

创始人减持套现逾17亿港元 波司登股价暴跌15%

创始人减持套现超17亿港元,引发波司登股价急跌。7月3日早间,波司登公告称,集团创始人、董事局主席及控股股东高德康设全资拥有的盈新国际投资有限公司与配售代理签订大宗交易协议,同意按每股4.31港元的价格,向买方配售公司4亿股股份,占公司已发行股份总数的约3.64%。按照公告,此次出售所得资金超过17亿港元,所得款项将用于卖方资金需求和慈善事业发展。

受此消息影响,波司登当日股价迅速低开,尾盘收跌15.93%,超过80亿港元市值蒸发。截至7月5日收盘,波司登股价报4.08港元,总市值448.48亿港元。而7月2日,波司登的股价收于4.77港元/股。

■新快报记者 陆妍思

高氏家族持股近七成

据公开资料,高德康现年72岁,任波司登董事局主席、首席执行官。波司登2017年在香港联交所主板上市,成为“中国羽绒服第一股”。

这已经不是高德康第一次减持套现。2022年9月1日,盈新国际以每股3.94港元的价格,出售2.3亿股波司登股份,占已发行股份总数的2.12%,出售所得近9亿港元,用于赎回优先股、支付股息和相关款项。

波司登股权高度集中在家族手中,根据方正证券研报,截至2023年三季度末,波司登高氏家族持股比例达68.13%,公司管理团队人员也以公司内部晋升为主。

除高德康外,其妻梅冬现担任波司登集团执行董事兼执行总裁,并负责集团全面运营管理工作。其子高晓东目前任执行董事、副总裁,负责波司登集团多元化服装业务。

一年赚逾30亿元

波司登此前披露的截至2024年3月31日2023/2024财年年报显示,报告期

内,公司实现营收232.14亿元,同比增长38.4%;公司权益股东应占溢利30.74亿元,同比增长43.7%。财报发布后,其股价连涨两日至4.87港元,年内涨幅达38.75%。

分品牌看,2023/2024财年,主品牌波司登收入同比上升42.7%至167.85亿元,定位普惠品牌的雪中飞收入同比增长65.3%至20.19亿元,冰洁收入1.45亿元同比上升15.9%。

波司登表示,经营溢利金额上升的主要原因,是由于公司在实现收入稳定快速增长的同时,也关注在日常运营中销售及分销开支及行政开支等方面费用的有效使用效率;加之报告期内女装业务板块恢复性增长,经营亏损及商誉减值大幅减少,实现了经营效率的提升。

布局四季新品类增营收

显然,波司登的业绩表现,并不能抵消管理层减持套现对投资者信心的动摇。业内人士分析,波司登高度聚焦的羽绒服赛道旺季不明显,要拉回投资者信心,今夏重点布局的防晒衣业绩至关

重要。

在玩家众多的防晒衣市场,波司登仍然保持高端定位,其天猫旗舰店内防晒衣折后价格在200元至300元间,最贵的突破千元。而蕉下、ohsunny、sinsin、小野合子等线上热销防晒衣品牌的同类产品价格多在100元至200元间。但对比起上述品牌,波司登拥有明显渠道优势,截至2024年3月底,波司登单品牌在全国拥有2997家门店。

梅冬在财报发布会上透露,波司登防晒衣品类的销售额已从2022/2023财年的1亿元增长至2023/2024财年的5亿元,并把2024/2025财年的目标定在10亿元,实现营收翻一倍。

值得一提的是,波司登此前曾在发展四季化、多元化业务上有过挫折,因此在2018年砍掉非羽绒服业务,提出“聚焦主航道、聚焦主品牌”的战略方向。波司登在最新的财报中提出“聚焦时尚功能科技服饰主赛道”。梅冬还透露,波司登在2024年3月已开始试销单壳户外冲锋衣,7月会将其重点推出,该品类未来三年的规划也已经启动。

佳隆股份董事长力推“换储” 公司业绩或触退市新规红线

7月3日晚间,佳隆股份公告指出,公司董事长林平涛提议罢免其子林长浩的董事职务,并提名另一子林长春继任。对此,佳隆股份董事会秘书处表示,该调整是“家事”。近年来,佳隆股份业绩表现疲软,市场猜测“换储”可能源于公司经营问题。

■新快报记者 张晓茜

总裁任期届满难继任

7月3日晚间,佳隆股份发布公告,公司董事会以3票同意,0票反对,1票弃权的表决结果审议通过了《关于股东提请召开公司2024年第三次临时股东大会的议案》,该临时股东大会将于7月19日召开。

具体来看,会议将审议关于罢免林长浩第八届董事会董事职务的议案,以及补选林长春为公司第八届董事会非独立董事的议案。两项议案均由佳隆股份现年75岁的董事长林平涛提出。

然而,林长浩与林长春皆为林平涛及其妻子许巧婵的儿子,许巧婵正是此前投出唯一弃权票的董事。市场普遍认为,林平涛此举意在“换储”。针对相关情况,新快报记者致电了佳隆股份董事会秘书处,对方表示,本次董事调整是“家事”,不知家庭内部是否有矛盾,但对公司经营未造成影响。

佳隆股份2023年年报显示,林平涛许巧婵夫妻以及他们的三位儿子林长青、林长春、林长浩五人合计持有公司总股本38.28%,系公司控股股东和实际控制人。作为一家典型的家族企业,佳隆股份上市时这五人就已在公司任职,2014年底,林长青因个人原因辞去公司总裁职务,三兄弟中年纪最小的林长浩成为继任总裁,并在2018年、2021年换届时连任。

新快报记者注意到,林长浩总裁任期本应于今年1月21日结束。通常情况下,新一届董事会第一次会议决议公告会在1月发布,并会在其中宣布新一届总裁人选,然而,今年不仅公告延迟至4月才发布,且公告内没有《关于聘任公司总裁的议案》。而6月就曾有投资者在互动平台上质问为何总裁迟迟未换届,公司并未正面回答。这些迹象表明,家族内斗或早已开始。

股价较年初已腰斩

由于林平涛提请开会的理由是“进一步完善佳隆股份的公司治理,切实保护全体股东的合法权益”,因此有股民认为,“换储”可能源于公司经营问题。

公开资料显示,佳隆股份成立于2002年,是一家食品企业,主要业务为鸡精、鸡粉、鸡汁的研发及生产。2010年,佳隆股份于深交所上市,公司当年实现

营业收入2.71亿元,同比增长15.51%;归母净利润5785.45万元,同比增长1.34%。

上市后的十几年间,佳隆股份营业收入并未出现显著增长,一直在3亿元左右波动。与此同时,公司净利润也出现下滑,如2019年-2021年,公司营收分别为2.97亿元、2.43亿元、2.8亿元,归母净利润仅为2798万元、975万元和2672万元,远低于上市当年。

而近两年,公司更是出现了亏损态势,2022年和2023年,佳隆股份营业收入分别为2.08亿元和2.60亿元,净利润分别为-5476.98万元和-4471.47万元。该亏损主要是由于佳隆股份2015年参股的公司前海股交控股(深圳)有限公司发生经营亏损,公司2022年、2023年年报中确认公允价值变动损失分别为4966.60万元、3486.61万元。

随着“新国九条”的发布,证监会发布了退市新规,沪深交易所亦启动了对退市指标的修订程序,如拟将财务类退市指标的营业收入标准从现行的1亿元提高至3亿元,这意味着,佳隆股份当前处境颇为尴尬。若想符合新指标,公司必须迅速采取行动,确保未来年度总营收超过3亿元,或者尽快扭亏为盈。无论哪一项,对公司而言都是不小的挑战。

业绩不佳,公司股价自然也“跌跌不休”,截至7月5日收盘,佳隆股份股价1.47元/股,较年初下跌58.24%。

CSR一周速览

(2024.07.01-2024.07.07)

·市场动态·

1 《消费者权益保护法实施条例》施行
《中华人民共和国消费者权益保护法实施条例》今年7月1日正式施行。《条例》针对不公平格式条款、预付费消费侵权、大数据“杀熟”、过度收集消费者信息问题,予以精准回应。

2 国务院国资委召开中央企业环保低碳工作会
近日,中央企业环保低碳工作会议在北京召开。会议指出,国资央企要深刻认识做好环保低碳工作的重要意义,统筹推进产业转型、污染治理、生态保护、应对气候变化,加强减污降碳协同治理,以高水平保护支撑高质量发展。

3 食品标签监督管理办法征求意见稿
近日,市场监管总局发布《食品标签监督管理办法(征求意见稿)》,征求意见稿拟强化食品名称标注要求,不得使人误解,要求食品标签上的信息“找得到、看得清”,便于消费者清晰识读。

4 深圳首创“降碳贷”
近日,深圳发布“降碳贷”信贷产品,上线深圳企业碳账户,同时举行首批“降碳贷”试点银企签约仪式。“降碳贷”通过将贷款利率与企业减排效果等指标挂钩,为企业碳减排贡献精细化“定价”,精准激励企业绿色低碳转型。

5 人保财险一分公司违规收集使用个人信息
7月1日,因业务宣传资料不合规、违规收集使用个人信息等,中国人民人寿保险股份有限公司宁波市分公司被警告,罚款合计32万元。

6 中信建投收监管函
7月3日,深交所向中信建投证券股份有限公司下发监管函,指出该公司在云鼎科技定增项目未勤勉尽责,对其采取书面警示的自律监管措施。

7 多家快递网点违规收费被约谈
7月3日,茂名市邮政管理局就违规收费约谈多家物流公司,要求立刻停止违规收费行为、开展自查自纠和规范管理,涉及品牌包括圆通、中通、中通、韵达、极兔。

8 万联证券被责令改正
7月4日,因部分经营管理活动与控股股东之间未保持独立、关联交易管理不到位等,万联证券股份有限公司被广东证监局采取责令改正的行政监管措施。

9 银河金汇、国信证券被暂停新增私募资管产品备案3个月
7月5日,因私募资产管理业务违规,国信证券股份有限公司和银河金汇证券资产管理有限公司被深圳证监局采取责令改正并暂停新增私募资产管理产品备案3个月(为接续存量产品所投资的未到期资产而新发行的产品除外,但不得新增投资)的行政监管措施。

(整理:新快报记者 林广豪)