

万达轴承发行在即

“小巨人”摘得首个北交所新证券代码

北交所上线启用920代码号段功能后首个证券代码归属万达轴承。日前,国家级专精特新“小巨人”企业万达轴承发布公告,公司取得证监会同意公开发行股票注册的批复,并向北交所申请获得证券代码“920002”。

万达轴承本次发行网上申购时间为5月21日,发行价为20.74元/股,发行市盈率为14倍。按照北交所最新规定,发行代码等同于证券代码,即投资者网上申购万达轴承股票时只需使用证券代码“920002”,不再像过去那样还需要单独的发行代码。

● 本报记者 吴科任



视觉中国图片

新代码新起点

4月22日,北交所上线启用920代码号段功能。谁将摘下“920第一股”殊荣,市场充满期待。

5月10日,万达轴承公开发行上市获证监会注册通过。彼时,万达轴承是唯一拿到注册批复且未进入发行状态的公司,市场普遍预期公司将成为北交所“920第一股”。

5月17日,万达轴承公告确认成为第一家获得北交所新证券代码的公司。这标志着北交所又一创新改革举措落地。

2023年9月初,《关于高质量建设北京证券交易所的意见》提出,启用北交所独立代码号段。2023年11月下旬,北交所启动920代码号段相关准备工作。今年4月

下旬,《北京证券交易所 全国中小企业股份转让系统证券代码、证券简称编制指引》实施,发行人按照北交所相关规则确定920号段的证券代码。

根据北交所相关规定,发行人的证券代码为920000-920999。北交所通过摇号选号或直接选号方式为新增上市公司确定证券代码。采用摇号选号方式的,北交所发行承销系统将从摇号代码区间随机抽取10个备选代码,发行人从中选择1个作为证券代码;采用直接选号方式的,发行人在可直接选择的代码范围内自主确定1个代码。证券代码确定后,使用该证券代码一体完成询价、申购并在北交所上市交易。

新代码,新面貌。万达轴承表示,证券

代码变更后,公司上市前的证券行情、信息披露、持有变动等内容将不再连续展示,投资者可通过公司原新三板证券代码(873843)查询公司挂牌期间的前述内容。同时,公司主体身份的连续性、投资者持股余额及持有时间计算、股票质押及司法冻结(含轮候冻结)等不受证券代码变更影响。

“实行920代码后,北交所上市公司与新三板时期交易行情、信息披露划断,有利于投资者对公司价值作出正确判断。”一家北交所上市公司高管告诉中国证券报记者,“统一代码可提升市场对北交所的关注度及北交所上市公司自身认同感”。

新代码,新起点。多家北交所机构投

资者认为,北交所新代码落地是其作为全国性证券交易所的关键标识,彰显交易所的独立地位,有助于提升北交所整体形象,增强市场各方信心。

申万宏源专精特新首席分析师刘靖表示,“市场对‘920号段’预期已久,更换代码号段对整体市场的短期影响可能有限。但长期来看,有利于北交所公司与新三板公司区别开来,提升北交所公司整体形象。”

考虑到与存量上市公司切换920代码号段的工作衔接,北交所按照后三位不变方式为存量上市公司预留证券代码。目前,北交所正抓紧推进存量上市公司代码切换有关业务技术准备。

发行上市在即

万达轴承是一位资本市场“新兵”,2023年1月才在新三板挂牌。挂牌之后,公司随即启动北交所发行上市计划。去年5月,公司以每股20元的发行价完成一轮定增融资,募集资金3400万元。

不过,在叉车行业,万达轴承却是一名资历颇深的“老兵”。万达轴承网站显示,公司前身可以追溯到1969年成立的国营如皋轴承厂,2001年通过国企改革,如皋市万达特种轴承有限公司成立。

目前,万达轴承主营业务为叉车轴承及回转支承的研发、生产和销售,主要产品包括叉车轴承、回转支承等。作为国内叉车轴承的先行者,公司已发展成为国内规模最大的叉车门架专用轴承制造商,专业配套世界工业车辆0.5T-48T各系列叉

车,产品销往全国各地,以及东南亚、美国、欧洲等国家和地区。

招股书显示,万达轴承是全国首批专精特新“小巨人”企业和国家级制造业单项冠军企业。凭借先进的研发技术等优势,其与安徽合力、杭叉集团、中国龙工、丰田叉车、凯傲集团等叉车龙头企业建立了长期稳定的合作关系,并长期为全球工业车辆20强厂商配套。根据中国轴承工业协会统计数据,公司叉车门架滚动轴承产品2021年和2022年国内市场占有率位居第一,全球市场占有率位列第二。

除了继续深耕叉车领域客户,万达轴承还积极拓展工业机器人领域客户,以丰富客户储备和结构,提升公司的综合竞争力与可持续发展能力。招股书显示,受下

游工业自动化、机器人等领域的利好政策影响,预计未来工业机器人领域的客户需求增长将成为公司新的增长点。目前,公司在工业机器人领域已积累三一机器人、浙江国自机器人、库卡机器人等优质客户。

近年来,万达轴承整体业绩保持稳定。招股书显示,2021年-2023年,万达轴承分别实现主营业务收入3.49亿元、3.32亿元和3.37亿元,其中对应的叉车轴承业务收入分别为3.21亿元、3.08亿元和3.09亿元;综合毛利率分别为30.35%、30.59%和31.62%,高于同业平均水平;扣非净利润分别为4269万元、4114万元和4704万元。

万达轴承本次初始发行数量为500万股,若超额配售选择权全额行使,预计

募集资金1.19亿元。扣除发行费用后,募集资金净额将全部用于工业车辆专用轴承产能提升项目和智能装备特种轴承研制及产业化项目。前者投资总额为1.6亿元,拟使用募集资金6381.54万元;后者投资总额为1亿元,拟使用募集资金3988.46万元。

招股书显示,前一个项目达产后,万达轴承将新增工业车辆专用轴承产能800万套,总体产能将达2100万套;新增年销售收入3亿元,工业车辆专用轴承总体销售收入约6亿元。后一个项目达产后,将新增智能装备特种轴承产能25万套,总体产能将达约40万套;新增年销售收入1.5亿元,智能装备特种轴承总体销售收入约1.8亿元。

双引擎驱动 无锡鼎邦业绩实现两位数增长

● 本报记者 孟培嘉

5月17日,北交所上市公司无锡鼎邦换热设备股份有限公司2023年度网上业绩说明会在中国证券报·中证网举行。2023年,无锡鼎邦实现营业收入4.38亿元,同比增长19.52%;归母净利润为4706.5万元,同比增长16.47%。今年一季度,公司实现营业收入1.05亿元,同比增长25.65%;归母净利润为1037.64万元,同比增长27.87%。

“我们将坚定走技术创新之路,继续专注于石油化工领域的换热设备,持续深化国内市场、国外市场‘双引擎’发展战略,避免陷入同质化竞争泥潭。”无锡鼎邦相关负责人表示。

提高能源利用效率

公开信息显示,无锡鼎邦从事换热设备的研发、设计、制造和销售,根据客户需求提供定制化产品与服务,广泛应用于石油化工领域。“我们的换热设备产品包括换热器和空冷器,主要应用于原油制备成品油以及基础化工原料制备的装置中,可以将原料进行加热、或将反应后的介质进行冷却,使得其满足后续工艺所需的温度要求。”无锡鼎邦相关负责人介绍。

石油石化是国民经济的重要支柱产业,资源资金技术密集,产业关联度高,经济总量大,其中石油石化专用设备已经形成较完整的制造体系,可以满足国内石油石化行业的需求。

换热设备是工业生产的重要节能装置,其中以石油化工行业应用最广。据统计,在现代化学工业中,换热设备的投资大约占设备总投资的30%;炼油厂中换热设备占全部工艺设备的比重为40%左右。



无锡鼎邦生产车间

公司供图

“随着‘双碳’目标的推进,节能减排成为工业发展的重要方向。作为工业生产中提高能源利用效率的设备之一,预计换热设备市场规模将保持平稳增长。”上述负责人表示。

综合竞争力强

当前,“降油增化”趋势推动石油化工行业装置大型化、一体化发展。炼化一体化项目将炼油与生产化学品两个部门相结合,不仅能够拥有多样化产品,同时可以实现能源的阶梯式循环利用,进而节约能源,这对换热设备的节能增效水平与换热效率提出了新的要求。

据介绍,无锡鼎邦掌握了油浆蒸汽发生器制造技术、全自动管头焊接技术、管头背

面内孔焊接技术、空冷器双丝自动埋弧焊技术等一系列自主研发的专业技术,保证产品在超高温、剧毒等多种特殊工况中稳定运行。公司同时是高新技术企业、江苏省专精特新中小企业、创新型中小企业和江苏省2023年省级企业技术中心,研发积累较为充分。

“目前,我国换热设备市场企业数量众多,竞争较为激烈。这要求我们除了重视产品性能和质量,还要不断提升服务能力,满足下游大型石油化工领域客户对供应商的产品设计能力、品质稳定性、售后服务能力需求。”无锡鼎邦相关负责人表示,近年来公司围绕提高焊缝强度、增强产品密封性和换热稳定性、提高换热效率等关键核心技术指标,不断提升产品市场竞争力。

据了解,无锡鼎邦已得到中国石化、中

国石油、中国海油、中化集团、恒力石化、盛虹石化等大型企业集团的广泛认可,并建立了稳定的合作关系,品牌效应不断提升,规模效应逐步显现。

加速转型设备服务商

面向未来,无锡鼎邦提出了国内市场、国外市场“双引擎”的发展战略,以打造新的业绩增长极。

对于国内市场,无锡鼎邦始终秉承“精工出细活”的理念,充分发挥工匠精神,不断提升产品质量和自身技术水平,公司将持续巩固国内“三桶油”与四大民营炼化的基本盘,为客户提供更优质的产品和服务,进一步在行业内树立良好的口碑和形象。

对于国外市场,无锡鼎邦凭借成熟的工艺技术基础,已获得多项国外资质认证。据了解,公司已得到壳牌石油、埃克森美孚、法国液化空气集团等国际大型企业集团的认可,并逐步开展合作。公司将加速与英国石油、法国道达尔等国际大型企业集团建立合作关系,将更具性价比的产品广泛使用在更广阔的海外炼化市场。

此外,无锡鼎邦将着力技术创新与运营创新的“双动能”提升。据介绍,公司将持续加大技术研发投入,鼓励技术创新、工艺创新,加强与科研院所合作,掌握前沿技术、攻克技术难题、拓宽细分领域,研发更高效、更智能、更安全的换热设备。

值得关注的是,借助物联网,无锡鼎邦在募投项目中建设一座智慧工厂,让传统制造业插上信息技术的翅膀,推动降本增效。未来,公司将继续严格规范企业管理,持续深耕石油化工领域,逐步由单一设备制造商转变为提供行业整体解决方案的设备服务商。

多家北交所公司年报被问询

● 本报记者 杨洁

中国证券报记者统计发现,截至5月19日,15家北交所上市公司收到年报问询函,业绩波动较大、增收不增利、毛利率下滑、存货减值大幅增长等情形成为监管关注的重点。

业绩及毛利率波动受关注

部分公司业绩波动较大。大唐药业2023年营业收入同比增长19.39%,但2024年第一季度营业收入同比下滑29.72%,归属于上市公司股东净利润同比下降83.53%。问询函要求公司结合市场需求、产品结构、销售价格及销售数量变动、销售收入确认时点及依据等情况说明2023年收入增长、2024年第一季度业绩大幅下滑的原因,是否存在持续下滑风险,并说明公司拟采取或已采取的应对措施。

2023年,浩淼科技实现营业收入4.77亿元,同比增长6.06%,扣非归属于上市公司股东的净利润为-167.89万元。分季度看,2023年第一季度至第四季度,扣非净利润分别为211.69万元、398.91万元、57.54万元、-920.74万元,合计金额为-252.60万元,亏损集中在第四季度。

问询函要求公司说明,分季度计算的扣非净利润合计数与2023年扣非净利润金额不一致的原因,2023年亏损集中在第四季度的原因及合理性,是否存在前三季度低估成本费用情形,相关会计处理是否准确。

艾能聚、东和新材、长虹能源等公司的毛利率变动情况受到重点关注。

艾能聚2023年营业收入为3.45亿元,同比下降20.34%;综合毛利率为26.28%,同比上升5.18个百分点。其中,晶硅太阳能电池片毛利率增加2.82个百分点,分布式光伏电站投资运营毛利率减少6.59个百分点,分布式光伏电站开发及服务毛利率增加3.4个百分点。问询函要求公司分产品类别说明2023年毛利率变化的原因及合理性,变动趋势与同行业可比公司是否一致,特别是分布式光伏电站投资运营业务的收入、毛利率变化趋势相反的原因及合理性。

新安洁营业收入连续三年下滑,净利润连续两年亏损,且毛利率连续下滑,2020年-2023年毛利率分别为25.53%、21.64%、16.69%、9.4%。问询函要求公司说明收入规模连续下降、毛利率连续下滑的原因和合理性。此外,公司部分业务毛利率为负。问询函要求公司说明开展负毛利率业务的原因及合理性,航空地服毛利率较低的原因及合理性。

多维度拷问业务细节

除了关注业绩,问询函还多维度追问财务报告的真实性、合理性,涉及存货、债务、应收账款、商誉减值以及管理费用等。

2023年,旭杰科技短期借款期末比期初增长43.16%,一年内到期的非流动负债同比增长76.73%,其他流动负债同比增长187.96%,应收账款同比增长132.32%。问询函要求公司结合债务期限结构、应收款项的回款情况、货币资金等说明公司偿债能力是否充足,应付款项是否存在逾期情形;结合可动用的货币资金、可变现资产、经营净现金流量、未来资金支出安排、融资渠道和能力等,分析公司是否存在资金流动性风险。

东和新材2023年末存货账面价值2.84亿元,较期初增长75.36%。其中,原材料账面价值1.31亿元,较期初增长103.96%。问询函要求公司说明存货金额大幅上涨的原因和合理性,结合原材料投入、能源消耗情况和公司产品销售情况,说明期末存货规模是否与公司产销规模相匹配;结合存货构成明细、性质特点、库龄等情况,说明存货跌价准备计提是否充分,与同行业相比是否存在明显差异。

2023年,恒合股份研发人员减少16人,主要系控股子公司芯智感2023年11月开始试生产,部分研发人员转为生产人员。对此,问询函要求公司说明试生产后部分研发人员转为生产人员的合理性等。

三家公司回复问询函

云创数据、惠丰钻石、华阳变速三家公司较早披露2023年年报以及收到问询函,近日这三家公司对问询函进行了回复。

云创数据上市后盈利能力持续下滑,并连续两年亏损。公司2023年销售毛利率为29.70%,较公开发行审核报告期(2018年-2020年)三年平均毛利率下降22.51个百分点。问询函要求云创数据结合近年来行业发展、主要客户及供应商变动、收入结构及业务模式变化、成本费用控制、收入确认等因素,详细分析公司上市后盈利能力持续下滑的原因及合理性,经营情况是否与同行业可比公司存在重大差异等。

云创数据回复称,受经济环境影响,地方信息化建设放缓,体现为对政府、事业单位、国有企业的销售出现大幅下降。主营业务收入持续下滑,加之近年来公司主要原材料服务器及相关配件价格上涨的趋势,因此毛利率持续下滑。不过,2024年一季度,公司核心经营指标已呈现好转迹象。

作为北交所“钻石第一股”,惠丰钻石的经营状况备受市场关注。2023年,惠丰钻石实现营业收入4.96亿元,同比增长14.85%;归母净利润为6988.32万元,同比下降4.96%。2021年至2023年,公司毛利率分别为41.10%、29.50%和27.28%。针对2023年公司增收不增利、毛利率下滑等情况,问询函要求公司说明毛利率下滑的原因及合理性,与同行业可比公司是否存在差异等。

惠丰钻石表示,2023年公司销售占比较高的低强度工艺产品毛利率下降幅度较大,直接拉低了综合毛利率。同时,上一年度高成本存货在2023年实现销售并结转营业成本,致使毛利率减少。另外,2023年公司在第三代半导体新兴应用领域产品生产量加大,生产成本有所增长。

华阳变速从事中重型商用车变速器零部件的研发、生产与销售,2021年-2023年综合毛利率分别为17.89%、-1.91%和-2.38%,毛利率连续下滑且由正变负。问询函要求公司说明毛利率持续下滑的原因及合理性,以及拟采取的措施等。

华阳变速表示,影响公司毛利率的主要原因是公司汽车零部件业务的销售规模不够。为此,公司在2023年取得比亚迪集团的供货资格,将加快新品开发速度,缩短开发周期,尽快按批量订单供货,确保产品质量和交期。此外,公司正在开发新的新能源乘用车零部件客户。