

被警京基金举牌

西安旅游称若出现“野蛮人”将反击

□ 本报记者 于蒙蒙 何昱璞

会做两手准备

中国证券报记者注意到,警京基金自8月7日建仓买入西安旅游,举牌前完成5次增持,持股达683.31万股,占西安旅游总股本的比例为2.88%;8月18日增持西安旅游501.69万股,占西安旅游总股本的比例为2.12%。权益变动后,警京基金持股占西安旅游总股本5%。结合历次增持成本和目前市价来看,警京基金账面处于浮盈阶段。

对于举牌,警京基金声称,基于看好西安旅游所从事行业的未来发展,认可西安旅游的长期投资价值。

简式权益报告显示,警京基金成立于2015年1月5日,注册资本2.3亿元,毛威为董事长。

西安旅游控股股东为西安旅游集团有限公司,持股达27.29%,公司实控人为西安市曲江新区管委会。警京基金以5%的持股比例位列第二大股东,两者持股目前来看尚有较大差距。

郭养团表示,警京基金如果作为长期战略投资者身份加入,公司表示欢迎。但如果发生类似大连圣亚那样的不正当事件,公司和控股股东肯定要有动作反击。

值得注意的是,早在2016年,西安旅游也曾获得赛石集团举牌。赛石集团及其一致行动人杭州三石于2016年7月至9月以每股12.38元至14.6元的价格分别买入西安旅游1011.83万股、175万股,分别占西安旅游总股本的4.27%和0.73%,二者股权比例占总股本的5%构成举牌。赛石集团为西安旅游在渭水园项目上的合作方。

曾遭国资股东反对

警京基金举牌西安旅游之前,曾因另外一家旅游类上市公司大连圣亚的控制权而引发市场关注。

警京基金2018年三季度现身大连圣亚股东序列。截至2018年9月末,警京基金持有大连圣亚1.45%的股份,位列第十大股东。2019年4月13日,大连圣亚股东辽宁迈克因



西安旅游8月19日公告,股东警京稳赢6号于18日通过集中竞价交易系统买入501.69万股公司股票,占公司总股本的2.12%,本次权益变动后,警京基金直接持有公司总股本的5%。警京基金在未来12个月内不排除继续增持西安旅游股份的可能。

西安旅游董秘郭养团8月19日在接受中国证券报记者采访时表示,在警京基金举牌后,公司及时与对方联系,举牌方未明确表示下一步具体动作。公司也在高度关注后续进展。警京基金如果作为长期战略投资者身份加入,公司表示欢迎。但如果发生类似大连圣亚那样的不正当事件,公司和控股股东肯定要有动作反击。

自身资金需要,计划自2109年5月9日开始减持。警京基金自此拉开增持大幕。截至2019年7月26日,警京基金及其一致行动人已合计持有大连圣亚15%的股份,并计划在未来12个月内再次增持股份比例最高不超过公司已发行总股本的5%(即644万股),直逼持股24.03%的控股股东大连星海湾金融商务区投资管理股份有限公司(简称“星海湾投资”)。作为国资代表,星海湾投资当时曾表示坚决反对资本市场中的“野蛮人”采用恶意收购方式获得上市公司控制权,更加反对既

无主业又无资源的社会投机机构以短期获利为目标,造成上市公司股价大幅波动,透支上市公司未来发展空间。

而这并没有让警京基金及其一致行动人停下增持步伐。今年7月28日,大连圣亚披露,警京基金及其一致行动人持有公司股份2410.14万股,占公司总股本的18.71%。在大连圣亚2019年股东大会上,警京基金分别提名毛威和王班为非独董和独董候选人,最终毛威入选。

大连圣亚今年7月初披露,毛威于2019年10月因涉嫌实施操纵证券市场的违法行为,被中国证监会上海证券监管专员办事处立案调查。但监管多次与其联系无果,于是下发通知书。

不仅如此,毛威进入大连圣亚还遭到公司众多员工的反对。大连证监局以电话和书面函件形式要求大连圣亚董事会主要负责人杨子平、新任董事毛威前往证监局进行监管谈话,并通过公司董秘告知,但二人拒绝配合监管工作,一直未到证监局进行谈话,也未通过其他方式说明相关情况。大连证监局7月初遂向两人下发警示函。

有望迎来修复机遇

西安旅游目前的主要收入来自于旅行

社,以2019年年报为例,旅行社业务占据九成比例,且收入全部来自西安市场。中国证券报记者注意到,西安旅游近年来发展疲软,业绩呈现“两年盈利一年亏损”的状态,且2013年开始扣非净利润均为负值。

西安旅游8月14日晚发布半年报,公司上半年实现营业收入1.05亿元,同比下降70.79%;归属于上市公司股东的净利润亏损1884.72万元。

西安旅游早前在半年报业绩预告中介绍,公司下属分、子公司全部经营门店自1月27日起暂停营业,所有旅游计划取消。虽然自3月16日起公司所属酒店已陆续恢复营业,公司旅行社恢复陕西省省内旅游业务,并根据疫情变化情况及政府相关规定逐步恢复跨省和出入境旅游业务,但公司主营业务(旅行社业务、酒店业务)收入仍然受到疫情影响而大幅下降。

不过,旅游业在下半年出现转机,西安旅游也有望获得业绩修复。文化和旅游部7月中旬发布《关于推进旅游企业扩大复工复产有关事项的通知》,提出恢复跨省(区、市)团队旅游。业内人士指出,跨省游的“解禁”将利好暑期的国内旅游市场,国内游预计将继续迎来高速增长。而去哪儿网早前披露数据显示,西安是今年暑期最热门的十大目的地之一。

因洪灾停产 多晶硅供应紧张局面加剧

□ 本报记者 刘杨

8月18日,多晶硅龙头通威股份旗下的永祥多晶硅工厂受洪灾影响紧急停产。同日晚,隆基股份宣布签订大额采购单稳价保供。

事实上,进入8月份以来,受供应紧张以及下游硅片厂家采购量放大等因素影响,国内多晶硅价格持续上行。业内人士表示,直至今年三季度,多晶硅供应紧张的问题或无法得到有效缓解,多晶硅价格将继续上行。

上游供应持续紧张

8月18日5时,四川省防汛抗旱指挥部决定启动Ⅱ级防汛应急响应。受洪灾影响,国内多晶硅行业龙头通威股份旗下的永祥股份应当地政府应急管理局要求已紧急停产。永祥股份是通威股份多晶硅业务的主体公司,其地处乐山五通桥区。

目前永祥股份合计产能达8万吨,此次停产厂区的产能为2万吨。8月19日,中国证券报记者从通威股份方面了解到,按照汛情预案,永祥股份于8月18日上午已有序组织多晶硅生产停车,确保装置安全。永祥股份有关负责人表示,截至18日晚上10点,永祥股份厂区水位降低后,公司员工及时做了全面检查,生产装置正常,复产时间视汛情和后续影响而定。

公开资料显示,截至2020年上半年,通威股份已形成多晶硅产能8万吨,平均生产成本为3.95万元/吨,单晶料占比已稳步提升至95%以上。通威股份还新增规划了乐山二期以及保山一期合计超过8万吨产能,预计2021年底投产。届时,通威股份将合计形成16万吨以上产能水平,多晶硅产能占比在全球有望突破25%。

此前,因大全新能源等多晶硅工厂爆炸停产,以及新疆地区多晶硅企业检修减产等原因,国内多晶硅价格一路上扬。截至目前,国内在产多晶硅企业为11家。其中,正在进行检修的为4家,均集中在新疆地区。

在上游多晶硅供应短缺的情况下,下游硅片扩产产能持续释放,导致供不应求的状况更加突显。

行业龙头稳价保供

光伏行业另一大龙头企业隆基股份则果断宣布大额采购、积极保供。8月18日晚,隆基股份公告称,为保证多晶硅料的稳定供应,公司全资子公司银川隆基硅材料有限公司、宁夏隆基硅材料有限公司、银川隆基光伏科技有限公司与亚洲硅业(青海)股份有限公司(简称“亚洲硅业”)于当日在西安签订了关于多晶硅料的长期采购协议。根据测算,预

估本次合同总金额约94.98亿元(不含税),占公司2019年度经审计营业成本的约40.61%(测算不构成价格承诺)。

亚洲硅业为隆基股份的多晶硅料重要供应商之一,与公司建立了良好的业务往来。根据公告,双方合同约定对多晶硅料供应量提出保障要求。合同称,2020年9月1日至2025年8月31日,隆基股份将合计采购多晶硅料数量为12.48万吨,协议期间如遇亚洲硅业生产设备检修,亚洲硅业需提前备货,检修月不影响交付量。同时,亚洲硅业逾期交货或拒绝交货,交付的货物不符合协议约定的,应根据协议约定承担违约责任;而隆基股份不按协议约定支付货款,拒绝付款或拒绝接收货物的,也应按协议约定承担违约责任。

不过,本次合同下多晶硅价格仍将根据市场价格波动变化。根据约定,双方将本着友好共赢的原则按月协商多晶硅料的采购价格。隆基股份将根据合同约定向亚洲硅业支付部分预付款(可用于抵扣合同价款),合同结算方式为电汇或银行承兑汇票,具体结算方式以订单为准。

多晶硅价格或继续上行

业内人士普遍预计,未来一段时间,多晶硅价格继续上涨势在必行。

此前的多晶硅企业运行数据显示,只有通威股份旗下的永祥股份是全部满产状态,新特能源、保利协鑫、大全新能源等都因为检修对多晶硅产能形成限制。

保利协鑫有关负责人对中国证券报记者表示,保利协鑫计划在本月末开出一条产线,月供能力预计达千吨。不过,从目前来看,业内人士仍普遍认为,多晶硅供应紧张的问题短期内无法得到有效缓解。

8月12日,隆基股份对外公布硅片价格变动计划。隆基股份表示,由于硅料价格近期变动频繁且幅度较大,若后期硅料价格继续变动增(减)3元/公斤,公司将按照硅片价格相应增(减)0.05元/片调整。

此前,隆基股份分别于7月24日和7月31日对单晶硅片价格进行调整。该公司有关负责人曾对中国证券报记者表示,7月31日二次调价是因为此前没有考虑到多晶硅价格短期上涨如此迅猛,公司仅将硅料成本上涨的部分加到硅片价格中,没有其他涨价部分。

太平洋证券分析指出,三季度或将成为今年硅料供应最为紧张的季节,其中8月硅料产量最低,真正短缺的时间预计将发生在9月。光大证券认为,下游光伏需求景气提升,按照目前硅料产能情况,供给仍处于偏紧状态。国内扩产的硅料产能2022年才能有效释放,2021年硅料价格仍有支撑。

多家乐山市上市公司披露受洪水影响情况

□ 本报记者 潘宇静

四川乐山市8月18日遭遇特大水灾,当地多家上市公司受灾并公告。有公司称,洪水已造成部分生产线停产,预计3个月内恢复生产,相关损失需要进一步统计。

盛和资源披露抢险过程

盛和资源19日晚公告称,公司控股子公司乐山盛和及润和催化所在的乐山市五通桥区于8月18日遭受特大水灾。乐山盛和主要从事稀土冶炼分离业务,润和催化主要从事稀土催化材料业务,目前实际损失仍在清点过程中。其中,乐山盛和已投保财产一切险,乐山盛和已与保险公司联系定损、赔偿事宜。

以下是盛和资源在公告中披露的抢险过程:8月18日凌晨3时许,受灾工厂接到政府灾情通知后,立即启动应急防汛预案,组织开展抗洪救灾工作,在断水断电、物资紧缺的情况下,全员上阵,分工配合,搭建围堰,检查危险品,抬升电器,实施抗洪抢险。为避免厂区内危险化学品造成二次危害,受灾工厂安排车辆优先转运危险品。

8月18日6时34分,五通桥区启动一级防汛应急响应,受灾工厂加快抗洪和危险物资转运工作,并密切监控洪水水位变化情况。8时30分左右,乐山盛和车辆被淹没火,转运工作被迫停止。

8月18日9时20分,第一轮洪峰来袭,洪水涌入,厂区内水位迅速上涨,受灾工厂立即停止抗洪救灾,人员撤离。10时左右,工厂最后一批人员撤离出厂区至安全地点。未发生人员伤亡和危险品泄漏。

8月19日凌晨1时左右洪水逐步退去,由于工厂断水断电,直到凌晨5点左右乐山盛和重新投入物资抢救、损失清点和隐患排查工作。

和邦生物预计损失逾3亿元

除了盛和资源外,在乐山市的上市公司中,和邦生物和振静股份也在8月19日晚发布了受汛情影响的公告。

振静股份表示,汛情造成公司厂区进水,过水面积约15.71万平方米,水深约2米,淹没厂区厂房第一层。除少部分储存在厂房二层及更高位置的产品、原材料、设备,公司主要的产品、原材料、设备均被浸泡或冲毁。

振静股份称:“此次被浸泡的原皮、在产品 and 产成品需经清洗后根据具体情况进行再加工、计提减值或做报废处理,已开封的化学材料需做报废处理,设备需清洗、干燥后进行检修或更换部分零部件,电器、仪表等需要更换,具体损失暂无法核定。目前,公司该厂区已全部停产,预计3个月内恢复生产。”

和邦生物表示,洪水进入公司厂区,厂区洪水水位较深。公司已经启动防汛应急预案,公司主要负责人亲临现场指导防汛和应急抢险工作。目前公司部分生产线已停产。

和邦生物预计损失3.5亿元-4.5亿元,其中机器设备、厂房等固定资产损失7000万元-9000万元,存货损失2.8亿元-3.6亿元。

“此次汛情将对公司生产经营造成影响。预计停产时间不会超过3个月。公司现已成立‘灾后复产小组’,制定、实施灾后复产计划,力争尽快恢复公司生产经营。”和邦生物称。

温氏股份上半年净利润同比增两倍

□ 本报记者 潘宇静

温氏股份8月19日晚发布半年报。上半年,公司实现营业收入359.57亿元,同比增长18.20%;实现归属于上市公司股东的净利润41.53亿元,同比增长200.33%。公司拟向全体股东每10股派发现金股利3元(含税),合计派发现金股利19.12亿元。

猪肉毛利率大幅上升

生猪养殖方面,上半年温氏股份共销售肉猪(含毛猪和鲜品)486.58万头,肉猪类养殖业务实现营业收入232.97亿元,同比增长26.30%。公司肉猪类养殖业务实现38.39%的毛利率,较上年同期的6.70%增加31.69个百分点。受全国猪肉市场供给偏紧的影响,公司毛猪价格同比大涨152.88%,达到均价33.98元/公斤,公司肉猪业务利润同比大幅上升。

禽类销售方面,上半年温氏股份销售肉鸡(含毛鸡、鲜品和熟食)4.79亿只,销售肉鸭(含毛鸭和鲜品)2433.27万只,肉鸡(鸭)类产品收入达111.32亿元。其中,销售鲜品鸡4956.06万只,同比增长24.25%;熟食鸡销量513.55万只,同比增长21.99%。

公司的综合盈利水平持续提升。上半年,公司加权平均净资产收益率为8.79%,较上年同期增加4.84个百分点;基本每股收益0.65元,同比增长196.64%。

延伸养殖产业链

温氏股份表示,未来将逐步向“集中屠宰、品牌经营、冷链流通、冷鲜上市”的销售模式转变。为应对这些转变,公司已加速布局屠宰加工业务,主动对接大型食品加工、团膳配餐企业,通过网上商城下单、网上竞价、产品直配终端等方式,打通线上线下销售,提高销售效益。

屠宰加工业务方面,公司将屠宰加工项目按区域划归至专业的食品公司统筹管理。“虽然肉鸡、肉猪产品价格起伏较大,但终端市场的价格波动不大。近几年,公司正快速纵向进军禽类屠宰和食品加工领域,打通产业链,提升产品附加值及品牌溢价,致力于解决畜禽产品价格周期性波动带来经营业绩大幅波动的问题。公司可为屠宰和食品加工企业提供充足、优质的原材料,公司产品链延伸具有优势,有利于建立产屠销的全产业链,实现效益最大化。”温氏股份称。

公告显示,温氏股份猪场开工产能目标已完成564.6万头,竣工产能已完成220.4万头。公司新增储备1506.9万头猪产能的种猪场用地和年饲养能力1052.6万头的养殖小区用地,新增生猪屠宰开工产能300万头,新增自建养殖小区开工产能187.6万头。

□ 本报记者 宋维东

8月19日晚,桃李面包发布半年报。上半年,公司实现营收27.39亿元,同比增长7.08%;实现归属于上市公司股东的净利润4.18亿元,同比增长37.54%;经营活动产生的现金流量净额为5.16亿元,比上年同期增长45.12%。

桃李面包表示,报告期内,公司销售收入稳步增长促进了生产规模扩大,整体规模效应增强,毛利率水平有所提高;受国家阶段性社保减免政策影响,公司成本费用也有所下降。

业绩稳定增长

报告期内,公司核心产品桃李品牌的面包及糕点实现营收27.31亿元,较上年同期增长7.22%。醇熟等明星产品继续获得稳步增长,华夫糕点、臻软山型吐司面包等新产品呈现较高

速增长态势,产品综合竞争力继续获得提升。针对传统节日开发的粽子实现主营业务收入781.73万元,较上年同期减少26.04%。

上半年,桃李面包进一步加大力度拓展华东、华南等新市场,不断增加对重点客户的投入,提升单店质量。同时,在东北、华北等成熟市场继续加快销售网络细化和下移工作,进一步开拓细分消费市场和销售渠道,挖掘市场潜力,巩固和扩大市场占有率。

桃李面包率先实现复工复产,并迅速将产品配送到客户终端。由于快速复产并加快战略布局,产品市场份额随之提升,公司一季度实现了快速的营收增长和良好效益。

二季度,在产品方面,桃李面包在充分保障产能的同时加大研发力度,开发新单品,优化产品结构;在物流方面,提高物流运作效率,充分发挥大物流优势和规模效应,实现产品迅速铺市;在营销方面,进一步加大促销力

度,促进销售额整体提升以抵消部分因疫情变化带来的单店销售业绩下滑的情况。

值得一提的是,桃李面包不断加大研发投入,陆续推出芝士蛋糕、华夫糕点、巧克力丹麦面包等中保类产品,适应不同渠道、不同消费者的多样化需求。同时,推出麦香芳芳等产品,进一步丰富产品线,迎合消费升级的市场需求。

形成规模效应

一直以来,桃李面包采用“中央工厂+批发”模式进行生产和销售。截至6月30日,桃李面包已在全国18个区域建立生产基地。该模式下,公司充分发挥规模效应优势,在面包的品类细分上聚焦“少而精”,追求单品生产销售规模。

桃李面包表示,大规模的生产可降低单位生产成本,直接销售给商超等终端,大幅降

低销售费用。同时,技术研发人员经验丰富且队伍稳定,有助于保证产品质量。

报告期内,公司设计产能6万吨的沈阳桃李面包系列产品生产基地项目、设计产能2.2万吨的江苏桃李面包(句容)生产基地项目、设计产能4.28万吨的浙江桃李面包生产基地建设项目、设计产能2.5万吨的四川桃李面包烘焙食品生产项目按计划在建设。此外,设计产能2.12万吨的山东桃李面包烘焙食品生产项目已完工,并于今年2月10日开始投产,2月10日至6月底实际产能为1.06万吨。

较为完善的营销网络也是桃李面包的重要竞争优势之一。截至6月30日,桃李面包已在全国市场建立了26万多个零售终端。同时,公司与永辉、华润万家、家乐福、沃尔玛、大润发等大型商超之间建立了稳定合作关系的同时,还与区域性知名连锁超市红旗连锁等建立了良好的合作关系。

桃李面包上半年净利增近四成