

新年开新局 上市公司“透底”投产新计划

近期,多家上市公司在互动平台等公开渠道发布各类经营信息,特别是新一年的产能计划,为投资者“透底”了新一年的经营概貌。一问一答间,上市公司所属行业情况、订单储备、竞争格局、潜在空间等关键信息,也逐一浮出水面。中国证券报记者发现,在新的一年里,景气行业龙头公司持续推进新增产能落地,发展节奏紧凑有力。

● 本报记者 徐金忠 乔翔

多家公司拟新增产能

“从2021年行业公开的招标信息来看,1-10月主机招标接近50GW,预示着2022年实际装机机会远好于2021年,公司目前在手订单饱满。”近日在互动平台,天顺风能透露的2022年订单情况喜人。

需求旺盛,产能也要跟上。1月24日天顺风能在互动平台透露,2022年至2023年初将新增濮阳、通辽、乾安、沙洋、合浦五个塔筒基地共计约50万吨/年产能。其中,2022年将新增商都、乾安、沙洋三个叶片生产基地共计约3300片/年产能。

新年开新局。近期,不少上市公司“透底”相关项目正有序推进。大连电瓷公开表示,公司在江西投资的新厂目

前正有序推进中,预计2022年末或2023年初可投产,设计产能与公司现有大连基地产能相当。云图控股预计2022年松滋基地60万吨缓释复合肥项目将建成投产,复合肥的经营规模将进一步扩大。风华高科则表示,公司祥和工业园高端电容基地项目一期已于2021年底达产,二三期均在按项目规划推进中。随着LED行业市场需求逐步扩大,兆驰股份也“透底”了新年扩产计划。公司透露,目前LED封装生产线超过2500条,今年将新增1000条生产线。

此外,诸如英杰电气、炬华科技等公司则明确表示新增产能有望近期投产。英杰电气表示,公司电力电子产品扩建项目计划在今年二月底完成,目前整个工程进入到最后的设备调试阶段,整体工程完工在即。炬华科技也称,新增产能基地正在加紧收尾工作,设备调试、装修等工作正有序开展。

一些公司即便暂时没有新增产能计划,也表示正积极推动相关产能项目落地。中来股份就表示,公司正在积极开拓整镇/县项目签约并推进前期签约的户用光伏项目落地。公司今年将着眼于光伏背板、高效电池及组件、光伏应用系统三大板块之间的协同发展。

行业景气加速扩产

记者发现,加速扩产的上市公司多处于景气赛道。

“需求驱动产业发展。在新能源、高端制造、基础化工等行业市场空间不断增长的背景下,相关产业链上市公司的

扩产节奏随之加速。”业内人士认为。

确实如此。双良节能日前在互动平台表示,2021年10月双良硅材料单晶一厂开始分批次完成设备安装调试,并成功实现单晶硅棒批量化生产水平。预计2022年2月,公司产能逐步提升,力争实现7GW的年产能,为按期交货提供生产保障。1月18日,双良节能公告与通威太阳能签订三年硅片销售长单。

事实上,自2021年10月以来,双良节能陆续公告与爱旭太阳能、江苏润阳、阜宁阿特斯光伏等多家下游厂商签订单晶硅片销售长单。公司表示,随着更多客户验证及公司的大规模投产,公司在手订单规模不断增加,为大尺寸硅片项目的新增产能消化提供了保障。

同样受益于新能源产业发展,锂电铜箔细分领域扩产也呈现集中加速的趋势。有券商研究员表示,随着动力和储能锂电池行业的快速发展,锂电铜箔市场的需求短期内还将持续放大,相关铜箔厂商也几乎满产满销,扩产势头迅猛。

例如,嘉元科技此前在互动平台表示,公司位于广东省梅县区白渡镇年产1.5万吨高性能铜箔项目第一条产线已在去年底开始逐步投产,新增的年产1.6万吨高性能铜箔等多个项目计划于今年下半年逐步投产,目前正加快项目建设进度。

注重基本面“信号”

景气行业加速扩产,会不会带来产能过剩的问题?目前来看,在新能源、

高端制造等创新领域的产能扩展还有很大空间。

同样以铜箔为例,上市公司加速扩产背后有坚实的市场需求。平安证券表示,从存量角度看,2020年存量产能产出略低于市场需求,铜箔市场呈现供给偏紧态势。从头部公司铜箔项目投产以及产能发挥进度来看,在需求较快增长下,2022年铜箔供给偏紧格局或延续。

“市场供需情况复杂多变,但变化具有结构性。在整体供给缺口较大的情况下,不会出现景气行业产能的迅速饱和乃至过剩。即便是在产能上来,形成较充裕的供给局面后,随着技术的更新迭代、产品的升级换代,结构性产业机会并不会缺乏。”国金证券分析人士表示。

上市公司频频“透底”新年产能计划,也让包括基金机构在内的投资者找到了优质投资机会的“信号”。

“景气行业的格局瞬息万变,在产业发展浪潮汹涌之际,具备市场竞争地位、较好财务表现、公司管理有力的企业,将成为产业浪潮的‘弄潮儿’。2022年整体市场以基本面论英雄特别是以业绩增速、市场占有率等因素论英雄的大环境下,这类投资机会将会被重点关注。”广州一家基金公司的基金经理表示。

持这样观点的基金机构不在少数。“不管二级市场如何波动,股票投资核心还是企业业绩,从开年以来持续披露的业绩来看,高景气板块能够得到业绩的验证。长期看,其中优质赛道企业业绩增长有望抵御估值压缩,价格回调将带来更好买点。”蜂巢基金表示。

冬奥会带动消费潮 冰雪运动品成热销“新年货”

北京冬奥会开幕在即,各地掀起冰雪消费热潮,一些电商平台滑雪用品销量增长1倍以上。京东消费数据显示,2022年年货节以来,冰雪运动相关品类成最热销“新年货”,相关品类成交金额同比增长135%。

● 本报记者 李媛媛 杨洁

激活冰雪产业链

随着冬奥会临近,北京、吉林、黑龙江、上海、湖北等地在做好疫情防控前提下,开展了内容丰富、形式多样的冰雪消费活动。北京冬奥组委总体策划部副部长李森日前介绍,参与冰雪运动的人数已达到346亿,“带动3亿人参与冰雪运动”的愿景已成为现实。

冰雪消费热潮带动冰雪运动品类销量及冰雪主题旅游预订量激增,激活冰雪产业链。京东《冰雪运动消费报告》表示,自2022年1月9日年货节启动以来,冰雪运动相关品类成最热销“新年货”,相关品类成交金额同比增长135%。其中,冰雪器材成交金额同比增长107%,冰雪运动服装成交金额同比增长99%,冰雪运动护具成交金额同比增长41%。

冰雪运动爱好者消费热情日益高涨。飞猪数据显示,自2021年12月以来,平台全国各地的冰雪主题旅游预订保持周均46%的增速。去哪儿发布的《冰雪经济报告》显示,2022年元旦假期,去哪儿平台滑雪景区门票预订量相比2019年同期增长七成以上。

滑雪爱好者刘梓航(化名)告诉记者,“自从雪季开始后,几乎每周都会去北京周边滑雪,已经打卡了渔阳、密云南山、云居、怀北等雪场。”

“冬奥会临近,冰雪游温度还会持续升高,预计春节长假的雪场门票销售额将比疫情前有较大增幅。”去哪儿大数据研究院相关负责人介绍。

“冰雪游收入每增加1元,可带动交通、住宿、餐饮等相关行业增收超过4元,冰雪经济的综合效应显著。”《冰雪游经济报告》显示,部分滑雪目的地在雪季的机票量是非雪季的2倍以上,2021年12月滑雪场周边酒店预订量比11月增长一倍以上。

此外,在冬奥会效应下,国产滑雪用品海外销量大涨。阿里巴巴旗下跨境电商平台数据显示,2021年第四季度,中国滑雪用品海外销售额比2020年增幅超60%。

万亿产业受期待

冬奥会开幕在即,背后蕴藏的冰雪产业存巨大商机。此前,国家体育总局等部门印发的《冰雪运动发展规划(2016-2025年)》提出,到2025年我国冰雪产业总规模达到1万亿元。

业内人士表示,在冬奥会的催化效应下,滑雪产业链也将由个人装备、咨询服务、教育培训等轻工业延伸至雪场建设、雪场设备的生产制造等重工业,并扩展至滑雪竞演业、传播媒体等衍生行业。

去哪儿数据显示,有六成以上的滑雪客会在同一个雪季两次购买雪票。记者了解到,平均滑一次雪的费用在600元至800元,包括通勤、门票、午餐、租雪具、请教练等项目开支。其中,日场门票为240元至350元,夜场门票为99元至100元,餐费40元至60元,通勤费100元至200元,教练费200元/小时至350元/小时。

对于滑雪深度爱好者来说,自购装备是花销最大的一项开支。记者了解到,一套初级的头盔、雪镜、滑雪服、速干衣、雪鞋、雪板、固定器等装备少则需要几千元,多则好几万元。刘梓航介绍,他的全套滑雪装备费用大概花了2.8万元,并称越来越多的滑雪爱好者青睐自购滑雪装备,热衷升级装备。

工信部等部委印发的《冰雪装备器材产业发展行动计划(2019-2022年)》指出,预计到2022年,中国冰雪装备器材产业年销售收入超过200亿元。

随着越来越多的人参与到冰雪消费中,冰雪消费的潜力也在积极释放。中国旅游研究院发布的《中国冰雪旅游发展报告(2022)》预计,2021至2022年冰雪季,我国冰雪休闲旅游人数将达到3.05亿人次,我国冰雪休闲旅游收入有望达到3233亿元。

政策多方发力

相关部门政策红利持续释放,挖掘冰雪消费潜力。业内人士预计,我国冰雪产业将迎来新一轮的发展。

国家发改委日前发布的《关于做好近期促进消费工作的通知》提到,乘势而上扩大居民冰雪消费,丰富冰雪旅游产品供给,鼓励

降低门票价格。

《“十四五”旅游业发展规划》提出,大力推进冰雪旅游发展,完善冰雪旅游服务设施体系,加快冰雪旅游与冰雪运动、冰雪文化、冰雪装备制造等融合发展,打造一批国家级滑雪旅游度假地和冰雪旅游基地。

为推动冰雪旅游发展,日前文化和旅游部确定“冰雪京张·冬奥之城”等10条线路为全国冰雪旅游精品线路。

多地也积极布局冰雪旅游产业发展。吉林省明确,力争用5至10年实现全省旅游业总收入突破万亿元,成为中国冰雪经济强省和世界级冰雪旅游目的地,打造1至2家冰雪主题国家级旅游度假区,10个滑雪旅游度假地,力争冬季旅游接待人次达到1.2亿,产业总规模达到2500亿元。此前,河北省提出,培育张家口冬奥经济增长极,到2022年全市冰雪产业规模达到600亿元,辐射带动2022年全省冰雪产业总规模达到1200亿元。

中国旅游研究院预计,到2025年,我国冰雪旅游人数将超过5亿人次,冰雪旅游收入超过1.1万亿元,冰雪旅游将成为我国冬季旅游和冰雪经济的核心引擎。



视觉中国图片制图/杨红

浙江绘就

共同富裕示范区科技创新路线图

● 本报记者 杨烨

1月25日科技部网站消息,科技部、浙江省人民政府日前发布《推动高质量发展建设共同富裕示范区科技创新行动方案》(简称《方案》),提出到2025年基本实现共同富裕特色的以创新型省份、创新型城市、创新型县(市)和科技园区为重要引擎的全域创新体系,科技惠及民生发展及创新驱动高质量发展走在全国前列,形成一批支撑共同富裕的科技创新解决方案;到2035年,浙江建设共同富裕示范区的科技创新解决方案在全国推行,为基本实现共同富裕和中国特色社会主义现代化提供可复制可推广的经验模式。

中国证券报记者从相关部门了解到,为了更好地统筹推进方案顺利实施,下一步将完善部省会商机制,加强协同联动,有效集成中央和浙江创新资源。浙江省将在细化措施并清单化推进各项工作落实落地的同时,科技部也将有针对性地加强政策支持,优先在浙江开展相关改革试点、探索示范工作,并会同有关部门加强对方案落实情况的跟踪指导和监督检查。

作为实现共同富裕的重要战略支撑,《方案》对科技创新推动共同富裕划定了具体路线图。《方案》指出,首先,将打造支撑城乡区域协调发展的全域创新范例。例如,支持山区26县引进培育科技型企业,其技术交易总额、高新技术企业数、科技型中小企业数各年均增长12%。其次,加快创新型城市和创新型县(市)建设,并探索依靠创新缩小城乡区域差距的新机制,拓宽先富带后富、先富帮后富有效路径。再次,加快

2021年六成猪企预计亏损

今年一季度业绩仍承压

● 本报记者 段芳媛

1月25日晚,天邦股份披露2021年业绩预告,公司2021年亏损35亿元-40亿元,上年同期盈利32.4亿元。其中,生猪养殖业务出现深度亏损。

WIND数据显示,除天邦股份外,截至1月25日,A股生猪养殖企业中,牧原股份、温氏股份也公布了2021年业绩预告。牧原股份预计2021年净利润同比下降超七成,温氏股份则出现百亿巨亏。业内人士表示,2021年猪价持续下跌,各上市猪企业绩普遍遭遇“滑铁卢”。预计今年一季度,业绩仍将承压。

多家猪企业绩下滑

天邦股份业绩预告显示,2021年公司生猪销售头数同比增长39%,但商品肥猪销售均价同比下降64%,这使公司生猪养殖业务出现深度亏损。

事实上,生猪养殖业务亏损是上市猪企普遍面临的问题。农业农村部日前发布数据显示,2021年全国集贸市场猪肉平均价格为33.61元/公斤,较2020年下降36%。猪价持续下跌,让相关上市公司业绩遭遇“滑铁卢”。

温氏股份2021年业绩预告显示,公司预计2021年亏损130亿元-138亿元。报告期内,温氏股份销售肉猪(含毛猪和鲜品)1321.74万头,毛猪销售均价17.39元/公斤,同比下降48.18%。

温氏股份表示,生猪价格大幅下跌,同时因饲料原料价格连续上涨,公司外购部分猪苗育肥、持续推进种猪优化等因素推高养猪成本,公司肉猪养殖业务利润同比大幅下降,出现深度亏损。

“猪茅”牧原股份2021年业绩也不容乐观。公司业绩预告显示,预计2021年实现营业收入770亿元-800亿元;实现归属于上市公司股东的净利润65亿元-76.32亿元,同比下降70.86%-76.32%。

虽然目前A股只有三家猪企披露了2021年业绩预告,但从三季报数据来看,2021年或有六成上市公司业绩亏损。

WIND数据显示,截至2021年第三季度,12家生猪养殖企业中,仅有大北农、东瑞股份、神农集团以及牧原股份处于盈利状况。其中,大北农、东瑞股份以及神农集团前三季度分别实现净利润1.07亿元、2.36亿元、2.29亿元。

推进科技园区高质量发展,打造具有世界影响力的高科技园区和创新型特色园区,并以一区多园、异地孵化、伙伴园区等模式增强辐射带动作用,打造协同创新创业创富主平台。

实现创新强省的战略目标,推动科技链和产业链深度融合非常关键。《方案》特别提出,将支持科技领军企业牵头,联合产业链上下游大中小企业等优势科研力量组建创新联合体,承担战略性重大科技项目,突破关键核心技术,保障产业链供应链安全稳定。同时,推进优势产业链向中高端跃升,培育发展新兴产业和未来产业,打造一批世界级先进制造业集群。

健全和完善科技成果转化激励机制也是一大亮点。《方案》明确,将支持浙江建设完善产权型技术交易市场,探索完善科技成果转化交易体制机制,并开展技术转移人才专业技术资格评定和职业技能等级认定。

在完善职务科技成果转化激励机制方面,浙江将推动科研人员职务科技成果所有权和不低于10年的长期使用权试点范围扩大至全省域,并制定责权利相匹配的科技成果转化收益分享比例,以及审慎探索知识产权证券化、科技成果转化贷款市场化风险补偿试点。

在科技金融方面也将继续加大改革力度。《方案》称,将完善金融支持科技创新政策和特色金融服务措施,引导社会资本投资创新创业。例如,支持在国家自主创新示范区围绕科技创新投资开展合格境外有限合伙人(QFLP)试点,以及依法依规开设私募股权和创业投资股份份额转让平台,推动私募股权和创业投资股份份额二级交易市场发展。

-36%

2021年全国集贸市场猪肉平均价格为33.61元/公斤,较2020年下降36%

一季度业绩不容乐观

国家发展改革委监测数据显示,2022年1月10日-14日,全国平均猪粮比价5.75:1,已经进入《完善政府猪肉储备调节机制做好猪肉市场保供稳价工作预案》设定的过度下跌三级预警区间。

国家统计局对全国流通领域9大类50种重要生产资料市场价格的监测显示,1月中旬与1月上旬相比,生猪(外三元)价格为14元/公斤,环比下跌6.7%。

某生猪养殖上市公司董秘李明(化名)接受中国证券报记者采访时表示,猪价已经从近期的高点18元/公斤下跌到14元/公斤,全行业再次进入全面亏损状况。

“原本春节前是行业的销售旺季,但因为前期大家压栏,在这个时候集中出栏,导致猪又多了,所以今年春节前出现了旺季不旺的反常现象。而春节后,一般销售会有些疲软,我们预计一季度猪肉价格不会有起色,可能继续往下跌。行业一季度业绩有很大压力。”李明说。

国泰君安研报认为,从时间上看,猪价拐点预计在今年4-6月。一季度,在低猪价背景下,有望加速去化,到一季度末累计去化幅度有望达12%以上。同时,猪价在供给、需求、库存三轮周期共同影响下开始显著下行,带动母猪产能出清,市场对猪周期未来反转的预期将重新强化,催化板块表现。