

阿莱德：打造聚合物材料综合方案提供商

1月30日，阿莱德首次公开发行股票并在创业板上市网上路演在中国证券报·中证网举行。阿莱德董事长张耀华表示，公司专注通信领域十余年，完整经历从2G、3G、4G到5G的移动通信产业发展。未来公司将不断增加研发投入，扩充产品线，提高竞争力，致力成为一家具有全球竞争力的聚合物材料领域综合方案提供商。

● 本报记者 乔翔

客户优势显著

自2004年设立以来，阿莱德始终深耕移动通信基站产业，不断加大材料配方和生产工艺的研发投入，提升技术水平，为客户提供业内领先的射频与透波防护器件、EMI及IP防护器件和电子导热散热器等用于移动通信基站设备内、外部的零部件产品，以及包括前期研发设计介入、中期产品开发、后期生产制造和最终产品验证在内的零部件整体解决方案。

截至目前，公司在材料改性、材料配方、制备工艺方面积累了较多核心技术，并将部分技术以专利的形式转化为知识产权。公司针对5G应用开发的零部件产品拥有业内领先的性能。据悉，公司开发的5G相控阵天线罩在毫米波段的最高透波率超过98%。

通过多年的主业深耕，目前公司为全球五大通信设备厂商中的四家（爱立信、诺基亚、中兴、三星）供应产品或服务，是爱立信、诺基亚的主要供应商。其中，公司针对5G研发的相关高性能产品已通过爱立信、诺基亚、三星等客户的验证，正在批量供货。

张耀华表示，公司在对市场变化和技术发展趋势持续追踪的基础上，开展对新产品的研究和新产品的开发，紧跟5G市场潮流，进一步提升市场地位和技术领先程



阿莱德厂区生产线

度。同时，公司将持续深耕大客户，不断提升公司在通信产业链中的重要性，提高市场占有率。

注重研发投入

为快速响应客户需求，获取更多零部件项目，公司不断加大研发投入。

2019年度、2020年度、2021年度和2022年1至6月，公司研发费用分别为1969.61万元、2125.58万元、2797.92万元和1302.30万元，2019年至2021年研发费用年均复合增长率达19.19%。

张耀华表示，通过针对性地选择预研项目和不断加大研发投入，公司增强了方案提供能力。在应对客户新增需求时，可以对储备方案进行针对性的调整，相比研发新方案可以减少响应时间和人员投入。

据介绍，公司在项目前期即成立包括研发、生产、采购人员在内的工作小组。在这一模式指引下，对公司的研发资源、生产

资源、供应链资源进行整合，以完整的体系响应客户需求，减少了公司内部流程，提升了方案质量。

高效的研发策略使得公司核心技术不断转化为新的产品。公开资料显示，2020年，公司核心技术产品收入为27573.76万元，占主营业务收入91.86%；2021年，核心技术产品收入为33854.94万元，占主营业务收入的93.19%；2022年1至6月，核心技术产品收入为16007.62万元，占主营业务收入的94.03%。

深耕通信领域

目前，阿莱德面临的机遇主要是5G网络建设。

张耀华表示，5G设备对零部件透波性能、导热性能、EMI屏蔽性能和零部件轻量化等方面提出了更高要求，而行业内厂商以往的产品在性能上无法完全满足这些要求，部分厂商将因技术实力原因失去市

场份额。

据悉，公司的5G相控阵毫米波天线罩、高K值导热垫片、高K值导热凝胶等应用于5G设备的产品已于2018年、2019年相继通过客户验证，目前已开始批量供应。

在张耀华看来，5G前期建设主要是低频基站，5G高频基站建设将随着5G组网工作的推进大量展开，公司5G相控阵毫米波天线罩等产品将迎来巨大的市场。

面临机遇的同时，竞争将更加激烈。张耀华表示，为实现5G网络部署的经济性，电信运营商将要求设备厂商降低产品价格，价格压力将向通信设备零部件厂商传导，公司可能面临更激烈的竞争。

在机遇与挑战并存的背景下，张耀华表示，公司将持续聚焦高分子材料领域，利用掌握的核心技术、客户资源，把握5G网络建设契机，持续深耕通信领域，并向消费电子等通信周边领域拓展，致力于成为具有全球竞争力的聚合物材料领域综合方案提供商。

公司供图

中国船舶沪东中华：实施LNG产能倍增战略

● 本报记者 王可

中国证券报记者1月30日从中国船舶集团获悉，中国船舶集团旗下沪东中华造船有限公司（下称“沪东中华”）目前累计手持订单近50艘，生产任务已排至2028年。在公司2023年经营策略发布会上，沪东中华提出，实施LNG产能倍增战略，优化全产业链结构布局，确保大型LNG运输船项目按期保质交付。

提升产能应对巨量订单

2022年，沪东中华接单达37艘，创造了中国船厂LNG运输船年度接单量历史最高纪录，市场份额从2021年的不足7%跃升至近21.8%，位居全球第二。

作为中国LNG运输船研发设计建造的领军者，沪东中华面对巨量订单，未雨绸缪，精心谋划。沪东中华长兴造船基地全力加强生产策划和项目管控，今年开年就实现大型LNG运输船1艘开工、1艘进坞、1艘试航3大生产节点，为全年实现开工9艘、交付4艘大型LNG运输船的目标打响“第一炮”；同时，沪东中华多措并举，全面提升LNG产业能力建设，相关重要基础设施工程快速有序推进。

承担沪东中华LNG产能倍增战略重任的长兴造船基地二期工程正在紧锣密鼓推进各项施工工作。据了解，该工程港池项目防汛墙已顺利完工，港池三阶段防汛体系全部形成，港池项目施工进入中期加速阶段。此外，长兴造船基地二期可用于建造LNG运输船的船坞、车间及配套设施等已具备雏形，计划于2023年至2024年陆续完工投产。届时，沪东中华LNG运输船的产能将得到大幅释放，从目前一年建造5艘至6艘提升至10艘至12艘。

新建舰瓦制作车间破土动工

沪东中华充分调动相关造船资源。2023年1月，公司LNG运输船产业能力提升工程——华润大东LNG运输船分段建造基地顺利通过卡塔尔LNG系列船分段项目组船东严格的资质审核。上海华润大东船务工程有限公司是沪东中华参股企业，也是中国船舶集团旗下骨干修船厂，位列全球修船企业十强。近年来，华润大东在LNG运输船修理改装和分段建造领域取得不俗业绩，并逐渐发展成为沪东中华LNG全产业链中LNG运输船全生命周期维护的重要一环。该公



沪东中华长兴造船基地二期工程

司此次通过资质审核，将为沪东中华大型LNG运输船批量建造提供强有力的支撑。

在LNG运输船配套方面，沪东中华加快提升核心能力。今年1月8日，沪东中华LNG运输船产业能力提升重要工程——新建舰瓦制作车间破土动工。该车间计划于

公司供图

今年7月完成调试验收。该车间投产后，沪东中华将形成LNG船绝缘管、舰瓦预制品、低温管及模块等专项配套产业集中生产的优势，进一步夯实LNG运输船产能倍增的基础。

目前，沪东中华已累计完工交付40多艘LNG储运船。

部分城市首套房贷款利率下调

● 本报记者 王方圆

中国证券报记者1月30日从郑州、天津等地银行获悉，多家银行商业贷款利率日前作出调整，郑州首套房贷款利率最低降至3.8%，天津部分银行首套房贷款利率下调至3.9%。

今年以来，多地银政企积极助推住房消费市场回暖，推出购房补贴、提高公积金贷款额度、降低商业贷款利率等措施。业内人士表示，随着首套住房贷款利率政策动态调整机制建立，房贷利率下调的城市有望增加，住房消费支持政策将加速落地。

带看量成交量上升

1月30日，中国银行天津分行一位客户经理告诉记者，已于春节后收到通知，首套

房商贷利率可最低调整为3.9%。建设银行天津支行一位客户经理也向记者证实，目前该行的首套房商贷利率为3.9%，二套房商贷利率为4.9%。“各家银行不一样，3.9%我们已经执行两三个月了。”

1月29日，郑州多家银行商贷利率下调。中原银行郑州分行工作人员表示，该行已将首套房商贷利率下调至3.8%，在原基础上下调50个基点，于29日起开始执行。郑州万科某楼盘置业顾问杜先生告诉记者，中国银行、农业银行已于29日下调首套房商贷利率至3.8%，其他银行会陆续跟进。

在郑州下调首套房商贷利率的同时，首套房首付比例也有所调整。“29日当天已经有一些首套房的首付比例按照20%执行，不过名额有限。”杜先生表示。

值得一提的是，春节以来，多地房地产消费有所回暖，带看量、成交量有所回升。贝

壳研究院数据显示，春节期间，贝壳50城二手房带看量较2022年春节前提升28%。从成交量看，今年春节期间贝壳重点50城二手房成交量较去年增长57%。1月前27日成交水平基本接近去年12月全月，其中京津冀重点城市1月市场延续去年12月的回升态势。

合力推动市场回暖

今年以来，房地产利好政策不断。1月30日，长沙住房公积金管理中心网站显示，长沙市缴存职工（含省直分中心）可贷额度按照借款人夫妻双方住房公积金账户余额之和的16倍计算。自2023年2月1日起施行。据了解，2022年长沙住房公积金的个贷倍数为15。

宜昌住房公积金中心于1月29日起在全市推出2项惠民新政：二孩及以上家庭购

房，住房公积金贷款额度提高，并开展二手房申请公积金贷款担保业务。

此外，多地还推出了优惠政策，为购房者提供购房券、购房补贴、契税补贴等。日前，江西南昌红谷滩区在全区开展“迎新春·惠民生 红动暖春购房节”活动，活动期间购买新建商品房，且完成合同备案的购房人，可享受200元/平方米的购房补贴，最高不超过4万元，活动期间购房，且在具备交房条件后6个月内缴清契税的购房人，按购房总价的1%给予契税补贴，最高不超过4万元。

展望未来，业内人士预计，各地将推出更多支持措施。商业贷款方面，中指研究院指数事业部市场研究总监陈文静认为，短期来看，预计更多符合条件的二线及三四线城市利率下限会降至4%以下，核心一二线城市亦有望下调利率加点幅度，后者首套房首付比例也具备一定下降空间。

大量订单在手 德才股份新城建项目占比35%

● 本报记者 张鹏飞

德才股份近日表示，2022年新签项目金额为100.86亿元，同比增长47.1%。其中，新签老旧小区改造类项目金额约为7.75亿元，同比增长26.21%；新签历史风貌建筑保护修缮类项目金额约为7.11亿元，同比增长416.92%；新签市政基础设施建设类项目金额约为20.55亿元，同比增长144.83%。作为公司着力开拓的新城建类项目，上述三类项目约占新签项目总金额35.1%。业内人士表示，近年来，建筑装饰行业承压前行。而德才股份大量订单在手，为业绩持续上扬奠定了基础。

构筑“护城河”

随着各地适度超前开展基础设施投资的政策逐步落地，德才股份的新城建、新基建项目迎来快速增长，旧小区改造、历史风貌建筑保护、新市政基础设施建设等新城建类项目具有回款较快、模式可复制性强、施工周期短的特点。

德才股份相关负责人介绍，新城建类业务持续放量，公司通过业务模式和技术积累的优势构筑“护城河”，快速抢占赛道并持续领跑。以老旧小区改造为例，此类项目涉及的施工要求复杂、改造难度大，德才股份独特的“1+3+N”模式以EPC总承包为基础，可以满足老旧小区改造过程中的设计、施工、景观改造等方面的要求，在老旧小区升级改造中具备核心竞争力。预计改造标准将稳步提升，潜在市场空间将进一步释放。

历史建筑修缮赛道准入门槛较高。据了解，德才股份持有稀缺的壹级资质，同时建筑全产业链能力为公司提供了极具竞争力的差异化优势。历史建筑修缮业务已成为德才股份新的业绩增长点。

智能化转型

建筑装饰是较为典型的传统行业。伴随新技术的应用，德才股份加速推动建筑领域智能化转型。BIM是推动行业变革的颠覆性技术，目前德才股份已经拥有专业的模型搭建、深化应用、过程管理等核心技术，从设计端到施工端再到运维端实现了数字化闭环。

据介绍，德才股份以“BIM+VR+AR”的全数字化设计模式贯穿设计、生产、施工、运维全过程，将工业元宇宙技术应用到建筑装饰行业。

德才股份相关负责人告诉中国证券报记者，作为行业领军者，德才股份在机场建设BIM应用、系统门窗通用技术条件等领域推出了几十项行业标准，青岛地标建筑海天中心、股东国际机场以及北京大兴机场等成为公司对项目进行数字化全生命周期管理的成功案例。

值得一提的是，运用数字技术建造的项目可以变成数字化资产存档，为未来城市信息模型（CIM）奠定数据基础。德才股份凭借项目积累的丰富数据，有助于开启虚拟城市的“新基建”。另外，德才股份联合歌尔股份、利亚德、爱奇艺等企业共同出资成立青岛虚拟现实研究院，密切关注虚拟现实在建工领域的应用，积极整合建工领域优势资源。

领跑绿色赛道

近年来，德才股份积极响应“双碳”战略，在节能降碳新材料、装配式建造、超低能耗建筑、光伏建筑一体化、节能门窗等绿色建筑领域超前布局。

凭借全产业链布局，2021年公司完成首个光伏发电生态环保项目“印象平度”的施工建设，并陆续中标、承接了崂山区公共卫生中心工程、青岛奇瑞汽车产业园综合能源项目工程等多个BIPV光伏建筑一体化项目。

系统门窗赛道成为德才股份践行“双碳”战略的又一重要布局。据测算，现代建筑中通过门窗损失的能量约占外围结构能量损失的50%，系统门窗能够大幅降低维持室温的能耗。目前，国内系统门窗的渗透率远远低于欧洲国家，未来市场空间巨大。

在ToB领域，德才股份实现领先。而系统门窗成为公司切入C端消费领域、构建多层次市场格局、扩大利润规模、提高品牌知名度和客户黏性的重要着力点。业内人士表示，大量存量房屋达到二次装修年限，存量房重新装修的市场规模巨大。做好增量、挖掘存量，系统门窗或成为德才股份实现领跑的又一赛道。

方大特钢 超低排放智能化管控平台上线

● 本报记者 齐金剑

方大特钢超低排放智能化管控平台日前上线。该平台可对企业超低排放设施进行集中管理，实现排放全过程监测与治理。方大特钢表示，公司正全面推进全工序超低排放改造，促进产业转型升级，助力生态环境质量持续改善。该平台可进一步加强企业环保治理设施的数据集成和系统控制能力，为企业实现超低排放提供有力支撑。

钢铁行业作为大气污染防治的重点行业，正在经历超低排放的绿色革命。《关于推进实施钢铁行业超低排放的意见》提出，2025年底前，全国80%的钢铁产能要达到超低排放。为此，方大特钢不断加大环保投入，陆续投入10余亿元实施环保提升和超低排放改造，包括焦炉烟气脱硫脱硝、球团竖炉烟气超低排放改造以及烧结机烟气超低排放改造、轧钢加热炉烟气超低排放改造等。截至目前，方大特钢主要工序排放口均已完成超低排放改造。

钢铁工业是高耗能、高排放的传统基础产业，工艺流程复杂，环保治理难度大，对实现全流程超低排放管控提出了更高要求。据了解，该平台涉及内容包括组织排放数据监控、无组织排放数据管理、重点污染区域视频监控、环境空气质量监测微站数据集中管理、单点TSP监测站点数据集中管理，以及遥感在线（VDM）监测数据集中管理、环保车辆数据接入管理等，为企业实现超低排放提供有力支撑。

此外，方大特钢不断强化环保设备设施的运维管理，确保环保设备与生产设备同步运行率达到100%。