

上市公司扎堆设立产业基金

新能源、新材料领域备受青睐



行业发展日新月异,产业升级日益迫切,上市公司如何脱颖而出,进一步加快主业转型升级?参与设立产业基金借力外部资源,成为上市公司加快发展的重要方式。据中国证券报记者不完全统计,今年下半年以来,已有100多家上市公司发布关于参与设立产业基金的公告,其中约4成拟投资新能源以及新材料等新兴产业。业内人士表示,通过借助外部专业投研力量以及资金支持,上市公司可以整合产业链或进行多元化投资,培育新的利润增长点。

●本报记者 乔翔 见习记者 朱涵

新华社图片 视觉中国图片 制图/韩景丰

新兴领域受青睐

梳理发现,上市公司参与设立产业基金大多投资于新能源以及新材料等新兴领域。业内人士认为,上市公司通过参与设立产业基金,投向新能源、新材料等政策大力支持的新兴产业,有利于为公司发展带来较大的成长空间,打造新的增长极。

8月26日晚,江苏国泰发布公告称,公司及其全资子公司拟与相关方共同投资设

立国泰金石(常州武进)新能源产业基金。产业基金首期计划募集资金10亿元。其中,公司作为有限合伙人拟以自有资金认缴出资6.9亿元。该基金拟主要投资于新能源、先进制造等相关领域。

8月22日晚,中鼎股份发布公告称,公司与海睿投资等共同出资设立产业基金。其中,公司以自有资金出资1.8亿元,占总认缴

金额的50.7042%。该基金将对新能源汽车产业优质项目进行投资。

新材料领域同样颇受青睐。8月19日晚,火炬电子披露,与福创投、华兴创投共同投资设立福建泉州新材料产业基金,基金认缴出资总额为2.5亿元。其中,火炬电子作为有限合伙人,以自有资金认缴出资5000万元,占认缴出资总额的19.99%。该基金专注

于国家支持的新材料领域,重点投资陶瓷基复合材料相关产业链。

部分公司通过参与设立产业基金跨界布局新兴产业。大名城7月13日晚发布公告称,拟参与投资设立产业基金,计划投向以新能源、新材料、半导体、智能制造为代表的先进制造领域和以新品类、新场景为代表的消费升级领域。

注重产业协同

探索产业链上下游布局机会,进一步加强产业协同,成为众多上市公司参与设立产业基金的主要目的。

9月14日,福日电子发布公告称,为提升公司综合竞争力和整体价值,进一步挖掘产业链上下游优质项目,提升产业协同,公司子公司与恒信华业、苏州纳星等合伙人签

署合伙协议,共同设立纳星基金。

有投资界人士告诉记者,在产业发展快速更迭的背景下,不少上市公司需要寻找新的突破点。通过投资产业基金,上市公司可以在自身投研能力不足的情况下,借助专业创投机构最大化发挥自身对产业链上下游开拓的优势,同时深入挖掘产业协同机会,

实现“产业升级+盈利跃升”的双重目标。有些项目通过合理高效运作之后,上市公司也可以寻找合适时机退出获取投资收益。

广日股份表示,通过设立产业基金,借助其强大的资源平台和资本运作能力,公司对外部优质资源进行战略性投资,优化整合资源,实现主业及新兴产业的快速做大做强,

进一步提升产业协同效应。

华铁股份表示,参与产业基金投资,有利于公司聚焦核心主营业务,在高铁及轨道交通领域积极寻找与公司存在产业战略协同、优势互补的优质投资标的,通过参股投资、并购等方式为公司储备项目,积极推动公司业务升级及战略布局。

实现升级重要途径

并非所有上市公司参与设立产业基金都能一帆风顺,有的上市公司产业基金项目“戛然而止”,近期就有来伊份、东箭科技、吉峰科技等公司的产业基金事项因行业波动等原因被终止。

查阅相关公告发现,来伊份于去年5月宣布,与其他合伙人共同投资消费产业基金,该基金将投资布局食品饮料、调味品及新零售等消费产业相关领域的境内外优质或高成长企业。不过,公司以“宏观经济环

境及行业竞争态势发生变化”为由于今年8月底终止该投资事项。

东箭科技则表示,鉴于合作各方在合作理念、投资方向等方面出现较大分歧,导致产业投资基金事项一直未有实质性进展,决

定取消设立该产业投资基金。

业内人士表示,参与设立产业基金,是上市公司实现升级的一个重要途径,其中对于合作方的选择以及投资的产业、标的筛选至关重要。

家电智能化绿色化转型升级提速

●本报记者 彭思雨

9月14日工信部数据显示,我国智能家电市场规模已达5000亿元。近年来,在政策支持下,家电智能化、绿色化转型升级提速,智能家电品类不断拓展,高效便利、节能环保的智能家电深受消费者喜爱。业内人士认为,绿色、智能、健康产品供给明显增加,在家电下乡、以旧换新等政策支持下,智能家电市场活力将进一步释放。

市场规模扩大

9月14日,工信部消费品工业司司长何亚琼表示,我国消费品生产质量和水平持续提升,智能家电市场规模从2016年的2000亿元增加到现在的5000亿元。

智能化、绿色化成为家电消费趋势。其中,空气炸锅等厨房智能小家电成为消费

“新宠”。天猫数据显示,今年3-5月,厨房小家电线上成交额增长明显。其中,空气炸锅成交额同比增长200%,烤面包机和咖啡机成交额同比增长均超过50%。“空气炸锅是近年来国内市场新兴的智能厨房小家电产品,市场销售增速较快。”利仁科技财务总监杨善东向中国证券报记者表示,2019年-2021年,利仁科技空气炸锅类产品收入分别为8962.94万元、22646.05万元和16344.98万元。

随着消费品质日益提升,高端智能家电迎来广阔的市场空间。美的集团9月13日披露的投资者关系活动记录表示,公司高端智能家电品牌COLMO今年上半年销售额突破40亿元,同比增长150%。经过三年发展,COLMO全屋高端智慧产品已涵盖中央空调、全屋用水、冰箱、酒柜、干衣机、洗衣机、护理柜、厨电等多个品类,初步构建了全球家电市场领先的高端智慧生活解决方案。

为把握智能家电市场发展机遇,相关上市公司不断加码智能化产品业务。

利仁科技表示,公司现有产能已无法满足市场需求,拟实施小家电技改扩产项目,扩大公司产能,改善产销结构。小米集团旗下智能家居品牌米家近日推出石墨烯折叠踢脚线电暖器、无线洗车机等多种智能家电新品,不断丰富小米生态智能家居硬件和整体解决方案。

多措并举促消费

何亚琼表示,工信部将从供需两侧同时发力,以高质量供给引领带动家电消费。引导企业积极开发绿色智能家电等产品,推广个性化定制、柔性化生产等新模式,满足消费者多元化需求。推进家电标准体系建设,倡导绿色消费理念,促进家电更新消费。在家电领域培育一批智能制造示范工厂,打造一批知名品牌,

推广一批优质企业和新品精品,提振家电消费信心。

多地出台政策,促进智能家电消费。8月31日,《广东省加大力度持续促进消费若干措施》发布,鼓励各地市开展家电以旧换新及绿色智能家电消费。

家电企业积极推动智能绿色家电普及。9月9日,美的集团推出亿元绿色补贴、全流程一站式服务举措。国美电器近期联合众多品牌厂商,开展以旧换新和家电下乡活动,覆盖空调、彩电、冰箱、洗衣机等品类。

中国家用电器协会执行理事长姜风表示,家电以旧换新消费市场潜力巨大,希望家电企业通过创新不断丰富智能绿色产品供给,同时从产品承诺、服务升级、优惠促销等方面着手,引导消费者及时更换“超期服役”的老旧家电。业内人士认为,家电消费将进入旺季,政策扶持叠加节日促销,智能家电有望开启市场新蓝海。



新华社图片

业绩改善

随着需求增加,吨钢利润有所反弹。国泰君安监测数据显示,目前螺纹钢生产利润增至290元/吨。在此之前,部分中小型钢企吨钢利润出现亏损,面临停产的局面。

Wind数据显示,上半年45家钢铁行业上市公司合计实现营业收入1.228万亿元,相比上年同期的1.233万亿元略有下降;合计实现归属于上市公司股东的净利润约385.97亿元,相比上年同期的815.64亿元下降52.68%。业绩下滑的钢铁企业普遍表示,2022年上半年,受限产及疫情等因素影响,粗钢产量同比下降,钢材市场需求低于预期。同时,钢材价格由升转降,而原材料成本维持高位,导致钢铁行业上市公司效益下滑。

分季度看,在上述45家钢铁行业上市公司中,二季度净利润环比增长的公司有21家。河钢股份2022年上半年实现营业收入约719.94亿元,同比下降4.05%;归属于上市公司股东的净利润约为9.74亿元,同比下降35.98%。公司称,二季度以来钢材价格持续下跌,原材料价格维持高位运行,给公司经营带来明显压力,但公司加强与供应商沟通和战略合作,稳定了原材料资源采购渠道,进一步降低了采购成本。

多家钢铁行业上市公司近期表示,未来将多措并举提升盈利能力。西宁特钢在9月13日接受机构调研时表示,公司将发挥自身产品及地域优势,积极开拓市场,提高市场占有率,加快推进技术创新和产品创新,持续对标挖潜,降低制造成本,增强公司竞争力。同时,进一步拓宽融资渠道,优化调整产品结构,提升公司整体盈利能力。

供给受限需求复苏 铝价有望走强

●本报记者 康曦

9月13日、14日,云铝股份、神火股份相继公告称,收到供电部门紧急启动用能管理的通知。业内人士认为,此次云南限电持续时间或较长,叠加四川地区电解铝复产缓慢,供应端受到干扰而需求复苏,铝价上行动力有望增强。

启动用能管理

上海有色网数据显示,截至今年9月初,云南省电解铝建成产能561万吨,运行产能521.8万吨,占全国总运行产能的12.8%。云南四家大型电解铝企业分别是云铝股份、神火股份、云南宏泰和云南其亚。目前,云铝股份、

神火股份均公告,收到了紧急启动用能管理的通知。

神火股份9月14日公告称,控股子公司云南神火收到文山供电部门《关于紧急启动电解槽用能管理的通知》,要求在确保安全的情况下,从9月10日零时起以停槽方式开展用能管理,9月12日前将用电负荷调整至不高于138.9万千瓦,9月14日前用电负荷调整至不高于131.6万千瓦。

9月13日晚,云铝股份公告称,公司及下属电解铝企业于近日收到供电部门《关于紧急启动电解铝用能管理的通知》,主要内容为自2022年9月10日起,以停槽方式开展用能管理,9月14日前压降用电负荷10%。

对于限电带来的影响,神火股份及云铝股份均表示,压减负荷将对企业生产经营产生一

定影响,公司将通过安排设备检修维护、合理组织生产等方式积极应对,同时积极与相关部门就电力保障、稳定生产经营等方面加强沟通协调。

原铝生产耗电量大,电力成本占总成本的比重高。云铝股份一直以来积极与当地政府和电网公司沟通协调,最大限度保障公司生产用电,生产用电结构中绿电比例约85%。截至2022年6月末,公司电解铝产能利用率在96%以上。

电解铝需求将好转

云南省水电机装机规模居全国第二位,在全国排名前10位的水电站中,云南有7座。截至2022年6月末,云南省全口径装机容量1.06亿

千瓦。其中,以水电为主的绿色能源装机0.907亿千瓦,占总装机容量的85.55%。

云南大型水电站主要集中在金沙江和澜沧江。业内人士表示,丰水期蓄水不足对枯水期发电量有不利影响,预计至明年4月枯水期结束前云南电力供应情况都将维持紧张。

银河证券认为,铝价有望走强。从供给端看,前期因电力紧张导致的四川、重庆等地电解铝减产停产虽已开始复产,但铝厂复产后复产周期较长,复产过程较为缓慢。另外,欧洲能源紧张,电解铝减产风险上升。这些因素都对电解铝价格形成支撑。

中国是铝工业大国,产量和消费均居世界前列。银河证券表示,从需求端看,基建领域进一步发力,而房地产行业有望企稳,叠加众多用铝行业进入开工旺季,电解铝需求将好转。