

今年新能源汽车补贴政策“相对稳定” 特斯拉能否激活国内汽车产业链？

■本报记者 龚梦泽

新年伊始，新能源汽车行业就传来利好信息。1月11日下午，在中国汽车百人会年度论坛上，工信部部长苗圩在演讲中提到新能源汽车补贴政策时表示，“我可以肯定地告诉大家，今年7月份不退坡。”

“中国拥有全球最大的新能源汽车市场、最完整的产业配套体系、最完善的政策支持体系，同时还出现一批具有国际竞争力的优秀企业。”苗圩表示，从长远来看，中国新能源汽车产业已具备较好的规模效应优势和发展环境，未来将继续坚持发展新能源汽车的国家战略不动摇，巩固和发展来之不易的良好势头。

补贴退坡提法一波三折

对于苗圩的这番表态，业内普遍理解为2020年新能源补贴不会较2019年进一步退坡，而此前预计的2020年下半年新能源汽车补贴全面取消的传言似乎也不攻自破。

然而，在几小时后，有工信部新闻处负责人发布信息称：“电动汽车补贴不会出现退坡的观点请不要引用。今年的补贴政策还没有最后确定，感谢理解支持。”直到当日晚间，官方表述最终发出。工信部司局负责人表示，2020年的补贴政策将保持“相对稳定”，不会出现大幅退坡。

对此，资深汽车行业分析师林示在接受《证券日报》记者采访时表示，此前补贴政策在制定完成直至落地前，普遍采用模糊的语态，目的就是给

予产业适当的指引和合理的预期。记者注意到，1月11日针对新能源补贴问题出现了三种表述，足见新能源汽车行业对于补贴的重视和依赖程度。

事实上，在这场新的汽车革命赛道之争中，哪个国家也不愿被轻易落下。而继续维持补贴支持各自国内新能源汽车发展已经成为国际趋势。

欧美方面，按照美国最新的补贴政策规定，补贴退坡门槛直接从20万辆提高到了60万辆，补贴金额也改为7000美元/辆。这意味着，特斯拉至少在2020年仍能享受满额补贴；而作为全球汽车行业的传统豪强，去年11月17日，德国同样将原定于2020年底结束的补贴政策延长至2025年底，补贴标准还将提高50%；同样提高补贴预算的还有法国等。

为此，去年11月22日，我国财政部提前发放313亿元补贴驰援各家自主车企；12月3日，工信部发布新规划称，到2025年，新能源汽车新车销量占比将达到25%，相比原来提高5个百分点，对行业构成长期利好。

2019年12月27日，时隔5年，财政部再次将新能源汽车列入年度工作会议。全国财政工作会议明确提出：“推动产业转型升级，支持新能源汽车发展。”业内普遍认为，如此多的利好集中出台，意味着补贴政策不仅不会在2020年结束，还有可能会通过其他政策配套而变相提高。

倒逼新能源汽车发展

众所周知，我国在电动车产业链上最薄弱的环节是整车制造，而这需



要一整个产业链的支撑和补足。这一桎梏在早期的中国家电领域，尤其是自主品牌手机行业存在已久。

《证券日报》记者注意到，在2011年苹果手机进入中国市场后，由于缺少核心技术和成熟的产业链，彼时包括波导、夏新等在内的中国手机品牌备受冲击。表面看来，具有超强供应链管理能力的苹果公司利用中国廉价的劳动力和完善的产业链，赚取了数亿元的利润。但事实上苹果公司同样助中国手机行业发展一臂之力。

一方面，通过苹果公司常年的国

内手机产业链整理，让中国手机产业链日渐精进；另一方面，苹果手机的风靡也为国内市场培育了大量的智能手机需求，给予了国产手机及产业链做大做强

的机会。对此，林示表示，越开放越发展，越发展越繁荣。放开竞争能够倒逼新能源汽车发展，让国内企业在竞争中成长起来。在其看来，特斯拉在行业颠覆性、产品认可度、产业链长度及广度等方面均不亚于甚至优于苹果公司。如果特斯拉真的将所有零部件国产化，对供应链的影响将“改天换地”。

威马汽车首席数据官梅松林在接受《证券日报》记者采访时也表示，随着电动车市场迅速扩大，零部件的规模效益会逐渐呈现出来，成本会快速降低。中国本土零部件企业一旦在技术上实现突破，能制造出与国际零部件商同等的产品，关键零部件的成本也会大幅降低。

“当(特斯拉)销量起来后，将带动产业链扩张，通过规模化平摊成本后，将供应链成本压缩到其他国家难以进入的水平，建立我们特有的优势。”林示对记者表示。

上市公司财报点金

长阳科技2019年业绩预增55%至75% 光学基膜渐成盈利增长点

■本报记者 吴奕萱

1月10日，长阳科技发布2019年业绩预告公告，预计实现归属于母公司所有者净利润约1.38亿元到1.56亿元，较上年同期增加4888.15万元至6665.66万元，同比增长55%到75%。

长阳科技相关负责人在接受《证券日报》记者采访时表示：“2019年公司反射膜、功能膜片的毛利率持续增长，市场占有率稳步提升，此外，公司光学基膜自2018年8月份正式小批量投产以来，生产工艺逐渐稳定，收入增长，毛利率扭亏为盈，将逐步成为公司盈利重要的增长点。”

反射膜市占率持续提升

长阳科技成立初期，首先重点以

液晶显示光学反射膜为切入点，并于2012年实现了第一代反射膜的问世。

相关业内人士表示：“近年来，受益于电视、电脑、手机等终端消费类电子产品市场需求的上涨，LCD产业蓬勃发展，同时持续带动了背光模组需求的提升。液晶显示器用反射膜作为背光模组的重要组成部分，其市场需求也随着背光模组市场需求的增加而增加。”

根据IHS Markit统计及预测，随着全球背光模组市场需求的持续增加，全球液晶显示器用反射膜片的市场需求也将呈现稳定增长态势。2018年全球液晶显示用反射膜的市场容量约为2.2亿平方米，2018年至2022年将保持4.7%的复合增长率，预计到2022年，全球液晶显示用反射膜片市场需求将达到2.55亿平方米。

长阳科技相关负责人认为：“如今，全球液晶面板和背光模组产能继续向国内转移，我国液晶显示器用反射膜市场需求不断增长，此外，国外反射膜生产商逐步退出反射膜市场，我国液晶显示器用反射膜生产企业将迎来走向更大、更强的发展机遇。”

该负责人还提到：“随着公司工艺技术改进，投入产出率提升以及规模化效应日益显现，核心产品反射膜毛利率稳步上升。”2016年、2017年、2018年和2019年上半年，长阳科技反射膜产品毛利率分别为32.42%、33.19%、36.89%和42.46%。

长阳科技相关负责人坦言：“未来，公司希望通过深化与三星、索尼等重点终端客户的合作，使反射膜市场占有率进一步提升。预计2019年公司反射膜市场占有率将实现近40%。”

光学基膜发展符合预期

2018年底，长阳科技在继续做大做强做精反射膜的同时，紧密围绕国家发展战略性新兴产业的号召，结合公司的发展战略，进军技术壁垒更高的光学基膜领域。

长阳科技相关负责人向《证券日报》记者介绍：“现阶段公司自产的光学基膜主要应用于对亮度、分辨率、对比度等各项性能指标要求不高的中低端液晶显示领域和护卡膜、保护膜、珠光片等领域。短期公司产品拓展方向主要包括扩散基膜、离型膜、保护膜、预涂膜及广告印刷市场等。”

“虽然公司光学基膜领域起步较晚，与国外巨头在关键指标上仍有较大的差距，但相关产品在透光率以及

雾度方面不断提升，与国外巨头的技术差距正在逐步缩小。”该负责人说道，“未来公司将继续加大对光学基膜的技术研发，对关键指标逐个突破，毛利率也将有所提升。”

据了解，长阳科技光学基膜生产线于2018年8月份实现小批量生产，生产工艺逐渐稳定，收入增长、毛利率扭亏为盈，符合公司预期。2018年、2019年上半年，长阳科技光学基膜营业收入分别为6115.46万元、8100.38万元，毛利率由-7.03%增长至1.57%。

长阳科技相关负责人表示：“光学基膜作为多种光学膜的基膜，是光学膜领域技术壁垒最高的领域之一，市场空间较大。目前公司光学基膜产能仍在爬坡过程中，随着未来产能的提升，将逐步成为公司盈利重要的增长点。”

纽威股份大股东4.58亿元转让5%股份 引入战投中安海通基金

■本报见习记者 陈红

日前，纽威股份发布公告称，公司大股东通泰(香港)有限公司(以下简称“通泰香港”)与合肥中安海通股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称“中安海通基金”)签署了《股份转让协议》。本次股份转让完成后，中安海通基金成为公司战略投资人。

根据公告，本次交易双方一致同意通过协议转让的方式，转让通泰香港合法持有的纽威股份3750万股无限售流通股股票，上述股票占通泰香港持有的纽威股份股份数量的19.61%，占纽威股份总股本的5%。本次交易价格为12.21元/股，交易总价为4.58亿元。

本次权益变动后，中安海通基金持有纽威股份3750万股，占纽威股份

总股本的5%；通泰香港持有纽威股份1.54亿股，占纽威股份总股本的20.49%。本次权益变动不会导致公司控股股东、实际控制人发生变化。

“本次中安海通基金作为战略投资者入股是与大股东协商后作出的决定；大股东基于优化上市公司股东结构，整合各方资源共同促进上市公司发展的角度转让股份。中安海通基金作为国资背景的产业基金，在资金资源层面有较大的优势，符合公司后续战略发展的诉求。”纽威股份证券部相关工作人员向《证券日报》记者表示，“本次中安海通基金成为公司战略投资人，预计可以有效的协同公司更好更健康的发展。”

《证券日报》记者通过天眼查了解到，中安海通基金于2019年3月份刚刚成立。主营业务为租赁和商务服

务，共有4方合伙人，分别为上海海通证券资产管理有限公司、安徽省铁路发展基金股份有限公司、安徽省中安金融资产管理有限公司和上海诺铁资产管理有限公司。其中，上海海通证券资管为最大股东，占股为49.98%。

纽威股份作为国内综合实力领先的工业阀门供应商，成立以来始终致力于为客户提供全套工业阀门解决方案，为石油天然气、化工、电力等行业提供覆盖全行业系列的产品。目前产品品种覆盖闸阀、截止阀、止回阀、安全阀和核电阀等十大系列。截至2019年9月底，公司总资产达47.08亿元，归属于上市公司股东的净资产25.34亿元。

《证券日报》记者注意到，2019年上半年纽威股份实现营业收入13.68

亿元，同比下降1.49%；归属于上市公司母公司股东的净利润为2.16亿元，同比上升87.94%。“营收下降主要是项目结算周期性导致，内销收入减少所致。”上述工作人员表示。

2019年第三季度，纽威股份实现营业收入8.43亿元，同比增长23.40%；实现归母净利润1.54亿元，同比增长77.98%。“第三季度公司营收已恢复增长，主要是期内销售毛利率上升所致。毛利率上升的原因一方面是公司产品结构的升级，高附加值产品增多；另一方面是公司内部管理的优化，降本增效。”上述工作人员向《证券日报》记者说道。

值得一提的是，纽威股份作为工业阀门制造知名企业，致力于阀门技术的自主创新。战略上与国内外大客户保持深度合作，2018年公司与中石

油、沙特阿美等巨头实现战略合作，不断布局海内外市场，产品结构进一步优化。近来，公司也在产品端加速布局，比如于2019年底拟现金收购德国EIH全部股权，加强开拓海外市场。

“公司坚持全球化战略，收购德国资产，进一步扩大公司在海外市场的占有率。公司的发展重点一直是围绕工业阀门主业，整合资源，打造流体控制领域的民族品牌。”上述工作人员告诉《证券日报》记者。

而对于本次股权转让、引入战略投资者，有不愿具名的分析师在接受《证券日报》记者采访时表示，“有助于提升纽威股份的治理能力及抗风险能力，同时公司可充分利用战略投资者资源平台，在产业协作、资本需求方面得到有力支持。改善公司经营质量，促进公司健康可持续发展。”

湖南获国家科技奖数量创新高

科研成果为上市公司创新增动力

■本报见习记者 肖伟

1月10日，在北京举行的2019年度国家科学技术奖励大会上，由湖南省单位主持和参与完成的31个项目获奖，获奖数量再创历史新高。《证券日报》记者了解到，近年来，湖南省加大科研投入，高水平成果不断涌现。这些成果多点开花，不仅创造经济价值，支持优势产业，培育创业土壤，更为企业增添创新动力。

科研成果多点开花

2019年度国家科学技术奖共评选出296个项目和12名科技专家。其中，国家最高科学技术奖2人；国家自然科学奖46项，其中一等奖1项、二等奖45项；国家技术发明奖65项，其中一等奖3项、二等奖62项；国家科学技术进步奖185项，其中特等奖3项、一等奖22项、二等奖160项；授予10名外籍专家中华人民共和国国际科学技术合作奖。

湖南省科技厅相关人士向《证券日报》记者表示：“湖南省单位获奖数量多，层次高，原始创新强，创近年来最好纪录。以湖南省单位为第一完成单位主持完成的15项，其中自然科学二等奖3项；技术发明二等奖3项；科技进步一等奖1项，二等奖8项。参与完成的16项，其中技术发明二等奖2项；科技进步特等奖1项，一等奖2项，二等奖11项。”

据其介绍，“获奖项目集中在电子信息、轨道交通、装备制造、食品加工等领域，为优势行业提供支撑，为大型企业增添动力，为种子企业孕育土壤，还为破零倍增提供保障。”

《证券日报》记者了解到，在本次获奖项目中，许多研究成果多点开花，经济效益显著。

其中，中南大学何旭辉教授主持完成的“强风作用下高速铁路桥上行车安全保障关键技术及应用”项目，成果被纳入《高速铁路设计规范》，成功应用于40余座高速铁路桥梁工程。中南大学姜涛教授主持完成的“红土镍矿冶炼镍铁及冶炼渣渣值利用关键技术与应用”项目，对镍铁生产工艺进行全方位的技术创新，近3年创直接经济效益14.87亿元。湖南大学黄守道教授主持完成的“大型低速高效直驱永磁风力发电机关键技术与应用”项目，研制出国内首台2MW、3MW和世界首台5MW直驱永磁风电机组，在全球400多个风电场总装机超1万台套，产品出口美国、德国、法国等20多个国家，近3年新增销售额超800亿元。湖南省农科院单杨研究员主持完成的“柑橘绿色加工与副产物高值利用产业化关键技术”项目，成果在湖南、山东、四川等地应用，近3年新增销售额38.41亿元，新增利润2.45亿元，出口创汇1.44亿美元。应用企业被国家工信部认定为“国家绿色工厂”。

上市公司转化成果

在湖南省科研机构埋头攻关的同时，湖南企业也在积极参与科研攻关，将研究成果转化为经济效益。

唐人神旗下子公司湖南唐人神肉制品有限公司参与完成的《传统特色肉制品现代化加工关键技术及产业化》项目，荣获2019年度国家科技进步二等奖。该项目实现乳酸菌发酵工艺，集成先进技术和工艺，研制烘干成熟一体化、自然气候模拟等装备。项目获得授权国家专利47件，其中发明专利43件；制订标准7项；著作7部；发表论文142篇。项目成果推广到全国30余家肉制品加工企业，主要应用企业近三年新增销售额878亿元，新增利润101亿元。经中国轻工业联合会组织专家鉴定，项目技术达到国际领先水平，经济社会效益显著。

唐人神相关人士向《证券日报》记者表示：“2008年，唐人神的‘猪健康养殖的营养调控技术与推广’项目荣获国家科学技术进步二等奖。此次唐人神再度荣获国家科技进步二等奖，为我们增添了产业链核心竞争力。科学技术是第一生产力，只有牢牢掌握这一生产力，才能实现‘农家富裕、绿色食品、美好生活’的愿望。”

时代新材风电事业部相关人士向《证券日报》记者表示：“国家风电发展‘十三五’规划中明确表示，要加快开发中东部和南方地区陆上风能资源。中东南部地区经济富裕，轻重工业、商业发达，社会用电量高，电量消纳能力好，但是处于低速风能资源区，在技术上有很高的要求。特别需要对长叶片、大机组、高塔架、机型可靠度、精准测风、数据模拟、精细选址等关键环节进行科研攻关。黄守道教授的研究工作非常有价值，为低速风电行业补齐了大机组的短板。目前，我们正在大力发展低速高效风力发电装置所需的叶片等关键部件，已与丹麦风电巨头维斯塔斯合作，共同推出新款产品。”

本版主编于德良 责编陈炜 制作董云云
E-mail:zmzx@zqrb.net 电话010-83251785

欲进一步平抑“黑市”价格打击“黄牛”

物美北京市场春节前再投放10万瓶茅台

■本报记者 桂小笄

继2019年中秋节期间释放53度飞天茅台的购买资格之后，物美在春节前再度出手向市场投放10万瓶飞天茅台。

《证券日报》记者获悉，1月11日至1月21日，物美推出“喝茅台过大年”活动，10万瓶53度500ml飞天茅台酒将投放到北京市场，以满足春节期间北京消费者的需求。物美会员在北京物美超市线下门店及线上多点物美超市、全球精选渠道购物，单日单张小

票实付金额满足要求，就可以获得相应的VIP积分，通过积分能够兑换53度500ml飞天茅台酒购买资格。活动期间，共计投放10万瓶茅台，每位会员最多可兑换购买2瓶53度500ml飞天茅台酒的资格。

物美相关人士对《证券日报》记者表示，再次增加茅台酒购物名额的原因，是基于消费者春节期间购买年货的思考，“春节是中国传统节日，很多家庭会购买年货，为了让更多的客人买到茅台，因此推出了此次活动，同时还推送了一系列店内促销来配合此次活动，让

消费者较为容易的达到活动要求。”

上述人士提及，此次活动能进一步平抑茅台的黑市价格，有效打击黄牛在春节前囤货后高价出售。“我们根据数据分析，设置了每个会员最多获得两瓶的购买资格，同时设定每单满足三种品类的要求，目的是限制大宗购物及异常购买，这样可以将茅台卖给更多的消费者，同时为了让更多客人买到茅台，物美全体员工不参与此次活动。”

援引公开信息可知，此前，“物美+多点”模式已经打造出了一个帮实体零售实现全面数字化的成功案例，而物美

销售茅台酒就是其中的典型代表。

自获得茅台酒销售资格起，依托此前的数据积累和分析，物美制定了严格的购买资质要求，使飞天茅台能更好地惠及普通消费者。“物美+多点”创新和扁平化茅台的营销模式，数字化选择真正的消费者，实现了线上线下一体化，线上预购，线下提货，把飞天茅台酒供给了真正的消费者。

近半年来，与物美的合作是茅台进行营销渠道扁平化销售的探索 and 实验，其最终目的是要让消费者以最便捷的方式购买茅台酒，让消费者获益，

未来，物美将继续利用数字化优势，保质保量为消费者提供满意的服务。

在做好物资保障的同时，物美还从产品质量、食品安全等方面确保今年的年货供应。春节前物美将实行源头严防、过程严管、风险严控，严格把控生鲜类商品的安全质量。

“自从战略性并购麦德龙之后，物美已经开始学习应用麦德龙食品安全标准。希望借助中国企业和麦德龙的结合，能够使食品流通行业的食品安全标准也得到提高，不断改进升级。”物美方面表示。