

宁波稀土永磁龙头启动“A+H”筹备

11月24日,宁波韵升(600366.SH)公告称,公司董事会审议通过授权管理层启动境外发行股份(H股)并在香港联交所主板挂牌上市的前期筹备工作。

宁波韵升表示,本次上市旨在推进国际化战略、提升品牌形象及构建多元化资本平台。



宁波韵升生产线。据公司官网

1 2000年登陆A股市场

宁波韵升成立于1994年,2000年登陆A股市场。该公司以八音盒业务起家后,重点布局钕铁硼业务,现已成为全球领先的稀土永磁材料应用方案供应商,核心业务为钕铁硼永磁材料。该材料作为第三代稀土永磁材料,广泛应用于新能源汽车、消费电子、伺服电机、工业机器人、节能家电、风力发电等领域。

目前,宁波韵升在宁波、包头拥有两个主要生产基地。今年6月,随着包头韵升科技发展有限公司年产5000吨高性能稀土永磁材料实现投产,加上此前的年产21000吨高性能钕铁硼的生产能力,宁波韵升钕铁硼的产能已达26000吨。

作为稀土永磁材料行业的头部企业之一,宁波韵升近年来高度关注

XR、人形机器人、电动垂直起降飞行器(eVTOL)等新兴领域,并通过向客户提供从磁材设计到磁材生产再到磁组件的全流程服务,持续拓宽产品应用边界。

最新财报显示,今年前三季度,宁波韵升实现营收39.10亿元,同比增长7.03%;归母净利润2.76亿元,同比增长299.04%。其中,用于新能源汽车应用的钕铁硼永磁材料实现销售收入17.94亿元,同比增长7.95%。

今年前三季度,宁波韵升国内配套主驱电机207.10万套。按乘联会前9个月全国新能源乘用车零售销量884.80万辆测算,该公司销售的钕铁硼永磁材料在国内新能源乘用车市场的占有率约23%。

2 不断拓展新兴领域

在新兴领域方面,宁波韵升董秘赵佳凯在今年半年度业绩说明会上表示,该公司在人形机器人领域,已与一批潜在客户建立联系,目前以送样测试和小批量供货为主。

11月24日晚,龙旗科技、宁波韵升、宁波华翔三家上市公司相继公告称,公司或子公司拟参与投资上海瓴智新创新创业投资合伙企业(有限合伙)。该基金将主要围绕具身智能产业链相关的创新企业进行投资。其中,宁波韵升拟以自有资金认缴出资2000万元,占认缴出资总额的15.38%。

行业研报显示,AI大模型赋能

叠加政策助推下,机器人行业有望迎来高速发展。同时,在智能驾驶驱动下,新能源汽车领域磁材需求有望保持高速增长。随着人形机器人、低空经济领域动能不断涌现,新兴领域有望成为高性能钕铁硼需求远期增长的核心驱动因素。

今年以来,受稀土价格上涨,以及人形机器人、飞行汽车等概念股行情轮动,宁波韵升股价从不足7元/股一路走高,并于8月18日创下历史新高18.45元/股。截至11月25日收盘,该公司股价报收13.12元/股,年内涨幅约79%,市值超140亿元。

记者 张恒



宁波第二百货商店。

杭州“地王”拿下第一大股东股权 “锁定”宁波中百控制权

11月23日,在14万人次围观下,宁波中百(600857.SH)第一大股东西藏泽添投资发展有限公司持有的公司3540.53万股上市无限售流通股拍卖正式结束。

阿里资产拍卖平台显示,杭州金帝商业管理有限公司(以下简称金帝商业)以唯一竞买人身份竞价5.27亿元拍得上述股份,占总股本的15.78%。以此计算得出,金帝商业获得上述标的的平均价格为14.88元/股。

这意味着,金帝商业已“锁定”宁波中百实控权。

金帝商业入主宁波中百

此前,金帝商业已通过司法拍卖、二级市场增持方式合计持有宁波中百2956.57万股,占公司总股本的13.18%。

待本次竞拍完成过户,西藏泽添将完全退出股东行列,宁波中百的股权结构也改变——第一大股东为金帝商业,占总股本的28.96%;第二大股东为太平鸟实控人之一张江波,占总股本的10.09%;第三大股东为郑素娥,持股799.99万股,占总股本3.57%。

金帝商业成立于2019年,位于杭州市萧山区,经营范围包括商业综合体管理服务、物业管理等,其背后实控人为金帝联合控股集团董事长卢斯佩。

股权穿透显示,卢斯佩现已通过浙江金帝房地产集团、金帝商业等搭建起横跨海外油气田、石化贸易、国内天然气、土地开发、产业投

资、商业运营的庞大的资本版图——“金帝系”。其中,金帝房产今年7月晋升为杭州新“地王”。

需要注意的是,金帝联合控股集团业务以传统实业为主,而本次“锁定”宁波中百实控权并非其资本首秀。今年1月,“金帝系”成员浙江金帝石油勘探开发有限公司曾联合金帝联合控股、金帝商业向*ST新潮发起部分要约收购,与B股上市公司伊泰B争夺“壳资源”。

在*ST新潮的要约收购报告中,金帝联合控股披露了自身的业绩情况——2022年至2024年,金帝联合营收分别为134.75亿元、102.53亿元、71.82亿元,净利润分别为10.67亿元、3.00亿元、1.18亿元,营收和净利润呈现逐年双降的态势;截至2024年底,该公司负债总额为220.01亿元,资产负债率为77.76%。

看中宁波中百的“壳资源”

业内人士认为,金帝联合控股集团频繁资本动作,反映其战略重心正从传统实业向“实业+资本”双轮驱动转型。在地产与能源主业面临增长瓶颈的背景下,通过并购获取上市公司控制权,可快速获得融资通道、品牌背书及资源整合平台。对于金帝联合控股集团而言,宁波中百的“壳资源”也为其品牌宣传和其他领域的资产证券化等带来更广阔空间。而对于收购标的而言,股权债权明晰且市值较小的“壳”也属于市场中的优质标的。

宁波中百作为宁波老牌零售

龙头,拥有位于宁波天一商圈有着70多年历史的“老字号”品牌“宁波二百”(宁波第二百货商店),并持有西安银行1.43%股权、派能科技0.46%股权。

今年前三季度,宁波中百由于黄金批发业务收入减少,主营收入3.79亿元,同比下降46.03%。不过,因当期黄金零售业务利润增加,以及所持股票公允价值变动,该公司今年第三季度归母净利润同比增长164.65%,扣非后归母净利润增幅为135.99%。

记者 张恒