

天然气重卡销量“14连增” 产业链企业预期乐观

■本报记者 赵彬彬

虽然1月份是卡车行业传统淡季,但是天然气重卡仍实现了“开门红”。根据第一商用车网最新统计数据,2024年1月份国内天然气重卡销量环比、同比均实现增长。这意味着,自2022年12月份以来,天然气重卡销量连续增长的势头得以持续,至今已实现“14连增”。

对于接下来的行业表现,多位受访企业对《证券日报》记者表示,3月份,随着北方供暖季的结束,天然气价格有望呈现稳中向下趋势,同时叠加加气站等基础设施逐步完善以及环保政策的推进,天然气重卡销量有望进一步增长。

天然气重卡迎“开门红”

根据第一商用车网数据(交强险口径,不含出口和军品),2024年1月份,国内天然气重卡实销6370辆,环比增长4%,同比增长96%,是近五年(2020年至2024年)1月份的最高销量。

从企业来看,今年1月份,一汽解放、中国重汽、陕汽集团、东风公司、福田汽车的天然气重卡销量位居前五,分别为2380辆、1427辆、901辆、794辆和538辆,分别同比增长99%、248%、25%、79%和222%。

“今年1月份天然气重卡销售实现‘开门红’,是2023年销售火热态势的延续。”隆众资讯天然气分析师王皓浩在接受《证券日报》记者采访时表示。

2023年,受天然气价格低位运行等因素影响,国内天然气重卡的经济性得以凸显,市场持续升温。据中汽协统计,2023年国内共销售天然气重卡15.2万辆,暴涨超3倍,达到了历史峰值,是重卡市场中表现最亮眼的细分市场。

王皓浩坦言:“与柴油重卡相比,营运的经济性是天然气重卡销售火爆的核心原因。”

卓创资讯数据显示,2023年,天然气价格不断下降,全年均价约4862.86元/吨,同比下降28.24%。而同期柴油



的均价则为7661元/吨,天然气和柴油的价差较为明显。

2024年1月份,由于天然气价格继续下滑,天然气重卡销量得以维持。隆众资讯数据显示,2023年12月份,国内平均气价已接近6000元/吨,2024年1月份,天然气价格下降至约5400元/吨。

“此外,较低的基数也是今年1月份天然气重卡销量大幅增长的重要因素。”山东地区一位重卡经销商对《证券日报》记者表示,今年1月份天然气重卡销量之所以同比实现大增,主要是因为2023年1月份基数较低,仅有3000多辆。

业界看好后续表现

春节之后,天然气价格逐步下行。

生意社数据显示,2月27日,生意社液化天然气基准价为3592元/吨,与2月1日的5490元/吨相比,下降了34.57%。

王皓浩表示,同期,柴油价格基本处于稳定状态,油气价差不断拉大。预计随着3月份北方取暖季结束,这一趋势有望延续。同时,3月份是重卡行业的传统旺季,在油气价差扩大背景下,天然气重卡销量将呈现明显的增长势头。

记者从多家重卡产业链企业处获悉,业内对天然气重卡在行业旺季中的表现预期均较为乐观。

中国重汽相关人士表示:“2024年公司依然看好天然气重卡市场,随着3月份北方供暖季结束以及气价的回落,天然气重卡将再次成为市场的热销车型。”

华丰股份是一家柴油发动机及

核心零部件生产厂商,公司生产的发动机缸体、缸盖、曲轴箱可为天然气发动机提供配套。2月27日,华丰股份在接受投资者调研时表示:“目前天然气重卡经济性优势仍然突出,且国内加气站等基础设施相对完善,天然气重卡渗透率存在进一步增长空间,这将给公司发展带来良好机遇。”

面对油气价差带来的持续利好,重卡厂商继续加码燃气市场。记者了解到,在刚刚过去的春节假期里,潍柴动力的天然气发动机生产线异常繁忙,仅放假3天便开始赶订单、保交付。目前,公司来自中国重汽、一汽解放等品牌的订单十分饱满。中国重汽也将天然气重卡作为2024年关键的细分市场,进一步加大开拓力度,不断提升天然气重卡销量。

涉信披违规欺诈发行

*ST红相及相关责任人拟被罚

■本报记者 李婷

2月28日,*ST红相披露公告称,公司收到厦门证监局下发的《行政处罚决定书》(以下简称《告知书》)。《告知书》显示,公司涉嫌信息披露违法违规及欺诈发行一案已调查完毕,拟对公司以及相关责任人处以警告及罚款,实控人等被采取市场禁入措施。

公司方面表示,根据《告知书》认定的情况,判断本次违法违规行为未触及重大违法强制退市情形。

清晖智库创始人、经济学家宋清晖对《证券日报》记者表示:“从投资者及投资者保护的角度来看,*ST红相未来或仍存在被强制终止挂牌的风险,投资者应对此保持警惕。”

2月28日,*ST红相收到深交所关注函,深交所将对公司及当事人启动纪律处分程序,要求公司就《告知书》认定的违法事实,对相应期间子公司卧龙电气银川变压器有限公司(以下简称“银川卧龙”)财务情况、业绩补偿情况进行说明。

实控人拟被终身市场禁入

自去年5月11日遭证监会立案以来,*ST红相及相关责任人的处罚终于落地。

据《告知书》,公司涉嫌信息披露违法违规及欺诈发行,其中2017年至2022年年报涉嫌存在虚假记载;2019年非公开发行股票、2020年公开发行可转债及支付现金购买资产并募集配套资金涉嫌欺诈发行。

具体而言,*ST红相及其子公司厦门红相信息科技有限公司、卧龙银川等,涉嫌通过虚构销售业务、虚构原材料采购、虚增固定资产等方式虚增营业收入及利润。

在欺诈发行方面,根据前述关于*ST红相涉嫌信息披露违法违规的事实,*ST红相发行申请文件涉嫌存在重大虚假记载,不符合发行条件,以欺骗手段骗取发行核准。

厦门证监局拟对*ST红相责令改

正,给予警告,并合计处以2513万元罚款;对公司控股股东、时任董事长兼总经理杨成给予警告,并合计处以2288万元罚款。因涉嫌违法情节特别严重,杨成拟被采取终身市场禁入措施,不得担任证券发行人的董事、监事、高级管理人员。

香颂资本执行董事沈萌对《证券日报》记者表示,目前监管在推动A股体制改革过程中,非常重视信息披露在合规性建设,因为信息披露是投资者进行交易的重要依据。

宋清晖表示,此次*ST红相及相关责任人拟被罚,警示意义重大,说明监管层对证券违法违规行为“零容忍”,立体化追责力度进一步加大。

交易所将启动纪律处分程序

2月28日,*ST红相收盘报4.42元/股,涨幅20.11%。有专家认为,对于公司目前存在的风险,投资者仍需保持警惕。此前,容诚会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2022年度财报出具了无法表示意见的审计报告。

沈萌表示,虽然目前公司公告提示不会强制退市,但是仍存在风险,要重视审计师提出的风险意见等。

2月28日,*ST红相再收交易所关注函,交易所将对公司及当事人启动纪律处分程序。同时,交易所指出公司在2023年12月份完成转让子公司银川卧龙100%股权,而*ST红相及子公司盐池县华泰太阳能发电有限公司为银川卧龙及其下属公司提供了保证、抵押、质押等担保措施,要求公司说明《告知书》认定的违法事实对相应期间银川卧龙财务报表、剩余股权转让款支付、解除前述担保措施的影响等。

另据*ST红相此前发布的2023年业绩预告显示,预计报告期内归母净利润亏损4.85亿元至5.45亿元。主要原因系受到经营业绩下滑影响;转让子公司银川卧龙预计亏损2.04亿元;预计对收购子公司星波通信形成的商誉计提减值准备金额约2.5亿元。

圣达生物调整定增方案 募资金额缩水近半

■本报记者 郭霖

2月27日晚间,圣达生物发布了关于调整向特定对象发行A股股票方案的公告以及修订后的增发预案。调整后,公司的募资金额从5亿元降至约2.68亿元,缩水近半。

往前回溯,2023年3月25日,圣达生物抛出5亿元定增方案,扣除发行费用后募集资金拟用于“30亿颗胶囊及30亿片固体制剂生产及配套项目”和“年产20000吨D-异抗坏血酸及其钠盐项目”。而经过两轮问询后,公司对募资金额及募投项目进行了调减。其中,“年产20000吨D-异抗坏血酸及其钠盐项目”的投资金额没有变化,但“30亿颗胶囊及30亿片固体制剂生产及配套项目”被去掉了。

《证券日报》记者就此定增方案调整事项多次致电圣达生物证券部及董秘办,但电话均无人应答。

“上市公司调整定增方案可能是多方面原因导致的。”浙大城市学院文化创意研究所所长林平向《证券日报》记者表示,“首先,公司可能对募资金额和项目进行了调整。其次,监管机构的问询也可能促使公司重新审视项目规划和资金使用,以确保合规性和合理性。此外,市场环境的变化也可能影响公司对募投项目的信心。”

翻阅以往公告可知,在上交所的第二轮问询中,圣达生物“30亿颗胶囊及30亿片固体制剂生产及配套项目”被重点关注。

申报材料显示,圣达生物维生素类产品目前主要应用于饲料添加剂、食品添加剂、日化及药品等领域。而募投项目“30亿颗胶囊及30亿片固体制剂生产及配套项目”的产品主要为辅酶Q10、液体钙、复合维生素片,直接面向下游消费人群。两者应用领域存在较大差异。

对此,上交所要求圣达生物说明上述募投项目是否符合募集资金投向主业的要求,与现有业务的关系,技术、原材料采购、生产、销售等方面协同性的具体体现。此外,上交所还要求公司说明本次募投项目中试效

果情况,产品质量是否稳定,良率是否达到相应水平,中试产品是否经过客户验证或其他第三方检测。并质疑该募投项目产品是否存在消纳风险。

圣达生物在回复函中表示,公司本次募投项目紧密围绕现有业务展开,与现有业务在技术、原材料采购、生产、销售等方面均具备协同性;募投项目工厂中试效果情况良好,各批次产品质量稳定,能达到预期水平,截至回复出具日,募投项目中试产品尚未经过客户验证或其他第三方检测;募投项目产品市场空间广阔,但公司作为相关产品市场的新进入者,受制于项目尚未建设完毕,募投项目存在消纳风险。

“近年来,国内营养保健食品行业整合逐渐开始,优秀企业加速扩张,一些大中型企业通过建立研发中心或加大品牌投入提升竞争力,获得了更大的市场份额,行业集中度开始逐步上升,产业结构逐步优化。”海南博鳌医疗科技有限公司总经理邓向东向《证券日报》记者表示,“相比之下,圣达生物进入营养保健品领域的时间较晚,相关产品目前还处于持续研发、升级的发展阶段,想要突出重围并非易事。最终,在交易所一番‘盘问’下,公司放弃该募投项目也情有可原。”

与此同时,圣达生物近年来业绩持续下滑。财报显示,2020年至2022年,以及2023年第三季度,公司归母净利润分别为1.97亿元、7575.65万元、3148.62万元、264.52万元,整体呈大幅下降趋势。另据公司2023年业绩预告显示,预计报告期内归母净利润亏损4050万元至4950万元,与上年同期(法定披露数据)相比,减少7198.61万元至8098.61万元。

林平表示:“业绩下滑表明公司面临一定的经营压力,可能会对投资者信心产生负面影响,从而影响到定增的实施。此外,业绩下滑也可能导致公司融资能力减弱,使得公司在实施定增时面临更大的困难。在这种背景下,公司需要积极调整战略,优化业务布局,以提升业绩,为定增项目的实施创造有利条件。同时,公司还应加强与投资者的沟通,传递积极信号,以提振投资者信心。”

老娘舅启动北交所上市辅导 对赌协议压身IPO能否成行?

■本报记者 谢岚
见习记者 梁傲男

2月27日晚间,老娘舅餐饮股份有限公司(以下简称“老娘舅”)发布公告称,2月26日,浙江证监局受理公司提交的首次公开发行股票并在北交所上市的辅导备案申请,公司进入辅导阶段,辅导备案日期为2024年2月26日,辅导机构为中信证券。

据《证券日报》记者了解,“老娘舅”目前为新三板基础层挂牌公司,须进入创新层后方可申报公开发行股票并在北交所上市,公司存在因未能进入创新层而无法申报的风险。另外,该公司在2024年2月22日,根据规定,须在挂牌满12个月后方可申报公开发行股票并在北交所上市,即公司正式申报北交所IPO,至少要等到2025年2月份之后。

对此,广东省食品安全保障促进会副会长朱丹蓬对《证券日报》记者表示:“‘老娘舅’作为一家传统餐饮企业,其体量、利润、品牌效应及规模效应没有得到进一步释放,未来发展存在着很多不确定因素。”

2020年9月份至11月份期间,“老娘舅”曾先后两次增资扩股引进机构投资者,共募资约2亿元,公司创始人杨国民与各投资方签署了包含对赌条款的增资协议,协议规定,若公司未能在2022年底递交上市材料或者在2025年之前完成IPO上市,投资方有权要求对赌义务人回购其股权。

在对赌协议下,“老娘舅”急于冲击资本市场。回顾其上市之路,2022年7月份,公司曾向证监会递交主板IPO申报材料,但2023年11月份,因保荐机构中信证券撤销保荐,上交所决定终止对公司首次公开发行股票并在主板上市

的审核。此次IPO,公司原计划募资8.32亿元,投资于连锁门店建设项目、供应链综合基地建设项目、信息化系统升级项目、品牌推广项目。

主板IPO被终止后,“老娘舅”将目光转向了新三板。2024年1月30日,公司正式收到全国股转公司同意函,于2月22日正式挂牌新三板。随后,公司提交了在北交所上市辅导备案的申请。

根据此次新三板挂牌公开转让说明书,2021年、2022年及2023年上半年,“老娘舅”分别实现营业收入15.25亿元、14.23亿元和8.00亿元,分别实现净利润6384.70万元、3640.32万元和4546.56万元。

截至2023年6月份,“老娘舅”一共建立了402家品牌连锁门店,其中直营门店379家,加盟门店23家,主要分布于浙江省、江苏省、上海市及安徽省。据悉,面向全国市场的门店拓展是该公司

在强化长三角区域优势后下一阶段的发展规划。

近年来,中式快餐赛道的企业陆续开启了上市之路,但情况并不乐观。例如,“乡村基”分别于2022年1月份、7月份及2023年4月份,三度向港交所递交招股书,但至今未果;“老乡鸡”于2022年5月份向交所递交,但此后在2023年8月份,“老乡鸡”与其保荐机构主动要求撤回发行上市申请。

在业内人士看来,门店规模与营收表现更好的“老乡鸡”终止上市在前,“老娘舅”IPO之路道阻且长。

晶捷互动创始人陈晶对《证券日报》记者表示,“老娘舅”转战北交所是不得已而为之。公司曾因保荐机构撤销保荐,导致IPO审核被上交所终止,在“对赌协议”存在的前提下,目前公司只有申报北交所IPO一条路可走。但其IPO前途未卜,仍有困难。

百润股份董事长被立案调查 公司回应称目前生产经营正常

■本报记者 徐一鸣
见习记者 金婉霞

2月27日,百润股份公告称,于近日收到汉中市南郑区监察委员会签发的关于对公司董事长、法定代表人、总经理刘晓东个人因涉嫌行贿而被立案调查并留置的通知书。

北京市京师律师事务所律师孟博对《证券日报》记者表示:“根据公司法第一百八十六条的规定,因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序,被判处刑罚,执行期满未逾五年,不得担任公司的董事、监事、高级管理人员。如果董事、监事、高级管理人员在任职期间出现上述情形的,公司应当解除

其职务。”

也就是说,若刘晓东被调查证明确有行贿,他将不再担任百润股份董事长、总经理等职。资深投资人王骥跃进一步对记者表示,一般来说,董事长在公司经营风格、业务来源等方面有很强的个人烙印。董事长若被追究刑责,也会对公司产生一定影响。

“公司各业务条线本就独立管理运行,目前生产经营及管理情况都在正常进行。”2月28日,《证券日报》记者致电百润股份证券部时,公司相关负责人如是说。

刘晓东的个人简历显示,1997年至今,其在百润股份工作,任董事长兼总经理。从时间上来看,这一期间内,百润股份成了国内预调酒行业龙头。

公开资料显示,百润股份是一家从事预调鸡尾酒和香精香料研发、生产和销售业务的企业,企业最为知名的产品为“RIO(锐澳)”牌预调鸡尾酒。在2023年半年报中,百润股份披露称,公司“RIO(锐澳)”预调鸡尾酒的市场占有率在全国排名第一,占据领先地位。

Wind数据显示,预调鸡尾酒是百润股份的主要营收来源。2019年至2023年上半年,百润股份预调鸡尾酒业务分别实现营收12.79亿元、17.12亿元、22.85亿元、22.57亿元、14.52亿元,占营业收入的比重分别为87.12%、88.86%、88.09%、87.03%、89.91%。

此次刘晓东个人因涉嫌行贿而被立案调查并留置,是否会影响百润股份

预调酒业务?对此,百润股份证券部相关人士对记者称:“董事会有安排。”

王骥跃表示:“虽然董事长对公司影响是很大的,但也并非绝对的。只能说此次事件影响会存在,但会有多大影响,影响方向是好还是坏,目前还不好说。”

今年1月份,百润股份发布2023年业绩预告称,去年公司预调鸡尾酒业务及香精香料业务销售收入保持较快增长,完成年度计划目标,预计2023年扣除非经常性损益后的净利润较上年同期增长50%至70%。值得一提的是,百润股份目前正在推进供应链体系和产能改造计划,对于相关项目的推进情况,记者将予以持续关注。