

21世纪经济报道记者费心懿 实习生谢语 北京报道

钒钛股份（000629.SZ）控股股东攀钢集团有限公司董事长李镇把钒钛资源看作“新的曙光”。

李镇曾表示，目前钒资源在非金属用量增长，很多企业在做，要充分把钒钛资源利用起来，对未来经营也是补充。

2022年9月8日，攀钢钒钛正式更名为钒钛股份，意在改善市场定位认知，重申钒、钛是公司战略重点发展业务。

只是，在2022年报上，暂时未能验证他的想法。

钛产品拖累业绩

钒钛股份2022年报显示，报告期内，公司实现营业收入150.88亿元，同比上升7.31%；营业毛利24.59亿元，同比下降12.21%；归属于上市公司股东的净利润13.44亿元，同比微增1.24%。

从盈利情况来看，与控股股东预期尚有较大距离。

钛业务盈利明显下滑。光大证券分析师王招华分析，2022年，该公司在钛白粉收入36.5亿元，同比下滑11%；销量24.0万吨，产量24.4万吨，毛利率7.6%，同比下滑16.3个百分点，主要系钛白粉价格下跌及钛精矿原料涨价所致，钛白粉年均售价同比下跌8%，钛精矿上涨等因素导致成本同比上行12%；钛渣销售8.7亿元，同比下滑21%；毛利率3.3%，同比下滑13个百分点，主要系国内硫酸法钛白企业正在完成渣转矿的产线改造。

不过，该公司在钒业务上保持稳定，钒产品营业收入58.14亿元，占营业收入38.54%，与2021年钒产品占营业收入32.11%相比上升6.3%。

从财务数据来看，钒产品的销售量虽然较2021年有所上升，但产销基本持平，并未出现大幅增长。

报告期内，公司累计完成钒制品（以V<sub>2</sub>O<sub>5</sub>计）4.69万吨，同比增长8.25%；销售钒制品4.91万吨，同比增长15.27%；公司钒产品库存量约为0.3万吨。

钒钛股份在年报中也进一步表示，全球钒产业近年未出现大规模新增产能，整体供

应水平基本平稳；我国国内部分钒企业于报告期内陆续投产，钒产业产能小幅增长，市场供需结构整体平稳。

目前钒产品主要用于钢铁行业，其价格与产销一定程度受到钢铁行业影响。

值得一提的是，2023年钒钛股份规划，完成钒产品（以V<sub>2</sub>O<sub>5</sub>计）4.78万吨，硫酸法钛白粉22.55万吨，氯化法钛白粉1.95万吨，钛渣20.8万吨，力争实现营业收入150亿元。

### 持续加码储能

公司2023年的钒制品产能规划与2022年数据相比差距不大。

其规划的钒制品较2022年生产量多0.09万吨，同时较2022年销售量少0.13万吨，该规划与2022年目前年报披露数据相差不大。

但是钒钛股份亦在年报中表示，在非钢领域，全钒液流电池储能迎来由示范项目向商业化发展的关键机遇期，预计钒的需求保持稳定增长。

全钒液流电池，相较锂电具有本征安全、循环寿命长、绿色可循环等优势，是当前储能赛道的“香饽饽”。而在储能领域加码或是钒钛股份为迎接钒电池市场而进行的长期布局。

2023年2月12日，钒钛股份发布公告，攀钢集团钒钛资源股份有限公司与攀枝花市人民政府、大连融科储能集团股份有限公司于近日签订《战略合作框架协议》，推动全钒液流电池产业化、商业化快速发展。

此前，钒钛股份在投资者调研活动中披露，2022年公司有约5000吨左右的钒产品直接应用于储能领域，根据公司与大连融科签订的《2023年钒电池储能原料合作年度框架协议》，若交易得以全部顺利执行，2023年预计将有8000吨左右的钒产品应用于储能。

在年报中，钒钛股份进一步表示，公司将深化钒在钢铁领域应用推广，进一步扩大钒在储能领域的应用占比，确定氯化钛白品种结构，持续优化氯化钛白市场渠道。

据悉，钒钛股份目前已具备钒制品（以V<sub>2</sub>O<sub>5</sub>计）4.3万吨/年的生产能力。

去年9月，钒钛股份再度加码，发布22.8亿元的定增预案，拟募资投建项目包括五

氧化二钒提质升级改造、钒电池电解液产业化制备及应用研发等项目。

目前，该定增申请已获深交所审核通过。

更多内容请下载21财经APP