

## 受益垃圾分类政策 维尔利迎发展机遇

□本报记者 张兴旺

近年来,维尔利业绩快速增长,2020年前三季度实现营收20.12亿元,同比增长14.84%,净利润为2.98亿元,同比增长31.08%。公司董秘朱敏日前接受中国证券报记者专访时表示,垃圾分类政策加速推进实施,湿垃圾分离量将明显增长,推动后端处置需求快速落地。湿垃圾处理方面,维尔利已有诸多技术储备和项目案例,公司迎来新的发展机遇。

### 业绩快速增长

朱敏介绍,维尔利从事垃圾渗滤液处理业务十多年,拥有成熟的MBR、厌氧、超滤、纳滤、反渗透等核心技术。截至目前,公司已承接200项渗滤液处理工程,在垃圾渗滤液处理尤其其中大型垃圾渗滤液处理项目领域处于领先地位。资料显示,维尔利前身为成立于2003年的德国独资企业,凭借先进的欧洲技术以及管理经验,发展成为国内垃圾渗滤液处理的龙头企业之一。中信建投指出,维尔利管理层通过认购股份获得公司控股权,并于2011年推动上市。公司通过兼并收购,积极拓展环保业务多元化布局,形成了渗滤液处理、餐厨及厨余、沼气及天然气、水工程、工业节能和油气回收等业务板块。近年来,维尔利营收及利润均保持快速增长。2017年至2019年,维尔利营收分别为14.18亿元、20.65亿元、27.31亿元;归属于上市公司股东的净利润分别为1.39亿元、2.32亿元、3.17亿元。

对于业绩增长的原因,朱敏称,环保政策不断出台落实,给环保行业带来新的发展机遇,公司作为环保企业受益其中。公司深入分析行业政策及行业发展趋势,扬长避短,始终定位为技术型节能环保公司,不断强化“环保技术方案+运营服务”的商业模式,努力打造“技术+服务”的差异化竞争优势。

今年前三季度,维尔利实现营收20.12亿元,同比增长14.84%;归属于上市公司股东的净利润为2.98亿元,同比增长31.08%。朱敏表示,公司采取一系列措施积极应对疫情带来的影响,研判市场走势,合理调整经营策略。同时,有序高效推进市场开拓、项目执行等工作,保障公司稳定经营。

### 重视研发创新

朱敏表示,维尔利坚持“有机废弃物资源化专家”的品牌形象,继续以“有机及固体废弃物的资源化、无害化”为主要业务发展方向,围绕“城乡有机废弃物资源化”与“工业废弃物综合利用”两大领域,依托企业数字化转型与持续创新,以客户为本,聚焦主业,提供更为专业精准的技术解决方案及更为优质的售后增值服务,力争在细分行业占据领先地位。

对于维尔利取得的行业地位,朱敏认为,技术研发创新至关重要,维尔利始终坚持将技术研发作为核心竞争力。日常经营中不断加强技术创新的重要性,坚持研发为产业化与市场需求服务,关注技术的专业性和经济性,围绕客户需求将研发创新与产业布局、工程实践相结合。

朱敏介绍,维尔利组建了产业研究院,搭建研发平台,进一步完善公司的研发管理体制,强化技术型公司的定位。同时,与众多优秀院校、技术团队保持良好合作。近年来,公司还承接了国家重大课题的研究。

据悉,维尔利在垃圾渗滤液、餐厨垃圾、厨余垃圾、沼气、VOC油气回收等领域都拥有核心技术,参编行业标准7项,制定企业标准8项,授权专利300余项。2017年至2019年,维尔利研发投入分别为0.49亿元、0.67亿元、0.90亿元,逐年增长。

### 垃圾分类机遇

2019年,住房和城乡建设部等9部门印发《关于在全国地级及以上城市全面开展生活垃圾分类工作的通知》,自2019年起全国地级及以上城市全面启动生活垃圾分类工作。到2020年,46个重点城市基本建成生活垃圾分类处理系统。

朱敏表示,今年以来垃圾分类政策加速推进,新的固废法更是在法律层面确定推行生活垃圾分类制度,我国湿垃圾分离量将明显增长,推动后端处置需求快速落地,这为公司带来新的发展机遇。

安信证券指出,垃圾分类体系加速推进,打开湿垃圾处置的蓝海市场。维尔利作为业内龙头企业具备先发优势,将受益政策红利释放。中信建投指出,随着我国垃圾分类政策加速推进,未来湿垃圾分离量将明显增长。如果2023年底46个重点城市全面完成垃圾分类体系建设,对湿垃圾处置产能需求有望达14.65万吨/天,年化复合增速高达33.8%。对应湿垃圾处理产能缺口为8.54万吨/天。按照湿垃圾处置产能投资额60万元/吨推算,对应总投资规模为512亿元,市场空间广阔。维尔利在湿垃圾处置方面拥有成熟技术路线,目前已有多个项目落地,未来有望充分受益于湿垃圾处置市场的广阔空间。

朱敏介绍,维尔利的湿垃圾处理工艺通过机械分选、淋滤、厌氧等工艺组合,可以对生活垃圾、分类收集后的厨余垃圾实现资源化、无害化、减量化处理。维尔利将抓住46个重点城市先行开工建设垃圾分类处理系统的机遇,不断优化工艺,做好湿垃圾处置项目的建设及运营工作,打造厨余垃圾处理样板工程,持续拓展湿垃圾处理业务板块。



清华科技园

### 清华控股的校企改革取得重大突破。

12月1日,启迪环境、启迪古汉相继发布公告称,于2020年11月29日签署相关协议,启迪控股对合肥建投、蜀山城投、红景智谷增发约2.5568亿股新股,分别由合肥建投认购3780.00万股、蜀山城投认购7276.5001万股、红景智谷认购约1.4512亿股。

此次增资完成后,清华控股持股22.242%、百骏投资持股22.242%、合肥建投及其一致行动人蜀山城投合计持股22.242%,并列为启迪控股第一大股东。

合肥建投、蜀山城投、青岛红景智谷表示,将继续支持启迪控股的全球创新网络建设,充分发挥启迪控股在科技创新、技术孵化、战略

## 金海高科总裁丁伊可: 修炼内功 不断成长

□本报记者 高佳晨

“很荣幸也很激动,获得这个奖是对我们的认可,也是一份鞭策。今后要更加努力把公司做好,提供更好的产品和服务。”金海高科总裁丁伊可日前接受中国证券报记者专访时表示。在“2020上市公司高质量发展论坛暨第22届上市公司金牛奖颁奖典礼”上,丁伊可荣获2019年度金牛企业领袖奖。

### 业绩稳步增长

金海高科成立于1992年,主营业务包括高性能过滤材料、功能性过滤材料、功能性过滤网及各类过滤器等。公司于2015年5月上市。前三季度,公司实现营业收入5.09亿元,同比增长0.81%;归母净利润为7348.32万元,同比增长12.17%。其中,第三季度实现营收1.65亿元,同比增长6.79%;实现归母净利润2043.77万元,同比增长46.62%。

丁伊可表示,取得这样的成绩,离不开公司

在产品性能、产品质量、售后服务等方面多年积累的优势。“虽然疫情对国内的销售产生了一定影响,但海外市场需求依然强劲,第三季度,海外市场是公司收入增长的主要来源。公司成为众多国内行业龙头品牌以及日系品牌长期合作的供应商,并与全球各区域重要的空调、空气净化机、汽车行业客户建立了长期稳固的合作伙伴关系。”丁伊可表示。

国家统计局数据显示,国内室内空气质量治理市场规模已达1000亿元以上,目前以30%的速度快速增长。今年以来,消毒、除菌等功能的家用电器产品需求大幅上涨。在空气净化领域,消费者除了关注“净化效果”等基础功能,对“杀菌消毒”等附加功能的关注度需求明显上升。

丁伊可表示,针对市场高端过滤材料的旺盛需求,公司积极调整策略应对,紧抓市场机遇,预计未来较长一段时间过滤材料的旺盛需求还将持续。公司正在推进设立五大事业部,包括家电事业部、大健康事业部、大消费事业部、移动交通事业部、先进材料事业部。公司将组织

## “国民神车”销量创新高 小型电动车迎来发展良机

□本报记者 崔小粟

12月1日,上汽通用五菱消息,旗下宏光MINI EV 11月累计销量高达33094辆。分析人士指出,宏光MINI EV价格区间与低速电动车重叠,而产品力和安全性明显高于低速电动车,以宏光MINI EV为代表的电动小车迎来发展机会。

### 月销量超过3万辆

宏光MINI EV是目前国内新能源汽车市场唯一单月销量破三万的车型。数据显示,11月累计销量高达33094辆,单日销量最高突破2000辆。在竞争白热化的新能源汽车市场,宏光MINI EV此前已经连续两月蝉联国内新能源汽车零售榜单冠军。其中,9月销量为14495辆,10月销量为20631辆。2020年7月,在成都车展上,五菱宏光推出

新款A00级新能源车宏光MINI EV。这款电池容量分为9.2kwh和13.82kwh两种,对应的工况续航里程为120公里、170公里,对应的电池系统能量密度为100Wh/kg、110Wh/kg。在动力电池能量密度突破180Wh/kg、工况续航600公里成为新能源车“标配”的当下,最高110wh/kg的系统能量密度和最高170公里的工况续航,让这款车无法拿到补贴。

但售价是这款车的核心竞争力。宏光MINIEV低配版售价为2.88万元。“在A00这款车型的价位没有竞品。”河南洛阳某上汽通用五菱4S店市场总监岳磊向中国证券报记者表示。

财通证券汽车分析师彭勇指出,我国城镇居民日常出行里程在30公里以内,大中型城市的通勤里程在60公里以内,中短途代步出行需求大,尤其是三四线城市低速电动车热销反映了居民短途、经济代步的刚需。我国低速电动车价格1万元-5万元,车速50公里-60公里,充电一次可行驶100公里-150公里,每年销售规模

新兴产业与新基建等领域的优势。

### 推动校企改革

8月26日,启迪环境公告称,清华控股拟通过公开挂牌方式,转让其持有的启迪控股1.08亿股股份,该笔交易可能导致启迪环境实控人发生变更。

这并不是清华控股第一次计划转让启迪控股的股权。2019年11月,启迪环境便公告,清华控股于2019年11月9日与雄安基金公司签订股份转让协议,向雄安基金公司或其控制方转让启迪控股1.02亿股股份,占启迪控股总股本的14%。同时,清华控股与雄安管委会等方签订增资协议,同意雄安管委会认缴启迪控股新增注册资本1.23亿元,占增资后启迪控股总股本的14.47%。若本次交易实施完成,清华控股持股数与“雄安系”合计持股数相同,分别持有启迪控股26.45%股份。截至目前,清华控股与“雄安系”的股权交易尚未完成。

清华控股谋划转让启迪控股的股份,主要是为了“校企改革”。清华控股曾明确表示,清

华大学正在积极开展校属企业改革工作,聚焦教学科研主业,提升高校治理水平,促进集中精力办学,实现内涵式发展。

2015年,中央深化科技体制改革文件提出,要逐步实现高校与下属企业剥离。2018年5月,国务院办公厅印发《关于高等学校所属企业体制改革的指导意见》,要求对高校所属企业进行全面清理规范,促使高校聚焦教学科研主业。随后,清华控股发布《关于产业改革事宜的提示性公告》称,清华控股的控股股东清华大学正在着手制定相关产业体制改革方案。

启迪环境高管对中国证券报记者表示,校企改革既是机遇也是挑战,三年来启迪控股在上级部门和清华大学的领导下,扎实推进校企改革,聚焦科技创新和科技服务主业,坚决剥离非相关业务,总资产规模减少近500亿元,实现了“既瘦身又健体”,朝着“战略性新兴产业发动机”的目标踏实迈进。

“与合肥建投交易最终完成,标志着启迪控股历时三年校企改革任务取得的阶段性胜利,也是清华校企改革的又一重大突破。”上述高管说。

架构,优化人才梯队,支撑公司战略落地。

“在规模庞大且发展迅速的汽车空气过滤领域,公司将凭借技术和品牌优势,与更多下游品牌厂商建立战略合作,在原有的业务基础上持续开发引领行业的创新产品;公司长期以来注重海外市场的提前布局,高性能产品的产能扩建在海外逐步落地。从原材料到高性能材料,实现产业链一体化。公司加快在泰国市场的投资步伐,紧贴客户布局供应链,放眼广阔的海外市场,更好地适应不同地区的市场环境。”丁伊可告诉记者。

### 布局高端制造领域

据了解,大部分家电生产商需要采用进口滤芯生产空气过滤器,过滤材料兼顾“高效率 and 低阻力”一直是国内滤芯生产厂商面临的技术难题。

丁伊可告诉记者,近年来公司布局以研发创新为核心的高端制造领域,主营业务由网、网板、过滤器等传统产品的生产制造,逐步向上游

新材料领域覆盖,加大在基础材料方面的研发投入。

随着公司前期研发布局的逐步落地量产,高性能过滤材料领域实现了突破,形成以传统主业为核心的多元化产品延展布局,应用并研发出抗菌防霉、负离子过滤、竹炭过滤、儿茶素空气过滤等过滤技术及全新的过滤产品。

公司经浙江省科技厅认定的高新技术产品在2019年的销售收入占公司总销售收入的比例为51.36%;2020年1-6月,公司高新技术产品的销售收入占总销售收入的比例为53.10%。

丁伊可表示,公司在高性能过滤材料研发制造领域已处于国际一流水平,通过持续研发投入和技术突破,完全掌握关键核心技术,实现了进口替代。

“要勇于创新,我们在行业内已有近30年的积累,产业链齐全,供应链、客户方面也具有优势,我们提供解决方案,从前期就参与进去,与客户一起成长。”丁伊可表示,技术领域需要花大量的时间,行业需要共同面对、突破和解决。

华创证券研报指出,高低两极电动车需求分化。高端电动车主打科技感与服务体验,中低端看重性价比和便捷性。补贴退坡后,A00级电动车与同价格燃油车相比处于竞争劣势。五菱宏光MINI EV主动降低定位,切入低速电动车市场,获得了销量上的成功,为A00级电动车企打开新思路。中信证券新能源汽车行业首席分析师宋韶灵称,上汽通用五菱是中国汽车“低成本”解决方案的典型代表,五菱宏光MINI EV作为公司在新能源汽车领域的代表作,预计“低成本”电动解决方案供应商将迎来高速增长。

车有合作关系,主要配套高压连接器。松原股份11月4日在互动平台表示,五菱宏光MINI EV的安全带总成主要应用公司产品。玲珑轮胎10月28日在互动平台表示,宏光MINI EV车型是公司100%独家配套的车型。松芝股份表示,公司是上汽通用五菱宏光MINI EV车型的供应商,主要供应冷凝器总成、空调箱大总成和暖风机总成,公司上述产品是该车型独家供应商。

华创证券研报指出,高低两极电动车需求分化。高端电动车主打科技感与服务体验,中低端看重性价比和便捷性。补贴退坡后,A00级电动车与同价格燃油车相比处于竞争劣势。五菱宏光MINI EV主动降低定位,切入低速电动车市场,获得了销量上的成功,为A00级电动车企打开新思路。中信证券新能源汽车行业首席分析师宋韶灵称,上汽通用五菱是中国汽车“低成本”解决方案的典型代表,五菱宏光MINI EV作为公司在新能源汽车领域的代表作,预计“低成本”电动解决方案供应商将迎来高速增长。

### 产业链公司受益

在宏光MINI EV强劲销量带动下,A股产业链公司闻风而动。截至12月1日收盘,方正电机涨停,鹏辉能源上涨7.06%,玲珑轮胎涨6.16%,中航光电涨5.51%。

近期,不少上市公司在互动平台披露自己是该款车型的供应商。中航光电11月10日在互动平台上回复投资者称,公司与五菱宏光电动