

新国标推动食品安全再升级 多家上市公司表态“不再添加脱氢乙酸钠”

■本报记者 李 静

距离新版《食品安全国家标准 食品添加剂使用标准》(GB 2760—2024)(以下简称《新国标》)实施还剩3个多月时间,食品类企业已开启“切换”模式。近日,多家食品上市公司表示,已经提前调整生产配方,不再添加脱氢乙酸钠。

据了解,《新国标》明确,脱氢乙酸钠将在面包、糕点等7类产品中禁用,并将于2025年2月8日起实施。

多公司摒弃脱氢乙酸钠

“面包第一股”桃李面包近日发布公告称,公司自2024年2月份起已经逐步调整配方,自2024年10月21日(含)起,公司新生产的所有产品都将不添加脱氢乙酸钠。

五芳斋投资者部负责人向《证券日报》记者表示,公司会在《新国标》实施之前把所有产品更新。

力高食品证券部工作人员表示,目前产品均已按照最新规定执行。

元祖股份证券部工作人员表示,公司计划在年底前,将公司所有涉及脱氢乙酸钠的产品全部替换掉,提前达到国家标准。

良品铺子表示,目前企业已经在调整中,会优先使用更天然的防腐剂,或者国家规定范围内可食用的添加剂,计划今年12月底之前全部完成切换。

达利食品表示,公司已于今年2月份开始进行相关产品配方的优化调整及验证工作,自10月21日起,公司生产的所有面包、糕点类产品中不再添加脱氢乙酸钠。

知名战略定位专家、福建华策品牌定位咨询创始人詹军豪在接受《证券日报》记者采访时表示,多家食品企业提前宣布不再



使用脱氢乙酸钠并推出新品,这一举措是对即将实施的《新国标》的积极响应,“这些企业主动调整配方,展现了对食品安全的高度重视。”

引领健康化升级

据悉,《新国标》删除了脱氢乙酸及其钠盐在淀粉制品、面包、糕点、烘焙食品馅料等食品中的使用规定。同时,降低了其在腌渍蔬菜中的最大使用量,由此前的1克/千克调整为0.3克/千克。

公开资料显示,脱氢乙酸钠

作为一种常见的食品添加剂,能有效防止细菌、霉菌和酵母菌的生长,防止食品变质,且因其成本低廉,在食品领域被广泛采用。据中国农业大学食品科学与营养工程学院教授范志红介绍,根据我国学者的动物实验研究发现,多次反复地大量使用脱氢乙酸钠,可能造成大鼠取食减少、体重下降、凝血能力下降、肝肾组织变化等问题。但对于普通人而言,日常食用量通常不足实验中发现的有害量的10%。

“即便如此,为了预防对人类可能造成的相关损害,我国标准

即将移除这个食品添加剂,这就是科学进步给我们带来的保护,也是我国管理部门对食品安全的慎重态度。”范志红说。

詹军豪表示,相信在《新国标》的引领下,更多企业会加入到这一行列,共同为消费者创造更加安全、健康的食品环境。

广东省食品安全保障促进会副会长、中国食品产业分析师朱丹蓬向《证券日报》记者表示,随着消费升级,人们对于烘焙类、面包类产品整体的消费频次和消费量在不断提升,出台食品添加剂的新标准是为了保证消费者的切

身利益,也是提升消费者获得感、幸福感、安全感的具体体现。

今年以来也有更多的品牌开始着手寻求脱氢乙酸钠的替代品,并将产品线“健康化”作为卖点。例如,良品铺子在9月份的业绩交流会上提到,公司2024年的产品研发方向强调减盐、减糖、减脂、减油、减食品添加剂,在上半年上新的产品中,就包括使用天然蔗糖发酵物、乳清发酵物替代防腐剂的60天中保面包等;豪士食品也在9月份的新品发布会上推出了6款宣称“0防腐剂”的新产品。

前三季度“两桶油”合计日赚近6亿元

■本报记者 向炎涛

10月28日,“两桶油”(中国石化和中国海油)相继披露了2024年第三季度报告。

按照中国企业会计准则,今年前三季度,中国石化实现营业收入2.37万亿元,实现归属于上市公司股东的净利润442.47亿元。

中国海油前三季度实现营业收入3260.24亿元,同比增长6.3%;实现归属于母公司股东的净利润1166.59亿元,同比增长19.5%。据此计算,中国石化和中国海油前三季度合计实现净利润1609亿元,相当于日赚5.87亿元。

国际油价整体下行

公开数据显示,今年上半年,国际原油价格宽幅震荡,第三季度

快速下行。

具体来看,布伦特原油期货前三季度均价为81.82美元/桶,同比基本持平;布伦特原油现货前三季度均价为82.8美元/桶。其中,第三季度均价为80.2美元/桶,同比和环比分别下跌7.6%和5.6%。

中国海油首席财务官王欣在第三季度业绩说明会上向《证券日报》等媒体记者表示,国际油价波动的影响因素非常多,例如,宏观经济形势、石油供需、金融市场、地缘政治等。

“中海油始终面临着国际油价的波动,公司会用自己确定性的工作去应对油价不确定性的风险,也就是始终坚持低成本战略,坚持有效益的产量增长,坚持科技创新和管理创新去不断降低成本。”王欣说。

近段时间,国际油价震荡明

显,布伦特原油期货价格一度跌至70美元/桶附近。10月28日,国际油价大幅走低,WTI原油期货一度跌超6%,布伦特原油一度跌近6%。

金联创原油分析师韩正己在接受《证券日报》记者采访时表示,从短期来看,上周国际油价呈现区间震荡走势。同时,美国EIA数据显示,美国原油库存的累库导致了油价的承压。而近期国内出台了一揽子经济刺激政策,市场预期国内原油需求将上涨,这对油价起到了一定的提振作用。

韩正己认为,从需求端来看,无论是EIA还是欧佩克,都判断今年全球原油需求增长呈放缓态势。今年上半年,国际油价仍处于相对高位,整体保持在65美元至90美元区间波动。从全年来看,国际油价均价预计会比2023年小幅下

跌,预计跌幅在1%至2%。

油企加大开发力度

值得一提的是,虽然国际油价震荡,但是石油公司仍在加大勘探开发力度。中国海油表示,公司扎实推进增储上产和降本增效,成本竞争优势持续巩固。在同等级国际油价下,净产量和净利润同比大幅提升,均创公司历史同期新高。

财报显示,今年前三季度,中国海油净产量达542.1百万桶油当量,同比增长8.5%。其中,中国净产量达369.2百万桶油当量,同比增长6.8%;海外净产量172.9百万桶油当量,同比增长12.2%。第三季度,公司实现净产量179.6百万桶油当量,同比增长7%。

中国石化表示,公司持续加强高质量勘探和效益开发,增储增产

增效取得新进展。前三季度,公司实现油气当量产量386.06百万桶,同比增长2.6%,其中,天然气产量同比增长5.6%。

另据了解,中国海油前三季度资本支出约953.4亿元,同比增加6.6%。对此,王欣向《证券日报》记者表示,公司前三季度的资本支出增长主要在于开发投资和生产资本化投资的增加,“主要是由于在建项目比较多,均按照公司年初的计划在进行。”

中国石化前三季度资本支出为863.5亿元。其中,勘探及开发板块资本支出507.65亿元,主要用于济阳、塔河等原油产能建设,川西等天然气产能建设以及油气储运设施建设。炼油板块资本支出125.73亿元,主要用于镇海炼化扩建、广州石化技术改造、茂名石化技术改造等项目建设。

多家火电上市公司前三季度业绩报喜 盈利能力持续提升

■本报记者 贺王娟

同花顺iFind数据显示,截至10月28日记者发稿,A股市场已有包括京能电力、国电电力等在内的12家火电板块上市公司披露了2024年第三季度业绩报告。其中,有9家公司前三季度实现归母净利润同比增长,增幅最高的公司为建投能源,同比增长幅度达92.52%。

多重因素共同作用

国家统计局数据显示,2024年前三季度,规模以上工业发电量7.1万亿千瓦时,同比增长5.4%,增速较上半年加快0.2个百分点。其中,规模以上工业火力发电量4.7万亿千瓦时,同比增长1.9%。

与此同时,多家火电上市公司前三季度售电量也实现不同程度增长。据京能电力披露,前三季度公司累计完成发电量705.12亿千瓦时,同比增长6.2%。其中,火力发电完成发电量695.42亿千瓦时,同比增长5.12%,新能源累计完成发电量9.7亿千瓦时,同比增幅294.31%。

上海电力前三季度完成合并口径发电量590.01亿千瓦时,同比增长5.15%。其中,煤电完成395.27亿千瓦时,同比增长0.11%,气电完成72.62亿千瓦时,同比增长33.4%。

此外,平安证券发布研报称,今年前8个月我国煤价整体呈下行走势,9月份以来企稳回升。截至10月25日,京唐港动力末煤(Q5500)山西产平仓价859元/吨,相比去年同期下跌122元/吨,同比

下降12.4%。

上海钢联焦煤事业部煤炭分析师张雯雯向《证券日报》记者表示,进入11月份,即将迎来冬储备煤阶段,叠加国际煤价反弹,会对国内煤价形成底部支撑,“但也应看到,当前港口及电厂煤库存较高,或将对煤价上涨幅度形成抑制。”

巨丰投顾高级投资顾问司东海向《证券日报》记者表示,目前影响火电企业盈利能力的主要因素在于煤炭价格。随着即将进入冬季取暖旺季,煤炭价格有望阶段性走强,或将一定程度挤压火电企业第四季度利润。

加快布局绿色能源

值得关注的是,多家火电上市

公司在披露三季报的同时,也发布了关于新能源项目的投资公告。例如,京能电力于10月26日表示,公司拟收购北京能源集团有限责任公司持有的京能锡林郭勒新能源有限公司51%股权与京能查干淖尔(锡林郭勒)新能源有限公司100%股权,交易价格合计为6.9亿元。

国电电力10月25日披露公告称,公司拟投资建设安徽霍山抽水蓄能电站项目,该项目规划装机容量120万千瓦,安装4台单机容量30万千瓦立轴混流可逆式水泵水轮机,并于2022年10月份获得安徽省发改委核准,项目所涉及的土地、环评、移民、水保等支持性文件已全部取得。

建投能源也于10月中旬披露

了向参股公司河北建投海上风电有限公司增资的公告,将与河北建投投资集团有限责任公司和新能源绿色能源股份有限公司对公司参股的河北建投海上风电有限公司进行同比例增资,用于海上风电公司开展唐山建投祥云岛250MW、顺恒250MW两个海上风电项目的开发建设。公司表示,上述项目规模体量较大,可进一步优化公司资产和业务结构,未来预计可获取较好的投资收益。同时,继续参股投资新的海上风电项目,符合公司的发展战略。

在市场分析机构看来,随着新能源项目陆续投运,未来有望成为火电企业业绩持续增长的驱动因素,与此同时,也将助力火电企业加速绿色转型。



上市公司可从三方面 增强股权激励效果

■李亚男

股权激励作为一种现代企业管理的重要工具,已经成为激活资本市场、推动企业持续发展的重要手段。Wind数据显示,年初至今,A股市场已有超过600家上市公司披露了股权激励相关计划,其中,有超过500家上市公司已实施股权激励。

从具体方案来看,A股市场股权激励有了“新变化”。例如,在解锁条件方面,上市公司越来越偏向于结合市场、行业发展等具体情况,从产品、境内外业务方面细化股权激励考核目标;在激励方式上,选择第二类限制性股票、股票期权的上市公司同比增加,也有上市公司使用股票增值权作为激励工具;从激励对象来看,多家上市公司激励对象超过1000人,激励队伍明显扩容。

笔者认为,上述变化也折射出上市公司对未来发展潜力、自身投资价值提升的长期信心。同时,上市公司还可以从以下三方面着手,在股权激励方案的设计、实施过程中进一步优化,以增强长期激励效果:

第一,考核目标多元化。一方面,上市公司可以引入市值条件、投资回报等市值管理类指标,结合行业趋势、公司股价表现等设计易量化、科学合理的具体考核目标。另一方面,上市公司可以引入技术或产品的阶段性成长性指标。例如,根据企业日常销售情况、市场占有率及市场增长空间,将产品销量、项目新增量作为具体考核目标。

第二,实施过程灵活有度。在激励方式方面,鼓励上市公司选择股票期权、股票增值权、第二类限制性股票等多种激励工具单个或结合使用。在激励对象方面,上市公司可以扩大激励覆盖面,不仅将激励对象聚焦在高管、技术骨干、业务骨干等人员上,还可以选择一些职业经理人等市场化的聘用者,并分级分档设置不同激励条件。在权益授予方面,一些未盈利的上市公司,授予价格、权益生效比例可以在符合交易所规定的情况下适当灵活调整。

第三,方案设计透明公正。上市公司在设计股权激励方案时,需平衡好激励性和公平性,保护公司、员工与投资者多方利益。首先,在选取激励对象上,根据员工价值、业绩等分级分档进行公平公正的选取。其次,在激励份额定价上,创新出资方式,缓解员工出资压力的同时确保定价合理公正。最后,上市公司可以引入数字化股权激励系统,提高股权激励透明度。

总而言之,上市公司需从长远角度看待股权激励,让股权激励更具有系统性和战略性,而非短期激励手段。通过合理设计和有效实施股权激励计划,上市公司方能激发创新活力,实现企业价值的最大化。

中国智能手机市场回暖 产业链上下游持续受益

■本报记者 贾 丽

Counterpoint Research近日发布的最新数据显示,2024年第三季度,中国智能手机销量同比增长2.3%,连续四个季度实现同比增长。

“2024年中国智能手机市场出货量的稳步增长,主要得益于国内经济形势的稳定、消费者对新技术应用的持续关注,以及国内手机产业链企业的创新能力增强。同时,5G技术的普及和人工智能功能的增强,也大大提升了用户的换机意愿。”海通证券科技行业资深分析师李轩向《证券日报》记者表示。

从具体市场份额来看,vivo以19.2%的市场份额位居第一,华为与小米分别以16.4%、15.6%位列第二、第三。第四至六名依次为荣耀、OPPO、苹果,市场份额分别为15.3%、14.7%、13.5%。

值得关注的是,华为智能手机销量在第三季度保持了强劲反弹态势,在低基数上实现了30%的同比增长。

“vivo、华为和小米等国产品牌以其相对较强的市场影响力和产品实力,形成了中国手机市场的销售排名。”钉科技创始人丁少将在接受《证券日报》采访时表示。

从市场态势来看,今年第三季度,中国智能手机市场的竞争较为激烈,为了争夺市场份额,各品牌推出了更多经济实惠的机型,抢占中端市场,并对旧款机型进行了降价。例如,OPPO、vivo、华为等厂商纷纷推出了多款机型;荣耀、小米在折叠手机上持续发力,扩充产品线,华为更是推出了颠覆式创新的三折叠手机Mate XT。

据前瞻产业研究院的预测,2024年中国智能手机市场规模将达到1.1万亿元,同比增长约10%。预计到2029年,中国智能手机市场规模将达到1.5万亿元,年复合增长率超过8%。

据悉,面对市场回暖的新机遇,各大手机厂商纷纷加大了对产业链上下游的投资,力求实现更高效、更稳定的供应链管理和成本控制。例如,华为加大了对芯片自主研发的投入,减少对外部供应商的依赖;vivo和OPPO等品牌也在积极布局海外生产基地,以应对国际贸易环境的变化。

同时,进入第四季度后,多家国内智能手机品牌厂商也相继推出旗舰机型手机。例如,vivo、OPPO发布了集合全智能生态的新款手机;小米15系列手机将很快上市。

在中银国际分析师苏凌璐看来,2024年第四季度安卓新品集中发布有望刺激用户的换机需求,从而推动销量增长。这一市场动态也为相关零部件供应商提供了机遇。

前瞻产业研究院数据显示,2024年中国智能手机市场出货量预计将同比增长3.5%,这直接推动了芯片市场的增长。

联创资本总经理王欣宇向《证券日报》记者表示,在人工智能手机快速发展的新背景下,智能芯片、大模型、算力、5G通信等智能手机产业链上下游的多个环节有望持续受益。国内上市公司也应尽快夯实知识产权壁垒,并培育持续创新能力,以应对面向全球的产业链集体“出海”及市场竞争。