

两大央企重组获批 专业化整合持续推进

证券时报记者 叶玲珍

中国电科与华录集团两大央企重组事项靴子落地。

11月23日,经报国务院批准,中国电子科技集团有限公司与中国华录集团有限公司实施重组,华录集团成为中国电科的控股子公司,不再作为国务院国资委履行出资人职责的企业。

早有预期

早在今年4月3日,华录集团旗下上市公司易华录就曾公告透露,华录集团正在与中国电科筹划重组事项,重组完成后华录集团将进入中国电科,方案尚需获得相关主管部门批准。

9月1日,北京市市场监督管理局官网显示,中国电科收购华录集团股权案开始公示。重组协议显示,中国电科将通过无偿受让产权划转的方式取得国务院国资委持有的华录集团约66.78%股权。

近期,多名投资者在互动平台向

易华录问及控股股东重组事项进展,易华录的回复均为“中国电科与中国华录的合并重组事项正在正常推进中”。随着事项获国务院批准,重组终于尘埃落定。

公开资料显示,华录集团成立于2000年6月,为国务院国资委直接管理的专业从事数字音视频、电子信息与文化创意产业开发、生产、营销、服务及系统集成的大型企业集团。股权结构显示,国务院国资委直接持有华录集团66.78%股份。

中国电科为国务院国资委下属全资子公司,是我国军工电子主力军、网信事业国家队、国家战略科技力量,在电子装备、网信体系、产业基础、网络安全等领域占据技术主导地位。中国电科旗下拥有包括47家国家级研究院所、10余家上市公司在内的700余家企事业单位,并拥有41个国家重点实验室、研究中心和创新中心。

从资产规模来看,华录集团远小于中国电科,截至2020年,华录集团的总资产为229亿元,仅是中国电科

4516亿元总资产的5.1%。

业内人士表示,华录集团整合进入中国电科,是央企专业化整合的重要举措,也是数字经济发展的新动作。

易华录曾公开表示,目前处于战略转型期,从华录平台切换到电科大平台,对未来发展会起到非常大的支撑。电科平台本身还会带来很多新的机遇,包括电科已经承接了一些国家项目,需要易华录的产品能力、服务能力、数据能力进行有效支撑,并从中获得一部分的增量。未来电科在涉军涉密方面的一些项目,易华录也会深度参与,包括电科肯定会参与整个国资云的建设等。

涉及多家上市公司

两大央企重组,有望对旗下上市公司的业务发展带来协同效应。

目前,华录集团除拥有易华录控股权外,还参股了百纳千成,截至三季度末位列百纳千成第二大股东,持股比例为6.85%。

相比于华录集团,中国电科旗下资本市场版图更为庞大。

据中国电科官网资料,旗下上市公司近20家,包括海康威视、太极股份、电科数字、电科网安(原“卫士通”)、国睿科技、四创电子、天奥电子、普天科技、凤凰光学、电科芯片、东方通信、国博电子、四威科技、东信和平、萤石网络、莱斯信、中瓷电子等。其中,海康威视为安防龙头,多年蝉联全球视频监控城市占率第一,当前市值超3000亿元。

央企整合加速

近年来,央企的重组整合持续推进,且重组整合目的逐步从减少同业竞争与纵向整合,向专业化整合转变。

今年2月份,国资委副主任翁杰明表示,国资委和中央企业将持续用好重组整合这个重要抓手,加快国有资本布局优化和结构调整。今后工作中将注重以下方面:一是坚持以市场化原则来推进;二是瞄准国有企业的

功能定位来推进;三是围绕建设现代化产业体系来推进;四是聚焦资源高效配置来推进。

在项目层面,今年1月,航空工业集团宣布向旗下上市公司中直股份注入直升机优质资产,集团100%股权和哈飞集团100%股权,实现直升机业务整体上市;2月,航空工业集团旗下另一家上市公司中航电测宣布拟以发行股份购买资产方式收购成飞集团100%股权,注入航空防务装备和民用航空产品相关资产。目前,前述事项仍在有序推进中。

今年2月,国资委主任张玉卓发表署名文章指出,2023年在装备制造、检验检测、医药健康、矿产资源、工程承包、煤电、清洁能源等领域推动专业化整合,切实提高产业竞争力。招商证券研报指出,不少资产规模较小的央企集团正处于上述产业领域或与之密切相关,从补齐产业链短板、做强做大战略性新兴产业的角度出发,装备制造、金属材料、信息通信等领域的央企集团专业化整合的力度或更大。

从“化工锈带”到“生态绿带” 湖北宜昌破解“化工围江”之困

(上接A1版)

湖北三宁化工股份有限公司(下称“三宁化工”)石宝山新材料分公司净化车间主任李小飘,在化工行业工作近20年。回忆起当年的场景,李小飘向证券时报记者表示,老工厂特有的气味会在空气中四处弥漫,码头上繁忙的车辆扬起漫天沙尘。

为维护生态“颜值”,2016年以来,宜昌提出“关改搬转”四联药方,推动全市134家化工企业“关停、改造、搬迁、转型”,目标是实现沿江一公里范围内化工企业“清零”。当年底,有40多年历史的宜昌田田化工有限责任公司(下称“田田化工”)率先停产,成为宜昌市实施“关改搬转”的首家企业。

三宁化工正是田田化工的母公司,当时田田化工生产经营状况良好,年销售额近3亿元,利税近3000万元。李小飘说,员工们确实有一些后顾之忧。不过,在政府和企业的安置措施下,一些年轻的熟练工人被安排到三宁化工或者其他化工企业上班,不想离家太远的可以就近转岗,有困难的人员还安排了公益性岗位。

员工的顾虑也曾是企业的顾虑。对于企业来说,关停意味着包括企业固定资产、停产停业等带来的损失,往往以亿元来计。新旧动能的转换不是简单的物理位移,更需要整体布局的优化升级。

2018年初,宜昌市出台化工产业绿色发展规划,对现有的10多个化工园区实行分类整治,在南北两岸分别打造两个千亿级环保化工园区——宜都化工园、枝江姚家港化工园,对不符合长江大保护要求、不符合产业要求、安全环保不达标企业实行一票否决,确保入园的项目绿色低碳、循环发展。

5年来,宜昌134家化工企业的“关改搬转治绿”任务基本完成,全市精细化工占化工产业的比重由18.6%提高到40%以上。与此同时,长江干流宜昌段出境断面总磷浓度较5年前下降近六成。

腾笼换鸟带来革新

在对宜昌化工产业的调研中,记者深切感到,“关改搬转”既是国家战略发展的主动需要,也是企业“脱胎换骨”的重大机会。在宜昌回答“发展什么样的化工”这个命题时,企业正重构竞争优势,向高端化、精细化、循环化、绿色化方向转型发展。

湖北宜化集团有限责任公司(下称“宜化集团”)是宜昌市市属重点国有企业,控股一家上市公司湖北宜化,被誉为“宜昌工业长子”。

“企业要扛起‘宜昌工业长子’的责任,将沿江化工关改搬转摆在首位。”宜化集团田家河工业园区指挥长刘尧对证券时报记者表示,“关改搬转”是推进“长江大保护”的具体行动,也是企业加快转型升级的重大机遇。



▲ 兴发集团智能化生产线



▼ 山水化工的智能中控室



▲ 宜化集团的智能化生产线

刘茜/供图 官兵/制图

在承接沿江搬迁项目的田家河新项目现场,记者看到,当地政府为宜化集团预留了近5000亩用地,并已完成产业规划及空间布局。一座座塔架林立,工程施工如火如荼。生产装置的升级带来了效率的大幅提升。刘尧介绍,以总投资约36亿元的氨醇项目为例,因采用更为先进的水煤浆气化技术,综合成本大幅下降。

“2025年完成搬迁,预计总投资达到250亿元。”刘尧表示,搬迁不是简单地复制,而是力求技术迭代、产业升级,借搬迁实现腾笼换鸟。在这个过程中,集团完成产业结构调整和新旧动能转换,聚焦基础化工、精细化工和新能源等领域。同搬迁前相比,全部投产后年产能翻番,达到350亿元;年实现利税大幅增长,可达到30亿元。

不仅是宜化集团,一批企业在阵痛后找到新的方向和支撑点。据统计,宜昌绿色化工产业链去年完成工业总产值1502.5亿元,同比增长29.1%,成为宜昌首个产值突破1500亿元的行业。在传统产业“离江而去”时,宜昌依托丰富的磷资源和良好的产业基础,构建新能源电池全产业链,谋划建设世界级动力电池产业集群和核心基地。目前,宁德时代、山东海科等一批行业巨头纷纷“重仓”宜昌,一条涵盖正负极材料、电解液、隔膜全产业链正在加速形成。

目前,宜昌在建(拟建)亿元以上新能源新材料项目超过60个,总投资超过3000亿元,在建磷酸铁锂电池产能达70GWh。预计到2025年,宜昌引进和培育产值过百亿元的龙头企业将达到8到10家,带动新能源新材料产业链上下游规模突破2000亿元。

科技创新带来突破

对于磷化工产业来说,无论如何转型、怎样升级,都面临着一个绕不开的“世界级难题”——磷石膏治理。

不过,在宜昌长江岸边的一些生态小公园里,记者实探发现,不管是脚下的步道,还是两侧的花坛,都是以磷石膏为原料制作而成。离公园不到10公里的湖北三峡实验室磷石膏综合利用中心,经过无害化、改良处理的磷石膏,更是变成了种植植物的土壤,让楼间花园内绿树成荫。

磷石膏是湿法磷酸生产的主要副产物,每制取1吨磷酸约产生5吨磷石膏。数据显示,我国累计堆存量达8.7亿吨,每年新增8000万吨。大量磷石膏以未处理的状态在磷石膏库中堆积,是长江生态环保治理的“老大难”。

自主创新,寻求一条磷石膏综合利用科技路径,是当前磷化工产业最迫切的问题之一。

上文提到的湖北三峡实验室,正是由宜昌联合中国科学院过程工程研究所、武汉大学、三峡大学等10家单位共同组建。今年3月,三峡实验室宣布两项磷化工国家重点研发计划项目启动,其中一项便是解决副产物磷石膏消纳问题。

对于企业而言,“中端提级”成为制胜市场的密码,通过科技研发和技投入,以升级产品形态和技术含量。

以往,面对每天产生的5000多吨磷石膏,三宁化工以每吨30到50元的价格倒贴给下游企业,请他们帮忙处理。现在,三宁化工用水洗法实现了磷石膏的无害化处理,使其成为高档

建材的原材料。三宁化工正计划与一家建材企业建立产线,可以消化掉50%的磷石膏。

在搬迁过程中,宜化集团也为新园区配套了总投资28亿元的磷石膏综合利用项目,将磷石膏综合利用打造成循环经济产业。刘尧说,一期项目预计明年4月投产,二期于2025年11月投产,首期项目预计年产值5亿元。

不止磷石膏处理,创新要素流淌在宜昌更多企业的血液中。

依托国家级企业技术中心、国家博士后科研工作站、国家级实验室等创新平台,全国最大的磷化工企业兴发集团近年来持续加大研发投入,大力开发微电子新材料、有机硅新材料、新能源等高端产业技术。

在兴发集团的产品展厅,相关负责人举起一款装在玻璃瓶中的黑色金属光泽晶体,向记者介绍,相比一吨2万多元的普通黄磷,一克黑磷的市场价就达到了5000元。

“黑磷应用研究及产业化正围绕着光传感芯片、贵金属催化剂、新能源负极材料等领域开展。”上述负责人说,目前已建成100公斤级黑磷放大试验装置并实现稳定运行,正聚焦解决黑磷廉价制备与高质量晶体薄膜制备瓶颈。

化学产品从按吨卖到按克卖,让企业明白了高端化、智能化、绿色化才有竞争力。在微电子新材料领域,兴发集团研发的D蚀刻液、E蚀刻液、多晶硅蚀刻液等新产品,为芯片国产化提供配套,成为此类产品的唯一国产供应商;在有机硅新材料领域,兴发集团主导和制定气相法二氧化硅国际标准,建成目前国内产量最大、规格最高

的连续化有机硅微胶囊生产线。

生态保护深入人心

岸上,沿江企业全部腾退;水中,伸向长江的所有排污口都“管起来”。宜昌市有长江、清江流域的人河排污口1973个,为“湖北省之最”。宜昌的治江故事,还在继续。

驱车行驶在姚家港化工园,相关负责人指着路边一排多层的空中管廊向记者介绍,新建污水、物料等管道全部上空中管架,实现一企一管,管道中安装有实时监测的流量计,有效避免管道在地下跑冒滴漏。

经过企业预处理的废水,通过这些管网统一收集到园区配建的城西污水处理厂,再经过10多个环节处理后,出水水质达到城镇污水处理厂污染物排放一级A标准。在城西污水处理厂与排水口相通的循环水池里,记者看到,一群红色锦鲤正在欢畅游动。

从园区到企业,生态保护逐渐深入人心。在三宁化工石宝山新材料分公司5G智能中控室,记者看到,各产线运行及产品工艺的动态指标,实时显示在一块长达35米的大屏幕上。员工们坐在电脑前,紧盯操作界面和实时数据。

湖北山水化工有限公司也有类似的中控室。运营管理服务平台上,全方位园区安防、可视化指挥调度、全自动检测装置等平稳运作。其中一块屏幕上,通过可穿戴设备,可以实时看到巡检人员定位和所处环境状况。

“传统化工行业生产流程繁琐,一个小隐患就可能酿成重大安全事故,引发环保风险。”山水化工生产副总经理并耀文向记者介绍,5G互联网技术应用到化工园区,真正确保了管理的动态化、智能化和实时化。

记者从姚家港化工园了解到,近年来,30多个不符合安全环保要求的项目被“一票否决”。为提升源头治污能力,园区还聘请多位环保领域专业人士,担任“环保管家”,为企业各生产环节“把脉问诊”。

2022年,长江干流宜昌段水质稳定达到地表水Ⅱ类标准,16个国考断面水质优良率100%,宜昌市被生态环境部命名为“国家生态文明建设示范区”。宜昌今年需要完成的长江大保护十件大事之一,便是基本完成长江、清江入河排污口整治任务。

随着岸边工厂的全面腾退,宜昌25公里的滨江绿色廊道全线贯通,长江大保护带来的红利,正在惠及身处其中的每一个人。

李小飘说,他还经常到田田化工的旧址去看看,江滩上的土壤经过修复、回填、平整,种上了花草。曾经的化工小镇,正在变成美丽的花园。

记者在宜昌采访时,碰到了不少操着外地口音的游客。有游客感叹,宜昌是一个有山有水的好地方,在这里让人感受到与自然共呼吸的畅快。

配额实施进入倒计时 制冷剂掀起涨价潮

证券时报记者 李小平

“制冷剂涨价是意料内,只是涨价时间比想象的早了一点。”11月23日,开源证券化工组对证券时报称,譬如R143a,该制冷剂品种均价自10月26日的17000-18000元/吨,迅速涨至当前26000-28000元/吨,短期上涨10000元左右。

2023年四季度以来,制冷剂涨价正在蔓延。据百川盈孚数据,截至11月22日,R32均价16649元/吨,环比增长18%、同比增长14%;R134a均价26908元/吨,环比增长20%、同比增长12%;R125均价25974元/吨,环比增长16%、同比减少24%。

制冷剂是氟化工企业的重要产品,11月23日早间,A股的氟化工概念股异军突起,包括巨化股份、永和股份、三美股份、昊华科技、金石资源等全线拉升。其中,永和股份放量涨停。

“制冷剂的涨价与配额制即将实施有关,到明天(11月24日),各企业的配额申请就截止。”11月23日,永和股份相关人士对记者称,从最近行情来看,各制冷剂的价格整体都在上涨。公司对制冷剂产品的后市行情持乐观态度。

制冷剂又称冷媒,被广泛用于家用空调、冰箱冰柜、汽车空调等领域。在全球范围内,制冷剂分为四代,包括第一代制冷剂氯氟烃类(CFCs)、第二代制冷剂氢氯氟烃类(HCFCs)、第三代制冷剂氢氟烃类(HFCs)、第四代制冷剂氢氟醚类(HFOs)。

制冷剂升级更迭是大势所趋。目前,全球范围的制冷剂产品正在从第二代制冷剂向第三代制冷剂升级。此次制冷剂涨价潮的上演,不得不提及即将实施的配额制实施。

根据各国2016年10月达成的《蒙特利尔议定书》基加利修正案,三代制冷剂产品(如R32、R125、R134a等),将于2024年起开始实施配额制。我国生态环境部11月6日发布的通知要求,各企业应在11月24日截止日前提交各自配额申请。

在配额争夺的2020年-2022年,各企业为了拼产量,导致第三代制冷剂产品价格大幅下跌,而且销售价远低于正常的成本价,平均每万吨亏损约1亿元。若不是其他含氟化学品、含氟高分子材料,全行业亏损难免。

氟化工企业在配额争夺期间,业绩也受到较大冲击。比如,巨化股份2019年的净利润为8.99亿元,2020年净利润降至0.95亿元;三美股份2019年净利润为6.46亿元,2020年净利润降至2.22亿元;永和股份2019年净利润为1.39亿元,2020年净利润降至1.02亿元。

“配额制管理之下,制冷剂涨价只是时间问题。至于何时涨,需要看各企业如何安排,使用配额的量。”对于下阶段的制冷剂行情,国内另一家大型氟化工企业对证券时报称,“明年配额制实施后,市场一定会很精彩。经销商势必会趁机囤货、炒作,部分稀缺的第三代制冷剂产品存在大幅涨价的可能性”。

制冷剂的直接上游为氢氟酸,源头是萤石。制冷剂行情的快速上涨,从事行业上游的金石资源也深有体会。

“目前,我们的氢氟酸产品,产销形势较好,没有存货。较其他同行而言,公司的氢氟酸原料萤石,从白云鄂博废弃的尾矿中提取来,所以有较大的竞争力优势。”11月23日,金石资源有关人士对记者称,今年10月份,国内萤石企业的报价,已经突破了4000元/吨历史新高。近期虽然价格有所回落,但依然处于历史高位。另外,公司位居内蒙古包头的年产30万吨氢氟酸项目一期(12万吨),已于今年7月份投产,产品不仅供应周边内蒙古、山东的氟化工企业,还辐射到了浙江、福建。二期18万吨项目,也将于今年年底建成。

在业内人士看来,自10月份以来,从萤石,到氢氟酸,再到制冷剂、氟化工产业链涨价潮此起彼伏,预示着氟化工产业链已进入景气通道。

