

中报预告@区域冷暖

80家江苏公司发布中期业绩预告 近四成预喜

■本报记者 曹卫新

尽管2020年上半年经济运行承受了较大压力,但仍有一部分公司逆势发力。Wind统计显示,截至7月8日17时有80家江苏上市公司通过临时公告,一季报预告了2020年上半年业绩状况,其中,预增、略增、续盈、扭亏的分别为17家、11家、1家、2家,业绩预喜公司数量占比达38.75%。

从预告净利润变动幅度来看,雅本化学业绩预增幅度最大。2020年上半年公司主营业务保持良好增长势头,预计2020年1-6月份实现归属于上市公司股东的净利润约为8900万元至9100万元,增长幅度为1201.85%至1231.11%。

对于业绩变动的原因,公司方面表示随着国内疫情防控形势的逐渐好转,公司主要生产基地(除滨海基地外)业务持续恢复,公司产品订单充足,Wind统计显示,截至7月8日17时有80家江苏上市公司通过临时公告,一季报预告了2020年上半年业绩状况,其中,预增、略增、续盈、扭亏的分别为17家、11家、1家、2家,业绩预喜公司数量占比达38.75%。

从预告净利润变动幅度来看,雅本化学业绩预增幅度最大。2020年上半年公司主营业务保持良好增长势头,预计2020年1-6月份实现归属于上市公司股东的净利润约为8900万元至9100万元,增长幅度为1201.85%至1231.11%。

杀人鲸资本做空报告被指缺实锤 中国飞鹤称将采取法律措施反击

■本报见习记者 王君

自去年登陆港交所以来,中国飞鹤正经历着第二次被做空机构做空。

7月8日上午,沽空机构Blue Orca Capital(杀人鲸资本)发布针对中国飞鹤的做空报告,但飞鹤股价经过短暂的波动后迅速上扬,最终报收于16.96港元/股,股价当日涨幅7.21%。

杀人鲸资本两次做空中国飞鹤

2019年11月21日,沽空机构GMT对中国飞鹤的指控主要是公司收入的增长速度、盈利能力、巨额现金流等问题。

中国飞鹤第一时间对沽空机构的指控做出了声明,称所有指控严重失实、毫无根据且严重误导投资者。在中国飞鹤有力的回击下,GMT的做空最终无疾而终。

2020年7月8日,中国飞鹤再次遭遇资本做空。

杀人鲸资本认为,飞鹤夸大了婴儿配方奶粉的收入,低估了数十

亿美元的运营成本,比如广告和劳动力费用,将员工人数减少了10倍之多,大大提高了盈利能力。杀人鲸资本列举了9大分析加以佐证,其中一条指向中国飞鹤营收造假。

杀人鲸资本称,飞鹤主要向分销商销售婴幼儿配方奶粉,但在将产品交给物流服务供应商时才确认收入。该公司坚称,物流服务供应商都是独立的第三方。然而,从实地考察和中国企业的记录显示,这些物流公司是由一名飞鹤员工管理的。该公司声称,飞鹤的大部分婴幼儿配方奶粉都是由其工厂运输出来的。因此认为,当飞鹤将产品交由飞鹤旗下的物流公司时,便确认收入。这对飞鹤的财务报表的可信度是毁灭性的,并形成了一个明显的夸大销售的机制。

但专业人士认为杀人鲸资本的指控缺乏“实锤”证据。香颂资本执行董事沈萌萌在接受《证券日报》记者采访时表示,中国飞鹤的经营数据与同业相比,具有明显的优势,这种优势通常会与财务数据造假呈现相关性,但是相关性并不是因果性,所以不能将差异

股东的净利润约为5.3亿元至5.5亿元,同比增长265.61%至279.41%。

公司证券部相关工作人员在接受《证券日报》记者采访时表示,“上半年公司相关上下游受新冠肺炎疫情影响,业务开展受到一定程度的冲击。二季度相对一季度来说要好很多,影响越来越小。”采访中,记者了解到,除业务乏力外,由于原并购标的宁夏江南集成科技有限公司不再纳入合并报表,公司2019年度确认的超额亏损转回,转回金额约为4.73亿元,上半年业绩得以大幅增长。

从行业来看,业绩预告的上市公司中,以电气设备制造、化学制造、通信电子公司为主,分别有10家、5家和4家。此外,医药制造企业

都像辉山乳业或瑞幸咖啡一样具有可洁空的硬伤。这并不是企业经营存在瑕疵就一定会造成股价暴跌。

事实上,在杀人鲸资本发布做空报告后,中国飞鹤股价7月8日上午虽然出现迅速下跌,但最终收盘于16.96港元/股,当日涨幅7.21%。

7月8日,对于被做空,中国飞鹤相关负责人对《证券日报》记者表示,公司针对做空报告在做相关的准备工作。

飞鹤否认相关指控 不排除提起诉讼

面对杀人鲸资本的做空,中国飞鹤公开回应称,公司董事会强烈否认该报告中的有关指控,并认为有关指控并不准确及具有误导性。

同时,中国飞鹤在公告中向股东及有意投资者发布了截至2020年6月30日止六个月未经审核综合管理账目的初步评估,相比截至2019年6月30日止六个月,预期截至2020年6月30日止六个月的收入将大幅增长超过40%,该业绩增长主要得益于高端婴幼儿配方奶粉销量的大幅增长。

飞鹤还称,公司保留就杀人鲸资本本报告相关事宜采取法律措施之权利(包括提起诉讼的权利)。

沈萌萌表示,“杀人鲸不是第一次发布对中国企业的做空报告,也不是第一次发布不奏效的做空报告。此次杀人鲸的做空报告,缺少能够印证其做空观点的实锤证据。”沈萌萌称,并不是所有中国企业

目前已被披露业绩预告的3家公司业绩均有所增长。其中,鱼跃医疗预计归属于上市公司股东的净利润约为10.67亿元至11.20亿元,增长幅度超过100%,另两家公司恩华药业、硕世生物业绩同比略增。

“从整体业绩预喜比例来说,近40%的公司业绩预喜还是不错的。疫情期间,产业链和供应链不长、依赖程度低的企业,包括对人员要求不是很高的非劳动密集型公司受影响相对较小。像互联网、数字经济,包括宅经济、新基建等相关企业受疫情推动反而受益。”中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林在接受《证券日报》记者采访时表示,“从宏观层面来说,货币宽松政

策下,下半年企业的营收、利润等经营指标可能还会更理想一些。”

Wind数据显示,在已预告中报业绩的江苏上市公司中,有7家公司业绩首亏,6家公司续亏,另外业绩不确定的上市公司有16家。香颂资本执行董事沈萌萌在接受《证券日报》记者采访时表示,“受到内外部经济环境压力的影响,存量上市公司的业绩普遍可能出现明显下滑,加上上半年疫情影响的叠加,对于部分上市公司来说亟待进行经营策略的调整。下半年随着疫情缓解,国内需求出现回升,企业积极开拓国内市场以及非传统外贸市场,再加上政策驱动的流动性释放,会在一定程度上对经营形成正面支撑。”

朱亮看来,飞鹤、乐宝、伊利、贝因美等国产头部企业为中国婴幼儿奶粉市场集中度提升、渠道专业化发展以及消费者信心恢复作出了很大贡献。朱亮称,此次机构做空算是遇到祸福了。

而在中国品牌研究院研究员朱丹蓬看来,从沽空报告来看,沽空机构并未披露确凿证据证明飞鹤业绩数据造假,另外,该份报告内的很多内容都很空洞,甚至是漏河百出。

朱丹蓬指出,很多外国沽空机构对部分中国上市公司的高业绩存在质疑,特别是涉及高速增长及高利润这类“双高”企业,包括拼多多、澳优等公司都曾遭做空。鉴于有瑞幸咖啡业绩造假“前车之鉴”,大家对这类信息十分敏感。

朱亮对《证券日报》记者表示,奶粉是一个需要高度信任的产品,

机构做空或遇到“硬茬” 飞鹤称有自己的成长逻辑

根据中国飞鹤发布的2019年业绩报告显示,在报告期内,公司实现营业收入137.22亿元,同比增长32%。公司高端系列婴幼儿配方奶粉实现收入94.1亿元,同比增长41.1%,总营收占比从2018年的64.1%提升至68.6%。

在乳业专家朱亮看来,飞鹤今天的业绩综合来看是公司搭上了三个红利。首先是中国奶粉政策红利,其次是中国奶粉高端化发展红利,三是渠道变革红利。

朱亮对《证券日报》记者表示,奶粉是一个需要高度信任的产品,

江苏艾迪药业股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网下初步配售结果及网上中签结果公告

华泰联合证券 HUATAI UNITED SECURITIES

保荐机构(主承销商):

江苏艾迪药业股份有限公司(以下简称“艾迪药业”、“发行人”或“公司”)首次公开发行股票(A股)并在科创板上市(以下简称“本次发行”)的申请已经上海证券交易所科创板股票发行上市委员会审议通过,并已经中国证券监督管理委员会注册(证监许可[2020]1185号)。

本次发行采用向战略投资者定向配售(以下简称“战略配售”)、网下向符合条件的投资者询价配售(以下简称“网下发行”)与网上向持有上海市非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行(以下简称“网上发行”)相结合的方式发行。

发行人与保荐机构(主承销商)华泰联合证券有限责任公司(以下简称“华泰联合证券”、“保荐机构(主承销商)”)协商确定本次发行股份数量为6,000万股。初始战略配售预计发行数量为600万股,占本次发行总数的10.00%。战略投资者承诺的认购数量已于规定时间内汇入保荐机构(主承销商)指定的银行账户。本次发行最终战略配售数量为5,859,185股,约占发行总数的9.77%。初始战略配售与最终战略配售数量的差额140,815股将回拨至网下发行。

战略配售回拨后,网上网下回拨机制启动前,网下初始发行数量为43,340,815股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的80.05%;网上发行数量为1,080万股,占扣除最终战略配售数量后发行数量的19.95%。最终网下、网上发行合计数量为本次发行总数扣除最终战略配售数量,共54,140,815股。

本次发行价格为13.99元/股。

根据《江苏艾迪药业股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行安排及初步询价公告》(以下简称“《发行安排及初步询价公告》”)和《江苏艾迪药业股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市发行安排及初步询价公告》(以下简称“《发行公告》”)公布的回拨机制,由于本次网上发行初步有效申购倍数为3.7409倍,超过100倍,发行人和保荐机构(主承销商)决定启动回拨机制,对网下、网上发行的规模进行调节,将扣除最终战略配售部分后本次公开发行股票数量的10%(向上取整至500股的整数倍,即5,414,500股)股票由网下回拨至网上。回拨机制启动后,网下最终发行数量为16,214,500股,占扣除战略配售数量后发行数量的27.05%;网上最终发行数量为47,926,315股,占扣除战略配售数量后发行数量的79.95%。回拨机制启动后,网上发行最终中签率为0.04014192%。

本次发行战略配售节度发生重大变化,敬请投资者重点关注,主要变化如下:

1.网下战略配售投资者应根据《江苏艾迪药业股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市网下初步配售结果及网上中签结果公告》(以下简称“《网下初步配售结果及网上中签结果公告》”),于2020年7月9日(T+2日)16:00前及时足额缴纳新股认购资金及对应的新股配售经纪佣金(四舍五入精确至分)。网上获配投资者在缴纳新股认购资金时一并划付对应的新股配售经纪佣金。本次发行的新股配售经纪佣金费率为0.50%,配售对象对应的新股配售经纪佣金金额=配售对象最终获配金额×0.5%(四舍五入精确至分)。

网下投资者如同日获配多只新股,请务必按每只新股分别缴款。同日获配多只新股的情况,如只汇一笔总计金额,合并缴款会造成入账失败,由此产生的后果由投资者自行承担。

网上投资者申购新股中签后,应根据《网下初步配售结果及网上中签结果公告》履行资金交收义务,确保其资金账户在2020年7月9日(T+2日)日终有足额的新股认购资金,不足部分视为放弃认购,由此产生的后果及相关法律责任由投资者自行承担。投资者款项划付需遵守投资者所在证券公司的相关规定。

当出现网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不低于扣除最终战略配售数量后本次公开发行股票数量的70%时,网上和网上投资者放弃认购部分的股份由保荐机构(主承销商)包销。

2.本次网下发行部分,公开募集方式设立的证券投资基金和其他偏股型资产管理产品(简称“公募基金”)、全国社会保障基金(简称“社保基金”)、基本养老保险基金(简称“养老金”)、根据《企业年金基金管理办法》设立的企业年金基金(简称“企业年金基金”)和符合《保险资金运用管理办法》等相关规定的保险资金(以下简称“保险资金”)和合格境外机构投资者等配售对象中,10%的最终获配对象(向上取整计算)应当承诺获得本次配售的股票限售期限为自发行人首次公开发行股票并上市之日起6个月。前述配售对象承诺将在2020年7月10日(T+3日)通过摇号抽签方式确定。未被抽中的网下投资者管理的配售对象账户获配的股票无流通限制及限售安排,自本次发行股票在上交所上市之日起即可流通。网下配售摇号抽签采用按配对象摇号的方法,按照网下投资者最终获配认购数量的数量进行配售,每一个获配对象分配一个编号。网下投资者一旦报价即视为接受本次发行的网下限售期安排。

3.扣除最终战略配售数量后,出现网下和网上投资者缴款认购的股份数量合计不足本次公开发行股票数量的70%时,发行人和保荐机构(主承销商)将中止本次新股发行,并就中止发行的原因和后续安排进行信息披露。

4.有效报价的网下投资者未参与申购或未足额参与申购,以及获得初步配售的网下投资者未及时足额缴纳认购资金及相应新股配售经纪佣金的,将被视为违约并应承担违约责任,保荐机构(主承销商)将违约情况报中国证券业协会备案。

网上投资者连续12个月内累计出现3次中签后未足额缴款的情形时,自结算参与人最近一次申报其放弃认购的次日起6个月(按180个自然日计算,含次日)内不再参与新股、存托凭证、可转换公司债券、可交换公司债券的网上申购。放弃认购的次数按照投资者实际放弃认购新股、存托凭证、可转换公司债券与可交换公司债券的次数按合并计算。

5.本次公告一经刊出,即视同已向参与网下申购并中签的网上投资者和已参与网下申购的网下投资者送达配股缴款通知。

一.网上摇号中签结果

根据《发行公告》,发行人和保荐机构(主承销商)于2020年7月8日(T+1日)上午在上海市浦东新区东方路778号紫金山大酒店四楼会议室召开本次发行网上申购摇号仪式,摇号过程及结果已经在上海市东方公证处公证。中签结果如下:

末三位数	中签号码
末“1”位数	9186、6686、4186、1686
末“6”位数	938645
末“7”位数	0902748、3402748、5902748、8402748
末“8”位数	30812741、79501205、12929978

凡参与网上发行申购艾迪药业A股股票的投资者持有的申购号码尾数与本号摇号相同的,则为中签号码。中签号码共有32,429个,每个中签号码只能认购500股艾迪药业A股股票。

杭州申昊科技股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市网上路演公告

保荐机构(主承销商): 中信建投证券股份有限公司

杭州申昊科技股份有限公司(以下简称“发行人”)首次公开发行股票不超过2,040.70万股人民币普通股(A股)(以下简称“本次发行”)的申请已获得中国证券监督管理委员会证监许可[2020]1076号文核准。

本次发行采用网下向符合条件的投资者询价配售(以下简称“网下发行”)和网上向持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式发行。本次发行规模不超过2,040.70万股,回拨机制启动前,网下初始发行数量为1,224.45万股,占本次发行总数的60.00%,网上初始发行数量为816.25万股,占本次发行总数的40.00%。

为了便于投资者了解发行人的有关情况,发展前景和本次发行申购的相关安排,发行人和本次发行的保荐机构(主承销商)中信建投证券股份有限公司(以下简称“保荐机构(主承销商)”)定于2020年7月10日举行网上路演,敬请广大投资者关注。

一、网上路演网址:全景网(<http://rs.p5w.net>)

二、网上路演时间:2020年7月10日(T-1日),周五9:00-12:00

三、参加人员:发行人管理层主要成员和保荐机构(主承销商)相关人员。

本次发行的招股意向书全文及相关资料可在中国证监会指定的五家网站(巨潮资讯网、网站www.cninfo.com.cn;中证网、网站www.cs.com.cn;中国证券网、网站www.cnstock.com;证券时报网、网站www.stcn.com和证券日报网、网站www.zqrb.cn)查阅。

敬请广大投资者关注。

发行人: 杭州申昊科技股份有限公司
保荐机构(主承销商): 中信建投证券股份有限公司
2020年7月9日

安徽大地熊新材料股份有限公司

首次公开发行股票并在科创板上市网上路演公告

保荐机构(主承销商): 华泰联合证券 HUATAI UNITED SECURITIES

安徽大地熊新材料股份有限公司(以下简称“大地熊”、“发行人”或“公司”)首次公开发行股票(A股)并在科创板上市(以下简称“本次发行”)的申请已经上海证券交易所科创板股票发行上市委员会审议通过,并已经中国证券监督管理委员会注册(证监许可[2020]1218号)。

本次发行采用向战略投资者定向配售(以下简称“战略配售”)、网下向符合条件的投资者询价配售(以下简称“网下发行”)与网上向持有上海市非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行(以下简称“网上发行”)相结合的方式发行。

本次拟公开发行新股20,000,000股,占发行后公司总股本的25.00%。本次发行初始战略配售数量为1,000,000股,占本次发行总数的5.00%。回拨机制启动前,网下发行数量为13,000,000股,占扣除初始战略配售数量后发行数量的70.00%;网上初始发行数量为5,700,000股,占扣除初始战略配售数量后发行数量的30.00%。最终战略配售数量与初始战略配售数量的差额将首先回拨至网下发行,最终网下、网上发行合计数量为本次发行总数扣除最终战略配售数量,网上最终发行数量及网上最终发行数量将根据回拨情况确定。

为了便于投资者了解发行人的有关情况和本次发行的相关安排,发行人和保荐机构(主承销商)华泰联合证券有限责任公司(以下简称“华泰联合证券”或“保荐机构(主承销商)”)或“主承销商”)将就本次发行举行网上路演,敬请广大投资者关注。

1.网上路演时间:2020年7月10日(T-1日)14:00-17:00

2.网上路演网站: 上证路演中心:<http://roadshow.sseinfo.com> 中国证券网:<http://roadshow.cnstock.com>

3.参加人员:发行人董事会及管理层主要成员和保荐机构(主承销商)相关人员。

本次发行的《安徽大地熊新材料股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股意向书》全文及备查文件资料可在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)查询。

敬请广大投资者关注。

发行人: 安徽大地熊新材料股份有限公司
保荐机构(主承销商): 华泰联合证券有限责任公司
2020年7月9日