

走进专精特新“小巨人”企业

同力股份：锚定发展目标 用心为客户创造价值

在西安沣东新城的同力股份厂区，繁忙的景象已持续多月，车间内整齐摆放着数十台发动机、变速箱等零部件正在等待装配。经过数道工序之后，一台台“庞然大物”非公路宽体自卸车正式下线，并从这里驶出发往世界各地……同力股份自成立之初就瞄准非公路宽体自卸车这一细分领域。公司是国内第一批研发、生产非公路宽体自卸车的专业化龙头企业，业绩连续五年实现高增长。

同力股份创始人、总经理许亚楠表示，在“双碳”目标的指引下，公司将持续做精做强主业。

● 本报记者 何昱璞

提供完整解决方案

同力股份成立于2005年，2015年12月挂牌新三板，主营业务属于为各类矿山开采及大型工程物料运输所需的非公路宽体自卸车领域。2020年12月，同力股份在精选层挂牌并公开发行股票。

在同力股份的生产车间，“用心为客户创造价值”被写在显眼的位置，这一使命也已融入公司的血脉。在销售之初，公司技术人员会调研矿区情况，根据不同的应用场景提供定制化车型，并通过扁平化的管理，快速响应客户的订单。

经过十多年发展，公司产品适应性和性价比获得用户的普遍认同。中国证券报记者了解到，目前同力股份的产品活跃在露天煤矿、铁矿、有色金属矿、水泥建材等矿山及水利水电等各类大型工程工地。凭借过硬的品质，同力股份的产品覆盖了国内全部省份，并出口至巴基斯坦、印度尼西亚、马来西亚、蒙古、俄罗斯、塔吉克斯坦、印度等20多个国家和地区。

产品理念方面，许亚楠表示：“同力要做最经济适用的车，作为全国首家开发宽体车的企业，从2005年开始到现在没有改变过。具体到经营环节，就是持续为客户提升产品价值，给用户完整



同力股份底盘装配线

公司供图

的解决方案。从用户的经济性角度出发，包括购置成本、运营成本、维修保养费用以及用户的投入能否盈利，把这些算清楚。通过这种方式，把产品的价值和用户的需求结合起来。同力坚持提供有温度的服务，打造“零距离”服务体系，确保快捷有效地为用户提供服务和保障，赢得了客户的信赖。”

助力绿色智慧矿山建设

在“双碳”目标下，同力股份勇立潮头，持续推动行业变革，调整产品结构。许亚楠告诉记者，矿山开采是高能耗行业，传统的矿用工程机械产品过于注重产品性能，忽视了产品的能耗问题。近年来，随着国家对节能、环保、降耗等问题的重视，矿用工程机械产品的环保节能技术越来越受到用户青睐，建设绿色矿山，实现资源的合理开发利用及资源的可持续性将是未来矿山开采的重要目标，也是未来非公路自卸车产业的重要发展方向。

随着汽车产业“电动化”的持续推进和深入，燃油驱动非公路自卸车迎来电动化转型时机。

在此背景下，10月9日，同力股份发布了型号为“TLE90A”“TLE90B”和

“TLE105”3款TLE系列纯电动非公路宽体自卸车。

许亚楠透露，同力股份建设的西坡基地将于下月开始投产，将实现年产10000台宽体自卸车产能，现有生产基地的5万平方米厂房和设备将主要用于电驱技术产品和无人驾驶线控底盘产品研发制造。

近年来，国内各大型矿山企业积极探索“智能采矿”，迫切需要通过无人驾驶自卸车及无人化矿山管理以实现少人、无人化，提高生产率、降低成本。为解决这一“痛点”，同力股份下大力气研发无人驾驶技术。

据了解，2020年9月，同力股份在国家电投内蒙古白音华煤业公司举行了非公路宽体无人驾驶自卸车阶段性成果展示暨无人驾驶整机交付仪式。许亚楠表示，该项目可能成为国内露天煤矿行业首个“高安全、低投入、大规模”的无人驾驶应用试点工程，项目提供的先进技术路线和经验积累，将为国内智慧矿山、绿色矿山的建设提供参考案例并贡献力量。

把握发展契机

在同力股份看来，专注主业才能行稳致远。许亚楠表示，成立16年来，同力股份

专注非公路宽体自卸车这一细分领域。

在新三板挂牌后，同力股份绘制了明确的发展蓝图，积极扬帆出海，经营业绩稳健提升。财务数据显示，公司自2016年起连续五年实现营收净利双增长。2020年，公司实现营业收入27.37亿元，同比增长7.84%；实现归属于挂牌公司股东净利润3.34亿元，同比增长38.47%。

2021年上半年，同力股份营业收入18.81亿元，在66家精选层公司中排名第三；归母净利润为1.78亿元，排名第三；从净资产收益率看，2018年—2020年连续三年净资产收益率超过15%的精选层公司只有20家，同力股份排名第一，其三年净资产收益率均值为33.97%。

国泰君安研报显示，煤价处于高位，煤企盈利大幅改善，预计存量设备换新需求将持续增加，每年换新需求超过5000台，且后续存量规模扩大，有望持续增加。

面对北交所设立的新契机，同力股份表示，将借助北交所这一全新的资本市场平台，吸纳优秀人才，加速新产品研发，积极深耕国内市场、大力开拓海外市场，做好做强主业，以更好的业绩回报社会、以更高的公司价值回报全体股东。加强公司规范治理、加强信息披露、加强投资者互动，争做受投资者尊敬的上市公司。

需求回暖 化工行业亮点多

● 本报记者 康曦

Choice金融终端数据显示，截至10月13日，基础化工行业78家上市公司发布前三季度业绩预告，63家预增，6家扭亏，7家预降，2家亏损。剔除扭亏的公司，以预计净利润增幅下限值统计，9家上市公司预计前三季度归属于上市公司股东的净利润同比增长超过10倍。其中，华昌化工增幅居前，公司预计前三季度归属于上市公司股东的净利润同比增长5441%—5639%。

产品价格大幅上涨

今年以来，受益于经济复苏，下游需求回暖，化工行业景气度高企，多家上市公司预计前三季度业绩同比大增。

63家公司前三季度归属于上市公司股东的净利润同比预增，占已发布业绩预告的78家上市公司八成以上。剔除扭亏的公司，以预计净利润增幅下限值统计，39家公司净利润增幅超100%。其中，增幅超10倍的公司9家，分别为华昌化工、多氟多、新乡化纤、江苏索普、天原股份、诚志股份、云天化、藏格控股和恒天海龙。

华昌化工业绩增幅居前。公司预计1—9月实现归属于上市公司股东的净利润14亿元—14.5亿元，同比增长5441%—5639%。其中，预计7—9月实现归属于上市公司股东的净利润5.24亿元—5.74亿元，同比增长4455%—4889%。对于业绩变动原因，公司称，一方面是基数影响，2020年度受疫情影响，经营业绩下降，导致上年同期经营业绩基数较小；同时，今年前三季度经营业绩有效释放，以及产品价格上涨；其他因素主要为所持金融资产（股票）价格波动的影响。

6家公司扭亏为盈，扭亏的原因均提到产品价格大幅上涨。远兴能源预计1—9月实现归属于上市公司股东的净利润20.3亿元—21.3亿元，而上年同期为亏损5288.28万元。对于业绩变动原因，公司称，前三季度公司主导产品售价较上年同期涨幅较大。

湖北宜化预计1—9月实现归属于上市公司股东的净利润14亿元—15亿元，而上年同期为亏损252.48万元。其中，预计7—9月实现归属于上市公司股东的净利润6.75亿元—7.75亿元。公司称，随着国内疫情得到有效控制，公司努力提升运营效率，生产稳步恢复，主导产品聚氯乙烯、磷酸二铵、尿素市场价格企稳后大幅上涨。自2020年第三季度起，公司净利润环比转正，经营状况持续向好。公司延续良好的经营态势，生产装置负荷水平高位稳定运行，主导产品价格维持高位。公司前三季度同比实现扭亏为盈，第三季度主营业务盈利创单季度历史最好水平。

农化制品等板块抢眼

从化工行业的细分领域看，农化制品上市公司前三季度业绩表现亮眼。目前，农化制品板块共有14家上市公司发布前三季度业绩预告，预增的公司共有13家。

以预计净利润增幅下限值统计，8家上市公司净利润增幅超100%。其中，预增超过10倍的公司有3家，分别为华昌化工、云天化、藏格控股。云天化预计1—9月实现归属于上市公司股东的净利润27.72亿元—28.72亿元，同比增长2518.55%—2613.02%。公司称，前三季度化肥市场需求回升，去库存加快，新增供给减

少，全球化肥行业景气度上升，化肥产品价格上涨；国内经济稳步增长，推动聚甲醛、饲料添加剂等公司重要化工产品需求增加，相关产品价格上升。

藏格控股预计1—9月实现归属于上市公司股东的净利润8亿元—8.5亿元，同比增长1673.93%—1784.81%。对于业绩增长原因，公司提到，前三季度子公司藏格钾肥氯化钾销售价格相比上年同期有所上升，营业收入及利润较上年同期上升。

农化制品板块仅河化股份前三季度业绩同比预降。河化股份预计1—9月归属于上市公司股东的净利润同比下降91.85%—94.21%。不过，河化股份主要从事医药中间体的研发、生产与销售业务以及尿素委托加工销售业务。2021年半年报显示，化肥业务仅占其营收的一半左右。

对于化学化纤板块，7家公司发布了前三季度业绩预告，全部同比预增。其中，新乡化纤和恒天海龙预计前三季度归属于上市公司股东的净利润同比增长超10倍。新乡化纤预计1—9月归属于上市公司股东的净利润同比增长4746%—5022%。公司称，前三季度受氨纶行业基础需求持续增长影响，公司主要产品氨纶纤维销售价格较上年同期大幅上涨，销量大幅增加，氨纶业务毛利率大幅提高。

恒天海龙预计1—9月归属于上市公司股东的净利润同比增长1254%—1278%。公司称，前三季度控股子公司博莱特所处帘帆布行业市场供不应求，博莱特经营呈现产销两旺的局面。

化工行业景气度高

化学原料和化学制品两个细分板块实现高增长。

化学原料板块方面，22家公司发布了前三季度业绩预告。其中，业绩同比预增的公司15家，5家公司实现扭亏为盈，仅有2家公司业绩同比预降。

剔除扭亏的公司，以预计净利润增幅下限值统计，11家公司净利润增幅超100%。其中，预增超过10倍的公司有3家，分别为江苏索普、天原股份、诚志股份。

江苏索普预计1—9月归属于上市公司股东的净利润同比增长3901.44%到3995.37%。公司称，前三季度，受国内疫情得到控制、市场供求关系改善、化工行业景气度较高等因素影响，公司主要产品醋酸及衍生品，的价格持续高位，公司业绩大幅上升。

另外，天原股份预计1—9月归属于上市公司股东的净利润同比增长3028.3%—3158.65%；诚志股份预计1—9月归属于上市公司股东的净利润同比增长2679.52%—2808.2%。

对于化学制品板块，21家公司发布了前三季度业绩预告。其中，业绩同比预增的公司有15家，扭亏公司1家，预降的公司3家，预亏的公司2家。多氟多预计1—9月归属于上市公司股东的净利润同比增长5173.71%—5320.61%。对于业绩变动原因，公司表示，前三季度公司新材料产品市场需求旺盛，量价齐升，盈利能力大幅提高。

受需求旺盛等因素影响，多氟多4月19日公告，根据目前国内国际六氟磷酸锂市场情况，经公司管理委员会研究决定，自即日起，公司六氟磷酸锂销售价格在原价基础上对国内各类客户上调3万元/吨，对国际各类客户上调4500美元/吨。

587家公司前三季度业绩预喜

有色、钢铁及半导体等行业表现突出

● 本报记者 董添

截至10月14日晚20时30分，857家上市公司披露了2021年前三季度业绩预告。其中，587家公司预喜，占比68.49%。化工、有色、钢铁、半导体等行业业绩增幅居前。另外，38家公司披露了2021年三季报，多数公司业绩表现不俗。

多因素致业绩增长

在预喜的587家公司中，略增74家，扭亏91家，续盈4家，预增418家，整体业绩增长良好。

预计归母净利润增幅居前的上市公司，基本上被化工、钢铁、有色、钢铁、半导体等行业包揽。其中，化工行业企业数量遥遥领先。预计前三季度预计归属于上市公司股东的净利润增幅超过1000%的33

家公司中，化工行业有13家。

从有色行业看，铜、铝等子行业公司业绩尤其亮眼。下游消费需求旺盛，产品价格持续上涨，相关上市公司频频现身翻倍大牛股。

半导体行业方面，在全球范围“缺芯”潮下，相关上市公司积极扩产，业绩大幅攀升。国海证券研报显示，半导体行业具备长期投资机会。

部分公司所在行业景气度欠佳，导致业绩下滑，生猪行业表现尤其突出。

牧原股份10月14日晚披露2021年前三季度业绩预告。公司预计前三季度实现归属于上市公司股东的净利润约为85亿元至90亿元，同比下降57.12%至59.5%。其中，预计第三季度亏损5亿元至10亿元，同比下降104.9%至109.8%。报告期内，公司生猪出栏量较去年同期大幅增加，但由于国内生猪产能逐渐恢复，2021年前三季度生猪价格较

去年同期明显下降，导致公司2021年前三季度经营业绩较去年同期明显下降。

根据天风证券研报，目前能繁母猪存栏数量仍然偏多，产能去化不明显。生猪出栏体重仍然偏重，导致在同等生猪出栏量的情况下猪肉供应量增多，但需求基本上不变，使得价格持续走低。中长期猪价要关注能繁母猪存栏量的变化。

部分行业景气度出现变化

38家公司披露了2021年三季报，与业绩预告的相差距，所在行业未来景气度变化受到重点关注。

受益于新能源汽车产业景气度提升，锂电池产业链相关上市公司业绩增速较快。部分上市公司三季报净利润逼近前三季度业绩预告净利润上限。

以多氟多为例，公司10月14日晚间披

库存维持低位

上海有色网数据显示，截至10月14日，锌锭今年以来涨幅为18.32%。受益产品涨价，锌产品生产相关上市公司业绩亮眼。

中金岭南预计前三季度归母净利润为9.6亿元—10.6亿元，同比增长53.42%—69.41%。兴业矿业预计前三季度归母净利润为2.4亿元—3亿元，同比增长298.34%—347.93%。西藏珠峰预计前三季度归母净利润为6亿元—6.5亿元，同比增长723.92%—792.58%。

中金岭南表示，前三季度公司生产经营持续向好，主产品锌、铅金属价格同比上涨。对于业绩预增的原因，西藏珠峰提

到，前三季度铅、锌、铜价格与上年同期相比均有上涨。值得注意的是，进入10月以来，锌锭价格快速上涨，涨幅已达10.57%。

机构表示，2020年欧洲精炼锌产量241万吨，除Nyrstar外，还有嘉能可80万吨、泰克30万吨、Boliden约50万吨的冶炼产能，锌精矿加工费水平低位导致冶炼企业利润偏低。若能源价格四季度维持高位，其他炼厂后续仍有减产风险。

国内市场方面，SMM数据显示，9月国内精炼锌产量51.19万吨，环比增长0.59%，远低于8月预期。10月，在广西、云南相关企业减产延续的背景下，预计产量环比仍有小幅下降。供应扰动持续，国内锌库存维持低位，将对短期价格形成有效支撑。

吨，按照减产50%计算将影响全球2.5%的锌供给。

受该消息影响，锌价上涨明显。上海有色网数据显示，10月14日，锌锭均价报24990元/吨，较前一日上涨1260元/吨，单日涨幅达5.31%，为近3年来最大单日涨幅。

百川盈孚报告显示，9月24日至9月29日，氧化锌市场供应继续偏低，江苏地区限电有所缓解，但厂家仍以错峰生产为主；山东、河北地区的部分厂家已接到限电通知。整体而言，行业开工率继续下行，由前一周的67.54%进一步下降至9月29日的61.79%。

从需求端看，根据百川盈孚统计数据，8月国内氧化锌表观消费量为42471.21吨，9月下游需求一般。库存方面，截至9月29日，国内氧化锌库存量为

2080吨，较前一周下降9.17%。