

月内董事长等两名高管接连辞职 年报披露在即云南白药管理层洗牌?

■本报记者 李如是

3月15日,云南白药发布高级管理人员辞职的公告,王锦因个人原因,申请辞去公司首席销售官、高级副总裁以及在云南白药及其控股子公司的一切职务。无独有偶,此前于3月7日,云南白药发布公告称,董事长王明辉因个人原因,申请辞去公司第十届董事会董事长、董事、董事会战略委员会委员以及在云南白药及其控股子公司一切职务。

眼下距离云南白药预定的年报披露日(3月31日)仅剩两周时间,此外,公司股价3月份以来跌幅超过5%。

高管离职背后,是云南白药的业绩下滑。根据2022年三季报数据显示,截至去年9月30日,云南白药实现净利润269.16亿元,同比下降5.10%;实现净利润23.05亿元,同比下降5.94%。而在2021年,云南白药已经出现了净利润同比下降49.17%的情况。

以这样的业绩表现来看,其完成2020年股票期权激励计划设定的业绩考核指标存在困难,业绩考核目标为2021年、2022年净资产收益率分别不低于10.5%、11%,但2021年云南白药的净资产收益率为7.07%,2022年前三季度则为5.6%。

年报披露在即,高管在这个敏感的时间点离职也给市场带来一定担忧。艾媒咨询CEO张毅对《证券日报》记者表示:“一方面,经营数据下滑



3月15日,云南白药发布高级管理人员辞职的公告

王锦因个人原因,申请辞去公司首席销售官、高级副总裁以及在云南白药及其控股子公司的一切职务

3月7日,公司公告显示

董事长王明辉因个人原因,申请辞去公司第十届

董事会董事长、董事、董事会战略委员会委员

以及在云南白药及其控股子公司

一切职务

需要给投资者一个交代;另一方面,在年报披露之前出现管理层“洗牌”,也说明了云南白药或正在进行企业变革、战略方向调整,且看公司接任新帅能否力挽狂澜。”

值得注意的是,根据云南白药2021年年报显示,近日离职的高管王明辉与王锦均为“年薪千万元”员工。王明辉任公司董事长,还兼任过一段时间的临时CEO,从公司获得的税前

报酬总额为1053.6万元;王锦为公司四大事业部之一的药品事业部总裁,税前报酬总额为1052.31万元,属于云南白药最高一级薪酬。

高薪意味着公司期望员工创造出相应价值。在2022年半年报披露的资产重大变化情况说明中,公司明确提出,“药品事业部预收货款下降,待转销项税减少”。药品事业部在去年上半年做的工作——“将医疗器械作

为新业务发力的重要突破口,深耕数字中医研究院和眼健康研究中心”,并未纳入公司着力打造的第二增长曲线——医美、口腔护理、新零售健康服务等领域。

IPG中国首席经济学家柏文喜表示:“云南白药高管年薪破千万,是市场化的薪酬分配方式,也和企业内部决策层的绩效考核方式有关,其实是责任与风险并存。”

越秀地产今年供货2400亿元 管理层称抢节点抓回款再去投好项目

■本报记者 王丽新

“经历了去年的市场下滑,无论是开发企业还是客户都有点紧张,但我坚信市场是需要好产品的。即使去年年底房地产也有13万亿元规模,这么大的市场,有供应就有需求。”3月15日,在越秀地产2022年业绩说明会上,越秀地产董事长兼执行董事林昭远向《证券日报》记者表示,“从今年1月份至2月份的数据来看,市场确实在回暖。今年应该会稳中向好,但有的好项目一房难求,也有的地方去化很慢,这种结构分化会越来越严重。”

财报显示,截至2022年底,越秀地产实现营业收入约724.2亿元,同比上升26.2%;权益持有人应占盈利约39.5亿元,同比上升10.2%;核心净利润42.4亿元,同比上升2.1%。全年每股派息0.547元,同比上升2.1%,派息比率为核心净利润的40%。

抓紧去化回流现金

2022年,越秀地产累计实现合同销

售(连同合营及联营公司项目的销售)金额约1250.3亿元,同比上升8.6%。

对于2023年的销售目标,越秀地产资本经营部总经理姜永进表示,“销售目标是1320亿元,相比去年完成的1250亿元,同比大概有6%的提升。”

锁定1320亿元销售目标的背后,是全年供货货值达2400亿元。对于今年的供货排期情况,林昭远向《证券日报》记者表示,目前公司大部分项目都处于抢工、抢节点阶段,即比较好卖的项目在加紧去化,抓紧推盘、抓紧回流现金。如此一来,可以利用回流资金再去投更好的项目,形成良性循环。

今年2月份,越秀地产通过公开挂牌方式取得位于北京市石景山区北部及昌平区南部回龙观板块的两幅优质地块,合计耗资59亿元。

实际上,从2022年至今房企投资拿地态度来看,越秀地产可谓“稳中求进”。截至2022年底,越秀地产于12个城市新增37幅土地,总建筑面积约为695万平方米,约53%通过多元化模式获取。其中,TOD、“城市运营”、国企合

作和产业勾地增储模式分别占新增土地储备的11.5%、5.0%、34.4%和22.2%。截至2022年底,其共拥有8个TOD项目,约占公司总土地储备的13.6%。

“这几年无论是深圳、上海还是北京的地,我们都是大力去拿的,在北京有机会我们还会继续拿地。”至于不是好时机,林昭远向《证券日报》记者表示,“我认为好时机时刻在,去年尽管市场不好,越秀(地产)也拿了37宗地,在广州拿了10宗地。”

林昭远进一步称,越秀地产过去的布局按照1+4的方式,将大湾区作为主战场,同时把长三角作为重点发展区域,此外在中西部地区比较核心的城市做一些资产的配置。

“这是越秀地产探索出的符合自身发展的策略,积极吸纳优质土储,使‘1+4’全国性布局进一步巩固。”诸葛数据研究中心高级分析师关荣雪向《证券日报》记者表示。

“全年投资拿地金额计划支出400亿元。”越秀地产副董事长兼总经理及执行董事林峰透露,但是拿地会按照“以销定投,量入为出”的

原则调整。

发债主要看成本

在实现销售规模上行和相对较为积极拿地投资策略基础上,越秀地产的资产负债情况尚处在较为合理的水平线上。

年报显示,截至2022年底,越秀地产剔除预收款后的资产负债率、净负债率和现金短债比分别为68.8%、62.7%和1.23倍;平均借贷利率为4.16%,同比下降10个基点。此外,越秀地产一年期到期债务占比为18%。报告期内,公司在境内成功发行合计98.4亿元公司债券,加权平均利率约为3.11%。

关于接下来是否有进一步优化资产负债表的计划,林昭远向《证券日报》记者表示,“到了一定程度,是否要进一步降低债务规模,或者是否再控制一下净负债比,还是要看机会。”

至于发债计划,林昭远直言,“我们具备发债的能力,有债务到期确实有再融资的需要,哪里成本低我们到哪儿去。”

A股上市险企首份年报出炉 中国平安去年实现归母营运利润1483.65亿元

■本报记者 冷翠华 见习记者 丁莹

3月15日晚间,中国平安保险(集团)股份有限公司(以下简称“中国平安”)发布了2022年年报,这也是A股上市险企首份年报。

数据显示,去年中国平安实现归属于母公司股东的营运利润1483.65亿元,同比增长0.3%;营运ROE达17.9%;归属于母公司股东的净利润837.74亿元。同时,中国平安向股东派发全年股息每股现金2.42元,同比增长1.7%。

中国平安表示,在去年外部环境复杂多变、消费需求承压、资本市场波动等多重因素影响下,公司经营面临多重重大挑战,这一“成绩单”来之不易。展望2023年,中国平安联席CEO陈心颖表示,随着外部环境回暖及寿险改革成效逐步显现,已经看到平安寿险新业务价值在2月份增速同比转正,并且在3月份继续维持正增长的趋势;预期2023年一季度及全年新业务价值可实现正增长。

寿险改革显成效
扎实推进数字营业部改革

中国平安表示,去年寿险业务坚持

高质量发展,推动改革落地显效。代理人渠道队伍结构和质量持续优化,新增人力中“优+”高素质代理人占比同比提升14.1个百分点;队伍产能提升,代理人人均新业务价值同比增长22.1%;业务品质改善,13个月续费率同比上升4个百分点;寿险及健康险业务营运利润同比增长16.4%。

年报数据显示,2022年中国平安的寿险及健康险业务实现营运利润1129.80亿元,同比增长16.4%;营运ROE为32.7%。平安寿险扎实推进数字营业部改革,已完成数字化经营在全国营业部的推广,第一批、第二批改革营业部已在下半年实现新业务价值正增长。同时,平安寿险多元创新渠道逐步成型,银保渠道新业务价值同比增长15.9%,社区网格化模式已在25个城市进行推广。

在产品方面,平安寿险升级保险产品体系,依托集团医疗健康生态圈,夯实“保险+服务”差异化竞争优势,享有“保险+服务”权益的客户贡献的新业务价值占比达到55%,同比提升24个百分点。“保险+健康管理”方面,2022年平安寿险已累计服务约1859万客户,新契约客户中超过76%使用健康管理服务;“保

险+居家养老”方面,截至2022年底,服务项目已覆盖全国32个城市;“保险+高端养老”方面,颐年城社区先后布局深圳蛇口和广州,逸享城产品线首个项目落户广东佛山,初步完成大湾区业务布局。

从产险业务来看,2022年平安产险实现原保险保费收入2980.38亿元,同比增长10.4%;整体综合成本率同比上升2.3个百分点至100.3%。其中车险业务综合成本率大幅优化,同比下降3.1个百分点。不过,其保证保险业务受市场环境变化影响,赔款支出上升,造成整体综合成本率波动。

近十年保险资金
平均净投资收益率5.3%

从投资方面来看,截至2022年12月31日,中国平安保险资金投资组合规模近4.37万亿元,较年初增长11.5%。保险资金投资组合实现净投资收益1888.41亿元,同比增加219.90亿元。同时,近10年中国平安保险资金投资组合实现平均净投资收益率5.3%、平均综合投资收益率5.5%。“在长期资产供给紧缺的环境下,公司坚

持管理资产负债久期缺口;通过加强风险排查,细分风险限额,强化集中度管控和投后管理等举措,有效管控投资风险。”中国平安表示。

在深化绿色金融工作方面,截至2022年12月末,中国平安累计投入逾7.89万亿元支持实体经济发展,护航“一带一路”、粤港澳大湾区建设等国家战略规划;全面深化绿色金融工作,绿色投融资规模达2823.63亿元,绿色银行类业务规模达1820.89亿元;全年绿色保险原保险保费收入达251.05亿元。

值得一提的是,近日中国平安披露了2023年1月份至2月份的保费收入数据,向市场传递了暖意。今年前2个月,中国平安原保费收入约1922.56亿元,同比增长约4.97%。

透视镜咨询创始人况玉清在接受《证券日报》记者采访时表示:“市场对保险股的关注焦点一直围绕保单销售能否好转,中国平安作为头部险企,开年保费连续正增长,说明保险业随着外部环境改善已逐步走出去年低谷期。各行各业都在积极好转,经济、产业活动的加强,有望进一步带动保险业务的提升。”

沙钢系拟拿下南京钢联60%股权 南钢股份实控人或发生变化

■本报记者 曹卫新

沙钢系拟收购南京南钢钢铁联合有限公司(以下简称“南京钢联”)股权一事进入实质性推进阶段。

3月14日晚,南钢股份披露公告称,公司间接控股股东复星高科及其一致行动人当日与沙钢集团及其下属子公司沙钢投资签署了股权转让协议,约定拟向沙钢集团及沙钢投资转让其所持南京钢联60%的股权,转让对价约为136亿元。交易完成后,南京钢联仍是南钢股份的控股股东,沙钢集团将成为南钢股份的间接控股股东,沈文荣将成为南钢股份的实际控制人。

尽管双方已正式签署股权转让协议,但该项收购尚未排除“股权竞购”可能。根据《公司法》《南京南钢钢铁联合有限公司章程》的规定,同等条件下,南京钢联的股东南钢集团拥有上述转让交易的优先购买权。

“2023年3月14日,复星高科、复星产投及复星工发向南钢集团发出《优先购买权通知函》。根据相关规定,南钢集团须在接到书面通知之日起30日内答复。截至目前南钢集团有无反馈未知,若后续有新进展,我们会及时对外披露。”南钢股份相关负责人对《证券日报》记者表示。

正式签署股权转让协议

往前回溯,2022年10月20日,南钢股份发布公告称,公司收到控股股东南京钢联提供的文件,沙钢集团拟受让南京钢联60%股权,交易对价不超过160亿元。

彼时,交易各方即约定沙钢集团需支付总诚意金80亿元,转让方则应于框架协议生效后的2个工作日内,将其持有的南京钢联49%的股权进行首期股权质押,并完成质押登记手续。

框架协议签署4个多月后,交易各方于3月14日正式签署股权转让协议。复星系拟将其所持南京钢联60%股权悉数出售。其中,沙钢集团受让复星高科持有的南京钢联30%股权,沙钢投资受让复星产投、复星工发合计持有的南京钢联30%股权。

公告显示,沙钢集团此前支付的80亿元诚意金目前已转为本次交易的预付款,剩余56亿元转让对价将于交割日支付至转让方银行账户。

此外,根据沙钢集团官网介绍,此次交易受让方之一沙钢投资是其重要的非钢产业的投资平台,投资领域涉及金融、新能源汽车、医疗、半导体等多个行业,直接管理的市值规模达250亿元,间接管理的市值规模超500亿元。挥别复星系后,南钢股份

股权拍卖或致控股股东易主 *ST易尚称不会对经营造成影响

■本报记者 刘钊 见习记者 熊悦

3月15日晚间,*ST易尚发布公告称,公司股东刘梦龙所持公司1161.81万股份(占公司总股本7.52%)已被成功拍卖,由竞买人林庆得竞得。若本次股份拍卖过户完成,刘梦龙持有股份将降至791.03万股,占公司总股本的5.12%,林庆得持有公司股份提升至2728.07万股,占公司总股本的17.65%,双方合计持有公司股份为35190956股,占公司总股本的22.77%,此举将可能导致公司控股股东、实际控制人发生变更。

*ST易尚证券部相关负责人告诉《证券日报》记者,“此次股权司法拍卖暂时不会对公司经营造成影响,目前刘梦龙仍是公司董事长,处于正常履职状态,公司董事会未发生变动。”*ST易尚主营国内品牌终端展示、低碳循环会展、3D扫描打印和虚拟现实领域。2021年,公司亏损近5亿元。因聘请的会计师事务所对2021年年度内部控制鉴证报告出具了无法表示意见,公司于2022年5月6日被深交所实施退市风险警示和其他风险警示。

作为*ST易尚的法定代表人,刘梦龙目前已陷入多起民间借贷纠纷案件。其因未在指定期间履行生效法律文书确定的给付义务,而被限制高消费并成为失信被执行人,未履行执行标的总金额约2.21亿元。

林庆得系惠州市德威集团有限公司(下称“德威集团”)的创办人及实控人,德威集团主营地产开发、市政建设和股权投资等业务。根据*ST易尚年报显示,林庆得在2019年已持有公司2%的股份。同年,林庆得所在的德威集团还与*ST易尚在“数字化展示”“智能家居”“展厅、展馆建设”等领域达成了战略合作。截至2021年3月26日,林庆得持有的*ST易尚股份上升至5.01%。

2021年10月24日,*ST易尚发布公告称,刘梦龙正在筹划与林庆得转让部分股权事宜。若本次交易实施完成,可能导致公司的控股股东及实际控制人发生变化。在这之后,林庆得通过股权转让、司法拍卖等方式,持续不断地增持公司股份,最终拿下公司17.65%的股份。

又将迎来实力派新东家。而对于“钢铁大王”沈文荣来说,其控制的资本版图也有望进一步扩大。

中钢经济研究院首席研究员胡麒牧在接受《证券日报》记者采访时表示,“过去钢铁产业的整合大多都是国资之间的整合。此次南京钢联股权转让是以民资为主导去整合,可以发挥其机制灵活的优势,有望进一步激发南钢的生产、盈利潜力及其创新活力,推动其做大、做优、做强。此项并购也优化了江苏省的钢铁产业布局,提升了市场集中度,符合钢铁产业整合的大方向。对于沙钢集团来说,收购完成后其规模实力也将进一步增强,粗钢产量有望超过鞍钢跃升为第二位。”

并购仍存变数

天眼查APP显示,并购标的南京钢联共有四大股东,复星系占据三席,合计持股60%,南钢集团则持有剩余40%的股权。南钢集团由南京钢铁创业投资有限公司持股51%,另外49%股权归属南京国货旗下。其中,南京钢铁创业投资有限公司的股东为南钢集团工会委员会及12名自然人,包括南钢股份的前董事长及前董事肖同友等。

依据公告,复星高科及其下属子公司复星产投、复星工发与沙钢集团、沙钢投资共同签署《股权转让协议》,同日,复星高科、复星产投及复星工发向南钢集团发出《优先购买权通知函》。目前南钢集团是否行使前述优先购买权,存在重大不确定性。

值得一提的是,在去年10月份签订的框架协议中,交易各方曾约定复星系公司在收到全额总诚意金后争取10个工作日内,将其持有的标的公司11%的股权进行第二期股权质押,并完成质押登记手续。不过,南京钢联该部分股权并未质押给沙钢集团,而是被质押给了南钢集团。

在本次签署的股权转让协议中,交易各方约定了多项交割前提条件。其中一项为“解除甲方2(复星产投)质押给南钢集团的标的公司11%股权,并已合法质押至受让方名下”。

透视镜咨询创始人况玉清在接受《证券日报》记者采访时表示,“同等条件下才有优先购买权,这个同等条件既包括交易价格,也包括付款方式,还可能包括其他可能影响交割和交易的条件。沙钢集团交了80亿元诚意金,理论上就抬高了交易门槛,那么优先购买方也得掏80亿元诚意金,才算是‘同等条件’。南钢集团是否行使优先购买权,这取决于标的资产的经营状况及未来预期,以及南钢集团自身的财务状况和未来战略。”