

齐翔腾达预计上半年业绩增逾两倍 山东化工板块维持高景气度

■本报记者 王 值

6月14日晚,齐翔腾达预计上半年实现净利润14.26亿元至16.4亿元,同比增长200%-245%,率先报喜。《证券日报》记者从公司方面获悉,由于公司投资的20万吨/年丁腈胶乳项目和20万吨/年MMA项目在报告期内已全部建成投产,推动业绩实现大幅增长。

而根据东方财富Choice数据,山东辖区化工板块37家A股上市公司,除处于停产状态的*ST亚星外,今年一季度的全部实现盈利,且其中20家公司一季度的归母净利润增幅在100%以上。有化工行业分析人士对《证券日报》记者分析,受供需格局持续改善等影响,多种化工品种在本轮顺周期行情中价格屡创新高。因此,业内普遍认为山东辖区化工板块企业上半年业绩将继续有不错的表现。

产业链扩张带动业绩增长

产业链扩张是齐翔腾达业绩大幅预增的主要原因。作为碳四深加工领域的龙头企业,齐翔腾达近年来一直在深耕碳四、碳三领域,进一步延伸产业链条。

公告显示,齐翔腾达投资建设了20万吨/年丁腈胶乳项目和20万吨/年MMA项目于报告期内全部建成投产,提高了公司产品产销量和利润,成为公司业绩增长的重要因素。

公司董秘张军在接受《证券日报》记者采访时表示,20万吨/年MMA项目是将公司低附加值的MTBE产品转化为高附加值的MMA,在与公司现有产业链融合及进一步延伸的同时,也助力公司涉足新材料行业,实现转型升级。而MMA主要用于生产有机玻璃、

高端显示屏等。“目前公司产品呈现供不应求状态。”张军说,项目建成投产大大提高了公司的经济效益和综合竞争力。

与此同时,公司还在积极推进MMA的下游产品PMMA(聚甲基丙烯酸酯树脂)的项目建设。PMMA被广泛应用于各种照明器材、光学玻璃、仪器仪表等领域,特别是随着液晶显示器市场的迅速增长,光学级PMMA模塑料需求量会大幅增长,未来发展潜力和应用前景都很大。

张军表示,虽然目前丁腈胶乳市场价格较去年四季度有一定回落,但公司通过稳定客户渠道和技改提升产品质量,其发展前景也持续被行业看好。“目前国内丁腈胶乳市场还处于无序竞争的状态,我们通过技改持续提升产品质量,赶超世界先进水平,同时通过战略客户的储备与合作,积极应对后续的市场竞争”。

此外,张军还向《证券日报》记者介绍,公司目前还有多个项目在积极推进中,且进展迅速。其中,70万吨/年丙烷脱氢(PDH)项目预计今年年底前建成投产;30万吨/年环氧丙烷项目和20万吨/年异壬醇项目均在有序推进。同时,作为全球最大的顺酐生产企业,公司还将在原有20万吨/年顺酐装置的基础上继续建设20万吨/年顺酐扩产项目。有业内人士表示,随着这些新产能的陆续投产,未来将有力增强齐翔腾达的盈利能力。

“我们现在在碳四产业链稳步发展的基础上,加速推进PMMA、丙烷脱氢、环氧丙烷、异壬醇等新项目建设,瞄准高附加值的精细化工品及化工新材料领域,进一步向下游高端化技术延伸,实施高壁垒、一体化、多元化的发展战略。”张军表示,公司也会根据现有生产线的盈利能力和国家政策引导方



向,不断调整优化,并逐步实施下一个六年的发展规划。

享受行业顺周期红利

国信证券化工团队分析指出,化工行业今年一季度财报整体亮眼,2021年上半年这一趋势将得到延续。

特别是在顺周期下,近期化工多品种价格创新高,包括丁辛醇、草甘膦、醋酸、尿素、PVC等在内的多种化工品种行情进入深度演绎阶段,也给相关公司业绩带来支撑。

以山东辖区化工板块为例,万华化学今年一季度实现营业收入313.12亿元,同比增长104.08%;归属于上市公司股东的净利润66.21亿元,同比增长380.82%,单季度利润创出新高;鲁西化工一季度更是以同比猛增5834.61%的增速成

为板块“最靓的仔”。而根据东方财富Choice数据统计,整个山东化工板块一季度归母净利润增幅超过100%的公司就有20家,其中,阳谷华泰、石大胜华、滨化股份等公司业绩均表现亮眼,今年一季度都有同比超10倍,甚至20倍的盈利增速。

谈及山东辖区化工板块上半年的业绩表现,一位业内人士对《证券日报》记者说,“上半年业绩实现高速增长是肯定的,而包括齐翔腾达、华鲁恒升、山东赫达等在内的很多化工企业,也深知顺周期下单纯靠产品价格上涨实现的利润早晚会上回落,因此公司在享受顺周期红利的时候,依据各自特色加速产业链布局,以实现自身的良性发展和战略升级”。

兴业证券最新行业研究报告也指出,化工行业供需平衡格局未变,因此看好周期景气持

续。如在需求端,海外政策刺激持续发挥作用,化工品下游需求复苏有望持续;而从供给端看,现有产能开工率提升有限,新产能增速有限,新增供给有限。当前国内部分化工品下游正值消费升级机遇,需求或维持高速增长。此外,为保护环境,实现“双碳”目标,国内政策驱动产业更迭,新能源产业链、尾气催化等相关化工品成长空间广阔。产业也因此迎来变革机遇。

提到“双碳”目标给化工行业带来的发展前景,北京特亿阳光新能源总裁祁海坤对《证券日报》记者表示,在“双碳”目标减排压力下,未来要有80%的化石能源原料需要加工成各种化工制品,工业副产品、脱氢/制氢等等,市场空间巨大,绿色环保型的化工行业也会持续受益于低碳循环经济的可持续发展。然而,这些宏伟的目标以2016年淘米私有化退市黯然收场。

聚焦端午假期旅游

端午假期湖南游客同比增长107% 张家界多元旅游业务渐入佳境

■本报记者 肖 伟

6月14日晚间,湖南省文化和旅游厅公布数据,全省纳入监测的105家A级景区累计接待游客265.03万人次,同比增长106.69%,实现营业收入4.1亿元,同比增长113.86%。以“绝美山水人间仙境”著称的张家界市在积极推动自然风光旅游的同时,不忘培育多元业态,形成了以点带面、纲举目张的良好格局。

湖南端午游强劲升温

6月14日,携程发布《2021端午假期旅行大数据报告》,拥有“颜值悦色”“超级文和友”等一众网红餐饮品牌的湖南长沙

成为全国游客青睐的十大热门城市之一。

湖南省文化和旅游厅公布的数据显示,湖南纳入监测的167家住宿单位累计床位出租率为65.0%,其中民宿客栈床位出租率达75.86%。188家文化服务单位累计接待总人数35.83万人次,同比增长75.54%。凤凰古城、橘子洲景区、麓山景区、罗文花海、柳叶湖旅游度假区分列全省游客接待量前五。

湖南省文化和旅游厅工作人员向《证券日报》记者表示:“端午小长假期间接待游客、景点门票、餐饮住宿和其他相关业务同比均有明显上升,湖南省旅游业需求已强劲升温。从监测数据来看,以安化云台山、梅山文化园、茶香

花海景区、矮寨十八洞、德夯大峡谷景区为代表的自驾周边乡村游,以韶山、彭德怀纪念馆、蔡和森纪念馆为代表的红色旅游,每天接待游客数量均接近最大承载力。叠加即将到来的建党、建军、中秋、国庆等重要节庆日,预计红色旅游、文创旅游、自驾周边游将创造出更好成绩。”

张家界多元旅游来势喜人

拥有“人间仙境绝美山水”之称的张家界在端午期间也迎来八方游客,天门山、大峡谷、黄龙洞等核心景区的游客接待量同比增长96.5%;天门山景区接待游客29157人,同比增长96.07%;大峡谷接待游客19373人,同比增长262.65%;黄龙洞接待游客6596人,同比增长191.6%。

张旅集团董秘金鑫向《证券日报》记者介绍情况:“张旅集团结合大数据进行精准分析,推出三天两晚旅游服务项目。张家界旅游区和长沙、湘西自治州、凤凰县等多地联动,吸引大量各地客流。在做好防疫措施的同时,我们还在景点周围有序布置了端午佳节民俗文化活动,与游客们积极互动,感受少数民族热情好客的浓郁气氛。由于各景点客流量较大,我们借助媒体渠道广泛宣传,通过微信公众号、手机短信、官方网站、线下指南

等方式,引导游客有序观光旅游,实现端午假期安全出行文明旅游。”

张旅集团董秘金鑫向《证券日报》记者介绍情况:“张旅集团结合大数据进行精准分析,推出三天两晚旅游服务项目。张家界旅游区和长沙、湘西自治州、凤凰县等多地联动,吸引大量各地客流。在做好防疫措施的同时,我们还在景点周围有序布置了端午佳节民俗文化活动,与游客们积极互动,感受少数民族热情好客的浓郁气氛。由于各景点客流量较大,我们借助媒体渠道广泛宣传,通过微信公众号、手机短信、官方网站、线下指南

“端午游”西安热度全国第七 延安上榜最热红色旅游目的地

■本报记者 殷高峰

“端午小长假,曲江文旅所管辖的大唐芙蓉园、曲江海洋极地公园、曲江池遗址公园、杜邑遗址公园、汉陵湖生态文化景区等景区根据景区的实际情况,开展了龙舟节、草坪古筝雅集、汉服体验、红色电影展播等活动丰富游客的节日生活。”曲江文旅相关人员对《证券日报》记者表示。

而假日丰富活动的背后,则是西安的旅游热度。6月14日,携程发布的《2021端午假期旅行大数据报告》显示,在全国十大热门目的地城市中,西安排名第七。

据《证券日报》记者了解,端午假期,陕西各市、各景区推出了各类端午传统文化体验活动,赛龙舟、包粽子、参与非遗文化体验等丰富多彩的民俗文化活动,为游客提供了丰盛的精神文化大餐,周边游、民俗游、红色旅游成为陕西旅游亮点。

“今年端午节在高考之后,有不少家长带着参加完高考的学生出游来缓解紧张情绪,这些原因促使陕西红色旅游、乡村旅游、生态旅游、文化旅游和民俗成为假日旅游热点,自驾游、亲子游、家庭游持续升温,夜间旅游活动增多。”陕西社科院文化旅游研究中心主任张燕在接受《证券日报》记者采访时表示。

张燕看来,旅游的趋势也在发生着改变,“提前预约成为文明旅游的必修课,陕西各旅游景区、乡村旅游景点、文化场所通过其网站、微信、微博、短信等为游客出行提供了信息参考,预约出行成为游客文明、健康、绿色的旅游新风尚,预约旅游不仅是防疫手段,也便于游客合理规划行程。”

张燕进一步指出,“互联网+亲子旅游”市场成为未来竞争高地。网民日益年轻化以及互联网向年轻者渗透,预示着旅游新业态、高端旅游都会展现广阔的发展空间。在线休闲旅游市场,自由行需求增长非常快,“客入有碎片化预订需求,这就要求OTA在目的地行程过程中提供碎片化资源服务,接下来谁能做好碎片化产品的整合,就将会在互联网+旅游市场形成较为牢固的商业壁垒。”

驴妈妈旅游网数据显示,今年端午,游客青睐的出游主题更是丰富多样,民俗游、非遗游、红色游、文博游等“百花齐放”。

值得注意的是,端午节作为中华民族的重要传统节日,与民俗文化相结合的旅游也是一大亮点,而今年端午小长假第一天恰逢“文化和自然遗产日”,古色古香的民俗游、非遗体验游成为游客的热门选择。

携程数据显示,陕西热门TOP10景区为:西安城墙、西安钟鼓楼、秦始皇帝陵博物院(兵马俑)、华山、华清宫、陕西历史博物馆、华夏文旅海洋公园、曲江海洋极

地公园、华夏文旅西安度假区、西安鼓楼。

陕西红色旅游“圈粉”

“巍巍宝塔山,滚滚延河水”“几回回梦里回延安,双手搂定宝塔山”……

陕西延安作为中国革命的圣地,有着丰富的红色旅游资源。

“近年来,红色文化在年轻人群中的认知度和影响力在快速提升,尤其是今年中国共产党成立100周年,红色文化旅游也成为目前的一个热点。”张燕表示。

6月初,文化和旅游部联合中央宣传部、中央党史和文献研究院,国家发展改革委推出了“建党百年红色旅游百条精品线路”。而红色旅游景区中,陕西延安则实力圈粉。延安枣园革命旧址、杨家岭革命旧址、宝塔山等成为红色旅游TOP10景区。

地公园、华夏文旅西安度假区、西安鼓楼。

陕西红色旅游“圈粉”

“巍巍宝塔山,滚滚延河水”“几回回梦里回延安,双手搂定宝塔山”……

陕西延安作为中国革命的圣地,有着丰富的红色旅游资源。

“近年来,红色文化在年轻人群中的认知度和影响力在快速提升,尤其是今年中国共产党成立100周年,红色文化旅游也成为目前的一个热点。”张燕表示。

6月初,文化和旅游部联合中央宣传部、中央党史和文献研究院,国家发展改革委推出了“建党百年红色旅游百条精品线路”。而红色旅游景区中,陕西延安则实力圈粉。延安枣园革命旧址、杨家岭革命旧址、宝塔山等成为红色旅游TOP10景区。

中国版迪士尼梦碎 淘米能否借《摩尔庄园》翻身?

■本报记者 许 洁
见习记者 李豪悦

5年前从美股遗憾退市的上海淘米网络科技有限公司(以下简称“淘米”),最近凭借旧IP《摩尔庄园》表现出了“翻红”迹象。据了解,由淘米研发、雷霆发行的《摩尔庄园》手游6月1日上线以来已连续14日占据iOS免费榜和游戏榜第一,力压《王者荣耀》。七麦数据预估,截至6月14日,仅iOS用户已为《摩尔庄园》贡献超2000万美元的流水。

再次火爆的《摩尔庄园》,能否成为淘米二次走向资本市场的“利器”?

淘米10年前在美上市

10年前的淘米,还是中国儿童游戏市场的佼佼者。天眼查App显示,淘米2007年10月份成立,注册资本1000万元,由汪海兵、王滨、曾李青等共同持股,其中董事长曾李青持股30%为大股东和法定代表人,汪海兵持股23.75%并任独立董事。

据了解,汪海兵曾在腾讯内部负责QQ宠物业务,离职创业时曾希望能为孩子提供更多适合他们的互联网产品。为此,2008年9月份淘米正式推出专门针对儿童的网上虚拟乐园《摩尔庄园》。

《摩尔庄园》一经推出便迅速成为当时最火的儿童页游,注册玩家一度达到6000万以上,甚至迅速推动淘米登陆美股。2011年,淘米在美国成功上市,市值达到3亿美元。当年的艾瑞报告指出,在最受儿童喜爱的虚拟世界当中,淘米开发的《摩尔庄园》和《赛尔号》分别排名第一位和第二位。

在公司营收方面,《摩尔庄园》提供了不小的帮助。招股书介绍,2008年公司净营收为10万美元,但在推出《摩尔庄园》一年后,2009年营收增加至710万美元,2010年达到3600万美元。

手握国内最受儿童欢迎的游戏IP,彼时的汪海兵透露了自己更大的目标——打造中国的迪士尼。淘米招股书显示,淘米要利用公司在儿童在线娱乐社区的主导地位,成为中国多个媒体平台的第一大儿童娱乐与媒体品牌。

据了解,淘米围绕《摩尔庄园》展开了一系列的IP合作和探索。除了出版儿童图书,还制作和投入了《摩尔庄园》动画,将业务拓展至电视电影领域。并授予蒙牛特许经营权销售相关儿童食品,甚至还要打造实体摩尔庄园。天眼查App显示,淘米对外投资了多家公司,包括上海淘米动画有限公司、上海淘米置业有限公司等。

中国版迪士尼梦碎

然而,这些宏伟的目标以2016年淘米私有化退市黯然收场。

自淘米上市后,数据显示,公司每年的营收中线下收益比重从未超过20%。与此同时,公司核心业务——游戏,在上市后的业绩逐年下滑,公司引以为傲的游戏《摩尔庄园》甚至在上市公司上市后团队也被解散。

记者发现,2015年一位名为“Adulph09”的用户上传了摩尔设计师发布的帖子,其中透露了2012年底淘米高层变动,新设计总监砍掉了《摩尔庄园》内多个经典板块,导致玩家流失严重;2013年春天,公司大批调动摩尔项目组的策划、程序员,出现项目交接断层问题;2014年《摩尔庄园》项目交给雷伊工作室,并于同年11月份解散摩尔项目组。

公开资料介绍,淘米解散摩尔项目组后,2015年《摩尔庄园》因游戏bug处理问题,拒绝了4399游戏网渠道的用户提供游戏数据恢复,相当于放弃这批用户。同年淘米宣布4399的摩尔庄园停服。“Adulph09”表示,他打电话询问,客服告知游戏换了制作团队,具体更新内容要看游戏客流量和在线人数。

实际上,淘米在更早之前就不再满足于儿童市场。据了解,2013年淘米曾推出《创想军团》等面向青少年用户的游戏。但该领域盘踞着盛大、网易及腾讯等巨头游戏公司,离开儿童游戏市场的淘米在竞争中没能冲出重围。

汪海兵曾承认淘米在线上、线下进行多元化时失去了“相对明确的焦点”。2015年12月份,淘米宣布与Orient TM Parent Limited 及其全资子公司Orient TM Merger Limited 签订最终的私有化合并协议。根据合并协议,合并母公司按照每股普通股0.1884美元的现金对价收购淘米公司,整个交易的估值约为1.34亿美元,2016年6月份,淘米停止ADS股份的交易。距离2011年上市时3亿美元市值,缩水了近三分之二。

淘米能否“回春”?

曾经因《摩尔庄园》停服而“意难平”的儿童玩家,从未想过多年以后,《摩尔庄园》能重整旗鼓,甚至力压《王者荣耀》再次成为爆款。

“知道游戏开服后,我就马上下载了。游戏发生了很多新变化,但还是童年熟悉的味道。”一位90后《摩尔庄园》老玩家向《证券日报》记者表示。

据雷霆游戏公布的数据,开服八小时内,游戏新增用户突破了600万,畅销榜成绩也一度冲进了TOP5, Tap-Tap 下载量突破100万。此外,《摩尔庄园》微博游戏超话阅读量截至6月15日突破10亿,活跃度位居微博游戏榜第一。

消失过一次的《摩尔庄园》为什么还能火?艾媒CEO兼首席分析师张毅向《证券日报》记者介绍,从《摩尔庄园》喊出“IP回归 快乐养老”这个口号就能发现,用户定位已经区别于十年前的儿童受众。游戏现在主要用户在20岁、30岁,不少人十年前甚至是这个游戏的老玩家,对这批人来说吸引他们的是情怀。而从消费上来看,用户定位的转变,改变了过去公司获得的ARPU相对较低的尴尬局面,成年用户的消费能力是非常强的。

北京福至久久软件科技CEO孙晖也持相同观点,他向《证券日报》记者表示,儿童网络游戏目前在社会上的争议很大,之前的经验肯定会让公司避开这个领域。

张毅认为,本次IP的强势回归,意图非常明显,就是淘米在设法重新回归资本市场,“私有化动用了大量的资金,这笔钱显然是不会在利润里赚回来。对于资本退出最好的方式一定是IPO,从现在淘米高举高打的动作能看出,其目的的就是回归资本市场”。