

# 宝丰能源:红色动力凝聚发展合力

延链补链强链构筑产业集群

建党百年 上市公司行

**宝丰能源上市以来,业绩逐年攀高,走出了一条可持续发展的绿色之路。公司预计2021年上半年实现净利润36亿元~38亿元,同比增长72%~82%。宝丰能源总裁刘元管近日接受中国证券报记者专访时表示,党旗高高飘扬,引领企业发展,公司取得的成绩离不开党建工作的强有力支撑。“红色动力”凝聚发展合力,为企业高质量发展增添新动能、注入新动力。**

●本报记者 何昱璞



宁夏宝丰能源集团股份有限公司厂区。

公司供图

## “红色”引擎推动

宝丰能源成立于2005年,公司始终以党建引领企业发展,激活“红色动力”,紧紧围绕企业生产经营中心工作,政治引领、组织保障,企业经营和文化融合等方面成效显著,为企业高质量发展注入了新的动力。经过16年发展,宝丰能源已发展成为国内大型高端煤基新材料制造企业。在刘元管看来,宝丰能源的发展有两个重要阶段,2005年至2018年以及2019年到现在。

宝丰能源秉承“资源节约、环境友好”的绿色可持续发展理念,依托技术创新,2005年在国家级宁东能源化工基地核心区,规划投资727亿元,建设占地14000亩的“宝丰能源循环经济工业基地”。公司集成全球一流工艺、技术及装备,打造了全国规模最大、产业链最完善的集“甲醇、烯烃、聚丙烯、精细化工、新能源”于一体的循环经济产业集群,以煤替代石油生产出近百种高端化工产品,实现煤炭资源清洁高效利用,有效填补了国内化工产品缺口,为保障国家能源安全作出了积极贡献。

“通过十余年的探索,我们在煤制烯烃方面积累了丰富的经验,公司产业规模、工艺技术、经营效益、环保指标等均处于行业领先水平,第一个阶段用煤替代油气资源生产化工产品取得了成功。”刘元管表示。

除了持续优化现有产能,宝丰能源填补国内缺口的先进产能项目顺利推进,成果初步显现。公司在建的三期项目中包含25万吨/年EVA。EVA产品广泛用于光伏封装膜、热熔胶等领域,其中的EVA树脂是光伏封装组件的关键材料,我国目前对外依存度达60%。据西南证券统计,2020年我国EVA总产能97.2万

吨,宝丰能源EVA项目投产后产能将占全国总量的25.7%。

## “氢”装上阵绿色发展

中国证券报记者实地参观宝丰能源循环经济工业基地了解到,在设计之初,宝丰能源就对项目进行了详细的规划。刘元管告诉记者,公司遵循“一次规划、集中布局、分步实施”的发展战略,确保项目建设的科学性。产业链上下游紧密衔接、综合联动,提高资源利用率,减少碳排放,实现产品的高端化、多元化发展,为保障国家能源安全作出积极贡献。同时,大幅降低建设成本,投资成本节约了30%以上。

宝丰能源将安全和环保作为企业的生命线,环保设施投入累计达30亿元,环保综合指标达到国内乃至国际领先水平。公司产业规模、工艺技术、经营效益名列行业前茅。

“自2019年至今的第二个重要发展阶段,我们积极响应清洁能源发展战略,本着绿色可持续发展理念,探索新能源与现代煤化工耦合发展路径,致力做碳中和领跑者,持续围绕延链补链强链做文章。”刘元管表示。

立足源头治理,公司于2019年投资建设了“太阳能电解制氢综合示范项目”。刘元管介绍,项目通过大规模修复治理荒漠化土地,立体化建设光伏电站生产“绿电”,同时引进30台单台产能1000标方/小时高效碱性电解槽,通过电解水可年产2.4亿标方“绿氢”和1.2亿标方“绿氧”,是全球单台产能和单厂规模最大的可再生能源制氢项目。首批装置于2021年4月建成投运,2021年底将全部建成投产,并首创将“绿氢”直供化工生产系统,用“绿氢”替代原料煤、“绿氧”替代燃料煤生产高端化工产品,实现新能源

与现代化工融合协同发展,开创了一条用新能源替代化石能源且技术、经济可行的碳中和路径。

“目前,‘绿氢’综合成本为1.34元/标准方。随着技术的不断更新和公司自有折旧资金的投入,我们的光伏发电成本可控制到0.068元/度,制氢成本可降至0.7元/标准方,与现在的化石能源制氢成本(约0.6元/标准方)相当,达到行业最好水平。”刘元管表示,项目每年可减少煤炭资源消耗约38万吨,减少二氧化碳排放约66万吨,节能减排效果显著。

未来,公司的新能源制氢规模将实现几何级增长,节能减排将形成倍增效应,每年可削减化工装置碳排放总量的5%。宝丰能源力争用10年时间完成企业50%碳减排,用20年时间率先实现企业碳中和。公司表示,未来将协同布局储氢、运氢、加氢、氢能交通、热电联供等氢能全产业链,保障国家能源安全,为应对全球气候变化贡献宝丰力量。

产业集群规模化发展的同时,宝丰能源下大力气投身研发。数据显示,2020年公司研发费用同比增加87%,投入超过1亿元,新增费用主要用于聚乙烯、聚丙烯以及焦炭新产品的研究开发。

## 践行使命担当

宝丰能源始终以“做对社会有价值的公司”为使命,以宁夏燕宝慈善基金会为平台,持之以恒开展公益慈善事业,持续回报社会,积极承担社会责任。

2011年,公司董事长党彦宝与夫人边海燕共同发起成立了燕宝慈善基金会。本着“善心善行、善款善用、善始善终”的宗旨,每年拿出企业利润的10%投入以教育助学为重点的公益慈善事业。

教育助学项目对宁夏六盘山14县区、8乡镇考上大学的学生进行资助,每人每年

资助4000元,直至完成学业,让孩子们在平等的环境中学习成长,努力实现人生理想。

为支持鼓励宁夏广大青年学子树立远大志向,勇攀知识高峰,争做时代新人,更好地建设家乡、报效祖国、奉献社会,成立10年来,燕宝慈善基金会持续实施教育助学并不断扩大资助范围。截至目前,资助对象覆盖宁夏全区22个市县区,累计捐资25.83亿元,累计资助25.67万名宁夏籍学生,资助的学生遍布全国600多所院校,已有14.4万名学生毕业走上工作岗位,成为家庭的经济支柱和社会的栋梁。目前,燕宝慈善基金会已成为全国规模最大、覆盖面积最广、受益群众最多、持续时间最长的教育助学项目。此外,基金会还为宁夏移民搬迁安置区捐建了9所学校、17所卫生院,并积极投身环境保护、气候治理等领域。

2020年在防疫物资紧缺期间,公司联合燕宝基金会通过多种渠道,在全球范围内紧急采购了大批防疫物资,采取跨国包机,争分夺秒驰援一线,将物资运抵火神山等医院和其他重点地区。公司先后捐赠款物20余次,累计捐资5304万元。

作为烯烃制造企业,宝丰能源利用自身生产装置优势,转产高熔脂聚丙烯纤维料。刘元管告诉记者:“转产复工任务重、压力大,但我们仅用7天时间就完成了聚丙烯转产工作,支援医用无纺布生产,日产量达到1000吨以上,从源头上缓解了抗疫物资紧张状况,为打赢疫情防控阻击战提供了有力支持。”

站在新的历史起点,宝丰能源表示,将始终以党建引领企业发展,激活“红色动力”,立足新发展阶段,贯彻新发展理念,构建新发展格局,着力为打造高质量发展产业集群、引领现代化工产业转型升级、保障国家能源贡献宝丰力量。

## 汇鸿集团“踩雷”背后不寻常 四家上市公司中招同一套路

●本报记者 于蒙蒙

汇鸿集团日前公告,控股子公司中锦公司经营的电子通信设备业务存在部分合同执行异常情况。截至公告日,中锦公司应收账款逾期金额1.96亿元,扣除已收到预收货款后剩余未交付的库存货值1.77亿元,扣除已收到预收货款后后续可能增加存货的金额1.78亿元。上述事项合计金额5.51亿元,占公司最近一年经审计净资产的10.21%。

中国证券报记者注意到,近期上海电气、国瑞科技、中天科技均遭遇相似的情形,合计涉及金额近百亿元。而拖欠中锦公司货款的客户名为航天神禾科技(北京)有限公司(简称“航天神禾”),穿透后其股东之一为上海星地通。而前述上市公司“踩雷”事件中频现航天神禾及上海星地通的身影。

## 监管机构关注

资料显示,中锦公司成立于1987年1月。股东结构方面,汇鸿集团持股63.5%;江苏中锦和股权投资合伙企业(有限合伙)(简称“中锦锦和”)持股36.5%。

天眼查显示,中锦锦和GP方为南京锦和正达投资管理有限公司(简称“南京锦和”),南京锦和的法定代表人为中锦公司董事长吴毅民。

中锦公司与客户航天神禾签订了系列电子通信设备销售合同。截至公告日,航天神禾在收到产品后未按照合同约定付款,导致逾期应收账款合计1.96亿元,占上市公司最近一年经审计净资产的10.21%。相关业务风险具体影响以会计师年度审计确认后的结果为准。公司当前经营所需资金充裕。

汇鸿集团表示,中锦公司电子通信设备业务的供应商、客户与公司及其他子公司主营业务的供应商、客户没有重叠。上述事项合计金额5.51亿元,占上市公司最近一年经审计净资产的10.21%。相关业务风险具体影响以会计师年度审计确认后的结果为准。公司当前经营所需资金充裕。

汇鸿集团当晚便收到上交所监管函,要求核实中锦公司电子通信销售业务开展模式、主要客户与供应商关系、资金与货物流转情况、生产资料与业务规模匹配性等,明确是否存在其他应披露而未披露的事项,是否存在侵占上市公司利益的行为。

## “踩雷”方式类似

公告显示,中锦公司自2015年起在主营业务延伸的基础上,开展电子通信设备的采购及销售业务,核心产品为无线自组网通信设备,可介入现有宽带网络,也能独立组网运行,满足特定环境的通信需求。

中锦公司“踩雷”的背后,其电子通信设备业务的销售模式受到关注。汇鸿集团介绍,客户预先支付10%的预付款,中锦公司在收到预付款后180天内交货。客户对产品验收合格后3个工作日内支付90%的尾款。根据合同的约定,中锦公司向生产工厂进行采购,以6个月期限的银行承兑汇票预付100%的采购款,生产工厂的生产周期为175天。

将中锦公司拖入泥潭的航天神禾背景特殊。天眼查显示,航天神禾成立于2009年,注册资本为1500万元。该公司由北京赛普工信投资管理有限公司(简称“赛普工信”)、中国航天系统科学与工程研究院分别持股50%。赛普工信则由上海星地通、上海星地通讯工程研究所分别持股60%、40%。上海星地通成立于2011年7月,注册资本3000万元,法定代表人陈海田。

中国证券报记者注意到,类似汇鸿集团“踩雷”的方式,近期另有三家上市公司中招,其中亦有航天神禾及背后上海星地通的身影。

国瑞科技7月13日公告称,公司经营的多网状云数据处理通信机业务存在部分合同执行异常(扣除已收到的预收款项或定金后对应的存货约9844万元)以及应收账款1.67亿元逾期,可能导致公司利益损失的风险。

公司在7月16日的起诉公告中披露了来龙去脉。2020年期间,公司与富申实业公司、南京长江电子信息产业集团有限公司、哈尔滨综合保税集团有限公司(合称“买方”)签订了系列多网状云数据处理通信机购销合同,但近日经多次催告,上述买方未按协议要求或相关承诺按时履行合同约定的提货义务和付款义务。

根据公告,2021年3月,上海星地通与国瑞科技签订《补偿协议》,约定上海星地通承担督促买方按期支付货款的责任,如买方逾期,则由上海星地通补偿原告购销合同约定的违约金,补偿额不超过相应合同总金额的5%。国瑞科技称,公司多次要求被告履行付款义务,但至今未能履行。

中天科技7月22日公告称,控股子公司江东电科与客户航天神禾签订了系列多网融合应急通信基站用设备购销合同。近期,航天神禾在收到高端通信产品后,未按照合同约定付款期限付款至公司账户。截至2021年6月30日,高端通信业务逾期应收账款合计5.12亿元。

上海电气受损相对更大。该公司5月31日公告显示,控股子公司上海电气通讯技术有限公司(简称“通讯公司”)应收账款逾期,大额应收账款无法收回,极端情况下可能对上海电气净利润造成83亿元的损失。通讯公司为此起诉富申实业公司、南京长江电子信息产业集团有限公司、首创集团、哈工投资等拖欠货款客户。耐人寻味的是,通讯公司的第二大股东为上海星地通,其持股比例为28.5%。

# 1748家A股公司披露上半年业绩预告 七成预喜

●本报记者 董添

数据显示,截至7月25日17时,1748家A股公司披露了2021年半年度业绩预告,1230家公司预喜,占比70.37%。其中,略增163家,扭亏249家,续盈13家,预增805家。已披露业绩预告的上市公司整体保持较高的业绩增长。

机构表示,景气度上行的半导体、面板、新能源等行业,有色金属、化工、钢铁等业绩超预期的顺周期上游原材料领域以及受益碳中和等政策支持的板块值得关注。

## 732家公司净利润超1亿元

净利润规模方面,Wind数据显示,预计上半年归属于上市公司股东的净利润超过1亿元的公司有732家,超过5亿元的有273家,超过10亿元有142家,超过30亿元的有45家。中国石油、中国石化、中远海控、中国建筑、中钢国际、万华化学、京东方A、中信证券、牧原股份等公司预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润超过100亿元。

中国石油预计归属于上市公司股东的净利润超过600亿元,暂为A股2021年上半年“盈利王”。公司预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润450.14亿元至600.14亿元。对于业绩变动的主要原因,公司表示,经济复苏带来需求增加,国际原油价格同比大幅增长。同时,国

内经济继续保持稳步增长势头,油气产品市场需求大幅改善。子公司昆仑能源有限公司顺利完成管道股权转让对业绩增长也有贡献。

净利润增幅方面,Wind数据显示,剔除扭亏和续亏的上市公司,927家公司预计上半年归属于上市公司股东的净利润同比增幅超过10%,预计增幅超过50%的有797家,预计增幅超过100%的有532家,预计增幅超过500%的有124家。热景生物、新世界、精准信息、江苏索普、快意电梯、深纺织A、双环传动等公司预计上半年归属于上市公司股东的净利润同比增幅超过10倍。

热景生物预计归母净利润增幅超过800倍,暂为A股“增长王”。公司预计上半年实现归属于母公司所有者的净利润13.8亿元至16亿元,同比增长70.46%至81.80%。公司表示,研发的新型冠状病毒2019n-CoV抗原检测试剂盒(前鼻腔)和新型冠状病毒2019n-CoV抗原检测试剂盒(唾液)两款新型冠状病毒抗原快速检测试剂产品先后获得欧盟CE认证等。另外,2020年上半年公司经营业绩规模较小,导致基数较低。

## 多行业回暖明显

从行业角度看,石油化工、钢铁、有色、煤炭等周期类上市公司业绩大幅预增,电影、旅游、航空、水上运输等前期受疫情影响较大的行业回暖明显。

上市公司业绩明显回暖。

水上运输方面,中远海控预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润约370.93亿元,上年同期仅为11.37亿元。报告期内,集装箱航运市场持续向好,中国出口集装箱运价综合指数(CCFI)均值为2066.64点,与上年度同期相比增长133.86%。同时,公司克服全球疫情等多重因素叠加影响,充分发挥集装箱物流供应链的支撑作用,始终秉持“以客户为中心”的服务理念,通过增运力、保供箱、提服务等措施全力保障全球运输服务,实现量价齐升。

截至目前,A股29家钢铁类上市公司披露了2021年上半年业绩预告,全部预喜。上年同期基数低,叠加今年上半年地产、基建、小家电等行业对钢铁需求大幅回暖,相关上市公司业绩快速提升。

华菱钢铁预计2021年上半年实现归属于上市公司股东的净利润53亿元至57亿元,创同期历史最好水平。其中,二季度实现归属于上市公司股东的净利润32亿元至36亿元,环比增长56%至75%,再创季度历史新高。

华菱钢铁指出,钢材是性价比高、绿色可循环、供应量大的基础原材料。“十四五”规划和2035年远景目标纲要提出深入实施制造强国战略,随着中国制造业的崛起,预计将为板材需求提供支撑,钢铁行业供需格局有望明显改善,抗周期能力进一步加强。

兰格钢铁研究中心葛昕认为,目前国内钢材市场需求淡季效应显现,南方地区持续大范围降雨,北方地区高温和雨季交替,影响了钢材现货市场的成交。

随着部分省市产量压减的具体文件出台,下半年供给端收缩预期强烈,钢市仍有上涨空间。

## 挖掘投资机会

根据券商研报,从一级行业看,钢铁、有色金属、轻工制造行业预喜率较高;农林牧渔、综合、休闲服务行业预喜率偏低。从细分领域看,15个二级行业如玻璃制造、保险等预喜率达100%,通信运营、园区开发等行业预喜率较低。

机构普遍看好钢铁、化工、有色金属、煤炭等上游周期行业。万联证券研报显示,机械、轻工、建材、交运等板块受益于全球经济复苏和上年同期低基数效应,业绩增速靠前,电气设备、电子、国防军工、食品饮料等高景气赛道业绩释放符合市场高预期。

综合考虑披露率、预喜率、业绩表现,中信建投指出,钢铁、化工、轻工制造、有色金属、电子、采掘、建筑材料等行业景气度较高。万联证券建议,关注行业景气度上行的科技成长板块,包括半导体、面板、新能源、新能源车等产业;看好有色金属、化工、钢铁等半年报超预期的顺周期上游原材料板块以及碳中和、大数据和科创板主题。