

中天火箭党委书记、总经理李健：

二十载创新蝶变 蓄势乘风再起航



高端访谈

从1989年艰苦创业伊始，到2002年响应军转民号召成立中天火箭公司，到如今发展成为近千人的上市公司，中天火箭走出了一条创新蝶变的航天智造之路。在公司成立20周年之际，中天火箭党委书记、总经理李健在接受中国证券报记者专访时表示，今年公司将全力推进军民两用高温特种材料生产线及大尺寸热场材料生产线产能提升项目的建设和投产，同时加快实施数字化转型战略，全方位打造“数字中天”。

●本报记者 何昱璞



中天火箭公司科研办公区 公司供图

艰苦创业迎硕果

在上世纪八十年代末，国家提出“军转民”战略号召，航天四院41所团委6名青年响应号召，在经验不足、也没有任何可借鉴的资料下，研制出了航天四院第一个民用小型固体火箭总体产品——增雨防雹火箭，并于1998年完成设计鉴定和产品定型，为中天火箭公司的成立奠定了坚实的产业基础。

2002年8月2日，陕西中天火箭技术有限责任公司注册成立。“历经20年的发展，中天火箭先后出色完成了某型制导火箭、系列化探空火箭项目、飞机炭/炭刹车盘、单晶硅直拉炉用热场材料、整车智能计重收费系统等创新产品的研制生产工作，有力支撑了公司主业的发展壮大，公司也迎来了快速发展时期。”李健表示。

20年来，中天火箭在国家战略的指引下，积极推进固体火箭技术在航天、航空、兵器、新材料等领域的开发应用，在多个业务领域形成了强大的产品竞争力和市场影响力。

作为我国最早进行新型民用增雨防雹火箭研制生产的企业之一，公司参与了国内人工影响天气火箭类作业系统行业标准制定，公司生产的WR系列增雨防雹火箭参与了北京奥运会、南京青奥会、杭州G20峰会等大型重要活动的气象保障工作。目前，公司的人工影响天气业务为我国新疆、陕西、贵州等地的农业减灾防灾提供了强有力的保障，产品市场占有率超过50%，居行业第一。

公司是国内主要从事探空火箭研制开发的企业之一，目前是国内探空火箭型谱最全、产品应用最多、技术水平最先进的企业。公司探空火箭产品先后服务

于海洋探测、玛曲水资源保护项目、太行山区域人影作业效果评估等，为公司创造了可观的经济效益，也奠定了公司在国内探空火箭行业的领先地位。

公司下属的全资子公司超码科技公司是我国首批获取飞机炭刹车盘零部件制造人批准书的单位之一。公司利用自主知识产权开发的炭/炭热场材料制品被我国光伏行业硅片主流生产商如隆基绿能、中环股份等公司广泛采用，是目前我国光伏炭/炭热场材料市场占有率排名前列的供应商之一。

公司下属的全资子公司三沃机电公司是我国掌握固体火箭发动机地面试验高精度测试技术的单位之一，依托固体火箭测控技术研制开发的整车智能计重收费系统是国内第一批应用于高速公路的整车称重产品，已在全国大部分省市得到推广和应用。

“2017年，中天火箭公司与超码科技公司、三沃机电公司进行了并购重组，开启了冲刺资本市场的征程。”李健表示。2020年9月25日，公司成功登陆深交所中小板，成为航天四院旗下首家上市公司，也为公司高质量、可持续发展揭开全新新篇章。

创新驱动葆活力

近年来，中天火箭聚焦创新发展，不断加大研发投入力度，2021年研发费用达到6436万元。

李健表示，在研发投入大幅增长背后，体现了公司以科技创新、自主创新为支撑，引领高质量发展的决心和信心。作为一家以生产制造为主的航天企业，公司的核心竞争力就体现在产品上，而想要保持产品的竞争力和市场地位，就必须用创新驱动发展，用技术引领市场。

李健告诉记者，目前公司依托固体火箭发动机技术延伸发展的防灾减灾、新材料、智能装备和军品业务四大主板块发展各有优势。防灾减灾业务目前仍处于行业领先地位；新材料业务按计划推进大尺寸热场材料的能力建设，公司日前收到证监会批复，核准公司向社会公开发行面值总额为4.95亿元可转换公司债券，可转债项目落地后，将进一步提升热场材料及耐烧蚀材料的产能；制导火箭、探空火箭等军品业务系列化发展进展顺利，将进一步深化军民融合发展，实现产品结构优化、增长方式转型。

在创新蝶变之路上，技术引领让公司跑出了转型升级的“加速度”，正扬帆进军蓝海市场。

李健透露，未来中天火箭发展有三大蓝海方向：一是防灾减灾板块上下游延伸产业链。公司开发的灭火弹系列产品已通过了国家应急管理部鉴定和用户试用，后续公司将占领该领域的制高点，把握行业方向，确保在该领域深耕开拓。二是新材料板块。公司将以产能提升为契机，促进热场材料产品实现市场化和规模化发展，发挥自主知识产权的技术优势，以高温结构与功能材料制备和应用为核心，发展成为国内领先的具备热场材料、中小型固体火箭发动机耐烧蚀材料、摩擦材料、冶炼加热陶瓷材料及装备、多孔钽材料及装备科研生产能力，服务新能源、航空航天、节能环保、医疗健康等国家战略新兴产业目标市场的主要产品制造商。三是军品业务板块，装备市场空间广阔。

发展后劲足

据李健介绍，今年5月，公司被列为

国资委“科改示范企业”，如今的中天火箭风华正茂，展现出蓬勃的生机。

2022年8月2日是中天火箭成立20周年纪念日。“公司刚刚上市不满2年，是一个很年轻的上市公司。借着‘科改示范企业’的改革优势，可建立更富活力的机制，发展后劲很足。”李健表示。

中天火箭正积极推进可转债发行。记者从中天火箭了解到，随着光伏行业的高速增长，“新增+替换+改造”三重需求驱动热场材料需求持续增长，炭/炭热场材料行业迎来广阔的发展空间。目前公司现有产能已不能满足市场需求，亟需进一步扩大产能规模以适应市场发展。

公告显示，中天火箭此次可转债计划募资不超4.95亿元，扣除发行费用后，募集资金净额中的2.63亿元将用于投资大尺寸热场材料生产线产能提升建设项目(二期)，1.29亿元将用于军品生产能力条件补充建设项目，1.03亿元将补充流动资金。其中，大尺寸热场材料生产线产能提升建设项目(二期)建成后新增大尺寸炭/炭热场材料产能350吨/年，建设周期为18个月。项目建设地点位于超码科技公司阎良厂区(西安阎良国家航空高技术产业基地)。

7月，公司的增雨防雹火箭10万发产能项目顺利通过工信部的现场验收。公司表示，新增产能全面达产后将推动公司的快速成长和业绩指标的增长，更有利于巩固公司在防灾减灾领域的领头羊地位。

公司表示，军民两用高温特种材料生产线及大尺寸热场材料生产线产能提升建设项目的投产，将极大地解决公司热场材料产能不足的瓶颈问题；军品生产能力条件补充建设项目建成后将全面提升公司军品生产能力。

钢企盈利持续恢复 焦炭出现供不应求

●本报记者 张军

焦炭企业宣布上调焦炭价格后，部分地区第一轮提涨落地。据找钢网监测，河北、山东部分地区钢厂对焦炭采购价上调200元-240元/吨。业内人士表示，当前焦炭企业库存低位运行，钢企盈利有所恢复，需求增加，预计焦炭第一轮提涨将全面落地。后续“双焦”价格走势仍依赖于钢铁需求改善的持续性。

部分地区提涨落地

据找钢网监测，山东部分地区钢厂对焦炭采购价上调240元/吨，调整后准一级干熄冶金焦报2763元/吨。河北地区主流钢厂对焦炭采购价上调200元-240元/吨，调整后一级湿熄焦报2660元/吨，一级干熄焦报3075元/吨。

对于本轮提涨，有焦炭企业对中国证券报记者表示，焦炭价格经过五轮连续下跌，而焦煤价格未能同步降价还开始恢复上涨，导致焦炭企业亏损持续加大，被迫限产，市场焦炭供应量大幅下降。近期钢材市场回暖，钢企盈利持续恢复，高炉复产明显增加，焦炭出现供不应求。

兰格钢铁网焦炭分析师苗佳浩表示，近期焦炭企业复产意愿增强，对炼焦煤需求增多，部分煤种小幅探涨，炼焦煤价格偏强运行。

“供应端，当前焦炭企业库存低位运行，减产力度较前期有所减少。炼焦煤价格上涨使焦炭企业入炉成本增加，对焦炭价格支撑较强，且市场焦炭供应量较少，焦炭企业看涨情绪较高。需求端，近期钢厂盈利状态有所好转，对焦炭需求增加，钢企有一定的补库需求。”苗佳浩对记者表示，“预计焦炭第一轮提涨将全面落地。”

上半年业绩分化明显

对焦炭企业而言，受产业链利润分配影响，上半年业绩分化明显。Wind数据显示，已披露上半年业绩预告的5家公司仅2家预增。

山西焦化上半年业绩预增。公司表示，上半年，受能耗控制、环保限产、新冠肺炎疫情等因素影响，炼焦煤市场价格稳中上涨，焦炭价格先扬后抑震荡走高，煤焦钢市场呈现结构性偏紧格局。但产业链利润差异较大，钢厂、焦炭企业利润均处于近年来低位。公司深入推进精益化管理，充分释放装置产能，持续优化营销市场布局，生产经营工作平稳有序。

炼焦煤板块上市公司上半年业绩大幅预增。华阳股份、盘江股份等上半年归母净利润预增幅度下限均超100%。华阳股份预计上半年归母净利润同比增长164.90%-208.30%。公司表示，上半年煤炭市场需求旺盛，公司主要煤炭产品价格同比增长。

山西焦煤已经发布半年报，上半年实现归母净利润56.94亿元，同比增长192.88%。山西焦煤的煤炭产品主要是焦煤、肥煤、瘦煤、贫瘦煤、气煤等。对上半年业绩大幅增长的原因，公司表示，主要是受煤炭市场需求旺盛、价格上涨等因素影响。

业内人士表示，当前钢厂产量提升对焦炭需求增加，同时贸易商投机需求导致焦炭库存进一步下降，焦炭价格上涨预期较强。但钢企利润改善有限，对焦炭继续提价有抵触情绪，预计短期焦炭价格或呈稳中小涨态势。

中信证券氢能首席分析师祖国鹏认为，随着钢铁及焦炭价格回升，焦炭市场也有小幅回暖，部分区域价格出现小涨。但目前市场仍担心钢铁需求改善的持续性以及政策对焦炭价格的态度，导致看涨情绪有所降温。因此，后续“双焦”价格走势仍依赖于钢铁需求改善的持续性。

下游需求较强 家禽行业料持续回暖

●本报记者 高佳晨

近日，多家家禽上市公司披露的经营数据显示，7月销售数据同比大幅增长。业内人士表示，随着市场供求关系改善，家禽行业有望持续回暖。预计下半年家禽行业下游需求较强，全年业绩总体向好。

7月销售数据亮眼

温氏股份7月销售肉鸡9196.77万只，收入为29.34亿元，毛鸡销售均价为16.38元/公斤，同比变动分别为-3.91%、47.96%、51.81%，环比分别增长6.46%、13.72%、11.96%。

圣农发展7月实现销售收入16.61亿元，同比增长31.85%，环比增长12.86%。其中，家禽饲养加工板块鸡肉销售收入达12.04亿元，销售数量为10.52万吨，同比分别增长22.41%、12.81%，环比分别增长18.04%、9.95%；深加工肉制品板块销售收入为6.58亿元，销售数量为2.39万吨，同比分别增长36.19%、10.10%，环比分别增长13.22%、9.60%。

仙坛股份7月实现鸡肉产品销售收入4.62亿元，销售数量为4.50万吨，同比分别增长56.93%、38.36%，环比分别增长26.26%、25.80%。其中，家禽饲养加工行业实现鸡肉产品销售收入4.48亿元，销售数量为4.41万吨，同比分别增长57.49%、38.74%，环比分别增长26.82%、26.37%。

全年业绩料总体向好

肉鸡市场行情回暖、供需关系改善是导致多家鸡肉销售增幅明显的主要原因。温氏股份表示，受国内肉鸡市场行情变化的影响，公司7月肉鸡销售均价同比上升，从而使肉鸡销售收入同比上升。仙坛股份表示，新建的子公司相继投产，屠宰产能逐步得到释放，商品鸡生产数量逐步增加，导致7月销售数量和销售收入增加。湘佳股份表示，7月公司活禽销售数量、收入、均价同比显著上升，主要是随着市场供求关系改善，家禽行业行情回暖所致。

东亚前海证券研究员汪珍在研报中表示，“2021年下半年在产父母代存栏量持续下降，前期产能去化兑现，同时叠加消费需求回暖，近期鸡价有所回升。今年二季度白羽鸡均价为每公斤9.20元，环比增长17.49%。此外，海外引种受阻，上半年引种量大幅下滑，后续鸡苗供应量相应减少。”

开源证券在研报中表示，近期白羽肉鸡鸡苗价格继续上涨，养殖户补栏积极性提高，终端消费预期逐渐提振，预计中秋节前毛鸡出栏情绪将延续积极。“三季度双节来临，对消费有所托底，四季度受冬季季节性影响，总体肉类消费量相对较高。预计下半年家禽业下游需求有较强支撑，全年业绩预计总体向好。从我国的禽肉消费结构来看，白羽肉鸡占禽肉比例接近60%，将是未来禽肉消费增长的最大引擎。”

京运通拟53.64亿元投建乐山单晶硅项目

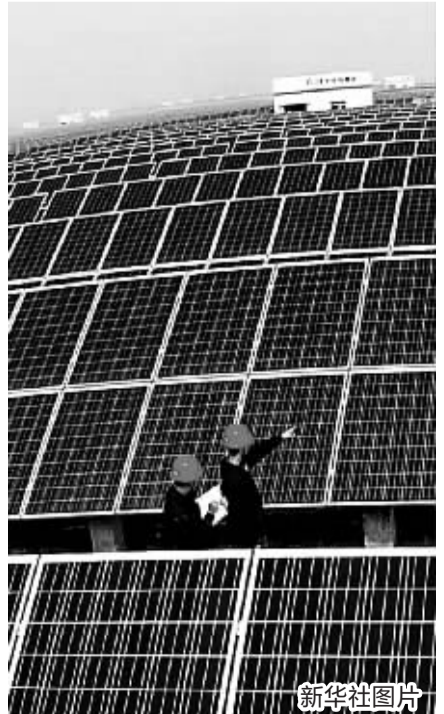
●本报记者 杨烨

在提前锁定未来一到两年内的硅片销售后，京运通继续加码布局光伏赛道。8月10日晚，京运通发布公告，拟将原募投项目“乌海10GW高效单晶硅棒项目”变更为新项目“乐山22GW高效单晶硅棒、切片项目”，新项目总投资达53.64亿元。

预计总投资收益率达16.69%

公告显示，新项目实施主体为乐山市京运通半导体材料有限公司，建设地点在四川省乐山市五通桥区新型工业基地。预计投产时间相较于原项目延期至2023年12月。

对于项目变更原因，公司解释称，2020年非公开发行股票事项的募集资金于2021年1月到账，2021年年初以来，在“碳中和、碳达峰”整体目标的带动下，“能耗双控”相关政策整体趋严，对公司乌海二期项目取得能评手续并推动实施造成了实际影响。因能评相关手续暂未取得，公司无法按计划开工建设，导致原项目进度有所滞后。针对暂无法取得能评的情况，公司积极寻找其他合适的项目地址。目前公司拟在四川省乐山市投资建设的“乐山22GW高效单晶硅棒、切片项目”已取得项目备案、土地不动产权证等手续，并于2022年7月取



新华社图片

公司强调，新项目与原项目相比，规模有所提升，并配套切片产能规划，不仅顺应光伏行业持续发展的趋势和背景，也与公司继续扩展新材料主营业务的战略发展方向相契合。

针对投资所需资金来源，公告显示，除使用前述尚未使用的募集资金余额约21.5亿元(含利息收入)外，新项目投资的其余资金为公司自筹资金(包括但不限于自有资金、银行贷款或在对新项目实施主体不丧失控制权的前提下引入其他投资者等)。

对于项目投资收益情况，公告显示，经综合测算和分析，新项目达产后，总投资收益率为16.69%，所得税后财务内部收益率为18.26%，投资回收期为6.02年(含建设期1年)，具有较好的盈利能力。

行业或迎来洗牌

作为曾经的设备厂商领域龙头，京运通曾是除晶盛机电外国内第二大单晶硅长炉厂商。不过，随着2018年到2019年间该公司正式迈入硅片赛道，其主营业务结构开始向新能源领域倾斜。2021年年报显示，京运通硅片业务的收入占总营收近半，报告期内硅片业务实现营业收入27.04亿元，同比增长59.25%，毛利率为26.83%。

业内人士表示，京运通在光伏硅片领

域大幅扩张和下游较为旺盛的需求有关。2021年，京运通先后在年初和年末与江苏润阳、通威太阳能、晶澳、爱旭、江苏新潮等多家光伏巨头签订单晶硅片销售长单，销售总量总计约45.4亿片，销售额超200亿元。2022年3月，天合光能与京运通签订了长单，年内采购2.90亿片单晶硅片，销售金额总计约24.51亿元。

值得关注的是，除京运通外，在硅片领域中，隆基股份、双良节能、高景太阳能、美科等硅片公司也在加紧扩产。按照目前各家公布的扩产计划，未来硅片的产能或远超超量需求。

据记者不完全统计，在55家主流光伏上市公司中，有13家公司今年一季报出现“增收不增利”情况。5月3日，京运通发布2022一季报，公司主营收入为19.37亿元，同比增长76.79%；归母净利润为892.47万元，同比下降95.89%。对此，公司也坦言，新材料业务方面，营业收入同比增长，但盈利情况同比下降，除公司新建生产基地处于产能爬坡阶段、出货量和毛利率水平不稳定以及相关基地停产检修等因素外，主要原材料价格大幅增长导致生产成本增加也是重要原因。

“随着新建硅片产能不断释放，2022年光伏中游硅片环节将迎来愈加复杂激烈的竞争格局，行业洗牌在所难免。”瑞银证券光伏及可再生能源分析师严亦舒表示。