

增厚每股收益 提振投资者信心 多家公司回购股份用途改为“注销”

证券时报记者 王小伟

7月8日晚,多家公司公告变更回购股份用途,将用于员工持股计划或股权激励变更为用于注销并减少相应注册资本。

涛涛车业(301345)公告,董事会审议通过了《关于变更回购股份用途的议案》,公司拟将股份回购方案实施过程中回购股份的用途由“用于员工持股计划或股权激励”变更为“用于注销并减少相应注册资本”。本次变更事项尚需提交公司股东大会审议。

今年2月,涛涛车业审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》,公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购部分公司已发行的股票,用于公司股权激励或员工持股计划。

截至2024年6月30日,涛涛车业通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份929.859股,占公司目前总股本的0.85%,最高成交价为70.12元/股,最低成交价为49.60元/股,交易总金额为5551万元。

涛涛车业表示,基于对公司未来发展前景的信心和对价值的认可,为维护资本市场稳定和进一步增强投资者对公司的投资信心,维护广大投资者利益,公司拟变更回购方案的回购股份用途,由“用于员工持股计划或股权激励”变更为“用于注销并减少相应注册资本”,除上述变更内容外,原回购方案其他内容均不作变更。

本次变更回购股份用途后,涛涛车业回购股份方案尚未实施完毕,最终注销股数以回购方案实施完毕时实际回购的股份为准。

涛涛车业明确,本次变更回购股份用途有利于增厚每股收益,切实提高公司股东的投资回报,增强投资者对公司的投资信心。

涛涛车业并非孤例。威胜信息(688100)公告,拟将存放于回购专用账户中的超831万股股份的用途进行调整,由“用于员工持股计划或股权激励”调整为“用于注销并减少相应注册资本”。公司还拟注销回购专用证券账户中的股份共超831万股,本次注

销完成后,公司总股本将由50000万股减少为49168万股,注册资本将由50000万元减少为49168万元。

威胜信息表示,此举旨在维护广大投资者利益,增强投资者信心,注销完成后有利于增加每股收益,提高公司股东的投资回报,不会影响公司债务履行能力。

同日,密尔克卫也发布了关于变更回购股份用途并注销的公告。公司于7月8日召开第三届董事会第三十八次会议,审议通过了《关于变更回购股份用途并注销的议案》。公司拟将历次回购股份用途由“用于实施股权激励计划或员工持股计划”变更为“用于注销并减少注册资本”,拟对回购专用证券账户中剩余的229万股库存股份进行注销并减少注册资本。

实际上,此前也有A股公司改变回购股份用途,进行股份注销的案例。

去年12月中旬,森麒麟、楚江新材、家家悦等公司先后发布类似公告。有市场人士认为,相较于回购股份用于股权激励,回购股份用于注

销并相应减少注册资本能提高每股收益指标,而每股收益是公司股票估值基础之一,有利于提振普通投资者信心。

今年以来,A股公司股份回购潮涌。上市公司回购事项公告增多,包括回购提议、回购预案、回购方案、回购实施进展事项频现。以7月7日为例,正帆科技、坤恒顺维、东芯股份等多家

公司披露回购计划或回购进展。8日晚,又有数家公司推出了最新回购方案。克明食品7月8日晚公告,拟使用自有资金以集中竞价交易的方式回购公司部分社会公众股份(A股),公司拟回购股份用于股权激励计划、员工持股计划或转换上市公司发行的可转换为股票的公司债券的股份来源,回购的资金总额不低于7500万元,不超过15000万元。

同时,克明食品公告,董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人及其一致行动人在回购股份期间无明确的减持计划;持股5%以上股东及其一致行动人未来6个月内亦无明确的减持计划。

海外轮胎市场需求旺盛 通用股份半年净利预增约4倍

证券时报记者 臧晓松

多家轮胎企业的半年度成绩单预喜,海外轮胎市场需求旺盛成为重要牵引力。

通用股份(601500)7月8日晚间公告,公司预计2024年半年度实现净利润为2.7亿元至3亿元,同比增加364.86%到416.51%。预计2024年半年度实现扣除非净利润为2.6亿元至2.9亿元,同比增加479.60%到546.47%。

通用股份表示,报告期内,受益于国内汽车行业产销增长、海外轮胎市场需求旺盛,公司积极把握“国内国际双循环”发展机遇,依托泰国、柬埔寨“海外双基地”布局优势,加速全球营销网络布局和新业务的开拓,加速优质产能释放,公司高性价比产品竞争优势不断提升,上半年轮胎销量实现较大增长;同时公司持续推进提质增效,实现盈利能力显著提升。

另外,玲珑轮胎也发布业绩预告,公司预计2024年半年度实现净利润8.5亿元到10.2亿元,同比增加52%到82%。预计2024年半年度实现扣非净利润8.4亿元到9.9亿元,与上年同期相比,将增加3.41亿元到4.91亿元,同比增加68%到98%。

玲珑轮胎表示,2024年公司积极进行产品升级,在国内外零售和配套市场持续开展结构调整。同

时,海外第二基地陆续释放产能,为海外市场产销增长提供支持。产品销量均实现增长,2024年上半年累计实现销量同比增长约11%,海外市场整体销量同比增长约20%,毛利较高的乘用车轮胎销量同比增长约12%。公司持续推进降本增效,盈利能力实现显著提升。

五矿化工进出口商会公布的数据显示,2024年1—5月,我国各类新的充气橡胶轮胎累计出口量350.3万吨,同比上升4.3%,累计出口金额86.9亿美元,同比上升2.4%。在主要出口市场中,俄罗斯、墨西哥、阿联酋、巴西、美国为我国轮胎今年1—5月出口前五大市场。

在今年前5个月中,中国轮胎出口整体保持上升态势。可以看到,尽管面临全球贸易形势的复杂性和不确定性,但中国新的充气橡胶轮胎出口仍实现了同比增长,显示出中国轮胎在国际市场上不断增长的竞争力和市场需求。但与此同时,整体轮胎出口单价呈下降的趋势,未来需警惕单价持续降低的风险。

东海证券研报显示,柬埔寨近年来在汽车轮胎出口领域取得了显著增长,最新数据显示,2024年前5个月的出口额已达到惊人的3.08亿美元,较去年同期激增了204%。这一令人瞩目的成绩,得益于近期在柬埔寨增设的多家汽车轮胎生产工厂。

控股子公司获13.52亿元增资 得润电子有望走出困境

证券时报记者 严翠

因旗下汽车电子控股子公司Meta System S.p.A.(以下简称“Meta”)将获得外部投资机构13.52亿元的投资,7月8日午后,得润电子(002055)股价快速拉升,最高涨幅4.48%,截至收盘上涨2.99%。

值得一提的是,Meta所获投资款到位后,将偿还其向得润电子所借约7.9亿元资金。同时,交易完成后,Meta将成为得润电子持股50%以下参股子公司,不再纳入得润电子合并报表范围。2023年,Meta为得润电子贡献21.72亿元营收,净亏损约2.44亿元,今年1—5月亏损额为1.89亿元。本次交易有利于提升得润电子净利润,改善其连续多年亏损的财务状况。

Meta获增资13.52亿元

据7月8日午间得润电子公告,因战略规划与经营发展需要,得润电子拟引入嘉能美达(台州)控股有限公司(以下简称“嘉能美达”)对控股子公司Meta进行增资,嘉能美达拟通过以现金认购股份方式向Meta增资总金额13.52亿元(或等值欧元),增资后取得Meta51.96%股权,公司放弃对Meta本次增资的优先认缴增资权。本次交易完成后,Meta注册资本将由2715.76万欧元增加至约5653.14万欧元,得润电子对Meta的持股比例将下降至16.86%,Meta不再纳入其合并报表范围。

具体来看,本次交易分为两步,包括首次交易和后续阶段交易,两个阶段增资款分别为人民币4亿元和人民币9.52亿元(或等值欧元),交易双方约定,后续交易阶段的增资款项将于2024年12月31日之前注入。

Meta成立于1973年,注册地位于意大利雷焦艾米利亚,主营车载电子产品和汽车零部件等产品的生产和销售。2015年8月,得润电子首次投资Meta并通过全资子公司得润欧洲持有Meta60%股权,2019年得润电子引入投资人四川港荣投资发展集团有限公司(以下简称“港荣集团”),港荣集团最终获得Meta34.50%股权,得润电子持有Meta股权比例下降至35.09%。因Meta部分少数股东的投资(即港荣集团的部分投资)认定为明股实债安排,从实质性认定得润电子实际持有Meta61.79%股权。

本次增资事项首次交易完成之后,得润电子实际持有Meta的股权比例将下降至46.81%,后续交易阶段完成后公司实际持有Meta的股权比例将下降至29.69%,Meta将由得润电子控股子公司变成参股子公司,另外,因得润电子董事长邱扬及董事邱建民目



图虫创意/供图 周靖宇/制图

前任职Meta董事长、董事,Meta将成为上市公司关联方,未来有可能形成关联交易。

Meta是宝马等供应商

公告显示,Meta目前重点拓展新能源汽车充电机业务,目前已获得宝马、保时捷、PSA、光束汽车等整车厂订单,后续将重点确保业务订单的交付。2023年,Meta营收21.72亿元,净亏损约2.44亿元,2024年1—5月Meta营收7.08亿元,净亏损1.89亿元。

从得润电子方面来看,Meta所涉及的业务对应的是得润电子汽车电子及新能源汽车业务,2023年年报显示,该业务营收21.56亿元,占得润电子总营收比例36.01%,上年同期这一业务营收占比27.72%,这一业务的营收规模基本与Meta营收相当。

交易对手方面,嘉能美达(台州)控股有限公司是一家于2024年6月6日刚成立的新公司,其与得润电子不存在关联关系,也不构成关联交易。嘉能美达用于本次增资的资金源自其各股东的自有及自筹资金,该等股东方包括国有投资平台、国内汽车智能驾驶企业等。

“投资人看重Meta所拥有的新能源汽车车载电源管理模块业务核心技术优势,优质的高端客户资源,以及在欧洲市场的市场份额和影响力,未来计划整合相关资源,与相关客户达成

长期战略合作关系,达成双赢局面。”得润电子表示。

得润电子认为,本次引进投资者增资扩股,有利于优化Meta股权结构,为其生产经营、研发创新、拓展市场提供资金支持,提升其运营和资金实力,减轻公司后续投入压力,同时能够依托投资人的资源优势提升其经营效率及经营质量,能够更好地促进其业务健康发展。

公司将收回近8亿借款

对于本次放弃优先认缴增资权,得润电子称,这是基于公司长期发展战略和经营状况做出的审慎决策,有利于公司进一步优化和聚焦主营业务,本次交易事项预计将产生一定投资收益,将增加公司净利润,如果顺利早收回对其财务资助款项,将用于补充公司流动资金,增加公司现金流,有利于公司长期发展。

据披露,截至2024年7月5日,得润电子为Meta子公司美特科技(宜宾)有限公司及美达电器(重庆)有限公司提供借款余额约7.9亿元(含本金及利息)。得润电子称,本次交易将导致公司被动形成对外提供财务资助约7.9亿元,即此前其对子公司的借款将被认定为财务资助。为尽早收回上述财务资助款项,公司分别与投资人、借款人签署了相应补充协议,制定了相关解决措施,Meta将在

实际控制人变更之前或最迟同步清偿公司借款。

发展困境有望改善

得润电子是国内连接器的龙头制造商,产品广泛用于消费电子、家电、汽车等领域,公司还是苹果公司供应商。

不过,2019年至2023年的5年内,得润电子连年亏损,分别亏损约5.86亿元、2.53亿元、5.92亿元、2.56亿元、2.03亿元。今年第一季度,得润电子营收13亿元,同比下滑27.98%,净亏损2716万元。

对于如此经营状况,近日,得润电子对投资者表示,2023年度公司经营业绩情况已经有所改善,整体毛利水平得到提升,亏损幅度较上年相比有所收窄,2024年度公司将继续聚焦主业,进一步提升公司盈利能力。

此外,6月14日,得润电子公告,公司控股股东深圳市得胜资产管理股份有限公司所持公司的部分股份(500万股),将于2024年7月15日10时至2024年7月16日10时在司法拍卖网络平台拍卖,起拍价为7元/股,目前此部分股份已被司法冻结。截至7月8日收盘,得润电子股价为6.9元/股,总市值41.71亿元。

如此看来,本次Meta增资扩股事宜,有望从资金、财务、业务等多方面帮助得润电子走出困境。

山东低空经济规模突破300亿 上市公司竞逐新赛道

证券时报记者 黄翔

低空经济作为战略性新兴产业的重要代表,被赋予打造万亿级支柱产业的重任。各地布局低空经济产业火热。

日前,山东省低空经济协会在济南组建成立。据悉,该协会目前已有超过200家会员单位,集聚了山东省低空载运、载货端、技术端、制造端、基建端、投资端等各行业代表。

今年以来,山东省从政策端到产业端全方位持续加码低空经济产业。今年的山东省政府工作报告中便提出,加快新兴产业集群集聚,围绕低空经济等领域培育省级新兴产业集群。

目前,山东省持续推动低空经济产业发展,已形成较好产业基础。据统计,截至2023年底,山东全省通用机场达到22个,居全国第6位;经营性无人机企业和通航企业达到1486家,居全国第3位;拥有通用飞机232架,实名登记无人机7.1万架,分别占全国总量7.3%和4.6%;有人通用航空累计飞行9.15万小时,居全国第1位;无人机作业飞行118万小时,居全国第6位;培训无人机操控员1.81万人,居全国第1位。此外,济南、青岛获批全国航空医疗救护联合试点城市。济南航空信息、青岛通用航空等产业集群初步培育形成,研发制造企业达到400余家,低空经济规模突破300亿元。

此外,青岛、济宁、滨州、日照等地市都在参与低空经济新赛道。今年6月17日,北方首条低空物流航线“首飞”,青岛生鲜从田间到北京餐桌最快6.5小时,此航线是山东省乃至中国北方地区首条低空物流航线。

日前,鲁信集团旗下上市公司鲁信创投与济钢集团旗下山东济钢航空产业发展有限公司、济钢四新产业发展(山东)有限公司等投资方联合发起设立创投基金——鲁信济钢新兴产业创业投资基金合伙企业(有限合伙),基金总规模5亿元,公示的基金投资方向第一个便是空天信息。

位于山东威海的空港装备龙头威海广泰,目前已开展遥控飞机牵引车等多功能化、小型化、智能化的产品研发,同时,该公司的民用无人机装备也是应用在低空经济应急救援领域的重要装备。上游方面,碳纤维复材和芳纶材料广泛应用于无人机制造上,碳纤维龙头光威复材、芳纶龙头泰和新材以及民士达等上市公司或将迎来发展机遇。

为全省经济高质量发展的重要增长极。《方案》还提出要培育亿元级龙头企业20家以上,专精特新企业50家以上,链上企业300家以上,构建形成济南、青岛两核引领,烟台、东营、日照、滨州四点支撑的低空经济产业发展格局。

重点城市方面,今年5月,济南印发《济南市空天信息产业高质量发展行动计划(2024—2027年)》,其中提出,到2027年济南空天信息产业规模将达到500亿元以上。此前,济南已先后出台《济南市空天信息产业发展三年行动计划(2021—2023年)》《济南市加快卫星导航产业发展的实施意见》等文件,并启动建设低空产业示范基地,成为全国首个完成商业航天“通信、导航、遥感”卫星全面布局的城市。

此外,青岛、济宁、滨州、日照等地市都在参与低空经济新赛道。今年6月17日,北方首条低空物流航线“首飞”,青岛生鲜从田间到北京餐桌最快6.5小时,此航线是山东省乃至中国北方地区首条低空物流航线。

日前,鲁信集团旗下上市公司鲁信创投与济钢集团旗下山东济钢航空产业发展有限公司、济钢四新产业发展(山东)有限公司等投资方联合发起设立创投基金——鲁信济钢新兴产业创业投资基金合伙企业(有限合伙),基金总规模5亿元,公示的基金投资方向第一个便是空天信息。

位于山东威海的空港装备龙头威海广泰,目前已开展遥控飞机牵引车等多功能化、小型化、智能化的产品研发,同时,该公司的民用无人机装备也是应用在低空经济应急救援领域的重要装备。上游方面,碳纤维复材和芳纶材料广泛应用于无人机制造上,碳纤维龙头光威复材、芳纶龙头泰和新材以及民士达等上市公司或将迎来发展机遇。

低空经济产业发展前景广阔,有不少上市公司跨界布局。今年6月份,恒天海龙、山东章鼓相继发布公告,拟投资低空经济领域项目。

