

羊城晚报财经评论员 威耀琪

财经辣评

汽车出口量明显走强 核心竞争力仍要雄起

今年以来,中国汽车出口市场持续走强。海关总署6月7日公布的数据显示,今年前5个月,我国进出口总值14.76万亿元人民币,同比增长28.2%,其中,汽车(包括底盘)出口756.7亿元,增长95.80%。从过去的眼光来看,相比于已经发展上百年的欧美日品牌,或者相比于电信产品,中国汽车的自主品牌一直不算强势。即使出口,也面临低端市场、低档车、低价格、低利润、低质量五低格局。如果在国内都不是一款家喻户晓性价比高的国民车,凭什么能在别国获得更多的欢迎。

如今,现在这个情形已经在悄然改变,尤其是面对欧洲的出口,已经显示出自主品牌的某种力量在上扬。如今汽车出口的大头,主要是上汽乘用车、长城、吉利、奇瑞等企业。近年来,随着车企在海外布局的业务落实,产能得到了释放,更精准地落地,成本更低。自主品牌资金变得充足,是不会甘心只能位居三线之外的。

随着国产自主品牌影响力的提升,海外市场也悄然成为各个车企的主要战场。吉利汽车5月海外出口10384辆,增长超过两倍。长城5月份海外销售10079辆,同比劲增557.5%。今年5月奇瑞集团海外出口量达到19444辆,增长256.5%。去年9月,领克“欧洲计划”开启,随后在荷兰阿姆斯特丹与瑞典哥德堡开设两家线下体验店,今年实现了整车出口欧洲常态化。今年5月比亚迪宣布年内累计向挪威发运1500辆唐EV,这是比亚迪在海外市场迈出的里程碑式步伐。本月,首批100辆唐EV已在上海港正式发运挪威。

汽车出口增长旺盛,这是中国制造保持强势,且被海外市场认可的一个标志。因为从海外市场来看,受到疫情影响,车辆生产是受到压制的;相应的,出于家庭安全需要购买汽车的比例在提升,这就会带来供求之间的差距拉大。中国的自主品牌车企的体量和产量相比外资品牌要小,对于芯片的需求量反而能得到满足。由此就能更快满足海外的需求。

相比之下,一些国际汽车巨头和国内汽车企业的合资基地,专门做出口汽车,这种传统情形基本上还是属于加工贸易的层面。国内除了收到一些税费和加工费,利润依然被跨国企业把持。这种情形对于中国企业正在理解欧美市场、适应欧美需求,并不会带来认知和技术进步。尤其是国外严格的排放和安全标准,也只有亲自做自主品牌的才能明白这个差距并找到努力的方向。

当前,自主品牌出口走强不等于认同增强。对此,出国旅游、留学和工作的中国人都会有感性认知。自主品牌相比于外国品牌,依然存在核心技术竞争力弱、对碳排放标准适应能力弱、配套售后服务体系滞后、对法规认知不全面等问题。如果在国内拼足力做出的车都只能卖给中等阶层,那么如何适应要求更高的海外市场?那出去也只能去抢夺中低端市场了。

既然我们的品牌整体而言还是处于增加存在感,保持探索力的初级阶段。它们依然不是欧洲人无法忽视的品牌存在,那么我们的崛起之路还有很长,不能仅仅看到销量而自我满足。

游族网络或将迎来新买家

公司近期绯闻不断,接盘者或是新浪为首的财团

羊城晚报讯 记者林曦、实习生莫广贵报道:继B站等与A股上市公司游族网络(002174)传出各种交易“绯闻”之后,近日,有消息称,新浪牵头的财团正在就收购游族网络的股份进行深入谈判。不过,游族网络方面回应称,实控人确实有转让股份计划,但对手方身份以及转让多少股份,公司方面目前尚不知情。而新浪方面对此也未发声。截至6月9日收盘,游族网络收报17.82元,涨幅为5.57%。

股权转让再起波澜

游族网络近期的股价波动引起了各界的关注。游族网络在5月31日至6月2日连续三天大跌,累计跌幅达22%。6月2日晚间,游族网络因股价异动发布情况说明,披露了一则重要信

息,回应收购传闻,即林奇继承人的法定监护人许芬芬正在筹划股权转让相关重大事项,且近期已取得较大进展。6月3日早盘,或受筹划股权转让消息影响,游族网络股价涨停。

但是,游族网络方面发出公告也表示,筹划股权转让相关的重大事项尚存在不确定性。公司表示,近期公司经营情况、内外部经营环境未发生重大变化,不存在应披露而未披露事项。

自游族网络创始人林奇突遭投毒离世以来,该公司董事和财务总监先后辞职,今年一季度业绩也出现下滑。今年一季报显示,公司一季度营收为9.44亿元,同比下降22.05%;净利润为1.87亿元,同比下降48.37%。

数据显示,林奇持有游族网络2.2亿股股份,占总股本的23.99%。截至一季度末,林奇名

下处于质押状态的股份数为1.7亿股,占其所持股份的78.18%,占总股本的18.76%。根据上海市浦东公证处出具的《公证书》,其股份由林奇的子女林小溪、林芮璟及林漓三人共同继承,每人继承约7323.4万股。鉴于继承人均未成年,被继承股份的权益将由三人的母亲许芬芬代为行使。

为何是新浪接盘?

其实,市场上关于游族网络卖身的消息从去年年底以来风传不止,B站、字节跳动等等公司都是“绯闻对象”。不过有分析称,字节跳动方面此前已经收购了有爱互动、沐瞳科技等游戏新势力,发展路径更像是要培育一个新的游戏集团。而B站对于此前的传闻也不予置评。如今,从市场消息来看,新浪是新

面的人局者。有媒体透露,新浪牵头的一个财团正在进行谈判,希望至少收购游族网络18%的股份。该财团正寻求在未来几周内敲定这笔交易。不过,新浪官方对此并未回应。

作为老牌的四大门户之一,新浪在中国互联网的地位举足轻重。但由于市值常年被低估,新浪已经于今年3月从美股私有化退市。

众所周知,在互联网行业,网络游戏是现金牛,在和新浪一同起来的四大门户中,腾讯和网易就不用说了,是国内两大游戏巨头,就连搜狐也有搜狐畅游旗下不少经典游戏IP,三七互娱、世纪华通等A股上市公司都靠游戏赚了不少钱,但是,新浪在游戏方面的布局相对起来就比较弱势。

有行业人士称,目前新浪方

五芳斋要冲刺“粽子第一股”

目前A股已有老字号上市公司近50家

文/表 羊城晚报记者 丁玲



视觉中国供图

端午临近,又到了吃粽子的季节,一年能卖出4亿粽子的五芳斋已经进入备战状态。与往年不同的是,除了卖粽子,今年五芳斋还披露了招股说明书,冲刺“粽子第一股”。

去年营收和利润双双下滑

五芳斋的上市之路可谓“一波三折”,此前已经历了两次上市辅导,但都无疾而终。2019年4月,广发证券成为第一家与五芳斋签署上市辅导协议的券商,预计辅导期大约为4月至6月。2019年9月20日,浙江证监局官网披露五芳斋与广发证券的上市辅导协议已终止,中金公司取代广发证券成为五芳斋的上市辅导机构,辅导期大致为9月至12月。2020年9月,浙商证券接手了五芳斋实业的辅导工作,并在今年3月宣布完成了五芳斋的上市辅导工作。本月4日,五芳斋终于在中国证监会官网披露了IPO招股说明书。

但这家公司有可能成为A股“第一粽子股”的企业在过去三年时间里存在营收和利润下滑的情况。根据五芳斋的招股说明书,

2018年、2019年和2020年,公司营业收入分别约为24.23亿元、25.07亿元和24.21亿元,2019年较2018年增长3.47%,但2020年较2019年下降3.44%,且2020年的营业收入较之2018年也是下降的。净利润方面,2018年、2019年和2020年,五芳斋归母净利润分别为0.97亿元、1.63亿元和1.42亿元,2019年较2018年增长68.21%,但2020年度较2019年下降12.90%。公司综合毛利率分别为45.24%、45.43%和44.57%。

值得注意的是,短期借款在2020年也有所加大。五芳斋短期借款从2019年年末的0.3亿元增至2020年年末的2.10亿元,对此,五芳斋称是“主要为公司结合经营情况增加了短期借款”。

让粽子不再局限于节庆食品

小小粽子也有大市场。据统计,2015年我国粽子市场规模为49.16亿元,到2019年增长至73.37亿元,年复合增长率达10.53%,预计到2024年我国粽子市场规模将增长至102.91亿元。

作为一家老字号,五芳斋主营产品一直是粽子、月饼等传统节令食品,但由于存在明显的季节性特征,尤其粽子销售集中在端午节前,且大量为礼品场景,这一品类特性局限了其发展空间。

对此,五芳斋一直致力于拓宽销售渠道。2009年,五芳斋开始布局电商,随着管理体系的成熟、价格的统一,线上线下载道逐渐融合,电商的销量从每年800多万元的营收额,逐渐增长到了

2020年6.7亿元营收,占营收比例达28.89%,位居所有渠道首位。

餐饮渠道也成为五芳斋的布局重点。五芳斋在1956年就曾经营国营饮食店,1994年后才将主要精力放在零售业。2008年,五芳斋决定重操旧业,开启餐饮业务,现在已有直营店169家,合作经营门店数43家。尽管线下门店以亏损居多,直营店数量逐年减少,但五芳斋还在持续投入,计划未来三年新设直营店51家。公开资料显示,五芳斋所有餐饮店的食物都由中央厨房统一配送,门店只负责简单加工。这些餐饮店在提供快餐的同时,也帮助粽子成为一日三餐的食品,不再局限于节庆食品。

航空混改第一股挂牌上市

东航集团旗下东航物流正式登陆A股

文/羊城晚报记者 唐珩 图/受访者提供

6月9日,中国东方航空集团有限公司旗下东方航空物流股份有限公司在上海证券交易所主板挂牌上市,成为“航空混改第一股”。这标志着东航物流(601156)作为全国首批、民航首家混合所有制改革试点企业超预期完成“三步走”的“混改”路径,正式成长为一公众性公司;更标志着东航集团抓紧抓实国企改革三年行动,以“混改”为突破口,成为首家实现航空客运和航空物流两项核心主业“双上市”的国有大型航空运输集团,在“十四五”开局之年,加快形成产业集群高质量发展新格局、构建竞争引领新优势。

混改已圆满完成

2020年,东航集团成功实施了国企改革三年行动中央企业集团层面股权多元化改革的“首单落地”,东航集团股东会、董事会组建完成,治理体系和治理能力现代化向前迈出一大步,可持续发展能力得到有力增强。

作为东航集团改革的一项重点任务,东航物流“混改”进程以点带面、提速加力。从2016年9月,东航物流成为全国首批、民航首家混改试点企业开始,东航集团确立“三步

走”推进东航物流混改:第一步股权转让阶段,东航集团专门成立产业投资公司东航产投,以非公开协议转让方式受让东航股份持有的东航物流100%的股权,2016年11月东航物流实现从上市公司的剥离;第二步增资扩股阶段,2017年6月,东航物流通过产权交易所成功引入联想控股、珠海普东物流、德邦股份、绿地金控、北京君联五家非国有资本并同步实施核心员工持股,混改全面落地,引入了产业链、价值链的协同力量和升级要素,放大了国有资本带动力和影响力;第三步改制上市阶段,东航物流于2018年12月整体变更为股份有限公司,完成股份制改革,2019年6月,东航物流正式向证监会提交上市申请,今年3月11日通过证监会发审会审核,5月7日获得证监会核准首次公开发行股票,混改“三步走”圆满完成。

东航物流“混改”推进以来,东航集团把“有利于进一步激发各类生产要素的活力,实现国有资本的保值增值;有利于推进航空领域的供给侧结构性改革,打造世界一流的国际物流国家队;有利于建立市场化体制机制,推进企业治理体系和治理结构现代化”作为基本原则,更好地推动

已扭转被动局面

截至去年年末,东航物流旗下中货航拥有10架货机和725架客货货运资源,依托天合联盟、代码共享与SPA协议,航线网络通达全球170个国家的1036个目的地。东航物流在全国范围内拥有17个自营货站,构建起布局全球的航空货运网络体系,在助力“一带一路”建设、服务国家区域发展战略、促进国内国际双循环、稳定产业链供应链、服务全球防疫共同体构建过程中发挥了积极作用。

2016年至2020年,东航物流营业收入由58.37亿元增长

至151.1亿元,营业收入年均增长26.84%;利润总额由4.85亿元增长至36.38亿元,利润总额年均增长65.48%;资产负债率由85.88%下降至37.39%,净资产增长6.72倍,一举扭转了航空货运“十年九亏”的被动局面,企业活力、盈利能力和抗风险能力显著增强,为国企混改积累了可复制、可推广的混改经验。

上市不是混改的终点,而是进一步深化改革的新起点。东航集团将坚守主责、主业,推进布局优化和产业结构调整,以点带面把改革向纵深推进。

随着东航物流上市,东航集团将按照国家“加强国际航空货运能力建设,培育一批具有全球竞争力的现代物流企业”“加快构建国际物流供应链体系”的部署要求,努力把东航物流打造成为一支媲美FedEx、UPS、DHL的国际化现代航空物流服务集成商。



东方航空 更名为“中国东航”

羊城晚报讯 记者唐珩报道:6月9日,记者了解到,中国东方航空股份有限公司A股证券简称正式由“东方航空”变更为“中国东航”,公司全称和A股证券代码“600115”保持不变。

中国东方航空股份有限公司于1997年2月4日、2月5日、11月5日,分别在香港联合交易所、纽约证券交易所、上海证券交易所成功挂牌上市,是中国民航第一家在香港、纽约、上海三地上市的航空公司。

基于企业长期可持续发展,同时为提升A股证券简称辨识度、便于投资者理解记忆,与境外上市证券简称保持一致,更加全面、准确体现中国东方航空股份有限公司的定位和发展规划,公司研究决定,并经上海证券交易所批准同意,“中国东航”的证券简称正式启用。此外,中国东航H股证券简称(“中国东方航空股份”)和美股ADR证券简称(“CEA”)保持不变。

“中山最年轻富豪”深陷麻烦 达华智能掌舵人或丧失控制权

羊城晚报讯 记者孙绮曼、许钦超报道:24岁从母亲手里接班,31岁掌舵上市公司达华智能(002512),36岁身价达80亿元。如今,曾是“中山最年轻富豪”的蔡小如深陷麻烦,可能将失去对公司的实控权。

生于1979年的蔡小如,16岁初中毕业就开始辅助父母,打理自家开设的电子元件公司。2000年,蔡小如开始主导家族公司。到达华智能上市时,蔡小如顺理成章地直接出任公司董事长。羊城晚报记者注意到,达华智能于2010年登陆A股,彼时掌舵人蔡小如年仅31岁。上市之初,蔡小如持有达华智能58.29%的股份。然而,从母亲手里接班后并一路走来的蔡小如,截至目前对达华智能的持股比例已经降至14.32%。

自达华智能上市后,蔡小如不断进行并购,先后进行25宗并购。2018年6月,蔡小如辞去达华智能董事长;2018年11月,公司名称由中山达华智能科技股份有限公司变更为福州达华智能科技股份有限公司。达华智能财报数据显示,2018年达华智能迎来上市9年来首次亏损,亏损金额高达17.42亿元。6月8日,达华智能发布公

告称,公司控股股东蔡小如持有的4000万股公司股票(占总股本3.49%)在“阿里拍卖·司法”进行公开拍卖,用户姓名张宇通过竞买号F8236以1.3926亿元成交竞拍,折每股价格约3.48元。公告中还披露,本次司法拍卖因为借款合同纠纷,公司在拍卖前未收到蔡小如报告的预买情况说明,拍卖过户后蔡小如可能失去对公司的控制权。

阿里拍卖官网资料显示,此次股权拍卖的申请执行人是厦门国际信托有限公司,被执行人包括蔡小如、刘健、深圳华欣创力科技实业发展有限公司。天眼查数据显示,2019年9月,蔡小如等曾因公证债权文书被立案,深圳市中级人民法院判决其向厦门国际信托执行标的约9.68亿元,2020年6月蔡小如因完全未履行给付义务被法院列为失信被执行人并采取限制消费措施。

值得注意的是,蔡小如等与厦门国际信托的公证债权文书一案,其中深圳华欣质押了金莱特(002723)5599.13万股股票。此外,蔡小如等还与润兴融资租赁有限公司发生民间借贷纠纷,案件涉及标的总金额高达6.53亿元,目前未履行比例为100%。

景顺长城安益回报混合发售

“固收+”基金凭借“债筑底、股增强”的特点获得市场认可,逐渐成为投资者资产组合中的“标配”。日前,拟由毛丛容、邓敏东担任基金经理景顺长城安益回报一年持有期混合于6月7日正式发行。

在具体投资过程中,由资深

国联安“鑫”字招牌再添新军

近日,招商证券发布了最新一期五星基金评级报告。根据报告显示,截至4月30日,入选本期招商证券五星评级的基金共计456只,其中三年期五星基金261只,五年期五星基金150只,十年期五星基金45只。

广发基金加入联合国旗下组织

近日,为积极助力“双碳”目标,践行ESG投资,广发基金正式加入联合国负责任投资原则组织,承诺履行六大负责任投资原则,以价值创造回报投资者,以责任担当奉献社会。

基金经理认为,在实现碳达峰、碳中和的这场硬仗中,公募

而在三年期偏债混合型五星基金评级中,仅入选了7只产品,国联安基金凭借优秀的固收+投资能力上榜两只,分别为国联安鑫发混合基金和国联安鑫隆混合基金,优异的表现再一次擦亮了国联安固收+“鑫”字招牌。(杨广)