

株洲飞鹿高新材料技术股份有限公司

2023 年度报告摘要

证券代码:300665 证券简称:飞鹿股份 公告编号:2024-037
债券代码:123052 债券简称:飞鹿转债

年1月,10月分别发布签订动车组高级修合同金额共142.8亿元,于2024年3月发布签订动车组高级修合同金额为147.8亿元。当前中国中车发布的2024年单笔动车组高级修合同金额已经超过了2023年发布的金额和总和,且随“十四五”期间投入运营的我国动车组将陆续进入密集大修期,未来动车组维保需求将得到快速增长。

在轨道交通建设工程方面,铁路作为国家战略性、先导性、关键性重大基础设施,根据国铁集团党组改革部表示,结合在建拟建项目安排,预计“十四五”国家铁路网固定投资总规模与“十三五”总体相当,继续保持平稳态势。2021-2022年已经完成投资总额为14,598亿元。

2023年完成投资额为7,645亿元,同比增长7.5%,是“十四五”以来铁路投资规模完成最多的一年。与此同时,随着轨道交通与城市发展进一步融合,城市轨道交通运营规模也将持续扩大,根据中国城市轨道交通协会发布的《2023年中国内地城轨交通线路概况》显示,截至2023年12月15日,中国内地累计有59个城市投运城轨交通线路11,232.65公里。预计“十四五”后三年城轨交通仍然处于比较稳定的快速发展期,城市轨道交通运营规模将持续扩大,有望在“十四五”期末城轨交通运营线路接近13,000公里,运营城市有望超过60座,城市轨道交通在公共交通中发挥的骨干作用也将更加明显。

未来,轨道交通装备存量市场竞争在政策的催化下,轨道交通市场在城镇化速度加快带动的发展机遇加持下,将给公司轨道交通防腐防水等高分子材料业务与服务创造更多发展机遇。

2. 建筑防水行业

建筑防水行业作为我国经济发展中的先导拉动型产业,在国民经济发展中起着重要作用。根据中国建筑业协会发布的《2023年建筑业发展统计分析》,截至2023年底,全国建筑业企业完成建筑业总产值15,911.85亿元,同比增长5.77%。全年全社会固定资产投资完成额85,691.1亿元,比去年增长7.1%。建筑业增加值连续两年高于国内生产总值增速,建筑业支柱地位得到进一步巩固。根据安信证券显示,“十四五”期间,中国工程建设市场将从中速增长阶段步入中速发展期,但国内仍拥有全球最大的建设规模。根据安信证券预测数据,2025年中国建筑业总产值将达人民币33万亿元;2027年,中国建筑业总产值将突破36万亿元。

与此同时,根据《2023年政府工作报告》,2024年房地产业重点工作为:标本兼治稳妥推进房地产市场平稳健康发展,坚持“房子是用来住的,不是用来炒的”定位,落实“一城一策”,因地制宜分类调控,推动房地产业向新发展模式平稳过渡,将房地产市场平稳健康发展放在更加突出的位置。

未来,建筑防水行业将围绕“稳增长、防风险、惠民生”总基调,继续发挥稳增长、稳预期、惠民生作用,为稳住经济大盘提供有力支撑。

3. 新能源行业

随着国家对能源结构的进一步优化调整,传统火电占比逐渐缩小,风、光等可再生能源发电正在逐步占据能源供应主导地位。实现能源转型目标,发展绿色经济已经成为我国乃至全球大势所趋。根据国家能源局、生态环境部、工信部发布的《绿色数据中心政府采购需求标准(试行)》,要求数据中心2023年/2025年/2030年/2032年可再生能源使用率≥5%/30%/50%/75%/100%。根据国家统计局数据,2023年我国并网风电机组容量44,134万千瓦,增长20.7%,并网太阳能发电装机容量60,949万千瓦,增长55.2%。在风电方面,风电已由需求平衡阶段转为需求稳步回升态势。根据国家能源局公开数据,截至2023年底,风电累计装机容量为44,134万千瓦,占比全国发电总装机容量的15.1%,其中2023年风电机组新增7,590万千瓦,同比增长102%,创历史新高。在光伏方面,光伏装机继续高速增长,需求显著好于预期。根据国家能源局公开数据,截至2023年底,光伏累计装机容量达6.1亿千瓦;其中,2023年光伏新增装机容量达到216.88GW,同比增长148%。根据东证证券研究所相关报告,2024年全球光伏装机增速有望达到20%,新增装机462GW。长期来看,全球能源结构转型以及光伏产业链的持续稳定,将给光伏装机持续提供充足动力。储能作为能源转型中至关重要的一个辅助环节,根据国家能源局数据,截至2023年底,全国已经建成新型储能项目总装机容量达3139万千瓦/6687万千瓦,平均储能时长2.1小时。2023年新增储能装机规模约2260万千瓦/4870万千瓦,较2022年增长超过260%。在政策方面,根据国家发展改革委和国家能源局联合印发的《“十四五”新型储能发展实施方案》中提到,到2025年,新型储能由商业化初期步入规模化发展阶段,具备大规模商业化应用条件,到2030年,新型储能将全面市场化发展。加快推进新型储能规模化、产业化和市场化发展,已经成为储能行业共识。

面对我国能源结构持续优化,能源供给质量能力双提升,高效、清洁、多元化为主导特征的能源转型进程加快推进,能源投资重心也将向风能、核电、太阳能发电等清洁能源转移的政策支持。公司新能源产业也将持续围绕风能、光储三个方向开展工作,具体从新材料的研发生产、销售和风光储工程序承两个维度开展业务,为公司经营业绩的增长空间得到进一步的拓展。

4. 其他行业

1. 轨道交通行业

轨道交通行业作为交通运输行业的一个重要子集,现在我国发展了60余年,具备强大的国际创新能力和自主可控能力。

在轨道交通装备行业方面,轨道交通装备产业作为《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》所确定的高端装备制造业中五个重点发展方向之一,对轨道交通装备装备新增市场,在现代化强国和交通强国建设中,正加快实现由高速发展向高质量发展转变。《交通强国建设纲要》中也重点提出要加强新型载运工具研发,实现3万吨级重载列车、时速250公里级高速重载货运列车等方向的重大突破。大力培育和发展高端装备制造,是提升我国产业核心竞争力的必然要求,对于加快转变经济发展方式,推进产业结构调整,实现中国制造大国向强国转变具有重要意义。除此之外,随着城镇化率的提高,中心城市、都市圈和城市群等基础设施建设过程中也将进一步加大对轨道交通装备的需求,另一方面,“一带一路”政策叠加“一带一网”战略,将带动沿线国家重大项目建设,更是会将推动我国高铁等高端轨道交通装备走向全世界。对于轨道交通装备存量市场,国务院常务会议审议通过了《推动大规模更新和消费以旧换新实施方案》,提出将轨道交通装备作为更新改造领域之一。受益于设备更新换代顶层政策扶持,轨道交通装备将迎来全面更新换代的时代。一是对老旧内燃机车存量市场,根据国铁集团2023年统计公报,截至2023年底全国铁路机车拥有量为2.24万台,其中内燃机车7800台。2024年2月,国家铁路局局长黄东杰在出席国铁集团高质量发展经验交流会时提及,要力争到2027年实现老旧内燃机车基本淘汰,或将给机车等相关部门设备配套厂商带来较好的发展机遇。二是对动车组存车市场,中国车中曾于2023

5. 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.1 年度报告批准报出日存续的债券情况

5.2 公司债券基本信息

5.3 截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

5.4 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.5 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.6 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.7 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.8 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.9 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.10 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.11 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.12 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.13 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.14 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.15 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.16 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.17 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.18 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.19 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.20 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.21 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.22 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.23 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.24 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.25 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.26 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.27 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.28 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.29 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.30 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.31 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.32 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.33 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.34 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.35 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.36 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.37 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.38 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.39 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.40 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.41 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.42 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.43 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.44 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.45 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.46 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.47 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.48 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.49 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.50 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.51 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.52 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.53 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.54 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.55 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.56 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.57 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.58 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.59 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.60 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.61 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.62 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.63 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.64 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.65 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.66 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.67 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.68 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.69 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.70 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.71 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.72 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.73 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.74 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.75 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.76 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.77 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.78 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.79 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.80 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.81 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.82 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.83 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.84 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.85 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.86 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.87 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.88 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.89 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.90 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.91 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.92 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.93 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.94 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.95 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.96 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.97 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.98 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.99 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.100 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.101 在年度报告批准报出日存续的债券情况

5.102 在