

定增市场显著升温 年内86家上市公司发布预案同比增100%

■本报记者 刘 钊 刘 欢

定增作为再融资的一种有效方式,备受上市公司青睐。今年以来,无论是启动定增的公司数量、拟募资金额,还是完成定增的募资金额,都较上年同期明显增加,定增市场显著升温。Wind数据显示,截至2月27日,已有86家上市公司发布定增预案,同比增长100%。

北京师范大学政府管理研究院副院长、产业经济研究中心主任宋向清在接受《证券日报》记者采访时表示:“定增是连接资本与实业重要的再融资工具,也是常态化满足融资需求的重要手段,对于上市公司来讲是一场‘及时雨’,有利于快速融资,进而扩产能、优结构、上新品、壮规模。”

接受记者采访的多位专家表示,预计2023年定增市场规模将逐步提升。

定增融资持续火热

Wind数据显示,截至2月27日,年内已有30家上市公司完成定增,合计募资812.53亿元,较去年同期的542.91亿元增长49.66%。其中,14家公司实际募资金额超10亿元。同时,有86家公司发布定增预案,合计拟募资1450.39亿元,同比分别增长100%、59.31%。

从定增主体来看,机械设备、基础化工行业的定增项目数量居前。“这主要是由于此类行业发展的收益有一定周期性,产品的研发投入也相对较大,因此更需要流动资金来支持企业发展,实施定增有助于进一步整合相关产业链,提升企业实力。”川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳在接受《证券日报》记者采访时表示。

在多项利好政策支持下,不少房企发布定增预案。中交地产2月24日披露的定增预案显示,公司拟募资不超过35亿元,投资于5个“保交楼、保民生”住宅项目及补充流动资金;万科A的定增募集资金拟用于旗下11个房地产开发项目和补充流动资金。事实上,自去年年末房企股权融资重启以来,截至目前,已有超30家房企筹划再融资。

从募投向来看,新能源行业备受青睐。上机数控发布的定增预案显示,公司拟募资58.19亿元,其中,42亿元用于年产5万吨高纯晶硅项目。公

截至2月27日

- 有86家上市公司发布定增预案,同比增长100%
- 已有30家上市公司完成定增,合计募资812.53亿元,较去年同期的542.91亿元增长49.66%



司表示,该项目达产后将有效保障公司硅片产能,进一步扩大业务规模,增强市场竞争力。

金辰股份拟募资不超过10亿元,用于金辰智能制造华东基地项目、高效电池片PVD设备产业化项目及补充流动资金。“公司近年来产能利用率保持较高水平,生产设备和人员的生产能力已较难满足更多订单的生产要求,高负荷的生产状态已经成为限制公司进一步发展的重要因素;公司需要提高自身的生产能力与生产效率,以提升短期交付大额订单的能力。”对于定增目的,金辰股份表示。

在宋向清看来,新能源领域成为定增主要募投方向,是资本、市场和技术共同加持的结果。

机构参与热情高涨

在定增市场升温下,机构参与热情也持续高涨。Wind数据显示,年内已有30家公司完成定增,其中,21家公司的发行对象中有机构的身影。

中核钛白的定增结果显示,公司募资金额约52.88亿元,发行对象最终确定为16名。包括中央企业乡村产业投资基金股份有限公司、上海优优财富投资管理有限公司-优优鑫鑫二号私募证券投资基金等4家私募基金;金鹰基金管理有限公司、财通基金管理有限公司等4家公募基金;境外机构投资者UBS AG;中金

公司、海通证券等5家证券公司。

东方日升的定增结果显示,公司募集资金总额约50亿元,发行对象最终确定为16家。包括诺德基金、财通基金、华夏基金、鹏华基金、国泰君安证券、兴银理财、瑞银集团等金融机构均有获配。

“相对于二级市场买卖股票而言,机构通过定向增持上市公司股票可以获得相应的估值折扣,是一个不错的投资方式。”东方证券首席经济学家邵宇在接受《证券日报》记者采访时表示,热门行业更容易获得市场的认可,机构更关注公司未来中长期发展前景。

在陈雳看来,机构热衷定增首先是由于机构对市场未来整体行情比较看好。其次,在国家相关政策支持下,定增折扣条件和融资筹集能力的改善增加了机构参与定增的积极性。

从完成定增的上市公司募投项目来看,涉及新能源、新技术、新材料和新产业的募投项目更受机构投资者的青睐。

“当前定增市场折价和收益双双回暖,在新能源、新技术、新产业等领域表现得更为明显,这反映了资本对未来市场的乐观情绪,也体现了企业的信心和斗志。”宋向清表示。

多家公司密集修订定增预案

随着全面注册制的实施,近期多家公司根据全面注册制新规修订了此

前发布的定增预案。

2月27日晚间,外高桥发布公告称,公司根据全面实行股票发行注册制制度规则的相关要求,对发行A股股票预案进行了修订,并同步修订相关文件。其中将根据全面实行股票发行注册制制度规则的相关要求,将“非公开发行”、“中国证监会核准(或同意注册)”、“核准”等表述修改为“向特定对象发行”、“中国证监会同意注册”、“同意注册”等,并对文中提及的已废止法律法规进行更新。

2月26日,湖北宜化发布公告称,为深入贯彻全面实行股票发行注册制的决策部署,公司对2022年度非公开发行A股股票预案中的相关内容进行修订。

此外,傲农生物、浙文互联、红星发展、中国海诚等上市公司均于近日发布修订后的定增预案。

再融资注册办法明确规定,优先股纳入注册审核范围,并将主板上市公司适用的分类审核机制扩大至科创板和创业板上市公司,适用简易程序向特定对象发行股票的申请范围扩大至主板上市公司,对不同板块的再融资审核机制予以统一。

业内人士认为,随着全面注册制的实施,将大大激活市场项目的供给,也将获得券商、银行、外资QFII、产业资本等更多市场主体机构的积极参与,在此背景下,定增投资将迎来战略机遇期。

金陵药业拟定增募资不超7.5亿元 主要投向智慧养老项目

■本报记者 张 安

2月27日晚间,金陵药业发布公告称,公司拟向包括控股股东新工集团在内的不超过35名特定对象发行股票募资不超过7.5亿元。募集资金将用于合肥金陵天颐智慧养老项目、核心原料药及高端医药中间体共性生产平台建设项目及补充流动资金。

公开资料显示,此次拟发行的股份数量不超过本次发行前总股本的30%,

即不超过约1.53亿股。此次发行中,公司控股股东新工集团拟以现金认购总额不超过3.5亿元。

对此,IPG中国首席经济学家柏文喜向《证券日报》记者表示,金陵药业此次定增获得了控股股东的大力支持,除了有助于完成拟议中的养老、制药项目外,还可用于补充流动资金以优化财务结构,对于公司改善业绩和可持续发展十分利好,也表明以控股股东为代表的定增投资者看好金陵药业未来发展前景。

公开资料显示,合肥金陵天颐智慧养老项目规划总投资为6.68亿元,拟投入募集资金6亿元。项目建设期3年,将设养老生活照料中心、医养护理中心和康复专科治疗中心;核心原料药及高端医药中间体共性生产平台建设项目的总投资约1.44亿元,拟投入募集资金1亿元;另有5000万元拟募集资金用于补充流动资金项目。

公告显示,本次发行募集资金到位后,若实际募集资金净额少于上述项目

募集资金拟投入总额,不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。

对于拟投入领域的发展前景,金陵药业指出,由于老龄化人口的免疫和代谢系统减退,对药物的依赖和消费更高,中国不断加剧的老龄化人口结构将带动医疗卫生行业支出的增加,并驱动国内医疗健康市场快速发展。

金陵药业认为,本次定增将有助于提升公司的盈利能力,助力公司业务长远持续发展。

国美电器大规模收缩实体自营门店 2023年将全面开放加盟业务

■本报记者 贾 丽

近日有消息称,国美零售旗下北京大中电器门店关停、注销的比例已达六成。同时,大中电器、国美电器均在加速线下门店的关停。

2月27日,国美电器相关人士向《证券日报》记者证实:“目前旗下实体店正在调整,实体店经营模式将从自营模式转向保留部分自营、加盟为主的模式。”

国美电器高级副总裁李俊涛近日表示,2023年国美将继续精简自营实体店,保留300余家主力自营门店。

国美系陷入资金流动危机之后,便开启了一系列降本增效措施,一方面通过债务资本化解偿债压力;另一方面通过回归零售、转变实体店运营模式、开启全平台直播等方式,在业务上聚焦,实现轻资产化并开拓新渠道自救。

目前,国美实体店处于大规模收缩状态。天眼查APP显示,大中电器成立于1982年4月份,2007年被国美电器收购。不过,2007年中电器陷入多个法律纠纷之中。公司拥有的90余家分支机构中,已有近60家被注销。

另外,杭州、上海等地的部分国美电器门店,也在近期出现关闭、停业或整修状况。对于门店变化情况,国美零售2022年中期报告显示,公司2022年上半年关闭门店562家,新开门店192家,净减少门店370家,其中国美电器净减少326家,永乐25家、大中电器12家、蜂巢7家。另外,公司新退出60个城镇。

对于关店原因,时任国美零售高级副总裁方巍曾公开表示,国美将关撤低效门店,拓展加盟门店,未来计划关撤30%至35%低效自营店;对于非关联或亏损业务,公司将采取剥离、出售或停止发展的措施。

实体零售是国美系的起家业务,随着人工及房租成本高涨,实体店受到电商、直播等渠道冲击,部门经营处于亏损的门店也成为国美电器的包袱,国美系急需寻找新的方式来实现“轻装上阵”。

通过对重资产实体店门的收缩来回笼资金,成为国美最直接的止损方式。从财报来看,国美零售仍在亏损之中。国美零售此

前发布盈利警告称,2022年前三季度累计销售收入与上年同期相比将下滑约55%至60%,预计2022年全年业绩将较上年大幅下滑。随后,国美零售又发布补充公告称,预计2022年全年亏损将较上年扩大35%至65%。

“关停整合线下低效的自营门店,是国美自救的重要措施,可以在一定程度上降低运营成本,提升经营效率。”GKURC产经智库首席分析师丁少将对《证券日报》记者表示。

按照国美电器高层的最新说法,对实体店调整的背后是国美电器对战略的聚焦和业务模式的转型。近日,国美电器董事长黄秀虹表示,国美新战略是全面聚焦零售产品。未来,国美的布局将是线上线下并重,并尽快做到各占50%。同时,国美将在今年加码直播赛道。李俊涛则称,2023年国美将全面开放加盟业务,门店目标从现存的2407家拓展至超3200家门店。

据悉,自今年3月份开始,国美电器将打通外域平台,建立新媒体账号矩阵,并将与众多MCN公司、网红达人等展开深度合作。此外还将持续引入投资合伙模式,合作方包括业主物业、品牌商、店长、代理商以及推手等。

“通过加盟模式可以实现品牌供应链资源的输出,对企业而言资金占用不大,风险相对可控,并且在缩小自营门店后对其稳定整体销售及支出规模有帮助。放开加盟业务,也可以在一定程度上让国美体系与上游供应商的合作关系,确保经营的持续性。”丁少将说。

在零售电商行业专家、百联咨询创始人庄帅看来,国美目前仍处在降本增效阶段,关停亏损门店有助于其缓解资金压力。自营实体店对资金要求高,投入大且回报周期长,在目前的市场环境下也存在较大经营风险。“加盟模式有利于放大国美的品牌效应和供应链优势,同时降低资金要求和经营压力。但加盟模式也需要保证加盟商的收益,以及调整国美的管理方式,这对国美来说也是一个不小的考验。”

国美电器目前对实体零售门店的收缩是鸣金收兵,还是以精兵简政的方式实现重整旗鼓,尚需拭目以待。

传统旺季将至文化纸涨价函频发 业内预计纸企第二季度盈利回暖

■本报记者 王 儂

根据近期太阳纸业、晨鸣纸业、岳阳林纸等头部纸企发布的关于文化纸的涨价函显示,3月1日起,上述公司生产的文化纸产品将在现价基础上再提价100元/吨。而在此之前,晨鸣纸业、太阳纸业已于2月15日提涨了一轮文化纸纸价。

“今年1月份,文化用纸市场几无起伏,供需陷入僵持状态。而进入2月份,随着纸厂涨价函频发,同时文化纸传统旺季即将到来,市场心态有所提振,文化纸市场博弈态势短期内或将缓和。”卓创资讯分析师张岩对《证券日报》记者表示。

多家机构在分析造纸行业业绩走势时表示,造纸行业正迎来需求逐步回暖和成本压力释放的双重利好,预计今年第二季度造纸公司盈利将出现明显回暖。

卓创资讯统计数据显示,截至2月24日,70g木浆双胶纸市场均价为6725元/吨,较2月初上调75元/吨,涨幅为1.13%;157g铜版纸市场均价为5800元/吨,较2月初上调210元/吨,涨幅为3.75%。

受旺季来临预期、行业利润承压等因素影响,2月份以来,规模纸厂相继发布涨价函,计划于2月中旬、3月初提涨100元/吨-200元/吨。

2月27日,记者连线晨鸣纸业证券部,相关工作人员告诉记者,公司于2月中旬的提价,已经在下游接单中得到了落实。卓创资讯

统计显示,计划2月中旬提价的部分涨价函已得到落实,部分地区经销商也有跟涨动作,市场信心有小幅提振。

张岩告诉《证券日报》记者,从供应面来看,进入2月份,无论是规模纸厂还是中小纸厂都已基本恢复正常生产。库存方面,下游印刷出版业受到涨价函的带动,有一定的备货行为,因此部分纸厂接单向好,库存压力得到一定程度的缓解。

张岩认为,从需求方面看,因为出版刚需订单会在3月份相继释放,文化纸将在3月份迎来传统旺季。加上社会需求也在恢复预期,所以短期内需求面对市场存在一定利好支撑。

成本端近期也好消息频出,特别是随着芬兰UPM、智利Arauco两大纸浆生产商扩产产能陆续落地,业内预计将为全球纸浆市场新增近400万吨纸浆产能。

东吴证券表示,春节后复工复产复产速度加快,大宗纸开工提价,看好需求的底部反转。与此同时,针叶浆外盘报价维持稳定,智利Arauco等国际大厂扩产,将缓解全球纸浆供应紧缺,叠加海运费回落,成本下行,看好纸企盈利能力释放。

整体来看,随着文化纸传统旺季的来临,短期内文化纸市场供需博弈态势将有所缓解。张岩告诉记者,2023年在浆价下滑、需求恢复等背景下,文化纸中的双胶纸行业和铜版纸行业利润均存在回暖预期。

抗甲流药物奥司他韦热销 多家医药上市公司称将全力保障供应

■本报记者 冯雨瑶 贺王娟

近期,甲流进入高发期,抗甲流药物奥司他韦及流感疫苗备受关注,相关搜索量飙升。

2月27日,《证券日报》记者走访北京多家药店了解到,抗甲流药物奥司他韦销售紧俏,药店均表示“目前暂时缺货”。而在多个线上平台,奥司他韦也迎来销售高峰。

奥司他韦热销

步入春季,甲流进入高发期。据悉,奥司他韦属于处方药,可用于成人和1岁及1岁以上儿童的甲型和乙型流感治疗,也可用于成人和13岁及13岁以上青少年的甲型和乙型流感的预防。

“最近因为流感,购买这款药的人明显增多,预约的话预计最早明天能有货,货源紧张的话可能要晚几天才能到货。”2月27日上午十点多,《证券日报》记者来到位于朝阳区朝阳北路的百康药房,

店员告诉记者,“奥司他韦有胶囊和颗粒两种,胶囊一盒售价271元,颗粒一盒售价78元。但目前没货,想要购买需要提前预约。”

在朝阳区另一家药店,记者尚未说完药物名称,店内工作人员便告诉记者,“奥司他韦已经卖断货了,前天和昨天刚到一批货,很快就没了。”她进一步表示,“抗甲流药物主要以奥司他韦为主,目前市面上还没有可替代药物。”

高济药房青年路店店员同样告诉记者,目前该药品在店内没货。据介绍,奥司他韦胶囊(10颗装)售价180元一盒,奥司他韦颗粒售价78元一盒。“之后价格也不会浮动,我们店一直都是这个价。”

在线上平台,奥司他韦的销售行情也同样火爆。天猫平台显示,阿里健康大药房标价65元的15mg*10袋盒的磷酸奥司他韦颗粒,月销量已达8万+,且目前限量销售,每个平台ID限购一件。另一规格的月销量也达5万+。

针对奥司他韦销售紧俏的情况,2

月27日,国家卫生健康委应急司司长郭燕红表示,要强化医疗机构应急药品和物资的储备。提前做好药品、物资、设备的储备,需要时能够进行区域的支援。

背后生产厂家众多

2月27日,甲流、奥司他韦相关话题冲上微博热搜。在二级市场,抗甲流概念股开盘一路走高,不过此后多只个股冲高回落。

在互动易平台上,多位网友热切关注相关上市公司针对奥司他韦的供给情况。

“流感的季节性强、影响面大、关注度高,其中以甲流和乙流为主,往往来势凶猛、病程长、不适感强,一般需要吃药治疗。”海南博鳌医疗科技有限公司总经理邓之东对《证券日报》记者表示,奥司他韦在甲流、乙流治疗方面疗效好、安全性高,成为治疗流感的主流用药。

奥司他韦背后生产厂家众多。国家