

Q 上市公司CSR观察

安奈儿跨界布局大数据领域 交易诸多疑点引深交所关注

拟收购公司曾与多家上市公司存交集

近日,童装品牌安奈儿公告将收购创新科22%股权,该公司为一家大数据公司,安奈儿希望借此布局大数据领域。不过,此次交易对手方刚刚取得创新科的股权,就立即想转给安奈儿,且安奈儿给出的溢价过高,诸多疑点受到深交所关注。

■新快报记者 刘艳爽

安奈儿主营业绩不理想

安奈儿公告称,计划以现金4.4亿元,分期付款收购深圳卓云智创科技有限公司(下称“卓云智创”)所持有的深圳创新科技术有限公司(下称“创新科”)22%股权。收购完成后,创新科将成为公司的参股公司。

资料显示,创新科是一家以大数据存储系统为基础,集数据中心、云服务和大数据服务于一体的高新技术企业。创新科实控人CHEN KAI对未来三年的净利润作出业绩承诺,如若未完成业绩目标,CHEN KAI将补齐业绩差额。

此项交易引来深交所关注。首先,本次收购的增值率高达1167.45%。深

交所要求安奈儿说明定价的依据、具体评估参数。其次,交易对手方卓云智创成立于今年11月17日,12月12日才取得创新科股权,而创新科是卓云智创以及卓云智创股东冯凯、李昂唯一的对外投资。深交所要求说明卓云智创是否专为收购创新科股权成立的主体,冯凯、李昂是否为卓云智创代持人。最后,深交所要求安奈儿解释为何业绩承诺为创新科实控人CHEN KAI做出,交易对手方卓云智创不为此负责的理由。

安奈儿是一家童装企业,近几年公司业绩并不理想。2019年起,安奈儿营收和净利润双双下滑,去年该公司大幅亏损2.4亿元,今年前三季度再亏

7380.5万元,营收同比再缩水16.37%。安奈儿表示,近年来受消费市场环境影响,公司的主营业务受到较大冲击,除了积极应对做好主业外,公司也在探索一些增量业务。不过,在其最新发布的2023年上半年财报中,并未发现有关拓展“大数据”业务的表述,让这场跨界显得很突然。

创新科与多家上市公司有交集

企查查显示,安奈儿本次收购的创新科实控人CHEN KAI的中文名为陈凯。据披露,此人曾任摩托罗拉经理、飞利浦通讯业务总监,在电信和IT行业有超过15年管理经验。2005年,陈凯建立

创新科,并任董事长兼CEO。不过陈凯并非公司最大股东,而是通过新余优智投资和新余优盛投资两家持股平台共同持有0.4%的股份。目前,由于陈凯牵涉多场官司中,其所持新余优智投资和新余优盛投资等多家持股平台的股权被冻结。

记者了解到,创新科曾与多家上市公司有过交集。2016年底,加加食品曾计划以自有资金1亿元受让创新科4.17%股权,之后考虑中长期规划及投资方向等因素,终止了此次收购。2017年初,创新科计划与上市公司汇源通信进行重组,由于牵涉各方利益较多,无法协商一致,相关交易再次作罢。

多家人身险企试水永续债 规模已达215亿

新快报讯 记者林广豪报道 12月12日,农银人寿在全国银行间债券市场成功发行20亿元无固定期限资本债券,成为第一家发行永续债的银邮系险企。据了解,永续债开闸一年有余,多家保险公司纷纷启用该资本补充工具。分析认为,明年为“偿二代二期”过渡期最后一年,险企发债融资将受青睐。

永续债估值高于国开债约90BP

无固定期限资本债券也称永续债,指的是发行的没有固定期限、含有减记或转股条款、在持续经营状态下和破产清算状态下均可以吸收损失、满足偿付能力监管要求的资本补充债券。

据了解,作为险企用于资本补充的债券之一,无固定期限资本债券可补充核心二级资本,提升核心偿付能力充足率。2022年8月,人民银行与原银保监会联合发布通知,对保险永续债发行条件、条款设置、额度管理等作出规定,标志着保险永续债监管规

则正式落地。

继泰康人寿今年9月获批发行保险永续债后,11月7日,“23泰康人寿永续债01”正式发行,发行规模为50亿元,票面利率为3.70%,成为保险业的首只永续债。

进入12月,保险永续债接踵而至。12月1日,太平洋寿险2023年第一期永续债成功发行,发行利率3.5%;7日,人保健康发行票面利率同为3.5%的永续债;农银人寿此期债券的票面利率为3.45%。上述四只债券期限均为5+N年期,规模共计215亿元。

此外,有险企的永续债蓄势待发。12月8日,中国太平公告称,子公司太平人寿获批发行总额不超过200亿元的永续债。

保险债收益率方面,华安证券研报指出,已发行永续债的泰康人寿、太平洋寿险中债估值利差与同期限国开债利差在99BP、84BP左右,与2023年以来隐含评级AA+的资本补充债券利差在20BP左右。

偿付能力面临持续下滑压力

永续债“发行热”的背后是保险业偿付能力承压。2022年一季度起,《保险公司偿付能力监管规则(II)》(即“偿二代二期”)施行,实际资本认定更为严格。数据显示,截至今年9月末,保险公司的核心偿付能力充足率从2021年末的219.7%降至126.0%,其中人身险公司下滑更为显著,由211.7%降至108.6%。华创固收团队指出,尽管距离监管要求核心偿付能力充足率不低于50%仍有一定安全空间,但面临持续下滑压力。

记者注意到,监管部门明确,“偿二代二期”最晚于2025年起全面执行到位。此前,都邦财险、渤海财险等险企申请了过渡期政策。

12月17日,国泰君安证券非银刘欣琦团队表示,随着过渡期政策结束,预计大量保险公司会选择通过发债融资的方式缓解资本压力。保险公司在资本监管趋严以及行业转型的双重压力下短期面临资本压力,但大部分公司仍然具有极强的流动性和偿债能力。

2023粤港澳大湾区老字号(文化)博览会圆满闭幕 广东有29家老字号 去年营收超亿元

新快报讯 记者陆妍思 通讯员粤商务宣报道 12月18日,2023粤港澳大湾区老字号(文化)博览会(下称“博览会”)在深圳闭幕。本届老字号博览会展览吸引中华老字号企业、地方老字号企业、国内外知名消费品牌企业、电商平台等300多家企业参展。

深圳市政府副市长王守睿表示,首届博览会选址深圳,为全国老字号和新消费品牌在粤港澳大湾区交流互鉴、融合发展提供了重要平台,也必将进一步推动深圳建设具有全球重要影响力的消费中心。

“香港是具有自己独特味道的城市,有很多的老店。”香港贸易发展局大湾区服务中心主任曾沂靖表示,香港贸发局未来将继续支持香港的老字号企业和大湾区企业对接交流,积极推动香港企业参加内地各项的交流互动。

目前,广东中华老字号中,百年以上的老店有28家,2022年营业收入过亿元的老字号有29家。本次博览会发布多项老字号申报成果、典型案例等创新成果。

广东省商务厅副厅长长何军发布《广东省中华老字号复核结果》(2023年广东省“诚信兴商”典型案例),佛山海天调味食品有限公司、广东大有食品股份有限公司、广州白云山陈李济药厂有限公司、广州采芝林药业有限公司、广州王老吉药业股份有限公司、广州陶陶居有限公司等通过中华老字号复核。

广东省盐业集团广州有限公司、广州市钱大妈农产品有限公司、华润万家商业科技(珠海)有限公司、深圳市联诚发科技股份有限公司等26家企业入选2023年广东省“诚信兴商”典型案例名单。这些案例聚焦以“诚信强根基、以诚信谋发展、以诚信创一流”全方位、多层次、多角度地阐述了新时代诚信精神,为全社会树立了诚信兴商的示范标杆。

多家银行一年期美元存款利率在5%以上

投资者购买美元存款需要对未来汇率走势有一定判断

新快报讯 记者范昊怡报道 今年以来,美元存款利率维持高位,相关的美元产品也受到投资者关注。

融360数字科技研究院发布的11月存款利率报告显示,美元存款以中短期居多,期限大多在3个月-1年之间,2年及以上期限相对较少,多家银行一年期美元存款利率在5%以上,3个月期美元存款利率也多在4%以上。据人民银行数据,2023年1-9月活期、3个月以内大额美元存款加权平均利率分别为2.26%、4.50%,分别较上年12月上升1.06个和0.84个百分点。

临近岁末,借着“开门红”的营销快车,美元存款理财产品也成為了银行主推的“明星产品”。“我们近期主推的一款半年期阳光金美元安心计划理财产品,业绩比较基准可达5.1%-5.3%”,某股份制行广州一家网点的理

财经理告诉记者,今年以来,由于美联储持续加息,美元存款利率大幅上升,港元与美元挂钩,港元存款利率也跟随上调,由此,相关产品也受到了投资者的关注。记者留意到,该行的其他两款同类理财产品,成立以来年化均超过了4.3%。

融360数字科技研究院分析师刘银平预计,随着美联储加息进入尾声,市场预期2024年美联储降息概率较大,届时美元存款利率也会随之回落。但从短期来看,美元存款利率仍将维持高位,投资者持有的美元存款利率是固定的,不会受市场变化影响。

“投资者购买美元面临的最大的风险是汇率风险,如果人民币兑美元汇率升值,则投资者购买美元存款的利率会打一定折扣,如果美元相对人民

币升值,则购买美元存款的实际利率会更高。今年2月以来,人民币兑美元汇率整体呈上升趋势,11月中下旬以来略有下跌,投资者购买美元存款需要对未来汇率走势有一定判断,综合评估收益情况。”刘银平提醒道。

另一方面,尽管今年存款利率经历两轮较大范围调整,但居民存款热情依然较高,从中长期来看,长期存款利率不断下调,存款搬家现象或将加剧。根据融360数字科技研究院监测的数据,2023年11月的2年、3年、5年期存款平均利率,相较于去年末分别下降了27BP、39.5BP、43.5BP,接下来银行存款定期化趋势或有所缓解。“部分存款资金或流向理财领域,对理财产品自身净值波动情况,产品收益稳定才能吸引更多的存款资金。”