

离岸人民币对美元跌破7.31关口

人民币贬值 医药、制造和电子个股受益

8月15日,央行开展逆回购和中期借贷便利操作时,进行了超出市场预期的“降息”,对人民币贬值造成一定压力。离岸人民币对美元跌破7.31关口,日内贬值逾300点,为去年11月以来首次。

对于人民币贬值,A股行业和个股哪些有望受益呢?记者梳理了近一周备受主力青睐的人民币贬值受益股,医药生物、轻工制造和电子领域个股受主力资金关注较多。华西证券表示,2015年汇改之后,人民币大致经历了6轮贬值区间。整体来看,涨幅前五名的行业中消费、医药相对占优,跌幅后五名的行业中,石油化工、有色金属、房地产等行业表现相对较差。

■新快报记者 涂波

外汇储备仍然稳中有增

为何人民币近期走弱?分析指出,超出市场预期的“降息”及国内外多种因素叠加造成。南华期货宏观外汇分析师周骥分析表示,一方面美元指数走强,另一方面公布的1-7月消费品零售总额和房地产开发投资等数据不及预期。此外,我国进出口同比增速降幅进一步扩大、社融数据也出现超季节性回落,这些因素都给人民币汇率带来了压力。

专家表示,去年高点7.3270已经成为一个重要的阻力位,7.3或是人民币汇率的“政策底”,不排除央行再度开启“稳汇率工具箱”的可能。

作为人民币汇率基本稳定的坚实后盾,我国外汇储备仍然稳中有增。近日,国家外汇管理局发布统计数据显示,截至2023年7月末,我国外汇储备规模为32043亿美元,较6月末上升

113亿美元,升幅为0.35%,为连续两个月环比上升。

有望修复出口企业盈利

从A股市场来看,人民币贬值有望修复出口企业盈利。昨日,人民币贬值受益股异动,雅艺科技、麒盛科技和翔腾新材等涨停。公开资料显示,雅艺科技外销收入占比达到98.00%以上,外销产品的价格均以美元结算,因此人民币贬值或升值时,公司以人民币体现的销售收入随之上升或下降。麒盛科技受益于人民币贬值,公司2022年上半年海外业务营收占比92.30%。

从主力资金流向来看,医药生物、轻工制造、机械

制造和电子领域个股受主力资金青睐较多。其中,昆仑万维、亚钾国际、亨迪药业和卓胜微近一周均获主力净流入超亿元,华通线缆、富士莱和万兴科技等主力净流入超5000万元。

昨日涨幅前十的人民币贬值受益股

股票简称	涨跌幅(%)	现价(元)	所属行业
雅艺科技	19.986	34.46	轻工制造
麒盛科技	10.035	12.5	轻工制造
翔腾新材	9.998	48.41	电子
盛泰集团	9.989	9.91	纺织服装
源飞宠物	9.974	16.76	轻工制造
聚杰微纤	8.907	14.55	纺织服装
天元宠物	7.35	26.29	轻工制造
乐心医疗	7.213	10.85	医药生物
兆龙互连	6.069	36.7	通信
扬州金泉	5.835	50.06	纺织服装

来源:同花顺

第134届广交会全球采购商线下参会预注册正式启动

新快报讯 记者陆妍思报道 8月15日,广交会副主任兼秘书长、中国对外贸易中心主任储士家宣布:第134届广交会全球采购商线下参会预注册正式启动。

自第134届广交会起,所有境外采

购商线下参会须提前完成预注册,预注册后可享受免费办证服务并领取礼品。

本届广交会境外采购商预注册开放时间为8月15日至11月3日,新采购商通过BEST平台或小程序进行预注册,老采购商通过广交会官网、BEST平台

或电子邮件进行预注册。采购代表线下参会也须提前预注册,将于9月开放。

储士家表示,目前第134届广交会筹备工作正紧锣密鼓推进中,广交会将提供线上线下一体化优质服务,迎接四海宾朋的到来。

上市公司CSR观察

上市公司频现收购控股股东负资产

专家称要小心可能的利益输送

新快报讯 记者刘艳爽报道 8月13日下午,鹏都农牧再度公告延迟回复深交所的关注函,此关注函聚焦的是鹏都农牧近期公布的一起收购案。该公司此前公告称将以5.62亿元的价格收购控股股东鹏欣农牧旗下子公司启东鹏腾100%股权,但启东鹏腾为一家净资产为负的企业,此交易先后被深交所和证监局关注。记者留意到,近期上市公司频传高溢价收购控股股东负资产的案例,有业内人士提醒投资者要注意规避中间可能的利益输送风险。

深交所问询函回复遭两度延期

鹏都农牧此前公告文件显示,启东鹏腾的账面净资产为-2.24万元,同时公司的营业收入始终为0。启东鹏腾持有的主要资产为位于江苏省启东市启隆乡仙鹤村的土地使用权,鹏都农牧计划将其持有的土地进行饲草种植,形成饲料+养殖的产业循环。而据资产评估结果,鹏都农牧此次收购的增值率为2509269.37%。鹏都农牧对此解释称,启东鹏腾土地使用权购置时间较早,购置价较低,而随着近年土地市场的高速发展,该土地使用权价值增值较高。

8月1日,深交所对此发关注函,要求鹏都农牧详述评估的过程以及评估结果的合理性,说明启东鹏腾未来盈利能力的可持续性。截至发稿,鹏都农牧已经两度延期回复深交所。鹏都农牧收深交所关注函后,股价震荡下行,截至8月15日,鹏都农牧半个月内股价跌7.21%。

记者从其评估声明中注意到,被收购资产溢价主要来源于其持有的农用土地,平均溢价约为14倍,而之所以总体产生2.5万倍的溢价数值,主要系被收购主体承担的负债经评估后未有增减变动,同时计算增值率的分母为净资产的绝对数,远远小于土地增值额。

资料显示,鹏都农牧为一家主营农资与粮食贸易、肉牛业务、肉羊产业和乳业的公司,鹏欣农牧持股17.9%,为鹏都农牧的第一大股东。鹏欣农牧、厚康实业、上海鹏欣共同组成的鹏欣系共持股41.12%,而鹏欣系背后的实控人为姜照柏。记者注意到,目前厚康实业和上海鹏欣已经成为被执行人,总计涉案金额为4.5亿元。

已有多起高价收购负资产案例

近期,如鹏都农牧这般高溢价收购控股股东负资产的情况频频出现。

8月12日,赣锋锂业收深交所关注函,要求其就14.24亿元收购蒙金矿业70%股权一事做出说明。蒙金矿业为赣锋锂业实控人李良彬持有的资产,今年上半年,蒙金矿业的净资产为-780.49万元,若以此估算,赣锋锂业相当于溢价183倍收购蒙金矿业,目前赣锋锂业尚未回复深交所问询。自8月8日公布收购计划以来,赣锋锂业股价下跌8.6%。

今年6月9日,朗姿股份亦宣布以3.24亿元收购武汉两家医疗整形医院(武汉五洲、武汉韩辰)的股权,这两只交易标的净资产均为负,且实控人为朗姿股份实控人申东日、申今花两兄妹。朗姿股份在后期回复深交所问询时列举众多上市公司收购负资产案例,并称相关收购是公司基于对标的资产未来发展的信心。整个6月份,朗姿股份股价涨0.13%。

IPG中国首席经济学家柏文喜向新快报记者表示,上市公司收购股东或实际控制人的资产涉及关联交易,需要按照关联交易进行特别审查程序,背后蕴含着利益输送和侵害中小投资者利益的风险。作为投资者,应该关注公司治理结构的有效性以及对于关联交易审查程序履行的公正与客观性,以最大化规避这些风险。



“老将”品胜再闯IPO 高新企业研发投入却不高

新快报讯 记者张晓茵报道 曾经的“3C配件第一股”又重新冲击上市了。近日,深交所官网显示,广东品胜电子股份有限公司(下称“品胜”)IPO状态变更为已问询。作为老牌3C配件企业,品胜曾因数据线物美价廉而被消费者熟知,但近几年其数据线销量却出现明显下降,与此同时,公司营收增速也开始放缓。而作为高新技术企业,品胜的研发投入却不高,已连续三年低于可比公司平均值。

营收放缓净利下降

品胜成立于2003年,系国内最早一批进入手机配件行业的企业之一,其因数据线物美价廉而被消费者熟知。2015年时,品胜曾以“3C配件第一股”挂牌新三板,但2017年在新三板终止挂牌。

从业绩来看,近几年品胜营收增速出现放缓,净利出现下降。2020年—2022年,品胜分别实现营业收入11.42亿元、13.28亿元及13.29亿元,分别实现归母净利润1.02亿元、1.01亿元、9714.03万元。

尽管净利下滑,但2021年和2022年公司分红共计9261.8万元,招股书显示,品胜实控人赵武与吴炜靖夫妇二人合计控制公司85.32%股份,若以此计算,夫妇俩获得分红超7800万元。

从营业收入组成来看,品胜大部分营收来自充电系列,2020年—2022年占营收比例分别为52.66%、60.03%和59.14%。而另外的两项业务中,创新电子营收占比逐年走高,从10.64%到了19.51%,而手机内配营收占比逐年下滑,从30.99%下滑至15.70%。

而从毛利率来看,2020年—2022年,三大业务中充电系列和手机内配毛利率均出现下滑,因此综合毛利率也出现下降,分别为37.46%、33.34%、34.49%。

至今未获苹果MFi认证

数据线作为品胜的主打产品,近几年销量也出现明显下降,2022年品胜共销售出2473.2万条数据线,而2020年这一数字为3233.77万条,两年时间销量下降24%。

销量下降,则不得不提到品胜与苹果MFi认证的“爱恨情仇”。MFi认证是指苹果公司对申请其品牌授权的配件厂商所生产的外置配件的一种标识使用许可,获得MFi认证的产品在销售上也自然更受消费者认可。

2017年时,品胜曾以“涉嫌垄断”将苹果告上法庭,起诉状显示,在苹果设置MFi认证后,品胜迫于经营压力,多次向苹果主动申请MFi认证,但均被拒绝。记者注意到,截至目前,品胜仍未获得MFi认证,但其竞争对手绿联科技、奥海科技、安克创新等品牌却已获得MFi认证。对此,公司实控人赵武和吴炜靖在招股书中承诺“若公司因配件产品未经MFi认证而受到苹果公司主张权利而遭受的一切损失,由本人承担相应责任及赔偿”。

除了在MFi认证上受制于苹果以外,作为“高新技术企业”,品胜自身的研发投入也并不高,招股书显示,2020年—2022年,品胜的研发投入分别为3.90%、3.62%和3.73%,连续三年低于可比公司平均值。对此,品胜表示,公司整体业务处于转型成长期,各部门均对资金需求较高,致使公司投入至研发方面资金整体相对有限。