

公司零距离·新经济新动能

记者观察

# 中油工程:向“绿”转型 再塑“第二增长曲线”

■本报记者 王僊

步入中国石油集团工程股份有限公司(以下简称“中油工程”)子公司中国寰球工程有限公司(以下简称“寰球工程”)以及中国昆仑工程有限公司(以下简称“昆仑工程”)的展厅,最醒目的位置都有一面记忆墙,上面一张张经典照片影像,见证了他们与祖国共成长的流金岁月。

在公司的发展过程中,无数石油化工和纺织化纤行业的大型工程,经由中油工程人的手缔造出来。技术的积淀与迭代,亦为行业的发展与革新、国家“基底”的建构与夯实,持续贡献着中油工程人的汗水与智慧。在我国大力推进能源结构转型的当下,这些积淀又在新能源领域创造时代赓续向前的全新足迹。

近日,《证券日报》记者走进大型能源工程综合服务商中油工程,看公司在我国新型能源体系建设加速向“新”向“绿”转型给出的全新命题下,又交出了怎样的答卷。



图①中油工程子公司中国昆仑工程有限公司外观 图②中油工程子公司寰球工程参与的广东石化炼化一体化项目沙盘  
图③中油工程子公司寰球工程参与的江苏LNG接收站项目沙盘  
图④中油工程承建的独山子石化塔里木120万吨/年二期乙烯项目建设现场

王僊/摄  
公司供图

## 技术为王 全球布局

寰球工程北京总部的大型展厅内,五个公司承揽项目的大型沙盘格外引人瞩目,从国家西部大开发的标志性工程独山子乙烯项目,到实现炼化业务转型升级的战略工程广东石化炼化一体化项目,再到我国首个“自主设计、自主采购、自主施工、自主运营”的江苏LNG接收站项目……这些项目工程的设计、施工与关键技术的创新研发与突破,寰球工程都作出了巨大贡献。

中油工程副总经理兼董事会秘书于国锋对《证券日报》记者表示,寰球工程近年来的快速发展,展现了中油工程作为技术先导型工程公司的底色,即在传统的油气田地面、油气储运、炼油化工领域的工程设计、施工及总承包等相关工程建设业务方面的技术实力,公司整体处于国内领先、国际先进水平。

正是依托在传统行业的技术优势和迭代升级,中油工程今年以来成绩斐然,前三季度累计新签合同额达942.63亿元,同比增长17.62%,创历史新高。

中油工程科技信息部相关负责人表示,从公司所处行业的发展趋势来看,技术要素在市场竞争中的作用日益凸显。今年上半年,中油工程研发投入7.48亿元,累计形成科技成果96项,新增授权专利104件,实现了11项科研成果的首次工业化应用,28项科研成果的推广应用,成功开发了20个“双碳三新”技术工艺包,充分发挥了公司科技研发“支撑当前、

引领未来”的作用。

“只有在科技研发上加大投入,才能通过源源不断的创新成果供给为公司优化业务结构、转换增长动力提供有力支撑。”上述负责人对《证券日报》记者说。

作为我国最早一批“走出去”从事石油工程建设的央企,中油工程及旗下子公司的海外布局已然成熟且稳健,构建了国内外互为补充的市场新格局。今年前三季度,公司海外市场新签合同额达到230.97亿元,占新签合同总额的24.50%。

谈及海外业务的前景,于国锋表示,全球经济稳中趋升的背景下,各资源国在进一步加大投资力度,特别是中东、非洲等油气富集区正加速油气上产并大力发展炼化一体化业务,这也为公司主营业务发展带来新的机遇,传统油气工程市场空间依然广阔。

## “双碳三新”向“绿”转型

在巩固壮大传统油气工程优势业务的同时,中油工程也在能源行业绿色低碳和数字化转型的大背景下,加快发展非常规油气、新能源、新材料、绿色环保、数智等新兴产业以及合成生物学等未来产业,形成公司的“第二增长曲线”。

“双碳三新”业务正在逐步成为中油工程重要的市场支撑和收入来源。数据显示,今年上半年,中油工程“双碳三新”业务新签合

同额为124.77亿元,占比达16.47%,实现了快速增长。

中油工程市场和新兴业务部相关负责人对《证券日报》记者表示,围绕加快建设新型能源体系,公司正在持续加大油气勘探开发力度,加快储运设施建设,有序推动炼化改造升级,推进大型风电光伏基地、水电核电建设,CCUS(碳捕集及储存)、油气伴生矿产资源利用等新兴产业蓬勃发展,一批大型项目已进入规划实施阶段,预期由此带来的市场机会将有效释放。

参观昆仑工程展厅时,公司重点展示了在CCUS方面取得的成果。昆仑工程副总经理刘元丹对《证券日报》记者说:“早在2014年,公司就开始积极响应国家绿色发展战略,大力拓展碳捕集业务,并在新疆库车和克拉玛依建设了两套高浓度二氧化碳捕集装置。”通过长期不断深耕CCUS技术的创新发展,昆仑工程如今已形成了针对高、中、低浓度碳源并具有自主知识产权的二氧化碳捕集和利用系列技术。

放眼整个中油工程的“双碳三新”业务,在技术不断积淀的助力下,目前公司已具备分布式、集中式风光气储一体化大型能源基地建设能力,拥有CCUS和氢能全产业链、地热资源开发和综合利用等新能源系列技术以及尼龙66、聚碳酸酯、特种橡胶等多种代表性新材料技术,形成了绿氢、绿醇、绿氨、绿色航煤、

尼龙66、POE(聚烯烃弹性体)等一批重点科研成果,并成功应用于项目实践。

与此同时,随着高端化、智能化、绿色化转型的深入推进,公司也在聚焦科技创新、产业转型升级、数字化智能化发展等关键领域,着力培育发展新质生产力。

在昆仑工程科创中心,多位工程师在电脑上对某项目的技术转化进行数字孪生建模。一位工程师表示,数字孪生技术是手段之一,科创中心项目组采用以多资源共振、多专业协同、集中攻关、成套突破为特征的科研攻关模式,去提升工程实际转化的效能。

前述中油工程市场和新兴业务部相关负责人说,目前中油工程正大力开展氢能、地热、生物航煤等新能源技术研究,加强新材料关键核心技术攻关和工程转化,同时加快完善“AI+工程建设”顶层设计,加速向产业链价值链中高端迈进,为公司发展打造“第二增长曲线”源源不断注入动力。

## 增强核心 回馈股东

传统与新兴业务同步提升,还为中油工程答好市值管理这道央企“必答题”,充盈了底气。

2024年1月份,国务院国资委提出全面推开上市公司市值管理考核,12月17日,国务院国资委正式发布《关于改进和加强中央企

业控股上市公司市值管理工作的若干意见》。中油工程也将提升公司在价值作为市值管理的核心,在推动公司高质量发展、做强做优基本面的同时,多措并举进行价值传递、增进市场认同,并在提高经营质效、科技创新驱动、改善ESG绩效等方面重点发力,着力增强核心功能,提高核心竞争力。

尤其是面对投资者关心的公司股价波动的问题,于国锋表示,公司管理层高度重视并密切关注公司股价表现,正在研究制定估值提升计划,同时将持续推进提质增效,高效执行重点工程项目,强化项目全过程精益管理,努力提高项目盈利能力,以更好业绩提升投资者回报。

Wind资讯数据显示,2017年至2023年,中油工程分红金额合计达15.86亿元。特别是近三年(2021年至2023年),公司经营业绩逐步改善,分红金额逐年上升。

于国锋表示,公司高度重视对投资者的分红回报,上市以来按照公司章程规定的现金分红政策,每年均对投资者进行分红并且分红比例不低于当年归属于上市公司股东净利润的30%。后续公司也将保持积极稳定的利润分配政策,优化现金分红机制,努力提高分红比例和分红次数,打造公司发展质量提高与股东回报增长相互促进的良性生态。

## 与投资者有效沟通 为市值管理打下良好基础

■桂小笋

12月17日,《关于改进和加强中央企业控股上市公司市值管理工作的若干意见》(以下简称《意见》)发布,这一政策的出台,标志着市值管理在央企控股上市公司中的重要性得到了前所未有的提升。

市值管理不仅仅是资本市场的表现,更是企业内在价值的体现。笔者认为,在市值管理的过程中,相关上市公司应注重与投资者建立有效沟通。为此,上市公司需要构建一套全方位、多层次的沟通体系。这个体系中,透明、公正、公开的信息披露是基石;多渠道触达投资者是核心;有效的信息输出是关键。

首先,要确保信息披露的真实性、准确性、完整性与及时性,严格遵守相关法律法规与监管要求,这是建立投资者信任的基石。对于资本市场的大多数投资者而言,公告是获取上市公司信息的主要来源,关键信息的完整、及时、公开披露,才能累积出投资者对公司的厚重信任感,进而影响他们的投资决策。

其次,触达投资者的方式要创新且多元,积极利用线上线下相结合的方式,加大信息的有效覆盖率。例如,定期举办电话会议、网络直播业绩说明会,开展投资者实地调研活动等,方便不同类型、不同地域的投资者获取信息并进行互动交流。

再者,在和投资者沟通时,要注意输出有效信息。笔者在长期观察上市公司线上业绩说明会的过程中发现,部分上市公司不仅业绩说明会上参与的投资者人数很少,且无论投资者提问哪些问题,公司的回复内容都高度相似,这难免让投资者认为公司在“敷衍”。建议上市公司在和投资者沟通时,除了关注合法、合规的要素之外,也要关注沟通内容的有效性和深度,既要客观公正地呈现公司的经营成果与财务状况,也要坦诚地剖析公司面临的机遇与挑战、战略规划与实施进展,同时积极倾听投资者的意见与建议,将投资者关系管理纳入公司整体战略管理体系之中,形成良性互动、良性循环。

总之,市值管理的核心在于提升企业的内在价值,而有效沟通投资者则是市值管理的关键一步。上市公司只有在市值管理的道路上稳步前行,实现企业价值与股东价值的最大化,才能在激烈的市场竞争中获得越来越多投资者的青睐。

## 机构调研热情不减 电子、机械设备等行业受关注

■本报记者 张文湘 见习记者 占键宇

进入12月份,A股市场机构调研活动持续保持活跃态势。Wind数据显示,12月1日至20日,已有超750家A股上市公司迎来机构调研。从行业分布来看,电子、机械设备、计算机以及医药生物行业为备受机构青睐的领域。

分析人士认为,机构密集调研的行业通常与技术创新、产业升级和市场需求紧密相连,机构对这些行业的关注,也从侧面说明市场对其未来发展前景持乐观态度。

## 机构调研持续活跃

12月1日至20日,共有758家A股上市公司迎来机构调研,根据申万一级行业分类,电子、机械设备、计算机以及医药生物行业备受关注。其中,电子行业接受调研的公司数量达到117家,机械设备行业、计算机行业和医药生物行业则分别有86家、74家和156家公司接受调研。

工业和信息化部信息通信经济专家委员会委员詹和林在接受《证券日报》记者采访时说,随着明年1月份国际消费电子产品展览会的日益临近,电子和计算机领域新消费品的发布已箭在弦上。在此背景下,电子等相关行业备受机构瞩目。与此同时,中国信创产品国产化替代进程正在稳步推进,这一趋势亦吸引了机构及市场的广泛关注。

从参与调研的机构数量来看,有19家上市公司获得了超过50家机构的关注。其中,4家公司的调研机构数量更是超过了100家,包括稳健医疗用品股份有限公司、浙江金科汤姆猫文化产业股份有限公司、益方生物科技(上海)股份有限公司以及利亚德光电股份有限公司。

“机构密集调研这些行业,反映了这些行业在当前市场的重要性与活跃度。一般来说,密集调研的行业与技术创新、产业升级和市场需求紧密相连,是经济增长的重要引擎。”盘古智库高级研究员江瀚向《证券日报》记者表示,机构对这些行业的关注,也从侧面说明市场对其未来发展前景持乐观态度。

## 并购重组等话题成焦点

记者注意到,并购重组与“出海”成为机构调研过程中频繁提及的话题,多家公司对此亦进行了回复。

例如,上海新相微电子股份有限公司在接受机构调研时表示,公司一直在关注潜在的并购机会,尤其是在芯片设计相关领域。公司对并购关注的重点还是在于相互协同和赋能效应,会去深入挖掘与潜在被并购方在技术、市场、供应链等方面的协同效应,思考和探索如何通过整合双方资源,加速技术创新和产品升级。

在海外布局方面,浙江伟星实业发展股份有限公司在接受机构调研时表示,公司孟加拉工业园于2018年投产,目前园区运营较好;越南工业园于今年3月份投产。后续公司还会根据市场需求进行全球布局,但短期产能仍以国内为主。

业内人士认为,并购、“出海”等话题受到市场重点关注,体现了当前经济发展的新趋势。“随着全球经济一体化加深和中国经济崛起,中国企业越来越多地参与到国际市场竞争中,通过跨境并购等方式获得先进技术、扩大市场份额、优化资源配置,特别是对于那些渗透率低、竞争优势明显的行业,如电动化和智能化产品。”工业和信息化部中小企业服务专家谢良鸿对《证券日报》记者表示。

# 创新产品涌现 新型显示产业迎来新拐点

■本报记者 舒娅璐

12月19日至20日,世界显示产业创新发展大会在成都市召开。活动期间,“世界显示产业创新发展大会创新成果:十大创新技术(产品)、十大创新应用”发布,41项全球首发、行业首创产品中亮相,充分展示了显示产业链、创新链深度融合的最新进展,此外,11个新型显示产业合作项目正式签约,涉及材料、模组、工艺服务、内容制作、终端等产业链各环节。

近年来,我国新型显示产业要素配置不断优化,显示产业链供应链的国际化水平持续提升,已成为全球新型显示产业的重要一极。接受《证券日报》记者采访的多位业内人士表示,我国显示产业在较多细分领域走到了全球前沿,且具备产业发展优势,目前已迎来高质量发展的新时期,行业应强化上下游创新与配套合作,加强国际交流与合作,并积极推进与市场、资本等多方面需求融合,保持领先优势。

## 具备产业领先优势

在世界显示产业创新发展大

会举办期间,多家新型显示产业链上下游的企业携创新产品、技术和应用场景亮相。

记者在现场看到,裸眼3D全息智能炫屏、利用LED大屏打造的“元宇宙生态鱼缸”、可以语音交互的AI眼镜等终端产品吸引了诸多观众驻足。新型显示技术不仅应用于人们的日常生活,也积极赋能产业升级,比如四川华体照明科技股份有限公司(以下简称“华体科技”)首次亮相的XR人形机器人操作系统、工业云制造(四川)创新中心有限公司(以下简称“工业云制造中心”)的智能工厂管理系统等产品。行业龙头方面,京东方科技集团股份有限公司(以下简称“京东方”)展示了全球最大尺寸最高分辨率超高清16K 2D商用显示,现场还可以看到维信诺科技股份有限公司(以下简称“维信诺”)首发C形车载中控解决方案,成都辰显光电有限公司(以下简称“辰显光电”)88英寸PO.5 TFT基Micro-LED拼接屏等产品。

中国电子视像行业协会秘书长董敏在接受《证券日报》记者采访时表示:“中国显示产业在很多细分领域已经走在全球前沿。从

产业优势来看,我们拥有全球最大的显示行业母体市场,在手机、电脑、平板、投影机等传统显示领域,中国既是最大的消费市场,也是全球高端消费市场,很多品牌的旗舰产品、创新产品都在中国首发。”

董敏进一步表示,中国同时还拥有全球配套最完整的显示产业供应链,并且在社会治理、人工效率、工艺控制等与制造能力强相关的方面,以及场景创新方面具备全球领先优势,我国的智慧交通、智慧政务、智慧办公、智慧教育等产业发展,为显示产品带来了极大的规模空间和利润空间。

根据本次活动期间发布的《中国新型显示产业高质量发展指数(2024年)》,我国作为全球最大的显示面板生产制造基地和研发应用地区,竞争实力稳步增强,正在迎来高质量发展的新时期。产业规模持续增长,以出货面积计算,我国液晶产品全球占比已达到75%,OLED产品全球占比超过50%,多条8.6代高世代OLED产线开工建设。从指数的整体评估来看,合肥、深圳、成都依托产业链布局、技术创新和产能规模等优势,

位居显示产业高质量发展十大城市前三位。

## 加强创新发展与国际合作

从行业来看,显示产业正在迎来创新拐点,技术突破和产业创新推动了产业市场空间不断增长,可折叠屏、柔性屏等创新产品的出现打破了传统显示屏幕的形态设置,为我国的显示产业带来了新的发展机遇。根据头豹研究院预测,中国LCD面板产量将从2023年2.08亿平方米增长至2028年2.44亿平方米,年均复合增长率为3.2%;中国OLED面板产量将从2023年450万平方米增长至2028年2230万平方米,年均复合增长率为37.7%。

另一方面,中国显示产业在高质量发展过程中也面临着诸多的挑战,在创新发展、企业经营和生态建设层面存在进一步提高和完善的空间。

董敏向记者表示:“我国显示产业主要面临三方面的挑战:全球经济复苏缓慢,给显示行业的整体景气度带来了一定影响;地缘政治方面的不确定因素对部分显示器件和终端造成了一些干扰;全球用

户对于显示性能的追求是无止境的,中国显示产业在巩固现有技术路线优势的同时,也面临下一代新型技术路线的挑战,目前,我们在新型技术路线方面尚未形成绝对优势。”

展望行业未来,董敏建议,一方面应有效引导链主企业与产业链上下游企业组成创新联合体,加强在相关领域的自主配套;同时,要在专利方面做好布局,加强知识产权风险防控;此外,在下一代新型显示路线方面需要做好统筹。

中国工程院院士、国家制造强国建设战略咨询委员会委员彭寿向《证券日报》记者表示,从新技术来看,我国的显示产业在OLED显示、柔性显示以及显示高分子材料、显示功能材料方面已具备一定领先优势,未来应继续加强国际合作,通过学术交流、产业交流、合作交流,保持中国显示产业在规模、应用场景等方面的领先地位。同时,要积极推进创新成果与市场需求、企业需求、资本市场需求的有效结合,加大对显示行业前沿材料的研究,让中国的前沿材料在国际市场上也处于领先地位。