



下游景气度居高不下 锂材料价格大幅上涨

锂电池材料公司业绩大超预期

■本报记者 董梓童

3月17日,永兴特种材料科技股份有限公司(以下简称“永兴材料”)发布今年1月-2月主要经营数据,公司实现营业收入15.8亿元,同比增长约96%,实现归属于上市公司股东净利润

4.9亿元,同比增长约650%。这是3月以来第5家主动披露前2月业绩的锂电池材料上市公司。和永兴材料一样,受新能源汽车需求拉动,碳酸锂、磷酸铁锂等锂盐需求大幅提升

等因素影响,包括赣锋锂业股份有限公司(以下简称“赣锋锂业”)、天齐锂业股份有限公司(以下简称“天齐锂业”)、广州天赐高新材料股份有限公司等在内的多家锂电池材料企业业绩飘红。

抢抓机遇 融资扩产

据中国有色金属协会锂业分会统计数据,2021年我国碳酸锂产量为29.82万吨,同比增长59.47%,氢氧化锂产量达到19.03万吨,同比增长105%,我国已成为全球最大基础锂电池材料生产国和消费国。

为满足快速增长的市场需求,天齐锂业等锂电池材料企业正在扩产。目前,天齐锂业拥有合计约4.48万吨/年的锂化工产品产能,其中碳酸锂产能为3.45万吨/年,氢氧化锂产能为0.5万吨/年。此外,天齐锂业还有4.8万吨/年氢氧化锂、2万吨/年电池级碳酸锂的在建项目,其中2.4万吨氢氧化锂项目力争于今年第四季度达产。

为金证券在研报中指出,随着新产能的投放,锂电池材料供应将小幅增长,不过仍将维持紧平衡状态,产业景气周期将持续至2023年。另有分析认为,随着部分锂电池材料企业检修结束,加之新产能的陆续投产,锂电池材料价格涨幅将收窄。

据了解,截至目前,下游企业已经完成大规模采购,预计锂电池材料价格将维稳。华福证券分析师林荣运在电力设备及新能源行业周报中表示,2月以来,碳酸锂价格出现快速上涨,从38万元/吨攀升至50万元/吨,未来价格有望得到修正。

生意社数据显示,自3月以来,电池级碳酸锂价格变化不大,基本维持在50万元/吨左右,上涨趋势暂缓。另外还有一些锂电池材料企业已经停止对外报价。

近年来,锂电池材料价格大起大落,周期性较为明显。2018年以来,受供应过剩及下游市场需求走弱影响,碳酸锂价格曾一度下跌,2020年跌至4.3万元/吨的最低位,随后又突然暴涨。本轮锂电池材料涨价潮尚未停止,相关企业正抢抓机遇期融资、扩产,希望借此提升竞争力。

产销两旺 股市走红

公开信息显示,1月-2月,永兴材料锂电新能源业务实现营业收入约6.2亿元,同比增长约670%,实现归属于上市公司股东净利润约4.2亿元,同比增长约3700%。永兴材料锂电新能源业务营业收入占比达到40%左右,而实现归属于上市公司股东净利润占比更是高达85.7%,成为公司业绩大增的重要因素。

主要产品为锂原材料、锂化合物的赣锋锂业销量同比也有所提升。1月-2月,公司实现营业收入36亿元左右,同比增长260%左右,实现归属于上市公司股东的净利润14亿元左右,同比增

长300%左右。

锂电池材料市场需求大涨更是拉动天齐锂业扭亏为盈。2021年,天齐锂业预计实现归属于上市公司股东净利润18亿元-24亿元,而2020年公司亏损18.34亿元。今年,在新能源汽车行业火热的背景下,天齐锂业业绩持续走高。1月-2月,天齐锂业锂矿产量同比增加约39%,销量同比增加约56%,预计锂精矿产营业收入同比增加约366%。公司预计锂化合物及其衍生品营业收入同比增加约492%。

主营业务表现亮眼,锂电池材料上

市企业在二级市场也备受认可。以天齐锂业为例,该公司股票价格从2020年3月31日的18.45元/股最低点一路上涨,在2021年8月31日创下143.17元/股的历史纪录。截至3月17日收盘,天齐锂业股票价格为85.19元/股,仍总体保持较高的水平。

在业绩稳步增长、二级市场表现良好的背景下,天齐锂业正寻求新一轮融资。今年1月,天齐锂业向香港交易所主板递交上市申请,若成功登陆,天齐锂业将成为第一家同时在A股和H股上市的锂电池原材料企业。

需求看涨 价格飙升

在赣锋锂业看来,公司业绩大幅增长是受新能源汽车产业快速发展,下游客户对锂电池材料需求飙升影响。同时,在上述背景下,公司主要产品销售价格明显上涨,叠加销量增加,公司营业收入和归属于上市公司股东净利润均有所增加。

近日,中国汽车动力电池产业创新联盟发布的2022年2月动力电池月度数据显示,我国动力电池装车量达到1370万千瓦时,同比上升145.1%,继续保持稳步增长态势。1月-2月,我国动力电池装车量为2990万千瓦时,同比

增长109.7%,相当于2020年动力电池产量的61%。在装车量持续上涨的情况下,动力电池产量也不断提升。2月,我国动力电池产量共计3180万千瓦时,同比增长236.2%。1月-2月,我国动力电池产量累计6140万千瓦时,同比增长185.7%。

市场需求走高,锂电池材料也延续了自2020年末以来的猛烈涨势。碳酸锂、氢氧化锂和六氟磷酸锂等材料供不应求,价格大幅上涨,成为行业“香饽饽”,拉动相关企业营业收入和归属于上市公司股东净利润同比上涨。

记者查阅大宗商品价格监测机构生意社发布的数据发现,截至3月17日,电池级碳酸锂价格在52万元/吨左右,电池级氢氧化锂价格在47万元/吨左右,创历史新高,较1月1日27万元/吨、22万元/吨的价格接近翻倍,迎来新一轮价格涨价潮。

浙商证券在研报中指出,锂资源供给短期增量有限,预计到2025年,全球锂资源供给约142万吨,需求为151万吨,供给缺口达9万吨。未来锂资源仍处于供不应求的格局,进而促使锂化合物价格继续维持上行之势。

资讯

中国化学拟回购股份 实施股权激励

本报讯 中国化学3月17日公告,公司正在筹划回购公司股份事项,回购资金总额预计为4亿元-8亿元,用于实施股权激励计划。

公司拟通过集中竞价交易方式回购股份,本次回购用于股权激励的股份数量最多不超过公司总股本的1%,回购资金总额预计为4亿元-8亿元。预计本次回购股份价格不超过公司董事会通过回购股份决议前30个交易日公司股票交易均价的150%。

中国化学业务覆盖建筑工程、环境治理、工艺工程技术开发、勘察、设计及服务,业务范围遍及世界50多个国家和地区。(王璐)

盈峰环境拟出资5亿元 实施员工持股计划

本报讯 盈峰环境3月17日公告,为了更好地实施员工持股计划,综合考虑二级市场波动及指引规则调整,3月17日,盈峰环境董事会审议通过了《第二期员工持股计划(草案修订稿)》,对今年1月15日披露的《第二期员工持股计划(草案)》进行了修订。

公告显示,此次修订员工持股计划涉及股票规模及购买价格,修订后的方案员工合计拟出资5亿元,参与计划人员范围含公司及子公司核心管理人员、技术人才近150人。此次员工持股计划的股票来源范围为受让上市公司回购股票以及二级市场购买等方式,按照总金额5亿元推算计划购买数量约为9920万股,回购股份数量仅为5897万股。

公司表示,员工持股计划是为了对员工形成激励机制,促进公司长期健康有序发展。(李媛媛)

石化化工产业投资热度明显回升

本报讯 记者朱妍报道:近日,石化化工企业陆续公布2021年度业绩报告(快报),行业整体表现亮眼。多家上市公司将喜人业绩归结为,后疫情时期供应链恢复正常,行业需求提升,带动主要产品量价齐升。另有部分新产能、新装置投产,提升了供应能力,带来新的利润增长点。面对利好形势,多位业内人士提醒,既要着眼增长、稳增长,也要警惕过度投资,不符合开工条件的项目坚决不能凑数。

3月15日,万华化学发布年报,超千亿元营收随即引发关注。该公司2021年实现销售收入1455.38亿元,同比增加98.19%。实现归属于上市公司股东的净利润246.49亿元,同比增加145.47%。截至2021年末,公司资产总额1903.10亿元,同比增长42.28%。公司同时公布分红方案,向全体股东每10股派发25元现金红利(含税),股息率3.19%。

万华化学年报显示,聚氨酯业务板块产品和解决方案双轮驱动、紧密协同,毛利率增加主要为同比价格上涨,以及产能、销量提升带来的规模效应所致。第二支柱石化系列产品毛利率有所增加,主要为石化产品价格同比大幅上涨,以及百万吨乙烯投产带来的产品结构变化、规模效应所致。

另有多家巨头也受益于新项目的带动。例如,位列2021年中国基础化学原料制造业百强企业排行榜第1位的中泰化学,去年净利润同比增长高达1770%,其打造了智能化、集群化、园区化的氯碱化工、纺织工业生产基地,接下来还将扩能现代煤化工产业,投资建设煤基新材料升级示范项目,推进金晖兆丰75万吨/年电石项目等投产。东方盛虹业绩快报显示,

2021年净利润同比增长490%,根据员工股权激励方案,年化收益将不低于8%。其中,港虹纤维年产20万吨差别化功能性化学纤维项目、中铂科技年产6万吨PET再生纤维项目于2020年下半年建成投产,同比增加了收入、利润贡献。

记者注意到,今年一季度以来,石化化工产能扩张形势延续。“去年是‘十四五’开局之年,按照一般规律,本应是新项目集中开工、基建规模集中铺开的年份,但去年各地都在忙能耗双控。很多地区都因‘能耗指标’甚至‘提前达峰’问题,不仅是新项目一律不批,有些正在施工的项目大量停建,甚至建成不能投产。”中国石油和化学工业联合会副会长傅向升表示,“运动式”减碳等行为得到及时纠正,“新增可再生能源和原料用能不纳入能源消费总量控制”等一系列精准施策,加上今年政府工作报告提出积极扩大有效投资,共同推动近1个月来,

多地多个新项目集中开工。

傅向升提醒,不符合产业布局的项目、产能过剩的新增产能项目,以及高耗能高排放尤其是采用落后工艺技术的重大项目坚决不开工。结合当前形势与发展要求,建在重点基地和园区的项目、促进产业集群化发展的项目和烯烃及其补链强链项目应科学论证、抓紧开工。“我国成品油已现过剩态势,而产业链下游的乙烯及其衍生产品自给率始终很低。在原有炼油装置的基础上,充分用好石脑油及其副产的轻组分,建设乙烯装置是基础好、投资省、见效快的一种补链强链方式。已有炼油装置的补链强链项目,应当抓紧论证开工。以轻质为原料增产烯烃,比传统工艺流程短、投资省、成本低。规划建设这样的项目,既规避了成品油过剩矛盾,又补了国内市场烯烃短缺的短板,也应鼓励启动。”



中来股份140亿元 入局光伏硅料

本报讯 记者李玲报道:光伏行业龙头企业——苏州中来光伏新材股份有限公司(以下简称“中来股份”)近日有了大动作。3月15日,中来股份发布公告称,公司与太原市人民政府、古交市人民政府签署了《战略合作与投资协议》,拟在山西省古交市投资年产20万吨工业硅及年产10万吨高纯多晶硅项目,投资总额预计为140亿元。

根据披露,项目拟按照“整体规划、分期实施”的方式建设,第一期拟投建年产20万吨工业硅及年产1万吨高纯多晶硅项目,第二期拟投建年产9万吨多晶硅项目。其中一期项目合计投资金额约为43亿元。

中来股份在公告中指出,多晶硅是光伏行业重要的基础原材料,随着光伏行业的快速发展,多晶硅需求近年来保持稳健增长。“2022年起随着多晶硅企业技改及新建产能的释放,产量将进一步提升,但根据光伏产业未来发展情况预计,2022年-2025年,我国年均新增装机8300万千瓦-9900万千瓦,2022年新增装机预计7500万千瓦-9000万千瓦,经测算,上游工业硅、多晶硅仍存在较大的产能缺口。”

如此大额的投资,资金从哪来?中来股份在公告中透露,一期项目43亿元的投资,资金来源包括但不限于自有资金、金融机构借款或其他融资方式,公司将根据实际资金情况对本项目的实施进度进行合理规划调整。据披露,太原市人民政府方面出资组建产业基金,通过参股项目公司的方式定向投资于该项目,基金整体规模不低于24.5亿元,计划分两期募集。

该事件也引起了深交所的高度关注。3月17日,深交所向来股份下发《关注函》。《关注函》指出,硅料项目总投资金额约140亿元,约占中来股份2020年度经审计公司总资产的144%。而根据中来股份2021年半年报及半年报问询函回复情况,公司货币资金余额为17.89亿元,其中受限货币资金8.87亿元,募投项目专用资金7.34亿元,实际可自由支配资金为1.68亿元;短期借款11.16亿元,一年内到期的非流动负债7.96亿元,长期借款为3.44亿元,资产负债率为57.63%。

对此,深交所要求,中来股份详细说明硅料项目建设投产计划安排,包括各阶段所需资金的金额及来源,涉及融资计划的应当分析说明其可行性并充分提示资金筹措不达预期导致的项目实施风险,以及硅料项目投资是否稳健可行,会否对现有其他业务产生重大影响。

齐翔腾达或易主

本报讯 记者李玲报道:3月17日,淄博齐翔腾达化工股份有限公司(以下简称“齐翔腾达”)发布公告称,于近日接到公司控股股东淄博齐翔石油化工有限公司(以下简称“齐翔集团”)及其一致行动人雪松实业集团有限公司(以下简称“雪松实业”)通知:齐翔集团、张劲、雪松实业与PAGAC PEARLET HOLDING PTE.LTD.(以下简称“PAGAC”)于近日签署了《股权转让和融资交易框架协议》,PAGAC将向雪松实业提供融资及流动性支持,并且可以要求承接雪松实业持有的齐翔集团股权。

齐翔腾达表示,框架协议仅就上述融资及潜在在股交易相关事宜作出了原则性安排,尤其是潜在在股交易安排并未实际发生,且在协议有效期内,是否发生该等潜在在股交易安排尚存在较大的不确定性。若未来PAGAC推进潜在在股交易,将促使上市公司实际控制人发生变化。

对于易主,齐翔腾达指出,公司控股股东齐翔集团及其一致行动人雪松实业、实际控制人张劲基于自身资金需求,同时基于公司长远发展需要,亦同意转让公司控制权,进一步完善公司治理结构,增强公司的金融信用和资金支持,提高公司抗风险能力,全力支持公司的长远发展。

据了解,雪松实业持股齐翔集团80%的股份,间接控制齐翔腾达41.9%的股权。而目前雪松实业持有齐翔集团股权被悉数冻结。3月17日,齐翔腾达同时公告,近日收到间接控股股东雪松实业通知,获悉雪松实业持有的齐翔集团3638.356万股股权,因雪松实业等与平潭汇报一号股权投资合伙企业其他合同纠纷一案,被司法冻结,被司法冻结的股权占齐翔集团注册资本的80%,冻结期限为三年。