

公告速递

# 动力电池扩产潮持续 宁德时代再掷140亿元建电池项目

■本报记者 李春莲 李乔宇

9月28日晚间,宁德时代发布公告,随着国内外新能源行业快速发展,动力电池及储能产业的市场持续增长,为进一步推动业务发展,满足市场需求,完善产能布局,公司拟在河南省洛阳市伊滨区投资建设洛阳新能源电池生产基地项目,项目总投资不超过140亿元。

“为抓住新能源行业快速发展的历史机遇,满足公司未来业务发展和市场拓展的需要,确保客户订单及时履约交付,公司拟相应进行产能建设,进一步完善生产基地布局。”宁德时代方面表示,公司拟依托洛阳的产业基础和区位优势,推进与洛阳市在新能源电池研发生产、新能源产

生态构建及新能源技术应用等领域的合作,进一步提升公司核心竞争力。

其实,这并非宁德时代今年首次进行动力电池扩产布局。7月21日,宁德时代发布公告表示,拟在山东省济宁市投资建设济宁新能源电池产业基地项目,项目总投资不超过140亿元。8月12日,宁德时代发布公告称,拟在匈牙利德布勒森市投资建设匈牙利时代新能源电池产业基地项目,项目总投资不超过73.4亿欧元。

宁德时代仅仅是动力电池企业扩产大潮中的一个缩影。近段时间,已有多家动力电池企业不断推出扩产计划或项目。9月15日和9月20日,欣旺达先后披露两则公告,拟于义乌市人民政

府辖区内投资建设“欣旺达义乌新能源动力电池生产基地项目”,拟联合东风集团和东风鸿泰在宜昌市人民政府辖区内投资建设“欣旺达东风宜昌动力电池生产基地项目”。9月27日晚间,亿纬锂能公告称,拟与沈阳市政府、沈阳经开区管委会签订动力电池项目投资协议,在沈阳经开区管委会范围内投资建设“亿纬锂能储能与动力电池项目”,项目规划产能40GWh,项目总投资100亿元。

动力电池企业大手笔扩产与市场需求不断增加有关。9月28日晚间,赣锋锂业发布公告称,公司与宜春市政府近日签署战略合作框架协议,双方共同构建从锂资源开发到锂电材料、新型锂电池、电池应用的全产业链

体系。

今年以来,动力电池产量和装机量不断增加。数据显示,今年1月份至8月份,我国动力电池累计产量为303.8GWh,同比增长172.3%;累计装机量为162.1GWh,同比增长112.3%。

根据SNEResearch的测算数据,到2025年,动力电池产销缺口将达37%,装车缺口将达25%,将持续维持供需紧张的状态。

兴业证券的研究报告认为,在新能源车市场延续高景气度的背景下,动力电池装机需求同步上升。主要电池企业均在加速扩张,宁德时代预计到2025年底产能可达700GWh以上,中国企业的竞争能力将进一步增强。

北京特亿阳光新能源总裁祁海坤在接受《证券日报》记者采访

时表示,燃油汽车加速电动化、新能源化,是全球范围内的确定性发展趋势,除中国外,包括美、日、韩在内的很多国家都在大力发展新能源汽车,导致动力电池需求旺盛。动力电池头部企业不断扩大市场份额,以保持领先和优势地位,实现规模化效益将是未来发展的趋势。

“我国提出,要构建以新能源为主体的新型电力系统。新能源发电需要配置相当比例的储能设备,储能项目对电化学锂电池产品的需求量也很大。”祁海坤还表示,锂电行业更新迭代较快,技术升级和工业提升都需要强大的资本投入,才能不断更新产品,以保持领先优势,包括提高产品的能量密度、降低单位生产成本等,这样才能形成规模效益。

# 隆基绿能太阳能电池新基地投产 达产后年产值约为300亿元

■本报记者 殷高峰

光伏行业龙头隆基绿能在太阳能电池领域再次祭出大手笔。9月28日,隆基绿能西咸新区泾河新城高效单晶电池项目正式投产。

“该项目是全球单体最大、产能最高的太阳能电池生产基地,量产后的电池转换效率、单片加工成本将达到业界领先水平。”隆基绿能相关负责人对《证券日报》记者表示,此次投产的项目,预计2023年满产后,每天可生产电池片1000万片,年产值约300亿元。

“今年以来,太阳能电池在光伏细分行业中增长迅速。

随着装机规模持续增长,太阳能电池的需求也不断增加,有望成为光伏产业链重要增长点之一,近期不少公司开始在该领域加速布局。”万联证券投资顾问屈放在接受《证券日报》记者采访时

表示。“该项目是公司在西咸新区泾河新城打造的隆基绿能光伏产业园三大组成项目之一。”上述负责人透露,当天另一个重要组成项目隆基中央研究院总部项目也进行了正式签约。

“隆基中央研究院总部是我们的‘光伏大脑’,主要从事包括太阳能电池和组件技术在内的新材料、氢能等领域的科技研

发、中试、公共检测等。”上述负责人表示,隆基绿能一直重视研发投入,在太阳能电池转换效率方面,公司已多次打破世界纪录,目前在多个技术方向上保持领先地位。

“从光伏设备板块今年上半年的业绩来看,太阳能电池片是光伏产业链的一个重要增长点。该项目的投产,将进一步增厚公司的业绩。”屈放表示。

“该项目原来的规划产能为15GW,产能提升后的规划产能接近30GW。此外,公司的泰州项目规划产能为4GW,预计今年第四季度投产,明年上半年可实现满产。”上述负责人表示,公司在鄂

尔多斯的项目主要针对地面电站技术,明年二季度末会进行设备安装,目前还没有完全确定技术路线。

“从光伏行业的发展来看,电池技术新路线或是光伏行业接下来的重要角力点之一。”屈放表示,目前隆基绿能、通威股份、晶科能源等企业都纷纷加大在太阳能电池领域的布局。光伏发电装机容量不断增长,是推动太阳能电池技术不断升级和需求不断增加的主要力量。

国家能源局发布的数据显示,今年1月份至8月份,全国太阳能新增装机量为44.47GW。其中,8月份新增光伏装机量为

6.74GW。值得关注的是,今年1月份至8月份,全国主要发电企业电源工程完成投资3209亿元,同比增长18.7%。其中,太阳能发电领域完成投资1025亿元,同比增长323.8%。

“太阳能电池领域目前面临最大的瓶颈是转换效率。为了提升转换效率,很多企业都在布局新的太阳能电池技术路线。”屈放表示。

“公司在TOPCon、HJT等技术路线上都在寻求突破,并在多个技术路线的转换效率方面保持着世界纪录。公司还创造性地开发了HPBC结构电池,通过打造差异化产品,构建长期竞争优势。”上述隆基绿能负责人表示。

## 一家出售应收账款 一家退出PPP项目 两大建筑央企 加速回笼资金提升周转率

■本报记者 向炎涛  
见习记者 贺玉娟

临近四季度,建筑企业开始加速资金回笼力度。9月27日晚,中国中冶发布公告称,下属子公司中国五冶拟以不超过58亿元的价格向华宝证券出售账面价值不超过60亿元的应收账款。

9月26日,中铝国际发布公告称,公司及全资子公司中铝西南建设拟向云南建投出售其合计持有的弥玉公司52.6%的股权,交易价格为12.8亿元。本次交易的标的公司是G8012弥勒至楚雄高速公路弥勒至玉溪段工程PPP项目的项目公司,该项目尚处于建设

### 中国中冶子公司 拟折价出售应收账款

中国中冶发布公告称,本次出售的应收账款为中国五冶若干工程合同下对相关付款义务人享有的应收账款及相关权益。华宝证券将作为管理人设立专项计划,预计为不超过3年。本次交易确认融资成本不超过2亿元,交易所得款项将用于补充中国五冶的营运资金。

中国中冶表示,本次交易有助于盘活公司资产,控制其应收账款风险,减少应收账款金额,优化公司资产结构,增加流动资金,改善资产效率及财务状况,从而优化财务报表。

“公司这次出售应收账款,主要是为了加速‘两金’回收。这是增加资产周转率的一种常规操作,可以盘活存量资产,加强现金流入,瘦身健体。”中国中冶方面对《证券日报》记者表示。

一位央企人士告诉《证券日报》记者:“‘两金’是指应收账款和存货。对央企来说,压降‘两金’的重要性仅次于现金流,每年国资委都会考核。”

“企业想提前收回应收账款回笼资金,通常会通过转让债权的方式。关键要看转让的折价率,如果折价率过高的话,转让的可能会是不良资产;如果转让的是正常的债权,那就是一种融资行为。”透镜公司研究创始人况玉清对《证券日报》记者表示。

### 中铝国际 拟出售PPP项目

与中国中冶转让债权的方式有所不同,中铝国际通过退出PPP项目来回笼资金。

根据中铝国际披露的重大资产出售报告书(草案),公司及联合体成员云南建投、云南建投、中铝西南建设、中国六冶、昆勘院、中交二公局、河南路桥作为社会资本方,于2019年中标G8012弥勒至楚雄高速公路弥勒至玉溪段工程PPP项目,并就该项目与政府方签订相关PPP项目协议。

根据项目建设需要及合同约定,弥玉高速项目总投资为230.51亿元,公司和联合体成员将以增资方式向项目公司弥玉公司投资,投资总额不超过27.66亿元。截至目前,弥玉高速项目尚处于建设期,已完成初步投资12.91亿元(其中,中铝国际及其全资子公司的投资额为12.89亿元),尚需投入14.75亿元。

中铝国际及下属全资子公司拟分两次向云南建投出售其合计持有的弥玉公司53.8%股权。

第一次转让,中铝国际及其全资子公司中铝西南建设向云南建投出售其合计持有的弥玉公司52.6%股权。

第二次转让,弥玉项目竣工验收合格后,中铝国际全资子公司中铝西南建设、中国六冶、昆勘院将与云南建投另行签署股权转让协议,完成其合计持有的弥玉公司剩余1.2%的股权转让。

本次交易为第一次转让。两次转让完成后,中铝国际及其全资子公司将不再持有弥玉公司的股权。中铝国际表示,为了优化资源配置,提升经营质量,公司严格控制垫资金额大、投资回收周期长的业务,拟逐步退出弥玉高速项目。

“弥玉项目本身是没有问题的,但回收周期较长,后期还需要继续投入,公司希望提前回笼资金,聚焦主业。目前公司发展战略是聚焦‘科技+国际’。”中铝国际有关人士对《证券日报》记者表示,“市场上虽然把我们定义为建筑企业,但中铝国际是一个全产业链公司,旗下有几个实力非常强的设计院,也有装备制造业务。我们希望发挥科技创新优势,提升核心竞争力,以节能环保、新能源材料为主攻方向,并在有色金属开发领域形成新的优势。同时,公司还要大力开拓海外市场,提升国际化水平。”

## 虎牙公司启动 国际化业务战略调整

近日,虎牙公司正在对其国际化业务Nimo TV进行战略调整,虎牙公司高级副总裁李萌将兼任国际化业务负责人。

据悉,虎牙公司旗下海外直播平台Nimo TV以丰富、多元的平台内容为用户带来了更为沉浸与本土化的互动体验。在互联网行业整体降本增效的大背景下,今年以来,虎牙公司对Nimo TV的国际化业务布局进行持续调整,预计未来将呈现新的业务局面。

虎牙公司最新财报显示,2022年第二季度,虎牙公司总收入为22.8亿元。同期,虎牙直播移动端MAU(月均活跃用户数)达8360万,同比增长7.7%。2022年第二季度,总运营费用环比降低17%,同比降低21.6%。虎牙公司已经从运营优化工作中取得一些相对初期但令人欣喜的成效。(CIS)

本版主编袁元 责编汪世军 制作王敬涛  
E-mail:zmxz@zqrb.net 电话 010-83251785

## 聚焦造车新势力

# 零跑汽车IPO定价48港元/股 造车新势力成为港股上市新看点

近年来,造车新势力为拓宽融资渠道,先后实现“双板”甚至“三板”上市。与“蔚小理”3家首选在中国境外市场上市不同,零跑汽车是第一家首先在中国香港进行IPO的造车新势力。

■本报记者 龚梦泽

又一家造车新势力即将登陆港交所。9月28日,零跑汽车在港交所发布公告称,港股IPO最终发售价为每股48港元,预计净筹资60.57亿港元。公司完成招股发行工作后,有望率先成为今年下半年第一家进入港交所的造车新势力。

今年3月17日,零跑汽车向港交所提交上市申请书;8月29日,港交所公告显示,零跑汽车通过港交所上市聆讯,联席保荐人为中金公司、花旗、摩根大通和建银国际。

### 全域自研获投资方认可

根据公司与基石投资者签订的基石投资协议,5家基石投资者将获分配合计4930.06万股IPO发售股份。其中,浙江省产业基金将获分配2301.77万股,金华市产业基金将获分配1150.75万股,金开引领基金将获分配1150.5万股,广发基金将获分配163.52万股,国泰东方将获分配163.52万股。

作为国内目前唯一具有全域自主研发能力的新兴电动汽车生产企业,零跑汽车的发展思路获得诸多投资方的认可。

《证券日报》记者对相关信息统计后发现,在本次IPO之前,

零跑汽车已完成6轮融资,累计融资总额超过115亿元,公司上市前的估值已达220亿元。对其投资的机构包括杭州市国资委、国信证券、中金资本、红杉资本、上海电气等。其中,红杉资本不仅是零跑汽车除原始股东以外的首个投资方,还对其进行了两轮跟投。

谈及全域自主研发,零跑汽车董事长朱江明向《证券日报》记者表示,“全域自研+垂直整合是构建企业底层核心竞争力的关键,从底层开始进行系统及电子部件的平台化开发,不仅能使其在不同电动车型之间灵活反复使用,还能降本增效。实现平台化开发后,研发的速度会越来越快。”

资料显示,零跑公司成立于2015年12月份,由朱江明、傅利泉等人与浙江大华技术股份有限公司共同投资成立。大华股份是A股上市的安防行业龙头企业。朱江明是大华股份的联合创始人,目前持有大华股份5.36%的股份;傅利泉则是大华股份的董事长兼实际控制人。

据招股书披露,朱江明持有零跑汽车11.89%的股份,傅利泉及其配偶陈爱玲合计持有零跑汽车19.12%的股份。朱江明、傅利泉、陈爱玲为一致行动人,在零跑汽车



拥有超三成股权及表决权。零跑汽车的其他股东包括大华股份(持股8.89%)、国舜领跑(穿透后的实控人为杭州市国资委,持股5.98%)、国信证券(持股5.7%)、绿色领跑(穿透后的实控人为中金资本,持股4.89%)、红杉资本(持股4.1%)、上海电气(持股4.03%)等。

### 今年交付量持续向好

近年来,造车新势力为拓宽融资渠道,先后实现“双板”甚至“三板”上市。与“蔚小理”3家首选在中国境外市场上市不同,零跑汽车是第一家首先在中国香港进行IPO

的造车新势力。

今年5月20日,蔚来汽车在新加坡交易所主板成功上市,成为全球首个实现在纽约、中国香港、新加坡三地上市的中国企业。在此之前,小鹏汽车和理想汽车也分别于2021年7月7日和8月12日在港交所双重上市。

根据募资计划,零跑汽车本次上市募资净额中,约40%将用于研发,包括拓展及升级智能电动汽车组合、招聘更多研发人员、为先进汽车智能技术的开发提供资金及改进电动化技术;约25%用于提升生产能力;约25%用于扩大销售及网络并增强品牌知名度;约10%将

用于运营资金及一般公司用途。

招股书显示,2022年一季度,零跑汽车实现营收19.92亿元,较去年同期的2.78亿元同比增长616.4%;净亏损10.42亿元,较去年同期的3.97亿元同比扩大162.47%。

市场交付量方面,零跑汽车今年下半年以来表现抢眼,7月份和8月份的交付量反超“蔚小理”,在造车新势力中排名第二。其中,7月份交付量达12044辆,单月同比增长超177%;8月份交付量进一步提高至12525辆,同比增长超180%。今年1月份至8月份,零跑汽车累计交付量为7.66万辆,基本与“蔚小理”持平。

王琳/制图