

ST海航拟定增百亿元输血解困 新团队有望助力公司实现“摘帽”申请

■本报记者 李昱丞
见习记者 张军兵

8月11日晚间,ST海航发布拟定增公告。公告显示,本次发行拟募资金额将超100亿元,在扣除相关发行费用后拟全部用于补充流动资金。

“从重整以来,方大投入410亿元把海航做好,2021年重整过程中还亏了100多亿元,今年上半年又亏100多亿元。在航空业当前困难的形势下,方大承担着新的风险的同时,正在推动海航改善财务状况和经营质量。”ST海航相关人士向《证券日报》记者表示。

百亿元定增后有望“摘帽”

公告显示,本次非公开发行股票的对象为瀚巍投资,系ST海航控股股东方大航空之控股子公司海航航空集团设立的全资子公司。此次认购资金来源于自有或自筹资金,认购股数为监管规定的认购上限,认购资金规模超100亿元。

就此次发行影响来看,ST海航表示,一方面公司资本实力和资产规模将得到提升,能够有效应对疫情对公司经营带来的不利影响;另一方面,此次定增还将降低资产负债率,进而优化公司资本结构,增强抵御财务风险的能力。

数据显示,2019年、2020年、2021年及2022年3月末,ST海航资产负债率分别为68.40%、113.52%、92.34%及94.91%,公司资产负债率水平较高。此外,2022年7月14日,ST海航发布半年报业绩预告,公司预计亏损119.5亿元至129.6亿元,净资产预计为-32.5亿元至-42.6亿元。

在高负债及业绩亏损的情形下,ST海航因再次陷入资金紧张

危机引来市场担忧,甚至去年底将退市、方大退出海航等传言也逐渐四起,ST海航股价在此期间也不断下跌,近两月最大跌幅超20%,最低跌至1.27元/股,濒临1元退市线。

据了解,继定增公告后,ST海航或将在不久后向上交所提出摘帽申请。8月10日,公司披露了证监会下发的《行政处罚事先告知书》,此前公司因涉嫌信息披露违法违规等问题被立案调查的结果也已公示完毕,公司现已符合摘帽条件。

一位业内人士向记者表示:“目前,ST海航历史资金占用、违规担保、需关注资产等违规事项已彻底解决,也将甩掉历史包袱,轻装上阵。如今,ST海航已具备开展资本运作的条件。此次定增体现了控股股东的支持和决心,同时将改善公司资本债务结构,缓解公司资金压力。ST海航后续在新任管理团队的领导下严格依法合规进行生产经营,最终有望实现摘帽申请。”

新团队助力海航行稳致远

5月26日,公司发布同意选举程勇为公司董事候选人的议案,而在6月14日,公司再次同意选举程勇担任公司董事长及法人职务,这也是公司时隔4月后第二次更换董事长人选;此后,公司总裁及副总裁等高层领导在7月份也陆续进行了工作调换。

资料显示,程勇于2010年任中国南方航空股份有限公司党委书记兼北京分公司总经理、党委副书记,2017年7月份任中国南方航空股份有限公司党委书记。从南航退休后,程勇再被聘任为ST海航董事长。此外,新聘任的总裁祝涛及副总裁陈浩、龚瑞翔、刘长青等高层领导,均为公司原来内部员工,且具备丰富的一线工



ST海航本次发行拟募资金额在扣除相关发行费用后,拟全部用于补充流动资金

魏健骥/制图

作经历。

ST海航另一位内部员工向记者介绍,在方大入驻半年来,新海航在企业文化、思想观念、管理理念、规章制度等各方面都发生了深刻变化。例如公司提出的对政府、对企业、对员工、对旅客有利的“四个有利”已经作为公司新的企业价值观;公司还通过统一“责、权、利”,建立“能者上、平者让、庸者下”的用人机制、利润奖

励提成及分配方案,激活企业经营活力。

在经营生产方面,ST海航也同样秉承方大的优秀管理理念实现高质量发展,通过落实精细化管理、日成本核算、堵塞“跑冒滴漏”等方式,增强未来盈利的核心竞争力。据悉,堵塞“跑冒滴漏”的专项整治,已累计节约成本4.08亿元,预计全年节约成本7.51亿元;而从方大引入的日成本核算

机制,已累计节约成本1.92亿元,预计全年实现节支5.24亿元。

“下半年公司将在新团队具体调研落实后,实施陆续引进飞机的计划,在现有800多架飞机的基础上,争取5年到10年内达到1200架的目标。未来20年到30年,公司全体也将为打造安全一流、服务一流、利润第一的世界级航企而不断奋斗。”上述员工向记者表示。

焦炭首轮提涨全面落地执行 专家称连续性提价概率小

■本报记者 张晓玉

焦炭在经历五轮提降后开始新一轮提涨。

8月11日,随着华北、华东主流钢厂接受焦炭采购价格上涨200元/吨至240元/吨,焦炭首轮提涨全面落地执行。

中国煤炭运销协会运行处副处长纪少卿在接受《证券日报》记者采访时表示:“本次提涨一方面是前期焦化企业持续限产减少了社会供给量。另一方面,钢价上调,贸易商补库给焦炭价格产生了支撑。后期看下游需求变化的同时,应该关注焦化的限产情况,如果随着焦炭价格的上行开工率恢复,后期焦炭还将面临

市场压力。”

据Mysteel数据显示,8月9日,山东、河北市场主流钢厂对焦炭采购价上调,湿熄涨幅200元/吨,干熄涨幅240元/吨,焦炭开启新一轮提涨。调整后准一级焦炭现汇到厂含税价2490元/吨,准一级干熄2850元/吨。8月10日-11日,焦炭新一轮提涨落地。

IPG中国首席经济学家柏文喜对《证券日报》记者表示:“焦炭价格的提涨,很大程度上是在成本推动之下的无奈之举,因为需求端实际上并不旺盛而处于承压状态。”

在兰格钢铁研究中心副主任葛昕看来,由于近期钢价的震荡反弹,部分成品材的利润有所改善,

钢厂的复产积极性也有所增强,从而推动钢厂原料端的采购需求也有所放大,因此部分区域焦炭企业开始上调焦炭价格,而钢厂方面也开始接受焦炭的提涨。

随着钢材市场的回暖,焦炭企业近期产能有所提高。Mysteel数据显示,截至8月4日,230家独立焦化企业产能利用率为65.35%,较上期增加0.73%。

宁证期货在研报中指出,焦炭利润稍有修复,开工意愿积极向好,开工率小幅上升,厂内多维持低位库存水平,焦炭出货顺畅,原料煤成本支撑偏强,部分焦炭企业有一定惜售意愿。钢厂方面,钢厂盈利修复,高炉复产增多,刚需回升,对焦炭的需求向好,积极补

库。综合来看,短期焦炭市场稳中偏强运行。

据《证券日报》记者统计,自6月份以来,焦炭价格已经过五轮提降,累计降幅约1100元/吨左右。据Mysteel调研数据,全国平均吨焦一度亏损达304元。焦炭产量在利润驱动下出现主动减产,而近期随着钢价反弹,原材料端价格出现上涨。

尽管焦炭价格已经开启新一轮提涨,但业内人士均认为“后期连续提涨的可能性不大”。

葛昕表示:“由于钢价震荡反弹的动力有所不足,使得钢厂利润改善的空间较为有限,近期焦炭企业连续提涨的可能性不大,上有高位焦炭下有提涨空间不足,焦炭

企业只能加大限产来对抗钢焦的博弈。如果国内钢材市场在稳增长政策落地后不断推动下,下游需求开始明显好转,钢价上涨的空间将会逐步打开,焦炭价格才有连续提涨的动力。”

在柏文喜看来,国际能源价格目前呈下降态势,焦炭需求端在经济不景气之下也不旺盛,因此继续提涨的动力不大。

Mysteel表示,钢厂出于对未来市场的不确定性,采购策略将会长期保持低库存状态,在成材需求没有明显好转前,采购有增量,但增量也会相对有限。只要成材需求无大幅上升预期,钢厂低利润的现实会持续制约原料价格上涨,焦炭价格反弹高度将有限。

ST联建实控人变更落定 年内三次收年报问询函

新控股股东南峰投资持ST联建总股本15.04%,拥有20.12%的表决权

■本报记者 李昱丞
见习记者 李雯珊

8月10日晚间,ST联建发布《关于控股股东及一致行动人签署〈股份表决权委托协议〉暨公司控制权拟发生变更的公告》。公告内容显示,新的控股股东名为南峰投资,持股占ST联建总股本15.04%,拥有ST联建表决权的比例为20.12%。

同日,ST联建在年内第三次收到来自深交所的年报问询函,要求该公司说明是否存在银行抽贷、断贷、拒绝续贷情形。

“南峰投资与公司原有股东不存在任何关系。不过南峰投资有明确计划对公司董事、监事和高级管理人员进行必要调整,从而保证上市公司主营业务的正常开展和实际控制权的稳定。同时通过自身资源及资金优势,助力上市公司长远发展。”ST联建董秘办人士在接受《证券日报》记者采

访时表示。

实控人变更终于完成

据悉,ST联建在2021年11月3日发布公告称,原控股股东及一致行动人刘虎军、熊瑾玉的部分股票将被司法拍卖的提示性公告,ST联建的控股权开始了司法拍卖之路。

2022年7月30日,南峰投资以最高价竞得由刘虎军、熊瑾玉合计持有的8364.94万股公司股票,成交价格2.15亿元,占公司总股本的15.04%。南峰投资已完成上述司法变卖事项的全部缴款并取得广东省深圳市福田区人民法院针对上述司法变卖事项的《执行裁定书》;2022年8月9日,刘虎军、熊瑾玉与南峰投资签署《股份表决权委托协议》,刘虎军、熊瑾玉将本次司法变卖股份过户完成后剩余持有的约2826万股股份对应的全部表决权等不可撤销地授权委托给南

峰投资行使。

上述相关程序结束后,南峰投资持有上市公司20.12%的表决权,成为公司第一大股东,南峰投资和刘虎军、熊瑾玉构成一致行动人关系。天眼查数据显示,南峰投资法定代表人为谭焯,该公司成立于2012年10月份,注册地址位于广东省东莞市,经营范围为房地产开发经营,文化旅游项目投资与开发等。

此前,刘虎军、熊瑾玉二人所持股份多次流拍。历时近9个月后,ST联建实控人变更终于“尘埃落定”。

“实控人的变更对短期股价变动可能会有积极影响,但对公司基本面的影响存在不确定因素。新进入大股东的主营业务似乎不具备与ST联建具有业务协同性,所以要看看南峰投资真正的投资目的。如果彼此之间没有太多的业务协同性,估计不会对ST联建的资产负债表有较大的改善。”深度科技研究

院院长张孝荣向《证券日报》记者表示。

公司“摘帽”概率较小

8月10日,ST联建年内第三次收到来自深交所的年报问询函。深交所要求该公司以表格形式分别逐笔列示截至2021年12月31日、2022年7月31日的账期短期银行借款的发生时间、债权人、金额、到期时间、偿还情况、是否需要提前偿还、是否存在逾期风险等信息,并根据相关背景说明是否存在银行抽贷、断贷、拒绝续贷的情形。

此前披露的业绩预告显示,ST联建预计2022年上半年亏损3500万元至5200万元,上年同期盈利7236.43万元。对此,公司解释称,受疫情反复变化等方面的影响,公司业务订单未达预期,导致经营利润无法覆盖短期借款所产生的利息,银行短期借款的利息支出所形

成的财务费用以及计提信用减值准备所致。

回顾过往年报数据,ST联建2017年至2021年已经连续五年扣非净利润为负数。2021年财报数据也显示,ST联建净利润实现扭亏,以及“持续经营相关的重大不确定性”之影响已消除等原因,该公司在5月9日发布向深交所提交申请撤销其他风险警示的公告,意欲“摘帽”。

上述ST联建董秘办人士向记者表示:“公司计划先对问询函做出回复,后续再看监管部门对公司摘帽事项的反馈;目前只能做好自身工作,后续结果等待监管部门核准。”

“虽然ST联建2021年净利润扭亏,但是连续五年扣非净利润为负,像这种类型的公司短期内能够‘摘帽’概率较小,因为公司经营不稳定与财务状况存在较大不确定。”深圳某券商投行部人士认为。

中国移动上半年 归母净利润同比增18.9% 将择机分拆昇腾科技上市

■本报记者 李乔宇

8月11日晚间,中国移动发布2022年半年度报告,今年上半年,公司实现营业收入4969.34亿元,同比增长12%;实现归属于母公司股东的净利润702.75亿元,同比增长18.9%。

在业绩上涨等因素的推动下,今年上半年,中国移动继续大手笔派现。中国移动董事长杨杰在新闻发布会电话会议上宣布,公司决定2022年中期派息每股2.20港元(每股人民币1.8942元),同比增长34.9%,全年派息率将比上年进一步提升。2023年以现金方式分配的利润逐步提升至当年公司股东应占利润的70%以上。

中国移动管理层人士在接受《证券日报》等媒体记者采访时表示,旗下昇腾科技公司引战混改实现突破,成功引入战略投资者并实施员工持股。如果条件具备,会采取分拆上市的举措。

今年上半年,中国移动个人市场收入达到2561亿元,同比增长0.2%;移动客户9.70亿户,净增1296万户,其中5G套餐客户达到5.11亿户,净增1.24亿户,规模保持行业领先。

报告期内,中国移动收入结构持续调整,HBN(家庭、政企、新兴业务)收入占通信服务收入比达到40.0%,较2021年提升4.3个百分点,收入结构进一步优化;移动云收入保持高速增长,达到234亿元,同比增长103.6%。

得益于数字内容、智慧家庭、5G垂直行业解决方案、移动云等信息服务业务的快速拓展,今年上半年,中国移动实现数字化转型收入达到1108亿元,同比增长39.2%,占通信服务收入比达到26.0%,是推动公司收入增长的主要驱动力。

对于市场关注的5G、算力网络、智慧中台为重点的新基建,中国移动在报告中表示,上半年,公司累计开通99万个5G基站,其中700MHz 5G基站30万个。深化“4+3+X”数据中心布局,对外可用IDC机架达42.9万架,净增2.2万架;推进移动云“N+31+X”建设,累计投产云服务器59.3万台,净增11.2万台。

在5G垂直领域,截至今年6月底,中国移动打造5G龙头示范项目300个,累计签约5G行业商用案例超11000个,上半年带动DICT项目签约金额超160亿元,在智慧矿山、智慧工厂、智慧电力、智慧港口、智慧医院、智慧园区等多个行业实现规模复制。

杨杰表示,中国移动计划年底累计开通逾120万站5G基站;计划年底累计投产超过66万台云服务器以及超过45万架对外可用IDC机架。

电影市场迎利好 1亿元消费券助力暑期档

■本报记者 李乔宇 见习记者 贺玉娟

8月11日,国家电影局官网发布消息,为促进电影消费、加快电影市场恢复,开展以“爱电影·爱生活”为口号的2022年电影惠民消费季活动,联合猫眼、淘票票、抖音等电影票务平台,发放1亿元观影消费券,开展时间为8月至10月。

此外,还将推动减税退税、社保费缓缴、房租减免、用电阶段性优惠、营业中断类保险等纾困政策在电影行业落地。

对此,清华大学影视传播研究中心副主任梁君健接受《证券日报》记者采访时表示,事实上,今年上半年经过几轮疫情的影响,虽然整体电影票房较往年下滑严重,但还是取得了不错的成绩,尤其是近期暑期档热度提升,叠加北京国际电影节开幕,消费券的发放更有利于引起消费者对于电影市场的关注,同时也能给予行业充分的信心。

值得一提的是,近日,随着《独行月球》的火爆,持续推动电影市场回暖。猫眼电影专业版数据显示,截至8月11日,上映14天的《独行月球》电影票房已超22亿元,暑期档电影票房已超71亿元,高于去年同期水平。

在《人生大事》《神探大战》等多部影片的带动下,暑期档热度持续升温,《独行月球》的火爆程度更是打破了包括中国影史暑期档档期影片累计票房、中国影史国产片首映日场次等在内的20项纪录。

在《独行月球》的刺激下,多部影片也陆续宣布定档,原定于8月12日上映的中国第一部科幻机甲片《明日战记》提档至8月5日上映,正式上映11个小时后电影票房超过1亿元,成为暑期档第5部票房破亿的电影。

此外,由马思纯、王俊凯等主演的犯罪悬疑片《断桥》也于近日宣布定档8月13日,截至8月11日,此影片猫眼想看人数达47万人。作为大热动画续集《小黄人大眼萌:神偷奶爸前传》也于近日进军内地,正式定档为8月19日上映。

对此,有电影从业人士对《证券日报》记者表示,当前正值暑期,随着《小黄人2》等多部影片的定档,再加上国家电影局下发的观影消费券,能够吸引更多观众走进电影院。

虽然当前不断有利好消息传出,但电影市场修复仍面临诸多挑战。

在梁君健看来,虽然近期多部影片陆续定档,但市场上优质影片存量并不多。后市电影市场修复仍面临供给端的挑战,一是继《独行月球》之后电影市场能否再现几十亿元票房的头部爆款影片,二是如何补充1亿元至10亿元常规的腰部影片,是否有可挑选的国产或进口影片。

国金证券表示,《独行月球》拉动电影市场回暖,电影市场的回暖有望延续至国庆档。2022年后续待上映优质影片储备充足,下半年猫眼想看人数超30万的待映影片超5部,持续看好下半年电影市场复苏进程。

猫眼电影分析师刘振飞亦认为,上半年影视行业持续低迷,多家上市公司业绩承压,近期电影市场持续好转,片方看到市场修复的潜力,或许基于资金回流的需求,在今年下半年热门档期影片竞争或将更为激烈。