

聚焦业绩预告

经济复苏背后有色金属业闪光 42家上市公司半数预告净利翻倍

■本报记者 赵学毅
见习记者 李如是

A股业绩预告已近尾声。有色金属板块中,锡业股份、罗平锌电等公司相继发布2021年业绩预告。锡业股份预计实现净利润27亿元至29亿元,同比增长幅度达291.08%至320.05%,创下历史新高。

《证券日报》记者据东方财富choice金融数据端统计,截至1月25日,121家有色金属上市公司中,有42家披露2021年度业绩预告。其中,41家公司业绩预增,22家公司净利润预计实现翻倍。2021年,“市场逐渐回暖”“全球经济复苏”“下游需求旺盛”成为有色金属行业业绩增长的关键逻辑。

原料供应端:产量普遍提升

42份业绩预告中,铝、铜等工业金属,锡、稀土、锂等小金属以及磁材等相关产业链公司的业绩预增幅度较大。

锡业股份表示,2021年度,锡、铜、锌等公司主要产品产量和技术经济指标明显提升。锡产量的提升来源于产品下游广泛的应用需求。锡业股份相关负责人对《证券日报》记者表示,“锡主要用于锡焊料、镀锡版(马口铁)、化工领域、铅酸电池以及合金。在新能源方面,锡可用于光伏组件中的焊带,全球光伏新增装机容量大幅增长拉动了锡在该领域的需求。随着新能源汽车的快速发展,汽车电子焊料用锡需求有望大幅增长。”

在制造业强力去库存趋势下,有色金属产品需求旺盛。在供应端,除锡产量提升外,铝扩产趋势明显。中泰证券分析师谢鹤表示,“电解铝供应端,云南、青海等地部分电解铝生产企业小幅复产,国内整体供应量缓慢抬升。”2021年,包括云铝股份在建项目在内,云南有多个电解铝项目逐步投产。

此外,在碳中和及“双控”背景下,有色

据东方财富choice金融数据端统计

截至1月25日

121家有色金属上市公司中,有42家

披露2021年度业绩预告。其中

41家公司业绩预增,22家

公司净利润预计实现翻倍

崔建岐/制图

金属供需打开了缺口,但也给相关公司带来了生产上的挑战,碳排放、绿色消费等理念逐步渗透企业日常生产。

下游加工端:产品附加值提升

中泰证券研报认为,全球新能源产业景气度持续上升,中、美、欧电动车市场共振,带动全产业链需求景气度持续上行。

除市场方面的拓展外,多家有色金属上市公司表示,正在积极向高附加值产品领域拓展。除产品本身的优化外,加工企业的技术创新和产品研发取得了一定成效。汽车轻量化、符合绿色消费观念的产品以及金属回收再生业务受到“追捧”。

对于产品附加值提升趋势,锡业股份上述负责人表示,“公司将围绕锡有色金属深加工领域,聚焦锡深加工重点新材料产业发展战略需求,加大产品提质增效、新产品开

发。同时,注重高端人才的培养和引进。”

另一方面,有色金属公司也逐步向资源再生领域拓展。2021年12月份,贵研铂业发布公告称,将投资建设贵金属二次资源富集再生现代产业基地项目,总投资6亿元。项目实施后,该公司年处理贵金属废料量提升至1万吨。

在有色金属供需不平衡背景下,再生领域或成为新的“蓝海赛道”。

产业联动应对原辅料涨价

面对区域性限电、原材料价格上涨和供给剧烈变动等多重挑战,锡业股份表示,“通过锡全产业链供应链协同联动,锡市场影响力进一步提升,市场份额进一步扩大。”

“全产业链供应链联动”就是在不断提升公司产业链竞争优势的基础上,用产业链供应链联动思维,坚持购销联动、期现互动、内外联动的市场运营管控原则,进一步提升

对锡原料和产品市场的占有率。

北京特亿阳光新能源科技有限公司总裁祁海坤对《证券日报》记者表示,“传统产业转型拓展新能源和新材料等领域,提高产品精细程度,也会使得行业的集中度逐步提升,产业链协作黏性也会增强,利好现有头部企业。”

多家有色金属公司在2021年主动拓展自身产业链,产业链出现聚合效应。锡业股份于2021年底,收购建信投资持有的华联锌铟1.12%股份,再次加强对盈利能力较强的控股子公司华联锌铟的控制权。

九方智投研报认为,在碳中和背景下,国内资源类公司开启“大整合”,行业龙头获得资产注入,抵消了产能受限的影响,市场份额进一步提高;同时,产能受限又带来了供给曲线的刚性,导致产品价格难以大幅下跌,有色金属的龙头企业迎来了量价齐升的发展阶段。

光伏发电去年新增装机规模5297万千瓦 业内分析今年或将进一步加速

■本报记者 殷高峰

国家能源局1月25日发布的最新数据显示,2021年我国光伏发电新增5297万千瓦。

与之相对应的,目前已有通威股份、特变电工、晶盛机电等多家光伏行业的上市公司发布了业绩大幅预增的公告。

“2021年是户用光伏补贴的最后一年。在硅料价格超高的情况下,主要安装量达2160万千瓦,与此同时,工商业电价提升、光伏整县推进政策、国家风光大基地建设等政策背景下,我国光伏发电大幅增长。”弘达光伏创始人刘继茂在接受《证券日报》记者采访时表示,预计2022年全国装机规模将达到7000万千瓦至8000万千瓦。

去年装机规模实现新突破

“十四五”开局之年,光伏发电建设实现新突破。

来自国家能源局的数据显示,我国2021年新增光伏发电并网装机容量5297万千瓦,连续9年稳居世界首位。截至2021年底,光伏发电并网装机容量达到3.06亿千瓦,突破3亿

千瓦大关,连续7年稳居全球首位。

在光伏发电装机规模的带动下,光伏行业上市公司大都取得了不错的业绩,尤其是布局硅料的企业更是赚得盆满钵满。

通威股份称,公司去年业绩大幅预增主要受益于下游需求增长,高纯晶硅产品供不应求,市场价格同比大幅提升,盈利实现大幅增长。

特变电工给出业绩大增的原因主要是公司多晶硅产品比2020年同期增加及多晶硅产品价格同比大幅上涨,同时公司风电、光伏自营电站规模及发电量增加等。

光伏装机规模进一步提速

“中央和相关部门近期都相继出台了推动光伏行业发展的相关政策,光伏发电装机规模有望持续加速。”中国文化管理协会乡村振兴建设委员会副秘书长袁帅对《证券日报》记者表示。

而在公司层面,已经有多家企业发布了2022年的相关项目建设情况。

1月25日,由林洋能源负责建设的江苏南通韩通赢吉重工有限公司16MW(一期8MW)屋顶光伏发电项目成功并网。华西能源近日

也宣布,中标云南麻栗坡县三鑫陶瓷厂70MW分布式光伏电站EPC总包项目。

此前,中利集团曾对外宣称,公司全资子公司腾晖光伏人围三峡电能2022年度光伏组件阶段性采购供应商候选人,列环晟光伏、晶科能源之后排第三。

“今年下半年,随着新建硅料产能的释放,硅料进入产能绝对过剩阶段,价格将会大幅下降,之前高价囤积硅料的硅片公司利润会大幅下降。”刘继茂称,2022年,硅料和硅片产能将过剩,技术上也没有明显的突破,组件产业链各环节的利润将会平稳。

“由于春节假期因素,一季度的订单应该会以海外为主,国内的分布式电站应该还是主要贡献者。一季度硅料和硅片的价格很可能略有下降,因为硅料的新投产产能释放主要集中在下半年。”北京特亿阳光新能源科技有限公司总裁祁海坤在接受《证券日报》记者采访时表示。

仍存瓶颈和难点

多位业内受访人士表示,虽然今年光伏发电装机规模仍将快速发展,但仍然存在制

约行业发展的瓶颈和技术难点。

“多晶硅处于光伏行业上游,由于生产技术门槛高、工艺复杂,对生产设备和人才队伍要求较高,且其投资规模大、产能建设周期长,多晶硅已经成为光伏行业全产业链发展的瓶颈。”袁帅表示。

“胶膜是影响光伏电池组件质量、寿命的关键性封装材料。胶膜具有一定的技术研发门槛,胶膜制备中所用助剂具有高复杂性及专利性,且配方的细微变动将直接影响胶膜的性能和质量。”袁帅表示,从目前光伏产业链各个环节的产能情况来看,胶膜将是今年的供应短板。

“今年,国内光伏市场的不确定性很可能主要体现在集中式电站的装机规模。”在祁海坤看来,分布式虽然也是重要组成部分,但去年的集中式光伏项目数量和装机规模相对偏少和差强人意,今年二季度以后,集中式光伏电站的发展情况,将会对全球光伏市场和产业链带来很大影响。

“具体还要看今年一季度产业链上游硅片和硅料方的价格博弈,能否形成供应链价格倒置机制,使得组件价格能降到1.7元/瓦以下,这样才能保证光伏电站有更好的投资收益。”祁海坤称。

甩卖资产、放弃车联网子公司优先认购权 高鸿股份2022年“钱景”如何?

■本报记者 王鹤

新年伊始,高鸿股份加速剥离资产。1月25日,高鸿股份发布公告称,拟出售大唐高鸿通信技术有限公司在北京市拥有的房产,拟出售大唐高鸿信息技术有限公司在烟台市所拥有的房产。

高鸿股份还称,拟出售公司及控股子公司大唐高鸿信息技术有限公司持有大唐高鸿济宁电子信息技术有限公司的100%股权。

高鸿股份连续出售资产的行为引发市场关注,投资者不禁担忧高鸿股份2022年“钱景”如何?

对于高鸿股份持续出售资产以及未来的业务方向,《证券日报》记者拨打了高鸿股份董秘办电话,但截至发稿,尚未接通。

工信部信息通信经济专家委员会委员、中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林对《证券日报》本报记者表示,“频繁出售资产说明上市公司不看好原有赛道。如果上市公司

是被动出售资产,那么有可能是缺少流动资金。”

持续出售资产

高鸿股份近年来在持续出售资产。

2021年12月30日,高鸿股份发布公告称,公司拟向北京鑫恒众达科技有限公司(以下简称:“鑫恒众达”)和自然人邓博转让下属子公司北京大唐高鸿科技发展有限公司(简称“高鸿科技”)100%股权,交易价格为18万元。转让完成后公司不再持有高鸿科技的股权,高鸿科技不再纳入公司合并报表范围内。

尽管公司2021年前三季度业绩保持盈利,但需注意的是,高鸿股份近期急忙甩卖另一子公司高鸿科技,却让公司全年实现扭亏为盈增加了不确定性。

2021年1—11月份,高鸿科技实现未经审计营业收入15.36亿元,净利润为-4859.94万元。高鸿股份在2021年年末低价甩卖高鸿科技引发监管关注,深交所下发关注函要求公司说明是否存在“突击创利”的情形。

对此,北方工业大学汽车产业创新研究中心研究员张翔向《证券日报》记者表示,“通信行业的竞争较为激烈,高鸿股份近年来业绩承压,需要出售资产回笼资金。”

为何放弃优先认购权

车联网是高鸿股份近来投入的重点。

2021年11月份,高鸿股份发布公告称,公司以现金出资3.5亿元,参与投资设立新公司开展车联网业务。项目公司于近日取得了重庆高新技术产业开发区管理委员会市场监督管理局核发的营业执照,名称为大唐高鸿智联科技(重庆)有限公司。

高鸿股份表示,从公司发展战略的角度来说,此次投资为了更好的发展车联网业务,以增强综合实力,化解多方风险,实现车联网业务的可持续发展。

值得一提的是,近日,高鸿股份发布公告称,公司第九届董事会第十七次会议、2021年第五次临时股东大会审议通过了《关

于放弃子公司优先认购权暨关联交易的议案》,同意公司控股子公司大唐高鸿智联科技(重庆)有限公司(以下简称:“高鸿智联”)增资,注册资本拟增资至99087万元,本次增资价格为1.65元/注册资本,公司放弃本次优先认购权。

为何看好的业务领域却放弃优先认购?在盘和林看来,车联网行业是个过度细分的领域,未来车联网的市场属于集成商,集成商集成的功能,包括车辆内部视听娱乐系统、车辆导航系统、车辆控制系统、车联网系统以及自动驾驶系统。智能车联网能够和新能源汽车更好地融合核心关键是人工智能。所以车联网的竞争说到底还是技术和生态的竞争,这个行业,跟得上技术前沿的大厂优势较为显著。

“车联网的领域内涵很广,需要进行生态的打造,且车联网的技术迭代很快,需要持续的升级,而这需要长期的投入。此外,高鸿股份对车联网的投入也存在风险,这可能是企业考虑放弃增资优先认购权的主要原因。”张翔对《证券日报》记者表示。

三大运营商奔赴同一个战场 5G正式商用重塑产业格局

■本报记者 李乔宇 见习记者 贺玉娟

千呼万唤始出来,备受关注的5G消息迎来重要进展。

1月25日,中国电信举办发布会,正式宣布5G商用,这标志着5G消息发展进入新的阶段。2021年11月份,中国联通宣布启动5G消息商用;中国移动完成了5G消息商用试点。

“5G消息应用场景广泛,市场发展空间巨大。”中国电信集团有限公司副总经理唐珂援引研究机构预测数据指出,5G消息的年市场规模可超千亿元量级。

将推出标准套餐 与APP、小程序长期共存

“中国电信从2019年就开始积极布局5G消息业务。”中国电信集团有限公司市场部副总经理张晓军在会上表示,经过两年多的时间,中国电信已经完成了5G消息平台建设工作,具备了5G消息的商用条件。

张晓明同时表示,目前个人用户收发5G消息的费用与普通短信收费模式相同,中国电信将面向个人用户提供覆盖5G消息的业务套餐;对于企业用户则按照不同消息类型实行多样化的计费模式。

据了解,5G消息业务是终端原生基础短消息服务的全新升级。

对于个人用户而言,5G消息能够打破传统短信对每条信息的长度限制,内容方面能够实现文字、图片、音频、视频、位置等信息的有效融合;对于企业而言,5G消息将为其提供与个人用户之间的信息交互接口。整体来看,个人用户可以通过发送语音或文字的形式来完成机票、车票、酒店等服务设施的预订、支付和改签等动作。

5G消息也因此被认为将替代公共服务类APP产品,更有人认为5G消息或将成为取代微信等社交平台。

“5G消息实际上是对于运营商传统短信业务的升级。”通信行业分析师刘亮告诉《证券日报》记者,5G消息相较于目前的微信等APP还缺乏一定的交互性,要想取代微信等互动聊天软件还有一定难度。”

有不愿具名的5G消息工作组专家表示,“5G消息和APP和小程序等移动互联网应用将较长时间共存,共同竞争,但是更多的是互相促进。”

主要服务B端用户 拓展年收入千亿元市场空间

千亿元量级的市场空间从何而来?

“这里的B端不只是商业,还包括公众和政府服务,5G消息并不是以营销为主要业务场景。”上述5G消息工作组专家告诉《证券日报》记者,5G消息主要服务B端业务,但从长远角度考虑还是群众受益。5G消息可以应用于与用户通信、用户号码、用户位置直接相关的各类原生应用场景中。“比如用户拨打政务服务热线后,需要提供位置信息而无法在电话里说明精准位置信息时,政务热线可以推送5G消息后让用户通过手机获取位置并上传,再比如,可以应用于应急预警信息的快速传播。”

上述专家同时指出,5G消息还能够帮助部分企业将服务覆盖到传统移动互联网应用难以覆盖到的用户群体,5G消息还可帮助一些服务主体减少对互联网入口的依赖,减少引流成本,避免信息泄露。

刘亮告诉《证券日报》记者,5G消息未来主要的商业价值在于B端客户的合作。目前看来,5G消息对于C端用户的收费模式与此前的传统短信套餐并无区别,而升级后的5G消息更利于B端广告用户的传播。

某券商通信行业分析师告诉《证券日报》记者,5G消息依赖于手机终端,因此并不会对目前三大运营商的市场格局产生影响。但三大运营商的平台分布不一样,对其产业链影响会有所差异。

“5G消息在技术上需要各省通信管道提供开通、落地支持;在商业模式上需要和各省进行结算;此外,客户还需要与各省的商务对接。中国移动在各省都建有平台,而中国电信是集成的平台,因此在产业链影响方面会有所差别。”上述分析师解释道。

浙商证券披露的研报认为,运营商受OTT冲击持续管道化,市场对其5G应用预期并不乐观。“5G时代这种格局将发生变化。5G消息具备可快速迭代、灵活演进的鲜明互联网特征,同时作为“可连接的统一标准平台”有OTT通讯无法比拟的互联互通性,将真正实现消息即服务。同时具备16亿消息入口的全面覆盖基础,以及强大的精准营销能力、触达能力,运营商有望改变不利竞争地位。”

方大特钢2021年度 能耗“双控”取得好成绩

方大特钢2021年度综合能源消费量204.17万吨标准煤,比上年同期低5.95万吨标准煤;吨钢综合能耗484.20千克标准煤,比上年同期低14.12千克标准煤。

方大特钢围绕江西省政府和南昌市政府《“十四五”节能目标》和节能降耗相关要求,结合2021年本企业及各工序节能目标指标,全面细致做好2021年能源预算工作,分解各项能耗指标,按月推进落实,形成责任到人的能源管理网络。在生产各工序、各环节全面推进节能减碳,强化重点工序、重点环节精细化管理,跟踪、推广应用国际、国内先进的高效能源节约技术、资源综合利用技术、新能源开发利用技术,突出建设了一批具有较好节能减碳效果的重点项目,以科技进步促进能效水平及减碳能力全面提高,实现综合能源消费量和吨钢综合能耗逐年下降。(徐玲)(CIS)