

东方行知欲控股朗源股份 后者被贴“新东方”标签股价迎一字涨停

本报记者 赵彬彬

朗源股份拟易主的消息在资本市场上掀起波澜。5月6日，朗源股份一字涨停。此前，朗源股份发布公告称，杭州东方行知股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“东方行知”)欲通过表决权委托方式成为公司的控股股东。

值得注意的是，新东方创始人俞敏洪间接持有东方行知股权。东方行知实际控制人赵征曾以新东方产业基金总经理、俞敏洪特别助理身份考察过江西省广昌县特色农业产业发展情况。因此，朗源股份本次控制权变更被打上了“新东方”标签，受到投资者广泛关注。

对此，《证券日报》记者致电朗源股份，公司相关人士表示：“暂不清楚具体情况，请关注公司后续公告。”

或有利于俞敏洪布局A股

4月30日晚间，朗源股份公告称，公司控股股东新疆尚龙股权投资管理有限公司(以下简称“新疆尚龙”)及实际控制人王贵美女士与东方行知签署了《表决权委托协议》。该协议生效后，东方行知控制朗源股份1.13亿股股份的表决权，占公司总股本的23.95%，将成为朗源股份的控股股东，赵征将成为朗源股份实际控制人。

此外，本次交易完成后，俞敏洪也将与朗源股份产生联系。根据公告披露的股权结构图显示，俞敏洪持有天津格图企业管理咨询合伙企业(有限合伙)99%的股权，天津格图企业管理咨询合伙企业(有限合伙)则持有宁波梅山保税港区龙晟行知私募基金管理合伙企业(有限合伙)50%的股权，后者为东方行知的GP(普通合伙人)，且持有东方行知10.1604%的股权。

俞敏洪是国内知名人士，其带领新东方、东方甄选先后在美股、港股上市，若此番东方行知获得朗源股份控制权，或将帮助俞敏洪实现A股布局。

值得注意的是，朗源股份此次易主拟通过表决权委托方式实现。对



此，济南大学金融研究院研究员刘坤对《证券日报》记者表示：“本次采取表决权委托方式变更控制权或与朗源股份相关股权存在质押有关。”

2021年6月份，朗源股份曾筹划将控制权转让给郑州惠盛经开并购产业基金合伙企业(有限合伙)(以下简称“郑州经开”)，并对新疆尚龙所持朗源股份3580万股股票进行了质押。截至2024年4月30日，前述3580万股股票尚未解除质押。

“本次朗源股份表决权委托可能只是第一步，后续不排除有股权交易的可能性。”刘坤说。

业内期待实现协同效应

朗源股份是一家主营鲜果、干果、坚果、仁子类农产品的上市公司，公

司产品在国内、国际市场上有较强竞争力。不过，受并购优世联合拖累，公司连续多年亏损。公司也有意通过变更控制权实现转型发展，此前就曾与郑州经开有过接触，不过最终未能达成。

东方行知有着明显的“新东方”标签。行知资本官网显示，东方行知实际控制人赵征带领团队创立了行知资本，并全权托管新东方产业基金，依托新东方深耕文教和科技领域超30年的运营服务经验和资源，将产业布局扩展至现代农业和大健康产业。同时，俞敏洪还是行知资本创始合伙人、投资决策委员会主席。

对于此次朗源股份控制权变更，业内期待能实现“1+1>2”的协同效应。

朗源股份当前正在规划加快国内

市场开发力度，积极探索食品业务转型，抓住国内烘焙市场的快速扩张，以及新零售消费升级的机遇，加大力度开发新产品，深耕渠道，抢占优质市场资源。

“朗源股份此次成功易主后，将贴上‘新东方’的标签，搭上直播电商概念，给公司带来很大的想象空间，有利于朗源股份拓展销售渠道、提升盈利水平。”刘坤表示。

“若本次成功易主，将给朗源股份带来雄厚的资金支持及巨大的品牌赋能，助力其快速发展。”艾媒咨询CEO张毅对《证券日报》记者表示，对于“新东方系”而言，虽然新东方在直播领域已经做得非常好，其在渠道、品牌以及粉丝方面都取得了不错的成绩，但是通过朗源股份则可以进一步完善其上游供应链，实现供应链体系的协同。

贵州茅台重回A股市值第一

本报记者 冯雨瑶

5月6日，贵州茅台重回A股市值第一。而4月29日，贵州茅台刚刚官宣了六年内的第四次换帅。那么，贵州茅台将迎来怎样的发展与挑战？

市值达2.21万亿元

数据显示，截至5月6日收盘，贵州茅台股价报1760.20元/股，上涨3.24%，市值达2.21万亿元。同时，五粮液、泸州老窖、洋河股份、山西汾酒等多家白酒企业迎来股价上涨。

方正证券发布研报称，在宏观经济及消费信心渐进式复苏背景下，白酒板块情绪阶段承压，但随着年报平稳落地，以及一季报“开门红”略超预期，企稳信号有望显现。

“白酒股大幅上涨，反映出以贵州茅台为代表的资产受到资金追捧。”鲸平台智库专家、独立财经评论员郭施亮对《证券日报》记者表示。

根据美国资产管理巨头资本集团旗舰基金“欧洲太平洋成长基金”最新披露的信息，截至2023年底，欧洲太平洋成长基金持有452.2872万股贵州茅台，而截至2024年一季度末，其持有的贵州茅台股份数为490.978万股，较2023年底增加38.6908万股。

郭施亮认为，贵州茅台拥有很宽的“护城河”，而且刚刚换帅，站在了新的发展起点。

“随着茅台的估值逐渐回归合理水平，市场资金又开始对茅台等资产进行追捧，这反映出之前深度调整的白马股正在逐渐迎来行情拐点。”郭施亮表示，市场最终还是回归业绩为王，优良业绩表现、估值合理的核心资产更容易受到资金追捧。

根据贵州茅台披露的2024年一季度报，今年1月份至3月份，贵州茅台实现营业收入464.85亿元，同比增长18.04%；利润总额331.74亿元，同比增长15.59%；归属于上市公司股东的净利润为240.65亿元，同比增长15.73%，均超过预定的目标。

增幅。

六年以来第四次换帅

4月29日，贵州茅台官宣了六年内的第四次换帅，原习酒董事长张德芹“接棒”丁雄军成为新一任董事长。

张德芹在茅台有着十多年的工作经验，可以说是“茅台老将”，也被视为是土生土长的“技术派”。

而事实上，在官履新贵州茅台董事长一职之前，张德芹在4月27日便以茅台集团党委书记的身份主持召开了党委理论学习中心组会议。

张德芹在会上提到，要围绕茅台“酒文化的极致”，多角度、全方位解析和丰富茅台文化内涵，由内而外形成更加强大的文化聚合力和品牌扩张力和核心竞争力。要坚持“防腐才能致远”，持续深化茅台酒问题标本兼治，一体推进不敢腐、不能腐、不想腐。

此外，4月27日，张德芹还率队深入制酒车间和勾兑车间，实地调研茅台酒生产质量情况。

在业内看来，张德芹从执掌习酒到回归茅台担任董事长，是在贵州茅台面临股价不稳、茅台酒市场成交价不稳的关键时间点，肩负着稳定投资者信心和茅台上下游产业链合作伙伴信心、稳定茅台酒价的重任。

在白酒行业分析师、知趣咨询总经理蔡学飞看来，贵州茅台保持业绩稳定合理增长是核心课题。

“具体来看，业绩稳定合理增长，一是基于茅台内部的改革与生产管理效率提升；二是直营化与传统经销商之间的平衡与发展问题；三是如何更好发挥茅台在贵州的经济杠杆与支撑作用；四是发挥龙头作用，带动相关产业集群做大做强；五是要促进茅台年轻化与国际化转型与发展。”蔡学飞表示。

以渠道为例，近些年随着贵州茅台渠道变革的不断推进，直营渠道与传统经销商之间的平衡愈发重要。最新数据显示，截至今年一季度，贵州茅台直销收入占营收的比重约为42%。在业内看来，若贵州茅台后续进一步提升直营业绩占比，或将影响贵州茅台的渠道根基。

涉嫌信息披露违法违规被立案 远大智能昨日跌停

本报记者 李勇

5月6日，远大智能开盘后便陷入跌停，直至收盘也未能打开跌停板。

消息面上，节前最后一个交易日的晚间，远大智能曾发布公告称，因涉嫌信息披露违法违规，证监会决定对公司立案。

被证监会立案

5月6日，远大智能远大智能共计成交15.29万手，成交额为4540万元，换手率为1.47%。

有不愿具名的市场人士向《证券日报》记者分析称，远大智能公告披露立案案后，正好赶上“五一”小长假，而5月6日是该消息公布后的第一个交易日，所以该日的股票表现可能是受到该消息的影响。

4月30日傍晚，远大智能曾发布公告称，公司于当日收到证监会下发的《立案告知书》，因涉嫌信息披露违法违规，根据相关法律法规，证监会决定对公司立案。远大智能在公告中称，公司各项生产经营活动正常开展。立案调查期间，公司将积极配合相关调查工作，并严格按照相关法律法规的规定和监管要求及时履行信息披露义务。

对于上市公司被立案调查，辽宁同方律师事务所胡明律师在接受《证券日报》记者采访时表示，这将带来多方面影响。“首先，上市公司的声誉将受到影响，投资者和市场对被立案公司的信任度可能由此降低；其次，被立案调查期间，上市公司的相关运作将受到限制，一些项目或无法开展。此外，上市公司还需要配合调查，提供相关文件、信息，也会耗费一定的时间和人力。”

胡明认为，如果最终证实存在违法违规行为，上市公司或将面临行政处罚，后续有可能面临投资者索赔等民事赔偿诉讼问题。

信息披露质量有待提升

远大智能主要从事客梯、自动扶

梯、自动人行道及配件产品的研发、生产、销售及整机产品的安装和维保等方面业务。近年来，远大智能的业绩表现并不理想。2019年至2022年，远大智能连续四年出现亏损。2023年短暂扭亏后，今年一季度，远大智能再度亏损4201.16万元。

除了业绩表现不佳外，在信息披露方面，远大智能近年来也曾出现过问题。2023年4月29日，远大智能披露《关于公司前期会计差错更正的公告》，对2019年度、2020年度、2021年度、2022年第一季度、2022年半年度、2022年第三季度财务报表项目进行会计差错更正。因上述定期报告中的营业收入、营业成本等信息披露不准确，违反相关规则规定，辽宁证监局对远大智能及相关责任人采取出具警示函的监管措施，深圳证券交易所对远大智能及相关责任人给予通报批评的纪律处分。

今年1月25日，远大智能曾发布业绩预告，预计公司2023年度扣除非经常性损益后的净利润为1222.22万元至1822.22万元。但近三个月后，远大智能却大幅下调业绩。在4月22日发布的修正公告中，远大智能预计公司2023年度扣除非经常性损益后的净利润400.29万元至600.29万元，较最初的预计数据下调幅度超六成。对于业绩修正原因，远大智能在公告中解释称，主要是因为对相关交易是否属于非经常性损益理解不透彻，导致交易损益列报有误，以致前期披露的业绩预告相关数据有误。

“年度业绩预告是市场和投资者关注的重大事项，可能对上市公司的股价及投资者交易决策产生较大影响。”新热点财富创始人李鹏岩在接受《证券日报》记者采访时表示，上市公司应当根据相关规则要求，对年度业绩客观、谨慎地进行估计，并根据相关规则的要求，及时、准确地披露业绩预告，以明确市场预期。

胡明表示，信息披露制度是资本市场健康发展的制度基石，也是维护投资者知情权的重要保障。上市公司应真实、准确、完整、及时地进行信息披露，并不断提升披露质量。

富安娜董秘辞职 公司相关人士：目前董事长代任董秘

本报记者 李昱丞

5月6日，富安娜发布公告称，近日收到公司副总经理、董事会秘书龚芸提交的书面辞职报告，其因个人规划原因申请辞去公司副总经理、董事会秘书的职务。辞去上述职务后，龚芸不再在富安娜及子公司担任任何职务。

任职时间最长的董秘

公开资料显示，龚芸出生于1977年，现年47岁，曾在2015年短暂担任ST同洲董秘，后历任深圳市三诺电子有限公司投融资副总监、深圳市前海乾元信诺基金管理有限公司综合管理部副总监等职位。2018年6月份，龚芸来到富安娜，担任副总经理、董事会秘书，至此次辞职，任期接近6年。

Wind资讯数据显示，富安娜自2009年底上市以来，约14年间除董事长林国芳短暂代理董秘外，共历任4位董秘，龚芸任职时间最长，另外三位董

秘胡振超、李敬华、黎峻江任职时间分别为5年10个月(不包含上市前)、3个月、2年3个月。

根据相关公告，此前胡振超、李敬华、黎峻江也均是因个人原因辞职。和龚芸类似，前述三位在辞任董秘的同时，也辞去了其他一切职务，即不在富安娜及子公司担任任何职务。

根据财报，2018年至2023年，龚芸的薪酬分别为22.89万元、48.58万元、50.00万元、59.62万元、52.66万元、59.38万元，合计约293.13万元。截至离职，龚芸未持有富安娜股份。

“除了IPO时期的董秘以外，公司其余几任董秘基本没有持有富安娜股份或者持股较少。龚芸因为个人规划原因辞职，目前公司由董事长代任董秘一职。”富安娜相关人士对《证券日报》记者表示。

信息披露屡现差错

在龚芸的任期中，富安娜信息披露

屡现差错。

2020年9月30日，富安娜发布的《综合授信暨对外担保公告》，将“建设银行股份有限公司”写成“建行银行股份有限公司”。一直到2022年8月份，上述公司名称错误反复出现。

此外，富安娜于2023年9月7日披露的《更正公告》称，2023年8月25日披露的《综合授信暨对外担保公告》中对外担保总额有误。富安娜于2022年10月21日披露的《第五届董事会第八次会议决议的更正公告》称，2022年9月30日披露的《第五届董事会第八次会议决议公告》中限制性股票数量披露有误。

2023年9月28日，富安娜披露《第五届董事会第十六次会议决议公告》称，董事会以全票审议通过第六期限制性股票激励计划相关议案。此后2023年9月29日，富安娜披露的《第五届董事会第十六次会议决议的更正公告》称，富安娜前述决议内容表述有误，关联董事已回避该等表决事项并计入回避票数。

湘佳股份正抓紧布局新鲜鸡蛋出口等业务

本报记者 肖佳

5月6日，湘佳股份在湖南石门召开2023年年度股东大会。《证券日报》在现场了解到，影响湘佳股份的不利因素正在消退，同时，公司正抓紧布局新鲜鸡蛋出口、线上电商销售等业务。

今年2月24日，湘佳股份曾公告，冰雪灾害影响公司多个养殖场，养殖场鸡舍及配套建筑设施、设备、鸡只等受到损毁，已积极采取设备维修维护、生产调度等多项减损措施。

在股东大会上，记者提问，当前受损产能是否已经恢复？湘佳股份董事长喻自文介绍：“一季度受冰雪灾害影响导致的产能损失已全部恢复，厂房重建完毕，鸡苗已投入使用，预计在7月份顺利出产黄羽鸡和其他禽类产品。

冰雪灾害带来的不利影响正在消退。”

在冰雪灾害带来的不利影响消退的同时，饲料成本高企的不利影响也在消退。湘佳股份董秘何业春向记者介绍：“湘佳股份的饲料主要成分是豆粕、玉米两大原料。饲料原料价格自去年四季度以来从高位回落，当前已持续一个多季度的时间。我们综合判断，今年饲料原料价格较难回到高位，预计该行情有一定可持续性，这能够降低养殖成本，节约资金开支。”

与此同时，一度处于低迷的生猪期货价格在近期也有一定幅度回升。东方财富Choice数据显示，国内生猪期货价格从年初的13500元/吨附近涨至当前的17600元/吨附近。何业春分析称：“生猪是国内第一大肉类消费品，和黄羽鸡价格有较强联动关系。生猪价格

上涨，对以黄羽鸡为代表的家禽价格有一定拉动作用，不过具体的拉动幅度还要看细分市场的供求关系。”

在股东大会上，喻自文介绍了湘佳股份旗下的新鲜鸡蛋业务。对于国内蛋价回落至成本线，国际蛋价一路上涨的局面，喻自文向记者表示：“我们关注到国内外鸡蛋价格有较大的差额，存在较为稳定的利润空间。为此，我们正在积极申请出口资质，近期发展东南亚市场，中远期发展欧盟市场。考虑到我们在上海、香港等高端消费市场中已取得众多消费者和零售商超的认可，又有先进生产线和快速物流体系，获得上述出口资质，打开对应目标市场，应该只是时间问题。”

在布局新鲜鸡蛋出口业务的同时，湘佳股份不忘大力发展线上电商业

务。记者了解到，在“五一”假期期间，湘佳股份推出了“在哪里都能过烤肉节”的优惠酬宾活动，与盒马鲜生牵手联动，一口气推出奥尔良烤翅、招牌蜜汁鸡腿、藤椒鸡肉块等快速烹饪产品，方便消费者携带和简单烹饪。

何业春向记者介绍：“今年‘五一’假期期间，我们的线上电商业务确实取得了一定进展，节日期间的销售额同比有所扩大。这一方面是我们紧跟各地旅游热点，提取出特色美食，主打好吃不贵；另一方面是消费者对于黄羽鸡的精深加工成品颇为认可，乐意接受我们的创新成果。”

展望未来，何业春表示：“我们将以更加饱满的工作热情投入建设当中，年底卤味工厂有望投产，争取为股东创造更大价值。”