

# 多家公司三季度业绩增势喜人

证券时报记者 梅双

A股公司三季报披露已正式拉开帷幕,不少上市公司纷纷亮出“成绩单”。同时,也有部分公司发布了业绩快报或业绩预告。整体看,已经披露业绩的公司经营方面亮点频现,总体呈现业绩稳定增长的态势。

10月15日晚间,多家上市公司发布三季报及业绩快报。当日晚间,优彩资源披露,公司前三季度实现营业收入为18.75亿元,同比增长16.38%;净利润1.11亿元,同比增长106.07%。第三季度实现营收7.48亿元,同比增长13.00%;净利润4306.01万元,同比增长174.84%;基本每股收益0.15元。优彩资源主要从事纺织及相关资源的循环再利用,属于循环经济与纤维新材料领域。

另一家从事家具制造领域的公司江山欧派,同样取得营收、净利双增长。据江山欧派披露,今年前三季度,公司实现营业收入27.05亿元,同比增长22.22%;净利润2.91亿元,同比增长842.52%。报告期末总资产44.61亿元,较上年末下降0.12%;归属于上市公司股东的权益14.36亿元,较上年末增加1.51%。

对于有关项目增减变动幅度达30%以上的主要原因,江山欧派称,主要系公司大力推动营销变革,驱动各渠道收入增长;经营管理效率持续提升,销售费用、管理费用同比下降;同时,上年比较基数较小。



整体看,已经披露三季报的上市公司经营方面亮点频现,呈现业绩稳定增长的态势。

图虫创意/供图 陈锦兴/制图

在高新技术领域,也有公司业绩预喜。10月15日晚间,航宇科技发布业绩预告,预计前三季度实现营业收入约16.83亿元到17.33亿元,同比增长69.85%至74.90%;预计前三季度净利润1.66亿元至1.71亿元,与上年同期相比,同比增长23.51%至27.23%。

对此,航宇科技表示,报告期内,公司不断增强产品竞争优势,得到客户充分认可,实现产品销量增长;不断优化关键工艺技术和流程,以规模效应释放带动生产环节的降本

增效,实现公司经营业绩持续增长。

另外,15日晚间,医药行业上市公司新天地披露,前三季度,公司实现营收4.9亿元,同比增长9.33%;净利润1.37亿元,同比增长53.07%。莲花健康三季报显示,公司前三季度营业收入16.14亿元,同比增长22.77%;净利润9459.28万元,同比增长93.8%。

10月10日晚间,沪深两市首份三季报亮相,柏楚电子拔得头筹。今年前三季度,柏楚电子实现营业收入9.91亿元,同比增长51.91%;净利润5.72亿元,同比增长47.99%。随后,

上市公司三季报渐次出炉,上市公司纷纷晒出经营数据,对公司未来规划、业绩增长点等进行了披露和展望,稳增长信号强烈。

回看今年前三季度,随着经济运行积极因素不断累积,市场预期正在改善。中国人民银行发布的金融统计数据报告显示,今年前三季度社会融资规模的增量累计为29.33万亿元,比上年同期多1.41万亿元。另外,政策组合拳效果持续显现,历经三个季度的修复,多领域上市公司在积极优化经营策略中取得了稳步发展。

# “对赌”协议未披露 2家新三板公司受纪律处分

证券时报记者 梁秋燕

全国股转公司日前发布的2023年9月监管情况通报显示,因未及时审议和披露特殊投资条款,新三板公司科睿特收到了纪律处分的“罚单”。目前科睿特正在冲刺北交所上市。

企业在增资引入投资机构时,多数公司及实际控制人会与投资方签署投资协议。在申报新三板挂牌时,企业需详细披露业绩承诺、股份回购等相关于“对赌”的情况。

近期,科睿特收到了来自全国股转公司的纪律处分决定书。

事情起源于2017年实施的一次增发。科睿特分别于2017年5月25日和2017年6月12日召开董事会和股东大会,审议通过2017年第二次股票发行方案的议案,以5.3元/股发行440万股股份,募集资金2332万元。2017年7月26日公司披露发行情况报告书,发行对象为A股上市公司易事特。

全国股转公司指出,科睿特在这次定向发行过程中,公司及实际控制人、董事长、总经理曾彬与发行对象易事特签订了相关投资协议,约定后续增资安排、业绩承诺及补偿、股份回购安排、最优惠条款、优先合作安排、违约返还投资款、转让限制等特殊投资条款。同时,根据约定,科睿特系违约返还投资款等特殊投资条款的义务承担主体。

上述特殊投资条款未及时审议和披露。科睿特的上述行为违反了相关规定,全国股转公司根据相关规

定,对科睿特、曾彬给予通报批评的纪律处分。

科睿特正在冲刺北交所上市。公司早已有IPO计划,曾于2021年6月启动了上市辅导,彼时公司意向创业板上市。在北交所开市前夕,公司宣布“转道”精选层(现在的北交所)。今年以来,公司加快推进北交所上市进展,4月份公布了北交所IPO方案,5月份又披露了股东所持公司股票自愿限售的情况。6月6日,科睿特披露补充确认公司控股股东、实际控制人与投资方签署投资协议以及投资协议补充协议,即上述“罚单”所涉内容,这是公司在筹备向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市工作过程中发现。

据公司披露,2017年5月27日,易事特(甲方)、科睿特(乙方)以及曾彬(丙方)签订《投资协议》就“业绩承诺及补偿”、“股份回购安排”等股东特殊权利进行了约定,主要内容包括:(一)业绩承诺及补偿;丙方向甲方承诺乙方2017年、2018年、2019年的净利润分别不低于1013.99万元、1318.19万元、1715.98万元,否则甲方有权要求丙方以现金方式逐年给予甲方补偿;(二)股份回购安排;丙方承诺,在甲方作为乙方股东期间,当发生相关情形时,其中包括“乙方自甲方增资完成之日起48个月内未完成IPO上市或未通过借壳上市或完成上市公司并购”,甲方有权要求丙方回购甲方所持有的乙方全部股份。

而后于2023年5月4日,易事特(甲方)、科睿特(乙方)及曾彬(丙方)签订《关于的补充协议》,对上述投资

协议进行相关补充。

在收到全国股转公司的纪律处分后,科睿特表示,上述纪律处分预计不会对公司经营方面产生重大不利影响,也不存在被调整至基础层的风险。针对上述违规事项,公司及相关负责人高度重视,将进行深刻反省,充分吸取教训,公司及上述主体将进一步强化相关人员对《业务规则》《信息披露规则》等相关法律法规及规范性文件的学习,严格执行各项规章制度,规范公司内控管理,提高规范运作意识,确保公司合法合规运营,公司及相关责任主体将严格按照相关业务规则履行信息披露义务,保证信息披露的真实、完整、准确、及时。

同在9月,ST中科恒也因定增中“对赌”协议未披露,被全国股转公司纪律处分。

全国股转公司指出,ST中科恒及公司实际控制人吴又奎在2017年定向发行过程中与发行对象之一优选资本签订《补充协议》,涉及业绩承诺、股份回购、反稀释等特殊投资条款。上述协议的签署未经公司董事会和股东大会审议,未进行信息披露。此外,ST中科恒未按期披露2022年年度报告。ST中科恒的上述行为违反了《业务规则》《定向发行规则》《股票发行常见问题解答(三)》《信息披露规则》的规定。全国股转公司根据相关规定,对ST中科恒给

予公开谴责的纪律处分,对吴又奎给予通报批评的纪律处分。

实际上,企业在增资引入投资者时,多数公司及实际控制人会与投资方签署投资协议,其中涉及业绩承诺、股份回购等特殊投资条款,而在申报挂牌新三板或申请上市时,企业需详细披露相关协议,一些企业甚至将“对赌”条款进行了清理。

最近申报挂牌新三板已获受理的安徽中科中澳智能装备股份有限公司,在公开转让说明书中详细披露了特殊投资条款情况,涉及多家投资方股东。

当中,中科中澳与安徽省中小企业发展基金有限公司签署了《增资协议之补充协议》,包括业绩承诺、股份回购等约定条款,其中关于股份回购的情形有:公司自合同签订之日起五年内未能实现主板、中小板、创业板、科创板、北交所上市(包括通过并购方式实现中小基金持有公司转换为以上板块上市公司股票)。

而与合肥市天使投资基金有限公司签署《增资协议之补充协议》后,各方又于2022年8月15日签订《补充协议(二)》,对拟挂牌公司中科中澳相关条件进行清理,即约定无论协议项下特殊约定是否触发,天使投资同意不以任何方式向中科中澳及其下属子公司等任何与该等特殊约定相关的权利要求前述任何一方或多方单独或连带地承担违约责任、赔偿责任。



# 布局产业链一体化 亚玛顿继续筹划收购凤阳硅谷

证券时报记者 臧晓松

亚玛顿(002623)10月15日晚间披露,年末光伏玻璃产能预计将达到1.8亿至1.9亿平方米/年,明年光伏玻璃产能预计将达到2.3亿平方米/年。亚玛顿同时表示,去年年底因多方面原因终止并购重组凤阳原片资产的事项,但实现光伏玻璃产业链的垂直一体化是公司自始至终的目标,公司目前仍在积极筹划上述事项。

今年第三季度,亚玛顿光伏玻璃出货量约为5500万平方米左右,10月出货量预计与9月持平,全年出货量预计将超过1.8亿平方米。其中

1.6mm光伏玻璃出货量相比上一年有大幅增长,预计全年≤2.0mm光伏玻璃产品出货量占比超过80%。

在回应三季度光伏玻璃盈利情况时,公司表示,受益于光伏产业快速发展和市场需求双轮驱动以及≤2.0mm光伏玻璃产销量大幅增长等因素影响,公司第三季度深加工盈利情况环比有所改善。

今年上半年,亚玛顿主营业务继续保持增长态势,营业收入较上一年同期增长14.78%,归属于上市公司股东的净利润较上一年同期下降9.22%。报告期,公司持续推进大尺寸、薄型化光伏玻璃的扩产建设及投

产进度。随着凤阳新增产线以及本溪生产基地的逐步建成投产,公司超薄光伏玻璃产能进一步扩大。

亚玛顿在光伏玻璃深加工领域深耕数十年,已构架了一定的技术和产品优势壁垒,但前几年受到原片玻璃采购的制约,该业务板块的销售规模及盈利能力出现下滑,毛利率低于行业整体水平。突破原材料供应瓶颈,加速一体化布局成为亚玛顿转型的当务之急。

2021年12月,亚玛顿启动重大资产重组事项,拟以发行股份及支付现金方式,作价25亿元向控股股东关联方等主体收购凤阳硅谷100%股权,装

入玻璃原片资产。不过在2022年12月,前述事项筹划一年后宣告终止。

对于终止原因,亚玛顿表示标的公司所处行业和市场受到俄乌冲突、通胀加速等客观因素的影响,原材料和燃料均承受了较大的成本上升压力,加之国内外宏观经济和资本市场等环境较本次交易筹划之初也发生较大变化。

最新披露的公告显示,虽然公司于去年底因多方面原因终止并购重组凤阳原片资产的事项,但实现光伏玻璃产业链的垂直一体化是公司自始至终的目标,公司目前仍在积极筹划上述事项。

# 机构调研聚焦业绩主线 柏楚电子最受青睐

证券时报记者 李曼宁

10月首个交易周(10月9日至13日),A股延续整理走势,沪深三大指数周线收绿。伴随市场调整,叠加三季报披露窗口期等因素影响,机构调研热度较国庆节前有所回落。截至证券时报·e公司记者发稿,周内有123家A股公司接待机构并披露调研活动记录。

机构主要关注哪些板块和个股?从调研主题看,机构逐步聚焦上市公司前三季度业绩主线。正式揭开三季报披露大幕的柏楚电子即收获机构扎堆调研。此外,力合微、岱勒新材、穗恒运A、燕塘乳业等多家前三季度业绩预增股获得机构调研。

除了业绩主题,华为产业链、减肥药等市场热门概念也获得机构覆盖。其中,华为概念板块成员、消费电子公司恒铭达全周涨幅逾四成,成为周内获调研中涨幅最大的公司。

个股调研热度方面,近一周,柏楚电子、航天宏图、坤恒顺维、立中集团等公司获超百家机构组团调研。其中柏楚电子接待了最多数量的机构。

10月10日晚间,沪深两市首份三季报亮相,柏楚电子拔得头筹。次日上午,该公司即获417家机构,共计487人次调研。中信证券、易方达基金、新加坡政府投资、Point72等一众知名国内外机构云集。

财报显示,今年前三季度,柏楚电子实现营业收入9.91亿元,同比增长51.91%;净利润5.72亿元,同比增长47.99%;扣非后净利润为5.28亿元,同比增幅为41.57%。公司利润表现略高于公司上月发布的业绩预告。

柏楚电子主要从事激光切割控制系统研发、生产和销售。就业绩增长原因,柏楚电子表示,主要系本期公司不断开拓新市场,进一步优化产品

结构,激光加工控制系统业务订单量持续增长,智能切割头业务订单量增幅较大导致。

在调研问答环节,机构主要关注公司研发团队建设、出口情况、智能焊接机器人的业务进展等。

柏楚电子介绍,公司研发部门是矩阵式的组织结构,对于现存及预研的项目而言,每个研发人员的工作模式是固定线+阶段性项目参与。今年年底前,研发人员的数量会顺应业务的需要进行扩充。

出口方面,柏楚电子产品非直接对外出口,而是出售给下游激光设备制造厂商自行组装成激光设备对外出口。“公司相关人员从下游一些设备商了解到,他们到第三季度为止,出口较前年度明显上升;国外目前的需求大致来源于传统加工方式的替代需求和市场上现有产品的替代需求。其中,中低功率产品最终出口占比更高,而高功率产品出口占比则在稳步提升。”柏楚电子表示。

对于市场关注的智能焊接产品,柏楚电子介绍,公司层面焊接业务所涉研发方向均为自主研发,目前已完成大规模模型焊缝快速提取和参数批量生成技术,优化视觉扫描轨迹和焊接轨迹,最终目标是通过焊缝跟踪传感器,精确探测焊缝的空间位置,配合智能焊接控制系统实现焊缝实时跟踪焊接。该业务是公司目前重点布局的战略方向之一,公司一直保持与多家焊接行业集成商进行技术沟通和交流,重点针对建筑钢结构及铁塔等行业开展解决方案研发以达到终端钢厂厂商的交付标准。

不过,二级市场上,柏楚电子一周股价下跌近5%,最新收于236.99元/股,市值约347亿元。此前该公司于7月中旬至8月底期间有过一轮上涨,最高攀升至267.45元/股的年内新高。

# 中国中免董事长李刚病逝 接任仅8个月

证券时报记者 黄翔

10月15日,中国中免公告,公司董事长、法定代表人李刚于2023年10月14日因病逝世,享年56岁。

中国中免表示,李刚自担任公司董事长、法定代表人以来,恪尽职守,勤勉尽责,为公司免税事业的发展付出了极大的热情和努力,为公司的规范运作和高质量发展做出了杰出贡献。公司董事会对李刚在任职期间为公司所做的努力和贡献致以崇高的敬意,公司董事、监事、高级管理人员以及全体员工对李刚的逝世表示沉痛的哀悼,并向其家属表示深切的慰问。

据公告,目前李刚未持有公司股份。李刚逝世后,公司董事人数未低于《公司法》规定的董事会最低人数。公司董事、监事、高级管理人员及全体员工将继续致力于推进公司的持续健康发展,公司的正常经营活动不会受到影响。

中国中免前身为中国国旅。李刚是中国国旅的元老,2017年3月至2019年8月期间,其担任中国国旅董事长。此前,中国中免收购日上免税,布局各大航空港的免税业务,与法国知名旅游零售商拉格代尔成立合资公司投资香港国际机场烟酒经营等重大投资事项,均与李刚有关。在担任中国中免董事长前,李刚是中免控股股东中国旅游集团的副总经理。

李刚曾对媒体公开表示:“虽然中国出境旅游增长迅猛,但免税业尚未同步发展。免税业务仍有巨大的上升空间。”2018年,李刚明确“国际化”是公司未来发展的关键词,并确定将海南自由贸易港建设带来的发展机遇,当作集团的头等大事来抓。

今年2月2日,中国中免发布公告,原董事长彭辉因退休辞职,之后将不在公司及控股子公司任职,李刚获选为新任董事长。

中国中免主要从事以免税为主的旅游零售业务,包括烟酒、香化、精品、服饰、电子产品等免税商品的批发、零售等业务。此外,公司还从事以免税业务为核心的商业综合体投资开发业务。公司下属全资子公司中免公司、

中免投资公司分别负责公司的免税业务、旅游目的地商业综合体投资开发业务。

下半年以来,中国中免业绩迎来反弹。10月8日晚间,中国中免发布2023年前三季度业绩快报,实现营收508.37亿元,同比增长29.14%,归母净利润51.99亿元,同比增长12.33%;扣除非经常性损益的净利润51.83亿元,同比增长13.1%。

而在此前的2022年及2023年中期,中国中免实现归母净利润50.3亿元、38.66亿元,同比下降47.89%和1.83%;扣除非经常性损益的净利润49.02亿元、38.54亿元,同比下降48.59%和1.87%。

中国中免将业绩增长归结为,一是公司持续优化产品结构和业务布局,深化业务调整,提高管理服务水平,多措并举推动主营业务稳步发展;二是公司注重可持续性,追求规模和利润的均衡发展。

中国中免2023年半年报显示,海南旅游市场呈现良好的快速复苏态势。据海南省旅游和文化广电体育厅统计,2023年上半年海南接待游客总数为4606.6万人次,同比增长32.8%,旅游总收入916.1亿元,同比增长42.4%,接待游客总数和旅游总收入均超过2019年同期的水平。

海通国际研报认为,中国中免在以下渠道有望持续修复:一是海南,随着7月免税销售企稳回升,2023年下半年多项目落地有望带动海南销售继续升温;二是机场,随着国际客流逐步复苏,公司机场渠道有望逐步恢复;三是汇率:若人民币升值,公司采购成本有望下降,利润增量有望释放。该券商认为,公司作为行业龙头,在规模、布局、供应链上均具有优势壁垒,有望在疫后修复阶段释放修复弹性,在中长期市场扩容中占据领先地位。

