

苏宁易购挥别张近东时代 新新零售基金提名新董事

证券时报记者 臧晓松

苏宁易购 002024 牌别张近东时代! 7月12日晚间,苏宁易购披露,张近东辞去公司董事长等职务。他的得力干将孙为民也辞去副董事长、董事任职,孟祥胜提出辞去董事任职。

与此同时,新晋股东新新零售基金二期提名冼汉迪、曹群为公司非独立董事;股东淘宝(中国)软件有限公司提名黄明端为非独立董事。

此外,黄明端还将担任公司董事会战略委员会主任委员的职务,该职位此前由张近东兼任。同时,苏宁易购董事杨光提出辞去董事职务。

苏宁易购在公告中称,董事会成员改选完成后,公司董事会成员构成更加多元,战略股东代表董事将积极发挥其自身在战略管理、经营管理及投资管理等方面的专业经验,进一步推动公司的持续、稳定、健康发展。

辞去董事长职务的张近东,如今被聘为“名誉董事长”。仍在股权上占据相当话语权的他,提名其子张康阳为公司非独立董事候选人。不过从1990年开启苏宁的辉煌时代,到如今辞去董事长职务,苏宁易购即将迎来怎样的变化,仍未可知。

激荡三十年

1990年,苏宁的时代开启。在南京宁海路,张近东通过“淡季订货,反季打款”的模式,逐步带领苏宁获得价格、货源双重优势,最终在1993年“八大国营商场围攻苏宁”中一战成名,改写了中国空调销售行业的游戏规则。

对于苏宁易购,每个前往总部参观的人,都会在企业发展历程展览室中看到一把裂开的木槌,这是张近东在公司上市时敲裂的。苏宁是从1999年开始准备上市的,2000年开始申报,经历了各种检验和规范,终于在2004年成功登陆创业板,当时心情太激动了。”张近东此前在接受采访时这样说。

张近东是个雷厉风行的人。1999年,张近东喊出“苏宁没有几年好日子可过了”,他带头砍掉50%销售批发业务,将重心由批发转向零售。这一年的9月份,苏宁开启了第二个10年战略:从批发零售转型为综合连锁零售。到2005年,苏宁连锁店已经遍布全国,买电器,上苏宁”的口号也深入人心。

到2009年,苏宁门店数量达到近1000家,稳坐家电销售连锁第一宝座。2010年,苏宁在第三个10年开启互联网转型。当年7月,上线网上商城,8月,更名苏宁易购。一年后苏宁易购正式上线。

2011年,张近东再次发布未来10年战略目标,“苏宁互联网转型全面开启。张近东曾这样说,转型必定面临着阵痛,我也不需要那么多人懂我。”

2019年“双十一”上,苏宁揭晓2020年起第四个10年的主战场:场景零售。在《张近东管理信念》一书中提到张近东说过的这样一句话,“第四个10年,苏宁要从数千亿变成数万亿,我一定要有结果。”

苏宁和阿里也曾是一对“冤家”。但两大电商巨头在2015年8月10日突然冰释前嫌,宣布“联姻”。2015年8



臧晓松/供图 吴比较/制图

月10日下午,苏宁和阿里巴巴宣布完成当时中国零售史上最大的一笔交易:阿里以约283亿元战略投资苏宁易购,占发行后总股本的19.99%,成为苏宁易购的第二大股东。同时,苏宁以140亿元投资阿里巴巴。

在张近东的带领下,苏宁易购一直在“开疆拓土”。2019年,苏宁相继收购万达百货、家乐福中国。就这样形成了线上联手阿里巴巴,线下联合万达的商业新格局。

到2018年,苏宁布局的产业涉及零售、地产、金融、物流、科技、体育,打造出“两大”(苏宁广场、苏宁易购广场)、“两小”(苏宁小店、零售云店)、多专(苏宁极物、苏宁体育、苏鲜生等)的多业态智慧零售格局。

成为“名誉董事长”

张近东也曾感慨,创业不全是鲜花掌声,还有荆棘遍地,甚至九死一生。

从去年开始,苏宁迎来“九死一生”的考验。如今,带领苏宁易购走上巅峰的张近东提出辞去公司董事长、董事任职以及董事会战略委员会主任委员职务。

曾经的董事长,如今成为了“名誉董事长”。苏宁易购7月12日晚间披露的公告显示,公司董事会审议通过了《关于聘任名誉董事长的议案》,同意聘任张近东为公司名誉董事长。

公告中对张近东过往的成就也给予肯定和感谢:“作为公司创始人,张近东带领公司紧抓时代发展机遇,持续深耕零售市场,不断以技术创新驱动业态和渠道变革,使公司发展成为国内领先的商业零售企业,并为传统实体企业的互联网转型发展提供了具有代表性的探索实践。担任公司董事长期间,张近东恪尽职守、务实敬业、富于创新、勇于变革,展现出优秀个人品质和企业家精神,为公司发展壮大作出了杰出贡献,为行业持续创新变革发挥了重要推动作用。”

公告称,董事会一致同意聘任张近东为公司名誉董事长。张近东将继续发挥其多年在零售行业发展中积累的经验与能力,为公司中长期的战略发展提供宝贵的意见和建议,在管理

变革、推进企业文化传播等方面对公司给予指导。”不过公告中也提及:张近东作为名誉董事长,不享有董事会董事的相关权利,不承担董事相关义务。

另外,公司董事一致推举任峻履行董事长职务,直至公司完成新的董事长选举。苏宁易购表示,公司将尽快按照相关规定完成选举公司董事、董事长以及调整董事会专门委员会成员等相关工作。

提名新董事

苏宁易购在挥别“张近东时代”后,未来将由谁来“掌舵”?

公告显示,截至2021年7月9日,江苏新新零售创新基金二期(有限合伙)已全部完成公司16.96%的股份受让手续,依据股份转让协议的约定,新新零售基金二期有权提名2名非独立董事。仅仅隔了短短一个周末,新新零售基金二期就宣布提名冼汉迪、曹群为公司非独立董事候选人。

1974年出生的冼汉迪是个典型的“学霸”,他在1997年6月毕业于斯坦福大学,持有工程经济系统及运筹学硕士学位,并在1996年5月从卡内基梅隆大学取得计算机科学/数学、经济及工业管理三个学士学位。

公告显示,冼汉迪于企业管理、金融及投资银行业务方面拥有逾24年经验,曾在多家著名国际投资银行工作,参与多个具有重大意义的股本公开发行及并购交易,包括中国大陆及香港在电信科技、航运、地产、消费品、能源资源及医药行业的顶尖企业的众多交易。

苏宁易购人事变动

张近东辞去公司董事长等职务

孙为民辞去副董事长、董事职务

孟祥胜辞去董事职务

杨光辞去董事职务

●新晋股东新新零售基金二期提名冼汉迪、曹群为非独立董事

●淘宝(中国)软件有限公司提名黄明端为非独立董事

●张近东提名其子张康阳为非独立董事

冼汉迪还是中手游(00302.HK)的联合创始人及副董事长,负责中手游的整体业务运营、管理及战略规划,目前他是香港互联网专业协会会长。

新新零售基金二期提名的另一位非独立董事曹群女士出生于1970年7月,她自1997年来历任华泰证券投行业务总部发行部副总经理等职务,分管投行业务运作与业务质量控制,是国内首批保荐代表人之一。2010年起,她先后担任华泰紫金投资有限责任公司副总经理(主持工作)、总经理、董事长,全面负责华泰证券私募子公司业务管理,目前华泰紫金管理规模逾500亿元基金,旗下基金聚焦TMT、医疗健康、智能制造、并购重组等领域进行投资。公告显示,曹群女士与持有公司5%以上股份的股东、公司其他董事、监事、高级管理人员不存在关联关系,未持有公司股份。

另外,淘宝(中国)软件有限公司提名黄明端为非独立董事候选人。公告显示,黄明端来自中国台湾,1955年出生,曾任润泰全球股份有限公司的总经理,负责制订及执行其整体策略及监督其业务营运。曾任大润发流通的总经理。2011年4月28日至2018年1月30日期间担任高鑫零售有限公司董事,2019年5月17日至2021年5月10日期间担任高鑫零售有限公司首席执行官,2020年10月17日至今获委任为高鑫零售有限公司非执行董事。

公告显示,苏宁易购将于7月29日召开2021年第四次临时股东大会,就改选董事等议案进行投票。



半年报 大看台

钢企上半年业绩出色 包钢股份预增逾23倍

证券时报记者 陈丽湘

上半年钢铁等大宗商品价格的走高,使大部分钢企赚得盆满钵满。上市公司陆续发布的半年报业绩预告,增幅记录不断被刷新。

包钢股份近4个交易日累计涨约26%。7月12日晚间,包钢股份发布了一份大幅增长的半年度业绩预告,预计今年上半年将实现归属于上市公司股东的净利润为20亿元到28亿元,同比增长2281%到3233%。

预计半年报净利润增逾23倍,包钢股份的业绩增幅,刷新了已披露业绩预告的钢企记录。紧随其后的是八一钢铁的预计增逾17倍、鞍钢股份的8.6倍、本钢板材的7.6倍。

包钢股份表示,业绩增长的主要原因除了去年同期经营业绩基数小之外,还因为上半年钢材市场和稀土市场价格有较大幅度上涨。公司表示,上半年公司克服大宗原燃料价格高位运行压力,加大降本增效力度,大力调整产品结构,不断提升生产经营管理和高质量发展水平,盈利能力显著增强。

7月12日晚间,河钢资源也发布公告,预计今年上半年归属于上市公司股东的净利润为9.5亿元~11.5亿元,同比增长244.35%~316.85%。业绩大涨的主要原因是今年上半年,大宗商品价格尤其是铜、铁矿石价格的同比上涨,使得公司经营业绩同比大幅上升。

河钢资源是河北省机械行业中的第一家上市公司,主要产品是各类推土机。2017年,公司收购四联香港100%股权,四联香港通过控

股公司PC实现对南非Palabora铜矿、蛭石矿的开采以及铜矿冶炼。因此公司形成矿业开发及矿产品加工生产、工程机械产品及配件生产销售的双主营业务。

据悉,河钢资源铜矿处于井下,生产作业与疫情防控等级息息相关,去年因为疫情严重,铜板块亏损严重。今年以来随着疫情防控等级下降、优化生产组织、铜价上涨等叠加因素影响,公司铜板块已逐步实现盈利。

目前制约河钢资源的最大问题就是运力,主要问题是南非基础设施建设较差。从2013年至今,公司始终致力于铁矿石销量的增加,从最初的200多万吨逐步提升到疫情前的800多万吨,呈逐年提升状态。

在去年年报中,河钢资源将2021年的年度销售计划明确为“保1000万吨,争1200万吨”。在6月17日的机构调研中,公司表示,目前汽车运输开展顺利,如果南非疫情不再进一步恶化,公司仍有信心完成1000万吨。

此外,7月12日晚间,金岭矿业发布了业绩预告,预计上半年将实现净利润2.2亿元~2.8亿元,同比增长75.33%~123.14%。公司主营产品包括铁精粉、铜精粉、钴精粉、球团矿等。

金岭矿业表示,业绩增长的主要原因有三:一是本期母公司主要产品销售价格较上年同期上升;二是本期子公司喀什球团主要产品销售价格及销量较上年同期上升;三是本期公司投资收益较上年同期增加。

金岭矿业近期也颇受市场关注,股价在5月6日~5月12日期间连收五个涨停板。

5G射频前端市场需求旺盛 卓胜微上半年预增超180%

证券时报记者 毛可馨

卓胜微 600782 7月12日披露业绩预告,预计上半年净利润9.91亿元~10.25亿元,同比增长180.72%~190.36%。

5G发展拉开了市场对卓胜微关键产品射频前端的需求。卓胜微分析预增的原因称,一方面,5G通信技术的发展带动了射频前端市场需求的快速增长,公司产品在客户端持续渗透;另一方面,相较于去年同期,公司产品类型实现从分立器件向射频模组的跨越,凭借产品的高性能指标及交付稳定性等综合优势,适用于5G新频段的接收端射频模组产品需求持续攀升。

作为射频芯片龙头,卓胜微在这轮半导体超级景气周期中收益颇丰。根据财报,卓胜微在2020年业绩前低后高,全年实现营业收入27.92亿元,同比增长84.62%;实现归母净利润10.73亿元,同比增长115.78%。今年一季度,在5G行业下游旺盛需求的拉动下,公司业绩超出市场预期,实现营业收入11.83亿元,同比增长162.37%;实现归母净利润4.92亿元,同比增长224.34%。

二级市场也充分反映了资金对公司的青睐。今年以来,卓胜微股价已累计涨超52%,并在6月30日创下544.68元股的历史新高。不过,进入7月,公司股价略有回调,截至最新收盘,卓胜微报收481.94元/股,跌0.79%,总市值1608亿元。

去年第三季度以来,全球芯片缺货导致行业供需错配,且在今年延续旺盛需求。IDC预计,2021年

全球半导体市场规模同比增长12.5%,达到5220亿美元。按终端市场需求来看,受5G驱动,智能手机单机存储、传感器、射频等价值量提升,预计2021年智能手机半导体需求同比增长23.3%至1470亿美元。

射频前端是无线电电磁波收发核心模块,具体到该领域,参考Yole Development数据,2019年射频前端市场为152亿美元,到2025年有望达到254亿美元,2020~2025年复合增长率将达到11%。

市场总量增长的同时,中国5G商用快速落地又为国内产业链赋予了一层国产替代的逻辑。据了解,射频前端领域设计和制造工艺复杂、门槛极高,全球市场主要份额被美国、日本传统大厂垄断,包括Broadcom、Skyworks、Qorvo;而国内企业起步晚,产能供给严重不足。但随着5G的普及,天线以及射频前端的需求量及价值均快速上升。

对于射频前端赛道下一阶段的成长态势,华安证券分析,国内独角兽加速上市将完整射频前端产业链,融资渠道的打通和下游客户的扶持将加速国产替代进程,A股相关公司包括卓胜微、麦捷科技、韦尔股份、好达电子(科创板申报)、唯捷创芯(科创板申报)等。但随着标的稀缺性的下降,具有高进入壁垒、成长确定性更高的公司将受到投资者青睐,建议从PIPELINE(产品矩阵)、工艺、客户名单几个维度判断投资价值。其中,卓胜微射频开关、LNA出货量已处于国内领先地位,在分集接收模组龙头地位奠定,但在主集天线模组包括PA工艺的突破仍有一定不确定性。

大基金拟减持瑞芯微不超541.85万股

证券时报记者 梅双

芯片设计公司瑞芯微(603893)7月12日晚间发布公告,公司股东国家集成电路产业投资基金股份有限公司(简称“大基金”)拟通过集中竞价交易方式减持股份数量不超过541.85万股,即不超过公司股份总数的1.30%。

若按照7月12日收盘价估算,大基金减持瑞芯微这部分股票市值约7.82亿元。此次,大基金拟减持的股份来源为IPO前取得的股份,减持原因为“为实现股东良好回报”。

截至公告披露日,大基金持有瑞芯微2591.96万股,占公司总股本的6.22%。上述股份全部来源于公司首次公开发行股票前已持有的股份,该部分股份已于2021年2月8日解除限售并上市流通。

自公告披露日起(不含公告日)15个交易日后的6个月内,大基金拟通过集中竞价交易方式减持股份数量不超过541.85万股,即不超过公司股份总数的1.30%,且在任意连续90日内,以集中竞价交易方式减持股份的总数不超过公司股份总数的1%,即不超过416.80万股。若此期间有送股、资本公积金转增股本等股份变动事项,应对该数量进行相应处理。

据悉,本次竞价交易减持期间为2021年8月4日~2022年1月31日,减持合理价格区间按市场价格。若按瑞芯微7月12日收盘价144.41元/股估算,大基金将套现约7.8亿元。

瑞芯微在公告中表示,本次减持计划系股东的正常减持行为,不会对公司治理结构及未来持续经营产生重大影响。

根据瑞芯微7月9日发布的2021年半年度业绩快报,公司上半年实现营业收入总收入13.78亿元,同比增长104.42%;净利润2.64亿元,同比增长184.12%;基本每股收益0.63元,同比增长173.91%。

事实上,除了瑞芯微外,国家大基金近期还减持了其他芯片股。

7月9日,太极实业公告,持股5%的股东国家大基金,拟减持公司不超过2106.19万股且不超过公司总股本1%的股份。太极实业7月9日收盘价9.4元/股,总市值198亿元。

6月28日,长电科技公告称公司收到股东国家大基金告知函,其于2021年6月8日~6月25日通过集中竞价方式累计减持公司股份1779.55万股,占公司总股本的1%,此次减持计划减持数量已过半。本次减持后,由于未参与长电

科技2021年定增,国家集成电路产业投资基金股份有限公司当前持有公司股份约2.55亿股,占公司总股本的14.31%。

6月23日,通富微电公告称大基金减持计划中的减持数量已实施过半,于2021年6月10日~6月22日通过集中竞价方式减持公司股份1329.04万股,占公司总股本的1%,持股比例从17.13%下降至16.13%。

6月10日,国科微公告称,为实现股东良好回报,持股比例14.60%的股东大基金计划在6个月内以集中竞价交易方式减持公司股份不超过360.64万股,即不超过公司总股本比例的2%。

据不完全统计,2021年上半年,大基金已连续减持了晶方科技、兆易创新,此外,安集科技、北斗星通都已在大基金的减持计划之中,预计年内大基金套现将超50亿元。