

多家上市公司斩获大额订单 光伏产业链热度不减

证券时报记者 毛可馨

昨晚,多家上市公司披露大额订单合同。其中,石油开发、基础设施投资等领域吸引了多家央企上市公司的投资,而光伏产业链需求旺盛,硅料等产品大单频现。

央企上市公司斩获大单

10月17日晚间,中油工程(600339)公告称,全资子公司中国石油工程建设有限公司(CPECC)与巴士拉能源公司签署伊拉克鲁迈拉油田 Mishrif Qurainat 新建原油处理设施设计、采购、施工及试运投产服务合同,合同金额约3.86亿美元,约合27.75亿元人民币。

该合同自今年11月16日生效,履行期限36个月,结算方式是按月进度及里程碑付款。

公司介绍,伊拉克鲁迈拉油田 Mishrif Qurainat 新建原油处理设施位于伊拉克南部巴士拉地区附近的鲁迈拉油田区域内,该设施的主要内容为新建两列(2x12万桶/天)原油处理设施,含设计、采购、施工、试运、开车支持、性能测试以及2年的运行维护支持。

采购方巴士拉能源公司是 PetroChina International Iraq FZE 和 BP Holdings Iraq LTD 共同出资的油气项目投资公司,注册于阿联酋,双方各自持股51%和49%。其中,PetroChina International Iraq FZE 为中国石油集团间接控股的子公司。中国石油集团也是中油工程的控股股东,因此该交易构成关联交易。

中油工程表示,由于石油工程设计、工程建设的专业性强、技术难度大,相关工程资质要求高,上下游市场参与者相对固定,主要为石油石化行业内客户。公司各下属企业与中国石油集团形成了长期稳定的合作关系。该合同实施将对公司未来3年的业绩产生一定的积极影响,有利于



17日晚,多家央企上市公司签订大合同,包括石油开发、基础设施投资等领域的大额投资,同时,光伏产业链需求旺盛,硅料等产品大单频现的趋势仍然在延续。

图虫创意/供图 陈锦兴/制图

进一步巩固和扩大在中东地区的油气工程市场。

实际上,中油工程已经在海外有比较广泛的业务布局。公司在近期投资者交流中介绍,海外业务已拓展至77个国家和地区,其中阿联酋、哈萨克斯坦、马来西亚等24个国家形成了合同额1亿美元以上的规模市场。今年上半年,公司新签合同额89.14亿元,在4个国家新签了5亿元以上的合同额。

另一家大型央企中国电建(601669)也斩获大单。据同日晚间公告,公司(联合体牵头人)及下属控股子公司组成联合体,中标了市域(郊)铁路成都至眉山线工程施工总承包项目,中标金额约为106.04亿元。项目工期为1554日历天。

该项目金额刷新了今年以来的纪录。不久前,中国电建披露的经营情况显示,今年1-9月公司新签合同数量达5962个,新签合同金额达7730.28亿元,同比增长48.49%;其中,合同金额在5亿元以上的项目数量有31个,最大的天津产城融合示范区综合开发项目金额为60亿元。

此次中标项目包含多种类型的基础设施。公告显示,项目线路全长59.32km,其中地下段长9.85km,高架、地面及过渡段长49.47km,共设车站13座,其中地下站5座,高架站8座;设1段1场,分别为高崩村车辆段(本次招标不含)和眉山北停车场;设2座主变电所,1座控

制中心。

上述联合体成员包括中国水利水电第五、第六、第七、第十四工程局,以及中国电建市政建设集团有限公司与上海电力建设有限责任公司、四川公路桥梁建设集团有限公司。

光伏硅料热销

受益于下游需求增长,光伏行业自今年以来就频现大单,这股趋势仍然在延续。

大全能源(688303)公告称,公司及全资子公司内蒙古大全近日与某客户签订合同,2023年至2027年某客户预计共采购4.62万吨太阳能级原生多晶硅。按照PV InfoLink最新公布的多晶硅致密料均价30.30万元/吨测算,预计采购金额约为139.99亿元。实际采购价格采取按周议价方式,金额以当周采购订单为准。

10月13日,大全能源刚刚披露另一项重大订单,客户约定2022年至2027年采购多晶硅料共15.53万吨,预计采购金额约为470.56亿元。

以此估算,这两笔订单金额总和已经超过610亿元,几乎相当于去年营收的6倍。财报显示,2021年公司实现营收108.32亿元。

大全能源新增硅料产能正逐步释放。半年报显示,大全能源目前产能10.5万吨/年,上半年多晶硅产量为

6.67万吨,占国内总产量的18.3%,位于行业第一梯队。公司上半年实现营收163.4亿元,同比增长262.16%;归母净利润95.25亿元,同比增长340.81%。

同日晚间,上机数控(603185)也披露新订单。根据协议,客户一道衢州在2023年总计向子公司弘元徐州采购N型硅片材料产品3.00亿片(上下浮动不超过20%),预计2023年销售金额总计为31.92亿元。实际采购价格采取月度议价方式。

上机数控也表现出业绩高增长势头。最近披露的三季报显示,公司前三季度实现营收174.86亿元,同比增长130.49%;归母净利润28.31亿元,同比增长101.43%;综合毛利率23.73%,呈现上涨趋势。

目前上机数控拥有单晶硅产能达35GW,2022年前三季度硅片出货量达23.22GW,产能利用率维持高位。为满足N型硅片日益增长的需求,公司相应扩大产能,将于徐州投资150亿元建设年产25GW单晶硅切片及年产24GW的N型高效晶硅电池生产项目。

光伏行业仍处在景气上行通道。中泰证券分析师预计,9-10月新增的16万吨多晶硅开始爬产,第四季度国内多晶硅产量有望达27万吨,环比提升40%左右,支撑排产稳步向上;在需求端,第四季度光伏装机旺季如期来临,以国内大基地为主的需求有望大幅增长。

杉杉股份拟定增募资60亿 提升公司石墨化自供率

证券时报记者 赵黎昀

在新能源行业高速发展的背景下,专注于锂电池负极材料产业多年的杉杉股份(600884),拟进一步扩大产能,提升公司石墨化自供率,实现降本增效。

10月17日晚间,杉杉股份披露,拟定增募资不超过60亿元,扣除发行费用后,募集资金净额拟投资于云南杉杉新材料有限公司年产30万吨锂离子电池负极材料一体化基地项目(第一期),并补充流动资金。

杉杉股份的锂电池材料业务主要包括锂离子电池负极材料和电解液的研发、生产和销售。公司负极材料业务的主要产品有人造石墨、天然石墨、硅基负极等。

此番拟投资项目是云南杉杉新材料有限公司年产30万吨锂离子电池负极材料一体化基地项目的第一期,计划投资79.27亿元,建设地点位于云南安宁工业园区草铺片区,实施主体为公司下属控股子公司云南杉杉新材料有限公司。

据披露,上述项目年产负极材料20万吨,占地面积约937.7亩,项目所得税后内部收益率为24.68%,所得税后动态投资回收期为6.33年(含建设期)。

杉杉股份此番大手笔投资,是为了提升公司石墨化自供率,持续降本增效。

公告显示,截至目前,杉杉股份负极材料成品有效产能为18万吨,石墨化产能9.4万吨,石墨化产能与负极材料成品产能严重不匹配,导致

公司石墨化产能委外加工比例较高,委外加工不仅成本高而且品质还难以保证,为减少委外比例并降低生产成本,公司亟需加强一体化基地项目建设。

上述项目为集原材料加工、低温改性、石墨化、碳化、成品加工等全部工序于一体的负极材料生产线,项目建成后有利于公司强化一体化产能规模优势,显著降低生产成本,提升盈利水平。

作为负极材料龙头企业,杉杉股份是全球锂电池头部企业CATL、LGES、ATL、BYD等的主要供应商。2022年上半年,该公司负极材料出货量快速增长,根据鑫椏锂电数据,2022年上半年,公司负极材料出货量排名行业第二。

在半年报中,杉杉股份提到,未来随着四川眉山20万吨一体化基地项目、云南安宁30万吨一体化基地项目、宁波4万吨硅基负极项目的投产,公司的产能规模优势将进一步强化。同时公司将继续加强与头部锂电池企业的合作,持续开拓优质客户,公司在负极材料行业的市场地位将进一步提升。

除扩产外,杉杉股份拟使用募集资金18亿元用于补充流动资金。

该公司表示,随着经营规模的扩大,公司生产、研发需持续投入人员、设备与资金,以保证实现长期业务发展目标。本次补充流动资金后,将有效地满足公司业务规模持续扩大带来的新增流动资金需求,有利于增强公司资本实力,为公司各项经营活动的开展提供资金支持。

上市药房业绩加速增长 规模扩张成主旋律

证券时报记者 张一帆

近日,A股药品零售连锁龙头企业集中披露三季报业绩预告,从业绩表现来看,相关企业业绩增长速度逐季提升。在产业政策的支持下,药房连锁企业今年加大扩张力度,规模化、连锁化率持续提升。

业绩逐季加速提升

截至记者发稿,A股市值前三名的医药连锁企业益丰药房(603939)、大参林(603233)、老百姓(603883)均已披露前三季度业绩预告或业绩快报,3家公司前三季度业绩均有小幅增长。

其中,益丰药房前三季度净利润预计为8.15亿元至8.25亿元,同比增长17%至18.5%;大参林前三季度净利润预计为9.21亿元至9.3亿元,同比增长12.6%至13.7%;老百姓前三季度净利润预计为6.09亿元,同比增长14.3%。

值得注意的是,3家公司前三季度业绩增速呈现逐季加速趋势。以益丰药房为例,公司预计第三季度净利润增速达到25%至30.2%,其第一、第二季度净利润增速分别为12.8%、15.5%。大参林、老百姓第三季度单季度净利润增速分别为20%至25%、20.3%,均高于前三季度累计水平。国金证券分析师袁维评价,老百姓利润增长超预期。

益丰药房表示,随着疫情常态化和政府防控措施精准化,药品零售作为民生刚需,行业经营逐步好转;同时,在行业政策持续规范和医药分开的大背景下,药品零售行业规模持续扩容,行业整体运行情况不断向好。大参林方面则透露,行业集中度正加速提升。

回顾前三季度上市药房的经营思路,加速扩张是共同的特点。今年上半年,益丰药房净增门店1391家,截至6月底门店总数达到

9200家。作为对比,2019年至2021年,公司门店数量平均每年净增约1000家。这意味着,仅今年上半年,益丰药房的净增门店数量就已经超过了过去三年的全年水平。

益丰药房的扩张在未来数年或进一步提速。益丰药房在三季度推出了近25.5亿元的可转债募资计划。其中,将投资超20亿元在湖南、上海、江苏等九省市新建连锁门店3900家,这项将公司门店数量扩充40%的扩张计划将在3年内落地。同时,益丰药房还计划投资超5亿元建设物流中心、升级数字化平台,以支撑业务规模的快速扩张。

与之相似的还有老百姓。今年上半年新增的1814家门店,使老百姓的门店数量突破1万家。2022年全年,老百姓规划新增门店2500家~2800家左右。

2022年初,老百姓完成了公司历史上规模最大的股权并购——以17.25亿元收购怀仁药房的控股权。老百姓称,公司将进入了并购深度整合期,现阶段谨慎进行大型并购,而是以小型并购为主,更倾向于以轻资产的加盟、联盟模式扩张。

上市药房的大手笔扩张,既是企业的内生增长需要,也契合了产业政策的支持。

在医药领域,随着医院药品零加成、两票制、双通道等促进处方外流政策的陆续落地,药品零售行业规模持续扩容。据米内网数据,2021年,公立医院作为中国第一大药品销售终端市场占比由两年前的66.6%下降至63.5%,此消彼长之下,零售药店占比提升3.4个百分点达到26.9%。

在龙头市占率提升方面,商务部发布的关于“十四五”时期促进药品流通行业高质量发展的指导意见提出,到2025年,目标药品零售百强企业年销售额占药品零售市场总额65%以上,药品零售连锁率接近70%。作为对比,9月最新出炉的数据显示,2021年,药品零售前50销售总额占市场总额的31.7%,药品零售连锁率为57.2%。

近60亿 比亚迪预计三季度净利增长超三倍

证券时报记者 毛可馨

比亚迪意料之内地迎来了高增长的成绩单,并大踏步走向全球市场。

10月17日晚间,比亚迪公告,预计三季度归母净利润为55亿元至59亿元,同比增长333.6%至365.11%;扣非归母净利润为50.7亿元至57.7亿元,同比大增879.37%至1014.57%。

比亚迪预计,前三季度归母净利润预计为91亿元至95亿元,同比增长272%至289%;扣非归母净利润预计为81亿元至88亿元,同比大增813.8%至892.77%。

比亚迪表示,三季度集团新能源汽车销量保持强劲增长,市场份额持续走强,带动盈利明显改善,有效缓

解了上游原材料价格上涨带来的盈利压力。在手机零部件及组装业务方面,消费电子行业的需求仍然疲软,但由于成本控制能力的提高和产品结构的调整,集团的盈利能力有所改善。

新能源汽车已经成为比亚迪的业绩支柱。半年报显示,今年上半年汽车相关产品营收占比已达73%,而手机相关产品营收占比下降至27%。

国内新能源车市场仍然保持着喜人的增速。据乘联会数据,9月新能源乘用车批发和零售销量分别达到67.5万辆和61.1万辆,分别同比增长94.9%和82.9%。增速最快的价格带是10万元~20万元级别,其销量占比提升8个百分点至44%,而比亚迪

在这一领域有密集的车型覆盖。

借助主流市场的增势,比亚迪新能源汽车销量领跑行业。乘联会数据显示,今年1-9月,比亚迪新能源汽车累计销售115.29万辆,市场份额达29.7%,位居销售排行榜第一位,且市场份额领先第二名上汽通用五菱约21个百分点。

在单个细分市场中,比亚迪车型也频现“爆款车型”。例如在1-9月轿车销量排行榜中,秦、汉和海豚三款产品分别位列第4位、第6位和第13位;SUV排行榜中,宋、元PLUS两款车型分别位列第1位和第11位。

今年以来,比亚迪拓展产品线的速度明显加快,已经逐渐下探至A0级别。

与此同时,国内新能源汽车市场竞争愈发激烈。据电车产业平台统计,仅今年下半年,开始批量上市交付的新车型就超过20款,20万元左右轿车、30万元左右的中大型SUV等市场格外拥挤。

近期,比亚迪加快拓展海外市场的脚步。不久前,比亚迪宣布面向欧洲市场推出汉、唐及元PLUS三款车。10月17日,比亚迪携这三款车型亮相巴黎车展,此后将在挪威、丹麦、瑞典、荷兰、比利时、德国等国家开启交付。

这三款车型在欧洲的官方预售价均高于国内价格。比亚迪解释,由于各国汽车政策不同,价格也会有所差异。

上市航司披露9月数据 国际航线显著回暖

证券时报记者 李曼宁

上市航司近期陆续披露9月份经营情况。已公布数据显示,各大航司总体供需仍徘徊于低位,分业务看,国际航线成为月内经营亮点。东航、南航、海航等航司的国际线客运量均实现同比、环比增长。

海航控股(600221)10月17日晚间公告,今年9月,该公司及所属子公司(“集团”)载客人数127.65万人,环比下降49.25%,同比下降62.29%。其中,载客量下降主要源自国内旅客量减少。在国际业务部分,集团9月份载客人数约为1.26万人,环比增长

22.05%,同比增加116.75%。

此外,该集团9月客运力投入(按可利用公里计)国际部分同比上升186.38%,旅客周转量(按收入客公里计)国际部分同比上升99.10%。

海航控股还披露,集团当月新增海口-巴黎客载货包机航线,北京-曼彻斯特-南京客运包机航线。

南方航空和中国东航此前也已公告相关数据。两大航司的客运数据下滑亦主要来自国内航线,国际航线则均呈现恢复性增长态势。

9月份,南方航空及所属子公司客运力投入(按可利用公里计)同比下降33.79%,其中国内同比下

降35.84%,地区和国际分别同比上升227.66%和17.01%;旅客周转量(按收入客公里计)同比下降34.38%,其中国内同比下降36.59%,地区和国际分别同比上升359.61%和33.77%;客座率为68.26%,同比下降0.62个百分点,其中国内同比上升8.38个百分点。

同期,中国东航的国际线客运力投入(按可用座公里计)、国际线旅客周转量分别同比上升13.07%、25.06%。同时,该航司的国际线客座率提升了6.28个百分点至65.55%。

值得关注的是,10月底民航业即将迎来冬春季,在此背景下,近期不少航司恢复或加密国际航线。

10月17日,东航官方微博发布消息,计划于10月底恢复多条国际航线,包括上海-曼谷-青岛、杭州/青岛/南京/昆明-东京成田、青岛/南京/烟台-首尔仁川、青岛-迪拜等。自2022年10月30日冬春季正式开启后,东航计划每周客运国际航线将增至42条108班。

从全行业数据看,随着国际政策的松动,国际客运航班量在逐步回升。对于民航业市场表现,国信证券最新研报指出,10月底民航即将迎来冬春季,国际线航班量有望进一步恢复,或意义深远。