

港股再融资回暖 开年23家公司拟配股融资149亿港元

■本报记者 许洁

港股再融资出现回暖。同花顺数据显示,今年以来截至1月16日,已有23家港股上市公司公告拟配股融资(以下简称“配股”)再融资,截至目前,其中已有4家公司已完成配股融资。而去年同期仅有12家港股公司发起配股融资。同时,去年12家港股公司中仅有4家配股融资超过1亿港元,今年则已有14家公司融资规模超过1亿港元,其中最高募资近40亿港元,23家公司拟募资总额合计达149亿港元。

“近期,港股融资市场明显升温。原因在于自2022年11月份以来,港股市场表现向好,吸引力提升、流动性改善,对融资市场构成了支撑。”川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳对《证券日报》记者表示。

短期或扰动股价

整体而言,配股融资(又称“供股”)是港股公司再融资最主流的方式之一。

据了解,配股融资的方式包括发行新股、配售旧股、先旧后新配售(先配旧股,后发行新股)。截至2023年1月16日,开年以来已有4家港股上市公司完成了配股融资,分别为微盟集团、森松国际、海吉亚医疗以及国美零售。23家公司中大部分采取了发行新股的配股融资方式,部分采用先旧后新方式。

有投资者担心,公司配股会对股价产生影响。凡德投资总经理陈尊德对《证券日报》记者表示,“一般企业配股通常会增加股本,在股本增加的情况下EPS可能会下降,对于PE估值来讲会有一些提升,但投资者要关注企业未来的发展是否能够超预期,否则,PE估值提升之后,有可能股价会下跌。”

陈雳表示,“从历史经验来看,企

数据显示,今年以来截至1月16日

已有23家港股上市公司公告配售股份再融资,拟募资合计达149亿港元

相比之下,去年同期仅有12家发起配股融资



王琳/制图

业配股融资短期内会对股价形成一些扰动,但从中长期来看,不会改变股价原有的趋势。”

港股有望延续上涨行情

按照募集资金总额排名,23家公司中第一位和第二位分别是Apollo出行和中教控股,募资总额分别为39.18亿港元和16亿港元。此外,1月份还有哔哩哔哩宣布已完成融资约4.09亿美元(折合约31.9亿港元);华住集团宣布拟融资2.6亿美元(折合约20.28亿港元),这两家公司均是在美国和中国香港两地上市,此次则

是通过发行ADR进行融资。

中教控股在公告中称,公司拟将认购所得款项净额用作扩大校园网络(包括校园发展及潜在并购项目)及营运资金用途。有券商人士对此表示,公司融资顺利落地后,公司将会有充裕资金进行校区内生产投入,也能够为未来潜在并购机会做好资金储备,这对于提升公司增长中枢有着积极作用。

华住集团方面表示,募资净额将用于提升酒店组合及发展区域性经营模式资金、基础建设、供应链、个人及企业客户系统,以及一般营运用途。显然,作为酒店集团头部玩家的

华住集团对于行业复苏带来的机会相当重视。2022年三季报显示,华住集团亏损达17亿元,此番通过融资解困不难理解。公司方面曾表示,近期重点仍为成本控制及谨慎资本支出,以确保公司的运营及现金流安全。

“后市来看,我们认为港股有望延续上涨行情:一是港股政策底部显现对市场形成支撑;二是预计中国宏观经济将持续修复;三是海外流动性压力有所缓解;四是互联互通制度不断优化,港股吸引力进一步增强,将持续改善港股市场流动性。”陈雳对记者表示。

投资者电话交流会释放积极信号 美凯龙“A+H”股双双大涨

■本报记者 施露

1月16日,美凯龙在港股市场高开近15%,截至收盘大涨29.59%,报4.38港元/股,总市值191亿港元;美凯龙A股截至收盘上涨10.04%,总市值224.27亿港元;建发股份收盘上涨5.03%,总市值408亿港元。

美凯龙“A+H”双双大涨,主要缘于1月15日美凯龙举行的投资者电话交流会释放了积极信号。美凯龙首席财务官席世昌、副总经理李建安、大营运中心总经理朱家桂、董秘邱结等高管均出席了当天的交流会。

席世昌表示,建发股份上市后,无论股东结构如何变化,美凯龙均将在资产端、管理端及负债管理端保持独立运行,在人员、财务等方面也将保持全面独立。李建安表示,美凯龙与建发股份在房地产业务上具有较强的协同性,双方相互赋能,未来大有可为。

美凯龙与建发相互赋能

“我们期待这次合作尽快落地,从

而实现建发股份供应链资源和美凯龙商场产业链相互赋能,共同拓展品类覆盖延展商业链。同时,双方中高端客户资源高度匹配,有助于会员圈层及数量拓展,提升渠道和品牌黏性,带来更强的品牌溢价。这是我们双方现在想要进一步深入探讨的领域。”邱结在交流会上表示。

“第一,美凯龙与建发股份在房地产业务上具有较强的协同性,双方相互赋能;第二,美凯龙所属的大家居行业可达5万亿元市场规模,在to B端市场也具有较广泛的影响力,有望与美凯龙在B端的供应链上达成协同,进一步夯实供应链业务优势;第三,美凯龙在C端聚集了数千万高端会员。通过此次交易,建发股份还可以把美凯龙在C端消费者市场的优势整合进其供应链。”李建安表示,“在建发股份国企背景加持下,美凯龙的股东结构将得到优化,具备有独立的授信体系,从而摆脱对原有控股股东授信体系的依赖,财务结构优化和融资成本降低有很大的挖掘空间。”

“美凯龙和建发股份的合作,可以理解为一个B端供应链公司和C端平

台公司的双向赋能。”朱家桂表示,“美凯龙为家居、电器、建材的C端消费平台,建发股份为B端为主的供应链公司,双方未来合作有巨大的想象和整合的空间。”

朱家桂还就近年来美凯龙家居业务情况进行了说明。过去三年,美凯龙依托国内优质网络布局和领导地位,无论是在2020年还是在2022年,都稳住了家居板块的基本面,整体受到的影响相对可控。

美凯龙仍将保持独立运行

对于建发股份入主美凯龙,席世昌在交流会上表示,信心比黄金重要,本次股东结构的优化将给予企业管理层、未来的股东、现有股东足够的信心。

“建发股份入主后,美凯龙仍将具有独立性和自主运行的上市公司。无论股东结构如何变化,美凯龙均将在资产端、管理端及负债管理端保持独立运行,在人员、财务等方面也将保持全面独立。”

近年来,美凯龙持续落实“轻资

产、重运营、降杠杆”战略,不断压缩资本性开支。一方面,美凯龙在中国的一二线城市已基本完成自有物业的布局,从2019年开始基本不拿新项目。另一方面,美凯龙的资产负债率已逐步下降至57%。有息负债以中长期为主,每年固定还本付息。随着上市公司持续缩减资本性开支,以及经营性现金流的持续增加,美凯龙核心利润有望得到增加,息负债规模有望持续降低。

“长远来看,未来商业不动产REITs有关政策的开放,或将为上市公司、股东带来长期的投资回报或现金流回报。”席世昌强调。

谈及2023年整体经营恢复弹性问题,朱家桂坦言,“原先整个市场的增量在2022年、2021年受到巨大的抑制,在2023年上半年将会得到释放。在市场端,我们对2023年还是比较看好的。”

“建发股份入主美凯龙不仅有利于改善后者的现金流状况,还有助于其优化债务。”上海易居房地产研究院研究总监严跃进对《证券日报》记者分析道。

十六部门力促数据安全产业高质量发展 上市公司积极响应

■本报记者 向炎涛

1月16日,A股数据安全板块活跃。同花顺数据显示,截至当日收盘,数据安全板块涨幅达3.04%,49只概念股飘红。其中,挖金客涨幅10.72%,智微智能、恒久科技涨停,启明星辰、三未信安、奇安信、安博通等个股涨幅均超5%。

工信部、国家网信办、国家发展改革委等十六部门近日印发《关于促进数据安全产业发展的指导意见》(以下简称《指导意见》),提出加强核心技术攻关,加快补齐短板,促进各领域深度应用,发展数据安全服务,构建繁荣产业生态,推动数据安全产业高质量发展,全面加强数据安全产业体系和能力,夯实数据安全治理基础,促进以数据为关键要素的数字经济健康快速发展。

多家上市公司布局

《指导意见》明确,到2025年,数据安全产业基础能力和综合实力明显增强。数据安全产业规模超过1500亿元,年复合增长率超过30%。到2035年,数据安全产业进入繁荣成熟期。产业政策体系进一步健全,数据安全关键核心技术、重点产品发展水平和专业服务能力跻身世界先进行列。

目前,已有多家A股上市公司布局数据安全业务。奇安信集团副总裁孔德亮接受《证券日报》记者采访时表示,奇安信经过数年深耕,在咨询规划、客户需求响应及创新、产品体系布局等方面全面发力,在数据安全赛道上占据着领头羊的地位。

“以API安全为例,随着数字经济的发展,微服务的发展以及云原生技术的发展,API已经成为数据通信的广泛接口,也成为核心的安全隐患。”孔德亮介绍,奇安信在行业率先推出了API安全卫士,成为数据安全细分领域的重要产品。2022年,奇安信获评“数据安全产品与服务提供能力全国排名第一”。

数字认证作为以密码技术为核心驱动的国内领先网络安全服务商,已把数据安全作为公司未来发展的重要战略方向之一。“密码技术是保护数据安全的关键技术和核心支撑。数字认证在数据安全保护方面进行了大量探索和实践,在政务、卫生、金融、教育、企业、公安等各行各业拥有丰富的行业实践。”数字认证总经理林雪焯接受《证券日报》记者采访时表示。

三未信安方面告诉《证券日报》记者,公司在数据安全领域的布局,包括数据安全与隐私计算技术、密码硬件加速核心技术两大层面。“算法”+“芯片”两大硬核技术,是三未信安在数据安全与密码领域十多年积累的竞争优势,不但保障数据安全生命周期的安全性,而且有效解决了数据安全的效率瓶颈问题。

“五年前,安博通对数据安全研究和产品开始布局。”安博通方面告诉《证券日报》记者,企业先理清业务需求和安全风险的平衡点,然后识别和管理数据,进一步从数据、身份、权限考虑数据保护策略,最后才是部署具体的数据安全产品实施数据保护。目前安博通数据安全产品“元溯”数据资产监测与溯源分析便是在国内数据安全领域填补了相关的空白,具备领先的竞争力。

启明星辰方面告诉《证券日报》记者,数据安全已经成为公司两大顶级战略之一,2021年集团数据安全总部落户杭州,不断夯实“服务+产品+平台+运营”的战略落地。目前公司主要布局了数据安全服务体系和数据安全产品体系,数据安全服务体系包括数据安全分类分级、合规风险的监测评估等;数据

安全产品体系包括数据安全合规保护类产品、与数据隐私合规相关的一系列产品以及数据安全平台。

产业仍处于起跑阶段

随着数字经济的发展,数据安全成为行业发展的关键影响因素,一系列问题也逐步暴露出来。

数据安全产业当前仍处于起跑阶段。“一是数据安全需求与市场供给的不平衡。当下,数据安全场景多样化,需要解决方案复杂化、个性化。”林雪焯表示,其次,目前市场中大多数数据安全解决方案偏向合规,数据安全保护策略只有从合规转向“对抗”,才能真正从根本上解决数据安全的问题。而密码正是保障数据安全的底线,是解决数据安全问题的关键技术手段,需要整个密码行业不断创新和突破,才能有效筑牢数据安全防护基石。

孔德亮认为,当前发展数字安全产业,第一是亟须解决合规升级、监管趋严的问题;第二是解决数字化转型的不断深入,数据泄密事件频发带来的挑战,尤其是近两年来数据泄露事件频发,这些现实的安全挑战亟待解决;第三是数据要素市场化目前还在探索期,亟待进一步演进。2020年4月份,数据首次被明确为五大生产要素之一,这对于数字经济具有极其深远的意义。数据要素市场化从要素上升到价值的过程会经历三个演变形态,分别是原始数据资源化,数据资源要素化,数据要素产品化。目前仍处于初期探索阶段,具有无限广阔的遐想空间。

在三未信安方面看来,目前数据安全产业亟须解决的问题主要是“安全性”和“有效性”问题。从“安全性”角度来看,在数据资源流转与处理的信息系统中,使用不安全的密码算法或未经严格论证的协议的现象比较突出,不能保证数据的真正安全,不符合我国商用密码应用安全性评估的要求。从“有效性”角度来看,很多系统使用了数据加密、隐私计算、安全多方计算等技术之后,会带来实际运行效率的降低,从而影响数据资源使用的有效性。

“此次《指导意见》为数字认证投身数据安全产业发展给予了强大的信心和动力,也让数字认证聚焦数据安全主航道的建设方向更明确。”林雪焯对记者表示,公司将利用核心密码技术的领先优势,在数据安全产业的核心技术环节实现更前沿的突破创新,积极建设以密码为基础的数据安全体系,加速数据要素市场培育和释放,夯实数字中国建设和数字经济发展的基础。

孔德亮表示,面对国家对数据安全产业的不断推动和支持,奇安信将推动组织变革,流程调整,适应数据安全产业和客户安全诉求的发展;围绕数据要素流通做好安全防护;围绕东数西算等国家重大工程,夯实一体化集群防护建设;不断拓展数据安全前沿领域,更好满足数字化转型新场景的需求。

“随着近期数据安全领域顶层政策的密集颁布,可以预见未来产业配套政策将会进一步健全,数据安全产业必将迎来一个历史性的发展机遇。”启明星辰方面表示,公司会持续加大在数据安全领域的投入,发挥在数据安全领域的技术积累。

安博通方面表示,公司作为上游前沿的技术厂商,从早几年就开始布局数据安全,在未来将持续加大数据安全方向的投入,更多关注数据安全人才、数据安全产品的发现。

方大特钢： 干劲十足拼出“首月开门红”

2023年开局,方大特钢抓住市场预期向好的契机,坚持“稳字当头,稳中求进”工作总基调,在保证环保达标和安全生产前提下,不断厚植领先优势,进一步深挖内潜,完善相关激励政策,引导和激发全体干部员工为公司保持吨材利润的行业领先、全面完成各项经营任务努力奋斗,实现生产经营“开门红”。

螺纹钢与弹簧扁钢作为方大特钢两大拳头产品,生产现场一片繁忙。据该厂弹扁线工作人员介绍,新年伊始,该线根据用户订单,以满足客户质量需求为第一目标,积极组织生产。目前,已陆续完成122×50mm、122×45mm、122×40mm

等6个规格的货又扁钢600吨生产任务。该厂优特钢线也同样传来喜讯:1月3日,25规格螺纹钢日产量5316吨,突破该规格日产量历史纪录;1月5日,中板14规格螺纹钢日产量1830吨,突破该规格日产量历史纪录;1月6日,14规格螺纹钢日产量5326.27吨突破该规格日产量纪录;1月9日至11日,生产12规格螺纹钢连续三天日产量接近历史最高值。

据了解,方大特钢已提前做好春节期间各类物料进厂保供、产成品发货等储备与保障,并精细化做好生产管控,确保在安全、环保、质量的前提下整体生产稳定有序。

(张宇亮)
(CIS)

106家公司去年净利润有望翻番 能源板块最抢眼

■本报记者 李亚男

同花顺数据显示,截至1月16日,两市有331家上市公司发布了2022年业绩预告,其中106家公司预计去年净利润同比增长幅度超过100%(按预告净利润同比增长最大变动幅度统计,下同)。

在这106家公司中,能源企业表现最为抢眼。对此,接受《证券日报》记者采访的业内人士表示,能源企业业绩受到多重利好因素支撑,而其高景气度有望延续至2023年。

西藏矿业在业绩预告中表示,公司预计2022年全年盈利6.5亿元至9.5

亿元,较上年同期增长363.76%至577.80%。西藏矿业称,公司紧紧抓住锂盐市场上涨趋势,加大产品(锂盐产品、铬铁矿)的销售力度,销售毛利大幅提升。

天合光能在业绩预告中表示,公司预计2022年年度实现归属于母公司所有者的净利润为34.22亿元至40.18亿元,同比增加89.69%至122.68%。对于业绩增长的原因,天合光能公告称,光伏产品业务快速发展,光伏组件出货量和销售收入较上一年度有较大幅度增长。

青桐资本执行总经方再告诉《证券日报》记者,能源类企业业绩上涨的

根本原因是,近两年新能源行业的战略地位得到了进一步明确,发展进入加速期;同时,上市公司作为行业龙头,业绩更容易反应行业的发展红利。

广科咨询首席策略师沈萌对《证券日报》记者表示,“2022年多因素推高了能源产品价格,加上各地生产对能源需求逐步恢复等,都对能源企业的业绩表现提供了有力支撑。”

而从未来的行业发展状况来看,能源行业的高景气度仍将延续,“2023年欧美等国出现衰退的概率增加,对国际能源价格的冲击愈加明显,因此能源价格的外部因素较弱,但国内在加速推进经济复苏,能源价格内部因

素的支撑作用仍然明显,因此对能源企业而言依旧是利好。”沈萌说。

“新能源产业今年还是会处于高速发展期,市场规模会进一步扩大,但短期内企业的业绩表现不会差。但相对过去两年,行业增速已经达到一定水平,很多产业环节的供需紧张局面有所缓解。因此,投资新能源产业的逻辑大概已与过往不尽相同。”方再对记者说。

此外,同花顺数据统计显示,在截至1月16日已发布2022年业绩预告的331家上市公司中,有18家公司预计2022年净利润同比减少超过100%。