

大北农：转基因成果显著 产业链潜力可期

○本报记者 李萌

截至2020年1月8日,大北农(002385)连续7天的强势涨停向投资者印证了竞争实力的重要性,公司股价从4元涨到8元,7天翻一番的股价飙升正是源于大北农强大的转基因玉米研发优势。2019年12月30日,农业农村部科技教育司发布《关于慈KJH83等192个转基因植物品种命名的公示》,公示拟批准颁发农业转基因生物安全证书192个植物品种目录,其中除189个转基因棉花品种,另有3个主粮品种:1、大北农子公司北京大北农生物技术有限公司申报的DBN9936抗虫耐除草剂玉米;2、瑞丰生物和浙江大学联合申报的双抗12-5玉米;3、上海交通大学申报的SHZD32-01抗草甘膦转基因大豆。受此利好因素刺激,近日的资金流向昭示了大北农的投资价值。国泰君安、平安证券、华西证券等多家券商发布点评报告,从中长期发展前景来看,给予公司推荐或增持评级。

平安证券强调,转基因农作物按“非食用-间接食用-食用”发展,三主粮品种获批意义重大。国内转基因农作物首先发展非食用经济作物,其次饲料、加工原料作物,再到一般食用作物,最后是口粮作物。目前我国共批准发放7种转基因植物生物安全证书,但仅抗虫棉和抗病番木瓜获批商业化种植。此前国内转基因抗虫水稻和高植酸酶玉米获得安全证书,但均卡在

品种审定阶段未能产业化。此次2个玉米、1个大豆品种获安全证书意义重大,但值得注意,安全证书拟获批仅为产业化第一步,仍须经过品种审定等程序,一般需要1~2年且具有不确定性。

积极稳健推进转基因成果产业化,加快培育壮大生物育种龙头企业。2008年中央一号文件首提启动转基因生物新品种培育科技重大专项,力求培育一批抗病虫、抗逆、优质、高产、高效的重大转基因生物新品种。以转基因抗虫玉米及转基因耐除草剂大豆为重点,中央财政支持育繁推一体化企业牵头,联合转基因研发、生物安全评价的科研单位,共建上中下游一条龙实施机制,促进产学研紧密结合,提高转基因专项重大产品研发应用效率,有利于加快培育壮大生物育种龙头企业。

若转基因玉米商业化种植,市场扩容+公司市占率提升。我国玉米种子市值规模达279亿元,玉米种业共经历六次品种变革,第六代品种郑单958和先玉335推广10余年来,尚未有突破性品种,品种换代的核心是种质资源的创新,主要方向是在具备“高产、优质、多抗、广适、易制种”等综合优点基础上实现机械收粒。转基因种业带来增量空间来自于提供整套解决方案,国内玉米种植面积5.3亿亩,以10元/亩技术费

计算,保守市场空间为53亿元。本次大北农DBN9936抗虫耐除草剂玉米适宜种植区为北方春玉米区,是中国最大玉米产区,种植面积约占全国30%,产量约占40%。平安证券认为若放开转基因玉米商业化种植,将打开玉米种业市场空间,且大北农凭借首发优势,有望快速提高市占率。

大北农多年来凭借高比例研发费用的投入成长为国内转基因作物科研龙头。作为农业高科技企业,公司持续研发费用大额投入,2017、2018年公司研发费用为4.39、4.15亿元,其中种业类研发费用为0.67、0.68亿元。公司作为转基因作物科研上市公司龙头:1)对内承接政府重大课题:作物科技产业承担两项国家转基因重大项目“新型抗除草剂基因的遴选优化及在玉米、大豆中的育种价值明确”、“抗虫抗除草剂转基因作物安全评价与国际合作研究”;2)对外拓展阿根廷、巴西的大豆玉米生物技术广阔市场,先行试点,形成作物产业的核心竞争能力,大力推进大豆生物技术在南美市场的产业化步伐。公司自主研发的转基因大豆转化事件DBN-09004-6于2019年2月27日获得阿根廷政府的正式种植许可,公司正积极启动该产品在中国的进口法规申报程序,并进一步申报乌拉圭、巴西、欧盟、日本、韩国等其他大豆主要进

口市场的进口许可。

华西证券研究员周莎也看好大北农转基因商业化进程的提速,有望贡献业绩弹性。大北农建有农业部作物基因资源与生物技术育种重点实验室、北京市作物分子育种工程技术研究中心、作物生物育种北京市工程实验室等省级认定研发机构,同时拥有国家农业科技创新与集成示范基地、8大研发中心和23家国家级高新技术企业。2018年,公司新增申请专利107件、授权专利79件,其中新增自主选育国审水稻品种14个、国审玉米品种9个,自主选育国审品种累计89个(水稻60个,玉米29个)。公司转基因技术优势明显。此次公司DBN9936抗虫耐除草剂玉米品种进入拟批准名单是市场对公司转基因研发实力的肯定。

平安证券研究员蒋黄秋、文献认为可适度参与事件驱动型机会,但更应重视大北农的生猪产业&种业&农信互联等长期商业价值。公司生猪养殖利润有望快速释放。非洲猪瘟加速生猪产能去化,全国生猪/能繁母猪存栏屡创历史新高低,生猪供给不足支撑猪价上行。考虑到市场上暂无有效疫苗,即使猪价高企,养殖户复养情绪依然谨慎,生猪产能恢复进程缓慢,未来一年内,生猪供需矛盾将支撑猪价维持高位;出栏量方面,2019年1~11月,公司累计销售生猪

149.92万头,增长2.51%,实现销售收入27.6亿元,增长61.03%。同时,截至2019年三季度末,公司生产性生物资产已达1.06亿元,环比增长18.27%,生产性生物资产稳步提升为2020年出栏量打下坚实的基础。量价齐增情况下,公司生猪养殖利润有望快速释放。

多位研究员表示,大北农作为高科技农业企业,创业孵化器式布局农业相关高附加值产业,如猪料中的前端料、种猪、种业、农业互联网。站在当前时点,短看非瘟疫情拉长头部公司高盈利期,中期看公司在生猪产业升级:规模扩张、效率提升、产业链整合。长期看公司孵化种业、农信互联等高附加值产业。给予公司“推荐”评级。

对于大北农短期趋势,益学投资金融研究院院长张翠霞向记者表示,虽然大北农走出七连板的强势攻击,但股价走到前8.16元的前高点阻力区位置产生了较大的技术抛压。该股出现了连续两天的放大量的杀跌风险释放,但能够顽强并未冲击跌停的一种走势,说明场内资金仍存有一定的稳定性,体现了市场的惜售情绪,可是短线游资明显的筹码松动或还有向下延续的特征。投资者在重要的价值中枢没有下行到十日线附近的支撑点位,应该是观望为主的策略。

生物股份：业绩拐点将现 动保龙头蓄势再发

○本报记者 薛雅萍

生物股份(600201)主要从事兽用生物制品的研发、生产与销售,产品涵盖猪用、禽用、反刍类和宠物类动物疫苗等四大系列共计100余种动物疫苗产品。公司旗下生产主体主要包括金宇保灵、辽宁益康和扬州优邦三家公司,其中金宇保灵为公司历史沿革主体,目前营收占公司总营收80%以上。2017年收购控股辽宁益康之后,公司成为行业中为数不多同时具备口蹄疫疫苗和高致病性禽流感疫苗两大国家强免疫苗定点生产资质的企业,赛道优势较为明显。公司的战略目标为“走市场化、国际化道路,做国际型企业”,现已发展成为国内顶尖并具有一定国际影响力的动物防疫综合解决方案提供者。

对标国外动保龙头的发展历程,未来动保企业由工艺驱动向研发与工艺双轮驱动的综合产业化优势发展,而实验室平台是企业未来能够实现自主研发的重要硬件基础。生物股份在实验室平台方面优势明显,公司具备国家高级别生物安全实验室、兽用疫苗国家工程实验室和农业部反刍生物制品重点实验室三个国家级实验室,其中高级别生物安全实验室获取难度最高。目前P3实验室已通过CNAS验收,公司

在很长一段时间内将是动保企业中唯一具备国家高级别生物安全P3实验室的企业。

生物股份产品矩阵合理,从单品龙头向组合拳优势过渡。公司产品分布贴近月牙环形状,现金流稳定后续动能足。口蹄疫市场苗作为成熟期现金牛产品为公司提供稳定现金流;成长期的圆环、伪狂犬、布病、猪瘟市场苗和禽流感疫苗潜力足;导入期的蓝耳、圆支二联等以及尚处于更早期的水产疫苗以及宠物疫苗均为公司长远发展的潜力布局。

生物股份凭借平台能力驱动,未来将呈现研发驱动产业化加速落地的趋势。2019年9月2日,辽宁益康获鸡新城疫、传染性支气管炎二联耐热保护剂活疫苗新兽药证书,进一步丰富禽用疫苗产品线。2019年10月11日,公司公告与共立制药共同出资1.6亿元人民币设立金宇共立动物保健有限公司,公司持有51%股权;依托共立制药在宠物疫苗领域的研发平台优势、渠道销售经验、产品品牌价格和公司自身的工艺技术优势等,致力于对宠物疫苗的研发、生产和销售。目前,我国宠物疫苗基本来自进口,进口替代空间巨大,公司未来宠物疫苗发展前景

可期。

生物股份作为口蹄疫市场苗的行业开创者,于2011年率先建立市场化团队,引入大客户直销模式,通过加强技术推广和服务营销,获得了市场的广泛认可。2017年之后,随着招采制度的变化,“先打后补”政策推行,公司渠道进一步下沉,逐步形成“自营-代理-分公司”的销售体系,开始提供全方位差异化深度技术服务,现已基本形成包含“产品矩阵+市场营销+技术服务+检测诊断”在内的疫病防控整体解决方案。公司现有的营销团队、服务模式和渠道优势在同类产品拓展时可以实现资源共享,从而给公司产品后续产品的推广带来非线性的加速成长。例如公司圆环疫苗能够在竞争对手众多的背景下迅速切入市场,销售规模迅速扩大的原因,除了自身产品力之外,口蹄疫疫苗搭建起来的渠道优势和客户资源也是重要助力。

前瞻性布局新园区投产在即,进一步夯实龙头地位。2015年,生物股份启动金宇生物科技产业园区项目,智能制造全面升级。根据公司相关公告内容,新园区目前已有5条生产线通过GMP认证,生物安全三级实验室已通过

CNAS认证。新园区的投产将扩充公司的生产规模,满足大型养殖集团的单批量产能。同时产品质量达到国际标准,疫苗稳定性强,生物安全等级领先,且运营费用降低。

存栏拐点将至,公司经营有望底部回升。据农业农村部8日消息,2019年12月全国年出栏5000头以上规模猪场生猪和能繁母猪存栏环比分别增长2.7%和3.4%,均连续4个月增长。受高利润的刺激以及各部委的政策鼓励,东北、华北地区都开始积极的尝试补栏。随着存栏数据的边际变化,下游疫苗消费将出现显著边际改善,且头部企业将率先受益。从生物股份三季度业绩表现来看,亦印证业绩好转趋势,随着复养数量逐步增加,公司业绩有望显著好转。

长期来看,生物股份深远的产业布局、宽广的技术护城河、优化的客户结构有望助力公司实现跨越式发展。方正证券预计公司2019~2021年实现营业收入10.92亿元、17.52亿元、25.16亿元,归母净利润3.62亿元、6.50亿元、10.52亿元,EPS分别为0.32元、0.58元、0.93元,维持“推荐”评级。

温氏股份：业绩增长动力强 精准扶贫见成效

○本报记者 严肃



步入2020年,A股市场实现了开门红的走势,温氏股份(300498)也以一份靓丽的业绩预告拉开了新年序幕。

公司1月6日发布的2019年业绩预告显示,2019年度实现净利润为138.5亿元至143亿元,比上年同期增长249.97%~261.35%。2019年全年销售肉鸡9.25亿只,同比增长23.58%,销售均价同比上涨9.93%;销售肉猪1851.66万头,同比下降16.95%,但是销售价格同比上涨46.57%。

积极发展养禽业务 全力推进生猪稳产保供
2019年,肉禽市场行情较好,公司积极发展养禽业务,实施增加投苗等措施,大力实施转型升级,推动产投销联动,实现了扩产增量增效。

公司销售肉鸡9.25亿只(含毛鸡、鲜品和熟食),同比增长23.58%,公司养鸡业务收入及盈利同比上升。

与此同时,公司持续加强疫情防控,严抓生物安全,全力推进生猪稳产保供。2019年公司销售肉猪1851.66万头(含毛猪和鲜品),由于国内生猪行情上涨,公司养猪业务收入及盈利同比大幅上升。预计2020年猪价仍有望高位运行,公司出栏量将重回增长之势,预计全年出栏量约2000万头,养猪盈利将继续兑现。

记者了解到,目前诸多机构对养殖业今年业绩和机会看好。天风证券吴立团队最新表示,肉鸡板块有望迎来量价齐升态势。今明两年,我国生猪供给均处于偏紧状态,猪价将长期维持高位;其次,中期来看猪价至少还将迎来两轮上涨。而猪价加速上涨有望对鸡价上涨提供支撑,预计此轮肉禽景气周期将超历史周期,上市公司盈利有望持续改善。

公司入选“2019年企业精准扶贫专项50佳”案例

近日,国务院扶贫开发领导小组办公室(以

下简称“国务院扶贫办”)公布了2019年企业扶贫精准扶贫案例名单,温氏股份以“‘公司+农户’模式助力贫困户增收脱贫”入选企业精准扶贫专项50佳案例。一同入选的还有中国电信、中国电力、阿里巴巴、中国移动等企业。

2019年,是中国脱贫攻坚取得决定性胜利的一年,也为2020年全面打赢脱贫攻坚战奠定了坚实基础。为深入总结企业参与扶贫的模式和经验,发现和挖掘可信、可行、可学的典型案例,动员和引导广大企业参与脱贫攻坚,2019年,国务院扶贫办社会扶贫司开展了企业精准扶贫案例研究项目。经过初审、专家评审等环节,最终评选出“企业精准扶贫综合50佳案例”和“企业精准扶贫专项50佳案例”。

温氏股份以养鸡养猪为主业,配套相关业务,30多载砥砺前行,温氏坚守带领农民养殖致富初心,通过“公司+农户(家庭农场)”模式,对接贫困人口到户到人,将其纳入到公司产业链条、共建共享体系之中,实现造血式扶贫。

不久前,温氏在“龙头企业带动农户生猪产业扶贫项目”集中签约活动中,温氏常务副总裁温小琼代表公司与广东省韶关市签订养殖发展项目,计划未来三年在韶关投资33亿元实施龙头企业带动中小养殖户发展养猪项目。预计将带动约1500户中小养殖户发展生猪生产。

以生猪发展带动扶贫产业健康发展,保障

贫困户收益,是国家倡导的脱贫攻坚举措之一。除了韶关项目外,温氏股份近期还分别与四川省、贵州省多地签订了养殖扶贫项目。

“公司+农户(家庭农场)”模式 公司统一为农户提供种苗、饲料、药物、养殖技术、回收销售服务,破解农户面临的资金短缺、技术缺乏以及市场风险问题。温氏为合作农户搭建一站式服务支撑平台,形成了产学研结合、一体化养殖的产业链。启动初期,农户启动资金少,易上马。温氏搭建了强大的销售网络,所有合作农户符合品质要求的产品均由温氏负责销售,有效地支持了合作农户创业,而且产品销路稳定、价格合理,项目见效快,效益有保障。

温氏始终将合作农户视为企业的发展基础,与他们建立了高度互信的合作关系,为他们构建了风险防御机制,形成了紧密的利益联结机制。

因地制宜,提供“定制式”脱贫方案 作为农牧业龙头,温氏股份积极响应国家脱贫攻坚号召,将企业产业布局和扶贫开发工作有机结合,以“产业发展”和“转移就业”为抓手,定制多元化脱贫方案,实现造血式扶贫。2018年,温氏精准扶贫总体投入资金达1.87亿元,帮助建档立卡贫困人口100563人,其中31700人已实现脱贫。

益生股份(002458)

问:公司未来会不会利用区块链技术养鸡呢?另外近来鸡苗价格下滑,是否已经到了成本价?公司扩大的种猪业务预计何时会产生收益?

答:公司业务暂未涉及区块链;近期鸡苗行情已经回暖,鸡苗价格逐渐回升;公司确保在2020年底全面完成“八五二农场生猪繁育一体化示范项目”和八五二农场生猪规模化养殖场建设项目”的工程建设,2021年引进种猪投产运营。

斯莱克(300382)

问:公司在锂电池壳上和特斯拉是不是有业务关系?

答:公司孙公司新乡市盛达新能源科技有限公司,主要经营范围为新能源圆柱型钢壳及其精密结构件的研发、生产、销售。2019年3月,

决定通过新乡盛达启动年产30亿只圆柱型动力电池钢壳项目。该项目处于起步阶段,项目一期使用的150亩土地在2019年12月启动了土地竞买程序,现该项目正在积极推进中,预计今年可以投产。公司希望通过未来几年的努力计划成为新能源汽车电池壳领域优秀的专业生产商。而特斯拉现在还只是公司的目标客户,尚未建立合作关系。

佳云科技(300242)

问:公司每年的营业收入高达四五十亿,而公司利润却只有二三千万,是什么原因造成公司利润率如此之低,对比可比公司,公司利润率也是行业里最低的。

答:2018年公司整体经营策略为进一步扩大业务规模,提高市场份额,占领互联网营销行

董秘爆料

业细分市场龙头地位,因此在扩张期加大了成本投入。2019年公司积极布局信息流、短视频等广告业务,加大了视频拍摄、大数据分析、产品技术等配套建设投入,此外旗下部分子公司尚处于经营调整期,影响了整体利润表现。

嘉寓股份(300117)

问:贵公司子公司徐州嘉寓光能科技有限公司官网介绍其生产的“宙斯”系列异质结双面双玻组件,最高效率达到24%,请问贵公司生产的相关异质结电池组件其市场地位如何,是否对外销售?

答:您好,异质结组件为国家支持的光伏前沿技术,基于N型硅片的优势,具有效率高、无衰减、温度系数低、弱光响应高等优点。我司主要以光伏示范项目 and 领跑者项目供货为主,产能有1GW,2020年产能预计可达到2GW。我司

异质结组件一直有对外销售,异质结电池组件目前成本仍稍微高些,在通过设备国有化的推动、各大厂家以开始布局异质结后,目前光伏示范项目 and 领跑者项目皆大量采用异质结电池组件,逐步成为主流是必然的。

宝兰德(688058)

问:请问公司2019年业绩是否超预期增长?

何时公告? 公司股本太小了不利于市场和资本扩展,管理层是否考虑以送股形式增加公司股本?

答:公司2019年业绩情况请您关注公司明年将于上海证券交易所网站披露的公司2019年年度报告。根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》:上市公司预计年度经营业绩将出现下列情形之一的,应当在会计年度结束之日起1个月内进行业绩预告:(一)净利润为负值:(二)

净利润与上年同期相比上升或者下降50%以上;(三)实现扭亏为盈。

威尔药业(603351)

问:请问截止12月31流通股东人数是多少?
答:(1)根据相关规则及监管机构意见,定期报告对应时点之外的股东人数不属于规则规定的强制信息披露范畴;E互动作为投资者与上市公司的网络交流平台,并不能保证及时将信息覆盖并传达到所有投资者。因此,为确保所有投资者平等获悉公司信息,根据信息披露公平原则,公司将定期报告中披露对应期末时点的股东人数,敬请谅解!(2)公司会继续优化深耕主业,追求稳健发展,提升盈利水平与内在价值,努力为全体股东创造更多回报。

(以上内容转自深交所互动易、上证E互动平台)