

中药材“淡季不淡”价格持续攀升 相关上市药企表示“应对有方”

■本报记者 刘 钊

随着气温逐渐升高,中药材市场往往进入淡季,但今年却一反常态,中药材价格出现持续性上涨。数据显示,截至6月10日,中药材综合200指数报收于3344.26点,较去年同期上涨27.55%,创历史新高。

业界认为,出现“淡季不淡”的现象,主要缘于天气、资金炒作等因素。接受记者采访的中药行业上市公司表示,已制定具体应对措施或原材料长期采购、生产计划,中药材价格上涨对公司影响不大。

多品种中药材价格上涨

从具体品类来看,常见中药材当归、三七、白术、甘草、栀子等价格涨幅居前,其中,当归市场价格突破140元/公斤,近一月涨幅高达75%;三七和白术的月涨幅也超过60%。此外,珍稀中药材的涨幅也引人注目,2022年天然牛黄价格是50万元/公斤至60万元/公斤,而近期天然牛黄的市场价格已突破120万元/公斤。

以涨幅居首的当归为例,作为家种常用大宗中药材,生长期为2年至3年。2022年当归减产,叠加天气原因,使得去年当归产量大幅

减产。在此背景下,今年强劲的市场需求使当归库存得到大量消化,由于种苗限制,新扩种面积不大,有货者信心足,短期内当归价格仍有继续上涨的可能。

近期,三七主产地——云南多地出现重度以上干旱气候,尽管可以人工浇水,但云南干旱的消息使部分采购商压货,短期拉动了三七行情。此外,为保证基本农田和粮食生产,三七种植的面积被严格限制。资金、囤货、天气等方面原因共同推高三七价格。

生意社分析称,进入6月份,因外围资金持续介入,继续在新产的中低价位品种上寻找突破口,加之药商对于部分热门大宗品种依然批量进货,从而推高市场价格,使得中药材总指数居高不下。同时,行业对今年天气预期不太乐观,预计6月份中药材价格整体将保持高位震荡,“淡季不淡”的情况或将延续。

上市公司各有应对措施

中药上市公司也在积极应对当前中药材价格持续攀升的情况。有中药龙头上市公司相关业务负责人告诉《证券日报》记者:“中药材的原材料价格上涨是行业要面对的共性问题,近期珍稀中药

截至6月10日

中药材综合200指数报收于3344.26点
较去年同期上涨27.55%,创历史新高



魏健祺/制图

材天然牛黄的价格上涨引起了广泛关注。公司有专业的采购团队,会随时关注市场行情,已制定具体的应对措施,同时通过提前储备原材料来控制成本。截至目前,没有收到产品涨价的通知。”

记者以投资者身份致电中

药上市公司,金陵药业相关负责人在回复记者询问时表示:“公司中药材的采购和生产都有长期的计划和安排,短期内中药材价格上涨未对公司生产造成影响。”

“目前无法就近期中药材价格上涨对公司的利润影响作出明确

判断。”太龙药业相关负责人表示,太龙药业的中药材生产基地大部分采用合作共建模式,公司有相对稳定的供货渠道,应对原材料价格波动的能力较强,此外在每年的采收期公司也会定期做一些中药材储备。

首届上海国际碳中和博览会开幕 特斯拉等携低碳黑科技亮相

■本报记者 施 霏

6月11日,首届上海国际碳中和博览会(以下简称“碳博会”)开幕,近600家国内外企业参展。

众多新能源黑科技亮相本届碳博会。例如特斯拉带来了储能、太阳能屋顶、充电桩三大低碳技术;而网宿科技带来的DLC直接浸没式液冷技术,则针对IT设备降温冷却难题;巴斯夫则展示了其电加热蒸汽裂解炉等低碳技术。

安永大中华区业务主管合伙人毕舜杰对《证券日报》记者表示:“上海国际碳中和博览会聚焦战略顶层设计,各市场主力共同探讨实现‘双碳’目标的科技路径。安永也将借助这一平台,助力中国数字经济和绿色经济协同发展,让更多企业在

绿色机遇中感受中国经济活力。”

特斯拉携新能源技术参展

在特斯拉展台,记者看到储能电池Megapack、太阳能屋顶Solar Roof、充电桩Cyberwall等低碳黑科技。

“这款太阳能屋顶完全可以替代家里的屋顶,其抗压力、抗电击强度都与传统屋顶相同。屋顶发的电,可以储存在同时展出的小型家用储能装置中,该装置可以挂在家中墙上,在停电时可供家庭应急。该产品无需保养、不耗油,也不会产生噪音,让家里灯常亮、用电自给自足。”展台工作人员向记者表示。

据了解,特斯拉在上海新建的储能超级工厂将主要生产Megapack,初期规划年产1万台,相当于

约40GWh的储能规模。

网宿科技则带来了DLC直接浸没式液冷技术,旨在解决AIGC时代算力需求爆发导致的IT设备降温冷却难题。据展台工作人员介绍,相较于风冷技术,直接浸没式液冷技术散热能耗降低90%至95%,服务器能耗降低10%至20%,且不受气候条件限制;该技术无需建冷冻站,供电设施规模得以大幅降低,还可移除IT设备传统的风扇,减少最大噪音源,让液冷数据中心静音舒适。此外,冷却液不易燃,能规避火灾风险。

在新能源领域,申能集团展出了代表海上风电“上海速度与高度”的临港海上风电示范项目,以及“十四五”期间海南首个获得核准的海风项目申能海南C22海上风电示范项目。

全球最大的化工公司巴斯夫则展示了包括电加热蒸汽裂解炉在内的多项低碳技术,其中电加热蒸汽裂解炉通过电力驱动加热,有望实现至少90%的二氧化碳减排量。

“可持续发展”成重要主题

发展绿色能源、降低碳排放已经成为国际社会的普遍共识,而这也是实现可持续发展的重要条件。围绕本次展会的重要主题——可持续发展,安永携众多绿色创新产品以及深度政策解读报告亮相碳博会,聚焦区域碳中和、行业及企业低碳转型、ESG体系建设等模块,助力社会各界把握“双碳”机遇,共创绿色转型新未来。此外,安永还围绕多个“绿色”主题开展主旨演讲及圆桌论坛,邀请不同优秀企业代表及资深专家共同探讨热点话题,助力企业践行低碳发展。

普华永道则与全球环境信息研究中心(下称“CDP”)发布了双方共同撰写的中国企业2022年度CDP披露分析报告。普华永道亚太区ESG可持续发展主管合伙人郭薇诗对《证券日报》记者表示:“普华永道致力于帮助客户进行碳信息披露,并助力企业实现低碳商业模式的转型。”

在本届碳中和博览会上,太平洋保险推出了保险业首家碳普惠平台,通过积分奖励的方式来对新能源车行驶、新能源车置换、自助投保、自助报案、自助查勘等低碳行为进行奖励。此外,全球日化巨头欧莱雅在展台上展示了消费品代表——口红的减碳路径。

企业争相布局新一代显示技术 Micro OLED与Micro LED谁是最优选?

■本报记者 李昱丞
见习记者 丁 蓉

近期,苹果公司发布MR头显产品,其搭载的Micro OLED屏幕是这款产品价值最高的部件,单台屏幕约300美元,占产品直接成本两成。

多位接受《证券日报》记者采访的业内人士分析称,Micro OLED将成为现阶段主流技术,但该技术目前仍受制于生产成本高、价格昂贵等。而Micro LED技术在对对比度、反应性、寿命、省电等方面表现均优于Micro OLED,从中长期看或是更优选择。

苹果公司MR头显产品的问世,为新一代显示产业的研发和创新带来积极影响。业内人士表示,我

国多家企业已经在新一代显示技术上布局。

Micro LED未来或是更优选

根据苹果公司方面介绍,苹果MR头显搭载了采用Micro OLED技术的屏幕,具备2300万像素,单眼分辨率达到4K。Micro OLED是一种新型微显示技术,具有体积小、重量轻、分辨率高等特点,适用于近眼显示。

Micro OLED由于量产成本高,大规模应用受限。资深产业经济观察家、智帆海岸机构首席顾问梁振鹏接受《证券日报》记者采访时表示:“到目前为止Micro OLED技术并不算成熟。如果不能把生产成本降下来,相关技术普及仍面临

困难。”

多家机构认为,相较于Micro OLED, Micro LED有望成为中长期维度的更优解决方案。调研机构集邦咨询表示:“目前满足穿透式智慧眼镜要求的技术主要是Micro LED和Micro OLED。Micro LED技术处于发展初期,还有许多挑战待克服,所以现阶段技术主流是Micro OLED。但Micro LED在诸多方面表现优于Micro OLED,在穿透式眼镜因光波导元件技术限制导致光效率难以突破1%限制的前提下,中长期来说Micro LED将是上佳选择。”

光大证券研报也表示:“Micro OLED存在价格昂贵、产量较小等问题。最优方案是Micro LED,但仍面临全彩显示未落地等实际问

题。”

梁振鹏向记者表示:“相较而言,由于Micro OLED采用有机材料,存在寿命短、不稳定的特点,而Micro LED在色彩画质对比度、屏幕反应速度等方面均有更好的表现。未来哪项技术能够实现大规模量产,现在下定论还为时尚早,有待于厂家在技术方面的继续突破。”

我国厂商积极布局

显示产业技术迭代加速,迎来新一轮发展周期。京东方A、TCL科技、清越科技、视涯科技等多家中国厂商在Micro OLED、Micro LED等新一代显示技术上进行了布局。京东方A在接受机构调研时表示:“在MR领域,公司经过多年的积

累,已为多家品牌客户提供应用Fast LCD和Micro OLED技术的显示产品。”

清越科技在Micro OLED彩色化等技术上实现突破,拥有多项微显示技术储备,公司方面表示:“目前公司8英寸硅基OLED微显示器生产线的良率、产能尚处于量产初期,需要在不断的优化改进下实现逐步爬坡,完全达产尚需较长时间。”

TCL华星副总裁、显示技术创新中心总经理张鑫向《证券日报》记者表示:“TCL华星几年前就开始持续投入Micro LED技术,并与三安光电成立了联合实验室和合资公司,聚焦Micro LED技术开发、商业化和关键工艺流程。双方强强联合,希望共同构建技术生态,推进Micro LED产业化。”

酒企控货挺价备战端午节 白酒去库存仍是紧要任务

■本报记者 许 洁
见习记者 李 静

端午节是二季度观察白酒动销的重要窗口,随着端午节临近,能否让白酒行业迎来一波销售小高潮?

中信建投研报表示,白酒龙头公司控货挺价备战端午,渠道积极性回升,珍惜低预期下的布局机会。

价格是品牌价值的体现

据了解,面对即将到来的端午节,多家白酒企业开始控货挺价。有白酒企业表示,控货是为了实现价格的稳定,保证经销商利润,同时会丰富该产品的销售品项,保证总体规模不减少。端午节后会加大消费者活动力度和市场推广力度。

此前,洋河宣布停止接收全国经销商客户梦之蓝M6+产品订单;剑南春宣布52度水晶剑南春500毫升装单瓶价格上调20元;伊力特、仰韶等区域酒企也释放出部分产品停货或提价的消息。

“价格是品牌价值的体现,对于许多正在进行产品结构升级的酒企来说,挺价可以提升品牌价值,增强渠道销售信心,控量保价也是酒企淡季重要的市场工作,为下半年销售做铺垫。”白酒行业分析师、知趣咨询总经理蔡学飞对《证券日报》记者表示。

一位北京的经销商向《证券日报》记者表示,白酒企业控货是很正常的现象。

中国食品产业研究院高级研究员朱丹蓬对《证券日报》记者表示,端午节即将来临,多个知名酒企通过调价控货来维持价格稳定,有利于实现去库存等多重目标。

有产品售价不及出厂价

《证券日报》记者在走访时了解到,近期,不少商超、线上平台的中低端白酒价格集中下降,有的白酒成交价甚至低于出厂价。

记者在北京某大型商超了解到,一款出厂价为1299元/瓶的白酒,价格已经低至930元/瓶。商超工作人员表示,端午节的活动比之前便宜很多。

除了线下商超外,在电商平台,也有多款名酒跌破“建议零售价”。记者在电商平台获悉,以习酒主打的产品君品习酒为例,建议零售价为1498元/瓶,而在电商平台的单瓶售价仅为1088元。

有经销商对《证券日报》记者表示,库存积压太严重,动销乏力,加之每年酒厂都会有回款的业绩要求,没办法才会低价销售。

“近几年,受消费场景减少等因素影响,零售商等库存非常大。”白酒行业分析师、武汉京魁科技有限公司董事长肖青青对《证券日报》记者表示,部分公司在市场库存未有效消化的前提下,还在源源不断往渠道塞货,导致供过于求,价格跌跌不休。

蔡学飞表示,高库存是市场需求转弱和产品结构升级后动销不佳共同造成的,酒企还需加强宴席等消费场景开发,开辟电商等新渠道,加强品鉴、定制、封坛等个性化细分市场的深度开发,以加快产品流通。

定增规模缩水 扩产热情下降 锂电行业回归理性还是预见风险?

■本报记者 许 洁
见习记者 陈 潇

近期,不少动力电池企业表示订单量有所下降,一些企业开始去库存、降产能,这股“寒气”也传递到了上游材料厂商。

6月7日,头部电解液厂商多氟多发布公告称,调整公司向特定对象发行A股股票募集资金规模。公司表示,结合当前市场环境变化及公司实际情况,将此前募集资金规模从不超过55亿元调整为不超过20亿元。主要募投项目“年产10万吨锂离子电池电解液关键材料项目”募投金额由调整前的44亿元大幅缩减至15亿元。

此前,某头部隔膜厂商亦发布公告,拟将非公开发行A股股票募集资金总额规模从不超过128亿元调整为不超过75亿元。公告显示,多个高性能锂离子电池隔膜项目使用募集资金金额均有减少。

对此,真理研究院创始人、首席分析师墨柯向《证券日报》记者表示,目前企业的产能扩张计划大多已暂停。此外,去年到现在锂电板块上市公司的股价跌幅较大,或是导致定增募资额缩水的直接原因。

6月9日,工信部副部长辛国斌在世界动力电池大会上表示,将优化行业管理政策,强化产业发展统筹布局,引导社会资本理性投资,避免盲目扩张和无序发展。

有资深车企人士表示,动力电池产能存在过剩风险。当下头部材料厂商缩减项目投资,更多是行业回归理性的选择。

“相关公司调降募资金额,主要是因为当前下游市场需求跟不上产能。过去几年,碳酸锂市场需求呈现爆发式增长,吸引资本涌入,产能也随之扩张。但随着市场趋于饱和,行业逐渐回归理性。”有业内人士向记者表示,未来行业需进一步调整产能,优化产业链布局,提高产品品质和附加值,以适应市场需求变化。

沪市稀土公司集体业绩说明会召开

一季度稀土上市公司业绩普遍下滑 需求不足等是主因

■本报记者 蒙婷婷

6月9日,沪市稀土产业链上市公司2022年度暨2023年第一季度集体业绩说明会在上海证券交易所上市路演中心顺利举行,盛和资源、厦门钨业、北方稀土等多家A股稀土行业上市公司积极参与。

此次业绩说明会上,有投资者提问:“今年以来钨钼、铌、铍价格都大幅下跌,请问市场过剩很严重吗?市场上有很多钨钼、铌、铍库存吗?”

盛和资源总经理王晓晖回应称:“目前钨钼市场供需相对平衡,短期错配,行业处于低库存状态。”广晟有色董事长张喜刚表示:“目前由于稀土现货价格跌幅较大,国内生产厂商出货意愿不强,且下游应用企业处于观望状态,消耗了部分社会库存。”

中国稀土行业协会数据显示,今年5月份,氧化钨均价46.8万元/吨,金属钨均价56.69万元/吨,氧化铌均价202.79万元/吨,铌铁均价196.48万元/吨,氧化铍均价826.79万元/吨,金属铍均价1036.57

万元/吨。年初至今,我国主要稀土产品市场均价呈下跌趋势。

深圳中金华创基金董事长龚涛接受《证券日报》记者采访时表示:“一方面是消费有待进一步恢复,新能源汽车在补贴退坡后产销明显下滑。另一方面是稀土产量增加,主要稀土供应国产量均有增加。因此,需求不足、供应增加或是今年以来稀土价格下跌的主因。”

《证券日报》记者注意到,今年一季度,稀土板块上市公司的经营业绩普遍呈下滑趋势。具体来看,

北方稀土、中国稀土、盛和资源、广晟有色一季度归母净利润分别为9.22亿元、1946.58万元、7737.83万元、565.96万元,分别同比下降40.83%、88.42%、89.14%、93.05%。

盛和资源系稀土产业链上游企业,公司主营稀土和钨钼两大业务,其稀土业务已形成了从选矿、冶炼分离到深加工的较为完整产业链,在稀土资源方面也实现了国内、国外的双重布局。公司总经理王晓晖在业绩说明会上表示,“今年第一季度,公司产销量与去年同期相比均有所增长,但由于市场下

行,产品价格回调,公司计提了存货跌价准备3.83亿元,导致公司一季度的利润与去年同期相比大幅下滑。”

龚涛告诉记者:“目前来看,稀土价格总体下跌趋势仍会延续。受此影响,稀土行业上游企业会出现普遍业绩下滑现象。”

中南财经政法大学兼职教授谭俊浩接受记者采访时补充说:“国际市场上,芯片等需求减少,也使稀土需求量下降。未来随着芯片等市场的逐渐恢复,稀土需求量也会随之增加。”