



鲁股看门道

持股比例跃升至38.58%

中国电气装备将“入主”宏盛华源

本次无偿划转事项,将进一步实现政策目的,提升管理效率,支持企业资产结构调整,有效发挥协同效应,促进宏盛华源业务提升

◆导报记者 杜海 济南报道

2月16日晚间,宏盛华源(601096.SH)披露,为进一步理顺股权关系,优化股权结构,公司间接控股股东中国电气装备集团有限公司(下称“中国电气装备”)与山东电工电气集团有限公司(下称“山东电工电气”)签署《股份无偿划转协议》,山东电工电气拟将持有的公司31.52%的股份无偿划转予中国电气装备。

本次无偿划转完成后,中国电气装备将成为宏盛华源的直接控股股东。

有效发挥协同效应

本次权益变动前,山东电工电气直接持有宏盛华源31.52%的股份,通过子公司陕西银河间接持有宏盛华源7.06%的股份,合计持有宏盛华源38.58%的股份,为宏盛华源直接控股股东。

本次权益变动后,山东电工电气将不再为宏盛华源的直接控股股东,宏盛华源的直接控股股东变为中国电气装备,实际控制人仍为国务院国资委。据悉,本次收购完成后,中国电气装备将直接持有宏盛华源约8.43亿股股份(占宏盛华源总股份比例31.52%),通过陕西银河间接持有宏盛华源约1.89亿股股份(占宏盛华源总股份比例7.06%),合计持有宏盛华源约10.32亿股股份,占宏盛华源总股本的38.58%。

“本次无偿划转事项,将进一步提升政策目的,提升管理效率,支持企业资产结构调整,有效发挥协同效应,促进宏盛华源业务提升。”知情人士对经济导报记者表示。



今年1月2日,宏盛华源就曾发布《关于控股股东筹划国有股份无偿划转的提示性公告》,提前释放相关信号。

据悉,组建中国电气装备是有重要政策依据的。按照《国务院办公厅关于推动中央企业结构调整与重组的指导意见》中关于企业共同出资组建股份制专业化平台的有关精神,落实“国企改革三年行动方案”关于推动各类资本深度融合的相关要求,为优化管理体制机制,改善企业资产结构,提高产品和技术适用度,推动产业链融合发展,增强国有资本竞争力、创新力、影响力及抗风险能力,经国务院批准,组建中国电气装备,国务院国资委代表国务院履行出资人职责,将国家电网所属相关企业、西电集团整体划入中国电气装备。

资料显示,中国电气装备及其控制的企业主要从事智慧电气、系统服务及高效能源业务。截至2023年末,中国电气装备总资产达1651.5亿元。宏盛华源披露,本次划转完成后,中国电气装备将根据电力能源发展趋势,聚焦发电(含新能源)、输电、变电、配电、用电等电力领域,综合能源服务、轨道交通、工业自动化等其他领域,围绕战略性新兴产业领域,持续优化业务布局。

预计2024年度业绩大增

“划转前,宏盛华源的股权结构相对复杂,本次无偿划转进一步理顺了股权关系,使中国电气装备成为公司直接控股股东,减少了中间管理环节,有助于提

升管理效率,使公司战略决策和执行更加顺畅。”南方一家券商的基金经理严鹏对经济导报记者分析说,中国电气装备聚焦发电、输电等多个电力领域及其他相关领域,其入主宏盛华源后,可将自身在电力等领域的资源、技术、渠道等与宏盛华源在输电线路铁塔等产品的研发、制造等业务进行协同,例如在项目承接上,利用中国电气装备的资源优势,宏盛华源可获得更多业务,在技术方面,中国电气装备亦可帮助宏盛华源进行产品升级和创新。

宏盛华源主营业务包括全系列输电线路铁塔、通讯塔、钢构件等产品的研发、制造和销售,以及镀锌、铁塔检修、电力工程总承包、钢结构工程专业承包等,属于金属结构制造业。公司产品以铁、钢等金属作为主要原材料,应用于电力、通信、交通

运输及建筑装饰等多个领域。

值得注意的是,宏盛华源的业绩预期十分亮眼。

最新的业绩预告显示,宏盛华源预计2024年实现归属于上市公司股东的净利润为2.19亿元至2.42亿元,与上年同期相比,将增加0.95亿元到1.18亿元,同比增加76.55%到95.10%;实现归属于上市公司股东的扣非净利润为1.79亿元到2.02亿元,与上年同期相比,将增加0.72亿元到0.95亿元,同比增加66.70%到88.12%。

“随着新型电力系统建设的推进及新能源市场的发展,公司销售规模进一步增长。”宏盛华源方面表示,公司把握市场机遇,通过技术改进提升生产效率,优化供应链管理、合理管控原材料采购成本等方式,持续开展降本增效工作,带动公司利润增长,提升了公司的整体盈利能力。



如何看待宏盛华源股权划转

宏盛华源此次股份无偿划转事件,在资本市场上会引起广泛关注,从而吸引更多资金和资源向电气装备行业流动,促进市场交易活跃,提升行业的市场热度和影响力。对于宏盛华源而言,新控股股东的强大实力和资源优势,可为其带来更好的市场预期,有助于提升投资者信心,吸引更多投资者关注。

中国电气装备实力雄厚,能为宏盛华源提供更强大的资金、技术和资源支持,助力宏盛华源拓展业务范围,提升市场竞争力,在新能源等战略性新兴产业

领域获得更多发展机会。

此次股权划转是产业整合的重要举措,有助于优化行业资源配置,提升行业集中度,推动行业向规模化、集约化方向发展,提高整个行业的竞争力。随着新型电力系统建设的推进及新能源市场的发展,电气装备行业迎来新的机遇和挑战。中国电气装备成为宏盛华源控股股东后,可带领宏盛华源更好地顺应行业趋势,加大在新能源电力装备等领域的投入和布局,为行业发展提供更优质的产品和服务。

回购期限已不足2个月

三柏硕贷款1990万回购

得益于订单量增长、积极拓展海内外市场,以及部分下游客户去库存后补库需求增大,三柏硕2024年度业绩好转,预计实现扭亏为盈

◆导报记者 于婉凝 济南报道

2月13日晚间,三柏硕(001300.SZ)发布了关于调整回购股份方案暨取得金融机构回购专项贷款承诺函的公告,公告显示,为进一步提升资金使用效率,综合考虑公司业务发展、资金储备及资金使用规划等情况,公司同意将回购股份方案中回购股份资金来源由“公司自有资金”调整为“公司自有资金和自筹资金(含银行回购专项贷款等)”。除上述调整外,公司回购计划的其他内容未发生变化。

经济导报记者注意到,得益于订单量增长、积极拓展海内外市场,以及部分下游客户去库存后补库需求增大,三柏硕2024年度业绩好转,预计实现扭亏为盈。

降低公司融资成本

公告显示,三柏硕已收到交通银行青岛分行出具的《股票回购贷款承诺函》,承诺对股票回购事项给予贷款支持,贷款金额不超过人民币1990万元,贷款业务期限1年,具体贷款事宜以双方签订的合同为准。

“本次调整回购股份方案中回购股份资金来源有利于提高资金使用效率,降低公司融资成本,确保回购股份方案的顺利实施。”三柏硕方面表示,“本次取得金融机构股票回购专项贷款承诺函不代表公司对回购金额的承诺,具体回购股份的金额以回购完毕或回购实施期限届满时公司的实际回购情况为准。”

具体来看,三柏硕于2024年3月25日召开2024年第一次临时股东大会,审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》。公司以集中竞价交易方式回购公司部分普通股A股股份,用于员工持股计划或者股权激励,回购资金总额不低于1500万元(含)且不超过3000万元(含)。回购价格不超过人民币20元/股,回购股份的实施期限自股东大会审议通过本次回购股份方案之日起不超过12个月。

对于公司回购的最新进展,三柏硕在公告中披露,截至2025年1月31日,公司通过回购专用账户以集中竞价方式回购公司股份42.6万股,占公司总股本的0.17%,最高成交价为12.73元/股,最低成交价为9.86元/股,成交总金额为478.20万元(不含交易费用)。

由此看来,公司距离当初约定的回购期限已不足2个月,若以最低回购资金总额1500万元测算,三柏硕后续大概还需回购1022万元;若以最高回购资金总额3000万元测算,公司则大概还需回购2522万元。

去年订单量显著增加

公开资料显示,三柏硕成立于2004年,位于青岛市城阳区,2022年10月在深交所上市。公司是一家专注于休闲运动和健身器材系列产品研发、设计、生产和销售的高新技术企业,多年来深耕国际市场,为消费者提供专业、科学、安全、有特色、可信赖的休闲运动和健身综合解决方案,并向轻商用、康养器材领域开发延伸,致力于成为国际知名的全生命周期休闲运动健康服务供应商。

三柏硕具备较强的海外市场开拓及整合能力,已经与迪卡侬、沃尔玛、亚马逊、雷盾等国际知名零售商及体育品牌建立了稳定的业务合作关系,产品销往多个国家和地区。

财务数据方面,2019年至2021年,三柏硕营业收入分别为5.74亿元、9.51亿元、12.07亿元,归母净利润分别为0.77亿元、1.26亿元、1.29亿元,整体处于上升态势。但2022年,三柏硕业绩“变脸”,年内公司实现营业收入5.67亿元,同比下降53.01%;实现归母净利润0.66亿元,同比下滑48.87%。2023年,公司业绩承压明显,期内实现营收3.32亿元,同比下降41.43%;归母净利润则亏损0.43亿元。

不过2024年,三柏硕业绩明显好转,预计实现扭亏为盈,公司于2025年1月17日晚间披露的2024年度业绩预告显示,预计2024年归母净利润为2000万元至2800万元,扣非净利润预计800万元至1800万元,上年同期亏损5290.06万元。

“报告期内,公司坚持研发创新,成功推出新产品,进而导致订单量显著增加。公司积极拓展海内外市场,在海外线下商超渠道方面取得显著进展,有效扩大产品订单规模 and 市场份额,在国内市场成功引进新的内销客户。”谈及业绩变动的原因,三柏硕方面有关人士表示,“此外,公司部分下游客户在2023年的去库存工作进展顺利,2024年度补库需求逐渐增大,对公司业绩产生了正面影响,实现扭亏为盈。”

亚冬会驱动消费“新引擎”

抢抓冰雪产业新机遇

◆导报记者 初磊 济南报道

2025年哈尔滨亚冬会,让冰雪“冷资源”加快成为驱动消费的“热引擎”。经济导报记者查询同花顺iFinD平台发现,涉冰雪产业概念的山东上市公司有三家,分别是冰轮环境(000811.SZ)、英派斯(002899.SZ)、澳柯玛(600336.SH),他们紧抓政策机遇,乘势抓住新一轮冰雪产业发展红利。

冰轮环境技术成熟应用于冰雪场馆

冰轮环境主要从事低温冷冻设备、中央空调设备、节能制热设备及应用系统集成等,冰雪运动是其传统优势服务领域,曾服务于国内

包括国家速滑馆、国家雪车雪橇中心、国家体育馆等五个场馆在内的冬奥场馆建设。其中,国家速滑馆“冰丝带”,是全球首个采用带全热回收的二氧化碳跨临界制冷技术的速滑场馆,冰轮环境负责集中式中压回油系统的设计及制造,提供了4台14立方大型二氧化碳泵机组,全力保障冰面制冷系统的稳定运营。

新增冰雪场馆的建设将扩大对二氧化碳制冷系统的需求,此外,冰雪运动场馆内,冷凝热回收系统、中央空调环境的温控系统,都将成为冰轮环境技术施展的场所。

2月13日,冰轮环境相关公司顿汉布什(中国)工业有限公司发布了一则中标信息,项目为离心式制冷机组,中标金额为145.00万元,招标人为山东鲁泰控股集团有

限公司物资分公司。

变频离心式制冷机组是冰轮环境“拳头”产品之一,这一产品入选工业和信息化部《国家绿色数据中心先进适用技术产品目录》,让冰轮环境保持了在全球冷链装备领先的技术优势。

英派斯主攻室内冰雪装备

英派斯主营业务为专注于全品类、多系列健身器材开发制造及销售、品牌化运营,自2007年第六届亚冬会开始,英派斯打响了从“健身器材巨头”到“冰雪装备领航者”的跨界突围战,推动我国冰雪装备摆脱进口依赖。

2018年,面对“三亿人参与冰雪运动”国家战略与冰场资源匮乏等现实矛盾,英派斯开始研发冰雪

运动产品,积极布局冰雪运动市场。其以仿真冰场与室内滑雪模拟机两大核心产品破题,构建起了冰雪训练网络,为我国冰雪运动“南展西扩东进”提供了基础设施支撑。

澳柯玛新增“冰雪产业”概念

冰雪经济热,搅动了家电巨头澳柯玛的“神经”。去年12月18日,澳柯玛就在同花顺iFinD上新增“冰雪产业”概念。

同花顺iFinD数据显示,澳柯玛入选的理由为:澳柯玛为承德市围场县国家体育总局雪上项目训练营基地提供了造雪方案,并捐赠了价值170万元的40吨高温制雪机设备。该设备为国内首创全季候条件下的专业造雪设备,能在环温35℃以内实现造雪功能,满足冰雪项目

比赛和训练的用雪要求。

同花顺iFinD数据显示,“冰雪产业”A股上市公司共44家,从1月24日至2月14日10个交易日的市场表现来看,33只个股股价上涨,其中,华策影视(300133.SZ)涨幅高达40.34%,冰轮环境为5.4%、英派斯为21.77%、澳柯玛为7.52%。

“冰雪产业”热度还在持续上扬。2月14日,山东省常委会召开会议。会议指出,要加快建设体育强省、健康强省,大力发展冰雪经济、赛事经济,促进文旅融合发展。可以预见,山东冰雪产业将在龙头企业带动下,迎来新一轮发展。



冰雪产业A股公司如何发力冰雪经济

A股上市公司通过冰雪旅游、装备制造、赛事承办及政策协同,深度参与冰雪经济。未来需进一步优化产业链、提升消费黏性,并借助亚冬会等国际赛事扩大全球影响力。建议投资者可

关注具备全产业链布局能力的企业,如万科A(000002.SZ)、中体产业(600158.SH)及技术领先的装备制造厂商,如晶雪节能(301010.SZ)、雪人股份(002639.SZ)。