

云海金属：镁业龙头展露新材料布局雄心



高端访谈

4月28日，镁业龙头云海金属披露的一季报显示，一季度实现营收25.02亿元，同比增长44.03%；净利润为3.04亿元，同比增长302.67%。

云海金属董事长梅小明在接受中国证券报记者专访时表示，公司已深耕镁业近三十年，实现了“白云石开采-原镁冶炼-镁合金熔炼-镁合金精密制造-镁合金再生回收”的全产业链布局。自2018年宝钢金属战略入股云海金属后，双方强强联合，积极开拓下游应用，引领镁金属由“小金属”向“大金属”转变。

●本报记者 段芳媛

强强联合做大镁业

“我们的合作非常融洽。”提及云海金属与宝钢金属的合作，身兼宝钢金属高级副总裁和云海金属总经理的李长春表示。

2018年，云海金属控人将其持有的8%股权转让给宝钢金属，引入后者作为公司的战略股东。2019年，宝钢金属增持6%的股份，以合计14%的持股成为云海金属第二大股东。宝钢金属的入股也拉开了两家公司强强联合、一同做大镁业的序幕。

“云海金属在镁业行业深耕近三十年，已成为行业龙头企业。但要使整个行业做得更大，需要更多的外部资源来共同推动。”梅小明说。

梅小明介绍，宝钢金属的进入不仅增强了公司实力，双方共享客户资源和技术也为云海金属继续引领行业发展提供了更有力的支撑。

“镁作为一种新型绿色环保材料，目前全球年产量在100万吨左右。随着镁在交通、电子、建筑等应用领域的不断开发与拓展，市场发展空间巨大，预计未来几年将达到数百万吨的规模。随着行业规模不断扩大，资源配置、工艺技术等也要不断转型



云海金属生产车间 公司供图

和提升，特别是在自动化和智慧制造方面，要像炼钢一样来做镁。”梅小明说。

数据显示，云海金属目前已形成年产10万吨原镁和20万吨镁合金的生产能力。其中，原镁的市场占有率在10%左右，镁合金全球市场占有率在35%以上。

梅小明表示，公司一直重视技术创新，生产原镁使用的竖罐工艺节能降耗50%以上，明显提高了劳动生产率。“公司的原镁生产技术改变了传统的高能耗镁冶炼工艺，成为原镁生产史上一个重要里程碑。技术的领先也为公司可持续发展提供了坚实的基础。”

新能源汽车带来增量

相比于铝和铁，镁的密度小，仅为铝的2/3、铁的1/4，还具有比强度高、比刚度大、消震性好、承受冲击载荷能力大、电磁屏蔽性能优异等优点，被认为是应用前景广阔的绿色环保材料。首创证券研报显示，我国镁合金最大下游需求来自于交通运输，约占镁合金消费的64%。

“新能源汽车的里程焦虑有望通过轻量化缓解，同一个汽车零部件使用镁合金后重量大幅降低，现在越来越多的汽车零部件开始用镁来替代，比如说电池的托盘、仪表盘支架、座椅支架等。”梅小明说。

首创证券研报显示，《国家产业结构调整指导目录》已把交通运输领域用高性能镁合金及制品、以及汽车轻量化材料镁合金列入鼓励类名录。根据规划，假设到2030年单车用镁量达到45千克，汽车销量达到3800万辆，届时仅汽车领域镁需求

将达171万吨，发展空间很大。

“针对目前下游行业对镁需求的增长，我们担心有效产能增长跟不上市场需求。”梅小明说，有很多汽车生产企业由于镁的产能有限而导致相关产品出现供应不足，希望能够与云海金属建立长期合作关系。

为了解决这一问题，云海金属正有序扩张产能。2020年云海金属与宝钢金属、青阳建设共同投资设立安徽宝镁，建设全球最大镁合金及深加工基地。该项目建成后，将释放30万吨产能。同时，巢湖云海、五台云海公司也在同步扩张产能，以满足市场对镁的需求。

积极布局深加工领域

下游深加工是云海金属另一个重点发力领域。公司始终秉承全产业链发展，抓住汽车、建筑行业镁的应用领域不断拓展的机会，深度布局下游应用市场。

近年来，云海金属先后收购了重庆博奥、天津六合镁，完善了公司在镁合金下游产品的全面布局：南京精密、巢湖精密、

重庆博奥、荆州云海、天津六合镁等深加工企业实现了对长三角地区、西南地区、华中地区以及北方地区的覆盖。其中，重庆博奥以自有资金2.2亿元投建年产2万吨镁合金、8000吨镁粒子和100万件镁铝合金中大型汽车零部件的项目，进一步扩大公司中大型汽车零件的产能，推动公司产品结构升级。

同时，云海金属还涉足镁合金建筑模板，开辟新的应用领域，培育公司新的增长点。梅小明介绍，镁合金建筑模板密度小、强度高、弹性模量大、耐碱性强，未来在建筑模板替代方面大有前景。

目前，巢湖精密已投建年产200万片建筑模板项目，将于2022年下半年量产。“该产品已经在建筑工程上成功试用，客户反应良好，市场接受度强，今年将批量供货并形成规模。镁合金建筑模板的推广和应用将拓宽镁的应用领域。”梅小明说。

云海金属的铝合金产品也在市场上占据了一席之地。数据显示，云海金属的铝合金年产量约37万吨。其中，微通道扁管约2万吨，在汽车空调市场的占有率约40%，还拓展了家用和商用空调市场。

中国有色金属工业协会：预计上半年规上有色金属企业利润同比增约20%

●本报记者 张军

4月28日，中国证券报记者从中国有色金属工业协会召开的2022年一季度有色金属工业经济运行情况新闻发布会上获悉，一季度，规上有色金属工业企业增加值同比增长6.2%。规上有色金属工业企业实现营业收入18550.8亿元，同比增长24.4%；实现利润总额1012.6亿元，同比增长56.1%。

中国有色金属工业协会副会长兼秘书长贾明星在会上透露，预计上半年有色金属工业增加值同比增长5%左右，规上有色金属企业实现利润约2000亿元，同比增长约20%。

主要经济指标好于预期

一季度，十种常用有色金属产量为1617.3万吨，同比增长0.9%。其中，精炼铜产量为264.4万吨，同比增长6.2%；原铝产量为963.3万吨，同比下降0.4%。六种精矿金属量为143.8万吨，同比增长7.3%。氧化铝产量为1862.4万吨，同比下降3.5%。铜材产量为482.5万吨，同比增长5.7%；铝材产量为1393.7万吨，同比下降0.5%。

贾明星表示，一季度，十种有色金属日均产量同比、环比均为恢复性增长。分金属品种看，铜、铝、铅、锌、锡、锑等冶炼产品产量同比增长。从生产环节看，六种精矿及铜材产量同比增长。

一季度，行业固定资产投资增速加快，有色金属工业完成固定资产投资同比增长10.7%。其中，矿山采选完成固定资产投资同比增长18.2%，冶炼和压延加工完成固定资产投资同比增长9.4%。

贾明星表示，有色金属工业固定资产投资经过几年下降后，2021年实现增长，今年一季度增速明显加快。民间固定资产投资增加是拉动有色金属投资增长的重要因素。

从出口数量来看，一季度主要有色金属进出口明显高于预期。铜精矿进口实物量为635.0万吨，同比增长6.7%；未锻轧铜及铜材进口量为147.3万吨，同比增长2.6%。铝土矿进口量为3267万吨，同比增长20.3%；未锻轧铝及铝材出口量为162.8万吨，同比增长26.7%。我国稀土出口量为1.3万吨，同比增长6.5%。

对于上半年有色金属产业情况，贾明星表示，初步判断，今年上半年有色金属工业运行有望保持平稳向好态势，有色金属工业增加值同比增长5%左右；十种有色金属产量增加约3300万吨以上，同比增长2%左右。上半年，规上有色金属企业实现利润在2000亿元左右，同比增长20%左右。

建议探索探索镍期货国际化方案

今年3月，国际镍价剧烈波动，不仅对全球镍实体经济造成严重伤害，而且威胁我国镍供应链安全，保供稳价问题引起业界关注。

贾明星在回答中国证券报记者提问时表示，协会将切实按照有关部门做好大宗商品保供稳价的工作要求，强化行业自律，稳定市场预期，防范镍价恶意炒作和非理性波动。

他表示，要推动建立多元化战略性矿产资源储备体系。我国镍资源贫乏，镍原料大量进口的局面将长期存在。因此，必须统筹谋划国家储备体系建设，政府和骨干企业探索建立统筹兼顾的、将战略储备和商业储备相结合的储备体系，有效防范化解各类风险挑战，进一步保障全产业链的供应安全。

同时，要提升我国大宗商品的国际定价能力。国际镍价异常波动期间，我国镍期货运行平稳，经受住了极端行情考验，价格发现功能有效发挥，并在国际市场暂停交易期间，为全球提供重要的参考价格。

“为进一步提升我国镍行业的国际价格影响力，建议研究探索镍期货国际化方案，促进形成更加合理的国际定价机制。”贾明星表示。

华为一季度实现销售收入1310亿元

净利润率4.3%

●本报记者 张兴旺

4月28日华为发布一季度经营业绩。一季度，华为实现销售收入1310亿元，同比有所下滑。华为表示，整体经营结果符合预期，消费者业务受到较大影响，公司在研发上加大投入，以保持持续创新的能力。

经营业绩符合预期

一季度，华为实现销售收入1310亿元，净利润率为4.3%。而2021年一季度华为实现销售收入1522亿元，净利润率为

11.1%。这意味着，今年一季度华为销售收入同比下降13.93%，净利润率同比减少6.8个百分点。

中国证券报记者了解到，华为一季度净利润下滑主要是因为收入规模下滑的影响，并且公司持续加强在面向业务连续性、新产品、软件和技术等方面的投入。

业内人士认为，华为手机缺货，一季度业绩难免下滑。

华为轮值董事长胡厚崑表示：“整体经营结果符合预期，消费者业务受到较大影响，ICT（信息与通信技术）基础设施业务实现稳定增长。此外，公司在研发上加大

投入，以保持持续创新的能力，为客户创造价值。”

胡厚崑表示，2022年外部环境复杂多变，经营面临很大挑战，华为将与全球的客户、伙伴紧密合作，共克时艰。

手机供应将改善

4月27日，华为常务董事、终端业务CEO余承东表示，去年华为手机供应很困难，今年华为手机供应情况得到了极大改善。4月28日晚，华为发布了新一代折叠屏手机。

青岛蔚蓝生物股份有限公司关于使用闲置募集资金进行现金管理的进展公告

证券代码：603739 证券简称：蔚蓝生物 公告编号：2022-029

公司于2022年4月28日与中国银行青岛崂山路支行签署了《中国银行结构性存款认购委托书（机构客户）》，具体内容如下：

1. 中国银行结构性存款【CSDVY202215443】（机构客户）

受托方名称	产品类型	产品名称	金额（万元）	预计年化收益率	预计收益金额（万元）
中国银行青岛崂山路支行	银行理财产品	挂钩型结构性存款（机构存款）	300.00	1.50%或3.1802%	-
产品期限	收益类型	结构安排	参考年化收益率	预计收益	是否构成关联交易
33天	保本保最低收益	-	-	-	否

2. 中国银行结构性存款【CSDVY202215444】（机构客户）

受托方名称	产品类型	产品名称	金额（万元）	预计年化收益率	预计收益金额（万元）
中国银行青岛崂山路支行	银行理财产品	挂钩型结构性存款（机构存款）	400.00	1.50%或3.18%	-
产品期限	收益类型	结构安排	参考年化收益率	预计收益	是否构成关联交易
32天	保本保最低收益	-	-	-	否

(四) 公司对委托理财风险控制的内控情况

公司购买的为安全性高、流动性好、单个产品期限最长不超过12个月的结构性存款、大额存单等保本型产品，风险可控。

公司按照决策、执行、监督职能相分离的原则建立健全购买理财产品或存款类产品的审批和执行程序，确保资金管理有效并规范运行，确保资金安全。独立董事、监事会有权对资金使用情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

(一) 委托理财的主要情况

1. 中国银行结构性存款【CSDVY202215443】（机构客户）

产品代码	产品名称	实际收益率
CSDVY202215443 <td>挂钩型结构性存款(机构客户)<td></td></td>	挂钩型结构性存款(机构客户) <td></td>	
合同签署日期	2022年4月28日	
产品收益类型	保本保最低收益	
产品起息日	2022年5月5日	
产品到期日	2022年6月17日	

(1) 收益率按照如下公式确定：如果在观察时点，挂钩指标小于观察水平，扣除产品费用（如有）后，产品获得保底收益率【1.5000%】（年率）；如果在观察时点，挂钩指标大于或等于观察水平，扣除产品费用（如有）后，产品获得最高收益率【3.1802%】（年率）。

(2) 挂钩指标为彭博【BFX EURLSD】“版面公布的欧元兑美元即期汇率”中位数，四舍五入至小数点后四位。如果某日彭博【BFX EURLSD】“版面公布的欧元兑美元即期汇率”中位数，四舍五入至小数点后四位。如果某日彭博【BFX EURLSD】“版面公布”没有相关数据，中国银行将以公正态度和理性商业方式来确定。

(3) 基准值为基准日北京时间14:00彭博【BFX EURLSD】“版面公布的欧元兑美元即期汇率”中位数，四舍五入至小数点后四位。如果某日彭博【BFX EURLSD】“版面公布”没有相关数据，中国银行将以公正态度和理性商业方式来确定。

(4) 观察水平：基准值-0.0180。(5) 最高日为2022年5月5日。(6) 观察期/观察时点为2022年6月1日北京时间14:00。(7) 产品收益计算基础为ACT/365。

(1) 管理费：本产品投资管理过程中可能产生以下税费，包括但不限于：增值税、附加税、所得税等。上述应交税费（如有）由客户按实际发生日申报及缴纳。(2) 管理费：本产品无管理费。

风险级别 低风险产品

(二) 委托理财的资金投向

本产品募集资金由中国银行统一运作，按照基础存款与衍生交易相分离的原则进行业务管理。募集的本金部分纳入中国银行内部资金统一运作管理，纳入存款准备金和存款保险费的缴纳范围。产品内嵌衍生品投资于汇率、利率、商品、指数等衍生品市场，产品最终表现与衍生品挂钩。投资期内，中国银行投资收益法对本结构性存款内嵌期权价格进行估值。

(三) 本次委托理财使用闲置募集资金进行现金管理，额度为人民币700.00万元，该产品为保本保最低收益型理财产品，符合安全性高、流动性好的条件要求，不存在变相改变募集资金用途的行为，不会对公司主营业务和日常经营产生不良影响。

(四) 风险控制分析

公司将严格按照《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等相关规定，选择安全性高、流动性好、期限最长不超过12个月的结构性存款、大额存单等保本型产品。公司财务部相关人员将及时分析和跟踪理财产品投向及进展情况，发现存在可能影响公司资金安全风险的情况下，及时采取相应措施，控制投资风险。

公司按照决策、执行、监督职能相分离的原则建立健全购买理财产品或存款类产品的审批和执行程序，确保资金管理有效并规范运行，确保资金安全。独立董事、监事会有权对资金使用情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。如存在可能影响公司资金安全风险的因素，公司将及时采取相应措施，控制投资风险。

三、本次委托理财受托方的情况

本次委托理财受托方为中国银行青岛崂山路支行，中国银行股份有限公司为已上市金融机构（股票代码：601988），与公司、公司控股股东、实际控制人之间不存在关联关系。

四、对公司的影响

公司最近一年又一季度的财务状况如下：

项目	2022年3月31日 (未经审计)	2021年12月31日
资产总额	228,664.06	222,176.10
负债总额	58,383.71	53,617.62
归属于上市公司股东的净资产	162,667.42	160,451.56
经营活动产生的现金流量净额	-1,167.96	8,951.37

项目	2022年1-3月 (未经审计)	2021年1-12月
经营活动产生的现金流量净额	-1,167.96	8,951.37

序号	理财产品类型	实际投入金额	实际收回本金	实际收益	尚未收回本金金额
1	银行理财产品	70,000.00	62,000.00	476.75	8,700.00
最近12个月内单日最高投入金额					
最近12个月内单日最高投入金额/最近一年净资产(%)					
最近12个月委托理财累计收益/最近一年净利润(%)					
目前已使用的理财额度					
尚未使用的理财额度					
总计理财额度					
10,000.00					

特此公告。

青岛蔚蓝生物股份有限公司董事会
2022年4月29日