

大连电瓷拟向控股股东及实控人定增募资不超2亿元 上半年公司净利润同比下滑超六成

■本报记者 李勇

大连电瓷8月15日披露的一份发行预案显示,公司拟采用向特定对象发行的方式,向公司控股股东杭州锐奇信息技术合伙企业(有限合伙)(以下简称“锐奇技术”)和公司实际控制人应坚发行股份募集资金,发行股份不超过2800万股,发行价格为7.0454元/股,拟募集资金总额不超过2亿元(含本数),扣除发行费用后将全部用于补充公司流动资金。

对于此次发行为何没有外部机构参与?8月15日,《证券日报》记者以投资者身份致电大连电瓷,相关工作人员表示,公司前期对外也沟通过,但最终效果不好,外部机构参与度不是很高,并不积极。因此公司选择向控股股东和实控人进行融资,融资规模也是根据发行对象目前的资金情况而酌情确定的。

上半年业绩下滑明显

在披露上述发行预案的同日,大连电瓷还披露了2023年半年报,上半年业绩表现并不尽如人意。数据显示,今年上半年,公司实现营业收入3.70亿元,同比下降34.84%;实现归母净利润3643.19万元,同比下降63.49%。

对于此次定增募资,大连电瓷在公告中称,一方面是为了应对行业发展趋势带来的新变化,以提升市场竞争力;一方面是为了改善资产负债结构,提高公司抗风险能力。

不过从公开数据来看,大连电瓷近年资产负债率相对并不高,账面资金也较为充裕。公司最新披

露的半年报数据显示,截至今年6月末,公司资产负债率虽稍有上升,但也刚刚超过30%,为30.14%,公司期末账面货币资金高达4.80亿元。

8月15日,《证券日报》记者致电大连电瓷时,公司相关工作人员表示,公司所处行业比较特殊,生产方面“大进大出”,资金占用量很大。另外,江西工厂也还需要一些投资,需要一定的资金。

“尽管公司账面货币资金近5亿元,但若出于业务扩张、研发投入或其他战略需求,可能还需要额外的流动资金来支持其运营和未来发展。”中国企业资本联盟副理事长、IPG中国区首席经济学家柏文喜在接受《证券日报》记者采访时表示,募集资金补充流动资金可以进一步提高公司资金实力,为未来的发展提供更为稳定的资金保障。

大连电瓷在公告中表示,募集资金用于补充流动资金,将有效降低公司资产负债率,偿债能力得到显著提高,减少财务风险和经营压力,公司资本实力和抗风险能力将进一步增强,从而进一步提升公司的盈利水平。

发行对象为控股股东和实控人

目前来看,大连电瓷此次定增的发行对象仅有两个,一个是公司控股股东锐奇技术,另一个是公司实际控制人应坚。

柏文喜认为,大连电瓷选择向控股股东和实际控制人进行增发,可能出于以下考量:一是控股股东和实际控制人对公司有更深入的了解和认知,愿意为公司提供更多资金支持,可以增加公司的资金稳



定性和发展空间;二是有利于增加对公司的控制权和话语权,有利于公司的稳定经营和长期发展。

对于此次启动定增时股价处于相对较低的时点,大连电瓷前述工作人员在电话中表示:“整体来讲,今年上半年,公司股价基本都处于比较低的位置,启动发行的时点并没有什么特殊的安排。”

值得注意的是,作为本次发行仅有的两个认购方,锐奇技术和应坚还曾在去年双双通过大宗交易的方式,在公司股价相对较高时,对其所持有的部分大连电瓷股份进行过减持。

公开信息显示,2019年,锐奇技术通过参与司法拍卖的方式取

得大连电瓷9383万股股份,从而成为大连电瓷控股股东,应坚成为大连电瓷实际控制人。2021年2月份,应坚作为大连电瓷前一次定增唯一出资的认购方,以4.72元/股的价格认购了公司定向发行的2753.822万股,锁定期18个月。2022年9月5日,该部分限售股正式解禁。一周后,即2022年9月13日,应坚通过大宗交易的方式以9.99元/股的价格合计减持440万股,占公司当时总股本的1%,总成交额4395.60万元。

而锐奇技术也在2022年3月份通过大宗交易的方式进行过两次减持。先是2022年3月16日,锐奇技术以9.37元/股的价格减持435万

股,随后又在3月21日以9.59元/股的价格减持440万股,两次合计减持875万股,合计成交额8295.55万元。

此前以每股9元多的价格减持,现在又以7元左右的价格参与增发,大连电瓷控股股东和实控人的相关操作,也引发了部分投资者的关注。

柏文喜提示称,上市公司选择向控股股东或实控人及关联方定增募资,需要考虑关联交易的合规性问题,交易需要符合相关监管要求。

因此此次定向发行涉及关联交易,在后期的股东大会上,相关方也需要回避表决。相关议案能否获得股东大会通过,仍存变数。

吉比特公布2023年半年度利润分配方案:拟10股派70元

■本报记者 李婷

8月15日晚间,吉比特公布了2023年半年度利润分配方案,公司拟10股派70元(含税),预计派现金额合计为5.04亿元。派现金额占净利润的比例为74.60%。

据悉,此次分红为公司上市以来首次发布的中期分红方案。据东方财富数据,自2017年1月份上市以来,公司累计派现52.98亿元(包括已公布但尚未实施的2023年半年度分红金额),为首次公开发行股票融资净额的5.89倍。

从分红比例来看,公司持续保持高比例分红,分红率由2020年的3.22%逐级提升至2022年的5.27%。公司2022年度进行了两次分红,分别是在2022年三季度实施10股派140元分红方案,以及在2022年年度实施了10股派30元的分红方案。

吉比特此前公开表示,公司一向注重股东回报,在保证公司长期可持续发展所需资金的情况下,将继续保持较高比例现金分红策略。在条件允许情况下,公司有意愿提高分红频次。

作为知名游戏公司,2020年至2022年,吉比特营业收入分别同比增长26.35%、68.44%、11.88%;净利润分别同比增长29.32%、40.34%、-0.52%。据公司发布的2023年半年报显示,上半年公司实现营业收入23.49亿元,同比下降6.44%;实现净利润6.76亿元,同比下降1.80%;基本每股收益为9.4元,加权平均净资产收益率为15.82%。

在境内游戏方面,吉比特《问道》端游今年1月份至6月份营业收入同比微幅减少;《问道》手游今年1月份至6月份营业收入同比有所减

少;《一念逍遥(大陆版)》今年1月份至6月份营业收入同比有所减少。境外收入合计1.19亿元,较上年同期增长5.99%。

吉比特表示,今年以来,随着游戏产业的人口红利逐渐减退,用户规模进入存量竞争阶段,用户的消费习惯逐渐回归理性。因此,坚持高质量、精品化发展,持续深耕差异化赛道,更加注重用户体验,已成为中国游戏行业迎接竞争、实现健康发展的战略手段。此外,中国游戏企业在近几年也加快了出海脚步,出海产品覆盖的国家和地

区数量明显增多,出海产品类型也更加多元。

根据游戏工委(GPC)、中国游戏产业研究院联合发布的《2023年1-6月中国游戏产业报告》显示,2023年1月份-6月份,中国游戏市场实际销售收入为1442.63亿元,同比减少2.39%,环比增长22.16%,出现市场回暖迹象。

香颂资本董事沈萌对《证券日报》记者分析说,上市公司在持续高分红的同时,也应当注意是否能够确保继续投入研发创新,持续保持公司的高成长性。

差异化布局六大矩阵 华东医药上半年营收203.85亿元

■本报记者 桂小笋

8月15日晚间,华东医药披露2023年半年报显示,2023年上半年公司实现营业收入203.85亿元,同比增长12.02%;实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约为14.27亿元,同比增长12.24%。

“华东医药实现了半年度营收和净利润双位数增长,公司打造的肿瘤、自身免疫、内分泌、医美、工业微生物以及医药商业六大矩阵筑牢了业绩底座,促进了公司整体经营继续保持稳中向好的态势。”公司相关人士对《证券日报》记者表示。

除了继续深耕原有优势业务之

外,华东医药还积极寻找新的业绩增长点,为未来布局。今年4月份,公司通过收购获得江苏南京农大动物药业有限公司(以下简称“南农动药”)70%股权,切入动物保健赛道,南农动药成为华东医药工业微生物动保业务的重要发展平台。

公告显示,从具体业务板块来看,2023年上半年华东医药的医药工业核心子公司中美华东整体经营继续保持积极增长趋势,实现合并扣非归母净利润12.26亿元,同比增长15.11%。

华东医药深耕创新研发,2023年上半年公司医药工业研发投入10.57亿元。“华东医药围绕肿瘤、内

分泌及自身免疫三大核心治疗领域,以自主研发与外部引进为抓手,不断加大投入,同时加强与国内外医药生物公司的合作,已组建一支由各类高层次人才组成的全链条并具有国际视野、精干高效的核心研发团队,现有研发人员超1500人。”上述公司人士对《证券日报》记者表示。

据悉,在自免领域,华东医药已拥有生物药和小分子创新产品10余款,公司拥有产品及在研产品适应症涵盖移植免疫、系统性红斑狼疮、银屑病、特应性皮炎、脂溢性皮炎等疾病种类,是国内自身免疫性疾病领域种类覆盖较全面的医药公司

之一;在肿瘤领域,华东医药力单打全球领先的肿瘤创新药物研发平台,建立了涵盖靶向小分子化疗、抗体等超过30项肿瘤创新药产品,尤其在肿瘤ADC药物领域已形成多个全球创新药物布局和研发生态圈搭建,构筑差异化优势。

从公告来看,华东医药正持续发力以提升竞争力。2023年上半年,华东医药医美业务表现依旧亮眼,国内外医美业务继续保持快速增长,合计实现营业收入12.24亿元,同比增长36.40%。海外医美核心子公司Sinclair2023年上半年实现销售收入7629万英镑(约6.69亿元人民币),同比增长26.07%,实现

经营性盈利。

公司国内医美全资子公司欣可丽医美,持续拓展并领跑再生医美市场,上半年累计实现收入5.16亿元,同比增长90.66%。

据上述公司人士向《证券日报》记者介绍,华东医药覆盖“微创+无创”主流非手术类领域的高端国际化医美产品管线。目前,公司已拥有“微创+无创”医美国际化高端产品36款,其中海内外已上市产品达24款,产品组合覆盖面部和全身注射填充、能量源类皮肤管理、身体塑形等非手术类主流医美领域,已形成综合化产品集群,产品数量和覆盖领域均居行业前列。

主营产品产销量增加 双汇发展上半年营收净利双增长

■本报记者 肖艳青

8月15日晚间,双汇发展发布2023年半年报。数据显示,上半年公司实现营业收入304.27亿元,同比增长9.05%;实现归属于上市公司股东的净利润28.37亿元,同比增长3.89%。同时,公司向全体股东每10股派发现金红利7.50元(含税)。

对于上半年业绩的变化,双汇发展方面表示,2023年上半年,随着生猪屠宰规模上升以及商业新建项目的逐步投产,公司肉类产品总外

销量164万吨,同比上升7.2%;受销量上升影响,再加上猪价同比增长5.1%,本期实现营业收入增长;同时,公司积极调整产品结构,有效落实“两调一控”,较好地把握市场行情,有效化解成本上涨压力,实现净利润增长。

双汇发展相关工作人员表示:“公司充分发挥‘两调一控’政策优势,通过精准的调结构、调价格,控成本政策手段,以适应市场变化,较好地把握住了市场行情。”

从产品方面看,今年上半年公司主营产品包装肉制品实现营收

136.92亿元,同比增长3.31%;生鲜产品实现营收158.89亿元,同比增长11.73%。

具体来看,生鲜猪产品产量为83.11万吨,销售量为72.22万吨,分别同比增长14.15%和16.69%;包装肉制品产量为74.65万吨,销售量为77.84万吨,分别同比增长1.04%和2.33%。

值得注意的是,公司生鲜产品产量为19.8万吨,销售量为11.4万吨,分别同比增长9.23%和63.79%。对此,公司表示,随着集团商业新建项目的陆续投产,生鲜离

产品的产销存规模均有较大提升。

销售方面,截至2023年6月末,公司共有经销商21155家,对比年初净增加1217家,增幅为6.10%。

清晖智库创始人宋清辉对《证券日报》记者表示:“双汇发展今年上半年的业绩表现可圈可点,经营依然持续稳健。当前,随着稳增长政策发力,我国居民消费品质不断提升,使得双汇发展所处的肉制品及屠宰行业面临新一波发展形势,其行业龙头优势有望进一步保持。”

中国食品产业分析师朱丹蓬对

《证券日报》记者表示:“双汇发展上半年的增长受惠于政策以及消费结构改变带来的红利。未来,公司还是在冷鲜肉业务方面发力,进行一些布局。此外,预制菜也有望成为公司未来可持续发展的一个很重要的抓手。”

双汇发展表示,将在“继续调整结构、突出六大产业、整合全球资源、创新发展上规模”发展战略指导下,加大科技创新与食品产业结合,加快渠道创新与数字化、智能化应用,持续推进转型升级,打造高质量发展的新动能、新优势。

美的置业发行两笔中票合计9.2亿元 房企融资及偿债能力分化加剧

■本报记者 王丽新

8月15日下午,美的置业发布公告称,8月14日,公司成功发行2023年度第二期中票及第三期绿色中期票。第二期中票发行规模为5亿元,期限为1+1,票面利率4.70%;第三期绿色中票发行规模为4.2亿元,期限2年,票面利率4.90%,两期合计发行规模9.2亿元。

美的置业此次发行的5亿元第二期中票为纯信用方式;4.2亿元第三期中期票,不仅有绿色标签且再次获得银行全额创设CRMW(信用风险缓释凭证)覆盖。在当前市场环境下,信用发行及创设CRMW对民营房企资信要求极高。

据悉,作为“第二支箭”支持的首批房企,美的置业成功获批中国银行间市场交易商协会150亿元中票额度。2022年,美的置业成为首批创设信用保护合约发债示范房企,全年共成功发行27.5亿元中票及50亿元中期票。2023年4月份,美的置业成功发行12亿元中票,系首家获得中债信用增进、交通银行和中信证券三大权威机构联合创设信用风险缓释凭证(CRMW)的民营房企。

“从当下看,房企发行中票的难点仍然聚焦在资本市场对企业的信心上。”诸葛数据研究中心高级分析师陈霄向《证券日报》记者表示,近两年来,房地产企业债务违约增加,今年又有多家房企退市,加上当前销售端未见明显改善,部分房企偿债能力存疑,使得投资者的观望情绪增长。在行业深度调整期,能够得到投资人认可的基本都是经营状况良好、财务稳健、盈利稳定的企业。此次美的置业成功发行中票,对民营企业释放了正向的积极信号,向市场传递了一定的信心,也展示出公司基本面相对稳健。

中指研究院企业研究总监刘水向《证券日报》记者表示,从经营情况来看,2023年1月份-7月份,美的置业实现合同销售金额约446.3亿元,同比下降6.1%,相比其他大型民企销售降幅较小;从偿债能力来看,根据中指研究院监测数据显示,截至2022年底,美的置业剔除预收账款资产负债率为69.7%,净负债率为43.9%,现金短债比为1.6,总体来看属于绿档企业。

从未来一年到期债务来看,美的置业到期信用债73.5亿元,并无海外债。综合情况评定之下,表明机构对于该企业的稳健经营及偿债能力有所认可。

除了稳健安全发展以及平衡营收利润以外,美的置业方面表示,2023年上半年,公司提前和如期交付超4万套,覆盖38个城市,77个项目,12%项目实现提前交付,客户交付满意度位列行业第一梯队。

事实上,在相关政策支持下,除美的置业接连成功发行中票外,另一家示范民营房企新城控股也在近期完成两笔融资,合计规模为19.5亿元。由此可见,“第二支箭”正在发力,部分经营较为稳健的房企持续受益。

刘水表示,未来,随着优化房地产政策调整,融资环境将进一步改善,但这还需要一段时间。

“当前民营房企的偿债压力犹存,房地产企业之间偿债能力以及融资能力分化进一步加剧。”陈霄表示,长期来看,在政策支持力度加大、销售端逐步修复之下,房地产行业的融资环境有望逐步改善。

卧龙地产上半年净利润同比下滑超23% 旗下上海矿业贡献主要营收增量

■本报记者 许洁 见习记者 陈潇

8月14日晚,卧龙地产披露2023年中报。数据显示,上半年公司主营收入为32.92亿元,同比上升91.44%;归母净利润为2.01亿元,同比下降23.5%。

据了解,当前卧龙地产主要从事两大业务,分别为房地产开发与销售业务,以及矿产金属贸易业务。数据显示,上半年公司房产销售营业收入为8.12亿元,成本为5.14亿元;矿产销售营业收入为24.72亿元,成本为24.47亿元。

值得注意的是,从2023年中报表现来看,公司旗下上海矿业实现销售收入24.37亿元,同比增长205.70%,贡献主要营收增量。

而对比来看,公司上半年房地产业务收入出现同比下滑。2022年同期,卧龙地产房产销售营业收入为9.17亿元,成本为4.48亿元。

诸葛数据研究中心高级分析师关荣雪向《证券日报》记者表示,2023年上半年卧龙地产房地产业务毛利率约为37%,处于行业中等偏上水平,但较前几年有所下降。

资料显示,卧龙地产房地产业务集中在清远、绍兴、武汉三个区域,目前主要在售楼盘有清远博睿苑、绍兴万诚府和绍兴石泗里等。

据半年报数据显示,公司账面仍有43.56亿元存货,并无计提存货跌价准备。对此,卧龙地产相关负责人向《证券日报》记者表示,目前销售情况良好,公司主要在半年报披露时对房地产业务进行整体减值计算。

对此,易居研究院研究总监严跃进向《证券日报》记者表示,房地产市场现在不算强劲,因此市场对存货跌价可能会有所警惕,企业也需防范价格下跌。但近期稳楼市政策频频出台,武汉的政策力度可能较大,绍兴、清远等三四线城市销售情况还有待观察。