

前两月19只鲁股定增待落地 鲁银投资拟募资4.8亿

由于上市公司定增募资投向有助于提升竞争力,使得公司估值、前景获得认可,带动基金等机构参与热情,也值得投资者关注

◆导报记者 时超 济南报道

A股市场的持续向好,正带动定增市场迅速升温。经济导报记者发现,今年以来,已经有19只鲁股披露了正在推进中的定增事项,合计涉及募资金额309亿元。从参与上述鲁股定增的机构看,实际控制入、国资、基金等参与热情较高。

对此,受访券商业内人士表示,机构参与上市公司定增,多表明公司的估值及前景获得认可,而募集资金的投向也有助于提升上市公司的竞争力,值得投资者关注。

公司需提高 中高端食盐销售占比

22日,鲁银投资发布定增预案,公司拟非公开发行股票1.14亿股,募集资金总额约4.8亿元,用以偿还银行贷款。

公告显示,此次鲁银投资定增对象为公司控股股东山东国惠和其控制的国惠改革发展基金,两者均以现金认购。其中,山东国惠认购8522.67万股,国惠改革发展基金认购2840.89万股。

对于此次定增,鲁银投资方面表示,自其收购山东省盐业集团有限公司下属盐业资产以来,相关业务呈现良好发展态势,但同时,公司仍需进一步加大资金投入,加大品牌宣传推广力度,提高中高端食盐销售占比。

而在去年前三季度,公司主要通过借款的方式解决资金需求,资金成本压力较大。截至2020年9月30日,公司仍存在17.81亿元短期借款及1.89亿元长期借款,合并口径的资产负债率达到了63.36%,这使得公司财务费用不断增加,2018年、2019年及2020年1-9月公司仅利息费用就分别达到6670.68万元、13540.55万元和8238.78万元,致使公司面临较大的财务压力。

所以,此次定增募资用以偿还银行贷款,可以降低公司负债余额和资产负债率,改善公司资本结构,提升公司盈利能力,增强公司综合竞争力。

经济导报记者注意到,鲁银投资此次定增发行价格为4.22元/股,而公司19日收盘价为5.42元/股,相较而言,山东国惠和国惠改革发展基金进场成本较低。在受访投资人看来,此次定增对于公司和参与机构来说,算是双赢。

实际上,在上涨趋势中的A股市场,类似定增的双赢效应明显增强,上市公司推进定增事项也在快速增加。

通过Wind资讯统计的数据显示,今年已经有19只鲁股发布了与推进定增相关的公

告,涉及募集资金规模合计达到309亿元。其中,潍柴动力募集资金规模最高,预计达到130亿元,公司本月5日发布的公告显示,其定增预案已获得证监会受理;博汇纸业定增募资规模也达到50亿元。

国资参与热情较高

从上述鲁股定增募集资金投向看,新项目投产占比较多。

比如,益生股份拟定增募资的15.70亿元中,就投向多个种养殖项目、饲料生产项目、种鸡孵化场项目以及研发中心项目;金晶科技拟定增募资14亿元,将全部投向宁夏太阳能光伏轻质面板项目、马来西亚三期(太阳能电池封装玻璃)项目;潍柴动力的定增募资,则打算投向燃料电池产业链建设项目、全系列国六及以上排放标准H平台道路用高端发动机项目、大缸径高端发动机产业化项目、全系列液压动力总成和大型CVT动力总成产业化项目以及补充流动资金。

同时,部分鲁股的定增则用来偿还银行贷款或补充流动资金,缓解财务压力。如索通发展拟定增募资不超过3亿元,扣除发行费用后拟全部用于补充流动资金;蔚蓝生物拟定增募资不超5亿元,也是全部用于补充公司流动资金。

而从参与上述鲁股定增的机构看,实际控制人、有国资背景的机构现身较多。如鲁银投资此次定增,参与方就是山东省国资委旗下的山东国惠和国惠改革发展基金。同时,山东国惠还是公司的控股股东。

赛轮轮胎上月通过股东大会的定增预案,发行对象为袁仲雪、瑞元鼎实投资有限公司,其中袁仲雪为赛轮轮胎的董事长、总裁、实际控制人,瑞元鼎华也是袁仲雪直接持股95%的企业。

另外,部分鲁股的定增对象尚未确定,目标群体包括符合法律法规规定的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托公司、财务公司等,而从近期已经实施定增的A股公司看,公募基金参与此类定增的积极性较高。

在券商等业内投资人士看来,由于上市公司定增募资投向有助于提升竞争力,使得公司估值、前景获得认可,带动基金等机构参与热情,也值得投资者关注。如中原证券就指出,潍柴动力的定增有助于公司加码高端产能,夯实公司未来在重卡发动机领域的领先地位,燃料电池布局也有助于公司将丰富的研发资源变现,因此首次给予公司“增持”评级。

水滴上市难跨‘公益导流’关 估值达百亿美元,“85后”创始人沈鹏祖籍山东临沂



山东小伙沈鹏创办的水滴公司旗下业务包括水滴筹、水滴保险商城及水滴互助等。从盈利模式上来看,水滴公司构建了“众筹-互助-保险”的业务闭环

◆导报记者 戴岳 济南报道

近日,有消息称,互联网保险平台水滴公司上市事宜正在紧锣密鼓筹备当中,将在未来一个季度内赴美IPO,最新估值已达百亿美元。经济导报注意到,近期水滴公司融资消息不断,高管加盟的声音也层出不穷。不过,水滴公司相关人士对此表示“不予置评”。

据了解,山东小伙沈鹏创办的水滴公司旗下业务包括水滴筹、水滴保险商城及水滴互助等。从盈利模式上来看,水滴公司构建了“众筹-互助-保险”的业务闭环,水滴筹承担社交裂变创造流量、水滴互助留住用户并盘活流量、水滴保险商城让流量变现。

业内人士表示,公益众筹、网络互助的公益性、非营利性要求与商业保险营利性目的相矛盾,是水滴公司面临的风险。

创始人沈鹏是临沂小伙

公开资料显示,水滴公司成立于2016年,由美团第10号员工、美团外卖联合创始人沈鹏创办。沈鹏1987年出生在山东省临沂市平邑县,从小在中国人民保险公司家属院长大,他父亲1985年就加入了中国人民保险公司,是中国第一批在小城市卖保险的人。

在中央财大大四实习期间,沈鹏加入美团,毕业1个多月后成为美团天津公司总经理。后来,美团CEO王兴曾拿沈鹏来举例,表达自己“不拘一格降人才”的用人观:“比如说沈鹏,大学毕业一年就已经可以承担很多事情!”随后,沈鹏成为美团拓展外卖业务的负责人,是美团最年轻的高管。

2015年底,在美团工作六年半后,沈鹏离开美团单独创业。作为山东人,沈鹏是非常支持山东发展的。2020年底,沈鹏曾出现在临沂高新区举办的2020数字临沂创新发展大会上。在这次会议中,水滴公司与中软国际等企业一同签署了战略合作协议。水滴将在临沂落地多层次医疗保障体系建设项目,助力临沂在医保之外完善多层次的大病救助体系,涵盖医疗互助、大病筹款、商业保险等领域。

沈鹏表示,除此之外,还希望带领水滴在临沂继续深挖深扎革命老区,做更多有意义的事情,如设立专项基金,或校企联动探索更多的合作形式。

多轮融资现腾讯“影子”

2016年成立之初,水滴公司获得美团点评等850万元种子轮融资及IDG资本、腾讯投资等4000万元天使轮融资。随后,水滴公司2017年又拿到了1.6亿元的A轮融资,2019年先后获得腾讯领投的近5亿元的B轮融资和由博裕资本领投,腾讯投资、中金资本等跟投的超10亿元C轮融资。2020年8月,水滴公司完成了2.3亿美元的D轮系列融资,由瑞士再保险集团和腾讯公司联合领投,IDG资本、点亮全球基金等老股东跟投。2020年11月,腾讯控股对水滴追加大约1.5亿美元投资。

可以看到,水滴公司的多轮融资里都出现了腾讯的影子。

腾讯投资与并购部董事总经理余海洋表示,从最开始就布局水滴,是因为其找到了互联网和保险间的良好结合点。其实无论是一开始的腾讯投资、IDG资本,还是博裕与中金,均看到了互联网保险行业发展的风口所在。

的确,水滴公司通过提供普惠性的保险保障产品,带动了互联网健康险的整体下沉,也被称为保险保障领域的“拼多多”。

沈鹏曾表示,水滴公司本质上希望能够成为我国医保之外的一个商业保障体系,以普惠保障的形式,通过互联网科技让广大人民群众能够享受到最合适的保险保障。根据水滴公司此前公布的数据显示,旗下水滴保险商城用户覆盖全国超过97.6%的市县,超过71%的用户来自三线及三线以下城市;水滴筹72%的捐款用户,水滴互助77%的互助用户也是来自于三四五线城市。

水滴面临的风险

2020年6月底,沈鹏首次披露水滴公司关键财务数据,称公司已首次实现单月盈利。作为最主要的收入来源,水滴保险商城

2020年上半年每个月的年化签单保费达到10亿元,这使得水滴在4月、5月实现了单月盈利。

经济导报注意到,除了融资消息不断、公布财务数据之外,最近水滴公司高管加盟的声音也层出不穷。去年,就有原中金公司保险行业首席分析师田耽担任公司战略总监和CEO特别助理、原优信集团联合创始人兼CTO邱慧担任合伙人和CTO、原猫眼娱乐首席财务官(CFO)施康平加盟水滴等消息,水滴公司IPO或近在眼前。

尽管水滴公司广受知名投资机构的青睐,但其在商业模式及道德方面的问题一直备受争议。据水滴筹APP显示,水滴筹不收取用户的任何费用,并全额补助第三方身份校验费用、服务费用、审核费用,患者仅需自行承担使用第三方支付产生的使用成本(每笔赠予款项的0.6%)。业内人士分析,尽管如此,水滴筹的模式也能带来可观的现金流,“水滴筹平均每个月5.5亿元流水,捐款周期30-120天不等。如果没有提现,这笔钱就在企业账户中,这就形成了资金池。”

知名经济学家宋清辉表示,“不看好水滴公司上市,目前市场上很多用户都对水滴公司抱有怀疑。若上市,对水滴筹、水滴互助这类公益业务及保险商城业务意义也不大,仅会给外界留下圈钱的不良印象。”

值得注意的是,去年9月,银保监会打击非法金融活动局发布《非法商业保险活动分析及对策建议研究》,其中提到,相互宝、水滴互助等网络互助平台会员数量庞大,属于非持牌经营,涉众风险不容忽视,部分前置收费模式平台形成沉淀资金,存在跑路风险,如果处理不当、管理不到位还可能引发社会风险。

经济导报记者注意到,水滴公司在D轮融资后,曲线入股安心财险拿下互联网保险牌照。按照《保险公司股权管理办法》,对不同持股比例的股东有相应的会计年度盈利要求。此外,有业内人士分析,这种间接参股的方式虽然方便,但有可能为后续的增资、控股造成障碍,因为一旦要增资或者控股,按照监管规定,都需要进行股东资本穿透,监管对于穿透之后实际控制人的评价就变得很重要。

而安心财险本身也不“安心”。其2020年四季度偿付能力报告显示,安心财险核心偿付能力充足率和综合偿付能力充足率均为-175.83%,属于偿付能力不达标的公司。

动向点击
Dong xiang dian ji

山东将推动物业开展 社区居家养老服务

导报讯(记者 刘勇)近日,山东省住房和城乡建设厅发布通知表示,“物业+养老”是银发经济的重要组成部分。物业服务企业发展居家社区养老服务符合行业发展方向。

通知明确了有关补助支持政策。物业服务企业开展居家社区养老服务,可按规定享受有关扶持和优惠政策。将物业服务企业中从事养老工作的服务人员纳入全省养老服务人才培养提升行动,免费开展培训。鼓励在老旧小区改造工作中,根据实际建设老年服务中心,交由物业服务企业运营。从2021年开始,省级每年确定10家物业服务企业,开展居家社区养老服务试点。

济南规划重塑 历口古镇商贸盛景

导报讯(记者 刘勇)近日,济南市住房和城乡建设局根据此前山东省住房和城乡建设厅公布的全省城镇棚户区改造公租房保障计划任务要求,对各区县申报的2021年度棚户区改造计划进行了复核。

据了解,济南市12个棚改项目中,有城中村、国有土地上棚户区或城中村等类型,分布在6个区县。在12个省级棚改项目中,多个为区县重点建设项目。天桥区3个项目中,历口二期规划重塑历口古镇商贸盛景,打造黄河南岸地标性建筑群,规划建设8栋超高层建筑。

超大型城市 白领流动加速

据新华社电 多所高校发布的就业数据显示,留京学生比例逐渐下降。毕业生是白领群体就业的风向标,受疫情影响,社会整体就业岗位增长动力减弱,超大城市人才流动日益频繁,并呈现出“区域化留人”的特点。

受访白领反映,虽然白领群体薪资较高、承受力强,但也存在普遍焦虑感、薪酬待遇降低、上升通道压缩、不安因素增多等因素,一些白领文化出现“畸形”苗头。(陈旭)

市场监管总局： 严守外卖餐饮安全底线



据新华社电 市场监管总局近日强调,将严格落实食品安全“四个最严”要求,采取多项举措严守安全底线。

据了解,在健全网络餐饮服务食品安全监管制度方面,明确网络餐饮服务第三方平台应当对入网餐饮服务提供者的食品经营许可证进行审查,登记入网餐饮服务提供者的名称、地址、法定代表人等信息,保证信息真实可靠。(赵文君)

中国长城资产管理股份有限公司山东省分公司对诸城市中泰机械有限公司债权处置公告

中国长城资产管理股份有限公司山东省分公司拟对持有的诸城市中泰机械有限公司债权进行处置,资产位于山东省诸城市截至2021年2月20日,债权总额11,736,648.69元,其中本金9,000,000.00元,利息2,736,648.69元(2021年2月20日之后产生的利息,以及与不良贷款债权相关的从权利亦在本次处置范围内,诉讼费用除外)。贷款方式为保证和抵押,保证人为郭树文、张咏梅、徐兆明;抵押物为诸城市中泰机械有

限公司名下位于诸城市韩戈庄村西房产及土地,房产建筑面积7666.97平方米,土地面积13333平方米。该债权已诉讼确权并申请执行。

关于上述债权资产的具体担保方式、诉讼、抵押及查封资产等详细情况以及主从债务人情况,请见我公司网站(http://www.gwamcc.com)刊登的处置公告或与我公司有关部门接洽查询。

交易对象:具有完全民事行为能力、支付能力的法人、组织或自

然人(国家公务员、金融监管机构工作人员、政法干警、金融资产管理公司工作人员、国有企业债务管理人员、参与资产处置工作的律师、会计师、评估师等中介机构人员等关联人或者上述关联人参与的非金融机构法人以及参与不良债权转让的金融资产管理公司工作人员、国有企业债务人或者受托资产评估机构负责人员等有直系亲属关系的人员除外)。

处置方式:债务减免、拍卖、

要约邀请竞价、金融资产交易所挂牌转让、其他处置方式等,单户处置或与其他债权打包处置。

交易条件:一次性付款。
公告发布日期:2021年2月22日
有效期限:自本公告发布之日起10个工作日内有效。

合作意向:中国长城资产管理股份有限公司山东省分公司面对国际和国内两个投资人市场,欢迎广大有识之士参与购买债权。

以上信息仅供参考,具体债

权情况最终以借据、合同、催收通知书、法院判决书、调解书、裁定书、相关部门产权登记、工商管理部门登记等有关法律资料为准,请投资者对上述资产及效力自行调查判断并承担购买债权后可能存在的风险。

上述债权自本公告发布之日起至公告有效期届满日受理对上述债权资产相关处置的征询和异议,以及有关排斥、阻挠征询或异议以及其他干扰资产处置公告活动的举报。

受理公示事项
联系人:薛杰
联系电话:0531-82079789
联系地址:济南市经七路168号银河大厦
邮政编码:250001
分公司监察审计部门联系人:林婷婷
联系电话:0531-82079768
中国长城资产管理股份有限公司山东省分公司
2021年2月22日