

深市首份三季报出炉 众兴菌业净利同比增超3.4倍

随着江苏二期和五河二期实现量产以及种植技术水平提高,前三季度销量较上年同期增加约40%

■本报记者 刘欢

10月11日晚间,众兴菌业公布2022年三季度报告,成为首家披露2022年三季报的深市上市公司。三季报显示,公司今年前三季度实现营业收入14.45亿元,同比增长36.43%;实现归属于上市公司股东的净利润1.18亿元,同比增长341.56%。众兴菌业表示,业绩增长主要是第三季度食用菌价格尤其是金针菇价格同比上涨较多。除了金针菇,双孢菇的产销量同比去年上涨也比较多。截至今年上半年,众兴菌业食用菌日产能达1105吨,其中金针菇日产能

745吨,双孢菇日产能360吨,产能均处于行业前列。公司在甘肃、陕西、山东等地建立了食用菌生产基地,产品销售腹地广阔。金针菇是众兴菌业利润的重要贡献者,其价格自今年上半年一直处于较低迷的状态,7月中下旬以来,价格开始上涨。从北京新发地批发市场农副产品批发价格来看,金针菇大宗价自今年7月15日开始上涨,由4.5元/公斤涨至9月16日的8.3元/公斤,短短两个月每公斤价格上涨接近4元,累计涨幅达84.44%。华西证券分析师周莎表示:“从理论上来说,二季度和三季度是金针菇消

费的淡季,因为金针菇主要适用于火锅消费,每年的消费旺季是一季度和四季度,因为火锅的消费需求会比较大。金针菇价格在消费淡季的大幅上涨是超预期的。”记者从众兴菌业了解到,与上半年相比,公司三季度金针菇出厂价高出约70%。目前,金针菇价格受近期各地疫情影响,相比8、9月份有所回落,但仍超出去年同期。谈及四季度金针菇价格走势,业内分析人士认为:“每年第四季度为食用菌销售的传统旺季,加之寒冬和其他蔬菜价格整体上涨影响,预计仍会有较好的销售价格。”

除了金针菇,双孢菇正逐渐成为众兴菌业新的盈利增长点。据了解,今年以来,众兴菌业双孢菇项目随着江苏二期和五河二期的量产,以及种植技术水平的提高,前三季度销量较上年同期增加约40%,销售均价同期相比亦上涨。目前,众兴菌业已布局7条标准化双孢菇生产线,其中6条已投产。截至今年上半年,双孢菇日产能达360吨,实现营业收入4.31亿元。由于双孢菇品种全年售价相对平稳,随着产量的不断释放,双孢菇现已成为众兴菌业稳定的盈利增长点。未来,公司还将通过自建和并购等方式加快双孢菇产业布局。

黄山胶囊新东家竟不是实控人 深交所要求公司说明情况

■本报记者 黄群

二次筹划易主的黄山胶囊即将迎来新东家鲁泰控股。接盘方股权结构虽然简单,但股东却无法对公司经营决策形成实际控制。对此,10月11日,深交所下发关注函,要求上市公司结合鲁泰控股的股权结构、公司章程、董事会成员构成情况、历次三会运作情况,说明认定无实际控制人的合理性。此外,还要求黄山胶囊补充说明本次交易完成后对公司生产经营、三会运作、管理团队持续稳定和公司治理有效性的措施或安排。

黄山胶囊证券部相关工作人员在接受《证券日报》记者采访时表示:“公司正在针对深交所的关注函事项进行回复,鲁泰控股将会对上市公司董事会、监事会进行改选,在董事会7名成员中提名5个席位,包括董事长在内的3名非独立董事和2名监事。此外,在经营管理团队中,鲁泰控股还会推荐2名人员分别受聘上市公司董秘和财务总监,推荐3名人员分别受聘副总经理、行政部副经理和财务部副经理。无实控人的状态不会对上市公司生产经营管理产生影响。”

9月30日,黄山胶囊披露,9月29日公司实际控制人余春明及其一致行动人余超彪(二人系父子关系)与鲁泰控股签署了《股权转让协议》,余春明将其持有的黄山胶囊8969.95万股股份转让给鲁泰控股,占公司总股本29.99%,每股转让价格为12元,交易价款合计10.76亿元。交易完成后,上市公司控股股东变更为鲁泰控股。尽管鲁泰控股股权结构十分简单,仅有两位股东,分别是中国信达资产管理股份有限公司持股53.54%,济宁市国资委持股

46.46%,可两大股东却无法控制鲁泰控股的日常经营管理。黄山胶囊披露,由于控股股东鲁泰控股无实际控制人,故交易完成后,上市公司将进入无实际控制人状态。对于无实控人的认定缘由,鲁泰控股在详式权益变动报告书中表示,由于两位股东均无法实际掌控股东会、董事会,而公司日常经营管理又交给高级管理人员,因此鲁泰控股无实际控制人。根据《公司法》第二百一十六条规定,实际控制人是指虽不是公司的股东,但通过投资关系、协议或者其他安排,能够实际支配公司行为的人。

透视镜公司研究创始人况玉清对《证券日报》记者表示:“一般情况下单独或联合一致行动人合计持股比例超过50%即可直接认定为实际控制人,因为在无需回避表决的情况下,该股东在股东大会上拥有一票否决权。对于第一大股东持股比例低于50%的情况,稍稍复杂一点,但也要遵循实质大于形式的原则。就是说即便持股比例低于50%,甚至低于30%,但拥有董事会多数席位,同时公司重要高管职位又是第一大股东去委派的,这就形成了对公司的实际控制。另外一种情况是,第一大股东持股比例虽然没有超过50%,但与第二大股东持股比例形成巨大悬殊,遥遥领先于第二大股东,在这种情况下,其在董事会也能形成多数控制,也可以被认定为实际控制人。”

有法律界人士对《证券日报》记者表示,在实践中,上市公司通常以不满足相关判定标准为由,变更为无实际控制人。在当前监管趋严的态势下,法律法规、规范性文件等对实际控制人设置了严格责任。如何合理应对无实控人现象、做好公司治理与外部监管,是公司和监管部门需共同面对的考验。

多家上市车企晒出9月份销售喜报 电池及配套材料公司业绩水涨船高

■本报记者 李昱丞
见习记者 许林艳

新能源汽车行业正在继续向前发展。10月11日,据乘联会消息,2022年9月份乘用车市场零售达192.2万辆,同比增长21.5%;今年1至9月份累计零售1487.5万辆,同比增长2.4%。新能源车方面,9月份新能源乘用车零售销量达61.1万辆,同比增长82.9%,环比增长14.7%;今年1至9月份形成趋势性上升趋势,新能源乘用车国内零售387.7万辆,同比增长113.2%。

9月份新能源车国内零售渗透率达31.8%,较去年同期渗透率提升11个百分点。从不同品类来看,9月份,自主品牌中的新能源车渗透率达55.2%;豪华车中的新能源车渗透率达29.7%;主流合资品牌中的新能源车渗透率为4.2%。

江西新能源科技职业学院新能源汽车技术研究院院长张翔在接受《证券日报》记者采访时表示:“新能源汽车零售销量同比增长是多种因素叠加的结果。9月份本身就是汽车消费旺季,在疫情控制相对较好的背景下,汽车市场逐渐恢复,政策也在推动市场消费。”

多家上市车企 9月份销量捷报

各家上市车企提交的9月份成绩单十分亮眼。

10月10日,北汽蓝谷发布子公司北京新能源汽车股份有限公司(以下简称“北汽新能源”)9月份产销数据快报。当月,北汽新能源销量达4279辆,去年同期销量为2450辆。截至目前,本年累计销量为2.87万辆,同比增长69.05%。同日,长安汽车也发布9月份产销快报。当月,公司销量达21.54万辆,同比增长14.42%。自主品牌新能源车9月份销量超3万辆,同比增长163.15%;今年1至9月份累计销量达15.63万辆,同比增加117.85%。

此前,稳坐行业“头把交椅”的比亚迪也公布了9月份销量,达20.13万辆。中国银河研报表示,比亚迪产能爬坡超预期,提前完成月产20万辆目



崔建岐/制图

标,目前公司全系产品提车周期基本缩短至3个月以内。

造车新势力也交出了较为亮眼的答卷。9月份,哪吒汽车与零跑汽车分别交付1.8万辆和1.1万辆,同比增长134%和200%。理想汽车达到62.5%的同比增长率,交付量达1.15万辆。

深度科技研究院院长张孝荣告诉《证券日报》记者:“目前市场上大致形成了三个梯队,比亚迪和特斯拉是第一梯队;传统车企转型新能源的第二梯队;新势力及部分科技企业造车属于第三梯队。”

新能源车产业链公司 业绩普涨

新能源车销量的不断上涨也有效带动了产业链相关上市公司的业绩增长。国泰君安研报表示,三季报行情

渐行渐近,随着销量的持续改善,原材料成本的逐步回落,叠加2021年Q3的低基数,2022年Q3新能源车产业链将进入销量和业绩的双击,三季报行情逐步开启。

相关上市公司最新披露的三季度业绩预告也证实了这一点。10月10日晚间,动力电池龙头宁德时代发布2022年前三季度业绩预告,公司预计第三季度实现净利润88亿元至98亿元,同比增长169.33%至199.94%。预计扣非净利润实现83亿元至93亿元,同比增长209.11%至246.36%。亿纬锂能预计第三季度实现归母净利润10.82亿元至12.98亿元,同比增长50%至80%。亿纬锂能表示,公司主锂电池业务发展良好,随着新工厂、新产线进入量产阶段,公司的出货规模增长迅速,2022年前三季度营业收入及主业利润均同比增长约110%。

10月10日晚间,动力电池电解液龙头企业天赐材料也发布了2022年前三季度业绩预告,公司预计第三季度实现归母净利润13.5亿元至15.5亿元,同比增长75.10%至101.04%。天赐材料表示,业绩上涨的主要原因为受新能源汽车行业需求增长影响,公司锂离子电池材料电解液及正极材料产品销量与价格同比均有大幅度增长,同时公司新产能持续投放,随着产品原材料自产率不断提升,整体盈利能力明显提高。同日,动力电池隔膜龙头企业恩捷股份预计第三季度实现归母净利润11.90亿元至12.30亿元,同比增长68.74%至74.41%。

张翔分析认为:“新能源汽车产业链相关公司的良好业绩,能够反映这一行业是未来的一个发展方向。目前新能源汽车的保有率在3.6%左右,比重仍然较小,未来市场前景广阔。”

豆粕价格上涨 养殖企业筹措资金应对风险

■本报记者 肖伟

豆粕价格将再度上涨。中国银河证券、海通证券、国海证券、国信证券等券商普遍认为,今年秋冬概率较大,四季度取暖旺季有望提前,对养殖业颇为不利,可能增大养殖业企业在饲料、能源、人工开支等方面的开支。受下游养殖企业备货需求增加影响,多家粮食贸易商及饲料企业已在着手上调豆粕价格。多家上市养殖企业在已在多方筹措资金,应对冷冬带来的考验。

养殖业开支增大

连日来,海大生物、澳大饲料、龙口新龙等粮食贸易商及饲料厂发布提价消息,上调出厂自提的豆粕价格,提价幅度在50元/吨至130元/吨左右,提价后出厂自提的豆粕价格均价约在5100元/吨左右。

作为养殖业饲料原料的豆粕为何率先上涨?是否是贸易商及饲料厂囤货惜售所致?

《证券日报》记者致电唐人神,相关负责人表示:“大豆加工产能分散,粮食贸易进口渠道多元,很难在同一时间实现囤货惜售,都是随行就市进行来料加工。当下豆粕上涨,主要是因为下游养殖企业预见今年冷冬提前,为生猪肉鸡等过冬提前备货。”

上述负责人介绍了相关情况:“生猪肉鸡在体温过低时会发生应激性反应,表现为食少纳差,生长缓慢,个别有死亡现象。养殖场一般按照冬季多配饲料的方式,为生猪肉鸡提供必要能量补充。此外还需开启取暖保暖设备,防止室内温度过快下降。大猪和毛鸡抗低温性比母猪、仔猪、鸡苗略好,但是同样要做好防寒保暖措施。我们采取的楼房养猪模式,取暖及保暖效果要好于平房养猪,今年冬季取暖开支相比平房养猪要有一定优势。”

养殖业多方筹资抵御风险

10月10日晚间,唐人神公告称,证监会对公司非公开发行股票的申请进行了审核,根据审核结果,公司该次非

公开发行的申请获得审核通过。该定增募资不超11.4亿元,将用于唐人神旗下的生猪养殖项目及补充流动资金。

此前,晓鸣股份发行可转债的申请审核后符合发行条件、上市条件和信息披露要求,可转债将募集不超过3.29亿元。晓鸣股份表示,近期玉米、豆粕价格接连上涨,对公司毛利率可能构成一定影响。

在上市公司积极推动再融资的同时,各地金融机构也通过动产抵押等方式,为养殖业注入流动性,确保其度过冷冬带来的考验。

近日,银保监会和央行联合印发《关于推动动产和权利融资业务健康发展的指导意见》(以下简称《指导意见》)。依据《指导意见》,广东、广西、安徽、福建、湖南等地国有银行、地方农商行等纷纷推出生猪活体抵押贷款。

10月8日,广东省农信联社发布数据,其利用区块链物联网等技术推出生猪活体抵押贷款产品,实现“有猪就能贷”。目前,这一创新金融产品已有效带动生猪行业贷款投放80亿元,

支持生猪养殖数量800多万头,其中以生猪作为抵押发放的贷款已超过13亿元。

腾江投资首席分析师龙腾江向《证券日报》记者介绍道:“育肥猪舍温度一般控制在(26W-0.06W)范围内,W代表生猪体重公斤数。若低于此温度容易导致育肥失败,养殖企业将面临较大损失。当前为应对考验,各养殖场均在通过多种方式筹措资金。但是上一轮生猪周期中,多数企业和养殖户经历较大亏损,手头流动性不足,对外融资能力不强,可抵押担保品数量有限,多数只能采取提前出栏方式获取回笼资金。”

龙腾江进一步表示:“从近期各大上市猪企发布的9月份简报数据来看,仅有温氏股份一家出栏均重在120公斤以上,部分企业出栏均重甚至低于80公斤,表明真正在加速提前出栏,以便回笼资金抵御风险。若存栏育肥生猪数量在经历冷冬时迅速下降,可预计未来生猪供应受冷冬影响出现阶段性冲击,不排除本轮猪周期在春节前后上行幅度可能超市场预期情况出现。”

白羽鸡苗价格创年内高点 高景气度仍将持续

■本报记者 桂小笋

截至10月11日,多家养殖公司发布9月份销售数据,白羽肉鸡行情持续向好,鸡苗和肉鸡养殖企业均呈现不错的业绩。

益生股份公告显示,9月份白羽肉鸡苗销售数量4621.42万只,销售收入16292.75万元,同比增长分别为4.20%、48.13%,环比增长分别为0.06%、13.69%。益生909小型白羽肉鸡苗销售数量740.03万只,环比下降2.42%,销售收入1245.79万元,环比增长5.91%。

民和股份公告称,9月份销售商品代鸡苗2403.32万只,同比下降10.75%,环比增长15.89%;销售收入7041.37万元,同比增长19.52%,环比增长38.11%。

“根据监测数据显示,白羽鸡苗价格自7月上旬攀升至成本线之上,此后震荡上行,目前创出年内新高。”农科院畜牧研究所研究员郑麦青对《证券日报》记者说。

现阶段鸡苗利润可观

同花顺数据显示,益生股份、民和股份、仙坛股份在最近的交易日中累计有不同程度的上涨。

卓创资讯分析师冯筱程在接受《证券日报》记者采访时表示,10月11日山东地区大型孵化企业白羽肉鸡鸡苗报价4.00元/羽,年内白羽肉鸡鸡苗价格整体呈震荡上行趋势,但是,成交有让利,主要承重组成交均价为3.40元/羽,较年初上涨211.93%。

据卓创资讯数据监测,10月11日白羽肉鸡鸡苗孵化平均利润0.80元/羽,现阶段鸡苗孵化利润较为可观,主要受鸡苗价格上涨提振。而从10月上旬养殖企业整体盈利情况来看,均在1.00元/羽至2.00元/羽之间。

目前,鸡苗及养鸡企业业绩受益明显。益生股份称,随着白羽肉鸡行业景气度的上升,2022

年9月份鸡苗销售价格同比大幅上涨,故鸡苗销售收入同比大幅增加。

价格或中高位运行

除鸡苗孵化企业之外,肉鸡养殖、屠宰、加工企业也为投资者交出不错的成绩单。

仙坛股份的公告显示,9月份实现鸡肉产品销售收入45875.99万元,销售数量4.61万吨,同比上涨分别为58.55%、37.98%。其中,家禽饲养加工行业实现鸡肉产品销售收入44150.45万元,销售数量4.50万吨(注:抵消前的鸡肉产品销售收入为45223.06万元,销售数量4.57万吨),同比上涨59.64%、38.29%;食品加工行业实现鸡肉产品销售收入1725.54万元,销售数量0.12万吨,同比上涨34.90%、26.93%。

从《证券日报》记者的采访中可知,白羽肉鸡的高景气度仍将持续一定时间。

冯筱程对《证券日报》记者介绍:“据卓创资讯调研,自5月份起白羽肉鸡祖代种鸡引种量较少,引种难度较大,根据肉鸡繁育周期和养殖周期推算,2023年下半年肉鸡出栏量有减少预期,对2022年四季度市场影响较小。鸡苗价格上涨使得肉鸡养殖成本增加,对四季度肉鸡价格有一定支撑作用,预计四季度白羽肉鸡价格或持续高位运行。具体来看,毛鸡整体出栏量或窄幅减少,供应面对市场有支撑作用;从需求面来看,四季度产品市场需求或较为平淡,屠宰企业收购积极性一般,市场供需两不旺,白羽肉鸡价格或波动不大,持续高位运行。”

对于企业的受益情况,冯筱程表示:“受毛鸡价格上涨影响,养殖收入增加;而受前期鸡苗和饲料价格上涨影响,养殖成本增加,但成本增加幅度不及收入增加幅度,导致养殖企业盈利空间扩大。”