

电池级碳酸锂价较去年高位下跌逾60% 多家锂企着力提升抗风险能力

■本报记者 舒娅疆
见习记者 彭衍松

4月6日,据上海钢联发布数据显示,部分锂电材料报价下跌,电池级碳酸锂跌4000元/吨,均价报22万元/吨,工业级碳酸锂跌4000元/吨,均价报18.5万元/吨。较去年11月下旬59万元/吨的高位,电池级碳酸锂价格已经跌超62.71%。另有消息称,江西宜春有云母提锂企业已“停产挺价”。

承受碳酸锂降价压力

需求疲软被认为是近期锂价走弱的主要原因之一。巨丰投顾高级投资顾问张丽洁向《证券日报》记者表示,新能源汽车市场的增速持续走低是当前锂价走弱的关键因素,短期来看,锂价尚未见底。在需求疲软、锂价持续下跌的背景下,有消息称行业内有的锂企出现“停产挺价”现象。针对这一情

况,《证券日报》记者4月6日下午致电天华新能、盛新锂能、赣锋锂业等企业求证,截至发稿,对方未回复。其实,即便存在企业“停产挺价”的现象,对于碳酸锂价格的影响也是有限的。“目前现货价格比行业内传的停产挺价的价格要低,总的来说所谓的停产挺价并未达到预期效果,停产挺价可能会有部分效果,但要想价格上涨还是要看下游需求情况。”隆众资讯锂产业链分析师于亚楠表示。张丽洁进一步表示,从供需角度来看,“停产挺价”通过降低供给侧来提高价格,会有一些影响,但是力度和持续性有限。一来锂价近年来持续暴涨,前两年上下游疯狂扩张后,在下游需求放缓的推动下,降价趋势并不会因为简单的部分停产而反转。另一方面,市场的情绪往往会放大短期的利空,停产的利好影响有限。有业内人士向记者表示,碳酸锂价格控制在25万元/吨左右,是云

母提锂企业的平均利润盈亏点。不过,“受技术和矿山品味影响,不同企业锂云母提锂成本不同,利润盈亏点会有不同。”于亚楠表示。实际上,在去年锂价高企背景下,A股多家锂行业公司实现了业绩大丰收,截至记者发稿,融捷股份、天华新能、永兴材料、盛新锂能、赣锋锂业、天齐锂业均已披露年报,上述公司去年均实现归母净利润同比翻倍以上的高速增长。但在今年碳酸锂市场价大幅调整后,市场对碳酸锂市场走势持更谨慎态度,锂行业公司今年业绩是否还能高速增长等问题也受到市场关注。对于业绩影响,可以分阶段来看。中欧协会智能网联汽车秘书长林示向《证券日报》记者介绍,锂矿资源的采购价格是一个季度一议,今年第一季度,预计锂矿企业的利润水平不会太差,但是第二季度可能会出现一定波动。Co-Found智庫秘书长张新原还

表示,锂价下行可能会催生出新的发展趋势和新的行业产品特征。比如,部分锂行业公司可能会尝试通过研发生产更高附加值的锂产品来提高盈利水平,并加大研发投入,探索新技术和新产品,以适应不断增长变化的市场需求。能否穿越周期?挑战之下,多家锂行业公司已纷纷采取行动,通过增强产业链上下游合作、业务调整、加强研发力度等多种方式,优化自身经营实力,也增强了周期波动来临时的抗风险能力。比如,天齐锂业加强了研发投入,年报显示,公司去年的研发人员数量、研发投入金额同比分别增长到27.27%和41.84%,公司主要研发项目包括了特种锂盐制备研究及平台建设、卤水提锂技术研发、超薄锂带研制、锂渣综合利用回收研究项目等多个方面。

雅化集团在机构调研中透露,公司去年在客户结构上做了比较大的调整,海外客户占比提升较大,对今年锂盐产品销售将起到极大的支撑。赣锋锂业的电池业务也在快速发展,资料显示,去年赣锋锂电全年实现超6GWh动力/储能电池出货,锂电池销量近1.86亿只,公司预计今年锂电池年化产能最高将达到12GWh。中银证券认为,电池业务有望成为赣锋锂业业绩第二增长曲线,助力公司穿越周期。在全联并购公会信用管理委员会专家安光勇看来,在锂价下跌的背景下,锂电池生产企业可能会越来越重视锂资源的战略布局,积极开展锂资源的探索和开发。同时,锂行业公司还需要加强技术研发、提升产品质量和降低生产成本,以保持竞争力。另外,随着市场竞争加剧,可能会出现一些企业兼并重组的情况,行业集中度可能会逐渐提高。

上市公司数字化转型 成投资者关注重点 专家称将数据变“数据财产”难度较大

数据资产是新物种,数据资产领域需要构建新的理论体系,创建新的价值评估框架,而数据资产评估最难的是定价,但定价又是资产的最基本属性

■本报记者 桂小簪

即将于4月27日开幕的第六届数字中国建设峰会,促使数字经济热度再次攀升。而作为各行业中的龙头企业,上市公司如何助力数字经济发展,又如何在数字化转型中分享红利,已成为投资者普遍关注的问题。《证券日报》记者以“数字化”为关键字在沪深交易所互动平台进行了搜索,从反馈内容来看,两市今年以来(即1月1日至4月6日,下同)已有接近3000条互动内容提及了数字化。而在数字化转型已是大势所趋的背景下,接受《证券日报》记者采访的几位行业专家均表示,应尽快建立数字资产评估标准,使之为企业贡献利润。此外,上市公司如何实施数字化转型,又如何发挥自身优势助力数字经济发展,将极具示范价值。

数字化人才缺口较大

就沪深交易所互动平台上相关信息看,投资者对上市公司如何将新兴数字技术运用在具体业务上颇为关注。而相关上市公司也从自身业务角度积极回应。例如,中设股份在回复相关投资者时介绍,将AI技术应用到BIM技术中,可以实现智能化建模、数据分析和优化、自动化施工、智能化管理等功能,从而达到更加智能化和自动化的建筑设计、施工和管理,提高建筑项目的效率和质量,也可以为建筑行业的数字化转型和可持续发展提供更加有力的支持;普洛药业也在回复中表示,公司通过数字化、智能化技术的应用,全面提升企业智能制造水平,在部分项目中进行了人工智能技术(AI)的应用,使得生产运营效率得到了较大的提升。此外,记者梳理上市公司相关公告注意到,也有公司专门投资设立子公司进行数字化业务拓展。对于当前部分传统企业在数字化转型过程中面临的问题,CDA数据科学研究院理事赵坚毅在接受《证券日报》记者采访时介绍,在过去的几年里,传统企业进行数字化转型蔚然成风,在这个过程中,学习其他龙头企业的做法比较普遍。但从实践效果看“水土不服”时有发生。究其原因,一些企业对于数字化认知模糊,人才储备也不完善。中关村大数据产业联盟副秘书长、专家委员会主任陈新河在接受《证券日报》记者采访时表示,数字经济发展已经进入了深水区,在这个过程中,数据数字化转型是改变传统行业产业链、价值链、商业模式的根本,“数据资产”将成为创造价值的新源泉,企业通过数字化转型不断积累和形成的数据资产,也将逐渐构成其自身新的竞争力。此外,不同领域的业务才能与数字化进程中的带头作用是非常显著的。”

价值评估体系需健全

虽然不少上市公司都通过公告或在投资者互动平台上表达了对数字经济的看好。但《证券日报》记者在采访中也了解到,数字化业务要真正成为企业的新增长极,还面临不少难题。综合来看,人才缺口、数据资产价值评估等是需要率先解决的问题。赵坚毅告诉记者,传统企业数字化转型,需要同时拥有行业经验和数字化能力的复合型人才。“这类人才的缺口在2500万到3000万之间。只有人才到位,不同板块的业务才能与数字技术融合。而这需要企业及行业在人才培养上多下功夫。”此外,数据资产的激活、如何建立涵盖不同行业又可信的数据资产评估系统,也是制约数字经济发展的一个重要因素。“很多企业空有数据资产,但不知道怎么激活。”陈新河告诉记者,他在调研中了解到,一些大型传统企业,内部具有上千套软件系统,不同系统的服务对象、推出时间各有差异,数据割裂现象突出,这意味着大量有价值的数据被长期闲置,也意味着将这些闲置的数据整合成有财务价值的“数据财产”,难度较大。陈新河表示,累积的数据资产增长速度惊人,要通过技术和工具,依据数据的关联应用,挖掘潜在的数据价值,快速找到数据的应用场景,并明确数据价值变现的方向、方法和策略,是数据要素增值的关键。但“数据资产是新物种,数据资产领域需要构建新的理论体系,创建新的价值评估框架,而数据资产评估最难的是定价,但定价又是资产的最基本属性;如何建立、健全这些体系,让企业的数据资产和数据要素成为企业的‘第四张表’,任重道远。”

群雄逐鹿储能市场 A股79只“涉储”概念股业绩描绘火热赛道

■本报记者 李春莲
见习记者 熊 悦

储能市场过去一年的高增长,令相关上市公司业绩备受瞩目。同花顺数据显示,截至4月6日收盘,A股共有321只储能概念股,其中79家已公布2022年年度报告,占比超24%。这些概念股多在储能领域有所布局,处于储能产业链不同环节。经梳理,上述79家上市公司中,有49家公司去年归母净利润实现同比增长,占比超六成。其中,比亚迪、赣锋锂业等归母净利润实现翻倍。巨丰投顾高级投资顾问李建杰对《证券日报》记者表示,受益于国内大储商业模式打通,经济性进一步提升,欧洲户储需求持续增长,美国储能政策补贴利好等因素,全球储能市场正在快速发展,目前已披露年报的A股储能相关上市公司业绩表现总体较佳。

龙头公司抢占储能市场

数据显示,79家已公布2022年年度报告的储能概念股中,56家公司去年实现营收同比增长。其中,营收、归母净利润实现双增的公司有42家,占比过半。具体到个股,21家公司去年营收超百亿元。其中,比亚迪、中国能建、宁德时代、海螺水泥、上海电气的营收规模位居前五,分别为4240.61亿元、3663.93亿元、3285.94亿元、1320.22亿元和1176.23亿

元。同时,比亚迪、易成新能、京威股份、科力远、可立克等11家公司的归母净利润增幅超100%。李建杰对记者表示,这些公司大多在新能源汽车、锂电池、风电、火电等领域积累深厚,在入局储能行业上具有先发优势。公司凭借实力雄厚的主业,顺势进一步向储能领域扩展。如动力电池龙头宁德时代,根据SNE Research统计,去年该公司全球储能电池出货量市占率为43.4%,较上年同期提升5.1个百分点,连续两年排名全球第一。去年年度报告显示,该公司储能电池系统的营收同比大幅增长230.16%至449.8亿元。从事配电设备的研发、生产和销售的中能电气也在加大力度布局储能板块。其在报告中表示,公司围绕“智能电网设备制造+新能源产业运营”的发展战略,扎实制造主业,把握新能源历史性发展机遇,大力开拓光伏EPC、储能等新能源业务。去年,中能电气实现营收13.12亿元,同比上涨27.45%;归母净利润4111.4万元,同比上涨81.68%。此外,综合电力设备商东方电气于去年建成全球首个“二氧化碳+飞轮”新型储能项目,在储能系统集成环节实现突破。各界玩家纷纷入局在储能赛道火热背景下,除了上述具备优势的龙头企业,不少新能源赛道相关企业、向新能源转型的传统能源企业、传统家电企业乃



至电子科技企业等也积极布局,期待在储能市场“分一杯羹”。如处于储能产业链上游的电池及材料制造供应商科力远,去年营收同比增长23.78%至37.86亿元;归母净利润同比增长323.51%至1.79亿元。而公司的泡沫镍产品正是应用于储能领域。“去年泡沫镍供应量约13.73万吨,随着储能市场规模的不断扩大,客户对公司泡沫镍产品需求也将进一步增长。”商科力远在年报

中表示,公司依托上游锂矿及碳酸锂原材料资源成本优势,向储能生态链延伸布局,开拓储能电池应用领域。向家用储能及便携式储能产品发展,拓展海外市场,多渠道多线路开展储能业务。中能电气也在积极拓展储能业务。其在年报中表示,“报告期内公司进一步将业务拓展到发电侧及用电侧储能方案设计与配套产品服务、光储充一体化系统解决方案服务等储能相关业务。”

李建杰告诉记者,“一些企业跨界储能为打造新的业绩增长点,而如果公司原有主业与储能有一定的产业协同性、互补性,则其成功率更高。”展望未来,中国化学与物理电源行业协会储能应用分会秘书长刘勇对记者表示,建议要以龙头企业为主导,以储能系统集成创新应用为牵引,打造各类市场主体共生、分工合作、利益共享的新型产业生态链和供应链。

长线资金紧盯储能赛道 29只概念股获4类机构重仓持有

■本报记者 姚 尧
见习记者 曹原赫

由中关村储能产业技术联盟、中科院工程热物理研究所共同主办的第十一届储能国际峰会暨展览会(ESIE2023)将于4月7日至9日在北京首钢会展中心开幕。宁德时代、比亚迪、亿纬锂能等300多家储能企业将闪耀亮相。300多家储能品牌中包括众多A股上市公司,例如宁德时代、比亚迪、西子洁能等参会上市公司已经率先发布了去年业绩报告。同花顺数据显示,截至4月6日,储能概念板块内共有79家公司率先发布2022年业绩报告,其中有49家公司去年归母净利润实现同比增长,占比超六成。近四成公司被机构重仓随着新能源技术的迅速发展,储能技术的应用范围也在不断扩大。面对储能产业广阔的市场前景,社保基金、险资、QFII、养老金等长线资金纷纷紧盯储能产业相关公司。随着年报业绩的公布,上

述重量级机构对储能概念上市公司的持仓动态也逐渐浮出水面。东方财富Choice数据显示,截至去年四季度末,在已披露去年年报的79家储能概念上市公司中,共有29家上市公司股票被上述4类机构重仓持有,占比近四成。具体来看,险资出现在7家公司十大流通股股东之中,其中增持的有5家,分别为泽宇智能、兴源环境、天能股份、拓邦股份、四方股份,其中对四方股份增持市值最大,为22407.55万元;另有新进1家,为东方电气,持仓市值为28574.34万元。QFII出现在15家公司十大流通股股东之中,其中增持的有4家,分别为三川智慧、拓邦股份、佛燃能源、豫能控股,增持市值在15.86万元至68.31万元之间;另有新进6家,分别为金盘科技、金开新、传艺科技、易成新能、豪鹏科技、水发燃气,其中对金盘科技持仓市值最大,为9655.08万元。社保基金出现在8家公司十大流通股股东之中,其中增持的有4家,分别为钒钛股份、比亚迪、和而泰、横店东磁,其中对钒钛股份增

持市值最大,为8437.00万元;另有新进2家,分别为盛弘股份、赢合科技,对盛弘股份持仓市值最大,为17065.63万元。养老金出现在4家公司十大流通股股东之中,其中增持的有2家,分别为和而泰、拓邦股份,增持市值分别为1655.07万元、953.34万元;另有新进1家,为川能动力,持仓市值为17864.84万元。对此,川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳在接受《证券日报》记者采访时表示,目前,我国储能产业发展正处于从商业化初期向规模化转变的阶段,受益于政策、市场和技术等多重因素的推动,储能产业的需求和规模都呈现快速增长态势。根据国家发展改革委、能源局的指导意见,到2025年,我国新型储能装机规模将达到3000万千瓦以上,到2030年,有望实现新型储能全面市场化发展。长期来看,我国储能行业发展潜力较大,机构的重仓持有也说明对该行业未来发展前景看好。值得注意的是,本期4类机构新进公司共10家,有8家去年年报归母净利润实现同比上涨,其中易

成新能、川能动力同比增长超100%,分别为399.88%、104.12%。专家看好行业投资机会良好的业绩对股价形成了一定的支撑。据同花顺数据显示,储能指数一季度涨幅为7.07%,跑赢大盘(上证指数涨幅5.94%),但近期有所回撤,三月份下跌4.97%。对此,排排网公募产品运营经理徐圣雄对记者表示,储能行业近期下跌主要有两方面的原因,一是技术调整需求,储能行业在去年积累了较大涨幅,行业成长性已经在股价中得到了充分体现;二是市场出现分歧,有观点认为储能行业渗透率增长最快阶段已经过去,接下来不太可能延续之前的高增长。陈雳表示,近期储能板块个股下跌的原因主要有:首先,储能项目中标规模不及预期,虽然一季度储能系统累计中标规模达到76GWh,同比大幅增长,但仍低于市场预期的15.25GWh;其次,新能源汽车行业进入成熟期,对储能需求增速放缓;第三市场风险偏

好下降,对新能源板块的热情降温。新能源板块作为去年的强势板块,估值水平相对较高,因此市场情绪转淡的情况下,受到抛压和调整。关于投资机会方面,金鼎资产董事长龙瀛在接受《证券日报》记者采访时表示,随着未来“双碳”目标的进一步实施,新型电力系统构建的不断完善,储能行业在不同场景,不同时间尺度下的商业化发展将不断提升,配套应用也有望不断增加,未来储能行业将有更大的投资机会。近期,部分资金已开始布局“双碳”产业链的相关行业,光伏、能源电池及储能等产业链,储能板块经过震荡回调后,行业显出低估值投资的机遇,叠加产业链下游需求旺盛,新能源行业材料端降价提振,行业业绩表现出色,后市值得投资者关注。总的来看,陈雳认为,储能行业近期下跌只是一个短期波动,未来仍有较好的发展前景和投资价值。随着全球碳中和目标的推进,清洁能源和低碳技术将成为未来发展的重点领域,新能源板块的长期趋势仍然向好。