

走进专精特新“小巨人”企业

佳先股份董事长李兑：

聚焦PVC环保助剂优势主业 借力资本市场做大做强



佳先股份厂区 公司供图

将“国有控股企业规范运作的优势”与“混合所有制体制、机制的适当放活”结合,安徽佳先功能助剂股份有限公司(简称“佳先股份”)自2014年登陆新三板市场以来,在精细化工行业实现持续快速、良性发展。目前,公司主营产品在相关细分市场的市占率排第一。在北交所开市倒计时之际,佳先股份董事长李兑就核心竞争力打造、主业长期发展等问题,接受了中国证券报记者的专访。

李兑表示,随着PVC的广泛应用和市场需求的显著提升,佳先股份PVC环保助剂等主营业务迎来快速增长。通过新三板市场进行的多轮融资,对公司快速发展起到重要推动作用。北交所的设立,对于国内无数的中小企业尤其是“专精特新”企业而言,无疑是令人欢欣鼓舞的好消息。公司期待未来借力北交所这一更具针对性的资本市场平台做大、做优、做强。

● 本报记者 王辉

打造核心竞争力

记者进入佳先股份位于蚌埠市吴湾路上的老厂区,发现目前仅剩下一栋办公楼。而在距离原厂区30多公里之外的淮上经济开发区,一片崭新的生产厂区已经拔地而起。据介绍,按照工信部等相关部门对化工行业的相关要求,佳先股份在2020年8月至2021年3月,将原有生产厂区从蚌埠市市区迁至淮上经济开发区,顺利完成了公司产能的“新旧转换”。李兑认为,公司自成立以来,不忘初心、长期坚持严格的环保节能要求以及持之以恒的规范运作,才是佳先股份打造核心竞争力的两大关键“内功”。

李兑表示,佳先股份是一家专业从事PVC环保热稳定剂助剂研发、生产和销售的高新技术企业,同时也是国家知识产权优势企业、国家科技型中小企业技术创新基金承担单位、国家绿色工厂、安徽省专精特新冠军企业。公司是PVC环保助剂产品“二苯甲酰甲烷”(DBM)“硬脂酰苯甲酰甲烷”(SBM)行业标准的主起草单位,并率先完成了欧盟REACH法规中二苯甲酰甲烷(DBM)产品的注册。

为实现做大、做优、做强的发展愿景,多年来公司不断加大环保投入力度,注重通过工艺改进和技术创新,实现节能减排和严格的环保标准。“近年来,随着国家对化工行业安全性、环保性的要求日益提升,热稳定剂正在向无铅化、环保化的方向发展。未来,随着公司产品在医疗器械及汽车内饰、构件方向应用的扩大,作为绿色、环保的热稳定剂助剂,公司产品将为PVC无毒、环保领域的应用提供可靠保障,并将进一步巩固在细分行业的优势地位。”李兑表示。

近几年较好的规范性企业运作,给公司带来的竞争优势逐步显现。例如,为顺利完成“退市进园”搬迁工作,公司遵照国家和地方相

关要求,很早就决定在2020年8月将老厂区全部停产,并在今年3月平稳实现了新厂区的投产运行,新旧产能转换较为顺利。截至目前,公司新厂区生产运营良好,市场需求旺盛。

成长空间较大

佳先股份2021年半年报显示,公司上半年营收、净利润均出现较大幅度增长。其中,营收增速位列新三板精选层第一位。对此,李兑表示,公司半年度业绩增长一方面是由于公司新厂区产能逐步放大,满足了旺盛的市场需求。另一方面,随着国家对安全环保要求的趋严,公司产品生产的安全、环保优势持续显现。

今年以来,化工行业上游原材料价格普遍大幅上涨。“尽管今年以来原料价格总体上涨约25%,但公司通过节能减排、降低消耗、集中采购等方式,产品毛利率反而出现持续上升。”李兑表示,目前公司“三废排放处理”等方面的环保装置使用能力只达到50%左右,这也为公司后续产能的释放,留足了空间。

展望未来,李兑表示,目前公司产品在国内细分市场占有率第一,具有一定的定价权。随着PVC环保助剂无铅化进程的推进,公司产品应用范围的扩大以及公司新厂区产能的释放,公司产品市场份额还有进一步提升的空间。当前,公司新厂区公用系统已建成,新增设备已逐步到位,但因公司产品库存不足且市场价格居高不下,新厂区生产线难以停产等待新设备安装。未来,公司将根据市场情况择机完成新增设备的安装,从而达到全部设计产能,为公司进一步的市场拓展提供支撑。

作为一家科技研发实力较强的“专精特新”企业,公司为丰富产品种类,此前已于2020年12月对安徽沙丰新材料有限公司完成了收购,拓展了硬脂酸盐类产品业

务。为进一步提高产品的多样性,公司新厂区已预留了部分新项目用地,积极寻找发展前景较好的新项目、新产品,进一步推动企业的扩张。

开辟融资新路径

谈到借助资本市场融资孵化作用发展壮大的历程,李兑表示,公司于2014年2月开始在新三板创新层挂牌,2020年7月经过公开发行后进入新三板精选层,为首批精选层挂牌公司之一。在新三板挂牌后,2015年公司通过定向发行融资7500万元,2020年通过公开发行融资超2亿元,对公司的快速发展起到重要的推动作用。

李兑表示:“目前国内仍有大量‘专精特新’企业需要更为专业、更加包容的资本市场平台,北交所的设立对于国内无数中小企业而言,是令人欢欣鼓舞的好消息。”从公司自身发展而言,北交所的快速融资渠道将为公司未来新项目的投资提供及时、充足的资金支持。同时,北交所的设立,也将进一步增强公司股票流动性,促进公司价值的“再发现”。

对于北交所未来的发展,李兑建议,与沪深主板上市公司相比,“专精特新”中小企业普遍规模小、成长性高,期待未来北交所能够量身定制更多符合中小企业特质的各类政策,满足中小企业发展需求,助推其发展壮大。

对公司治理、信息披露、内部管理的“内功”方面,李兑强调,佳先股份作为一家由国有企业改制而来的国有控股企业,天生具有一定的“治理规范优势”。从2014年在新三板挂牌至今,不断完善公司治理,提升规范化程度。公司在平移至北交所之后,也将继续严格遵守资本市场的各项合规要求,进一步提升内部治理、信息披露等方面的水平,积极履行社会责任,努力回报股东的投资与信任。

经向全国股转公司申请,观典防务股票自10月21日起停牌。观典防务表示,停牌期间公司将积极推进相关事项,在相关事宜取得重要进展或者发生重大变化时及时披露停牌进展情况,严格按照法律法规的规定与要求,及时履行信息披露义务。

截至10月20日收盘,观典防务总市值为51.97亿元。观典防务此前披露拟采用第一套上市标准申请转板至科创板,即“预计市值不低于10亿元,最近两年净利润均为正且累计净利润不低于5000万元,或者预计市值不低于10亿元,最近一年净利润为正且营业收入不低于1亿元。”

国家能源局:推动新能源发电项目能并尽并多发满发

● 本报记者 刘杨 见习记者 张科维

10月20日,国家能源局综合司发布通知,积极推动新能源发电项目能并尽并、多发满发。截至当日收盘,火电、风电板块大涨,华能国际、大唐发电、粤电力A、吉鑫科技、国电电力、天顺风能相继涨停。

增加清洁电力供应

为进一步做好2021年度新能源发电项目并网接入工作,10月20日,国家能源局综合司发布《关于积极推动新能源发电项目能并尽并、多发满发有关工作的通知》(简称《通知》)。《通知》显示,今年以来,我国电力、煤炭消费较快增长,电力供需持续偏紧。加快风电、光伏发电项目建设并网,增加清洁电力供应,既有利于缓解电力供需紧张形势,也有利于助力完成能耗双控目标,促进能源低碳转型。

在并网方面,《通知》要求各电网企业按照“能并尽并”原则,对具备并网条件的风电、光伏发电项目,切实采取有效措施,保障及时并网。

在电力供应方面,《通知》提出,请各电网企业按照“多发满发”原则,严格落实优先发电制度,加强科学调度,优化安排系统运行方式,实现新能源发电项目多发满发,进一步提高电力供应能力。同时,请各单位科学组织力量,优化工作流程,合理安排工期,在确保安全生产的前提下,做好各项工作,为能源电力供应发挥积极作用。

在电力投运方面,《通知》指出,请各单位加大统筹协调力度,加快风电、光伏发电项目配套接网工程建设,与新能源发电项目建设做好充分衔接,保障同步投运。

机构看好风电火电板块

10月12日,国家发展改革委印发

中国邮政与普洛斯将合作设立私募股权投资基金

● 本报记者 崔小栗

10月20日,记者从中国邮政获悉,近日,北京中邮鸿运管理咨询有限公司正式成立,该公司系中国邮政集团有限公司与普洛斯共同出资设立的合资公司。双方将通过合资公司发起设立以现代物流产业为核心的私募股权投资基金(简称“合作基金”),目标投资规模为人民币200亿元。

投资多用途物流仓储类基础设施资产

据了解,合作基金将专注投资于一线城市、重要交通网络节点及城市群落枢纽地区新开发的物流、仓储、运营中心及城市配送园区,兼顾邮政体系内存量资产升级改造及盘活。投资项目类型为包括邮政快递分拣中心、航侧货运中心、电商仓配中心、高端定制库以及高标准冷库等在内的多用途物流仓储类基础设施资产。

围绕国家“十四五”规划,合作基金还将以投资的物流仓储类资产为骨干节点和联结纽带,大力探索将大数据、互联网、人工智能、区块链等新技术与物流行业深度融合,使物畅其流、货通天下。

作为合作方,中国邮政将发挥资源禀赋优势和基金杠杆优势,通过建设布局更多物流高标仓网络,增强邮政在行业的服务能力和影响力;依托基金投资形成的高标仓储网络,实现多元协同,进一步构建寄递和金融生态。普洛斯则发挥其全球领先的另类资产投资管理专长,尤其是深耕物流仓储领域形成的以智慧化、零碳化为特色的运营管理优势,为项目提供专业的资产服务,提升资产运营效率和资产价值。

合作基金所投资项目建成后 will 提

的《关于进一步深化燃煤发电上网电价市场化改革的通知》指出,按照电力体制改革“管住中间、放开两头”总体要求,进一步深化燃煤发电上网电价市场化改革,充分发挥市场机制的作用来保障电力安全供应的稳定性,同时调整燃煤发电交易价格上下浮动范围均不超过基准电价的20%,并明确该文件于10月15日起实施。

对此,安信证券研报指出,这意味着电力改革迈出关键一步。目前,我国电力市场仅放开煤电电价完全市场化,其他电源市场化还未完全放开。绿电交易为风电、光伏发电提供了市场化交易平台,在第一批绿电交易中溢价约为0.03元-0.05元/千瓦时。在能耗双控的推动以及煤电价格提升的背景下,工商业用户,尤其高耗能行业用户的绿电交易需求有望进一步提升,绿电交易溢价有望进一步提升。

在火电方面,中信建投研报指出,随着发改委政策落地,各地电力交易将进一步推进,市场化电价上涨有望落地,电力公司经营业绩将企稳回升。华创证券研报指出,电价市场化改革有望推动电价进一步抬升,火电企业经营压力将逐步缓解,新能源运营企业充分受益。

在风电方面,招银国际研报指出,看好风电板块四季度的表现。在6-9月小风季过后,风电运营商的发电量增速将在10月开始重新加速。根据季风表现及我国大部分地区降温情况,对发电量呈乐观预期。在2020年装机量增长及近期部分区域电力供应紧张的驱动下,风电企业四季度的发电量表现值得期待,冬季限电率将有望低于过往水平。此外,市场电上浮将带来额外贡献。

市场电价改革措施发布后,江苏省率先发布交易电价,上浮19.94%。招银国际研究团队认为,可再生能源的市场电交易部分可从中获益,从而提升整体电价水平,并且大量市场电交易将在四季度发生。

升所在区域的物流设施服务水平,并与普洛斯及中国邮政集团管理的基础设施网络形成协同效应,提升产业服务能力,促进物流产业升级发展,为地区经济增长和社会发展作出贡献。同时,双方将通过机制改革和创新,锚定现代物流产业,实现国企优质资源与市场化专业经营管理的有机结合,助力基础设施建设。

仓储物流板块逐步升温

公开资料显示,普洛斯是一家专注于供应链、大数据及新能源领域新型基础设施的产业服务与投资管理公司,业务遍及巴西、中国、欧洲、印度、日本、美国及越南,资产管理规模超过1200亿美元。6月21日,“中金普洛斯仓储物流封闭式基础设施证券投资基金”于上海证券交易所上市,中金普洛斯REITs是首批获得国家发改委推荐的基础设施公募REITs试点项目之一,也是上交所“仓储物流类”基础设施公募REITs第一单。

业内人士指出,现代科技是物流行业进入2.0版的重要推手,为物流行业带来了变革性的进步。人工智能、大数据分析等尖端技术的应用,使得企业更准确地预测需求、储备商品,物流上下游各方也得以在减少成本的同时提高效率。

中金公司研报指出,现代化仓储物流设施是21世纪伴随电商发展而加速兴起的一类重要的不动产资产类别,需求仍在不断扩大。受制于土地供给较为稀缺,优质仓储物流资产仍呈现结构性短缺,这在投资端给予了资产价值良好支撑。目前,国内仓储物流资产在一级市场交易和二级市场证券化领域呈现逐步升温的态势,已经具备一定的市场化程度。

拟转至科创板

观典防务提交转板申请材料

● 本报记者 吴科任

精选层公司转板上市有了新进展。观典防务10月20日发布公告,公司当日向上交所报送了申请转板至科创板上市的申报材料。这是首家提交转板申报材料的新三板精选层公司。“作为转板上市政策出台之后首批申请转板科创板的企业,我们对新三板这片沃土有着不舍和感激。”观典防务相关负责人表示。

观典防务是国内领先的无人机服务提供商,也是国内最早从事无人机禁毒产品研发与服务产业化的企业。上述负责人指出,公司的成长和发展得益于新三板市场的培育和政策的扶持。公司在新三板精选层稳步发展,在

新三板的助力下兑现了市场预期,企业自身发展也迈向了新的征程。

据了解,2014年,为进一步提升公司在工业无人机领域的技术先进性,满足公司后续的战略发展和资本市场规划需要,结合公司实际情况,观典防务在新三板挂牌。后续的几年里,观典防务在资本市场的助力下逐步做大做强。这期间,新三板陆续推出设立精选层、建立公开发行制度、优化投资者适当性安排、建立转板机制等一系列创新举措,观典防务也顺应改革趋势,在2020年挂牌精选层,成为精选层首家披露申报稿的企业。

上述负责人表示,在精选层挂牌已满一年之际,转板制度陆续落地,转

板机制不仅有利于促进我国多层次资本市场的建设,也是资本市场不断完善、成熟的体现,有利于不同发展阶段的企业享受差异化、便利化的服务。今年8月,公司决定从新三板精选层转板上交所科创板。

观典防务作出转板上市决定后,9月初我国宣布设立北京证券交易所。“听到这个消息,我们很振奋,这是对资本市场更好服务构建新发展格局、推动高质量发展作出的新的重大战略部署,为广大创新型中小企业指明了方向。然而,观典防务在8月26日召开股东大会审议已通过了《关于公司申请向上海证券交易所科创板转板上市的议案》,出于对投资者负责的态度,我们决定遵