

机构调研忙 机械设备和电子领域受青睐

6月以来,已有超600家上市公司接待了调研机构

新快报讯 记者涂波报道 随着中报成绩单的陆续出炉,机构调研的动向一定程度上反映出市场对各家公司的青睐程度。6月以来,已有654家上市公司接待了机构调研,包括基金、证券公司、私募、保险公司和海外机构等。从行业来看,机械设备、电子和医药生物行业受机构关注度较高,均有超20家上市公司接受调研。

据同花顺数据统计,接待过超百家机构的公司有15家,其中广联达、汇川技术、华特气体、常熟银行和炬华科技获200家以上机构参与调研。作为国内最大的工程造价软件企业,广联达接待的调研机构最多,有328家,包括前海开源价值成长基金、鹏华产业精选基金、嘉实核心基金等。此外,到工控龙头汇川技术调研的机构有309家,包括南方创新驱动基金和华夏中证新能源基金等。据了解,汇川技术拥有机器人、储能、新能源车和工业互联等众多热门题材。

值得一提的是,6月机构调研数量前十位的公司中有3家属于电子行业,包括华特气体、江波龙和雅克科技。其中,国

内最大的民营特种气体及相关设备供应商之一华特气体,被283家机构调研。拥有芯片、光刻机等多重热门科技题材的雅克科技获得128家机构调研。

从行情表现来看,6月份获得机构调研的超600只个股,今年有386只实现了上涨,股价平均涨超3%,跑赢大盘。其中,仕佳光子和飞龙股份月内上涨幅度均超50%。

对于市场前景,前海开源基金总经

理杨德龙表示,相对而言,国产科技领域走到了全球领先的位置,A股市场、港股市场目前还是处于全球主要资本市场估值的低位区域,具有较高的性价比。中信策略认为,当前正处于下半年波动区间的波谷附近。配置上,建议继续围绕科技、能源资源和国防三大安全领域中有政策催化预期或业绩优势的品种展开,并持续关注医药产业的长期配置价值。

6月机构调研家数居前的上市公司(区间:6月1日-6月19日)

股票简称	现价(元)	调研机构家数(家)	区间涨跌幅(%)
广联达	38.16	328	11.16
汇川技术	63.84	309	8.70
华特气体	82.65	283	-4.89
常熟银行	6.76	261	-1.17
炬华科技	18.49	212	3.47
江波龙	114.33	191	-5.81
傲农生物	9.28	152	7.78
中材科技	20.57	141	5.92
海尔生物	51.55	132	-12.82
雅克科技	72.38	128	-1.16
来源:同花顺			



方舟云康二次递表港交所 研发投入不足营收3%

新快报讯 记者张晓茵报道 又一家互联网医药企业冲击上市。近日,方舟云康控股有限公司(下称“方舟云康”)更新招股书,拟冲击港交所主板。据悉,这是该公司第二次递表,其2022年11月21日递交的招股书已于上个月失效。据悉,方舟云康借助其旗下的平台方舟健客提供问诊和售药等服务。近年来,方舟云康的业绩增长迅速,但并未实现盈利。与此同时,该公司也存在着互联网医药平台普遍存在的“依赖卖药”“重营销轻研发”等问题。

从互联网医药企业发展现状来看,大多企业都未能摆脱卖药模式,方舟云康也不能幸免。其在线零售药店服务是其主要收入来源,每年收入占比均在总营收的50%以上,但该业务也是方舟健客被投诉最多的业务。在黑猫投诉平台上,消费者投诉的原因包括“不发货”“不退款”“比其他平台贵”等。

据了解,在方舟健客采用“医带患”逻

辑,即医生和患者首次面诊后的复诊通过方舟健客的H2H服务平台进行,依靠医生资源,方舟健客用户转化率已经从2020年的29.1%增至2022年的42.9%。方舟云康的综合医疗服务业务收入占比从2020年的24.3%增长至2022年的39.4%。

招股书透露,方舟云康还在广州市景泰医院提供线下医疗服务。新快报记者前往白云区的景泰医院走访看到,该医院所在建筑较为老旧,医院标识牌文字已斑驳不清。医院大厅面积不大,仅设有药房和前台。院内共三层,涵盖了妇科、眼科、中医科等数十个科室。记者在医院走了一圈,仅遇到两位市民过来买药。

随着用户转化率增高,2020年-2022年,方舟云康营收稳步增长,分别达到了11.6亿元、17.59亿元和22.04亿元。但需注意的是,其具有互联网医药企业重营销的通病,其每年的销售成本占据了总收入的80%以上,每年销售及

分销开支超过了总收入的15%,这两方面严重蚕食了利润。因此。过去三年方舟云康的亏损额分别为9002.4万元、3.04亿元和3.83亿元。

比起营销费用和销售成本,方舟云康研发投入就相形见绌。招股书显示,2020年-2022年,该公司分别产生研发开支3270万元、4600万元及6178万元,仅占同期总收益的2.8%、2.6%及2.8%。针对上述情况,6月19日下午,记者致电了该企业企查上联系方式,但无人接听。

亏损使得方舟云康现金流变得较为紧张。招股书显示,2021年和2022年,公司分别录得经营活动所用现金净额2.04亿元及5000万元。对此,方舟云康于招股书中坦言,到目前为止,公司主要依靠股东注资、提供服务和销售产品所获得的收入以及债务融资来支持我们的运营资金。如果无法自行产生足够的现金流,或者无法维持充足的现金和融资,其流动资金状况可能会受到不利影响。

三年亏逾36亿美元的极兔速递赴港IPO

新快报讯 记者林广豪报道 快递业后起之秀——极兔速递近日提交香港IPO申请。2022年,极兔实现扭亏为盈,但经营利润和现金流已连续三年为负。凭借激进的低价策略,极兔在中国地区的收入占比跃居第一。有分析认为,极兔仍在不可持续地“烧钱”抢市场。

营收增速持续下降

官方资料显示,极兔创立于2015年,2020年3月在中国正式营业。根据弗若斯特沙利文以及相关公司数据,按2022年包裹量计算,极兔是东南亚排名第一的快递运营商,在中国的市场份额达10.9%,排在行业第六位。

招股书显示,极兔近年营收持续提升,但同比增速明显下滑。2020年-2022年,极兔的营收分别为15.35亿美元、48.52亿美元、2.67亿美元,分别同比增长357.7%、216.0%、49.8%。其间,

极兔的净利润分别为-6.64亿美元、-61.92亿美元、15.73亿美元。极兔表示,去年产生净利润,主要是由于按公允价值计入损益的金融负债的公允价值收益。

尽管扭亏为盈,但极兔的经营仍面临挑战。2020年-2022年,极兔用于经营活动的现金净额分别为1.55亿美元、9.67亿美元及5.20亿美元,经营利润分别为-6.06亿美元、-16.47亿美元、-13.89亿美元。

两大分部齐“烧钱”

经营亏损的背后,是极兔的低价策略。2021年和2022年,极兔在东南亚的快递服务单件包裹收入分别为1.10美元、0.95美元,对应的营业成本为0.79美元、0.76美元;在中国市场,这两年的单件包裹收入则是0.26美元、0.34美元,对应的营业成本分别为0.41美元、

0.40美元。这换来了中国市场的增长。2020年到2022年,极兔中国分部的收入占比由31.2%增至56.4%,超越东南亚分部成为营收第一支柱。

上海证券分析师表示,预计极兔仍处于低价抢量的状态中。然而,低价抢量的策略不具备可持续性,极兔在中国市场何时可以盈利仍然是资本市场较为关心的问题。记者注意到,2021年百世、极兔的低价倾销风波屡见报端。近年来,在行业强监管的态势下,价格战总体趋缓。

竞争对手顺丰入股极兔的传言终于坐实。极兔架构显示,创始人李杰持有11.54%股权及72.29%投票权;第二大股东腾讯持股6.32%;顺丰控股持股1.54%,系第九大股东。日前,极兔收购顺丰的电商快递品牌丰网100%股权。有业内人士认为,此次交易不仅是极兔的“投名状”,还是提升服务质量的手段。

上半年A股174只新股融资额达2095亿

新快报讯 记者范昊怡报道

全面实行股票发行注册制后,内地新股活动将于下半年渐趋活跃。6月19日,德勤中国资本市场服务部发布2023年上半年内地和香港新股市场表现及前景分析预计,在经济及商业活动逐渐恢复、中央政府稳中求进的经济政策及措施以及新股常态化发行的支持下,预计2023年A股市场的新股融资仍然会较2022年增多,而2022年是A股市场新股融资额刷新纪录的一年。

德勤中国资本市场服务部分析显示,以2023年上半年的新股融资总额计算,上交所及深交所将分别成为全球最大与第二大的上市目的地。预计2023年上半年,A股市场将会有174只新股融资2095亿元人民币,而在2022年上半年市场169只新股上市融资额为3119亿元人民币,今年的新股数量上升3%,但新股融资额下滑33%。其中,上交所将会有62只新股上市发行融资1144亿元人民币,深交所70只新股融资872亿元人民币,北交所将会有42只新股融资79亿元人民币。预计深圳创业板将会以新股数量取胜,而上海科创板则以融资金额超前。北交所和上海及深圳主板因有更多新股发行而变得更活跃。

德勤中国资本市场服务部华南区上市业务合伙人刘芳表示:“股票发行注册制的实施不仅会带来更活跃的新股发行,更重要的是资本市场的改革和发展,给不同行业的企业提供了通过IPO募得资金、改善治理、最终壮大发展的机遇。同时更多企业在上市的时候将会提升它们的质量,令市场上有更多优质的企业让投资者参与投资。此项资本市场的重大改革将为国家经济的长期发展带来强大的支持。”

资本市场服务部预计,2023年全年A股市场将会录得430至510只新股,融资大约在6200亿至6990亿元人民币,而2022年的新股数量为424只,融资额为5868亿元人民币。上海科创板可能有120至140只新股融资2400亿至2750亿元人民币;深圳创业板预计可以有150亿至170只新股融资1850亿至2100亿元人民币;上海和深圳主板会有大约60至80只新股融资1750亿至1900亿元人民币;而北交所会有大约100至120只新股融资200亿至240亿元人民币。

香港方面,德勤中国资本市场服务部预测2023年上半年香港将有31只新股上市融资178亿港元,对比2022年上半年则有24只新股融资177亿港元,代表新股数量增加29%,融资额微升1%。2023年全年将会录得接近100只新股融资大约1800亿港元。