

大金重工:海风装备“出海先锋” 跻身全球一流供应商



证券时报“实探东北高端装备制造业样本”采访组走进大金重工，对话公司董事长金鑫（图右）。

大金重工/供图 翟超/制图

证券时报记者 孙尧超

近几年,大金重工(002487)出海业务突飞猛进。2023年,公司海外海风项目接单量创历史新高,同比增长超50%。

作为A股市场首家上市的风电塔架企业,大金重工专业从事风力发电装备的生产和销售,及新能源投资开发、建设和运营。2019年成功开拓海外海风市场以来,公司陆续拿下多个欧洲管桩基础订单,在欧洲市场订单份额位居前列,跻身全球海风装备一流供应商,是亚太地区唯一实现向欧洲海风市场交付超大型管桩基础的供应商。

近日,证券时报社编委贾壮带领“实探东北高端装备制造业样本”采访组走进大金重工,详细了解公司的出海战略、打造“第三增长曲线”的最新进展,以及公司未来发展愿景。

获海外一流客户认可

大金重工的发展与中国经济的整体发展密不可分。特别是2001年中国加入WTO后,大金重工牢牢抓住历史机遇,先后进入到建筑钢结构、重型火电钢结构、海上风电塔筒、海上风电塔筒和管桩基础等海洋工程领域,为公司未来持续发展打下重要的基础。公司在2010年成功上市后,借助资本市场的力量,昔日的积累开始迸发。

2008年,大金重工前往欧洲参加展会时注意到,欧洲厂商布展的都是海上风电装备,公司从中敏锐地意识到,海上风电市场未来存在重要发展契机。

由此,大金重工在业内率先提出“两海战略”,着重开拓海上和海外风电市场。此后,公司多次组织专人前往欧洲调研取经,从制造工艺、装备技术、生产布局、管理体系等全流程进行系统性学习。

作为公司IPO的募投项目,蓬莱大金海工基地于2013年年底开始生产并于2014年全面达产,目前是全球单体产能最大的风电海工基地兼风电母港。从蓬莱大金海工基地的建设开始,大金重工积极布局除传统陆上风电产品的“第二增长曲线”海外的海上风电装备。

近几年,大金重工在众多风电装备企业中脱颖而出,成功进入高技术标准、高附加值的欧洲海上风电市场。

大金重工近两年陆续拿下“独家供应”“超大型重”等高质量订单。2023年与德国某头部能源公司签署的独家供应协议,包揽该风电场全部的基础结构需求,待交付单桩总数高达105根;同年,公司与欧洲某能源公司签署的锁产协议中,单桩最大单重达2700吨;今年4月,公司签下一份海外海风基础产品长期锁产订单,这是亚太地区海上风电基础结构制造商签下的最大规模订单,锁定产能除单桩外,还包括导管架和浮式基础系列的基础结构产品。

“这些订单技术标准更高,供应规模更大,交付地区更广,既是对公司过往交付业绩的肯定,也是对公司建造能力和品质管控水平的认可。”大金重工董事长金鑫说。

出海的优势和底气

根据全球风能理事会(GWEC)最新发布的报告,预计2024年至2028年欧洲将建成超过42GW的海上风电容量,其预测的复合增长率较之前提高了一倍,达到28%;其中44%的份额分配在英国,德国15%,波兰11%,荷兰8%,法国6%,丹麦5%,而这些地区都是大金重工进入的主要市场。

在“俄乌冲突”爆发后,欧洲正在加速发展可再生能源。欧洲风能理事会最新报告预测,欧洲海上风电新增装机量自2026年开始呈现明显增长趋势,特别是在2029年、2030年预计将出现急剧增加,到2030年年新增海上装机量将达到31.4GW,反超陆上风电。

“欧洲海风基础结构产能供不应求,是当前一个现实因素,其本质是欧洲海工技术标准更高,更难实现,不是简单‘复制化’扩产能能做到。”金鑫说。

经历规模化出口交付后,大金重工已在海外海工领域建立实质性“高门槛”。欧洲海上风电装备起步早,技术标准高、质检苛刻,其技术标准是海洋工程体系标准。在海外海工项目交付的过程中,大金重工攻克多项工艺质量难关,实现了从0到1的突破,积累了独有的技术创新能力,形成了执行欧洲海工项目的批量化交付体系。

2023年成为大金重工的海工规模化出口元年,也是证明公司制造和交付实力的关键一年,公司交付英国Moray West项目的单桩、过渡段及海塔产品抵达客户目的港后质量验收通过率100%。在该项目中,大金重工制造并交付目前已建成的欧洲海上风电最大单桩:最大单重2014吨,最大直径10米、最大壁厚115毫米。

金鑫说,大金重工拥有战略先发优势,早在十几年前就想好要“出海”,摆脱国内低价内卷,多年来始终专注做好风电装备这件事,锚定中高端产品和高端市场的迭代升级,这份坚持在2023年已经开始显现。公司2023年海外收入占比从17%提升至40%,出口转向海工产品主导,海工产品发运量同比提升4000%。

目前,大金重工在环渤海圈布局有蓬莱、唐山、盘锦三大海工基地。其中,蓬莱海工基地主要产品是基于10MW至15MW海上风电主机的塔筒和桩基类基础,直径最大11.5米,单重最大2500吨。盘锦基地主要产品是适用于油气、海工等的大型运输船舶和箱式浮式基础。唐山曹妃甸海工基地主要建造包括15~25MW风机使用的超大型超重型塔筒、超大型导管架和筒体结构浮式基础,最大直径16米,最大重量5000吨,可以满足全球未来

10年海上风电基础产品的需求。

曹妃甸基地规划使用世界上最先进的设备设施和全球首创的超大分段全室内建造模式,建成后将成为具备全球超大型风电装备制造能力的海工超级工厂。该基地以制造海外海上产品为主,无论是产能规模还是制造先进性都将得到更多海外客户的青睐,并成为公司出口海外海上产品的又一主要基地。

打造业务第三增长曲线

据大金重工2024年4月公告,公司与欧洲某海上风电开发商签署长期锁产协议。“这笔订单不仅由公司提供海风基础产品,同时由公司负责运输,将直接拉动公司造船和航运业务进一步发展。”金鑫说。

随着欧洲海上风电向深远海的发展,单桩基础将向大型化、重型化转变,并且导管架、浮式基础在未来的占比会越来越高。从目前全球海风产业格局判断,在超大型海上风电基础的供应能力上,中国地区风电海工企业的优势愈发明显。在风电产业历史上,从未有过将这类超大型基础产品成批、持续性的跨洋运输经验(只有少量从欧洲运往美国和中国台湾地区的案例),导致此类专用大型运输船舶在全球范围内仍是空白。

目前单桩运输采用的船型是甲板驳和半潜驳,现有甲板驳普遍船体过窄,单次运力有限;而现有半潜驳的主要设计功能不是用于单桩运输,且整体造价更高。这两种情况导致运费居高不下。

“企业要在国际市场发展,终有一天要面临成本压力。运输成本占比较高,从而高效、低成本地实现跨洋交付;二是在公司现有“两海”全球化战略基础上实现产业的纵向延伸,增厚盈利水平。”金鑫说。

大金重工建设自有物流体系,一是为海外客户提供更优的运输解决方案,从而高效、低成本地实现跨洋交付;二是在公司现有“两海”全球化战略基础上实现产业的纵向延伸,增厚盈利水平。

由公司独创设计并自行负责建造的海上风电装备特种运输船,设计型宽51米、总长240米,载重量50000吨以上,吃水深度8米。同时,公司首创的“立式发运”方案通过了国际船级社认证并拥有相关专利,为行业解决全球海工物流问题,提升运输效率贡献了实质力量,这一船型在设计和建造上的创新即使在处于海上风电前沿的欧洲市场也非常具有领先性和商业化价值。

据介绍,大金重工自建的海工特种运输船,其运输效率明显高于目前市面上使用的大型运输船,能够为海外客户输出更为经济便捷的解决方案。伴随海外订单规模的快速增长,

未来三年,公司将建造至少10艘5万吨至6万吨级别的超大型甲板运输船(包括海上风电专用半潜驳),从而完善其海上风电海洋工程类产品的全球化定位,提升在国际市场上的综合竞争力,这里包括服务能力、交付效率和总体成本等。

按照大金重工长期规划,后续满足公司运力需求后,这些船只将用于承揽全球范围内其他运输业务,增厚公司航运板块盈利水平,成为支撑公司长期发展“第三增长曲线”。

实现全面国际化

经过多年努力和积累,凭借过硬的综合竞争实力,大金重工已是欧洲海上风电主流参与者,成为全球风电装备制造产业第一梯队企业,并在业内发挥着愈发重要的作用。

在保持现有欧洲市场竞争实力的同时,公司正在欧洲、北美、东南亚等地区不断拓展和接受新的海外客户认证,公司在海外订单全球排名领先。

近日,金鑫带队在欧洲接连调研和考察多家海工、港口和造船企业,并出席在荷兰鹿特丹举行的欧洲国际件杂货运输物流仓储展览会,其间与全球几家头部重大件海运公司开展关于业务合作的深度交流。

此次欧洲之行,大金重工与多家合作伙伴分别开展深入会谈,旨在对现有欧洲供应商体系进行系统性评估,优化整合国内外供应商资源,搭建中欧海风产业供应合作体系。

“公司将以打造欧洲供应体系、运输体系为发端,逐步实现欧洲制造体系,在现有的产品及交付方案中,融入越来越多欧洲本土化元素。”金鑫说,公司的国际化不仅是将高端海风装备销往全球,更是资源、体系、能力的全面国际化。

在人才梯队方面,大金重工通过外引内培建立一支具备国际化视野的高素质管理团队及技术过硬的产业工人队伍,全球化人才梯队日趋完善。公司自2018年开始建设欧洲本土销售团队,现已在欧洲当地配备资深销售人员数十名,深入匹配欧洲主要能源企业业主及大客户需求;同时,公司正在海外其他多个地区搭建更为完善的业务和管理团队,助力公司全球化战略的有效实施。

大金重工十年前的愿景是“海上和海外”,去年调整为“海外的海上”,同时提出要走高质量发展方向,核心问题就是如何摆脱内卷防风险。

“公司坚定地要从内卷中走出去,瞄准高端市场,高端客户,向高标准严要求的产品发力。这个能力需要长期积累,需要企业坚持长期主义精神,要能静下心来持续深耕一个产业才有可能成功。”金鑫说。

美团推20亿美元回购计划

证券时报记者 吴志

继去年11月底公布10亿美元回购计划后,美团(03690.HK)又抛出了20亿美元巨额回购计划。

6月11日晚间,美团公告,董事会决议根据2023年6月30日股东大会上通过的股份回购授权,不时在公开市场回购总金额不超过20亿美元的公司B类普通股股份。公司将在符合相关规则的情况下进行回购。

美团表示,股份回购可以展示公司对自身业务发展及前景充满信心,且最终会为公司带来裨益,为股东创造价值。美团董事会认为,公司现有财务资源,足以支持股份回购,同时维持稳健的财务状况。

2023年11月底,美团股价连续下跌,美团于11月29日早间公告,自2023年12月1日起,不时在公开市场回购总金额不超过10亿美元的公司股份。美团董事会同样表示,股票回购可展示公司对自身业务展望及前景充满信心,且公司现有财务资源足以支持股份回购同时维持稳健的财务状况。

该计划披露后,美团于今年1月10日晚间公告,当天公司回购了563万股B类股份,耗资约3.99亿港元。据此计算,美团此次回购均价为71.07港元,这是美团自上市以来的首次股票回购。

从走势来看,美团股价在今年2月5日创下阶段新低后明显反弹,至今涨幅超过77%,区间最大涨幅超过90%。目前美团在港股市值超过7100亿港元。

美团目前在手资金充足。公司

6月6日公布的2024年一季度财报显示,截至季度末,其持有的现金及现金等价物、短期理财投资分别为508亿元和878亿元。

近两年,港股科技互联网公司纷纷推出大额回购计划。证券时报·e公司记者注意到,自去年以来,已有包括美团、小米、京东、快手等在内的互联网公司公布了最新回购计划。

如京东集团3月6日晚公告,公司董事会已批准一项新股份回购计划,公司现有股份回购计划于2024年3月17日届满后生效。根据新股份回购计划,公司可于截至2027年3月的未来36个月内回购价值不超过30亿美元的股份。

快手5月22日在发布2024年一季度业绩后,正式宣布启动新一轮股票回购计划。其计划自2024年股东大会结束后,未来三年回购总金额不超过160亿港元的股票。快手于去年5月启动的40亿港元回购计划将在今年6月股东大会时到期,在新一轮回购计划披露前,公司已回购价值30.9亿港元的B类股。

3月22日晚,小米集团在发布财报的同时发布了股份回购计划公告。小米集团表示,董事会正式决议行使股份回购授权,以不定期按最高总额100亿港元于公开市场购回股份。3月24日晚间的公告显示,小米集团以每股14.44港元至14.5港元的价格购回了340.94万股股份,耗资近5000万港元。

在小米之前,阿里巴巴也宣布股票回购规模上限提高至250亿美元(折合人民币近1600亿元)。

恒天海龙切入低空经济产业 拟开展飞行控制系统自研

证券时报记者 张一帆

恒天海龙(000677)6月11日晚间宣布,拟开展飞行控制系统自研,切入低空经济产业。恒天海龙目前主营产品为帆布,本次布局存在跨界属性,不过恒天海龙大股东旗下拥有航空业务板块,是否将与恒天海龙此次布局产生有效协同值得关注。

公告显示,恒天海龙计划通过新设立的全资子公司北京多弗海龙飞控科技有限公司(名称以工商登记为准,下文简称“多弗海龙飞控”)开展低空经济相关业务,该子公司注册资本1000万元,住所位于北京市西城区德胜门内大街。

多弗海龙飞控的经营范围包括两部分:第一,与飞行控制系统相关的产品及系统的研发、制造、安装、测试和销售自产产品,以及民用飞行器相关部件及零件的批发;第二,人工智能基础软件开发;人工智能理论与算法软件开发;信息系统集成服务。

恒天海龙表示,公司本次投资成立的全资子公司,是基于公司拓展相关业务,提升公司核心竞争力,进一步提升公司整体盈利能力的需要。自研飞行控制系统有助于公司的技术创新与进步,有助于推动公司产业转型与升级,该项目是公司进入低空经济领域的切入点,对公司布局低空经济产业具有重要的战略意义。通过飞行控制系统的研发和应用,公司可以抓住低空经济的发展机遇。

飞控系统是无人机的核心组件之一,相当于无人机的“大脑和心脏”,负责控制无人机的飞行状态,确保无人机在空中的稳定性和安全性。作为用于接收、处理和执行飞行指令的电子系统,它通过传感器获取飞行数据,然后计算出相应的控制指令,驱动电机和舵机,实现无人机的起飞、悬停、飞行、降落等动作。

恒天海龙现有主要业务与无人机产业并无关联,公司目前主营帆布,其主要产品涤纶帘子布、帆布销量居国内同行业前列。事实上,根据Wind检索结果,“低空经济”四个字是首次出现在上市公司的公告中的。

就本次投资,恒天海龙提示风险称,全资子公司尚处于设立阶段,短期内不会对公司的财务状况和经营成果产生重大影响,不存在损害公司及全体股东利益的情形。

公司将全力支持子公司做好业务规划,建立和实施有效的内部控制和风险防范机制,加强内部协作,明确子公司的经营策略,不断对自身产品进行优化,实现市场、技术、财务、人力资源等多层次的有效跟进、配合,积极防范和应对子公司面临的经营风险。

虽然本次公告是上市公司层面与低空经济的首次关联,但因恒天海龙的股东背景,市场上对恒天海龙跨界涉足低空经济产业一直有较高预期。

恒天海龙的实际控制人胡兴荣旗下的多弗国际控股集团,是一家大型综合性民营企业集团,涉及包括实业、贸易、投资、航空、新能源、新兴科技、文旅地产在内的多个业务板块。其中,航空、新能源两个聚焦新兴产业的业务板块最受投资者关注,在调研活动中,投资者频频询问恒天海龙与这两个业务板块的互动往来以及资产注入可能。

多弗国际控股集团旗下从事航空业务的主体名为温州多弗航空产业集团有限公司,企查查数据显示该公司成立于2020年,注册资本为5000万元。企业官网介绍,该公司旨在通过跨国收购及自主研发,填补中国轻型直升机和发动机制造技术和产品的空白。

目前,温州多弗航空产业集团有限公司下设上海多弗兴荣航空科技有限公司、温州多弗航空产业集团有限公司、加拿大墨菲飞机制造有限公司、意大利多法航空有限公司等多个经营主体,已经推出了轻型直升机、固定翼飞机等产品,无人机产品、飞行汽车产品也正在规划中。

在年初举行的2024年誓师大会上,胡兴荣曾表示,在传统优势产业转型升级的同时,集团将加大战略引进AI智能和半导体等高科技产业,如新能源、航空等,相互赋能,携手发展壮大。上市公司以创收增利为目标,发挥资本优势,整合资源,全力以赴,冲刺百亿市值。

在调研活动中,恒天海龙董秘姜大广曾就实控人“百亿市值”展望回应称,公司目前主营帆布,公司将做好主业,做好产品,提升市场占有率,进而提升公司经营业绩;后续若有新的资产注入或从事新的领域,将根据相关规定及时履行相关程序跟披露义务。