

紧抓功能糖机遇 三元生物深耕赤藓糖醇行业

1月21日,三元生物首次公开发行股票并在创业板上市网上路演在中国证券报·中证网举行。三元生物是国内较早开始工业化生产赤藓糖醇的专业厂商。公司深耕赤藓糖醇产品十余年,先后攻克菌种选育、配方优化、发酵控制、结晶提取等环节的工艺难题,逐步成长为全球赤藓糖醇行业领导者之一。除了生产赤藓糖醇,公司还推出了罗汉果复配糖、甜菊糖复配糖、三氯蔗糖复配糖等新品种,不断丰富产品种类,满足差异化需求。

● 本报记者 高佳晨

生产技术领先

问:请介绍公司主营业务及主要产品。

答:公司自设立以来,始终专注于赤藓糖醇产品的研发、生产和销售,主营业务未发生重大变化。针对市场需求,公司于2018年推出了赤藓糖醇与甜菊糖苷、罗汉果甜苷、三氯蔗糖等高倍甜味剂复配产品,进一步延伸了赤藓糖醇产业链,提升了公司的市场竞争力和盈利能力。

问:行业发展趋势如何?

答:近年来赤藓糖醇行业景气度持续提升,中国是全球赤藓糖醇生产中心。根据沙利文研究报告,中国赤藓糖醇产量从2015年的1.80万吨增长到2019年的5.1万吨,年均复合增长率为29.9%。2019年以来,公司、诸城东晓、保龄宝等赤藓糖醇厂商先后实施产能扩张,赤藓糖醇成长为当前甜味剂行业快速发展的重要品类。

问:公司有哪些核心技术,行业壁垒如何?

答:公司专注于赤藓糖醇及其复配产品的研发、生产与销售,

涉及的核心技术包括解脂亚罗酵母菌株及其用于合成赤藓糖醇的方法、从赤藓糖醇母液中提取赤藓糖醇的方法及其专用酵母菌种、一种提高赤藓糖醇生产转化效率的方法及其应用、提高赤藓糖醇产品质量稳定性技术、赤藓糖醇生产节能降耗技术、赤藓糖醇生产控制自动化技术等。

生产赤藓糖醇过程中,发酵菌株质量、发酵培养基配方、发酵工艺控制是影响产品质量和转化效率的重要因素。针对这些不同特征,发酵菌株通常以申请发明专利形式保护。对于发酵培养基配方和发酵工艺控制细节,生产企业通常以非专利技术秘密形式保护。公司在发酵菌株、提取菌株方面均有核心专利,公司赤藓糖醇生产技术处于行业前列。

公司产能建设周期在7个月左右。根据以往经验,投产后基本满负荷生产。公司所处的行业为生物发酵行业,没有统一的标准,涉及知识面较广,在转化率、发酵及提取等环节具有较高的技术壁垒。



路演现场

紧抓发展机遇

问:为实现发展战略,公司采取什么具体措施?

答:提升赤藓糖醇产能,成长为全球赤藓糖醇行业龙头。2018年以来,公司紧抓全球赤藓糖醇市场需求快速增长的有利时机,积极通过技改、新建等方式提升产能,公司赤藓糖醇年产能从2017年末的不到1万吨提升至2021年6月末的8.5万吨,逐步成长为全球赤藓糖醇行业产能最大、产量最大、市场占有率最高的龙头企业。

根据沙利文研究数据,2019年公司赤藓糖醇产量占全球总产量的32.94%,位居行业第一。

积极研发新型甜味剂产品,初步完成部分关键技术准备。公司在推动赤藓糖醇生产快速发展的同时,积极投入资源研究新型甜味剂产品。报告期内,在甜味剂新产品方面,公司在有机赤藓糖醇、莱鲍迪苷产品、阿洛酮糖等方面进行了深入研发,并取得了一定的关键技术储

备,为下一步新产品推出打下了坚实基础。其中,生产莱鲍迪苷产品技术方面公司已提交3项发明专利申请。

问:请介绍下一步经营目标及发展战略。

答:公司未来5年经营目标是:进一步扩充赤藓糖醇产能,巩固在世界赤藓糖醇行业的优势地位;立足赤藓糖醇,积极推进与国内领先食品发酵科研机构合作,开发具有市场竞争力的新型功能

糖产品;将公司品牌打造成为功能糖行业全国知名品牌。

同时,紧抓功能糖产业发展机遇,以市场需求为方向,以科技创新为动力,立足公司现有赤藓糖醇产品的基础和优势,扩大市场占有率,巩固市场领先地位,进一步开发具有市场竞争力的功能糖产品,不断满足消费者对绿色、健康、安全、经济产品的需求。始终坚持安全第一、质量第一、诚信第一的经营宗旨,推进企业又快又好发展。

需求快速增长

问:公司扩张的产能如何消化?

答:国内外赤藓糖醇市场需求增长,为新增产能的消化提供有力支撑。

在饮料、餐桌糖等领域,赤藓糖醇及其复配产品对传统蔗糖或老一代化学合成甜味剂的替代持续深化。除饮料、餐桌糖等方面外,烘焙食品、糖果、乳制品等“含糖大户”领域消耗量巨大,赤藓糖醇对传统蔗糖的替代进入起步阶段,未来替代空间可观。

同时,经过多年发展,公司已经培养了一批骨干销售力量,并通过长期的客户服务与各地经销商和直销客户建立了良好关系。为满足公司进一步发展的需要,同时配合本次募投项目的产能扩充,公司将进一步加大营销队伍建设,通过内部培训和外部引进等方式,不断加强公司销售人才的储备,提高销售人员的业务水平。此外,公司将逐步将销售渠道下沉,大力拓展及开发国内和国外市场,提高市场占有率。

食品饮料是公司产品主要应用领域,提升公司产品知名度有利于增进销售。同时,作为世界赤藓糖醇行业的领先企业,积极宣传健康食糖理念和赤藓糖醇优点也是公司应积极履行的责任。公司将继续加强通过展览会、行业交流会、产品推广会等展示平台,加强宣传力度,大力推广赤藓糖醇产品,培育消费者及提升品牌知名度。

问:请介绍本次发行情况。

答:发行定价主要参考2021年利润情况,2021年净利润指标预计是2020年的两倍以上,本次发行价对应2020年经审计净利润指标市盈率为63.39倍。但按照2021年预计净利润指标计算,本次发行市盈率在30倍左右,低于同行业近1个月平均滚动市盈率水平。公司为全球赤藓糖醇行业龙头企业。根据沙利文研究数据,公司国内市场占有率在五成以上,占全球市场三成以上。赤藓糖醇具有零糖、零热量、天然健康等诸多优势,市场发展前景广阔。

“数”读三元生物

● 本报记者 高佳晨

◆ 基本情况

山东三元生物科技股份有限公司成立于2007年,专注深耕赤藓糖醇产品十余年,为全球赤藓糖醇行业产量最大的企业。截至2021年6月末,公司产能达到8.5万吨,2020年市场份额约占全国的一半以上。公司先后与莎罗雅、美国TIH、美国ADM、元气森林、可口可乐等知名客户建立合作关系。

公司先后获得ISO9001(质量管理)、ISO14001(环境管理)、ISO22000(食品安全管理)认证以及国际食品安全品质认证(SQF)、食品安全全球标准认证(BRC)等相关资质认证,先后获得工业和信息化部专精特新“小巨人”企业、山东省中小企业隐形冠军、山东省瞪羚企业等荣誉。

◆ 本次发行情况

本次发行价格为109.3元/股,发行股票数量为3372.10万股,占发行后总股本的比例不低于25%。预计募集资金总额9亿元,申购日期为2022年1月24日,申购

简称为“三元生物”,申购代码为301206”。

◆ 财务数据

2018年至2020年及2021年上半年末,公司资产总额分别为2.8亿元、5.24亿元、7.81亿元、12.83亿元;资产负债率分别为35.8%、33.53%、34.74%、41.32%;营业收入分别为2.92亿元、4.77亿元、7.83亿元、7.87亿元;归母净利润分别为6808.85万元、1.36亿元、2.33亿元、2.43亿元;经营活动产生的现金流量净额分别为6546.2万元、1.49亿元、2.17亿元、2.73亿元;研发投入占营业收入的比例分别为5.13%、4.08%、3.87%、3.63%。公司2021年预计实现营收15.74亿元-16.69亿元,同比预增100.69%-113.07%;预计实现归母净利润4.93亿元-5.41亿元,同比预增111.96%-132.63%。

◆ 主营业务构成

2018年至2020年及2021年上半年,公司主营业务收入按产品分类为赤藓糖醇、罗汉果复配糖及其他复配糖。2018年,赤藓糖醇收入为2.47亿元,

占比95.47%;罗汉果复配糖收入为1104.96万元,占比4.263%;其他复配糖收入为68.07万元,占比0.26%。

2019年,赤藓糖醇收入为2.85亿元,占比63.22%;罗汉果复配糖收入为1.59亿元,占比35.23%;其他复配糖收入为700.28万元,占比1.55%。

2020年,赤藓糖醇收入为6.17亿元,占比79.88%;罗汉果复配糖收入为1.47亿元,占比19.03%;其他复配糖收入为841.41万元,占比1.09%。

2021年1-6月,赤藓糖醇收入为7.20亿元,占比93.21%;罗汉果复配糖收入为4635.92万元,占比6%;其他复配糖收入为605.34万元,占比0.78%。

◆ 募集资金用途

项目一:年产50000吨赤藓糖醇及技术中心项目,预计投资总额为7.7亿元,其中建筑工程费9240万元,设备及工器具购置费4.85亿元,安装工程费7700万元,工程建设其他费用4620万元,环保投入700万元,基本预备费6230万元。本项目位于山东省滨州市工业园区,总用地面积65114平方米。项目建成后,正常年份年销售收入预计为6.31亿元,项目税后内

部收益率为16.77%,项目静态投资回收期(含建设期)为7.86年,总体投资回报指标良好。随着募集资金投资项目的实施,公司的赤藓糖醇产能将进一步提高,整体研发能力将进一步提升。

项目二:补充流动资金1.3亿元。补充与主营业务相关的营运资金后,将促进公司业务进一步快速发展。公司将进一步提高核心产品的功能和市场竞争优势,增强竞争力。公司将根据实际业务运营资金需求安排资金使用,促进业务发展。

◆ 专利、研发与技术人员情况

截至招股说明书签署日,公司已取得6项专利。截至2021年6月末,公司共有员工341人,其中技术研发类人员44人,占公司员工总数的12.90%。2018年至2020年及2021年上半年末,公司研发费用分别为1498.66万元、1944.89万元、3034.04万元和2857.50万元,研发费用率分别为5.13%、4.08%、3.87%和3.63%。报告期内,公司研发费用呈上升趋势。公司持续进行研发投入,在保障产能扩张的基础上,提高产品质量,丰富产品种类,提升产品竞争力。

证券代码:600719 证券简称:大连热电 公告编号:临2022-001

大连热电股份有限公司2021年年度业绩预亏公告

公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

- 1.公司预计2021年度归属于上市公司股东的净利润为-1.30亿元到-1.50亿元。
- 2.公司本次业绩预亏主要原因:一是受煤价大幅上涨影响,全年增加公司燃料成本约1.10亿元;二是由于环保政策调整,电厂按照标准进行环保设备升级改造,旧设备淘汰报废,报废固定资产约0.36亿元;三是公司作为发电行业重点排放单位,根据国家生态环境部下发的《关于做好全国碳排放权交易市场第一个履约周期碳排放配额清缴工作的通知》精神,于2021年12月完成碳排放配额清缴,增加营业外支出0.14亿元。
- 3.公司预计2021年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-0.88亿元到-1.08亿元。

一、本期业绩预告情况

(一)业绩预告期间

2021年1月1日至2021年12月31日。

(二)业绩预告数据

1.经财务部门初步测算,预计2021年年度实现归属于上市公司股东的净利润为-1.30亿元到-1.50亿元,与上年同期(法定披露数据)相比,将减少1.40亿元到1.60亿元。
2.预计2021年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为-0.88亿元到-1.08亿元,与上年同期(法定披露数据)相比,将减少0.98亿元到1.18亿元。
(三)本次业绩预告数据尚未经注册会计师审计。

二、上年同期业绩情况

(一)归属于上市公司股东的净利润:965.84万元。

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润:1,005.23万元

(二)每股收益:0.024元。

三、本期业绩预亏的主要原因

- 1.2021年煤炭价格持续大幅上涨,增加公司燃料成本1.10亿元。
- 2.由于烟气排放标准提高,对电厂除尘脱硫脱硝等环保设备进行超低排放改造,原有旧设备已无法再利用使用,全年报废无利用价值的固定资产0.36亿元。
- 3.公司作为发电行业重点排放单位,根据国家生态环境部下发的《关于做好全国碳排放权交易市场第一个履约周期碳排放配额清缴工作的通知》精神,于2021年12月完成碳排放配额清缴约0.14亿元。

四、风险提示

本次业绩预告是公司财务部门基于自身专业判断进行的初步核算,尚未经注册会计师审计。公司不存在影响本次业绩预告内容准确性的重大不确定因素。

五、其他说明事项

以上预告数据仅为初步核算数据,具体准确的财务数据以公司正式披露的经审计后的2021年年报为准,敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

大连热电股份有限公司董事会
2022年1月22日

股票简称:海尔智家 股票代码:600900 编号:临2022-003

海尔智家股份有限公司关于境外上市外资股(H股)股份变动情况的公告

公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

- H股股份配售事宜的进展情况:根据海尔智家股份有限公司(简称“公司”)于2022年1月11日召开的第十届董事会第二十六次会议决议,2022年1月21日,公司已向五名配售对象发行新增H股股份41,413,600股,该等新增股份分别占配售完成后已发行股份数的0.439%及H股股份数的1.448%,且该等股份已获香港联合交易所有限公司批准于其主板上市并交易。
- H股股份变动情况

上述发行完成后,公司的股份变动情况如下:

股份类别	本次发行前股份情况		本次发行后股份情况	
	股数(股)	比例	股数(股)	比例
境内上市内资股(A股)	6,308,562,654	67.12%	-	-
境内上市外资股(H股)	271,013,973	2.88%	271,013,973	2.87%
境外上市外资股(H股)	2,819,137,903	29.98%	41,413,600	30.30%
股份总数	9,398,704,530	100.00%	41,413,600	9,440,118,130

特此公告。

海尔智家股份有限公司董事会
2022年1月21日

证券代码:601211 证券简称:国泰君安 公告编号:2022-004

国泰君安证券股份有限公司2021年度业绩快报公告

公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公告所载2021年度的主要财务数据为初步核算数据,未经会计师事务所审计,具体数据以公司2021年度报告中披露的数据为准,提请投资者注意投资风险。

一、2021年度主要财务数据和指标(合并口径)

项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度(%)
营业收入(百万元)	42,680.34	35,300.28	21.22
归属于母公司股东的净利润(百万元)	19,294.66	14,981.00	29.89
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润(百万元)	19,122.13	14,971.04	29.88
归属于上市公司股东的净利润(百万元)	16,014.01	11,122.10	34.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(百万元)	13,520.63	10,723.79	26.16
基本每股收益(元)	1.76	1.20	47.50
归属于上市公司股东的净资产(亿元)	1,104	884	24.89
总资产(百万元)	791,289.36	702,894.17	12.58
归属于上市公司股东的净资产(百万元)	147,194.66	137,353.26	7.17
股本(百万元)	8,006.40	8,006.40	-
归属于上市公司股东的每股净资产(元)	16.52	15.44	6.99

注:上表列示的归属于上市公司股东的每股净资产,包含公司发行的永续债,扣除该影响后,本报告期末归属于上市公司股东的每股净资产为人民币15.41元。

二、经营业绩和财务状况情况说明

根据Wind统计,2021年,上证指数上涨4.00%,中债总净值(总值)指数上涨2.23%;沪深两市股票基金交易额同比增长26.33%,A股市场IPO承销额同比增长25.48%。公司坚持“强基础、稳中求进”总基调,按照“综合化服务、数字化经营、国际化布局、集团化管控”的工作总要求,坚持向改革要动力,向人才要活力,向管理要效率,向创新要发展,深入推进综合改革,持续优化战略布局,主动把握市场机遇,推动各项主营业务稳健增长,取得较好经营业绩。

三、风险提示

本公告所载2021年度主要财务数据为初步核算数据,可能与公司2021年度报告中披露的数据存在差异,在预计上述差异幅度不会超过10%,提请投资者注意投资风险。

四、上网公告附件

经公司负责人贺青先生、主管会计工作的负责人聂小刚先生及会计机构负责人董博阳先生签字并盖章的资产负债表和利润表。

特此公告。

国泰君安证券股份有限公司董事会
2022年1月22日

证券代码:600836 证券简称:上海易连 编号:临2022-004

上海易连实业集团股份有限公司关于向银行申请融资的进展公告

公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

- 向银行申请融资的进展情况:公司向银行借款是为了满足经营和发展的需求,有利于公司持续发展,提高公司资金流动性,不损害公司及中小股东的合法权益。

一、融资基本情况

公司向银行借款是为了满足经营和发展的需求,有利于公司持续发展,提高公司资金流动性,不损害公司及中小股东的合法权益。

截至本公告披露日,公司累计新增银行借款本金金额合计38,600万元(含本次兴业银行20,000万元借款),具体如下表:

序号	贷款银行	借款主体	授信额度	借款金额	用途
1	上海农村商业银行	界龙艺术	3,300	3,300	补充流动资金
2	招商银行	界龙艺术	1,000	300	补充流动资金
3	浦发银行	界龙艺术	5,000	5,000	补充流动资金
4	浦发银行	界龙艺术	4,000	4,000	补充流动资金
5	江苏银行	界龙艺术	4,000	4,000	补充流动资金
6	光大银行	界龙艺术	1,000	1,000	补充流动资金
7	中国银行	环亚纸张	1,000	1,000	补充流动资金
8	兴业银行	公司	20,000	20,000	补充流动资金
合计				38,600	

三、对公司的影响

公司向银行借款是为了满足经营和发展的需求,有利于公司持续发展,提高公司资金流动性,不损害公司及中小股东的合法权益。

特此公告。

上海易连实业集团股份有限公司董事会
二〇二二年一月二十一日