

沪市首批年报出炉 康缘药业去年净利增35.54%

证券时报记者 曹晨

2月20日晚间,沪市首批2022年年报出炉,和邦生物、康缘药业等上市公司拔得头筹。

其中,和邦生物2022年实现净利润38.07亿元,同比增长26.12%,拟每10股派发现金红利0.45元(含税);康缘药业2022年实现净利润4.3亿元,同比增长35.54%,拟每股派发现金红利0.22元(含税)。

和邦生物于2012年在上交所挂牌上市,目前,该公司已经逐步完成了在化工、农业、光伏三大领域的基本布局,形成了联碱、双甘磷/草甘膦、蛋氨酸、光伏四大业务板块。

2022年,和邦生物实现营业收入130.39亿元,同比增长30.55%;归母净利润38.07亿元,同比增长26.12%;扣非净利润37.51亿元,同比增长24.65%;经营活动产生的现金流量净额为26.4亿元,同比下滑19%,基本每股收益0.437元。

谈及营收和净利润增长,和邦生物表示,主要系主要产品双甘磷、草甘

膦和氯化铵受益于下游农业应用需求增长;纯碱受益于下游新能源产业的光伏玻璃、碳酸锂应用需求增长,产品销售价同期上涨,且公司本期新增了光伏玻璃、硅片等产品所致。

分产品看,2022年,和邦生物联碱产品实现营收49亿元,毛利率40.84%;双甘磷/草甘膦实现营收57亿元,毛利率49.24%;浮法玻璃实现营收10亿元,毛利率22.10%。

对此,和邦生物表示,本期联碱产品、双甘磷、草甘膦产品收入与毛利率均有不同幅度的增长,主要得益于产品价格的提升;浮法玻璃产品收入和毛利率均下降较多,主要是受终端房地产行业需求不佳等影响,市场供需关系发生变化,玻璃价格较上年有所回落。

2022年,和邦生物营业成本较上年同期上涨27.27个百分点,主要系原材料价格上涨以及增加了新产品成本所致;公司研发投入费用为6793万元,较上年同比增长103.92%,主要系本期公司新增了双甘磷连续生产工艺项目的研发支出所致。

在抛出2022年成绩单的同时,和邦生物还抛出一纸董事会秘书协助调查的公告。公告显示,近日,公司董事会、董事会秘书莫融因个人事项正协助相关部门调查;在协助调查期间,莫融暂不能履行公司董事、董事会秘书职责,由公司董事、财务总监王军及证券事务代表杨东代为履行职责。公司生产经营情况一切正常。

康缘药业主要业务涉及药品的研发、生产与销售,该公司以中医药发展为主体,并积极布局化学药、生物药等领域。目前主要产品线聚焦呼吸与感染疾病、妇科疾病、心脑血管疾病、骨伤科疾病等中医优势领域。

2022年,康缘药业实现营业收入43.51亿元,同比上升19.25%;归母净利润4.34亿元,同比上升35.54%;扣非净利润为3.94亿元,同比上升30.87%;经营性现金净流量9.9亿元,同比上升9.65%。

分产品看,2022年,康缘药业注射液产品实现营收14.51亿元,毛利率为73.61%;口服液产品11.22亿元,毛利率为80%;胶囊类产品8.7亿元,毛利

率为61.05%等。

截至2022年底,康缘药业获得发明专利授权571件,拥有中药新药54个、化学药新药9个,在国内中药企业中处于领先地位。公司拥有一支近500名科研人员组成的研究队伍。

同时,康缘药业共计获得药品生产批件205个,其中46个药品为中药独家品种,共有4个中药保护品种。公司产品共有108个品种被列入2022版国家医保目录,其中甲类47个,乙类61个,独家品种24个;共有43个品种进入国家基本药物目录,其中独家品种为6个。

展望2023年,康缘药业表示,将打造金振口服液、热毒宁注射液、银杏二萜内酯葡胺注射液三个核心大品种,布局一批发展级品种,打造非注射品种梯队。“针对公司独家医保、基药品种,认真规划尚未被市场满足的临床需求,具体包括贝壳止咳颗粒、桂枝茯苓胶囊、散结镇痛胶囊等。加大培育以天舒胶囊、通塞脉片、龙血通络胶囊、大株红景天胶囊等为代表的心脑血管品种,使之成为战略储备品种等”。

收储引燃看涨情绪 猪价短期回暖可期

证券时报记者 赵黎昀

在生猪价格持续低迷,行业整体步入亏损区间的背景下,近日国家发改委启动猪肉收储,疲弱多时的生猪市场终于受到消息提振。

受养殖端亏损压力影响,目前市场产能已出现淘汰情况。不过伴随近期猪价回暖,部分地区二次育肥热度也有所增加。短期来看生猪市场或存小幅回暖的可能。

猪价回涨

去年四季度以来,生猪市场旺季不旺,走势低迷,价格一路下探至养殖成本线下方。国内猪粮比价低于5:1,处于过度下跌一级预警区间。

为推动生猪价格尽快回归至合理区间,国家发展改革委近日表示,会同有关方面开展年内第一批中央冻猪肉储备收储工作,拟收储2万吨冻猪肉,并指导各地同步开展地方政府猪肉储备收储。

消息发出后,有效提振了生猪市场信心,猪价应声上涨。

百川盈孚数据显示,2023年2月20日全国生猪价格上涨,生猪均价15.57元/公斤,涨幅为3.59%。市场端,规模场存在缩量情况,散户出栏积极性不高,二次育肥现象仍明显,短期养殖端生猪出栏有限,对猪价形成支撑,猪价持续偏强上涨。

“近期生猪价格止跌回涨,较本月初最低点已上涨12.61%。”卓创资讯生猪分析师王亚男2月20日接受证券时报记者采访时也表示,当日全国外三元生猪交易均价已达到15.54元/公斤。

在两周之前,全国瘦型生猪出栏均价处于阶段性的低点,已跌破14元/公斤,达到了13.9元/公斤。

搜猪网分析师冯永辉认为,现在



国家发展改革委近日表示,会同有关方面开展年内第一批中央冻猪肉储备收储工作,拟收储2万吨冻猪肉,并指导各地同步开展地方政府猪肉储备收储。

仍处于消费最差的时候,但价格并没有跌下去。虽然此时的反弹依然微弱,但总体方向向好。目前养殖头均亏损程度依然在200元以上。

亏损致产能淘汰

根据卓创资讯2022~2023年生猪价格及盈利数据对比发现,2022年生猪养殖仅7~11月份处于盈利阶段,而四季度需求旺季猪价呈反季节超跌现象,并跌至养殖成本线以下。春节过后传统消费淡季需求明显减弱,猪价低位难涨。

数据监测显示,2023年1月份生猪均价为14.68元/公斤,环比降幅22.32%,其中月内最低价仅13.78元/公斤,明显低于自繁自养成本线。自繁自养盈利从1月份由正转负,平均盈利为-113.39元/头,最低值为1月末的-236.78元/头。养殖盈利持续为负值,养殖信心不足且资金受限,部分地区开始减少产能。

“由于持续亏损,部分散户有退市表现,部分猪源充沛区域有去产能的

可能。”王亚男认为,整体而言,今年生猪养殖或陆续处于价格触底、养殖亏损、养殖端去产能、价格上涨的过程。

市场存回暖预期

在收储等系列利好消息提振下,生猪市场触底回升态势明显。这是否意味着猪市最低迷的时段已经过去?

王亚男认为,一季度生猪市场需求或呈现低迷运行态势,但从供应端来看对行情有一定支撑作用。春节前后养殖单位出栏积极性较高,2月上旬出栏量亦较多,或致使2月中下旬及3月份供应量短时收窄。

“此外由于二次育肥热度增加,近期部分90~120公斤的生猪均有作为二次育肥使用的情况,而用作二次育肥的生猪价格较高,在一定程度上对猪价有一定拉动作用。”她认为,综合而言,一季度猪价虽仍有低位运行的可能,但从趋势上来看2月末至3月不乏小幅回暖可能。

百川盈孚也分析,养殖户出栏积极性下降,惜售挺价现象屡见不鲜,而

集团猪场涨价出栏,阶段性市场生猪供给偏紧。国内猪肉消费慢慢恢复,学校陆续开工,加上屠企逢低在分割入库,屠企开工率稳步提升。二次育肥浪潮再次掀起,屠企采购适重生猪存在一定困难。由于国家启动收储,市场看涨情绪再度升温,短期内或有偏强运行走势。

2月20日,期货市场上生猪期货主力合约盘中最高达17695元/吨,较月初15650元/吨已上涨超13%。

美尔雅期货认为,今年供应量较去年变化有限,消费恢复预期较强,实际效果仍待检验。现货价格短时期调整上行,虽然利空阶段出清,但上半年产能将走入上行区间,同比去年增量有限,上行驱动不足,下方空间有限。

广发期货则提示,启动冻肉收储对市场情绪有较强提振,目前期现共振上涨,盘面情绪更加高涨。但是二育提前入场无疑增大了后期猪价波动的风险。未来主要关注需求端的恢复情况,当下入场二育肥预计会在未来3个月陆续出栏,若出栏量增加节奏,叠加体重上移,无疑将增加供应压力。

融捷股份拟设立子公司 开展电池正负极材料业务

证券时报记者 叶玲珍

新能源行业景气度持续攀升,一体化布局渐成风潮,“家中有矿”的融捷股份(002192)拟加码电池材料领域。

2月20日晚间,融捷股份发布公告,将投资1亿元设立全资子公司,暂定名为融捷新能源材料有限公司,主要从事二次充电动力电池正、负极材料的开发、生产及销售。

目前,融捷股份三大主营业务板块为锂矿开采、锂盐加工及冶炼、锂电设备制造,对正极材料的投资仅限于参股层面,本次以设立全资子公司形式涉足正负极材料领域,足见向锂电下游延伸的决心。融捷股份表示,前述投资旨在依托资源产业基础,助力推进锂电产业链的深化发展,完善公司锂电材料上下游产业链规划,有利于提高经济效益和综合竞争力。

自2009年9月进入锂电行业以来,融捷股份持续沿着资源端及锂电应用路线布局,并于2015年形成了锂矿开采、锂盐加工及冶炼、锂电设备等业务板块架构。2017年,公司并购长和华锂,补齐锂盐加工短板,同时与融捷集团合资设立成都融捷锂电,增强锂盐环节的竞争优势。因坐拥康定市甲基卡锂辉石矿,融捷股份的产业链布局始于锂矿开采,并自上而下逐步延伸,目前主要集中于上游锂矿及锂盐加工领域。

相比于在锂矿和锂盐领域的投资规模,融捷股份在下游锂电材料环节的投资相对谨慎,主要表现为小比例参股形式。2017年,融捷股

份以20%的持股比例,参股融捷集团旗下融捷金属,涉足镍钴湿法冶炼及深加工领域,主要产品为前驱体材料四氧化三钴;2018年,参股融捷能源,参股比例亦为20%,布局动力电池正负极材料领域,主要产品为钴酸锂、三元材料和磷酸铁锂。2019年,为集中资源支持上游锂矿资源开发,融捷股份分别转让了融捷金属及融捷能源15%股份,截至目前在前述公司的持股比例已下调至5%。2022年半年报数据显示,融捷股份对融捷金属、融捷能源的投资额为1955万元。

产业链一体化布局可助力降本增效,形成竞争合力,不过从短期来看,融捷股份的利润仍主要依赖锂矿及锂盐业务。据业绩预告,融捷股份2022年预计盈利22亿元~26亿元,同比增长31~37倍,一举夺得锂电池板块业绩“预增王”。

从公司发展战略来看,延伸产业链布局和扩大产能规模是一直坚持要做的事。在锂矿开采板块,目前下属子公司融达锂业已形成105万吨/年的露天开采产能及45万吨/年矿石处理的选矿生产产能,为国内在产产能最大的锂矿企业,同时公司正在推进康定绿色锂产业园建设,其中主体项目为250万吨/年锂矿精选项目,可年供应锂精矿约47万吨;锂盐板块方面,成都融捷锂电规划产能为4万吨/年,其中一期2万吨/年锂盐项目已于2022年7月进入正式生产阶段。目前,公司锂精矿主要供应参股锂盐厂需求,没有对外销售。未来随着锂精矿产能的提升,将会通过签署战略合作协议或长期合作协议的方式进行销售。

中炬高新两副总经理 遭立案调查并实施留置

证券时报记者 王一鸣

在业绩预亏20天后,中炬高新(600872)再遇波折。2月20日晚间,中炬高新称,公司于2月17日晚收到中山市监察委员会的两份《留置通知书》,公司副总经理张卫华、朱洪滨因涉嫌严重违法,经广东省监察委员会批准,中山市监察委员会对两人立案调查并实施留置。

中炬高新公告显示,公司尚未知悉上述高管被留置的具体原因。从相关简历来看,两位涉案人员均系公司老员工,其中,1967年12月出生的张卫华,自1995年起在公司任职,2004年8月起任副总经理。朱洪滨,1968年2月出生,1994年起在公司任职,2012年11月起任副总经理。

谈及两位副总被留置调查影响,中炬高新认为,公司生产经营管理情况正常,该事项不会对公司正常生产经营造成影响。

据官网信息,中炬高新成立于1993年,1995年在上交所上市。公司致力于资产经营和资本运营,投资范围涉及调味品及健康食品业、国家级高新区开发与招商、房地产业、汽车配件业等领域,目前核心业务为调味品及健康食品、园区综合开发。旗下全资子公司广东美味鲜调味品有限公司拥有“厨邦”“美味鲜”两大品牌。

据1月31日晚间公告,公司预计2022年度归属于上市公司股东的净利润亏损3.14亿元至6.14亿元,与上年同期相比将减少10.56亿元至13.56亿元;上市公司扣非净利润为5.56亿元,同比下降22.6%。

细看预亏主要原因,公司主要总结为两点:其一是2022年度,中炬高新经营平稳有序,调味品业务营业收入取得增长,但受成本上涨等因素影响,产品毛利率有所下降,扣非净利润同比减少1.62亿元;而来自工业联合土地合同纠纷案件的预提负债达9亿元至12亿元,相应影响净利润。

其二则是公司于1月28日收到工业联合两桩土地合同纠纷案件的一审判决书,判令上市公司赔偿名下的工业用地共计16.73万平方米,返还原告购地款0.33亿元、赔偿原告损失6.02亿元,并支付相关土地物

业过户税费诉讼等相关费用。基于审慎原则,中炬高新对上述未决诉讼计提负债共计9亿元至12亿元,预计将减少归属于上市公司股东的净利润9亿元至12亿元。剔除未决诉讼计提预提负债影响,公司2022年预计归属于上市公司股东的净利润5.86亿元。

上述明显拖累公司业绩的重大诉讼,也引发了监管层关注。2月1日,上交所曾向中炬高新发送有关重大诉讼事项的监管工作函。

翻看相关诉讼公告可知,该次诉讼起源于20年前的一份合同纠纷。1月30日的诉讼进展显示:该案的原告方工业联合已于1999年至2001年期间签订的建设用地使用权转让合同纠纷为由,主张中炬高新(被告)应交付就案件所涉位于中山市火炬开发区内面积为1043.83亩、1129.67亩的土地使用权并将土地使用权的不动产权证办理至工业联合名下。该案一审已判决。

不过,公司认为上述诉讼的判决结果缺乏事实和法律依据,公司将严格依据法律规定,在法律规定的上诉期内提请上诉。

碰到问题的不仅是上市公司层面,2月17日,中炬高新披露,公司控股股东中山润田所持公司非限售流通股1200万股股份(占总股本的1.53%)将被司法拍卖。拍卖时间为2023年3月21日10时至3月22日10时。

事实上,中山润田面临的流动性风险不容忽视。按2月16日公告,由于与中航信托借款合同纠纷,中山润田于去年10月披露被动减持计划,拟减持不超过公司总股本的3.95%股权。截至2月15日,已减持占公司总股本的1.30%股权,减持计划尚未完成。

值得注意的是,该次减持计划实施亦导致公司第一大股东发生了变化。1月18日晚间中炬高新公告,最新权益变动后,中山润田持有公司股份比例已减少至13.75%,而火炬集团及其一致行动人持股增至15.48%,成为上市公司第一大股东。

在1月21日权益变动报告书中,火炬集团及其一致行动人表示暂无在未来十二个月内增持的计划,也暂无对上市公司现任董事、监事和高级管理人员更换的明确计划。

中移投资计划减持海天瑞声不超128.4万股

证券时报记者 张一帆

海天瑞声(688787)2月20日晚间公告,中移投资计划通过集中竞价及大宗交易方式,减持所持公司股份合计不超过128.4万股,合计不超过公司股份总数的3%。其中通过集中竞价交易方式、大宗交易方式减持的股份数量,分别不超过公司股本的1%、2%。公司预计,中移投资实施竞价交易减持期间为3月15日至9月14日。

截至目前,海天瑞声是2023年以来涨幅仅次于中航电测的A股第二大

牛股。年初至今,海天瑞声累计涨幅高达267%,2月20日报收218.9元/股。按这一股价估算,中移投资所计划减持的股份对应市值约2.8亿元。

中移投资由中国移动通信有限公司全资所有,作为海天瑞声的首发前股东之一,目前持有公司9.01%股份,其所持股份在2022年12月26日上市流通。中移投资解释,本次减持原因系出于自身资金需求。

根据海天瑞声招股说明书,中移投资是在2019年12月通过认购增发股份和受让股份方式实现入股。当

时,海天瑞声净资产(股东全部权益)评估值为18.67亿元,目前海天瑞声总市值达94亿元,约为入股时估值的5倍。

除了首发前股东的身份,中移投资还是海天瑞声的重要战略合作伙伴。中移投资人入股海天瑞声的初衷,是为围绕中国移动“5G+”计划,推动双方优势互补、深化合作。在实际合作中,海天瑞声曾透露,公司通过战略协同安排,逐渐进入电信行业和网信安全行业,并借此代表行业与国家政策制定部门实现有效对接。公司将继

续与中移动等方面保持紧密战略合作,助力公司业务不断向电信、网安等政企业务拓展。

而针对本次减持,海天瑞声强调,本次减持计划不影响海天瑞声与中移投资及关联方的正常业务合作,不影响中移投资与海天瑞声的战略合作关系。

在盘面上,近3个交易日,春节以来连续暴涨的海天瑞声正处于高位整理中,3日整体跌幅约10%,每日振幅均约10%,日均成交额保持在10亿元左右的高位水平。