

云南白药董事会变阵 三名董事辞职

■本报记者 李如是

5月27日,云南白药发布公告称,陈发树、路红东、陈焱辉三名董事辞职。辞职后,陈发树和陈焱辉不再担任公司及公司控股子公司任何职务,路红东辞职后仍担任公司党委副书记。

其中,陈发树及其子陈焱辉的离职颇受关注。2017年,由陈发树作为实控人的新华都,成为云南白药“混改”时引入的重要战略投资者。2018年至2019年,云南白药吸收合并控股股东完成整体上市。陈发树于2019年8月份正式出任云南白药联席董事长。

云南白药2024年一季度报告显示,新华都持有云南白药24.25%的股份,陈发树持有0.7%的股份。对于三名董事离任对公司的影响,《证券日报》记者致电云南白药,但未能得到回应。

2023年以来,云南白药高管变动频频。在人事变动过程中,云南白药能否保持公司的稳定与持续发展?下一步棋又该如何走?

高管变动频频

此次公告同时显示,云南白药股东云南省国有股权运营管理有限公司推荐郭昕、股东新华都推荐游光辉及上官常川,3人被提名为云南白药公司第十届董事会非独立董事候选人。

2023年以来,云南白药高管层变动频频,引发市场关注。

2023年3月7日,被业界誉为公司“灵魂人物”的云南白药原董事长王明辉宣布因个人原因辞去在公司董事会及在下属公司的一切职务。王明辉辞任后,公司多位与其

同时期的骨干也相继离职。2023年3月15日,王锦申请辞去公司首席销售官、高级副总裁以及在云南白药及其控股子公司的一切职务。今年2月份,尹品耀申请辞去公司首席运营官、高级副总裁以及在公司及其控股子公司的一切职务;余娟申请辞去公司首席人力资源官以及在公司及其控股子公司的职务。

与此同时,云南白药也引入“新鲜血液”。2023年3月13日,云南白药第十届董事会聘任赵英明担任公司首席商务官、高级副总裁。今年2月24日,云南白药股东大会选举张文学为公司第十届董事会董事长。资料显示,张文学历任云天化集团有限责任公司党委书记、董事长。至此,云南白药董事长一职时隔近一年时间才尘埃落定。

中国企业资本联盟副理事长柏文喜对《证券日报》记者表示:“对于高管频频变动的云南白药而言,最重要的是保持公司的稳定与持续发展,以及维护其品牌声誉和消费者信任。作为一家历史悠久的制药企业,云南白药的品牌形象和市场地位都是经过多年积累形成的,因此,维护这些核心价值显得尤为重要。”

培育新业务增长点

因人事变动等因素,云南白药近期受到多家机构频繁调研,公司未来发展方向成为投资者关注的焦点。

根据调研记录,云南白药表示,2023年云南白药牙膏国内市场份额24.60%,继续保持市场份额第一,但较去年上半年25%的市场份额略有下降。

辞职后,陈发树和陈焱辉不再担任公司及公司控股子公司任何职务,路红东辞职后仍担任公司党委副书记

总经理邓之东对《证券日报》记者表示:“云南白药牙膏系列产品曾经是公司业绩增长的引擎,但近年来营收增长明显放缓,市场份额已经接近‘天花板’。在激烈的竞争环境里,传统中药不进则退,云南白药也必须积极投入研发、保持竞争力。”

云南白药新任董事长张文学在公司2023年年度股东大会上表示,2024年,公司将紧紧围绕“大健康综合解决方案提供商”的战略定位,持续深耕“药”这个产业根基,推动各项业务聚焦于云南白药集团在大健康产业的优

领域,不断强化行业领先地位,在不断提升核心竞争力的同时科学、审慎、有效地推进新业务增长点的打造。

对于新业务的探索,云南白药也在与投资者交流时表示:“2023年,公司重组新兴业务板块,包括滋补保健品事业部、美妆事业部、医疗器械事业部。”如今,保健品、医美等市场已经逐渐从蓝海变为红海,云南白药的新业务能否成长为新的业绩引擎仍待观察。

5月24日,云南白药宣布,全资子公司云核医药(天津)有限公司适用于前列腺癌的创新核药

INR101注射液 I/II 期临床试验,在首都医科大学附属北京友谊医院完成首例健康受试者入组及给药。

核药作为一种利用放射性同位素标记的药物,通过放射性同位素的辐射来进行医学诊断和治疗,已成为现代医学领域中不可或缺的重要工具之一。邓之东认为,核药的研发和生产需要高度的技术水平和严格的质量控制,这对于中药企业来说是一个跨领域的挑战,充满挑战和风险,需要投入大量的资金和人力资源进行研发和学习。

年内钨钼锡锑价格上涨明显 小金属产业链上市公司积极应对

■本报记者 黄群 殷高峰

今年以来,以钨钼锡锑为代表的小金属商品价格出现较大涨幅。

CBC金属网数据显示,截至5月27日,黑钨精矿价格为15.76万元/吨,年内涨幅达28.9%;钼精矿价格达到3825元/吨,年内涨幅超过20%。另据长江有色金属网数据,截至5月27日,金属锡报价27.6万元/吨,年内涨幅达32%;锑锭(99.85%)达14.6万元/吨,年内涨幅为78%。

多因素导致价格上涨

《证券日报》记者采访了解到,小金属价格年内涨幅较大,主要是因为国内制造业升级所带来的产业变革叠加供给发生了变化。

小金属的应用领域十分广泛。如钨元素由于“耐磨耐腐蚀耐高温”的性质在高端制造业中被广泛应用,钨钨合金因金属材料升级需求增长。钨元素由于“澄清”性

质在光伏玻璃制造业中颇受欢迎。钨元素熔点低、延展性好、易与许多金属形成合金,并且无毒、耐腐蚀等特性在半导体、光伏焊带、汽车电子等行业被广泛应用。

华安证券金属新材料首席分析师许勇在接受《证券日报》记者采访时表示,金属锡在PCB铜箔、PCB印刷电路板产品上用的比较多。金属锡除了传统作为硬质合金外,现在在特种钢的冶炼过程中应用也较多。金属钨一直应用在刀具加工领域,其应用在光伏行业里,用来切割硅片。

“受国际局势、市场供应影响,钨矿价格涨幅较大。”许勇称,锡也是因为全球矿产开工量不足,今年以来价格涨幅较大,同时锡在光伏玻璃上的使用量也在逐年增加。受益于国内新一轮设备更新带来的新需求,钨矿下游需求增长,但新钨矿的开采跟进不足,供给较少,造成金属钨的供需错配,今年以来,上述小金属品种上涨幅度非常明显。

中国银行研究院研究员叶银丹对《证券日报》记者表示,面对全球新的技术革命浪潮以及国内的制造业升级,小金属需求端格局变化显著。从供给端看,小金属通常面临更高的资源稀缺性,其普遍面临资源储量减少、品位下降的情况。从市场供给格局来看,当前锡、钨的库存量正处于历史低位,且持续呈现去库存的趋势。同时,印尼锡矿供应收紧的担忧也持续存在,而海外钨矿的产能释放速度也有所减缓。

上市公司积极应对

公开资料显示,中国的钨钼锡锑等小金属储备丰富,保有储量位居世界前列。

“上述小金属中,国内钨精矿企业不仅能够自给自足,还能供应全球需求量的70%,钨矿在国内的分布也比较集中。”许勇称,除了储量优势外,中国另一大优势就是产业链的完整性。从矿石开采到

分离、冶炼、加工,国内企业各环节门类都十分齐全,同时又有成本优势和人才优势。随着相关政策对有色金属企业的积极引导,各投资主体只要有序开发,都将获得较好的受益。

据《证券日报》记者了解,面对价格上涨,多家小金属产业链上市公司正在积极布局和对。

截至2023年末,锡业股份金属锡保有资源储量为64.64万吨,三氧化钨保有资源储量7.75万吨。公司产品以国内供应为主,同时也是国内锡行业唯一具有锡精矿进料加工复出口资质的企业,该业务开展正稳步提升。后续,锡业股份将积极推进钨等共生金属产业化发展,逐步打造多品种资源产业链条。

金钼股份运营两座大型露天钨钼矿,其中金堆城钨矿是世界六大原生钨矿之一,储量丰富,品位较高,含杂低,保有钨资源量4.51亿吨。另外,汝阳东沟钨矿资源量为4.62亿吨。

章源钨业自产钨精矿,公司所属钨矿均为石英脉型黑钨矿,除钨金属元素外,主要伴生有锡、铜、铁、锌等金属元素。公司表示,钨精矿价格的上涨对其有正面影响,目前在售订单正常。此外,公司从2024年5月13日起对机床焊接刀片等合金产品价格上调5%至10%。

“从小金属发展的角度来看,相关企业不仅需要提升矿场的开采效率和质量,更应该在深加工领域有所突破,提升产品附加值和利润率。”万联证券投资顾问屈放在接受《证券日报》记者采访时表示,“面对钨产品的高景气度,公司始终坚持创新驱动发展,强化技术质量支撑作用。”金钼股份相关负责人对《证券日报》记者表示,公司正积极把握市场行情,优化产品销售策略,动态调整产品结构,实现业绩持续增长。

而在汽车内饰、功能部件等领域,改性塑料等增量汽车轻量化的高性能复合材料,也得到广泛的应用。北京特亿阳光新能源总裁祁海坤对《证券日报》记者表示,无论是新能源汽车还是燃油汽车,轻量化都是一个永恒的主题,环保材料、可再生材料的使用,是未来的一个大趋势,国内部分特殊的工程塑料材料,在新能源汽车等相关产品上应用越来越广。

“电动化、智能化是汽车两大趋势,汽车轻量化主要是伴随着电动化而来。上述趋势带动的产业链较长,加上这几年新能源汽车‘出海’势头迅猛,每一个环节都伴随着巨大的机遇。”北方工业大学汽车产业创新研究中心主任纪雪洪在接受《证券日报》记者采访时表示。

紧抓机遇抢占市场 汽车零部件企业扩产忙

■本报记者 徐一鸣
见习记者 张文湘

国内汽车零部件企业正迎来“扩产潮”。

5月27日,凯众股份披露向不特定对象发行可转换公司债券预案。根据预案,公司拟募集不超过3.08亿元资金,其中2.18亿元投入南通生产基地扩产项目(以下简称“南通项目”),其余9000万元用于补充流动资金。

除凯众股份外,国内多家汽车零部件企业近期也纷纷发布扩产动向。业内人士认为,汽车行业正经历电动化、智能化的深刻变革,国内汽车产业链也正构建新的体系,汽车零部件企业纷纷扩产,使得未来行业竞争更趋激烈。

公开资料显示,凯众股份主要从事汽车底盘悬架系统减震元件和操控系统轻量化踏板总成的设计、研发、生产和销售。

2023年,凯众股份实现营业收入1.739亿元,其中减震元件和踏板的收入分别为4.46亿元和2.67亿元。本次南通项目的建设期为3年,项目建成后,将形成年产聚氨酯减震元件2700万件,轻量化踏板总成350万件的产能规模。

凯众股份表示,公司产能处于瓶颈状态,计划扩产以满足公司全球市场持续拓展、汽车产业技术变革带来的减震元件和轻量化踏板总成市场需求,保障公司业绩增长。后期,公司将通过巩固与下游客户的合作、加强销售团队建设、加强海外营销渠道等方式,以消化

新增产能。

5月27日,《证券日报》记者以投资者身份致电凯众股份,公司工作人员对记者表示:“公司现有的上海产线陆续要向南通基地搬迁,南通基地将作为公司大型的生产基地。公司减震元件国内市场占有率较高,国内业务已经有一定的天花板,国外的空间还是很广阔的,后期国外业务的投入将会越来越多。”

除凯众股份外,多利科技也于近日发布公告称,公司全资子公司上海达亚计划在上海投建汽车零部件智能化制造基地项目,项目总投资约9亿元。

此前,普利特宣布拟募集不超过3亿元,其中2.1亿元用于天津普利特新材料有限公司新材料北方智能制造基地(一期)项目,

项目达产后能够年产15万吨改性塑料产品,主要应用于汽车零部件领域,“以塑替钢”实现汽车轻量化。

我国汽车零部件产业正快速发展,而随着汽车电动化、智能化发展,轻量化、成本效益和环境可持续性正成为汽车零部件市场的发展趋势。

《证券日报》记者注意到,“轻量化”成为近期多家扩产零部件企业关注的焦点。以踏板等结构件为例,新能源汽车、燃油车对此类结构件的需求有较大差异。

“相较于燃油车,轻量化踏板在新能源汽车上应用得更多。”黄河科技学院客座教授张翔在接受《证券日报》记者采访时表示,新一代轻量化踏板和减震等零部件,有着巨大的市场前景。

万科再获大股东支持

深圳地铁参与接手万科深超总地块

■本报记者 李昱丞

万科的深圳湾超级总部基地(以下简称“深超总”)地块有了出让结果。

深圳公共资源交易中心5月27日公告显示,万科转让的深超总T208-0053宗地使用权由深圳地铁集团(以下简称“深圳地铁”)和深圳百硕迎海公司(以下简称“百硕迎海”)以挂牌价22.35亿元联合竞得。该地块土地使用期限30年,现剩余23年7个月,主要用途为商业办公及酒店,且要求自持70%。

此次参与接手万科深超总地块的双方均有国资背景。天眼查APP信息显示,深圳地铁作为万科的大股东,由深圳市国资委100%控股;百硕迎海由深圳市大沙河建设投资有限公司100%持股,而后者最终由深圳市南山区财政局(深圳市南山区国有资产监督管理委员会)控股。

万科方面对《证券日报》记者表示,此次交易是公司坚决落地瘦身健体一揽子方案的举措之一。交易完成有助于减少非主业资产对资金的占用,聚焦资源做好、做强三大主业。深圳地铁参与竞得项目土地使用权,体现了大股东以市场化、法治化的方式真金白银支持万科。

这不是深圳地铁第一次以真金白银支持万科。4月30日,万科旗下中金印力消费REIT在深交所上市,发行规模32.6亿元,其中深圳地铁作为初始战略投资人,认购份额近30%,金额约10亿元,是迄今为止国内国资体系对消费类REITs认购金额最大的一笔投资。

在万科2023年度股东大会上,深圳地铁董事长辛杰说,作为万科的长期股东,深圳地铁的态度和立场一直没有变,会一如既往地支持万科的良性发展,不会因市场波动而动摇。深圳地铁与万科的其他合作项目,都在以市场化、法治化的方式,积极谋划和推进,一旦落地,将予以公告。

除了转让资产以外,万科近期还通过质押股权、抵押项目等方式进行融资。

5月24日,万科公告称,公司作为主债务人与公司之全资子公司作为共同借款人分别从银行共计申请贷款人民币77.84亿元,期限为42个月。万科全资子公司深圳易理、深圳中科万信以持有的项目地块为相关贷款提供担保。此外,万科作为借款人向银行申请贷款人民币10亿元,其全资子公司万众育鸿以持有的不动产资产为借款提供相应抵押担保。

据公告,在最新担保发生后,万科及控股子公司对外担保总额将为472.05亿元,较4月底增长186.23亿元。

除此以外,5月份万科通过质押旗下万纬物流股权获得了招商银行等金融机构的200亿元银团贷款。

“能够获得大规模贷款反映了银行和市场对万科信用和偿债能力的信心,这有助于提升投资者对万科的信心。”中国企业资本联盟副理事长柏文喜对《证券日报》记者表示。

5月份以来生猪价格显著上行

■本报记者 曹琦

5月27日,据生意社数据监测,生猪基准价为16.23元/公斤,与五月初(14.85元/公斤)相比上涨了9.29%。

近期国内生猪价格持续走高,数据显示,5月份以来生猪价格显著上行,5月24日为16.75元/公斤,较4月末上涨12.95%。

卓创资讯生猪分析师王亚男告诉《证券日报》记者:“进入5月份后,生猪价格呈上涨态势,此轮上涨主要受二次育肥影响,且北方产能缩减,标猪紧缺现象较为普遍。”

有专家分析,近期生猪市场因产能缩减导致供应趋紧,特别是在北方地区,养殖端的压栏动作推高了价格稳定性。

王亚男对记者表示,因能够更好地掌握行情和出栏节奏,现在养殖户更偏向短线操作。相比母猪及仔猪补栏周期较长,风险随之提升,二次育肥操作更加方便,“今年北方已进行至少两轮的二育肥集中补栏,相比往年明显增多。”

近期,随着饲料成本的下降,养猪成本也在降低。数据显示,最近一周(5月20日至5月26日)猪料比相比上一周下滑0.62%。

“猪饲料环节的投入包括玉米、小麦、麸皮、粕类及添加剂等,一般而言,饲料成本占生猪养殖成本的比例约为60%。”正邦科技相关负责人告诉记者,生猪养殖行业格局不断重塑,行业规模红利已转变为成本红利,微利时代的到来凸显成本竞争在行业竞争中的地位。

国投安信期货研报显示,目前养殖企业生猪完全养殖成本或在15元/公斤左右,其中行业龙头牧原股份4月份生猪完全养殖成本为14.8元/公斤,温氏股份4月份生猪完全养殖成本为14.4元/公斤。

牧原股份此前表示,今年全年平均生猪养殖完全成本目标为14元/公斤,希望年底能降到13元/公斤,与去年全年平均成本相比,有2元/公斤的下降空间,其中原粮价格下降带来的饲料成本下降能够贡献约1元/公斤,养猪生产效率提升带来的成本下降约1元/公斤。

有专家表示,随着二次育肥补栏活动增加,同时由于养殖企业出栏有限,短期内生猪价格可能维持强势。预计随着产能去化效果显现以及养殖成本的下降,未来3个月至5个月生猪养殖行业有望保持盈利状态。

王亚男认为,由于6月份或陆续有二次育肥猪出栏,使得供应短时增加,猪价上涨幅度受限,局部或出现暂时性回调现象。此外,由于部分南方猪源或调往北方市场,因此在一定程度上抑制猪价上涨幅度,预计到今年四季度时均价或在18元/公斤至19元/公斤徘徊。

多家养猪企业对《证券日报》记者表示,今年养猪行业景气度将提升。一家头部猪企相关负责人告诉《证券日报》记者:“我们今年主要精力在提升产能利用率这一部分。”