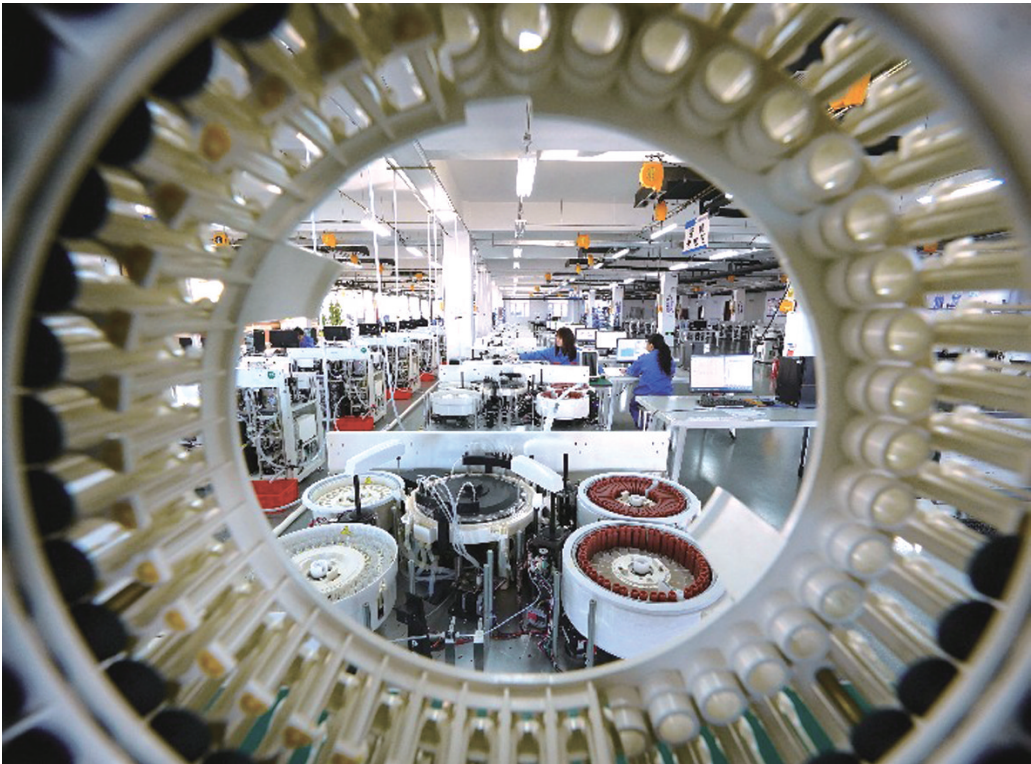


“小巨人”领衔北交所首批上半年业绩预增榜

日前北交所已有10家公司发布了上半年业绩预告。其中,9家公司预计净利润同比增长,科润智控预增幅度超过70倍。

这10家公司中,有7家曾被评为国家级或地方级专精特新“小巨人”企业,所处行业分别为新能源、半导体、专用设备制造等细分领域。

7月26日,龙竹科技发布业绩预告,公司预计上半年归母净利润为3400万至3600万元,同比增长26.95%至34.42%。至此,北交所已有10家公司预告了上半年成绩单。其中,9家公司预计净利润同比增长,科润智控预增幅度超过70倍。



多只新股预计业绩高增

披露业绩预告的10家公司中,有4家为近期上市的新股。7月18日上市的惠丰钻石预计,上半年归母净利润为3800万元至4200万元,同比增长50.12%至65.92%。惠丰钻石主要从事人造单晶金刚石粉体的研发、生产和销售,产品包括金刚石微粉和金刚石破碎整形料两大系列。

惠丰钻石上市后表现抢眼,7月19日、20日、26日分别因“换手率达到20%”“涨幅达到20%”“换手率达到20%”登上龙虎榜。26日,惠丰钻石收盘上涨22.02%,创上市以来新高。

科润智控则是当之无愧的“预增王”。公司预计上半年净利润为1200万元至1500万元,同比增长7006.45%至8783.06%。上年同期公司净利润为1689万元。

科润智控主要从事变压器、高低压成套开关设备、户外成套设备等输配电核心设备的研发、制造和销售。梳理公司往期业绩报告发现,去年同期,受铜价格持续上升影响,科润智控期货交易产生了较多投资损失。

科润智控曾表示,铜材和硅钢片为其主要原

材料,公司开展大宗商品期货交易是为了借助期货市场风险对冲功能以规避因大宗商品价格波动所带来的经营风险。然而,公司期货交易的结果并不理想,2020年、2021年,期货交易产生的投资收益分别为-3863万元和-552.29万元。今年上半年,公司未产生期货交易损失,这成为业绩预增的因素之一。

近期上市的晨光电缆、邦德股份上半年也取得了不错的成绩,前者预计净利润为2500万元至2800万元,同比增长95.96%至119.48%;后者预计净利润为3403.42万元,同比增长61.53%。

“小巨人”跑出加速度

10家公司中,惠丰钻石、科润智控、贝特瑞、龙竹科技等7家曾被评为国家级或地方级专精特新“小巨人”企业,所处行业为新能源、半导体、专用设备制造等细分领域。

晨光电缆、科润智控、利通科技等公司在公告中提到了业绩增长的关键因素——创新。

晨光电缆表示,在优化生产经营、提升管理水平的同时,积极推进了产品技术的改进,从而使得成本得到有效控制。利通科技表示,坚持科

技创新,依托高附加值的产品在国际市场获得了一席之地,带动公司毛利率的提升。

贝特瑞、惠丰钻石、科润智控等处于热门赛道的公司交出了不错的半年成绩单。

贝特瑞预计上半年净利润为8.5亿元至10亿元,同比增长16.37%至36.91%,预计扣非净利润为8亿元至9.5亿元,同比增长53.61%至82.41%。报告期内,全球新能源锂离子电池需求持续强劲,加上贝特瑞新建产能逐步释放,从而带动了业绩增长。

惠丰钻石表示,公司产品广泛用于各种新兴行业领域,包括精密机械加工、清洁能源、半导体、光伏、消费电子等。上半年,这些行业的市场需求旺盛,使得公司相关产品销售大幅提升,净利润增幅超过50%。

有人欢喜有人愁。丰光精密预计上半年净利润为1250万元至1350万元,同比下降51.45%至55.05%。受到多重因素影响,公司订单数量下降,同时丰光精密在报告期内提高了员工薪酬福利。不过,从以往业绩来看,丰光精密业绩较为稳定,2019年至2021年公司营收、净利润均实现了增长。

据《上海证券报》

拟募资金额环比节节高 新三板定增持续升温

拟登陆北交所的公司华曦达、安达科技等发布定增计划,不少实力机构布局新三板企业……近期,新三板定增市场开始热闹起来。

数据显示,7月11日至15日,有16家新三板公司发布定增预案,高于前一周(7月4日至8日)的5家,计划募集资金6.24亿元,环比上升386.81%;7月18日至22日,有14家新三板公司发布定增预案,募资金额再创新高,达到8.37亿元,环比进一步上升。

有业内专家认为,中小企业资金需求旺盛是定增案例增多的重要原因,这也给新三板的再融资市场带来了活力。

发布大额定增预案的新三板公司中,不少是拟登陆北交所的公司,它们定增募资是为了引入机构投资者。

7月21日,新三板创新层公司华曦达发布定

增方案,公司拟以25元/股的价格发行800万股股票,募资2亿元,用于补充流动资金和偿还银行借款。公告发布前一周,公司与世纪证券签订北交所上市辅导协议,同时向深圳证监局报送了北交所上市辅导备案文件并于7月15日获受理。本次定增对象共11名,其中主板上市公司、苹果供应链龙头立讯精密领投,跟投者包括北交所活跃私募丹桂顺、世纪证券、深圳市华智畅联互联网技术合伙企业(有限合伙)等。

新三板公司合佳医药也于本月发布了定增预案,拟以6.03元/股的价格发行3804万股,募资2.29亿元。公司曾于2020年11月申报精选层并获受理,2021年8月宣布撤回精选层申请,于2021年11月启动上市辅导。

安信证券诸海滨认为,新三板市场里潜藏着不少行业好、质地佳的中小企业,受多重因素影

响,中小企业对资金的需求更加迫切。新三板是为中小企业融资而量身定制的资本市场平台,再融资也是中小企业们获取发展和经营资金的重要方式。

新三板资深投资人、北京南山投资创始人周运南表示,从绝对金额来看,不少公司以往募资并不多,一旦快速发展便有再融资的需求,这种需求集中爆发,或使今年成为新三板再融资大年。

至于新三板定增数量和总金额大幅增长的主要原因,周运南认为是“进得来、留得住、退得出”。“北交所的开市运行和新三板的深化改革,让市场坚定了新三板的发展信心,更多的增量资金愿意投资新三板,众多的优质企业能吸引到投资资金,投资者有合适的获利退出机会。”

综合

百货业超八成公司中报业绩预告亮“红灯”

百货业转型“阵痛”加剧。据同花顺iFinD数据统计,截至7月26日,已发布2022年上半年业绩预告的13家百货上市公司中有11家业绩亮起“红灯”,预计业绩下滑或亏损。

值得注意的是,多家披露业绩预告的百货上市公司在公告中直言:“疫情对企业经营产生了较大的影响。”

“疫情确实是影响百货上市公司业绩的主要原因。”彩贝壳商务负责人孟奇对记者表示:“疫情不仅直接影响销售收入,企业转战线上后,运营成本也大大提升。”

11家百货公司预计上半年业绩下滑

同花顺iFinD数据显示,上述13家百货上市公司中,除宁波中百业绩预增、ST大集预计扭亏外,其余公司均预计盈利下滑,占比超八成,降幅为20%至200%不等。

上述百货上市公司大多在业绩预告中表示,疫情是导致业绩下滑的主要因素,即便是业绩表现相对较好的宁波中百、ST大集也在公告中称,2022年上半年公司业绩受疫情影响明显。不过,宁波中百因担保案事项结案冲回相应的预计负债等,导致上半年净利润有所增长;ST大集方面表示,虽然公司部分地区的百货商超业务不断受到疫情冲击,但公司积极应对,聚焦经营、推动业务变革提升,通过积极拓展对外合作、降低成本等措施实现了净利增长。

相比宁波中百、ST大集两家业绩“预喜”的企业,在上海、北京等地的百货企业受疫情拖累

更甚。

新世界预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润亏损2560万元至3840万元,与上年同期相比,预计减少87.21万元至1亿元。新世界对此表示,2022年上半年,上海地区疫情形势复杂严峻,公司的各项工作也遭遇了前所未有的压力和挑战,特别是4月份、5月份上海实体零售业的全面停摆,使公司的百货零售业、酒店服务业及医药销售业受到了较大的冲击,收入及利润均大幅下降。

位于北京的王府井、翠微股份上半年业绩同样下滑严重,王府井预计净利润下滑23%至37%,翠微股份预计净利润下滑70%至80%。

翠微股份表示,受疫情影响,商品销售收入及租赁收入大幅下降。

王府井在公告中表示,公司本期业绩较上年同期下降主要系疫情影响所致。6月份以来,疫情防控形势持续好转,公司积极开展引流扩销工作,经营业绩开始企稳回升。

传统百货公司积极探索出路

逆境之下,“传统百货公司的出路在哪儿”成为待解难题。近年来,多家老牌百货企业积极寻求新的利润增长点,进行转型升级。

作为百货龙头,王府井的转型早已开始。2020年,王府井投资设立全资子公司,用于开展免税品经营等业务,业界认为此举意在打开第二增长曲线。2022年5月份,王府井又获得海南奥特莱斯旅业开发有限公司100%股权,据悉,这是

2021年以来,公司在海南免税岛布局的第4家公司,也是公司在海南自贸港开展商业物业项目经营的重要一步。

翠微股份通过收购海科融通布局第三方支付业务,从最新财报来看,第三方支付业务确实为翠微股份的业绩带来了增量。2022年上半年海科融通预计实现归母净利润1.23亿元至1.34亿元,同比增加70%至85%,但受百货主业拖累,2022年上半年翠微股份归母净利润预计同比减少70%到80%。

也有传统百货企业积极寻求新模式。曾是重庆时尚百货“顶流”的远东百货大都会店在今年闭店后,未来将从传统的百货卖场转型为购物中心。此外,也不乏百货企业开启线上线下融合的数字化、体验式消费新模式。

乡村振兴建设委员会副秘书长袁帅向记者表示:“百货行业无论向哪个业态转型,首先要改变的是传统的经营理念,要回归到产品上,变革经营模式,单纯靠关店是断臂求生、不可长久。转型是向死而生、蜕变成蝶的过程,需有相应经营理念的人才来主导,且要以消费者的需求为导向做精准营销,而不是延续传统的商业租赁与联营模式。”

“对百货企业来说,数字化转型很有必要。同时,企业需从根本上改变商业模式、经营体系以及经营结构,要把传统百货转变为‘休闲娱乐+沉浸式体验’的消费中心,从过去的卖商品转变为卖生活方式。”中国商业联合会专家委员会委员赖阳对记者如是说。

据《证券日报》

市场动态

三大指数近乎平收 美容护理等板块领涨

7月27日,A股三大指数涨跌不一。据Wind数据,截至收盘,上证指数跌0.05%,报3275.76点;深证成指跌0.07%,报12399.69点;创业板指尾盘翻红收涨0.03%,报2714.25点。

申万一级行业中,美容护理、机械设备、汽车等板块涨幅居前,食品饮料、商贸零售、社会服务等板块跌幅居前。

概念板块中,光伏逆变器、汽车配件、散热等板块涨幅居前,白酒、CRO、饮料制造等板块跌幅居前。

中银证券认为,A股的调整窗口即将关闭,风格上关注高景气成长,小市值风格或有超额收益表现。

综合

保险中介机构整顿 今年已注销超1300家

保险中介机构整顿规范正在持续。北京银保监局近期发布公告,拟注销366家保险中介机构许可证。

业内人士认为,市场下行叠加监管加码,或使保险中介行业加速洗牌。一方面,保险中介机构生存空间受到挤压,监管加大清虚提质力度,一些机构加速离场;另一方面,新资本也在借道布局入场。

专家表示,我国保险中介市场有巨大发展空间。大浪淘沙之下,保险中介行业须扛住压力,继续深耕细作。

保险中介机构整顿进行时

近日,北京银保监局发布《关于拟注销北京一诺至善保险代理有限公司等保险中介机构许可证的公告》,有3家保险专业中介机构拟被注销。与这3家专业中介机构一同被注销许可证的,还有3家保险公司互相代理机构以及360家保险兼业代理机构。

记者梳理发现,对保险中介机构的整顿早已开展。据统计,今年以来有1307家保险中介机构被注销保险中介许可证。仅7月以来,被注销保险中介许可证的机构就达569家,其中有517家机构因“行政许可有效期届满未延续”被注销许可证,占总注销数量的九成。

从兼业机构类型看,车险类保险中介机构占比最大,许可证被注销的公司涵盖汽车服务、维修、运输、销售等领域。“在车险领域,保险中介机构的话语权正在减弱。”一位保险学界人士表示,车辆的维修资源被大型财险公司掌握,新能源车企也在不断入场,车险类保险中介机构的发展空间被不断挤压。

中小机构生存空间受限

保险中介机构陆续离场的背后,是市场下行叠加监管加码压缩了其“生存空间”。清华大学五道口金融学院中国保险与养老金研究中心研究负责人朱俊生表示:“中小保险中介机构的价值创造能力相对有限,在监管环境趋严的情况下,这类机构面临较大挑战。”

“经营非寿险业务的保险中介机构大多集中做车险业务,由于车险综改、监管加码等,这些机构的利润率逐渐走低。”一位业内人士表示,车险综改实施以来,保险代理业务佣金结费率大幅下降,利润率有所下滑。

合规成本的上升也让保险中介行业经历“阵痛”。在“保险中介机构信息化”的要求下,保险中介机构须建立一套符合监管要求的信息化系统,但高昂的信息系统搭建和维护成本让中小保险中介机构“望而却步”。

此外,监管端不断发力,也进一步加速行业清虚提质。随着一系列重磅规定落地,行业也开启“洗牌”模式,清退“三无”保险中介机构和“睡眠”机构。今年6月,银保监会中介部下发《关于印发保险中介机构“多散乱”问题整理工作方案的通知》,加大对违规机构的清退力度。

新资本加速入场 市场或走向分化

内部忙“洗牌”,外部有互联网公司、新能源车企布局入场,加速打造品牌生态圈,挖掘客户全生命周期价值。例如,据天眼查信息,背靠理想汽车的车和家金融科技有限公司收购银建保险经纪公司,理想汽车已经“曲线”拿下保险经纪牌照。

保险中介市场对外开放的脚步也不断向前迈进。2021年12月,银保监会发布《关于明确保险中介市场对外开放有关措施的通知》,大幅取消外资保险经纪公司的准入限制,降低外资保险中介机构的准入门槛。朱俊生认为,外资保险经纪公司的进入会带来一些新的经营理念,为保险中介市场注入新活力。

业内人士认为,在此背景下,市场主体将走向分化。头部保险中介机构仍会继续生存发展;互联网公司会专注于适合互联网生态的标准化、流量型业务;有汽车制造业背景的机构入场,将分食4S店等兼业代理机构的车险代理业务。

“成熟的保险市场必定催生发达的保险中介。”朱俊生表示,中国保险市场的巨大发展空间必将孵化出具有全球影响力的保险中介机构。

综合