸系统用药市场的布局力度,为公司增加新的盈利点,提高公司在药品市场的综合竞争力。当前医药企业之间的竞争主要集中在原研药方面,仿制药的利润比较低,博瑞医药要想拥有足够的市场竞争力,必须要壮大研发团队、提高研发能力。”

定增布局呼吸系统用药

公告显示,在此次募资所投项目方面,博瑞医药投向吸入剂及其他化学药品制剂生产基地和生物医药研发中心新建项目(二期)的总投资为2.4亿元,拟使用募资1.62亿元。项目整体建设期约3年,预计项目将于2025年5月开始达产,内部收益率可达28.04%,静态投资回收期为5.93年(含建设期),具备良好的经济效益。目前,该项目已取得江苏省投资项目备案证。

“博瑞医药具有较强的研发能力和充足的技术储备,本次定增将加码布局呼吸系统药物的研发生产。”深度科技研究院院长张荣向《证券日报》记者介绍称:“呼吸系统疾病是一种常见且多发病,随着全球老龄化社会的到来,加上空气污染问题日益突出,人类呼吸系统疾病发病率呈逐年上升趋势,呼吸系统用药市场空间巨大。”

博瑞医药方面表示:“此次募资投向有助于进一步扩充公司吸入剂产能和丰富吸入剂剂型产品种类,有助于发挥公司在高端仿制药领域的技术优势,有助于公司在自身高技术壁垒的医药中间体、原料药和制剂产品研制业务的基础上,逐步建立原料药与制剂一体的业务体系。”

有券商分析师向《证券日报》记者表示:“博瑞医药现有业务主要布局在抗真菌类、抗病毒类和免疫抑制剂类药品。本次募资所投项目,意在向呼吸系统药物进行延伸,扩大公司市场份额,进一步提升公司盈利的稳定性。”

为满足公司业务对流动资金的需求,博瑞医药还拟使用本次募资中的6000万元用于补充流动资金。对此,上述券商分析师向《证券日报》记者表示:“博

瑞医药正处于快速发展阶段,补充流动资金可以缓解公司财务压力,优化债务结构。公司营运资金进一步充实后,将更好地助力研发创新,进一步提升公司在生物医药领域的技术研发水平和产业化生产能力。”

创新药发展前景可期

博瑞医药于2019年11月份登陆科创板,是一家致力于研发和生产高端仿制药和原创性新药的高科技制药企业。依靠研发驱动,积极参与国际竞争,逐步建立起原料药与制剂一体,仿制药与创新药结合,国际市场与国内市场并重的业务体系。

《证券日报》记者查阅近年年报后了解到,2019年至2021年,博瑞医药分别实现营业收入5.03亿元、7.85亿元和10.52亿元,收入逐年递增。公司在研发投入方面也毫不手软,2019年至2021年,公司的研发费用分别为1.25亿元、1.41亿元和1.73亿元,占营业收入的比例分别为24.82%、17.93%和16.47%。

在业绩增长的同时,公司一方面持续加大研发力度,另一方面积极捕捉行业发展机遇,不断布局扩充原料药产能。2021年以来,随着博瑞医药现有原料药及中间体产品全球销售放量,公司储备及在研的发酵半成品、多手性、非生物大分子等品种也陆续上市。制剂方面,公司依托吸入剂平台,目前正在研发的沙美罗替卡松干粉吸入剂已完成小试,吸入用布地奈德混悬液处于中试阶段。创新药研发领域,博瑞医药结合抗体偶联物技术、多肽偶联物技术和高分子偶联物技术,原创设计了具有主动靶向作用的高分子偶联药物。

对此,兴业证券徐佳燕在研报中分析称:“博瑞医药原料药业务收入将保持稳步增长;制剂有望成为公司后续增速最快的业务;此外,公司还将积极与海外药企合作,提供研发生产相关技术支持,以享有合作研发收入及潜在权益分成。在创新药方面,公司将继续开疆拓土,立足创新技术,未来发展前景可期。”

谈及博瑞医药所处行业发展前景,徐州经开区招商局局长史周华向《证券日报》记者表示:“生物医药研发中心建设对药企未来取得产品定价权非常重要,创新能力已成为决定药企生死攸关的环节。仿制药领域成熟安全,市场前景稳定,实力雄厚的药企发展前景仍然乐观。”

四川天府健康产业研究院首席专家孟立联向《证券日报》记者表示:“仿制药、创新药前景向好是毫无疑问的。仿制药要选择好品种,既要考虑疾病病谱,也要考虑可及性、获得性;创新药则要选择好方向,既要考虑药物研发周期,包括成果和经验等,也要考虑难易程度、市场需要。”

方大特钢获评“绿色发展标杆企业”

“6·5”世界环境日之际,2022“寻找最美绿色钢城”评选活动揭晓,方大特钢获评“绿色发展标杆企业”。

自加盟辽宁方大集团以来,方大特钢深入贯彻新发展理念,积极响应“美丽中国”发展战略,坚持“像对待生命一样对待生态环境”,围绕方大集团董事局主席方威提出的“环保工作要走在同行业的前列,环保指标要符合国内外最严排放标准,未来超低排放标准,水要实现零排放”目标。2018年以来投入资金10多亿元,实施完成了原料场全封闭改造、新建水处理中心等60余个环保提升改造项目,主要环保指标达到行业清洁生产I级基准值。在实施工业污染治理的同时,方大特钢以打造生态森林旅游式

工厂为目标,大力实施厂区生态文明建设,投资2亿多元实施景观提升和工业旅游项目,厂区环境面貌不断改善。2021年1月份获评国家3A级旅游景区,2021年10月份荣获全国冶金行业先进单位,2022年1月份被评为江西省工业旅游示范基地。方大特钢已从传统钢厂演变为“钢铁是怎样炼成的”科普基地和工业企业生态文明建设体验基地。

据了解,此次评选本着公开、公正、公平和企业自愿参加的原则,通过微信投票、专家评审等方式,综合企业环保投入和业绩、超低排放改造进程、能源管控、安全管理等各项指标,真实地反映了相关企业的绿色发展水平。(段文海)(CIS)