

厦门钨业与中国稀土集团强强联手 稀土行业集中度有望进一步提升

■本报记者 刘 钊

9月24日晚间,厦门钨业发布公告称,9月23日,公司与中国稀土集团有限公司(以下简称“中国稀土集团”)签署《合作框架协议》,为充分发挥各自优势,加强稀土产业合作,实现互利共赢,推动福建稀土产业高质量发展,双方在福建稀土产业开发、福建稀土冶炼分离产业、福建稀土深加工产业的原料保障、稀土产业基金及创新领域开展广泛的合作。

厦门钨业表示,协议的签署有利于双方充分发挥各自优势,加强稀土产业合作,实现互利共赢,同时加快推进央地战略协同,共同推进稀土产业高质量发展。本协议的签署有利于公司稀土深加工业务获得稳定、优质的原料保障,助力公司的可持续发展,符合公司及股东整体利益。

共同推进稀土产业 高质量发展

厦门钨业是国家六大稀土集团之一。公司主要从事钨精矿、钨钼中间制品、各种稀土氧化物、稀土金属、稀土发光材料、磁性材料、贮氢合金粉、锂电池材料及其他能源新材料的研发、生产和销售,兼营房地产开发与经营。

具体来看,中国稀土集团与厦门钨业(或厦门钨业的控股子公司)拟成立两家合资公司,中国稀土集团持股51%,厦门钨业(或厦门钨业的控股子公司)持股49%,共同合作运营厦门钨业(含厦门钨业控股股东及厦门钨业控股子公司)控制的稀土矿山和稀土冶炼分离产业。之后,争取进一步扩大开采规模及冶炼分离规模。在符合国家政策的前提下,由矿山合资公司或者双方签字确认的其他主体启动中矿采矿证的扩证和申办新的采矿证,力争将福建省内采矿证下可开采储量长期维持在20万吨REO(稀土氧化物)以上。冶炼分离合资公司在合作后2年-3年内于福建省内择地投资建设新建5000吨-10000吨分离产能。在合资公司前期运营过程中,如果合资公司



9月23日,厦门钨业与中国稀土集团签署《合作框架协议》

有利于双方充分发挥各自优势,加强稀土产业合作

实现互利共赢,同时加快推进央地战略协同

共同推进稀土产业高质量发展

崔建岐/制图

缺少资金且无法通过自身融资解决,双方在依法、依规履行所要求的相关程序后按照股权比例向合资公司提供担保、借款或增资。

在签订协议的同时,双方也约定,为加强对福建稀土深加工产业的保障,中国稀土集团在福建省内产出的稀土原料优先保障厦门钨业稀土深加工产业的需求。中国稀土集团为厦门钨业稀土深加工产业市场化提供有成本竞争力和质量保证的稀土原料支持,并提供最优商务条件。

“厦门钨业与中国稀土此次强强联手是中国稀土行业资源整合的体现,行业集中度将进一步提升,有利于稀土产业健康发展。”有业内人士在接受《证券日报》记者采访时表示。

上海有色网稀土分析师杨佳文告诉记者,双方的联手合作能够发挥龙头企业各自的优势,集中力量办大事,有利于稀土资源、资产有机整合,提升稀土资源利用率。两家企业合作共赢,减少国内的同行竞争,更好更

快地提升中国稀土行业的整体竞争力。

稀土行业资源整合 加速推进

稀土是一种重要的战略资源和“工业维生素”,在军事、冶金、石油化工领域和永磁材料、发光材料等新材料领域都扮演着重要角色。中国是世界第一稀土储量大国,也是第一生产大国,在稀土产量和冶炼技术方面全球领先。

根据美国USGS数据,2022年,全球稀土总储量为1.3亿吨,中国稀土储量为4400万吨,占全球总储量的33.8%。

我国主要稀土资源分布在内蒙古、江西、广西、四川、山东等地区,并具有“北轻南重”的分布特点。目前,我国对稀土开采、冶炼实行总量可控,由国家六大稀土集团完成,分别是北方稀土、南方稀土、中国稀有稀土、广东稀土集团、五矿稀土以及厦门钨业。此前,由于资源分散,竞争策略、

经营业绩差距很大,国内稀土企业整合势在必行。近年来,中国稀土行业已进行多次整合。2021年12月23日,中国稀土集团正式在江西成立,由六大集团中五矿稀土、南方稀土、中国稀有稀土整合而成。2022年10月31日,广东稀土集团旗下唯一上市平台广晟有色公告披露,其间接控股股东广东广晟控股集团有限公司(广晟集团)与中国稀土集团将实现战略合作。

东亚前海证券曾表示:“中国稀土集团在新一轮整合中行业集中度、掌控力再度提升,或将迎来另一个发展时代。重组之后,可以形成一个统一的对外的窗口,对于话语权和竞争力提升意义重大。”

上述业内人士进一步表示:“国家高度重视稀土行业发展,中国稀土集团的整合将提升我国稀土行业集中度与对稀土价格的掌控力,随着中国稀土集团逐渐完成南方稀土市场的整合,我国稀土行业一南一北(北为北方稀土)的行业格局雏形已经显现。”

金发拉比下属化妆品生产厂停产整改 公司称将争取尽快恢复生产

■本报记者 桂小笋

9月24日晚间,金发拉比发布公告称,收到国家药监局此前对公司下属化妆品厂进行的飞行检查结果。金发拉比称,此次事件涉及的是配套产品化妆品品类,2022年全年营业收入约2518.93万元,占公司2022年营业收入的10.27%。公司化妆品生产厂9月23日停止生产继续整改,近期将申请药监部门复查,争取尽快恢复生产。

上海明伦律师事务所律师王智斌告诉《证券日报》记者,在行政法规的相关规定中,停产整改是比较严重的处罚行为,目的在于彻底纠正违法违规行为,规范生产经营,使之达到法律规定的生产经营条件。

北京社科院副研究员王鹏也在接受《证券日报》记者采访时建议,上市公司在生产经营过程中要加强内控管理,强化责任人的责任。

往前追溯,据公告显示,8月16日至8月17日,国家药监局和广东药监局联合检查组对金发拉比下属化妆品生产厂进行了化妆品生产全程的现场检查,发现生产管理存在不符合《化妆品生产质量管理规范》《化妆品生产质量管理规范检查要点》等相关规定,需要整改。

金发拉比表示,公司在质量保证与控制方面存在未按规定执行检验管理制度等问题;在物料与产品管理方面存在未按规定贮存物料、处理不合格物料等问题;在生产过程管理方面存在未按规定按照化妆品备案资料载明的技术要求建立并执行产品生产工艺规程和岗位操作规程、

未按化妆品备案资料载明的技术要求生产产品、未真实准确填写生产记录等问题。

对此,国家药监局要求广东省药品监督管理局对金发拉比涉嫌违法的行为依法立案调查,并评估相关产品安全风险,按照《化妆品监督管理条例》的规定责令该企业实施召回,必要时依法采取紧急控制措施。有关查处结果及时报告国家药监局。对检查中发现的不符合规定项目和问题,广东省药品监督管理局已责令该企业暂停生产、经营,并进行整改。该企业完成全面整改并经广东省药品监督管理局检查确认、发布复产通告前不得恢复生产。有关整改和复产情况及时报告国家药监局。

金发拉比称,8月17日公司收到广东省药监局《责令改正通知书》后,公司高度重视,立即组织内部整顿,按要求认真进行整改;9月18日,公司已将整改报告报送广东省药监局和国家药监局。9月22日,国家药监局发布《通告》后,公司化妆品生产厂立即停产,积极按要求继续整改。

王鹏告诉《证券日报》记者,上市公司及其下属企业在生产过程中被查出存在违规等“瑕疵”需要引起重视,“首先,上市公司合规性有明确系统的要求;其次,在注册制改革大背景下,信息披露要求严格,上市公司日常经营活动中的任何‘风吹草动’都有可能带来一系列问题。在这种情况下,要合规、合法经营,建立好的内部管控体系,对生产、业务、财务等环节要建立预警机制,不能等到监管部门查出问题再被动整改。”

交建股份拟跨界“追光”引质疑 交易所要求说明标的公司在手订单情况

■本报记者 黄 群

对于施工企业交建股份来说,切入光伏领域的跨度似乎有点大。对此,上交所于9月22日下发问询函,对并购标的公司所在行业产能情况、公司自身经营情况及交易安排等方面予以重点关注。

上海上正恒泰律师事务所合伙人李备在接受《证券日报》记者采访时表示:“一般而言,在跨界并购交易中,上市公司需要结合主营业务及发展战略,标的资产的市场地位、经营情况等论证,说明并购的原因及必要性。此外,交易估值的合理性、跨界并购后上市公司对标的资产能否实现有效整合与管控、上市公司经营发展战略和业务管理模式、以及业务转型可能面临的风险及应对措施也是交易所问询的重点。”

调查公告,交建股份9月12日披露,拟以发行股份及支付现金的方式,向无锡博达合一购买其所持有的博达新能70%股权。与此同时,交建股份拟向控股股东祥源控股及实际控制人俞发祥发行股份募集配套资金,用于支付本次收购的现金对价、标的公司项目建设投资、补充上市公司流动资金、偿还债务和其他费用等。

对于此次跨界“追光”的目的,交建股份表示,公司主要从事工程施工

业务,属完全竞争性行业,行业整体利润水平相对偏低,且整体呈下降趋势。在此背景下,上市公司积极寻求新的发展机遇和利润增长点,拟通过业务转型提升公司整体业绩及综合竞争实力。

然而“追光”的同时也存在着风险。第三方咨询机构InfoLink Consulting评估显示,2023年全球光伏装机需求乐观预计为398GW,而2023年底预计各环节总产能将超过800GW,行业存在产能过剩的风险。

对此,交易所要求交建股份结合博达新能的主要产品构成、市场空间、未来增长率、现有产能、下游需求、行业地位等,分析其相关产品及所处行业是否存在产能过剩情况,相关产品后续是否能顺利实现销售,以及是否可能出现价格大幅下滑的问题。

预案显示,博达新能主营业务为光伏组件的研发、生产及销售,主要产品为电池片及光伏组件。

交易所要求交建股份披露博达新能更多经营情况。比如,标的公司最近两年又一期前五大客户情况,包括客户名称、销售产品、销售金额等;经营与采购模式,在手订单、客户构成、行业地位等。此外,汇率波动对业绩的影响,上市公司对博达新能实施整合的具体安排等问题也均在交易所本次问询范围内。

受益于跨境电商业务增长 吉宏股份预计前三季度净利润同比增超58%

■本报记者 李 婷

9月24日晚间,吉宏股份发布2023年前三季度业绩预告,公司预计前三季度实现归母净利润3.15亿元至3.23亿元,同比增长58.30%至62.50%。

吉宏股份表示,公司跨境电商业务主要销售区域消费市场延续复苏态势,消费者购买力进一步提升,报告期内公司跨境电商业务营收规模和利润均实现较大幅度增长。

值得一提的是,吉宏股份此前在互动易上表示,公司自2018年开始与瑞幸咖啡合作,为其提供包装印刷设计服务。其中2023年上半年公司对瑞幸咖啡的销售收入占包装业务收入的比例为5.44%。

华西证券在研报中表示,瑞幸咖啡与贵州茅台联合的“酱香拿铁”

引爆快消市场,身处上游的包装印刷行业也直接受益。

“吉宏股份包装业务板块继续实施集团精细化管理,运营效率和盈利能力持续提升,促进公司业绩进一步提升。”业内人士对《证券日报》记者表示。

从目前公司收入比重来看,互联网业务占比达到了68%以上,而公司包装业务占比约为31%,境外业务贡献了公司66%的营收。分业务看,公司跨境电商业务在上半年的营收增速达到了111.06%。

网经社电子商务研究中心B2B与跨境电商部高级分析师张周平对《证券日报》记者表示,随着全球市场的不断扩大,跨境电商行业在2023年持续发展,今年上半年国内跨境电商市场规模达8.2万亿元,预计2023年全年市场规模将达17.48万亿元。

近9亿元买入却拟8000万元卖出 联建光电“高买低卖”旗下两家子公司以聚焦主业

■本报记者 李雯珊

9月23日,联建光电发布两则关于出售旗下子公司的公告。公告显示,公司拟以5182.16万元出售北京爱普新媒体科技有限公司(以下简称“爱普新媒”)89.8206%股权,以及2844.5万元出售深圳市联动精准科技有限公司(以下简称“联动精准”)100%股权,两家子公司出售价格合计约8026万元。

“因相关子公司经营不善导致亏损,避免其相关业务后续对公司正常生产经营带来不利影响,同时为了进一步推进公司‘聚焦主营业务,强化核心能力’的战略方针,全面聚焦发展公司主营LED显示业务,故将相关子公司的股权进行出售。”联建光电董秘办人士向《证券日报》记者表示。

根据公告内容,子公司爱普新媒

的主营业务为广告及广播电视节目制作等,此次的受让方为湖南巨翼数字科技有限公司。爱普新媒2022年及2023年上半年净利润分别为-1239.6万元及-533.8万元。

往前追溯,2017年6月份,联建光电以自有资金6.27亿元增资并收购爱普新媒全部股权,如今却拟以5182万元将其近90%的股权进行出售。

联建光电对外表示,近两年来,因iOS系统对部分App的限制,导致爱普新媒业务开展受阻,其盈利能力开始下滑,爱普新媒为寻求新的生机,但因于2022年开拓了新的业务模式,但因新开拓的业务不达预期,爱普新媒营业收入进一步下滑,已无法覆盖企业正常运营的支出,故于2023年6月份正式停业。

另外一家要出售的子公司联动精

准,其主营业务为广告投放等。2023年上半年净利润为-650.9万元。这家公司是联建光电于2015年及2016年合计以2.6亿元收购的,如今却同样以一折左右的价格2844万元对外出售100%股权。

“联动精准客户的广告投放预算收紧,盈利能力开始下滑,经营不达预期,甚至出现亏损的情形;且联动精准主要从事房地产行业广告投放代理业务,未来业务的可持续性发展存在一定不确定性,预计短期内无法有效改善。”联建光电对外表示。

资料显示,联建光电自2018年开始业绩表现相对不佳。2018年至2022年,公司归母净利润分别约-28.88亿元、-13.81亿元、-3.16亿元、6116.15万元、-5795.03万元。近五年,公司收到的深交所关注函及问询函合计超20份。

2023年上半年,联建光电营业收入约5.03亿元,同比增加1.29%;归属于上市公司股东的净利润约2694万元,分产品来看,主要由数字设备与数字营销两大部分构成。

据悉,2023年上半年,联建光电继续聚焦LED显示业务的战略规划,处置了力玛网络、香港联建两家亏损子公司,同时前期对闲置资产处置,利息费用同比减少58.49%,有效降低有息负债及财务费用。

“亏损严重的子公司可能需要不断投入资金来维持运营,这对公司的财务稳定构成风险。通过出售这些子公司,公司可以避免持续亏损的情况,减少财务压力,有助于确保公司在不确定的环境中保持稳健。”全联并购公会信用管理委员会专家安光勇在接受《证券日报》记者采访时表示。

中孚实业拟12.12亿元收购中孚铝业25%股权 进一步提升电解铝及水电铝产能

■本报记者 张文娟

9月23日,中孚实业发布公告称,公司拟以自有资金收购控股股东河南豫联能源集团有限责任公司持有的河南中孚铝业有限公司(以下简称“中孚铝业”)25%股权,收购价格12.12亿元,为中孚铝业25%股权评估价值的90%。本次中孚铝业25%股权收购价格较账面价值增值率为5.09%。

据公告披露,中孚实业成立于2014年,注册资本2000万元。截至目前,中孚铝业本部具有25万吨/年电解铝产能,其子公司广元市林丰铝电有限公司和广元中孚高精铝材有限公司分别具有25万吨/年“绿色水电铝”产能,

全资子公司巩义市汇丰再生资源有限公司正在建设50万吨/年铝循环再生项目。

中孚实业表示,本次股权收购完成后,公司将持有中孚铝业76%的股权,可进一步提升公司电解铝和“绿色水电铝”权益产能,符合公司“绿色化”发展方向,有利于增强公司盈利能力和可持续发展能力。

电解铝是高耗能、高碳排放品种,受政策影响其产能存在天花板限制。在此背景下,“绿电铝+再生铝”成为国内铝工业实现空间拓展及绿色低碳发展的必由之路。

公瑾企业管理咨询有限公司合伙人曹炎在接受《证券日报》记者采访

时表示:“随着‘双碳’政策的逐步施行,将加速高能耗、低效益火电铝产能的淘汰进程。绿色水电铝及再生铝可实现对火电铝的有效替代,向具备成本和碳排放优势的水电铝及再生铝方向转型,将是未来电解铝企业维持行业竞争力的关键。”

深圳方略产业咨询有限公司合伙人方中伟也分析称:“在消费、新能源、汽车轻量化以及电线电缆等需求持续增长,国内电解铝需求成长曲线相比海外仍有增长空间的情况下,电解铝行业未来需求将保持稳健增长。该情形下,提高具有成本和碳排放优势的水电铝及再生铝产能,对火电铝产能形成有效置换,将对未来电解铝企业的业绩增长

奠定坚实基础。”

据了解,在绿色铝及再生铝领域,中孚实业已形成了较为完善的产能布局。目前,该公司已在水电资源丰富的四川省广元市构建“绿色水电铝”产业布局,部分绿色水电铝产品已取得中国有色金属工业协会颁发的《绿色铝产品评价证书》。

再生铝业务方面,中孚实业正投资建设年产50万吨铝循环再生项目,分别为年产15万吨UBC合金铝液项目和年产20万吨铸造铝合金锭项目和年产15万吨铝合金圆铸锭项目。项目建成后,公司将通过其与下游铝精深加工业务的协同发展,实现再生铝的级联利用。