

“一主两翼”发展战略显成效 上峰水泥上半年营收超30亿元

■本报记者 刘欢

8月23日晚间，上峰水泥发布2023年半年度报告称，公司上半年实现营业收入32.09亿元，归属于上市公司股东的净利润5.31亿元。

“在建材行业受地产需求下滑等因素影响导致市场疲弱、产品售价下跌、收入效益下降的形势下，公司主营产品产销仍保持稳定增长，经营毛利率等效率指标持续领先，尤其产业链延伸及新经济股权投资翼的稳健发力及投资收益贡献为对冲建材主景气下行、实现公司业绩高质量成长起到了重要支撑作用。”上峰水泥相关负责人向《证券日报》记者表示。

主业经营规模稳中有升

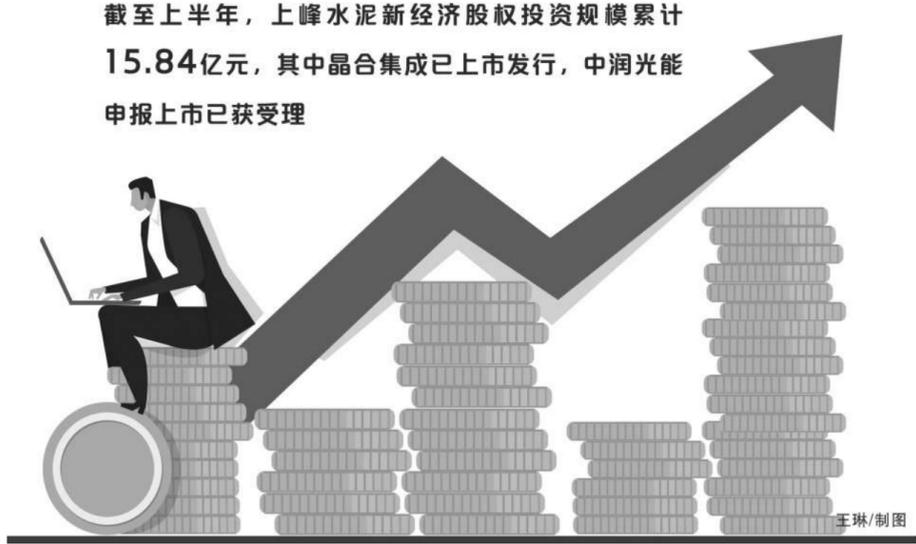
报告显示，上峰水泥多年来主要专注于从事水泥熟料、水泥、特种水泥、混凝土、骨料等建材产品的生产制造和销售。

今年上半年，水泥行业受基建及房地产项目投资不足需求低迷、水泥价格出现持续震荡下滑等多重不利因素影响，效益呈现下滑态势，总体表现为“供需双降、成本下降、利润收缩、均价下移”。

受上述因素影响，上峰水泥主营产品价格同比均有所下降，但主业经营规模稳中有升，主产品产销量与区域市场同步上升。

报告期内，上峰水泥新项目都匀上峰4000t/d熟料水泥生产线减量置换项目顺利投产，公司参股项目乌兹别克斯坦水泥生产线下半年投产；各项资源配套建设项目有序进行。今年上半年，上峰水泥累计生产熟料739万吨，同比增长20万吨；水泥熟料750万吨，同比增长123万吨；水泥和熟料累计销售997万吨，比上年同期上升157万吨，同比增长18.69%。

价格方面，由于水泥行业总体产能过剩严重，库存持续高位运行，同时需求疲软，2023年上半年全国水泥市场价格整体走弱，已出现近5年价格低点。公司主产品售价均出现了下降，具体来看，公司水泥产品单位平均售价同比下降19.51%，熟料单位平均



售价同比下降18.82%，骨料平均售价同比下降31.31%。

“价格下滑虽然影响了水泥企业的盈利能力，但公司依托精细化运营和成本管控能力仍然维持了极强的盈利韧性，盈利能力保持行业领先水平。今年上半年，公司综合毛利率为29.79%。”上述上峰水泥相关负责人表示。

同花顺数据显示，在已发布半年报的水泥企业中，上峰水泥综合毛利率在行业排第一位。

两翼发力均衡成长

近年来，上峰水泥在专注做好水泥建材主业的同时，结合内外总体环境形势，逐渐拓展了水泥窑协同处置环保、智慧物流、光伏储能等相关产业，适度开展了新经济股权投资业务，形成了“一主两翼”的总体业务格局。

产业链延伸业务方面，上峰水泥各类项目逐步落地，在为行业赋能、降本增效、提质固本等方面已开始发挥

重要支撑作用。

具体来看，今年上半年，上峰水泥骨料业务保持稳定较高毛利率，在部分区域市场调整影响销量同比减少、售价下降的情况下，上半年实现营收2.19亿元，贡献营业利润1.29亿元；环保业务生产运行管理趋于成熟稳定，安徽、宁夏两基地综合处置能力持续提升，上半年收运各类危废污泥、城市生活垃圾、一般固废等合计约19.81万吨，实际处置量13.57万吨。公司充分利用水泥窑生产熟料过程中产生的余热发电1.98亿度，解决水泥熟料窑生产余热发电1.98亿度，折合减少二氧化碳排放量15.59万吨。

同时，上峰水泥新能源业务首批光伏项目顺利建成投运，上半年已累计实现绿色发电204万度，相当于节约标煤约670吨，减少二氧化碳排放约2033吨；首个用户侧储能电站建成试运营，上峰水泥数字低碳能源管理平台完成框架搭建开发。

“在国家大力推动‘双碳’战略背景下，公司未雨绸缪，加大节能降耗技

术开发与提前布局环保业务，将有助于公司应对愈发严格的能耗管控、超低排放改造，以及未来水泥行业可能被纳入碳交易体系的情况。”上述上峰水泥负责人向记者表示。

股权投资业务方面，上峰水泥上半年继续按照“三严”原则聚焦解决“卡脖子”问题的半导体、新能源材料等方向，分别对瑞迪微、盛合晶微及芯颖科技等合计投入1.9亿元。截至上半年，公司新经济股权投资规模累计15.84亿元，其中晶合集成已上市发行，中润光能申报上市已获受理，多家被投标的已经启动或计划启动上市进程。

此外，今年上半年，上峰水泥的股票证券投资收益和公允价值变动收益合计约2.12亿元，新经济股权投资翼稳步发力并逐步贡献收益。

“环保及新能源业务的培育拓展及新经济股权投资业务不仅成为产业结构升级调整及业绩持续增长的新引擎，同时也为公司社会责任及ESG发展贡献新力量。”上述上峰水泥负责人表示。

氯碱化工和粘胶纺织双主业毛利率骤降 中泰化学上半年亏损9.51亿元

■本报记者 刘钊

8月23日，中泰化学发布2023年半年度报告称，今年上半年，公司实现营业收入为204.42亿元，同比减少30.35%；实现归母净利润-9.51亿元，同比减少183.04%。其中，今年第二季度，公司实现营业收入97.35亿元，同比减少32.13%；实现归母净利润-6.29亿元，同比减少189.49%。

报告显示，中泰化学依托新疆地区丰富的煤炭、原盐、石灰石等自然资源，目前已发展成为拥有氯碱化工和粘胶纺织产业两大主业的优势企业，公司主营聚氯乙烯树脂(PVC)、离子膜烧碱、粘胶纤维、粘胶纱四大产品，配套热电、兰炭、电石、电石渣制水泥、棉浆粕等循环经济产业链，构建一体化生产体系。今年上半年，公司累计生产聚氯乙烯树脂(含糊树脂)94.64万吨，离子膜烧碱(含自用量)71.30万吨，粘胶纤维28.45万吨，粘胶纱16.95万吨，电石144.89万吨，发电66.88亿度。

中泰化学表示，今年上半年，公司多措并举，开源节流，以科技创新为高质量发展赋能，探索煤制高端化学品，不断优化产业链，逐步实现产业结构由基础氯碱化工向化工新材料、精细化工方向的转型升级，进一步增强企业抗风险能力和盈利能力。

从营业收入来看，公司氯碱化工、纺织工业、现代贸易以及物流运输业务的营业收入与去年同期相比均有不同程度下滑，其中物流运输业务营业收入同比下滑43.05%。现代贸易业务营业收入同比下滑39.12%、氯碱化工营业收入同比下滑27.90%。与此同时，中泰化学的营业成本也下滑了25%，这在一定程度上收窄了公司的亏损。对于营业收入和营业成本的变动，中泰化学表示，主要是公司聚焦主责主业，主动压缩贸易收入及产品价格下跌所致。从毛利率来看，公司的氯碱化

工、纺织工业、现代贸易均出现不同程度的下降，其中氯碱化工业务的毛利率近乎腰斩，仅有15.11%，同比下滑14.53%；纺织工业业务毛利更是跌破成本线，毛利率为-0.93%，同比下滑8.32%；现代贸易业务毛利率为2.01%，同比下滑0.39%。

中泰化学主营业务毛利率大幅下滑主要受行业的不景气所致。在氯碱化工方面，上半年PVC市场小幅上涨后持续下跌，美联储货币政策进一步收紧，多次加息造成市场持续震荡。海外下游房地产业开工明显减少，在市场需求减弱、印度东南亚市场进入淡季等情况的综合影响下，造成价格回落。此外，上半年片碱市场大幅下跌后进入窄幅震荡。上游片碱企业库存升高，叠加社会库存大幅累库，价格大幅下行。下游需求弱势，市场成交清淡。上半年液碱、烧碱产量增加，伊朗、印度等地低价片碱涌入中亚、东南亚市场，造成严重冲击。

在纺织工业方面，受全球经济下行压力影响，国内市场焦点转向消费预期，纺织服装市场消费持续低迷。上半年国内粘胶市场呈现区间震荡走势，溶解浆及液碱等化工原料价格下跌，粘胶短纤成本端支撑减弱，需求弱势下市场价格先涨后降。消费需求恢复缓慢，纱线企业接单情况较往年同期有所下降，有小部分企业转产差异化纱线。从五月下旬开始，纱线行业逐渐转入传统纺织淡季，加之原料价格相对高位，纱线企业利润亏损，部分企业出现减产降负表现，行业开机率呈下降走势。

北京博星证券投资顾问有限公司研究所所长、首席投资顾问邢星告诉《证券日报》记者：“中泰化学业绩下滑，更多是受市场环境影响，导致公司经营水平下降，随着公司转型升级以及国内外经济形势逐步向好，理论上将对公司中长期战略发展构成较强支撑。”

厨电行业头部品牌集中度提升 老板电器上半年营收净利双增

■本报记者 冯思婕

8月23日晚间，老板电器发布2023年半年度报告。报告显示，公司上半年实现营业收入49.35亿元，同比增长11.04%；归属于上市公司股东的净利润8.3亿元，同比增长14.67%；基本每股收益0.87元。

老板电器在半年报中提到，今年上半年，随着国家宏观经济政策的逐步落地，房地产行业景气度有序回升，厨电行业整体呈现温和反弹态势。

据奥维云网(AVC)推总数据显示，2023年上半年厨卫刚需品类合计零售额为468亿元，同比增长4.2%；烟灶合计231.5亿元，同比增长2.5%；电燃合计236.9亿元，同比增长6.0%；其中，油烟机和燃热由于结构升级加快，增速更胜一筹，同比分别增长3.9%和10.9%。

奥维云网表示，厨电家电刚需品类规模扭负为正的原因，除了此前积压的需求释放之外，头部品牌集中度提升，也有效地拉动了产业升级。对于成熟品类来说，步入新一轮换新驱动的存量淘汰赛，头部品牌再度成为行业前进的火车头。

作为厨电头部企业，老板电器行业地位稳固。根据奥维线下报告显示，老板品牌油烟机零售额、零售量市场占有率为31.0%、25.8%；老板品牌燃气灶零售额、零售量市场占有率为30.4%、23.1%；根据奥维线

上报告显示，老板品牌厨电套餐零售额、零售量市场占有率为32.0%、24.6%；均位于行业第一。

从营销来看，今年上半年，老板电器多渠道相互赋能、协同发展。零售渠道，传统零售流量回暖，专卖店体系稳健发展，下沉渠道高速增长，创新渠道蓄势待发；从用户侧发力，推广无忧厨政，服务体验升级。电商渠道，深入挖掘用户价值，充分利用流量资源，通过多品类相互协同提升渠道效率。工程渠道，“保交楼”拉动增长，严控渠道风险，优化客户结构，现金流大幅改善。海外渠道，全球布局与品牌国际化进程稳步推进。

浙江大学管理学院特聘教授钱向劲告诉《证券日报》记者：“厨电行业品牌集中度高，头部效应明显。消费者最先关注到的就是品牌实力，品牌实力强的企业，意味着资金充沛、人员充足、科研实力雄厚，有着靠谱的销售保障。近年来，智能技术的发展，也快速推动了厨电行业的产品创新，数字厨电将打开厨电产业的想象空间，重新构建产品与客户的关系。”

据悉，老板电器在上半年坚持引领行业创新，持续推动烹饪变革。公司发布了数字厨电AI烹饪新旗舰创造者i7，在明火自动烹饪、用户交互、自动化体验等方面全面提升。

本版主编于南 责编张钰鹏 制作张玉萍
E-mail:zmxz@zqrb.net 电话 010-83251785

二季度收入大幅增长 冀东装备上半年扣非净利同比增超900%

■本报记者 张晓玉

8月23日，冀东装备披露2023年半年度报告。报告期内，公司实现营业收入17.61亿元，同比增长19.17%；实现归属于上市公司股东的净利润1934.53万元，同比增长301.21%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润1694.32万元，同比增长912.73%。

值得关注的是，冀东装备一季报显示，公司今年第一季度实现营业收入7.38亿元，同比提高4.6%；归属于上市公司股东的净利润亏损60.4万元。这意味着，公司的盈利全部集中在第二季度。

对于这样的业绩表现，冀东装备相关负责人在接受《证券日报》记者采访时表示：“主要是设备成套业务重要订单在第二季度集中交付确认收入所致。”

报告显示，冀东装备主要从事水泥装备制造及维修业务，属于建材机械行业。目前公司具备新型干法水泥生产

线从装备研发、设备成套、建筑安装、生产调试到备件供应、维修服务、矿山工程、生产运营的全产业链服务能力。

据悉，自我国“双碳”战略实施以来，各行各业致力于实现全产业链绿色低碳发展。建材机械行业是国民经济的支柱产业，也一直是碳排放关注的焦点。近年来，为进一步深化落实国家“双碳”战略，国家部委和行业协会出台了建材机械行业碳达峰、碳中和的方案和行业节能、降碳标准。2023年建材机械行业将把落实“双碳”战略目标作为当前的发展定位，聚焦绿色低碳、智能制造，逐步推进企业数字化转型，在赋能节能降碳、关键水装备方面持续实现突破。

冀东装备相关负责人表示，为认真贯彻落实“双碳”目标，公司持续加大水泥行业高效、节能产品研发投入，不断推进科技创新、节能减排、技术进步，助力水泥行业减碳降耗。

据半年报显示，今年上半年，冀东装备研发投入2351.58万元，同比增长38.70%。

上述冀东装备负责人表示：“今年上半年，公司加快新产品研发和成果转化，瞄准《建材行业碳达峰实施方案》和《水泥行业碳达峰技术指南》确定的水装备节能、降碳目标，以六大研发方向为基础，继续推动新型立磨等产品的性能提升，加快产品优化设计和转化落地。2023年上半年，钢渣微粉重点科研项目成功落地，实现投产即达标；新型水泥立磨成功投入应用，系统电耗优于国家一级能效标准；总线型智能电气柜，成功在项目中应用，使用效果良好；《高效梯度燃烧型水泥窑外分解炉开发研究》项目顺利通过验收。”

“与此同时，公司抓住水泥行业落实‘双碳’战略、实施技术改造和升级的历史机遇，全力加强节能、低碳产品的市场推广，将冀东装备高效粉磨装备、高效冷却机等产品打造成节能、低碳品牌，并不断扩大业务覆盖面，力求在高效水泥装备技术方面形成新突破。”上述冀东装备负责人进一步表示。

“此外，公司参与行业标准《无机非

金属材料超细粉体立式辊磨机》的编制，并于4月1日起实施。2023年上半年公司及子公司取得专利授权6项。”冀东装备方面表示。

添翼数字经济智库高级研究员吴婉莹对《证券日报》记者表示：“冀中装备今年上半年营收和净利润同比均呈现增长趋势，尤其是第二季度盈利能力显著提升，这主要受益于其产品研发和成果转化能力的提高，市场开拓能力的增强以及采取了降低财务费用等降本增效措施。”

在谈及公司未来发展规划时，上述冀东装备负责人表示，公司积极抢抓建材行业“双碳”技术升级的发展机遇，突出创新引领、科技强企，优化拓展产业链资源，着力提升高附加值产品的创造能力和行业领先能力，努力提升公司节能、低碳装备创新研发和智能产品制造能力，持续加强水泥粉磨装备、热工装备、窑协同处置、新型智能装备等方面的研发，提高企业核心竞争力，努力实现公司业绩与发展实力的双增长。

方大特钢为学子发放“方威励志奖学金”及“金秋助学金”

8月19日，方大特钢举行“方威励志奖学金”暨“金秋助学金”发放仪式，为1名获得“方威励志奖学金”、21名获得“金秋助学金”的员工子女发放奖学金、助学金，并组织参加游园会、了解方大特钢的历史沿革、改革发展、企业文化等，感悟“钢铁是怎样炼成的”，同时也亲身感受父母的艰辛奋斗。

“感恩父母师长，寸草春晖，咽苦吐甘，陪伴我们成长、成人、成才；感恩辽宁方大集团、董事局方威主席及全体方大员工，以涓涓细流汇聚成河，以星星之火点燃希望，资学兴教，服务社会，以奉献之心，圆万家之梦……”今年，方大特钢员工子女李一帆同学以优异成绩考入武汉大学，获得“方威励志奖学金”的他感慨万千。

为激励员工子女刻苦读书，为国家、为社会培养栋梁人才，辽宁方大集团于2016年设立“方威励志奖学金”，对方大员工子女考入国内前20名、世界前50名的名牌大学本科就读者给予奖学金资助；对获得“方威励志奖学金”家庭遭遇疾病等困难的员工子女，还适当给予

生活费资助，帮助其完成学业。同时要求获得奖学金的员工子女完成学业后应为中国政府或中国企业事业单位、中资机构工作，彰显出辽宁方大集团拳拳爱国之心。

8年来，方大特钢已有14名员工子女获得“方威励志奖学金”，累计发放奖学金36.37万元。“金秋助学”活动作为方大特钢为员工做好事、办实事、解难事的一个抓手，已坚持多年，今年有21名建档帮扶的员工子女获得资助。改制以来累计资助金额近37万元，资助近300人。

教育福利只是方大特钢诸多员工福利中的一种。本着“方大发展为了员工，方大发展依靠员工，方大发展成果由员工共享”的理念，近年来，方大特钢在企业发展的同时，不断提升员工幸福感、获得感，不仅积极落实国家福利政策，且陆续推出手机和话费补贴、免费工作餐、医疗资助、方威励志奖学金、方大养老金、捐赠金、孝敬父母金、创效退休奖励金等一系列企业特色福利，惠及员工本人、配偶、子女、父母，为员工和员工家属就业有门、求学有路、病有所医、老有所养给予保障。2009年至今发放员工福利6.35亿元。

方大特钢是辽宁方大集团旗下上市公司，公司始终弘扬“党建为魂”的企业文化，坚持“经营企业一定要对国家有利、对企业有利、对员工有利”的企业价值观，使员工产生强烈的归属感，凝聚了企业强大的发展动力，自2009年加入辽宁方大集团以来，公司业绩一路飘红，销售利润率、净资产收益率、吨材盈利水平始终处于行业领先水平。方大特钢2023年半年度业绩预告显示，公司预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润为2.6亿元到3亿元。公司第一季度净利润为1.08亿元，据此，第二季度净利润环比增长明显。（徐加平）

（徐加平）

（CIS）