

回购潮涌约1400家公司完成方案 已超去年全年

224家机构调研德赛西威 再融资计划引关注

证券时报记者 聂英好

资,以便在满足产能扩张的同时,保持健康的资产负债结构。”德赛西威表示。

本周(9月9日至13日)A股继续回调,上证指数全周下跌2.23%,收于2704.09点;深证成指下跌1.81%,创业板指下跌0.19%。

盘面上,行业(申万一级)指数跌多涨少,房地产、建筑装饰板块全周实现正收益,其余板块纷纷飘绿。主题板块表现上,中船系、光模块(P.O)、智慧医疗等题材表现活跃,其中,中船系股价整体大涨,主因中国船舶、中国重工两股大涨,中船系股价整体大涨,主因中国船舶、中国重工两股大涨,中船系股价整体大涨,主因中国船舶、中国重工两股大涨。

本周机构调研情绪维持较活跃水平,截至9月13日19时,共有215家上市公司披露机构投资者调研记录。本周机构调研公司赚钱效应整体较差,周内实现正收益的公司数量占比不足三成。

从股价有亮点表现的公司来看,海新能科、新能泰山、本钢板材均在9月13日迎来首板,海新能科、新能泰山是本周股价累计涨幅排名前两位的机构调研股,分别上涨20.43%、14.80%。

热门调研标的方面,机构扎堆调研情况明显减少,本周仅有德赛西威、乐鑫科技两家公司接待百家以上机构调研,涪陵榨菜、时代电气、欧科亿、怡和嘉业等公司接受50家以上机构调研。

德赛西威周内共接待224家机构。资料显示,德赛西威是一家汽车电子企业,成立于1986年,并于2017年在深交所主板上市,主营业务包括智能座舱、智能驾驶和网联服务三大业务,产品包括座舱与智能驾驶域控制器、显示系统和液晶仪表等车内信息娱乐系统、OTA解决方案、智能进入、座舱空间等网联服务业务等。

机构投资者本周密集调研德赛西威,主因该公司近期披露再融资计划,这是该公司自2017年上市以来的首次再融资计划。9月6日晚间,德赛西威公告称拟定增募资不超过45亿元,用于汽车电子中西部基地建设等三大重点项目。在调研中,德赛西威表示,本次再融资募集资金主要用于产能扩建、智算中心及舱驾融合平台研发项目。

对于计划再融资的原因,德赛西威表示,公司自上市以来营业收入快速增长,2021年至2023年公司营业收入年均复合增长率达到51.31%。随着业务规模的快速提高,德赛西威产能投入快速提升,且多年来始终保持高研发投入,资产负债率持续走高。另一方面,该公司2022年获得新项目订单年化金额达到200亿元,2023年获得新项目订单年化金额达到245亿元,2024年1月至6月获得新项目订单规模继续保持增长。

“前述订单包括境内客户的内销和出口车型项目,也包括直接出口给国际客户的项目,德赛西威在境内市场和境外市场的项目获取均取得较大成果。为满足持续提升的订单需求,公司需要扩大产能,提前开展产能建设。综上,公司计划开展再融

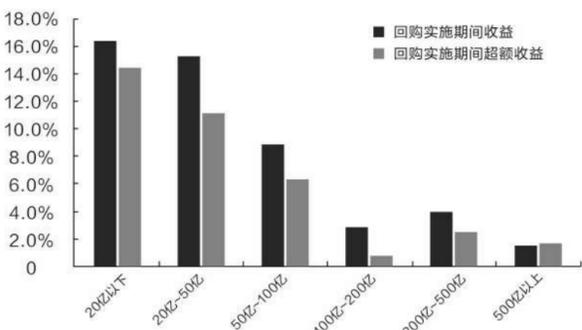


机构投资者去哪儿



上市公司资讯第一平台

中小市值公司回购效果更佳



资料来源:开源证券 彭春霞/制图

增披露注销式回购计划170单,较上年同期增加136单,计划回购金额区间为189亿元至324亿元,其中5家公司回购注销上限在10亿元以上,最高的为伊利股份,回购注销上限20亿元。与此同时,前8个月,沪深两市新增披露市值管理回购计划合计274单,较上年同期增加267单,计划回购金额区间为167亿元至317亿元。

“市值管理回购是指上市公司在股价较低的时候,通过回购来维护股价,提振投资者信心,通过市值管理回购的形式,公司不会立即销毁股份,未来可能用于员工激励、出售等用途。”一位券商保荐人士向记者介绍。对于注销式回购,是指公司回购股份后将其注销,减少公司总股本,通过这一方式,公司股东的每股权益增加,进而提升每股盈利指标,起到增加股东价值的目的。

在当前行情下,注销式回购受到重视,近期也有多家上市公司公告变更回购股份用途为股份注销。

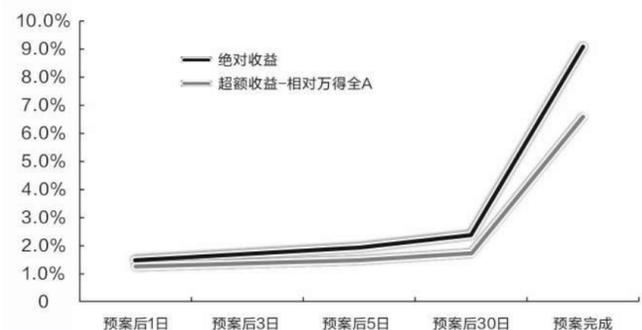
9月10日晚,海伦哲公告表示,公司

董事会决定将回购专用证券账户中的部分股份用途进行调整,由原计划的“用于实施员工持股计划或股权激励”变更为“用于注销并相应减少注册资本”。海伦哲表示,股份注销完成后,公司总股本将减少,有利于进一步提升每股收益水平,增强投资者的信心,展现了公司对股东利益的维护。

前述券商保荐人士分析,市值管理与注销式回购比例明显增多,一方面是由于资本市场新“国九条”的正向引导,市场更加重视强化投资者保护与突出股东回报;另一方面是上市公司在当前估值下行时期,积极维护股价,并释放利好信号。“当前,市值管理与注销式回购比例增多,有助于提升公司价值和股价、增强投资者信心、优化资本结构、促进股市活跃度和稳定性等。”

值得注意的是,业内人士也提醒,回购作为公司稳健经营的信号,并不一定能立即改善公司股价,看待上市公司的回购行为应结合关注公司基本面和未来的业绩预期进行综合分析。

股份回购的实施对股价有明显支撑效力



证券时报记者 黄翔

近期,在大盘低迷之际,上市公司回购再掀高潮,本周多家公司相继抛出手笔回购计划。今年以来,上市公司回购创近年新高,并且市值管理与注销式回购比例增多。业内人士认为,当前的回购潮,有利于促进股市活跃度和稳定性提升。

本周,又有百余家公司发布了股票回购相关公告,包括首次披露回购预案的公司、通过股东大会审议的回购方案,以及已实施完毕的回购项目。其中,药明康德、家家悦、大博医疗、炬子科技等10余家上市公司抛出回购预案,回购金额上限总计超25亿元。

9月10日晚间,药明康德披露,拟斥资10亿元进行股份回购,这也成为近期较大手笔的回购计划。在此之前,药明康德分别于今年2月及5月完成了两次回购计划,累计回购20亿元A股股份。

今年以来,在政策支持和鼓励下,上市公司回购热情高涨,回购计划数量

和金额较上年同期均翻倍增长。据证监会日前公布的数据,今年1月至8月,A股约1900家上市公司实际实施回购,累计回购金额超过1300亿元。除了回购,上市公司重要股东增持数量和金额同比也有大幅增加。

另据Wind数据统计,截至9月13日,年内新增4553个回购预案,涉及1806家上市公司。同时,今年以来已有约1400家上市公司完成回购方案,已超过去年全年的1196家。此外,今年年内有72家公司披露两期以上回购计划,38家公司已连续三年披露回购计划。

市值管理回购家数增多的同时,回购规模也有所增大。从回购数额上看,今年年内,海康威视、药明康德、三安光电、宁德时代、通威股份、宝钢股份、顺丰控股、凯莱英、九安医疗、和邦生物、韦尔股份等10余家上市公司年内回购金额超过10亿元。

值得关注的是,今年以来的回购中,市值管理与注销式回购比例明显增多。据统计,今年前8个月,沪深两市新

韦尔股份董事长虞仁荣:努力提高投资者回报

证券时报记者 张淑贤

“我对半导体行业充满信心。”近日,在位于上海张江的办公室里,韦尔股份董事长虞仁荣接受证券时报记者专访时,谈及最多的词即是“信心”。

在近一个小时内,这位半导体行业的“老将”始终坦诚相对。面对上半年行业较为亮眼的业绩,保持着客观、理性态度;面对当前行业的新常态,心态积极。

谈业绩: 增幅大乃去年基数太低

随着去库存接近尾声,半导体行业今年“补单”需求逐步显现,上半年,行业内的上市公司几乎都交出一份亮眼的成绩单。韦尔股份同样如此,今年上半年,公司实现营业收入120.91亿元,同比增长36.50%;实现归母净利润为13.67亿元,同比增长792.79%;扣非后归母净利润13.72亿元,同比增长1837.73%。

即便不提超18倍的扣非净利润增幅,归母净利润近8倍的增幅,在半导体行业也属于佼佼者。谈及业绩大幅增长,虞仁荣将“去年基数太低”归为根本原因。其次,韦尔股份HDR(宽动态)技术取得突破性进展,显著提升了公司在高端智能手机市场的份额。同时,公司在汽车摄像头领域的业务市场份额逐季提升,预计今年全球市场份额有望持续领先。

谈起技术,虞仁荣如数家珍,“汽车领域,除摄像头外,公司近年来还持续投入数模混合等多种系列产品,不久的将来会成为公司盈利增长点”。

技术突破同时,降本增效也是韦尔股份上半年业绩增长的原因之一。今年上半年,基于产品结构优化以及成本控制等因素影响,公司产品毛利率逐步恢复,报告期内综合毛利率为29.14%,同比提升8.21个百分点。

同样是业绩增长,但在虞仁荣看来,半导体行业的业绩增长逻辑与昔日相比已发生根本变化。“公司的CIS业务已恢复到历史最高水平,但整体盈利尚未达到历史峰值,这主要是因为当前显示业务毛利率大幅降低。”虞仁荣分析,“过去,显示业务的盈利部分是由市场

价格虚高以及供应短缺造成的。”

对当前半导体行业的现状,虞仁荣有着清醒的认知:需求端没太大变化,只是行业库存消耗得差不多了;专注主业,减少没有太大意义的业务;在行业“内卷”与竞争激烈的当下,更需要脚踏实地。

“目前更需要努力,更需要积极的心态面对。”虞仁荣打比喻称,“风调雨顺时哪知道农民水平的(高低,市场不可能一直风调雨顺,‘天要下雨’才是常态,这时更能检验农民的真实水平。”

谈研发: 投入要大且方向要对

在虞仁荣看来,一家公司能否维持高速增长,建立在技术是否领先基础上,研发投入大不大?研发投入对不对?投入不大肯定没戏,投入方向错了不行,因此不但要投入大且方向要对。”

作为一家Fabless(无晶圆厂)芯片设计公司,韦尔股份将研发作为发展的核心驱动力。2024年上半年,韦尔股份半导体设计业务研发投入金额约15.82亿元,占半导体设计销售业务收入的15.18%,此前2019年至2023年,公司半导体设计业务研发投入合计超125亿元。目前,韦尔股份拥有授权专利近4700项。

多年研发投入,韦尔股份智能手机高端CIS产品已被广泛应用到国内主流高端智能手机后置摄像头方案中,正逐步替代海外竞争对手同类产品。

“我对半导体行业充满信心”的原因在于中国人比较勤奋,半导体又是一个快速迭代的行业,五六年刚重组豪威科技时,尽管落后一些,但迭代速度快于海外,目前已慢慢接近甚至超过。”虞仁荣说。

据了解,韦尔股份已建立了以客户需求为导向的研发模式,不断创新研发机制,有能力像搭积木似的进行技术叠加组合,为客户提供性能最优、成本最为经济的解决方案。

以手机市场为例,2023年,韦尔股份推出的5000万像素产品打破了海外友商在高端智能手机主摄领域一家独大的竞争格局,在安卓高端智能手机主摄市场份额显著提升。同时,率先将源于汽车市场的LOFIC(横向溢出集合电容)技术应用于智能手机上,可在弱光条件下实现最佳性能,单次曝光可实

现接近人眼级别动态范围,为旗舰级后置主摄像头设定了新的行业性能标杆。

在汽车市场,韦尔股份新推出的800万像素CIS产品,具备高动态范围、红外闪烁抑制性能,让汽车自动驾驶系统更好应对暗光、逆光、强光差等光照环境。目前,公司服务汽车客户已近20年,产品覆盖欧洲、亚洲和北美洲等地区诸多知名汽车品牌。第三方数据显示,公司去年汽车CIS产品出货量已排到全球第一。

“公司无论在手机还是汽车市场的份额增长都基于技术领先,数模混合、显示技术等领域目前正处于积极投入阶段,预计明年后将进入高速增长阶段。”虞仁荣说。

虞仁荣认为,技术领先是公司持续成长的关键,“即使在手机和汽车市场整体增长放缓甚至下降情况下,公司通过研发投入提升产品单价,同样能实现增长。”虞仁荣坚信,在加大研发投入和精细化管理后,公司持续增长可期。

并购被认为是半导体行业发展壮大的重要因素。早在2019年,韦尔股份即以“增发股份+支付现金”的方式收购了全球第三大CIS芯片企业豪威科技,这场“蛇吞象”的并购使韦尔股份一跃成为全球第三、中国第一的CIS芯片厂商。

“公司目前拓展的赛道足够大了,并购也会围绕已有赛道寻找合适的机会,以增强全球市场影响力。”虞仁荣说。

谈及未来,虞仁荣信心百倍:“目标还是要有的,梦想还是要有的,但需要脚踏实地一步步做,每天都在努力,希望将公司带向新高度。”

谈回报: 希望持续提升回报水平

今年起,虞仁荣加大了与投资者的交流频率,希望将公司的情况与投资者坦诚交流。“以前老讲大环境、客观因素多一些,其实一家公司发展主要还是靠自己,要与投资者讲讲公司面临的问题、下一步如何改善,也希望听听投资者的诉求和建议。”

谈及公司股票,虞仁荣并未回避当前资本市场表现不佳的情况,“不好意思,股票跌得太厉害了,这给投资者造成了很大的压力,股价表现不佳与我们上市公司挣钱不多有关系,给投资者的

回报少”。

半导体是一个长期发展的行业,虽然前两年行业面临挑战,但虞仁荣认为,坚持研发投入,确保技术进步和产品创新,相信公司能够在未来实现良好的增长。

与此同时,韦尔股份也在积极回购公司股份。今年1月23日,韦尔股份发布回购公司股份的方案,并于2月29日完成此次回购,累计回购公司股份1121.32万股,占当时公司总股本的0.92%,累计支付金额约10亿元。

这是韦尔股份自2022年10月以来开展的第三批股份回购。统计数据显示,三轮股份回购累计耗资19.35亿元,其中,2022年回购金额约1.05亿元,2023年回购金额约8.3亿元,2024年一季度回购金额约10亿元。

“无论长期还是短期,我们都有信心,也恳请投资者树立信心。”虞仁荣说。

今年3月,韦尔股份发布《关于2024年度“提质增效重回报”行动方案的公告》,进一步明确将践行“以投资者为本”的公司发展理念,维护公司全体股东利益,尤其是将增加投资者回报作为工作重心之一。在方案中,韦尔股份指出,将持续提升股东回报水平,落实打造“长期、稳定、可持续”的股东价值回报机制,促进公司可持续健康发展。

“给予投资者长期稳定可持续的回报,是我们对股东的承诺。”虞仁荣向记者表示,“我们会孜孜不倦地通过各种努力提高投资者的回报。”

情暖中秋,爱予新声 交通银行深圳分行开展特殊儿童中秋慰问关爱活动

为积极推进“金融为民”暖心工程,进一步加强特殊群体关爱保护工作,在中秋佳节来临之际,交通银行深圳分行走进深圳市爱心美术职业培训学校,开展了一场特殊儿童节日慰问活动。

此次探访对象主要是有听力障碍、语言障碍和自闭症的青少年群体。在校方的带领下,交通银行深圳横岗支行的工作人员参观了校史馆和师生作品展,与“小小艺术家”们进行了手语互动

交流。活动现场,银行工作人员为师生分发了反诈宣传折页,结合近年发生的典型案例,用通俗易懂的语言细致讲解了“游戏充值”“网络借贷”“网络刷单”“冒充公检法”等常见诈骗手段,提醒师生们时刻保持警惕,不轻易透露身份信息、银行卡号等。最后,银行工作人员为同学们送上了文具大礼包、水果等爱心礼物,鼓励大家要继续发扬自信、自立、自强的精神,以积极向上的精神面貌

勇敢面对今后的学习和生活。以爱之名,逐梦同行。此次活动让孩子们感受到了来自社会的关爱,受到老师和同学们的一致欢迎。未来,交通银行深圳分行将继续聚焦特殊群体,探索金融宣教新模式,创新性地提供金融服务,努力推进金融知识普及教育常态化,用实际行动践行社会责任,携手共创美好生活。

(CIS)