

# 北交所“920 第一股”来了 万达轴承今日申购



继无锡鼎邦4月8日上市之后,本周A股市场将迎来两只新股申购,分别为北交所的万达轴承和创业板的汇成真空,其中万达轴承于21日进行申购。

资料显示,万达轴承是国内规模最大的叉车专用轴承制造商,公司证券代码为“920002”。值得一提的是,这是北交所启用920代码上线后的第一只新股,也是北交所4月以来首次实施公开发行的新股。因此其被称为北交所“920第一股”。汇成真空是国内领先的真空镀膜设备厂商,已在消费电子领域与苹果公司及其产业链形成深度合作。

## 新代码新起点

4月22日,北交所上线启用920代码段功能。谁将摘下“920第一股”殊荣,市场充满期待。

5月10日,万达轴承公开发行上市获证监会注册通过。彼时,万达轴承是唯一拿到注册批复且未进入发行状态的公司,市场普遍预期公司将成为北交所“920第一股”。

5月17日,万达轴承公告确认成为第一家获得北交所新证券代码的公司。这标志着北交所又一项创新改革举措落地。

2023年9月初,《关于高质量建设北京证券交易所的意见》提出,启用北交所独立代码段。2023年11月下旬,北交所启动920代码段相关准备工作。今年4月下旬,《北京证券交易所全国中小企业股份转让系统证券代码、证券简称编制指引》实施,发行人按照北交所相关规则确定920号段的证券代码。

根据北交所相关规定,发行人的证券代码为920000-920999。北交所通过摇号选号或直接选号方式为新增上市公司确定证券代码。采用摇号选号方式的,北交所发行承销系统将从摇号代码区间随

机抽取10个备选代码,发行人从中选择1个作为证券代码;采用直接选号方式的,发行人在可直接选择的代码范围内自主确定1个代码。证券代码确定后,使用该证券代码一体完成询价、申购并在北交所上市交易。

新代码,新面貌。万达轴承表示,证券代码变更后,公司上市前的证券行情、信息披露、持有变动等内容将不再连续展示,投资者可通过公司原新三板证券代码(873843)查询公司挂牌期间的前述内容。同时,公司主体身份的连续性、投资者持股余额及持有时间计算、股票质押及司法冻结(含轮候冻结)等不受证券代码变更影响。

“实行920代码后,北交所上市公司与新三板时期交易行情、信息披露划断,有利于投资者对公司价值作出正确判断。”一家北交所上市公司高管表示,“统一代码可提升市场对北交所的关注度及北交所上市公司自身认同感”。

新代码,新起点。多家北交所机构投资者认为,北交所新代码落地是其作为全国性证券交易所的关键标识,彰显交易所的独立地位,有助于提升北交所整体形象,增强市场各方信心。

申万宏源专精特新首席分析师刘靖表示,“市

场对‘920号段’预期已久,更代码号段对整体市场的短期影响可能有限。但长期来看,有利于北交所公司与新三板公司区别开来,提升北交所公司整体形象。”

考虑到与存量上市公司切换920代码号段的工作衔接,北交所按照后三位不变方式为存量上市公司预留证券代码。目前,北交所正抓紧推进存量上市公司代码切换有关业务技术准备。

## 是行业“老兵”也是资本市场“新兵”

根据发行安排,万达轴承将于21日进行申购,公司发行价为20.74元/股;汇成真空将于周五进行申购,单一账户申购上限为6000股,顶格申购需持深市市值6万元。

万达轴承是一个资本市场“新兵”,2023年1月才在新三板挂牌。挂牌之后,公司随即启动北交所发行上市计划。去年5月,公司以每股20元的发行价完成一轮定增融资,募集资金3400万元。

不过,在叉车行业,万达轴承却是一名资历颇深的“老兵”。万达轴承网站显示,公司前身可以追溯至1969年成立的国营如皋轴承厂,2001年通过国

企改制,如皋市万达特种轴承有限公司成立。

招股书显示,万达轴承是全国首批专精特新“小巨人”企业和国家级制造业单项冠军企业。

与此同时,万达轴承战投名单出炉。

据公告,7家战投共拟认购100万股。其中,上海宽投资产管理有限公司(宽投天王星23号私募证券投资基金)、上海贝寅私募基金管理有限公司(云竺贝寅行稳1号私募证券投资基金)、中信建投投资有限公司分别认购约28.9万股、24.1万股和13.2万股。

此外,山东国泰平安投资管理有限公司、上海晨鸣私募基金管理有限公司(晨鸣4号私募证券投资基金)、东阿广宇精碾轴承有限公司、山东冠达轴承科技有限公司也参与了战略配售,前两家均认购约9.6万股,后两家分别认购约7.2万股。

资料显示,万达轴承成立于2001年,注册地在江苏省,主营叉车轴承及回转支承的研发、生产和销售。2023年1月,公司挂牌新三板基础层,当年4月完成一轮定增,募资总额约3400万元,全部用于补充流动资金。同年6月,公司进入创新层。

业绩方面,2024年一季度显示,万达轴承今年前三月实现营收8553.95万元,同比下降0.55%;归母净利润1425.98万元,同比增长31.52%。

同时,公司预计2024年全年实现营收约3.71亿元,同比增长7.9%,预计实现净利润约5710万元,同比增长约15.3%。

近三年,万达轴承年营收均超3亿元。2021年至2023年,营业收入分别为3.54亿元、3.38亿元和3.43亿元,归母净利润分别为9498.59万元、4345.04万元和4950.46万元。

汇成真空是一家以真空镀膜设备研发、生产、销售及其技术服务为主的真空应用解决方案供应商,主要产品或服务为真空镀膜设备以及配套的工艺服务支持。经过多年技术发展和经验积累,公司具备了完整的真空镀膜设备研发、制造能力以及镀膜工艺开发能力,可为不同行业客户提供定制化、专业化的真空镀膜设备及其工艺解决方案。

2021年—2023年度,汇成真空实现营业收入分别为5.34亿元、5.71亿元、5.22亿元,归属于母公司所有者的净利润为7144.83万元、7129.04万元、8107.55万元。

本报综合整理 编辑:郝宗耀

# 提升分红比例! 央企控股上市公司密集发声

2023年末,央企境内控股上市公司市值达到13.5万亿元。

今年以来,国务院国资委多次部署提高央企控股上市公司质量,加强市值管理,传递信心、稳定预期,加大现金分红力度,更好地回报投资者。

近期多家央企控股上市公司密集发声,纷纷表示提升分红比例、更好回报投资者,并提出做优主业、加强创新研发、加快战略性新兴产业布局、深化改革等,打好提质增效的“组合拳”,进一步提振市场信心。

## 努力提升投资者回报

国投集团旗下国投电力、国投资本、国投中鲁、亚普股份、同益中等5家沪市控股上市公司日前在上海证券交易所举办集体路演活动。

国投集团总会计师柴艳丽表示,作为国有资本投资公司,国投集团将持续加强“提高上市公司质量”的工作力度,不仅要在服务国家战略中做强做优做大,实现国有资本保值增值,还要通过加强与资本市场的沟通与交流,与大家共享国投的改革成果,实现多方互利共赢。

她强调,国投集团督促上市公司在资金平衡允许的情况下,尽可能提供让股东们满意、符合其业绩现状的现金分红,满足投资者获得感。

以国投电力为例,2012年至2013年稳定分红比例30%,2014年至2020年分红比例35%,2021年至2023年承诺分红比例50%;2024年在承诺50%分红比例基础上,再次主动提高5个百分点至55%,上市以来现金分红规模(加上2023年拟分红)将超过210亿元。

国投电力副总经理、董事会秘书高海表示,新“国九条”不仅强调强化上市公司现金分红监管,更是提出了要加强信息披露和公司治理监管、推动上市公司提升投资价值。

国投资本董事会秘书曲刚也提到,利润分配方面,公司提高现金分红比例,努力提升投资者回报。2023年度,公司每10股拟派发现金红利1.1元(含税),拟派发现金红利合计约7.06亿元,分红比例提升至30.0%。

根据国资委官网消息,国务院国资委主任张玉卓15日调研国投集团时表示,加快建设世界一流资本投资公司,努力在重要行业和关键领域发挥好国有资本的引领带动作用。

张玉卓要求国投集团聚焦战略安全、产业引领、国计民生、公共服务等领域,聚焦战略性新兴产业和未来产业,以国家产业政策和市场为导向,选准选好重点投资领域,当好长期资本、耐心资本、战略资本,做产业投资的引领者、持续回报的投资者。

做好市值管理需要强化企业内在价值。作为国内首批掌握全套超分子量聚乙烯纤维生产技术和实现产业化的龙头企业,同益集团董事长黄兴良在路演活动中表示,未来,同益中将进一步加强改革创新,加大科技创新投入,探索创新体制机制,持续构建适应新质生产力发展的外部条件和生产关系。



国投中鲁总经理陈昊也表示,国投中鲁将强化市场渗透力,增强研发创新、加快信息化进程和人才梯队建设,按照做强优势主业、发展战略性新兴产业、布局未来产业的发展思路,致力于成为全球知名饮料企业。

## 加强市值管理

近年来,央企控股上市公司持续聚焦主业,整体规模持续提升,经营业绩稳中向好,产业布局更加优化,经营质量稳步提升。

国资委发布的数据显示,383家央企控股的境内上市公司中已经有154家属于战略性新兴产业,占比超过了四成。2023年末,央企境内控股上市公司市值达到13.5万亿元。

早在2022年5月,国资委就印发了《提高央企控股上市公司质量工作方案》,明确了央企上市平台布局优化、分类推进上市平台建设的路径,即做强做优一批、调整盘活一批、培育储备一批。

2023年9月,国资委召开中央企业提高上市公司质量暨公司治理工作专题会,明确中央企业要围绕完善上市公司治理、动态优化股权结构、提高信息披露质量、探索ESG新路径、依法依规经营等重点任务,推动央企控股上市公司治理和规范运作再上新台阶。

今年以来,国资委频繁点题央企市值管理。1月24日,国资委产权管理局负责人谢小兵在国新办新闻发布会上表示,进一步研究将市值管理纳入中央企业负责人绩效考核,引导中央企业负责人更加重视所控股上市公司的市场表现,及时通过应用市场化增持、回购等手段传递信心、稳定预期,加大现金分红力度,更好地回报投资者。

随后国务院国资委党委在《学习时报》刊发署名文章《以新担当新作为开创国资央企高质量发展新局面》,再次明确要深入推进提高央企控股上市公司质量专项行动,完善上市公司绩效评价体系,

充分体现上市公司真实价值。

年初召开的中央企业、地方国资委考核分配工作会议明确,在前试点探索、积累经验的基础上,全面推开上市公司市值管理考核,坚持过程和结果并重、激励和约束对等,量化评价中央企业控股上市公司市场表现,客观评价企业市值管理工作举措和成效,同时对踩红线、越底线的违规事项加强惩戒,引导企业更加重视上市公司的内在价值和市场表现,传递信心、稳定预期,更好地回报投资者。

中国企业联合会特约高级研究员刘兴国表示,对中央企业来说,加强市值管理考核,可以倒逼中央企业在提高发展质量的同时,密切关注企业在资本市场的表现,力求为投资者创造更多价值,提供合理回报,并在资本市场实现合理估值水平。对资本市场来说,中央企业加强市值管理,既有助于提高上市公司质量,也有助于稳定上市公司股票价格,避免上市公司股票价格频繁大起大落。

中信建投证券首席经济学家黄文涛表示,将市值管理纳入央企负责人绩效考核是对央企考核体系的完善。从资本市场角度看,这一改变将促使央企与资本市场加强沟通交流,实现价值再发现,有助于推动央企的估值水平提升。

国务院国资委研究中心高级经济师王峰认为,当前,完善我国上市公司市值管理仍需要解决我国上市公司和资本市场存在的一些深层次问题。深化国资国企改革,促进国有资产保值增值,就要以增强价值创造功能为核心,促进企业加强市值管理。

他建议,要在建立健全市值管理与其他关键的企业经营业绩指标相配套的考核机制的同时,建立健全相匹配的市场化激励约束机制,特别是长效激励机制,促进上市公司不断优化业绩,成为产品卓越、品牌卓著、创新领先、治理现代的世界一流企业,成为促进我国资本市场长期发展的中坚力量。

据《第一财经日报》作者:祝嫣然

# 多家上市公司更正数据资产“成绩单”

2024年一季度作为观察数据资产“入表”成果的窗口期,至少有22家A股上市公司在一季度的资产负债表中披露了“数据资源”情况,涉及总金额达7.61亿元。

## 多家公司“擦除”数据资产信息

22家企业中,有4家公司先后披露《关于2024年第一季度报告更正公告》,将原先记录在“存货”项下的“数据资源”进行调整。

具体来看,其中3家将“数据资源”一栏的数额转入“合同资产”一栏,存货中不再包含数据资源的相关填报;而剩余1家则删除了“合并资产负债表”中一级科目“存货”下的二级科目“数据资源”的填报金额信息,同时,并未发现在其他子科目中新增项目。值得注意的是,此轮发布更正公告的公司,此前均将“数据资源”录入“存货”项下,而随着4家公司修改相关信息,首批将“数据资源”录入“存货”项下的5家上市公司中,也仅剩海天瑞声一家。

对于此轮更正主要集中在“存货”项下,中央财经大学税收筹划与法律研究中心主任蔡昌表示,这主要反映出数据资产“入表”过程中,面临来自会计准则适配性和价值评估复杂性的挑战。首先,数据资产的多样性和复杂性导致其价值评估难以符合传统的无形资产或存货的会计确认和计量标准,与传统的会计方法存在较大差异。其次,数据本身的价值依赖于其如何被利用和转化为商业成果,包括数据的稀缺性、精确性、相关性以及可预测未来收益的能力。根据《企业数据资源相关会计处理暂行规定》中入表的基础原则,企业数据资源需要能够产生经济收益,并且经济利益很可能流入本主体,否则无法认定在资产类科目。

## 数据资产“入表”工作任重道远

多家上市公司先后更正数据资产“入表”的背后,也是我国推进数据资产“入表”工作任重道远的现实写照。

不论是“数据资源”调整至“合同资产”还是直接删除“数据资源”,无外乎把不该计入数据类别的资产扩大化地计入其中或这部分金额连商业合同都没产生,仅是存货。

北大纵横管理咨询集团高级副总裁孙连才表示,在数据资产“入表”过程中,还面临许多问题。首先,如何确定数据的价值和真实性是一个难题。由于数据资源的多样性和复杂性,确定数据的价值和真实性需要大量的专业知识和经验。其次,如何处理数据资产与其他资产之间的关系也是一个难题。数据资产与实物资产和金融资产之间存在着明显的差异,如何处理这些差异也是一个挑战。最后,如何保证数据的准确性和完整性也是一个难题。

据《证券日报》作者:田娟