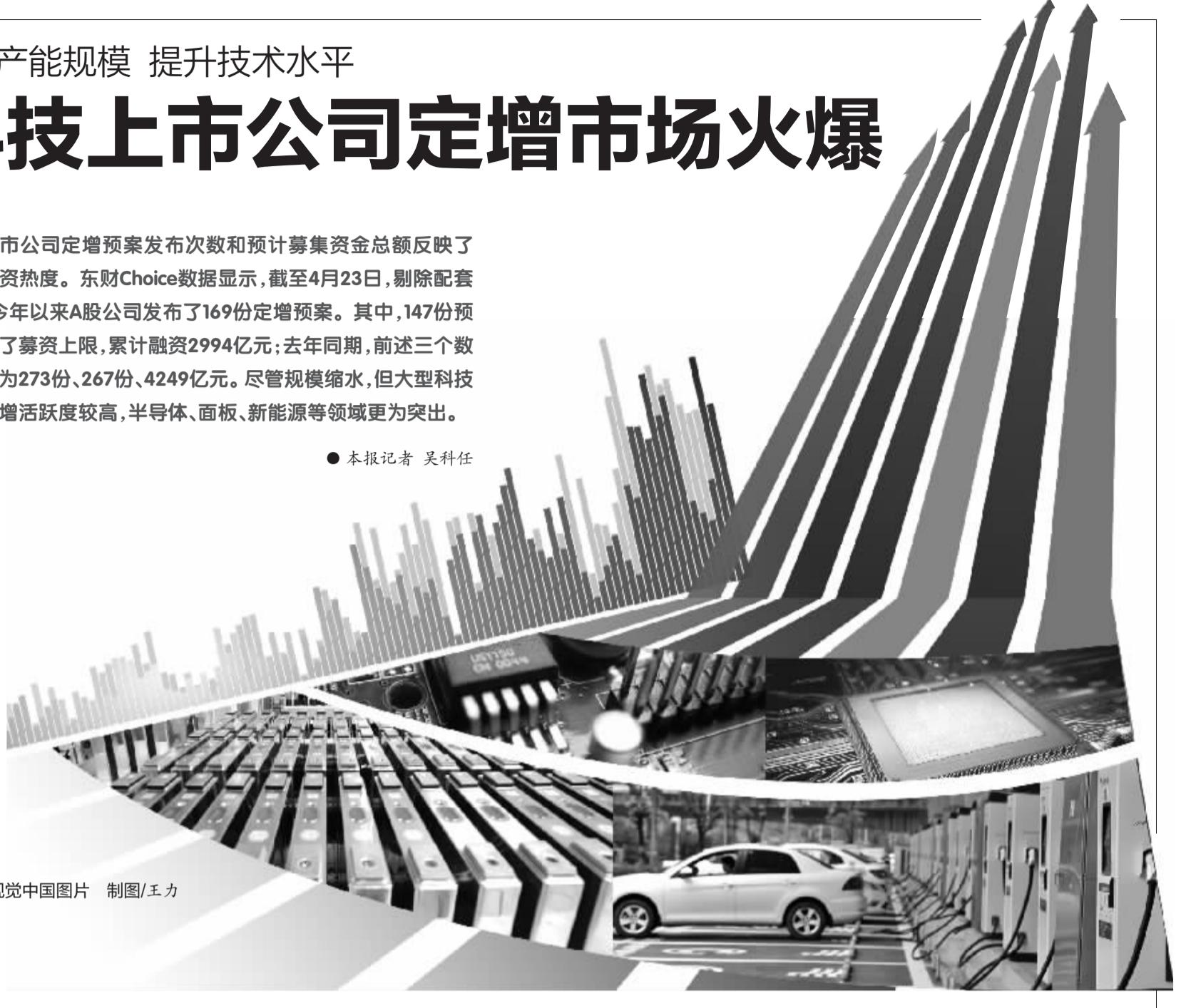


扩大产能规模 提升技术水平

科技上市公司定增市场火爆

上市公司定增预案发布次数和预计募集资金总额反映了市场融资热度。东财Choice数据显示,截至4月23日,剔除配套增发,今年以来A股公司发布了169份定增预案。其中,147份预案披露了募资上限,累计融资2994亿元;去年同期,前述三个数据分别为273份、267份、4249亿元。尽管规模缩水,但大型科技公司定增活跃度较高,半导体、面板、新能源等领域更为突出。

●本报记者 吴科任



视觉中国图片 制图/王力

大额定增项目频现

从定增预案披露的融资上限看,5份预案的融资规模超过100亿元,13份预案融资介于50亿元至100亿元,49份预案融资介于10亿元至50亿元,其余预案的融资规模均在10亿元以下。

顺丰控股计划融资220亿元,规模目前排名第一;京东方A与天齐锂业

分别以200亿元、159.26亿元紧随其后;TCL科技、东方航空拟分别融资120亿元和108亿元。不过,天齐锂业已终止定增计划。

剔除金融类公司,在计划定增融资规模超过30亿元的公司中,大型科技公司居多。其中,京东方A和TCL科技是国内两家面板制造巨

头,后者正发力布局半导体领域。综合半导体设备龙头北方华创计划融资85亿元,国内“安防双雄”之一的大华股份计划融资56亿元,半导体硅片领先企业立昂微计划融资52亿元等。

半导体和新能源是定增的两大热门领域,且细分龙头公司数量不少。前

者有华天科技、沪硅产业、斯达半导、北京君正等,后者有新天绿能、阳光电源、欣旺达等。

来自计算机应用领域发布定增预案的上市公司共9家,但融资规模相对不大。其中,科大讯飞计划融资25亿元,首都在线、柏楚电子分别计划融资10.32亿元、10亿元。

抢占技术制高点

于扩大产能,并深度布局新技术。

先进技术产业化依赖于先进的工艺,实现先进工艺离不开先进的设备,装备是推动技术创新的引擎。北方华创表示,依托高端半导体装备研发项目的实施,将研发应用于先进逻辑技术的集成电路工艺设备解决方案,进一步实现28~14纳米核心关键设备和7纳米工艺设备的国产

化,并储备5/3纳米关键设备的核心技术。

当升科技表示,为保障新能源产业链安全,抢占技术制高点,我国动力电池技术亟待提升,尤其是核心关键电池材料的技术水平和智能制造能力。为此,公司拟将募资中的4.94亿元用于“当升科技(常州)锂电新材料研究院项目”。该项目的建设将

为当升科技锂电关键材料的开发及产业化应用提供一个高水平开发试制平台。

随着5G通信、人工智能、物联网技术浪潮的到来,可卷绕式、多形态柔性显示在中大尺寸领域有望迎来爆发式增长。TCL科技拟将募资中的90亿元用于第8.6代氧化物半导体新型显示器件生产线项目。

推进国产化进程

动行业发展、公司业务结构优化升级、保持市场优势等具有重要意义。

华天科技表示,本次定增是公司在当前加快集成电路产业国产化进程、满足集成电路市场需求的大背景下实施的,是公司扩大生产规模,提升封装测试工艺技术水平和先进封装产能,优化产业结构,拓展市场空间,进

一步巩固和增强公司综合竞争力及盈利能力的重要战略举措。

江苏神通表示,本次定增募投项目之一乏燃料后处理关键设备研发及产业化(二期)项目的实施,有助于丰富公司乏燃料后处理产品线,适应我国核电产业发展的需要,推动我国乏燃料后处理技术的国产化进程。

高溢价频现 房企拿地热情不减

●本报记者 董添

实行“两集中”土地出让制度的地区陆续挂牌、出让首批集中出让地块,涉及普通住宅、共有产权房以及商业、科研、租赁等用地。从房企方面看,对热点地块的抢夺热情不减,出现了不少高溢价出让地块。

出让土地性质多样

4月23日,北京市规划和自然资源委员会公布房山区长阳镇04街区FS10-0104-6001、6002地块开标结果,北京首都开发股份有限公司以7.501亿元竞得该宗地块。这是首批供地计划中的唯一一宗共有产权房地块,距离房山地铁长阳站直线距离约850米,销售均价为2.7万元/平方米。该宗地面积为40514.84平方米,住宅部分容积率为2.5,控高60米,将以“临时三通一平”的形式出让。

值得注意的是,本次出让FS10-0104-6001地块中配建2577.56平方米的公共租赁住房,将由中标人完成建设,建成后由北投公司整体回购,回购价格8380元/平方米(含精

装修费用)。

同日,济南迎来“两集中”新政下的首批供地,共挂牌出让83宗地块,总面积约4026亩。这批地块将于5月24日竞拍。挂牌地块性质较丰富。以槐荫区为例,此次共出让13宗地块,包含6宗居住用地、5宗商业用地、1宗加油加气站用地和1宗科研用地,共计667亩。

争夺热点地块

房企对热点地块抢夺热情不减。在高溢价出让的地块中,既有实行“两集中”出让的地块,也有其他尚未实行“两集中”政策的地块。

日前,佛山市1宗综合用地(含住宅)成功出让,溢价率为107%。该地块位于顺德区陈村镇建设大厦西侧,总用地面积合计117656.57平方米,地块共分为A、B、C、D四个区。其中,A区用地面积为63201.19平方米,B区用地面积为27064.58平方米,均为商住用地;C区用地面积为6085.83平方米,为公园与绿地;D区用地面积为21304.97平方米,为城镇村道路用地,地块起始价达312029万元,起始楼面价为9866.33元/平方米。最终,华润以64.5亿元获得佛山顺德区

针对佛山高溢价出让的地块,中指研究院广州分院研究总监谢俊云对中国经济时报记者表示,佛山位居粤港澳大湾区,受房企关注度高。当前,广州楼市政策持续收紧,后期可能进一步收紧,外溢至佛山的需求增加。佛山市场热度较高,交投较活跃,加上地块本身品质较高,推地价走高。佛山的楼市政策也在收紧,但力度较弱。不排除市场热度高企后,政策进一步收紧的可能性。

实行“两集中”出让方式的地区,近期也出现不少高溢价率地块。4月23日,江苏省徐州市以挂牌方式集中出让4宗地块,总出让面积22.78万平方米,总起始价为20.8亿元。经过212轮竞价,徐州荣安房地产开发有限公司以11.78亿元竞得卧牛A-8-1地块,楼面价为9994元/平方米,溢价率达77.14%。

此前,江苏省徐州市住房和城乡建设局发布《关于印发进一步促进市区房地产市场平稳健康发展的若干措施的通知》,提出徐州市将实行土地供应“两集中”,全年发布住宅用地招拍挂公告不超过四次,每次供地不低于1000亩,时间间隔、地块数量和区位相

加大租赁住房供给

同策研究院分析师张吉辉指出,租赁用地供给在重点城市、特大型城市的占比及规模大幅提升。自然资源部在“两集中”供地文件中指出,2021年计划单列租赁住房用地占比一般不低于10%。其中,常住人口增长快,租赁住房用地缺口大的城市要进一步提高比例。政策频频提及大力发展租赁住房,增加租赁住房土地供应,包括集中建设、安排专项资金是2021年的工作重点等。

对于租赁市场的影响,张吉辉预计,从土地出让到集中建设再到推广运营,有一定的时间周期,最少在6~10个月以上,短期不会影响到租赁市场的供应和价格。长期看,租赁市场的价格仍由供需决定。

“租赁行业参与方需要考虑服务收入、降低退房率、保持持续租率等指标,而房地产开发企业只需考虑产品的一次性销售。对于自持型长租公寓而言,由于土地成本、建设成本、装修成本等前期投入较大,加上分期折旧,盈利面临挑战。但账面盈利艰难,不意味着经营性现金流不健康。”张吉辉指出。

盈利10年来最低

王府井:免税业务尚未实质性开展

●本报记者 潘宇静

2020年取得免税品经营资质的王府井4月23日晚发布的年报恐怕要让投资者失望了。2020年,王府井营业收入和净利润同比均遭“腰斩”,创十年来新低。王府井称,免税品经营将成为公司主要业务之一,但目前还未实质性开展。

新收入准则影响大

年报显示,2020年王府井实现营业收入82.23亿元,同比下降69.30%;实现归母净利润3.87亿元,同比下降59.77%。Wind数据显示,这是王府井近10年来录得最低营业收入和归母净利润,也是业绩增速最低的一年。

截至2020年末,王府井共运营55家连锁门店。线上业务方面,公司实现线上销售额5.7亿元(含税),约占总销售比重的2%。公司私域流量激增,门店建立的各类微信群近2130个。52家门店累计直播3000余场,观看人次近2900万,线上业务规模实现突破。

对于业绩下降的原因,王府井表示,疫情导致收入下降。疫情期间,公司对中小商户减租让利。后疫情阶段,增加促销力度,导致主业毛利率下降。

另外,新收入准则实施影响了公司业绩。2020年1月1日起执行新收入准则后,王府井联营收入由“总额法”变更为“净额法”核算。同时,与联营代理收入对应的成本进行重新分类,导致营业收入、营业成本、毛利率、销售费用较同期均发生重大变化。

业内人士表示,联营是零售百货行业普遍采用的业务模式。百货商场按照商品的销售金额向客户开具销售凭证,但在确认收入的时候,应当按照收入准则中有关主要责任人和代理人的原则判断收

入确认金额。也就是说,百货商场并未取得商品的控制权,确认收入时,只能按照代理人的角色,将联营扣点的部分计入收入,而不是整个商品销售的收入。

目前,近25家百货公司披露了2020年业绩,营业收入同比下降幅度超过60%的企业有王府井、徐家汇、中兴商业、丽尚国潮、北京城乡、大商股份、友好集团、文峰股份。

推进免税项目落地

受免税概念股刺激,王府井在二级市场的表现引人注目。2020年4月底以来,公司股价从11.2元/股一路上行,最高冲至79.19元/股,涨幅近5倍。随后股价下跌至近“腰斩”。

王府井表示,2020年公司已取得免税品经营资质。免税品经营将成为公司主要业务之一,但目前还未实质性开展。

年报显示,2020年6月初,公司取得免税品经营资质。随后,成立了免税品经营公司,开始组建团队、寻找商业项目、搭建供应链体系、搭建仓储物流体系、构建免税业务信息系统等相关工作。目前正在全力推进口岸免税、市内免税、离岛免税和岛内免税项目落地。未来,公司将根据具体项目审批许可进展,积极开展相关免税业务。

“受消费回流、海南自贸港政策出台等因素影响,免税业务未来会有良好的发展空间。”王府井称,未来将进一步提升综合竞争能力,将公司打造成为具有国际水准国内一流的商业集团。

对于2021年的经营计划,公司表示,借助海南自贸港战略契机,积极布局离岛免税、岛内免税、岛内日用品免税等业务,立足北京积极发展机场免税与市内业务,同时在国内重点城市进行业务拓展。



视觉中国图片

热景生物一季度净利暴增逾千倍

●本报记者 傅苏颖

4月23日晚,被称为科创板“第一妖股”的热景生物披露了2020年年报和2021年一季报。

2020年,公司实现营业收入5.14亿元,同比上升144.06%;归属于上市公司股东的净利润1.12亿元,同比上升230.80%。公司拟向全体股东每10股派发现金红利15元(含税)。2021年一季度,公司实现营业收入12.28亿元,同比增长3099.15%;归属于上市公司股东的净利润为6.01亿元,同比增长117191.05%。

外贸订单激增

公司提示,基于疫情发展的不可预见性、疫苗接种、产品认证有效期、竞争加剧以及客观条件对公司产能的限制等因素,公司的经营业绩具有很大的不确定性。

公司同时指出,分别于2021年3月2日和3月22日,获得德国联邦药品和医疗器械研究所(BfArM)审批的用于居家自由检测认证的两款新型冠状病毒抗原快速检测试剂产品,为特殊审批,有效期三个月,认证的到期时间分别为2021年6月2日和6月20日。随着德国疫情的持续发展,进入德国家庭自测市场的企业名单不断扩围。德国联邦药品和医疗器械研究所网站显示,目前全球已有四十余家企业的产品获批进入德国家庭自测市场。

参与者增加将对产品市场带来一定影响,且特殊审批认证存在有效期到期后无法延续的风险。

股东纷纷减持

在业绩大增预期强烈的推动下,公司股价4月初以来暴涨。东方财富Choice显示,4月1日以来,公司股价累计上涨305.9%。

公司同时公告,越来越多的股东满足解禁条件。随着公司股价上涨,该类股东的减持意愿日趋强烈。部分股东已完成减持计划或在减持过程中。根据已披露的减持计划,目前已完成减持计划561.19万股,尚在减持计划中的股份386.67万股。

值得一提的是,公司大股东出现减持计划完毕后依然违规减持的情况。公告显示,2021年4月13日-15日,由于工作人员疏忽减持细则程序规定,公司股东达晨创泰、达晨创恒和达晨创瑞通过集中竞价交易减持所持有的公司股票136.9万股,减持价格为69.64~100.28元/股,占公司总股本的2.20%。