

# 5家零部件公司“抱团”投资 瞄向下游整车

证券时报记者 韩忠楠

国内汽车产业竞争的加剧,不仅让整车企业纷纷组建联盟,也驱动着汽车零部件公司加速“抱团”。

1月16日晚间,华达科技(603358)、兆丰股份(300695)、中鼎股份(000887)、隆盛科技(300680)、圣龙股份(603178)等5家汽车零部件上市公司同步公告,与火眼投资、张骅等投资主体共同投资设立青岛火眼瑞祥一号产业投资合伙企业(有限合伙)(下称“瑞祥一号”),对汽车产业链相关标的公司进行投资。

瑞祥一号设立总规模为人民币13.63亿元,签约各方按认缴出资额出资。其中,华达科技拟以自有资金4亿元参与投资并支付1600万元基金管理费,合计出资占标的基金总规模的30.51%;兆丰股份认缴出资2.91亿元,占认缴出资总额的21.36%;中鼎股份认购1.25亿元;隆盛科技认购1.25亿元;圣龙股份认购7280万元。

公告显示,瑞祥一号拟收购芜湖金斯曼企业管理合伙企业(有限合伙)持有的青岛鑫诚海顺新能源汽车合伙企业(有限合伙)(下称“青岛鑫诚海顺”)的部分财产份额。青岛鑫诚海顺的主营业务为整车及汽车产业链项目投资,深挖整车及汽车产业链上下游投资的关键领域,重点投资项目为奇



国内汽车产业竞争的加剧,不仅让整车企业纷纷组建联盟,也驱动着汽车零部件公司加速“抱团”。

时财图库/供图 周靖宇/制图

瑞汽车。

此番参与投资的5家汽车零部件企业主营业务包括研发、生产、销售汽车车身覆盖件冲压模具、机电产品、橡胶制品、机械配件等。

华达科技表示,之所以参与投资合伙企业,主要是为进一步提升公司综合竞争实力和整体盈利能力,促进公司长远发展,充分借助专业投资机构先进的投资理念和优秀的投后管理能力,投资布局符合公司战略发展方向的产业项目。

圣龙股份则称,此次成立合伙企

业,是为了满足公司战略发展需要。在保持公司自有主营业务高速发展的同时,公司看好并计划参与整车及汽车产业链投资。

公开信息显示,参与此次合作的另外一个主角——火眼投资成立于2017年,该投资管理团队具有丰富的股权投资经验、专业的行业分析能力和丰富的产业资源。目前该团队投资了多个产业领域的头部拟上市企业,这些企业涉及硅基 micro-OLED、空气悬架、显示光刻胶、高端润滑材料、电弧增材 3D 打印、线控制动、滑板底

盘、发动机控制系统、AI 视觉芯片等产业。其中,该团队投资的沃格光电(603773)、致尚科技(301486)已成功上市。

据悉,此次成立合伙企业的目的是投资行业前景好且受国家政策支持 and 鼓励的行业或企业,以期通过所投资项目为合伙人谋取投资回报。

参与投资的五家汽车零部件公司均表示,本次投资符合公司战略发展规划,有助于公司加强产业上下游合作,对公司开拓下游客户及增强客户业务协同性具有重要意义。

# 高收益幻象终破灭 鼎益丰确认兑付困难

证券时报记者 李想

1月16日,证券时报记者来到鼎益丰位于深圳市京基滨河时代的办公楼,众多投资人正追问公司:“什么时候兑付到期的理财产品,隋主席(鼎益丰实际控制人隋广义)和老总(马小秋,鼎益丰创始人之一)为何不出面解决问题?”

鼎益丰国际部一位李姓投资经理现场称,“马小秋前段时间因偷渡出国被抓,目前处于取保候审阶段,隋主席目前也无法出国,还在跟中东财团协商合作寻求资金兜底。希望大家静等消息,说句实在话,公司现在没钱了,无法兑付,大家要给公司处理问题的时间。”

受市场消息影响,鼎益丰控股(00612.HK)昨日大跌超30%,总市值14亿港元。

事实上,早在去年8月就已传出鼎益丰出现兑付危机。11月21日,深圳金融办点名鼎益丰并提示相关风险,称其以“禅意投资法”等吸引投资人认购鼎益丰关联主体的“原始股权”或“期权”,存在非法集资风险。目前,相关投资活动已出现“返利延期”“合同到期未退款”“难以兑付”等情况。

## 兑付危机袭来

在业内,鼎益丰一直是谜一样的存在,旗下理财产品年化收益率最高能达100%,但底层资产到底是什么,没人能说清。终于,畸高的收益率开始支撑不下去,去年8月起陆续有投资人拿不回到期本息。

1月16日,证券时报记者来到鼎益丰办公地点,要求兑付的投资人一波接一波,最后被公司内部员工带到茶室沟通。整个谈话过程没有激烈的争吵,也没有埋怨,投资人心平气和追问隋广义是不是遇到了困难,仍然相信隋广义一定能渡过这个难关,询问他能否出面解决兑付问题。

来到现场的投资者张高(化名)向记者表示,2022年10月8日购买了一笔200万的原始股权,承诺年化收益率是36%,本应在2023年10月到期兑付本息,出现了逾期。“当时投资经理告诉我们,将来这些原始股都会去香港、美国上市,鼎益丰集团在海外拥有几家上市公司,旗下还有其它文旅资产、新能源资产,这些都会打包上市,一旦上市我们就会实现财富积累。基于前面如期兑付积累的信任感,所以就追加了投资,我现在只想要本金,利息可以不要。”张高说。

证券时报记者现场了解到,几乎所有投资人认购合同约定的管辖法院

都是香港法院。北京市盈科(深圳)律师事务所律师朱逸聪向记者表示,“这个协议里面藏了很多不利条款,签署有风险,香港法院的诉讼成本会非常高,投资人想打官司难度很大。”

事实上,2023年8月份,就在鼎益丰出现兑付危机之时,鼎益丰内部投资经理依然在疯狂兜售高额收益理财产品。比如半年封闭期产品:年化收益率18%,投资100万,半年到期一次性给付118万元。

最令人咋舌产品是认购原始股,1元股,封闭期10年,每年按合同初始金额的1%分红一次,满5年退出按3.95元/股回收,总收益5年3倍(相当于年化60%),满10年退出按10.9元/股回收,总收益10年10倍(相当于年化100%)。例如投资100万,每年返1万,满5年退出,一次性返还395万,本金加总收益一共400万;10年期满退出,一次性还1090万,本金加总收益一共1100万。

如今,鼎益丰高额理财产品如梦泡影一般被刺破。张高称,“现在办公室人员稀少,我的投资经理都找不到了。去年初来时全是人,生机勃勃的感觉,桌子上面堆满了文件,大家都忙碌着。怎么就爆雷了呢?”

## 债务超1300亿

“你们一直让我们静等消息,但总要有领导出面解释下,公司什么时候可以如期兑付,是否有明确的时间表。我们可以等,但不能一直等下去。”家住河南的王女士现场发问,她连夜赶到深圳想要回自己的本金。

被一群投资人围住的国际部李经理说,“公司目前确实没钱了,领导还在四处筹钱,而且不是老总(马小秋)出面解决问题,是她上个月携款跑路偷渡美国被警方羁押,目前状态是取保候审,不方便出面。隋主席(隋广义)还在跟中东财团协商引入资金缓解燃眉之急,我跟你们一样着急,因为我自己也投资了200万进去。”

隋广义和马小秋是鼎益丰的核心人物,香港鼎益丰官网显示,集团成立于2011年1月,在香港的上市公司为鼎益丰控股集团国际有限公司(曾用名:中国投资基金公司,下称“鼎益丰控股集团”),公司注册地在开曼群岛(英属)。截至去年二季度末,股东名单中有隋广义和马小秋等多个自然人,香港鼎益丰持股12.68%,隋广义持股22.26%,是大股东。

但去年年中就开始传出隋广二人不合的消息,马小秋与鼎益丰捆绑宣传的链接也被大量下架,疑似因其卷走投资款有关。根据鼎益丰控股集团

公告,去年2月,马小秋已辞去所有职务(即非执行董事、董事会主席及董事会辖下之投资者关系委员会成员)。2023年11月5日,鼎益丰旗下公司元鼎集团在深圳宝安体育馆召开了“元鼎国际全球文创生活发布盛典”,依旧有大批隋广义的“信徒”来到现场,但视频中仅隋广义出席,未见到马小秋的身影。

对于这一传言,李经理表示,“马小秋卷款至少30亿元,资金已经转移到美国,深圳警方要求她把转移到海外的资金转回国内进行兜底兑付,如果不执行就要面临严峻的刑事责任,‘牢底坐穿’,这是警察的原话。”

但对于马小秋卷款事实以及金额大小,证券时报记者仅从在场的投资经理和投资人描述中得知,并未能从其他渠道交叉佐证这一事实。记者向深圳市经侦部门和深圳金融局求证,截至发稿未获回复。

记者询问李经理目前公司资金缺口以及投资人数量,他表示,根据公司内部电脑系统登记统计的投资人数大概是50万人左右,鼎益丰面临的债务大概是1320亿元。李经理还称,网上称公司要跑路是假的,是52楼、53楼的租约到期了,这边的物业不续租,到那时候搬走。

证券时报记者向京基滨河时代物业求证,对方以不知情为由婉拒采访。

现场,李经理不断安抚投资者,并表示,“给隋主席一点时间,领导不可能天天出面协商兑付方案,他还有更大的事情要做,他也在内部会议上讲过,阿联酋迪拜的小王子愿意出300亿美元跟我们合作,但不可能把300亿美元直接打到我们账上进行分红,而是要和隋主席共同成立一家公司,资金共管。这300亿美元资金将会托管在亚洲XX银行,隋主席也马上要做亚洲XX银行的行长,还有老挝的一个高层加入,王子认了我们这1320亿元的债务,因为我们有很好的大文旅项目、新能源项目等,都会打包进去。”

鼎益丰试图给投资人释放积极信号,希望能够渡过难关扭转局面。然而,如此大的投资事项,却未见一篇公开报道。

## 继续画饼

面对如此巨额债务,鼎益丰1月10日在投资人微信群发布一纸公告,所有投资者封闭8个月不能退出,满10年资产保底增值20倍。

鼎益丰对这一方案的说辞是,“数字经济将有所生意重组,一场新技术革命的来临,将会彻底改变人类未来。鼎益丰国际资产管理集团正式申请在国际数字资产交易所上市,以鼎

益丰国际资产作为底层资产进行锚定。按着资产评估在国际数字资产交易所有发行等值的“数字期权”进行全球交易。可以在全球全面体现鼎益丰财团的真正价值,让投资者都获得资产大幅度增值,使鼎益丰国际集团创立十三年真正的实现了资产国际化、资产增值化、全球交易化。”

鼎益丰称,为了实现鼎益丰国际集团在数字资产交易市场的顺利上市,特向投资者提出三点要求:1、所有投资者自2024年1月10日起到2024年9月10日止一律不能退出,封闭八个月,因为上市统计股权需要固定,不可股数变动,封闭期满有不愿上市者到期一律退出;2、以2024年2月1日起所有分红一律按每月0.5%进行,按季度分红,一年分红四次;3、对于所有上市投资者,一律签署保底资产管理合同书,满10年者资产保底增值20倍。

有投资者表示,鼎益丰此前分享过相关信息,称“过去13年的发展模式,已经不适合现在的发展模式。要通过银行和国家政策,把数字货币金融化,推向世界。把国内确权的数字货币,用实体经济锚定发行鼎益币,按照实体经济托底,发行数字货币,在国际市场流动,从而改变发展模式。”

朱逸聪表示,“这很明显是给投资人画饼,是缓兵之计,先稳住投资人的情绪。从原投资合同保本保息来看,无论从民事角度还是刑事角度,投资人的利益都是受到法律保护的,但是难点在于这些合同的管辖权在香港。其实这家公司已经涉嫌非法吸收公众存款了。”

去年,深圳金融办两次点名鼎益丰并提示相关风险,称接到群众反映,“鼎益丰”关联主体,包括“元丰”“元汇”“元亨”“万鼎”“天鼎”“嘉鼎”“华音”等分部,通过茶会、晚会、读书会、上市发布会等线上线下活动,宣扬“朕”“光波磁电疗法”等产业概念,以“禅意投资法”等吸引投资人认购“鼎益丰”关联主体的“原始股权”或“期权”,存在非法集资风险。相关投资活动已出现“返利延期”“合同到期未退款”“难以兑付”等情况。

但是,监管层的风险提示无法叫醒“装睡的人”。事到如今,有投资人在出现逾期未兑付的情况下,依然告诉记者,“给隋主席一点时间,他是神明转世,一定能逢凶化吉。我带你去静心室静心。”

鼎益丰的静心室里摆放了财神、弥勒、菩萨,还有一些经书。记者问,“拜哪路神仙才能把钱追回来?”该投资者说,“静心后有答案。”

临走前,记者瞥见鼎益丰办公室墙壁上一块硕大的招牌赫然写着鼎新精神:无我、利他、专一、守信。

# 银发经济产业空间广阔 上市公司积极布局

证券时报记者 聂英好

1月15日,国务院办公厅印发《关于发展银发经济增进老年人福祉的意见》(下称《意见》),其中提出4个方面共26项举措,这也是我国首部“银发经济”政策支持文件。

银发经济是向老年人提供产品或服务,以及为老龄阶段做准备等一系列经济活动的总和,涉及面广、产业链长、业态多元、潜力巨大。《意见》强调,发展银发经济,事关国家发展全局,事关人民福祉。

业内人士指出,“十二五”以来国家目标大力发展银发经济,推动银发消费群体事业与产业、基本公共服务与多样化服务协调发展。当前政府持续出台政策以引导企业和社会组织参与搭建中国银发经济科技适老化生态,通过产品、平台及服务三方协同,构建智慧养老体系。

近年来,我国智慧养老行业受到政府的高度重视和国家产业政策的重点支持。中商产业研究院表示,《2023年国家标准立项指南》《民政部贯彻落实的实施方案》《关于进一步释放消费潜力促进消费持续恢复的意见》等产业政策为智慧养老行业的发展提供了明确、广阔的市场前景,为企业提供了良好的生产经营环境。

在政策红利驱动下,越来越多企业布局投资智慧养老行业。医疗、科技和通讯等行业纷纷入局。从医疗行业公司看,迪安诊断(300244)在2015年就与阿里健康建立长期战略合作,共同探索“智慧养老运作模式”;华东医药(000963)健康部门也在2015年推出“健康指针”,是一项利用“互联网+”技术连接用户与医生居家医养服务平台;九安医疗(002432)与康佳集团共同打造智慧养老实验室等。

非医疗公司方面,中兴通讯(000063)与深圳市民政局就推动养老服务信息化、智能化、现代化水平的提升签订了战略合作协议;万

达信息(300168)与上海、四川政府合作建设养老信息化平台;三开科技通过运用互联网、物联网、云计算等技术手段,研发居家养老服务运营管理系统产品等。

除智慧养老大板块外,从细分市场领域来看,健康养老、网络购物、旅游是“银发族”三大消费领域。全国老龄委的调查显示,2016年至2020年,我国老年文旅消费年均增速达23%,2021年超过7000亿元。其中在健康养老方面,中老年奶粉、失禁用品、康养、营养保健品是四大重点细分领域。

银发经济是伴随中国人口老龄化而形成的新兴产业集群,旨在满足老年群体多层次多样化需求,银发经济作为新兴消费市场将迎来一片蓝海。艾媒咨询数据显示,2022年中国养老产业市场规模达到10.3万亿元,同比增长16.7%。随着中国老龄化程度的不断加深,未来中国养老相关企业具有广阔的发展前景。

此前,复旦大学老龄研究院发布的《中国银发经济发展研究报告》预计,2035年银发经济规模将达到19万亿元,届时将占GDP的28%,占GDP的9.6%。通过发展空间广阔、潜力巨大的银发产业,扩大产品和服务供给,创造更多就业岗位,激活新消费市场,扩大消费规模,从而拉动经济增长。

资本市场对养老产业的布局也越来越看重,不少A股上市公司纷纷入场。截至2024年1月16日,Wind养老产业板块共有54家A股上市公司,多属于医药生物行业。值得一提的是,房地产、保险等行业也进入养老产业,如南京新百(600682)旗下安康通与上海、重庆等十余个省市的民政局、卫计委合作建设养老信息化平台;中国太保(601601)在2015年就已与万达信息合作开拓智慧养老服务,提供符合中国养老习惯的智能化、个性化养老服务。

# 实体店恢复明显 百货公司业绩普遍预增

证券时报记者 张一帆

2023年,线下消费场景持续创新拓展,实体店零售业绩恢复,近期陆续出炉的上市公司业绩预告印证了这一判断。

1月16日晚间,重庆百货(600729)披露2023年度业绩预告,公司预期当期业绩大幅预喜。具体来看,重庆百货预计2023年度实现归母净利润12.5亿元到13.7亿元,与上年同期相比增加41.5%到55.1%;公司2022年实现净利润规模为8.83亿元。此外,重庆百货预计2023年度实现基本每股收益3.16元到3.46元。

重庆百货预期的全年业绩增速较前三季度业绩进一步提升。2023年前三季度,重庆百货实现营业收入147.78亿元,净利润11.28亿元,同比增长36.9%。

对于这一业绩表现,重庆百货称,2023年度公司经营发展持续向好,业绩保持良好增长。重庆百货将亮眼业绩表现归结于四大原因:一是,公司回归商业本质,融合变革创新,积极探索打造本地生活生态,不断满足消费者多元化、高品质的消费需求,零售主营业务稳定增长;二是,公司持股31.06%的马上消费金融股份有限公司不断创新金融服务,满足消费需求,经营业绩保持稳定,进一步提升公司整体业绩;三是,公司投资的重庆康康口腔护理用品股份有限公司于2023年4月10日在深圳证券交易所上市,按照要求采取公允价值计量,为公司贡献利润较同期大幅增加;四是,公司出让重庆仕益产品质量检测有限责任公司95%的股权,增加当期收益。

百货业态的业绩回暖在2023年是普遍现象,重庆百货的业绩预喜并非孤例。随着业绩修复趋势

的证实,部分上市公司股价也有亮眼表现。

合肥百货(000417)日前披露的业绩预告显示,2023年度公司预计实现归母净利润2.41亿元至2.93亿元,比上年同期增长43.8%至74.8%。合肥百货称,报告期内公司零售主业提档升级,农产品主业提质增效、新型产业战略布局初见成效,公司经营发展质效实现持续提升。

地处东北的中兴商业(000715)同样业绩大幅预喜。1月8日,中兴商业宣布公司预期2023年度净利润为盈利1.25亿元至1.65亿元,同比增长46.0%至92.7%。中兴商业称,2023年随着国家促消费政策的实施,消费市场信心开始提振,客流明显回升。2023年,公司创新丰富业态,强化消费体验及服务,使销售额持续上升,净利润大幅提升。

值得注意的是,在业绩预告公告披露前后,中兴商业在二级市场上拉出一波亮眼表现。1月8日至1月11日期间,中兴商业搭上东北旅游热的东风,实现股价四连涨停,累计拉涨超46%。中兴商业回应称,近期东北旅游业火爆,来沈游客增多,也为公司带来客流增长。公司将紧抓东北旅游旺季的有利契机,以消费者需求为导向,精心策划营销活动,促进客流、销售有效提升。

同属线下消费场景的餐饮行业也迎来业绩回暖。同庆楼(605108)昨日披露的业绩预告显示,公司预计2023年度实现归母净利润为2.73亿元至3.2亿元,同比增长191.4%至242.1%。同庆楼透露,在2023年第四季度公司新增大型门店5家,第四季度单季度预计实现营业收入为6.81亿元至7.53亿元,营收再创历史新高。业绩预告披露后,同庆楼盘中股价一度冲击涨停,至收盘仍上涨4.65%。