

募资212亿元 今年A股最大IPO来了

8月7日,晶圆代工龙头华虹公司将在科创板上市,募集资金212.03亿元,是今年以来A股最大IPO,同时也是科创板史上第三大IPO。

本次发行全部为新股

华虹公司即华虹半导体,成立于2005年。资料显示,华虹公司是全球领先的特色工艺晶圆代工企业。根据IC Insights发布的2021年度全球晶圆代工企业的营业收入排名数据,华虹公司是大陆第二大、全球第六大晶圆代工厂。

华虹半导体于2014年登陆港交所,最新股价为26.35港元/股,最新市值为345亿港元。2023年,华虹半导体启动回A进程,股票简称为“华虹公司”。7月25日,华虹公司进行新股申购。

招股书显示,华虹公司本次发行价格为52元/股,首次公开发行股份数量40775万股,占发行后总股本比例23.76%,本次发行全部为新股,无老股转让。

根据52元/股的发行价计算,华虹公司的总市值为892.27亿元,流通市值为540.7亿元。

引入30名战略投资者

华虹公司的发行结果显示,网上投资者弃购134.46万股,弃购金额达6992万元。在今年以来发行的科创板新股中,是弃购金额第七高的新股。

不过,在网下投资者中,华虹公司却受到了热捧。本次发行引入30名战略投资者,合计获配金额达106.02亿元,其中包括不少“国家队”成员。其中,大基金二期获配金额最高,达251.3亿元,占比11.85%;国调基金二期股份有限公司、国新投资有限公司分别获配约12亿元,占比均为5.66%。

除此之外,半导体产业链的其他厂商也现身战投名单之中。包括半导体材料厂商沪硅产业、安集科技,以及半导体设备厂商盛美上海和中微公司,包括澜起科技、聚辰股份在内的Fabless厂也位列其中。此外,车企上汽集团同样也出现在战投名单之中。

这些战略投资者的加入,无疑为华虹公司的上



市增添了信心和底气。同时,也反映了国家对半导体产业的重视和支持,以及市场对华虹公司的认可和期待。

华虹公司拥有多元化的特色工艺平台,服务于多个细分市场

招股书显示,华虹公司是全球领先的特色工艺晶圆代工企业,也是行业内特色工艺平台覆盖最全面的晶圆代工企业。公司立足于先进“特色IC+功率器件”的战略目标,以拓展特色工艺技术为基础,提供包括嵌入式/独立式非易失性存储器、功率器件、模拟与电源管理、逻辑与射频等多元化特色工艺平台的晶圆代工及配套服务。

其中,华虹制造(无锡)项目是华虹公司重点打造的12英寸特色工艺晶圆厂。该项目总投资约为200亿元人民币,计划建设年产能40万片/月(约当8英寸)的12英寸特色工艺晶圆厂,并配套

建设研发中心、生活区等配套设施。该项目主要生产功率器件、模拟与电源管理、逻辑与射频等特色产品。

此次上市,华虹公司欲将募集资金分别用于华虹制造(无锡)项目、8英寸厂优化升级项目、特色工艺技术创新研发项目和补充流动资金。

根据TrendForce的公布数据,在嵌入式非易失性存储器领域,公司是全球最大的智能卡IC制造代工企业以及国内最大的MCU制造代工企业;在功率器件领域,公司是全球产能排名第一的功率器件晶圆代工企业,也是唯一一家同时具备8英寸以及12英寸功率器件代工能力的企业。公司的功率器件种类丰富度行业领先,拥有全球领先的深沟槽式超级结MOSFET以及IGBT技术成果。

公司目前有三座8英寸晶圆厂和一座12英寸晶圆厂。根据ICInsights发布的2021年度全球晶圆

代工企业的营业收入排名数据,华虹半导体位居第六位,也是中国内地最大的专注特色工艺的晶圆代工企业。截至2022年末,上述生产基地的产能合计达到32.4万片/月(约当8英寸),总产能位居中国内地第二位。

业绩方面,2020年至2022年,华虹公司分别实现营收67.37亿元、106.30亿元、167.86亿元;同期归母净利润分别为50.5亿元、16.60亿元、30.09亿元。

华虹公司预计,2023年上半年实现营业收入85亿元至87.20亿元,同比增长7.19%至9.96%;预计实现净利润12.50亿元至17.50亿元,同比增长39.1%至45.47%。

公司迫切需要扩大生产规模

记者注意到,从目前国内半导体产业发展情况来看,一方面,国家陆续出台政策支持境内晶圆代工行业的发展;另一方面,部分境内半导体设计企业积极寻找满足其需求的境内晶圆代工产能,以保证境内供应链持续稳定。

近年来,华虹公司的产能利用率饱和,2020年度、2021年度和2022年度公司当年产能利用率分别为92.70%、107.50%和107.40%,随着各个产品线的不断上量以及国内市场需求日益旺盛,产能即将成为公司发展的制约瓶颈,公司迫切需要通过扩大生产规模以进一步提高市场竞争地位。

华虹半导体总裁兼执行董事唐均君曾表示,尽管当前芯片领域低迷状态尚未改善,部分客户库存还处于较高水平,公司强化与包括新能源汽车在内的产业链客户的业务协同来更好地满足市场需求。

华虹半导体称,“近年来,随着新能源汽车、工业智造、新一代移动通讯、物联网等新兴产业的快速发展,全球半导体行业市场规模整体呈现增长趋势。公司扩产需要与业务增长、下游市场增长前景趋势相匹配。扩产后将有助于进一步扩大产能规模,增强研发实力,丰富工艺平台,以更好地满足市场需求,提升公司在晶圆代工行业的市场地位和核心竞争力。”

供稿:《每日经济新闻》

暑期游消费需求旺盛 机票酒店价格涨疯了

近期,各航空公司机票因为需求旺盛而涨价,引发不少网友吐槽,就连国庆假期的机票也因为“贵”而引发网友热议。

另一方面,国内各大城市酒店涨价的消息也引发网友热议,“月薪2万住不起汉庭如家”“北京酒店最近为何涨价凶猛”“汉庭如家的房价直逼香格里拉”等话题的讨论度直线上升。

热门城市酒店价格暴涨 有快捷酒店价格近千元

近日,有些连锁品牌酒店在一些热门地点的价格直逼千元登上热搜。在此背后,携程等平台的信息都显示,暑期旅游消费的需求十分旺盛。

8月2日,记者在大众点评、携程等平台注意到,位于北京核心商业地段的汉庭等酒店价格接近千元甚至超过千元。根据8月3日携程APP上的价格,汉庭酒店(北京天安门广场店)在8月中旬的价格高达893元/晚;如家商旅酒店(北京前门地铁站北京坊店)8月的价格一度高达947元/晚。

桑酒店管理机构亚太区首席顾问夏子帆向记者表示:“每年暑期都会出现酒店涨价的情况。尤其在城市热门区域,价格上涨也很正常。今年关注度特别高的一部分原因在于,之前三年,酒店为了抢占市场抢蛋糕,利用抖音直播、小红书搜索、私域流量等把价格已经打了‘粉碎性’的骨折,也就是已经跌到了低谷。”

对于暑期的酒店价格,华美酒店顾问机构首席知识官赵焕焱向记者表示:“暑期的集中旅游使部分热门旅游目的地酒店的供求关系发生较大变化,在供不应求的情况下推高了房价,这样的高房价是临时的、不可持续的,太离谱的房价反过来会影响所在地的旅游业健康发展。因此,服务有限的经济型酒店的高房价不是趋势,不可持续。酒店房价依然会根据供求关系上下浮动,预计8月底就会明显下降。”

夏子帆表示:“今年以来,连锁品牌恢复得比较好,这主要是由于区域布局的原因,比如华住等品牌基本上下沉市场相对较少,很多都是在北上广深城市以及省会城市等。我们关注到,今年北京、上海、重庆、三亚、广州、海口、武汉、苏州等城市的预订量、人流量、价格都是在上扬。”同时,之前疫情期间,曾经有大量的人投资周边的城市度假酒店,但其实际度假型的市场有时间和空间需求。疫情后的消费还是会偏向于城市。在暑期上涨的酒店类型上,相对而言,涨价最为凶猛的是汉庭等经济型连锁酒店,高星酒店涨幅没有经济型连锁品牌那么大。夏子帆指出:“根据我们统计到的数据,整体来说,客户还是倾向于选择经济型连锁酒店。”

对此,夏子帆表示:“经济型品牌80后、90后、00后都会住,中国十几亿人口里面大部分都是年轻人,他们的孩子最开始也都是住经济型品牌。对于消费者来说,在订购酒店时,实际上很难通过几张图片去判断酒店是不是符合心中的要求。但对于像汉庭这样的连锁品牌,就会有一定的心理预期。其实,国内未来的连锁化这条



路还会有很大的市场,以汉庭为例,其在会员黏性方面做得很好,无论是用户的积分回报还是房价、会员体系方面都做得很完善。因此,跟客户之间已产生了一个消费信任度,会员跟品牌的黏性也增强了。”

国庆假期出境机票价格飞涨 杭州飞日本机票可上万

此外,暑期旅游热还带动航空市场繁荣。近期,各航空公司因为需求旺盛而涨价,引发不少网友吐槽,就连国庆假期的机票也因为“贵”而引发网友热议。

携程平台提供的资料显示,截至6月14日,暑期国内机票搜索热度超过2019年25.3%,暑期出境机票搜索热度也超过2019年同期水平。同程旅行提供的资料显示,2023年7月以来,同程旅行平台“研学”相关旅游搜索热度环比上涨203%,“亲子”相关旅游搜索热度上涨162%。

去哪儿网数据显示,截至7月25日,去哪儿平台北京地区暑期酒店提前预订量同比2019年同期增长1.5倍;去哪儿平台上暑期飞往北京的机票提前预订量同比2019年同期增长三成。

虽然暑假才过一半,不少人已经开始计划国庆出游。但最近,不少网友发帖表示:出国机票一下涨好多。

今年国庆假期和中秋连休,总共有8天长假。放假时间从9月29日开始至10月6日。记者查询飞猪APP发现,上海往返大阪的经济舱机票价格,以9月29日出发10月5日回程为例,若不考虑转机,目前最低的春秋航空往返需要8600余元且无托运行李额,若含20公斤的托运行李,则价格将突破9000元。

而8、9月份的机票价格则明显要低一些,同样以上海往返大阪的机票价格为例,经济舱最便宜在3000元左右的水平。

记者上网查询了杭州出发的出境航班,相比于暑期,国庆长假的机票全面上涨,其中最贵的要

数杭州直飞大阪往返超过了万元,相比于八月份往返3000多元的机票价格,价格涨幅接近200%,为什么国庆机票价格这么高?

“今年国庆长假时间有8天,一些亚洲国家签证相对来说没有欧美国家那么难,加上飞行时间短,所以大家从现在开始就买机票了。比如日本、韩国、新加坡、泰国,都是热门国家。”一位旅行社行业人士告诉记者。

相比于2019年之前,今年的机票价格更高。“一方面航空公司的运营成本更高,比如机场的地服费,机队的维护成本,代理商的成本,各种物价指数等等。另一方面,各大航空公司的国际航班的恢复量还没到疫情前的量,导致很多航线供不应求,从市场规律来看,价格自然就高了。”亚洲航空中国区总经理汤汀分析。

以杭州为例,哪些出境目的地最为热门?记者查询到,从出境目的地来看,目前日本机票价格最高,杭州直飞东京和大阪往返机票从8400元到10000元左右,其次杭州直飞新加坡,白天的航班价格已经到达9100多元,晚上的红眼航班价格已接近于7000元,杭州直飞普吉岛价格接近6000元。相比之下,杭州直飞香港澳门的价格在3000元左右。

中银证券交运分析师王靖添认为,近期,多家国内、国际航司新开、复航或加密国际航线。南航、厦航陆续公布8月航班计划,新增10条国际航线。海航、吉航新增直飞意大利米兰航线。随着疫情影响逐渐消退,以及国际关系的缓和,未来国内外航司在供给和需求端将得到释放,更多航司和机场有望在2023年实现业绩回暖。

国信证券交运行业分析师姜明等人认为,暑运的持续火热再次凸显出行需求韧性,民航业有望在2023年暑运全面恢复盈利,业绩弹性有望释放,坚定看好民航上市公司业绩反转的趋势。此外,政治局会议提出促进国际航班恢复,随着国际航线客流量的持续修复,枢纽机场的业绩表现也将进一步回升。机场股价年初至今显著调整,阶段性胜率或已逐步提升。 供稿:《每日经济新闻》

北向资金扫货名单曝光 “宁王”“茅王”成吸金王

政策暖风之下,“聪明钱”在持续加仓A股。

Wind数据显示,8月第一周,北向资金净买入达到1246.7亿元。特别是星期一净买入高达93.47亿元。

其中,北向资金净买入前五个股分别是,宁德时代486.2亿元、贵州茅台202.3亿元、药明康德8.78亿元、比亚迪8.23亿元、隆基绿能5.78亿元。净流出靠前的则是恒瑞医药、迈瑞医疗和立讯精密等。

“近期外资入场提速再度引发热议,并成为近期反攻行情的重要助力,后续外资入场的延续性和影响也成为市场关切。”国盛证券分析师张峻晓表示,本轮交易盘贡献居多,消费、新能源、金融获重点增持。结构层面看,食品饮料、电力设备、非银金融、银行和汽车获一致性增配居多,整体延续此前消费、金融获增持的共识经验,同时新能源板块也由此前的分歧转为增持共识,“展望后市,外资入场趋势望延续,且消费板块或更为受益。”

A股市场情绪回暖迹象明显。从两市成交情况来看,8月第一周有两个交易日成交额突破万亿关口,周内日均成交额近9600亿元,比上周增长近1300亿元。

个股方面,本周北向资金净买入前五个股为:宁德时代486.2亿元、贵州茅台202.3亿元、药明康德8.78亿元、比亚迪8.23亿元、隆基绿能5.78亿元。净流出较多的主要是恒瑞医药、迈瑞医疗、立讯精密等。

事实上,“宁王”与“茅王”不但是本周北向资金的加仓的重点,也是今年以来的吸金王。

最新数据显示,截至8月5日,北向资金2023年已累计净流入2334.56亿元。今年以来北向资金净流入最多的三大类行业是高端制造、科技和消费。

2023年以来,北向资金净买入前列的五大个股分别是,宁德时代331.14亿元、贵州茅台155.57亿元、比亚迪72.87亿元、五粮液64.34亿元、京东方A64.03亿元。

结构层面看,近期外资交易盘与配置盘增持共识居多,食品饮料、电力设备、非银金融、银行和汽车获一致性增配居多,整体延续此前消费、金融获增持的共识经验,同时新能源板块也由此前的分歧转为增持共识。

展望后市,张峻晓表示,外资入场趋势有望延续,且消费板块或更为受益,“聚焦本轮的市场拐点,政策端的积极信号是共性,大盘的点位及估值的底部特征是主要差异,潜在变数更多来自海外。总体看,国内经济稳增长政策预期仍在持续,活跃资本市场与扩内需等系列政策的出台仍值得期待,人民币汇率也基本回归双向波动,外资入场的趋势有望延续,但节奏与幅度仍需结合美债动向加以观察,结构上预计外语话语权较强的大消费与非银有望更加受益。”

国联证券也表示,政治局会议超预期,会议定调当前经济形势,经济运行面临新的困难挑战,主要问题在于总需求不足。会议在多方面的表述超越此前市场预期,宏观层面上会议提及加大调控力度,扩大国内需求,发挥消费拉动经济增长的作用。产业方面,会议指出提振汽车、电子产品、家居等消费。同时在对房地产、地方债两方面的表述中边际宽松。本次会议扭转此前悲观预期,政策底或已然确立。同时,需要珍惜年内投资窗口期。从政治局会议召开前后市场表现来看,对于市场信心提振效果明显,结合当前PMI底部企稳、库存周期或处于去库存尾声、股债收益利差仍处-2倍标准差区间,认为三季度大概率率为经济底部,市场底或将至。 供稿:《21世纪经济报道》