

多个家电巨头分拆新兴业务上市 探索多元化规模扩张之路

■本报记者 贾丽

9月18日晚间,长虹美菱公告称,控股子公司中科美菱正在申请公开发行股票并在北交所上市,并于9月16日晚间收到中国证监会批复,同意中科美菱向不特定合格投资者公开发行股票注册申请。

天眼查APP显示,长虹美菱持有中科美菱总股本的63.27%,为直接控股股东。四川长虹、长虹控股集团为中科美菱间接控股股东。

除中科美菱外,长虹控股集团旗下多家企业亦在谋求上市。经过新一轮转型,长虹控股集团、格力电器、海尔集团等老牌家电企业的孵化器角色越发凸显,均在探索多元化规模扩张之路。

中科美菱 将登陆北交所

北交所官网显示,中科美菱IPO申报材料于2022年6月29日获受理,于8月5日过会,用时仅38天;9月9日提交注册,9月16日获证监会注册。

中科美菱此次IPO拟募资约5.03亿元,用于医疗存储设备建设项目、菱安高端医疗器械项目等。2022年上半年,中科美菱实现营业收入2.36亿元,归母净利润4129万元。

中科美菱是长虹控股集团从家电领域向生物医疗领域拓展的平台。2002年10月份,长虹美菱、中国科学院理化技术研究所共同出资设立中科美菱,希望以此实现低温存储设备的国产化

规模生产。2016年中科美菱登陆新三板。

“近年来,中科美菱在生物医疗领域低温存储领域加速布局,不过尚处于发展阶段,市场份额还有待提升,后续表现取决于自主研发能力及差异化竞争能力。长虹控股集团将中科美菱分拆上市,更多是出于资产规模提升及新兴产业领域扩容的考虑。”看懂研究院研究员王亦坤表示。

中科美菱不是长虹控股集团旗下第一家登陆北交所的企业。去年11月份,涉足制造和能源领域的长虹能源是首批北交所上市公司中的一员。近年来,长虹控股集团旗下公司通过转型和扩张,进入5G连接器、物流医疗、物联网模块等多个领域。

长虹控股集团相关负责人向《证券日报》记者表示:“借助资本力量将更多企业孵化上市,有利于长虹控股集团做强成熟产业、拓展新兴产业。目前,集团旗下各产业公司都在提质增效,未来多个板块的企业有望登陆资本市场。”

今年以来,上市公司分拆子公司至北交所上市的案例频现。除了中科美菱,9月5日,中科曙光控股子公司曙光数创通过了北交所上市委员会审核,拟在北交所上市。

家电老牌巨头 热衷分拆上市

除长虹控股集团外,近年来美的集团、格力电器、康佳集团、海尔集团等多个家电巨头,均孵化了众多企业,且积极推动这些企业上市。涉足光伏、环保、芯片等领域



近年来
长虹控股集团、美的集团、康佳集团等多个家电巨头,均孵化了众多企业,并积极推动这些企业上市

明珠公开表示,格力电器计划将智能装备、工业核心部件等业务分拆上市。“上市不是为了圈钱,分拆是为了打造独立品牌。”

鲸平台智库专家、财经评论员郭施亮对《证券日报》记者表示,“家电巨头孵化多家企业并推动子公司上市,可以增厚利润,拓宽融资渠道,提升公司管理层及核心技术人员积极性。同时,随

着多层次资本市场融资渠道进一步畅通,进一步激发了相关企业积极性。”

不过,王亦坤认为,“目前家电行业处于成熟阶段,家电市场属于存量市场。这就要求母公司要在供应链、渠道、资金等方面对所孵化新兴企业提供一揽子支持,推动企业建立强大的自研体系,确保企业拥有自我造血能力。”

涉诉公告暴露*ST辅仁未及时披露重要信息 律师称涉嫌信披违规

■本报记者 桂小琴

9月19日晚间,*ST辅仁发布公告,对公司涉及的一件民事诉讼案件的审理进展进行了披露。但从公司公告内容中可知,在发生法定代表人变更等重要事项时,*ST辅仁并没有及时对外披露相关信息。

对此,上海明伦律师事务所王智斌律师对《证券日报》记者介绍,根据相关法律法规,*ST辅仁未就法定代表人及董事变更履行信息披露义务,已涉嫌触及信息披露违规,或引来投资者诉讼。

*ST辅仁公告显示,股东之一的辅仁药业集团有限公司起诉公司,要求撤销公司于2022年7月22日作出并在河南省市场监督管理局备案的《董事会决议》,确认在2022年7月22日作出并在河南省市场监督管理局备案的《2022年第一次临时股东大会会议记录》无效。

辅仁药业集团有限公司认为,2022年7月22日,*ST辅仁未按照公司章程规定的召集程序与表决方式,作出了违反公司章程规定的董事会决议与股东大会会议决议记录,并于2022年7月26日完成公司

董事、法定代表人、总经理变更备案。基于此,辅仁药业集团有限公司认为,*ST辅仁的行为违反了公司章程的规定,侵害了所有股东的合法权利。

天眼查信息显示,7月26日,*ST辅仁变更了多项信息,包括负责人变更(法定代表人、负责人、首席代表、合伙事务执行人等变更),由姜之华变更为赵金华。

“变更公司法定代表人及增补选董事,均需股东大会审议通过,且应及时公告。从公开信息来看,在相应的时间段内,*ST辅仁没有

任何召开股东大会的公开记录,也没有就相关事宜进行任何公告,作为上市公司,其内部治理的混乱程度可见一斑。”王智斌对《证券日报》记者表示。

从9月19日的公告内容来看,本次诉讼案件已于2022年8月19日开庭审理。公司于8月23日收到鹿邑县人民法院《民事判决书》,法院判决撤销*ST辅仁在2022年7月22日作出并在河南省市场监督管理局备案的《董事会决议》;确认*ST辅仁于2022年7月22日作出并在河南省市场监督管理局备案的《2022

年第一次临时股东大会会议记录》不成立。

公司表示,依据生效《判决书》已向河南省市场监督管理局申请恢复工商登记事项。2022年9月16日,公司工商登记备案信息已恢复至2022年7月26日之前的状态。公司现任法定代表人仍为姜之华,公司对2022年7月26日的工商登记变更事项给投资者带来的不便致以诚挚的歉意。

然而,记者在天眼查平台上,并未查到9月16日前后公司有相关变更事项。

拖欠司机运费等问题待解 网络货运平台如何破局

除加大监管力度和提升平台管理能力,强制实名认证或为有效手段

■本报记者 许洁

近年来,网络货运被视为物流行业的一匹“黑马”,受到了极大关注,相关公司在资本市场上也动作频频。

2021年5月份,国内公路货运平台福佑卡率先向美国证券交易委员会递交了招股书,两周后,其竞争对手之一,被称为“货运版滴滴”的满帮也提交了赴美上市招股书。在这场争当“货运平台第一股”的竞争中,满帮最终取胜,于2021年6月份登陆美股,开盘价达22.5美元。但截至9月19日,其股价仅为6.55美元,较一年前大幅缩水。

市值缩水背后,满帮还遭到来自司机端、货主端的双重投诉压力。9月18日,有货车司机刘先生对媒体表示,其在满帮旗下“运满满”平台(以下简称“运满满”)接了一单运输服务,路程为1400多公里,总运费是18200元。截至目前,此单运输已经完成一个多月,但自己却迟迟没有拿到运输费用,且发单人也联系不上了。在投诉平台上,记者发现货主“倒苦水”的也不少,主要是针对司机服务质量不达标,平台不

作为、不公平等。那么,作为平台方的满帮是否有足够的能力去化解这些矛盾?又该承担怎样的责任?

撮合型平台之痛

“运满满是运输业比较大的接单平台,大家经常在上面接单,我偶尔会遇到几百元未结算的情况,但都没这次严重。”上述司机表示。

对于该司机的遭遇,9月19日,满帮内部人士向《证券日报》记者予以证实并表示:“从目前我们了解的情况看,该案例属于货主拖欠运费,我们已经联系了司机,正在帮助司机积极追讨运费,同时已对货主账号做了相关限制处理,该货主已经无法发货。”

“满帮能做的似乎只有这些,因为它是一家信息撮合平台,仅提供居间服务,类似房产中介模式。”北京中同律师事务所合伙人赵铭对《证券日报》记者表示。

福佑卡车内部人士也对《证券日报》记者表示:“我们和满帮的模式不同,福佑卡车是货主预付运费,司机完成订单后,直接进

入结算流程,所以不存在拖欠运费情况。”

对于满帮的商业模式,一位业内人士曾对《证券日报》记者进行了详细分析:满帮由货车帮和运满满合并而来,其模式特点是提供货源信息但不参与交易,在货车帮和运满满合并后,运满满负责货源信息,即车货匹配业务;货车帮则主要负责稳定运营的项目。

上述业内人士表示,满帮这种撮合型平台难以避免信息不对称问题。平台若没有货源审核机制,当货主虚构货源信息时,容易与司机发生纠纷。在司机端,平台只审核四证一卡,无法直接对司机进行管控,运输质量也难以把控。此外,撮合型平台通过竞价的方式达成交易,价格波动较大。当客户货源稳定时,需要稳定的价格来控制成本,而价格波动则导致这些稳定的业务流失。

实名认证能否解难题

如果说2021年是网络货运快速扩张的一年,那么2022年则是趋于

完善与规范的一年。

年初以来,监管部门已经对几家头部网络货运平台进行了三次约谈,最近一次约谈在8月底,约谈指出,包括满帮在内的四家平台公司存在多重收费、压价竞争、运营不规范等问题,损害了货车司机合法权益。

而运费拖欠可以说是货车司机们最关心的问题,除满帮外,其他货运平台也会遇到类似问题。据悉,9月1日,货拉拉上线“安心运”司机权益保障计划,针对拖欠司机机货款的行为,陆续上线一系列产品功能,包含便捷催付、平台帮催、运费补偿和用户管控等。这些举措意在建立信用体系。

上述满帮内部人士对记者表示,“公司对于帮助司机追讨运费,有一整套安全保障体系和响应机制,包括在货源列表与货源详情页醒目提示货主有拖欠运费的历史行为。也有针对货主账号的约束、管控、处罚措施和手段,比如从2022年9月份起,只要货主与司机产生过一次纠纷或存在投诉情况,就强制其完成实名认证(人脸识别)。”

赵铭也建议各个平台可以借鉴

其他互联网企业的经验,对用户进行实名认证。“否则出了问题,想索赔都不知道该找谁。”

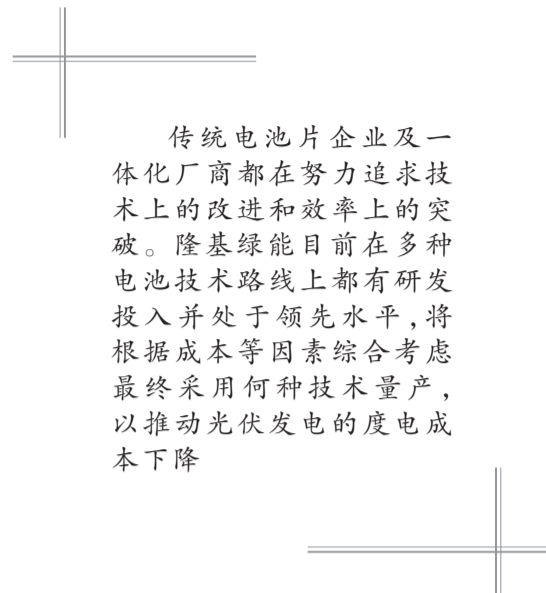
除了外部监管,网络货运平台自身的平台管理能力也亟待提升。“发生拖欠运费的情况,一定程度上说明平台在管理上出现了问题,可能是系统存在漏洞或平台的服务能力不足。”艾媒咨询CEO张毅对《证券日报》记者表示。

“网络货运其实是好的商业模式,但目前相关企业大多无法盈利或存在各类问题,归根到底可能是管理问题所致。互联网平台企业成长非常快,但管理方面相对来说较为滞后。”张毅表示。

满帮发布的半年报显示,2022年上半年,公司归属于母公司股东的净利润亏损1.81亿元,虽然较去年同期已经大幅收窄,但依然没能走出亏损的泥潭。

网络社电子商务研究中心数字生活分析师陈礼腾对《证券日报》记者表示:“如果这类事件频繁发生,最终会导致用户对平台的信任度降低,进而不断流失。因此,满帮需加强供需双方合规性审核,建立完善的把控制度。”

隆基绿能再创 P型晶硅电池效率纪录 光伏发电成本有望再降



■本报记者 殷高峰

隆基绿能官方微信9月19日下午发布消息称,近日,据德国哈梅林太阳能研究所(ISFH)最新认证报告,隆基绿能采用自主研发的掺镓P型硅片制备的硅异质结电池(P-HJT)获得效率新突破:在掺镓P型全尺寸(M6, 274.3cm²)单晶硅片上,隆基绿能将硅异质结电池转换效率推高至26.12%。

“这是迄今为止P型硅电池效率的最高纪录,进一步验证了低成本硅异质结量产技术的可行性。”隆基绿能相关负责人对《证券日报》记者表示,公司目前在多种电池技术路线上都有研发投入并处于领先水平,将根据成本等因素综合考虑最终采用何种技术量产,以推动光伏发电的度电成本下降。

创P型晶硅电池效率新高

电池效率每提升0.1%,都需付出极为艰难的努力。此次隆基绿能公布的电池效率较去年3月份公布的25.47%提升了0.65%,硅异质结电池效率极限再度被刷新。

“一次次‘自我革命’的背后,是公司研发团队对更优度电成本的孜孜探索和更高客户价值的极致追求。”上述隆基绿能相关负责人表示,仅今年上半年,公司在研发方面的投入就达到36.7亿元,占营业收入的7.28%。

据了解,本次测试,隆基绿能研发团队针对P-HJT硅片对电阻率、寿命等性能指标的需求,升级了拉晶工艺;同时,通过不断突破界面钝化工艺及窗口层微晶工艺,使得本次电池测试无论在短路电流(Isc)、开路电压(Voc)还是填充因子(FF)方面均得到了大幅提升,较上次分别提升1.06%、0.3%和1.11%。

值得一提的是,该电池研发工艺与N型电池接近,同时,该技术具备多功能性和稳健性。

万联证券投资顾问屈放在接受《证券日报》记者采访时表示,“从未来发展来看,电池技术或是光伏行业接下来的重要角力点之一;从光伏行业今年上半年的业绩来看,太阳能电池的发展值得期待。”

中泰证券研报也表示,随着太阳能电池的盈利情况改善,2022年至2023年将迎来电池扩产的上行周期。从需求端来看,预计2022年全球新增装机量约240GW,按照80%产能利用率计算,对应电池片需求约300GW,而目前电池片产能缺口大约为150GW。

众多企业布局新电池技术

“从技术层面来看,P型PERC电池技术目前仍是市场主流,但其转换效率已经接近极限。目前不少光伏企业都在积极布局新电池技术。”屈放表示,目前PERC电池转换效率的世界纪录为隆基绿能创造的24.05%,已经十分接近ISFH24.5%的实验室效率极限。传统电池片企业及一体化厂商都在努力追求技术上的改进和效率上的突破。

据了解,目前各公司布局的新技术路线主要是N型TOPCon、HJT等,而TOPCon和HJT两种技术各有优劣:相较于HJT,TOPCon目前的主要劣势在于工序更为繁杂;HJT目前的主要劣势在于成本更高。

“在新电池技术方面,公司加大研发投入,现已研发和储备多种新型电池组件技术。”隆基绿能相关负责人表示,公司在N型TOPCon、P型TOPCon、N型HJT、P型HJT等多种技术方向上寻求突破,创造性开发了HPBC结构电池,打造差异化产品。

“单晶硅电池的转换效率是29.4%,实验室极限效率为28%,量产效率为26%至27%。公司一直在寻找通过低成本实现该路径的电池技术,目前在正常推进中。”上述负责人表示,“TOPCon技术距离26%至27%的转换效率还有一个点左右的差异,因此公司认为TOPCon是一个过渡性的技术路线。HPBC转换效率还有较大的提升空间,明年HPBC电池产能满产后,预计会有20GW至25GW的产品出货。同时,公司针对地面电站的技术路线,明年二季度开始设备进场,预计到2023年年底会有GW级的产品出货。”

“不管采用何种技术路线进行量产,公司都要保证技术上的领先,在给客户带来最大价值的同时推动行业降本增效。”上述隆基绿能相关负责人表示。

据悉,目前隆基绿能已在新型太阳能高效电池技术方面实现全面领先。仅在2021年,就先后七次打破光伏电池转换效率世界纪录,其中N型TOPCon、P型TOPCon和N型HJT电池转换效率分别被推高至25.21%、25.19%、26.30%。

“在新型电池技术应用、硅料产能提升等多种因素影响下,光伏发电成本有望进一步下降。”屈放认为。