

产业链上下游竞相扩产 江西锂电产业规模今年有望突破千亿元大关

■本报记者 曹琦

在当前锂资源供应紧张情况下，引来各方竞相角逐。去年以来，江西先后引进宁德时代、国轩高科、吉利科技、欣旺达、蜂巢能源、比亚迪等一批锂电行业头部公司投资超百亿元项目落户。

10月11日，《证券日报》记者从江西省政府举办的新闻发布会上获悉：“今年以来，江西省锂电新能源产业呈现爆发式增长，仅1至8月份产业规模达541.3亿元，同比增长1.2倍，全年有望突破千亿元大关。”

10月10日，江西省政府正式印发实施《关于做优做强我省锂电新能源产业的若干政策措施》(以下简称《政策措施》)，从重大项目的招引、推动企业科技创新、加大投融资扶持力度、加大资源要素保障力度、统筹推进产业健康发展等方面提出具体政策措施。

上市公司掘金“亚洲锂都”

《政策措施》提到，加强全省锂矿资源储备和统筹开发利用，优化锂资源供给，支持锂电龙头企业在江西范围内通过自行开采、投资合作、长期协议等方式取得锂资源。

江西国轩新能源科技有限公司董事长黄章喜接受《证券日报》记者采访时表示：“截至目前，国轩高科在江西的投资包括年产30GWh动力电池项目、2000吨电芯项目和12万吨碳酸锂项目。其中，一期10GWh电池项目已于今年5月30日正式投产，二期20GWh电池项目正式动工建设，预计明年年底将建成投产。此外，1000吨电芯项目建设和6万吨碳酸锂项目建设也将于明年完成。”

江西宜春有“亚洲锂都”之称。据自然资源部门最新探明数据显示，仅宜春一地氧化锂储量就超过900万吨，由于当前锂资源供应紧张，锂电新能源产业上下游企业纷纷涌入江



西宜春抢矿、扩产。近两年，江西先后引进国轩高科、宁德时代、比亚迪等一批投资超百亿元锂电头部企业重大项目，国内动力电池十强企业已有6家落户江西，目前全省亿元以上在建锂电项目达到100多个，产业链条正在持续完善，发展动力和后劲不断增强。

下游头部企业的涌入带动了一大批上游企业的加入，阳光电源、富临精工、一欣新能源等20多家细分领域企业落户宜春或扩大投资，带动江西锂电新能源产业快速发展。

2021年江西全省锂盐、负极材料、电解液、隔膜、铜箔等产量均位居国内前列，其中碳酸锂、氢氧化锂产量排名第一，锂盐总产量占全国近一半，2021年全省锂电新能源产业规模达503.5

亿元，2022年有望突破千亿元大关。

碳酸锂价格继续创新高

当前电池级碳酸锂价格再创新高，10月11日上海钢联发布的数据显示，电池级碳酸锂现货均价上涨0.35万元/吨至52.35万元/吨。

黄章喜向《证券日报》记者表示：“52万元一吨的碳酸锂价格确实太高了，最主要的原因还是供需问题，电池企业的产能增加从5年前就已开始，在2021年到2022年实现快速增长，但碳酸锂产能增加速度远远没有电池快，去年以来，碳酸锂价格居高不下，尽管投入很多资金技术，但碳酸锂的产能扩充需要一定时间，特别是矿产资源的开发是一个相对缓慢的过程，这也是实现碳酸

锂产量快速增加的主要瓶颈。”

记者从新闻发布会上了解到，宁德时代从洽谈到签订项目落地协议仅用半年多时间，项目一期今年内将投产；比亚迪对接洽谈到签约仅用64天；赣锋锂业新投资300亿元项目仅洽4个月就完成落地签约；国轩高科实现“40天签约、4个月落地、一年建成投产”的“宜春速度”，二期项目也已于10月8日建设动工。

一位业内人士向《证券日报》记者透露：“宜春市有三大优势吸引企业，一是丰富的锂矿资源，二是宜春市委市政府有明确的新能源产业发展战略规划，三是当地好的营商环境。”

目前宜春全市共有锂电企业159家，其中规模以上企业111家，在建项目133个；今年新签约项目51个，总投资1607.5亿元。

9月份车市销量创年内单月新高 新能源汽车渗透率升至31.8%

■本报记者 龚梦泽

在国家经济总体延续恢复发展和向好态势的推动下，凭借购置税减半政策的发布以及原材料供给端的补足，国内汽车市场在“金九”传统销售旺季，回归了以往的热度。

10月11日，中国汽车工业协会(下称“中汽协”)公布最新数据显示，9月份汽车产销分别完成267.2万辆和261万辆，环比分别增长11.5%和9.5%，同比分别增长28.1%和25.7%。

“今年以来，我国陆续出台了一系列稳增长、促消费政策，其中购置税减半政策更是激发了市场活力，有效助力汽车行业走出低谷。汽车行业逐步呈现出恢复增长态势，6月份至9月份汽车市场保持较高增速。”中汽协副秘书长陈士华表示。

中汽协常务副会长付炳锋认为，刚刚过去的三季度，汽车产销连续三个月快速增长，总体呈现淡季不淡、旺季重现的良好态势，汽车行业正在企稳回升。中汽协预计，四季度汽车产销将继续保持较快增长，新能源汽车以及汽车出口延续良好发展势头，全年汽车市场将实

现稳增长目标。

9月份销量创单月新高 乘用车销量快速回暖

9月份，国内汽车产销量继续保持快速增长，分别达到267.2万辆和261万辆，环比实现由负转正，创下年内单月销量新高。其中，乘用车销量回暖速度显著。数据显示，9月份，乘用车产销分别完成240.9万辆和233.2万辆，同比分别增长35.8%和32.7%。

受提振的乘用车市场主要呈现出两大亮点，一是豪华高端车型销量继续走高，二是中国自主品牌的市场份额持续攀升。9月份，国内生产的高端品牌乘用车销量38.3万辆，同比增长48.5%，单月增速超过乘用车市场。

过去三年间，豪华高端车连续保持30%的销量增速，直到今年上半年，受疫情影响豪华品牌车销量增长由正转负。自6月份开始，豪华品牌车销量逐渐恢复，并在9月份再度实现较高增速。

对此，中汽协副总工程师许海东告诉《证券日报》记者，高端车市场的率先恢复，一是在于高收入阶层增加；

二是购置税减半征收的政策覆盖了大部分豪车，也刺激了豪车市场的增长。

中国自主品牌乘用车市场份额的持续上升也成为9月份车市的一大亮点。9月份，自主品牌乘用车销量116.6万辆，同比增长40.8%；市场份额上升2.9个百分点至50%。

今年以来，比亚迪、上汽、蔚来等多家中国汽车品牌加速了扩展海外市场的步伐。9月份，汽车企业出口30.1万辆，同比增长73.9%。其中新能源汽车出口5万辆，同比增长超1倍。

许海东表示，出口数量攀升的同时，自主品牌单车售价也在不断提高。中国新能源汽车在海外市场的平均价格在3万美元左右，价格的上攻和产品竞争力有直接的关系。从外观、质量、配置、消费者的体验各方面来看，中国汽车整体的竞争力正大幅提升。

新能源车渗透率突破30% 自主品牌车企表现亮眼

在整体市场持续向好的态势下，新能源汽车的月度产销再创历史新高。9月份，新能源汽车产销量分别达

到75.5万辆和70.8万辆，环比增长9.3%和6.2%，同比增长1.1倍和93.9%，市场占有率达到27.1%。今年1月份至9月份，新能源汽车产销分别达471.7万辆和456.7万辆，同比增长1.2倍和1.1倍，市场占有率达到23.5%。

据乘联会发布的乘用车市场数据显示，9月份新能源车国内零售渗透率31.8%，同比提升11个百分点。其中，自主品牌中的新能源车渗透率55.2%；豪华车中的新能源车渗透率29.7%；而主流合资品牌中的新能源车渗透率垫底，仅为4.2%。

对此，乘联会秘书长崔东树在接受《证券日报》记者采访时表示，自主品牌市场占有率不断攀升很大一部分原因得益于新能源汽车的增量，也反映出自主品牌面对市场变化的快速反应与调整能力。自主品牌在新能源车方面表现十分强势，以比亚迪、奇瑞、广汽、吉利为首的自主品牌车企表现尤其亮眼。

“综合今年前三季度市场表现和第四季度车企冲刺力度加大的因素，预计今年新能源汽车全年批发量有望达到650万辆，渗透率大概在28%左右。”崔东树表示。

新能源汽车亮眼成绩彰显产业链发展韧性

■李春莲

新能源汽车产业链频频传喜报。

10月11日，中汽协公布的新能源汽车产销数据，9月份新能源汽车产销分别完成75.5万辆和70.8万辆，同比分别增长110%和93.9%，市场占有率达27.1%，前三季度产销量已经超过去年全年。同时，中国汽车出口量再创新高，前三季度中国新能源汽车出口38.9万辆，同比增长超100%，占总出口量的18.4%，同样呈现快速增长势头。

不仅仅是新能源汽车行业高速增长，配套产业链也持续呈现高景气发展态势。随着上市公司三季报披露拉

开序幕，在新能源汽车需求旺盛的带动下，锂电行业相关上市公司的业绩普遍大增。

据业绩预告，“电池茅”宁德时代预计前三季度实现净利润165亿元至180亿元，同比增长112.87%至132.22%；第三季度净利润预计为88亿元至98亿元，同比增长169.33%至199.94%。亿纬锂能预计第三季度实现净利润10.82亿元至12.98亿元，同比增长50%至80%。亿纬锂能表示，主锂电池业务发展良好，随着新工厂、新产线进入量产阶段，公司的出货规模增长迅速，2022年前三季度营业收入及主利润均同比增长约110%。

两大动力电池龙头的成绩大幅超出市场预期，头部企业对整个产业链的带动作用不言而喻。

日前，中国汽车动力电池产业创新联盟发布的数据显示，9月份，国内动力电池装车量31.6GWh，同比增长101.6%，连续两个月实现增长。今年前三季度，国内动力电池装车量共计193.7GWh，较去年同期呈翻倍式增长。

而动力电池装车量越多也意味着对上游锂产品的需求越旺盛。

10月11日晚间，天津净超、德方纳米、中矿资源等多家锂电产业链上市公司披露的三季报业绩预告显示，净利润均实现翻倍增长。对此，多家公

司表示，业绩大增受益于国内外新能源汽车行业的快速发展，市场对锂盐的需求强劲，锂产品产销大幅提升。

锂电相关上市公司业绩持续高速增长，一方面说明在稳增长、促消费的政策下，下游新能源汽车行业保持了良好发展势头，另一方面也体现了新能源汽车产业链在不断发展壮大，多个环节都步入高成长性阶段。

在今年复杂的国内外环境下，新能源汽车行业能如此大放异彩，凸显了上下游产业的发展韧性。我们也有理由相信，随着我国经济稳健向前，新能源汽车产业链也将持续蓬勃发展，长期向好的趋势将持续。

白酒上市公司密集发布前三季度经营数据

贵州茅台净利润预增19%左右

■本报记者 王鹤
见习记者 冯雨璐

10月12日晚间，贵州茅台、山西汾酒、今世缘、老白干酒等白酒上市公司密集披露前三季度经营数据，净利润均呈不同程度增长。

作为行业龙头，贵州茅台依旧保持稳增长态势。据公司披露的公告，今年1至9月份，贵州茅台预计实现营业收入897.85亿元左右，同比增长16.5%左右；预计实现归属于上市公司股东的净利润443.99亿元左右，同比增长19.1%左右。

除贵州茅台外，其余白酒上市公司也纷纷晒出亮眼业绩。山西汾酒发布的公告显示，今年1至9月份，公司预计实现营业收入221亿元左右，同比增长28%左右；预计实现净利润70亿元左右，同比增长42%左右。

今世缘公告显示，今年1至9月份预计实现营业收入65.18亿元左右，同比增长22.18%左右；预计实现归属于上市公司股东的净利润20.81亿元左右，同比增长22.53%左右。

另外，老白干酒发布公告称，预计前三季度实现归母净利润5.33亿元左右，同比增加113%左右。公司表示，本期净利润增长主要系1月份公司收到了土地收储补偿款，导致前三季度度的非经常性损益比去年同期增加1.8亿元左右。

对于上述酒企发布的经营数据，酒业分析师、武汉京魁科技有限公司董事长肖竹青对《证券日报》记

者表示：“连续三年的疫情对各行各业造成影响，社会层面上消费紧缩、消费降级的趋势明显，但前三季度已披露业绩预报的白酒上市公司依然获得了亮眼业绩。”

中信建投发表研报表示，白酒需求在6月份至8月份逐步恢复，9月中旬以来疫情对消费的影响逐渐下降，中秋国庆假期虽是宴席市场的重要时间窗口，但总体上较为平稳，并未体现出2020年的强势回补。龙头企业凭借系统化运营优势扩大市场份额持续成长，行业景气逐步修复，多数酒企三季度有明显回升。

中泰证券分析，目前白酒行业基本面持续恢复，全年来看韧性仍在。从估值角度来看，目前多数白酒企业估值回落至历史较低位置，本轮白酒板块估值修复已演绎较为充分，终端动销持续边际改善，信心提振带动板块回升。需求端来看，目前多数品牌回款完成度较高，经销商整体经营稳定，终端渠道备货谨慎，库存维持在健康水平，批价整体稳定，千元价格带坚挺，全国化次高端二季度探底后下半年旺季复苏；消费场景来看，送礼需求对于超高端、高端以及次高端以上产品拉动明显，次高端单品显著复苏，宴席场景回归后对于次高端、中高端产品复苏起到较强的催化作用，国庆期间动销恢复明显；整体白酒行业基本面持续恢复，全年来看高端酒以及地产酒龙头业绩具有较强的确定性，全国化次高端及二三线地产酒仍值得期待。

原纸市场开启新一轮提价 头部纸企已率先行动

■本报记者 王健

10月10日、11日，多地纸企宣布旗下原纸价格上调，上调幅度多在50元/吨，涉及白板纸、瓦楞纸等纸种。随着新一轮涨价函的到来，部分纸企从9月底至今已连续进行两轮涨价，累计涨幅达100元/吨甚至更高。

“三季度白板纸市场呈现阶梯式下滑趋势，纸厂停机检修情况不断增多，下游终端需求持续疲软，市场供需矛盾格局仍存，纸价上涨动力不足。”卓创资讯分析师潘静雯对《证券日报》记者表示。

10月份是造纸及纸包装行业从淡季转入旺季的重要时间节点。有业内分析人士指出，市场需求或将出现较大程度提升，利于纸价走向上涨通道。造纸企业尤其是上市纸企在四季度的挺价态度坚决，也为原纸价格上涨提供动力。

提价是真回暖还是在试探

龙头企业玖龙纸业9月底发布的涨价计划，在10月10日落地，旗下六大基地部分纸种涨价50至100元/吨。同时，华南地区的多家纸企也相继宣布，自10月10日、11日起，出厂的白板纸、瓦楞纸或成品纸在原供应价格基础上上调50元/吨。

此前，包括太阳纸业、重庆理文卫生用纸等在内的多家纸企，也宣布旗下的包装纸、生活用纸、特种纸等均有不同程度的涨价，最高的上调幅度在600元/吨。

对此，山东淄博一家纸包装企业的负责人接受《证券日报》记者采访时表示，四季度确实是行业一年之中需求最旺的时候。今年以来，受多重因素影响，终端消费需求一直疲软，给包装行业带来很大压力。四季度传统旺季需求能否真的“旺”起来虽未可知，但行业普遍抱有期待。

“需求回暖的话，的确需要提前补库。”该负责人如是说。

谈及瓦楞纸的四季度走势，卓创资讯分析师李莉对《证券日报》记者表示，10月份瓦楞纸市场先拉涨后趋稳运行，11月份至12月份，需求端预期向好，利于纸价上行，但考虑到新产能投放、能源成本变化以及纸厂开工、库存变化的不确定性，纸价或震荡小幅上移。

晨鸣纸业方面认为，由于国际局势动荡局面持续，预计能源价格不会出现大幅度下降，海外供给端不会有明显的改善，出口行情或将持续。