

# 养殖成本、猪价走势成年度股东大会焦点 新希望称将全力推进降杠杆等工作

■本报记者 舒娅疆

5月22日,新希望六和股份有限公司(以下简称“新希望”)在成都召开2022年年度股东大会。《证券日报》记者在现场看到,本次股东大会吸引了诸多机构投资者、中小股东和媒体前来参加,猪价趋势、养猪成本、数字化发展、预制菜等成为现场交流的关键词。

新希望相关负责人在股东大会上表示,预计今年下半年猪价走势将好于上半年,2023年,公司将全力推进“持续优化养猪成本、实现年度经营业绩全面扭亏、降杠杆降负债、推进养猪资产的综合利用与优化”4项核心工作,上述工作在年前5个月已取得实质进展。

## 持续推进生猪养殖成本下降

回顾2022年,新希望董事长刘畅在股东大会上表示,公司去年持续推动经营管理水平的提升,实施了公司史上最大规模的股权激励(覆盖2000多人),各项业务经营局面持续好转,全年业绩大幅减亏。

她同时表示,未来很长时间,外部环境的不利影响因素还会持续存在,公司仍需不断努力,提高自身在各项业务上的生产经营水平,在保持规模稳步增长的同时持续降低成本、改善盈利水平,构建穿越周期的“硬实力”,实现长期可持续的增长。

2023年以来,猪价持续低迷的走势受到全行业关注,作为A股农业领域龙头企业,新希望如何看待猪价磨底和未来趋势?

对于投资者的上述提问,新希望副总裁、财务总监陈兴奎回应:“预计2023年下半年猪价会好于上半年。通过对部分省份的调研发现,北方区域能繁母猪受损情况可能超出预期,影响较大,从需求端来看,宏观经济复苏带来利好需求,而且下半年历来是猪肉消费的旺季。”

他向《证券日报》等媒体介绍,公司

## 新希望稳步推进生猪养殖的产能扩张

2023年前4个月

公司生猪销量达到628.9万头

实现生猪销售收入为95.37亿元

同比均实现增长

根据规划

新希望2023年的全年出栏目标为

1850万头

崔建岐/制图

持续推进生猪养殖成本的下降。2023年第一季度,公司的生猪养殖成本大概为17.4元/公斤,4月份已降低至16.9元/公斤左右,公司要快速把成本降低至行业平均水平以下,并进一步下降至“行业优秀水平”。

此外,新希望稳步推进生猪养殖产能扩张。2023年前4个月,公司生猪销量达到628.9万头,实现生猪销售收入95.37亿元,同比均实现增长,根据规划,新希望2023年的全年出栏目标为1850万头。

新希望总裁张明贵表示,在目前的行业形势下,生猪养殖成本持续下降的能力、资金实力、综合经营管理能力是企业的三大核心竞争力。“我们具备成本持续向下、能力持续向好的特质,具备可持续发展的关键要素,因此整体上发展将

比较从容。”

## 加大力度推进数字化转型

新希望近年来致力于“从田间到餐桌”的产业链布局,除了生猪养殖产业外,其食品业务亦取得明显进展。

针对投资者关于公司食品业务以及预制菜领域布局的提问,张明贵介绍,新希望很多年前就在预制菜领域有相关布局,在B端食材领域做了大量努力,取得了不错进展,尤其是火锅、中餐、快餐赛道以及烧烤赛道。“公司的预制菜主要以禽肉、猪肉等肉类产品为主,销售均实现了强劲增长。我们的预制菜业务偏向于产业中间环节,这将是未来几年公司食品业务发展的重点。”

数字化发展也是股东大会上被投资

者关注的话题之一。“数字化转型”成为新希望推进的重要转型动作之一,涉及公司的生产制造环节和经营管理环节。

据张明贵介绍,新希望在设备自动化、智能化方面持续强化和投入;在综合管理、产业管理、专项管理方面都做了大量建设。“数字化建设和转型对我们来讲是长期持续迭代的过程。新出现的先进工具对发展有促进、推动作用,公司将会在这方面继续加大力度。”

此外,“降杠杆”将是新希望2023年重要工作之一。公司董秘兰佳表示,近期已展开工作,推进对资产的有效利用、改善公司资产负债率,负债情况未来有望随着公司整体经营面的优化迎来进一步改善。陈兴奎表示,公司负债情况总体可控,未来资产负债率目标是控制在65%以内。

# 受益于下游光伏等行业需求强劲 石英股份4月份净利同比增超580%

■本报记者 陈红

5月22日,石英股份发布2023年4月份主要经营数据。根据公告,经公司初步核算,公司4月份实现营业收入约4.8亿元至5.3亿元,同比增长约320%至370%;实现归属于上市公司股东的净利润约3.1亿元至3.5亿元,同比增长约580%至670%。

对于4月份业绩的大幅增长,石英股份方面称:“受益于下游光伏、半导体等行业快速增长的需求拉动,公司经营业绩实现较快增长,主要产品盈利水平明显优于同期,各业务板块高效经营,取得了良好的业绩成果。”

## 下游需求强劲

据了解,石英材料是光伏行业发展的关键支撑,光伏行业的快速发展带动了石英需求的快速增长,尤其是近年来,光伏拉晶环节N型高效单晶的快速发展以及工艺制程的严苛要求,促使光伏拉晶环节对高品质石英需求旺盛。

石英股份方面介绍称:“因为TOPCon工艺推广已逐步成为光伏电池环节的主流工艺,使得电池制程用石英炉管、石英器件的需求也出现倍数增长。”

从价格方面来看,根据上海有色网数据,近期高纯石英砂价格持续走高,龙头企业价格调整频率较去年加快。截至今年5月6日,龙头企业外层砂价格为12万吨至13万吨/吨,中层砂价格为19万吨至23万吨/吨,内层砂价格为34万吨至37万吨/吨,价格较去年同期上涨超400%。

相关上市公司凭借产品抢手、单价上涨而收获了利润的高增长。数据显示,2020年至2022年及2023年一季度,石英股份营业收入分别为6.46亿元、9.61亿元、20.04亿元、12.23亿元;净利润分别为1.88亿元、2.81亿元、10.58亿元、8.21亿元,增长明显。

谈及石英砂价格快速上涨的现象,中国有色金属工业协会硅业分会副秘书长马海天表示:“强劲的需求是此轮石英砂价格上涨的主因,受制于资源和技术瓶颈,这一局面短期内难以改变。考虑到未来光伏市场需求的进一步增长,相关产业稳健发展仍需打破上述两大瓶颈。”

中泰证券分析师孙颖认为:“在产品供不应求的背景下,预

计今年二季度石英砂价格有望持续走高,涨价品种或以中层砂、内层砂为主。石英材料预计二季度需求端边际向好,供给端几乎无新增产能,但不排除部分老产线检修导致供应略有缩减、供应缺口进一步扩大的可能。”

## 企业纷纷投资扩产

为更好把握市场机遇,进一步提升盈利能力,今年4月21日,石英股份拟发行可转债募资不超过15亿元进行扩产。

公告显示,此次石英股份募投向的半导体石英材料系列项目(三期)项目总投资32亿元,拟投入募资15亿元;项目将形成年产6万吨高纯石英砂、15万吨半导体级高纯石英砂及5800吨半导体石英制品的生产能力;项目建设周期为36个月。根据规划,石英股份6万吨高纯石英砂项目将在2023年投产。石英股份证券部工作人员向《证券日报》记者表示:“目前,上述项目正在稳步推进中,投产后将有利于扩充公司产能规模。”

记者关注到,除石英股份外,仕净科技、凯盛科技等多家上市公司也在大举投资石英砂项目,且均瞄准了合成石英砂项目,希望对天然砂形成一定替代。

对此,石英股份方面称:“目前公司也储备有合成石英砂的技术,但合成石英砂与天然石英砂比较,至少存在两方面问题:一是合成石英砂熔点低,与天然石英砂相比处于劣势;二是合成石英砂加工成本与天然砂无法相比。”

北京特亿阳光新能源总裁祁海坤向《证券日报》记者表示:“高纯石英砂的原矿主要在海外,我国需要大量进口,此前由于海运环境等因素影响,加剧了高纯石英砂的紧缺程度。虽然半导体行业对高纯石英砂需求较大,但主要还是光伏产业催热了这个市场。未来,随着国产合成工艺加速发展,可在一定程度上缓解紧张程度,但产量还不能有效放大,品质也需要进一步验证。”

“未来,企业在提纯生产相关技术方面仍需继续提升。目前高纯石英砂被替代的可能性不大,颠覆性创新需要相关公司和整个行业达到产业化、生态化和全球化程度。”中国本土企业软权力研究中心研究员周锡冰向《证券日报》记者说。

# 年内多家上市公司参设私募股权投资基金 战略性新兴产业成重点投资方向

■本报记者 刘欢

设立或参设私募股权投资基金,正成为越来越多上市公司拓展投资渠道、拓宽产业布局的新选择。

据《证券日报》记者不完全统计,截至5月22日,年内已有33家上市公司发布设立或参设私募股权投资基金的公告。从投资领域来看,多只基金聚焦新能源、新材料、医疗生物、机械设备等战略性新兴产业。

上市公司为何纷纷涌入私募基金?盘古智库高级研究员江瀚向《证券日报》记者表示,上市公司参与设立私募股权投资基金的目的主要是拓宽投资渠道,提升闲置资金的使用效率,培育新的利润增长点。

以报喜鸟为例,公司此前发布公告称,全资子公司浙江报喜鸟创业投资有限公司拟出资1000万元与平阳县泉投资合

伙企业(有限合伙)共同投资平阳县泉德股权投资合伙企业(有限合伙),从而定向投资新型储能解决方案、锂电池检测领域等。报喜鸟表示,此次投资有利于公司依托基金管理人的专业团队和项目资源优势,积极寻找具有良好发展前景的项目,提高公司闲置资金利用率及增加公司投资收益。

南京医药、大北农、天士力等多家上市公司参设私募股权投资基金的投资标的与公司主营业务相关,主要目的是围绕产业链进行布局,进一步提升产业化深度布局和持续盈利能力。

北京师范大学政府管理研究院副院长、产业经济研究中心主任宋向清在接受《证券日报》记者采访时表示:“上市公司参设私募股权投资基金可以强化拉伸企业的产业链供应链,增强产业链供应链的韧性和强度,提升上市公司盈利能力,提

高利润空间。同时,借助基金管理人的行业经验、管理和资源优势,能够强化企业的投资能力、管理能力以及抗风险能力。”

从上市公司所参设基金的投资标的来看,新能源、新材料、医疗生物、机械设备等战略性新兴产业成为重点投资方向。

以上峰水泥为例,近年来,公司与专业投资机构共同投资了多个基金,主要投向芯片半导体、光储新能源、新材料领域。上峰水泥相关负责人告诉《证券日报》记者:“截至目前,公司参设基金已对晶合集成、长鑫存储(睿力集成)、广州粤芯、昆宇电源、中润光能、先导材料、盛合晶微等进行了投资布局,累计已投资约13亿元。”

其中,上峰水泥投资的第一个半导体项目晶合集成已成功在上海证券交易所科创板挂牌上市。此外,公司投资的能源项目江苏中润光能科技股份有限公司

首次公开发行股票并在创业板上市的申请也于5月15日获深交所受理。

上述负责人表示:“近年来在新经济股权投资领域的持续拓展,对公司产业结构优化和主业升级延伸均起到了积极的促进作用,对抵御单一产业周期波动风险、提升综合竞争实力构建了重要支撑。”

此外,贵州茅台、上汽集团、通富微电、华康医疗等多家上市公司也将目光放在了战略性新兴产业上,包括新能源、新一代信息技术、新材料、生物技术、医疗健康等赛道。

前海开源基金首席经济学家杨德龙在接受《证券日报》记者采访时表示:“战略性新兴产业对经济社会全局和长远发展具有重大引领带动作用,未来增长空间大、综合效益好。上市公司通过参设私募股权投资基金的方式投资这类产业,能够带来盈利增长机会。”

等方式推动转型。

5月22日,滨海能源同步发布了一则借款公告,拟向控股股东旭阳控股有限公司(下称“旭阳控股”)借款1亿元以“满足公司日常生产经营项目建设、对外投资并购需要”,借款期限一年,借款利率5.475%,无需抵押和担保。

今年4月份,滨海能源发布2023年度向特定对象发行A股股票预案,控股股东旭阳控股拟认购金额不超过8.11亿元。公司在预案中称:“在夯实原有出版物印刷业务板块的同时,优化资源配置,拓展新的业务领域,尝试在新能源、新材料等高增长的创新产业进行战略转型和布局,快速切入高毛利、可持续盈利能力强的战略新兴产业,提升公司未来的发展潜力。”

# 现金流状况不佳拟借款、定增谋转型 滨海能源计划收购翔福新能源100%股权

■本报记者 张敏  
见习记者 熊悦

5月22日午间,滨海能源发布公告称,拟以3987.76万元的交易对价收购交易对手方贵州地锦商贸有限公司、贾来福、董晓云持有的内蒙古翔福新能源有限责任公司(下称“翔福新能源”)合计100%股权。

上述交易已经获得董事会通过,无需提请股东大会审议。交易完成后,翔福新能源将成为公司控股子公司,并纳入合并报表范围。

滨海能源在公告中称,“收购翔福新能源是公司战略转型的第一步,有助于提高公司业务规模和盈利水平,符合全体股东的利益、符合公司长远战略利

益,不存在损害公司及中小股东利益的情形。”

公告显示,翔福新能源于2022年12月1日成立,主营业务为锂电负极材料(后端产品)、石墨及碳素制品的生产和销售。截至2023年4月份,翔福新能源尚未开展实质性生产经营活动。

值得注意的是,翔福新能源旗下有一个锂电负极材料项目。公告披露,翔福新能源的10万吨/年锂电负极材料项目处于项目建设期,预计2023年投产4万吨,2024年投产6万吨。

作为一家主营包装印刷业务的公司,转向新能源材料业务是否有相关的人才和技术储备?项目投入后相关业务的收入及净利润何时反映在报表中?《证券日报》记者就上述问题多次致电滨海能源

董秘,但截至发稿尚未接听。

公开信息显示,滨海能源主营包装及出版物印刷业务,近年来受订单减少、成本上升等因素影响,公司归母净利润连年下滑,2020年至2022年连亏三年,净利润分别为-1652万元、-5696万元及-1.02亿元。2023年第一季度延续亏损,归母净利润为-2364万元。

在主营业务经营不善的背景下,滨海能源于2022年1月份迎来新的控股股东及实际控制人,并开始剥离旗下包装印刷业务,走上战略转型之路。

但摆在滨海能源面前的,是一个更为实际的问题,即连年亏损的情况下,公司的现金流已不容乐观。2019年至2022年,公司的经营活动现金流量净额均为负值。在这种情况下,公司通过定增、借债