

连续3个交易日收盘价涨幅偏离值累计达20.57% 襄阳轴承称内外部经营环境未发生重大变化

■本报记者 李万晨

由于近期汽车零部件概念及减振器概念热度高涨，襄阳轴承股价顺势拉起，又剧烈震荡。7月5日，襄阳轴承涨停，报8.1元/股。而在此之前，自6月28日起，其已连拉4个涨停。

这到底是纯概念炒作，还是公司基本面有了大幅改善？

7月5日，公司发布股票交易异常波动公告称，公司股票连续3个交易日（6月30日、7月3日、7月4日）收盘价格涨幅偏离值累计达到20.57%。襄阳轴承方面表示，目前公司经营情况正常，内外部经营环境未发生重大变化，也没有其他未公开的重大信息，且2023年上半年的业绩情况由于财务数据尚未汇总，暂无法预计。

公司是否真正具备开展减振器相关业务的能力？对此，襄阳轴承方面表示，减振器用圆锥轴承、球轴承等是公司的主要产品。目前公司在为一汽解放供应圆锥轴承、球轴承等产品。

有业内人士在接受《证券日报》记者采访时表示，减振器是工业机器人生产中壁垒最高的零部件，主要包括谐波减速器与RV减速器。纵观公司的经营基本面，没有发生基本改变，离开“减振器”业务还比较遥远。

资料显示，襄阳轴承主营业务是给商用车生产轴承相关产品。而受多重因素影响，多年来公司基本面一直呈现颓势。

财报显示，2022年襄阳轴承营收为11.31亿元，同比下降了14.2%。最近五年，襄阳轴承仅有2021年营收实现增长，其他四年都呈现一定程度的下跌态势。净利润方面，2012年至2022年，公司扣非净利润一直处于亏损状态，而最近六年中只有两年有千万元左右的净利润，其他年份都有不小的亏损。

对于业绩低迷的原因，襄阳轴承表示，受到国内外环境的不利影响，原材料涨价、出口运费激增等诸多不利因素拖累，使汽车市场增速整体仍处于较低水平，特别是商用车产销持续下滑，相关轴承产品销售受到较大影响。

2023年一季度，襄阳轴承的营收同比有所增长，亏损也有所减少，但仍没有摆脱亏损的态势。

面对传统燃油车销量持续萎缩、而新能源汽车销量增长的局面，公司是否有应对措施？未来公司将如何改善经营基本面？对此，襄阳轴承方面表示，将做好降本增效工作，继续加大技术研发，开发新一代适合高端产品的技术。加快商用车市场向乘用车市



场转变，确保产品结构、市场结构、用户结构调整取得成效。

据公司方面介绍，乘用车市场份额去年首次超过商用车，未来将继续加强对现有重点客户的份额拓展，在巩固已有配套项目批量供货与市场拓展的基础上，持续向高端市场拓展。

在新能源汽车领域，公司取

得突破，乘用车轮毂单元、商用车轮毂单元、高效轴承、高速轴承占比提升。目前公司新能源汽车方面的客户主要有奇瑞、易捷特、东风股份、神龙汽车、合纵等。

襄阳轴承未来能否在新能源汽车相关业务上取得进一步突破并改善业绩，有待进一步观察。在基本面没有明显改善的情况下，面

对股价的剧烈波动，襄阳轴承也表示，请投资者注意风险。

看懂研究院研究员武忠言向记者表示，投资者一定要理性投资，坚持价值投资、长期投资理念。监管层应加强对投机炒作行为的监管力度，对频繁挂单撤单等异动账户重点关注、预警，并提高违法违规成本。

深入推进自动化布局 北部湾港上半年累计货物吞吐量同比增长7.62%

■本报记者 张军兵
见习记者 刘晓一

满载货物的万吨巨轮在岸边繁忙装卸，堆场内各色集装箱有序摆放，巨型桥吊在自动化技术控制下精准卸货，一辆辆集装箱卡车在“U”型道路上行驶，旁边数辆无人驾驶集装箱小车载着货物双向穿梭，这是广西北部湾港钦州自动化集装箱码头日常繁忙的景象。

7月5日，北部湾港发布公告称，上半年累计货物吞吐量约1.49亿吨，同比增长7.62%；其中，集装箱部分完成360.74万标准箱，同比增长13.98%。

谈及上半年货物吞吐量的增长，北部湾港董秘办相关人士向《证券日报》记者表示，公司自动化布局的深入推进是原因之一。

“我们在钦州建了一个自动化码头，在防城港建了一个自动化堆场。钦州港已建成4个自动化码头泊位，公司上一轮的定增和可转债就是用于该自动化泊位项目建设。”上述董秘办相关人士表示。

据了解，北部湾港钦州自动化集装箱码头4个自动化泊位项目按两期实施，第一期2个10万吨级泊位已于去年6月28日开港，第二期2个20万吨级泊位已于今年6月29日通过对外开放验收。

该人士向记者介绍，北部湾港钦州港的“U”型港口在全球属于独一无二的设计。外来集装箱卡车（简称“外集卡”）和智能导引车（IGV）可以同时进入箱区作业，外集卡通过“U”型通道直达堆场作业地并离场，实现与IGV车道的物理隔离，两条路互不干扰，提高了集疏运效率。

“虽然现在我们在智能化方面和上海港、广州港这样的老港口还无法相比，但智能化一直是我们发展的方向。下一步公司可能会开展智能理货和油改电项目。”该人士进一步表示。

2022年，北部湾港货物吞吐量

3.7亿吨，同比增长3.7%，位列全国港口第十位；集装箱完成702万标准箱，位列全国港口第九位，同比增长16.8%，其中钦州港集装箱吞吐量达540.7万标准箱。

康楷数据科技首席经济学家杨敬昊在接受《证券日报》记者采访时表示，从我国港口运输长期发展来看，“十四五”期间，我国的沿海港口重点港区铁路疏港率将从60%提升至70%，集装箱联运货运量年化增长率将达15%。为了实现上述目标，国务院在印发的“十四五”现代综合交通运输体系发展规划中，明确提出了大连、天津、青岛、上海、舟山、厦门、深圳、广州

八大既有集装箱港口的智能化改造，并新建天津北疆C段、深圳海星、广州南沙四期、钦州四大新一代自动化码头。

事实上，今年多地港口运行呈现复苏态势。1月份至5月份，全国港口完成货物吞吐量67.5亿吨，同比增长7.9%；完成集装箱吞吐量1.22亿标准箱，同比增长4.8%。宁波舟山港、唐山港、上海港、青岛港、广州港等港口货物吞吐量均实现同比上涨。

北部湾港在近期回应投资者提问时表示，受益于国内国际双循环新发展格局，预计下半年港口行业在承载压力的同时，发展将稳中向好。

汽车智能化带动高端零部件需求 神通科技拟发行可转债募资不超5.77亿元布局相关产品

■本报记者 吴奕萱

7月5日晚间，神通科技发布公告称，向不特定对象发行可转换公司债券申请获得证监会同意注册批复，公司本次可转债拟募集资金总额不超过5.77亿元，扣除发行费用后将全部用于光学镜片生产基地建设项目。

神通科技是一家专业从事汽车非金属材料及模具研发、生产和销售的企业，公司相关负责人对《证券日报》记者表示：“在消费升级的背景下，近年来汽车智能化的市场需求不断提升，对公司积极顺应市场变化，不断研发

布局技术含量高、附加价值高的产品类别。本次可转债募投项目的产品设计也主要侧重于高端汽车零部件产品，项目的建设有利于落实公司深入参与汽车智能化发展的战略，加速公司产业转型升级。”

根据公司此前披露的可转债募集说明书显示，神通科技通过本次“光学镜片生产基地建设项目”的实施，将具备年产反射镜200.00万套、激光雷达透镜（高配）110.00万套、激光雷达透镜（低配）220.00万套、毫米波雷达透镜500.00万套产能。其中，公司反射镜产品将主要用于汽车HUD（抬头显示）领域。

据神通科技介绍，公司已初步形成了20万套光学镜片试生产的能力，所生产的光学镜片产品具有可靠性高、精密度高、质量轻等优点，质量指标在多个层面达到了国内同行业先进水平，成品率也得到了相应保证，能够满足下游客户对产品性能、质量及产量等要求，具备一定竞争优势。

对于神通科技本次可转债募投项目的产品设计，北京看懂研究院研究员王亦坤在接受记者采访时表示：“智能汽车领域正成为新一轮科技革命和产业革命的战略高地，人工智能、大数据等新一代技术支撑了新型基础设施建设，为

国内智能汽车产业发展提供了良好基础，我国智能汽车行业也将因此迎来发展的黄金期。”

根据《节能与新能源汽车技术路线图2.0》显示，到2035年新能源汽车将逐渐成为主流产品，汽车产业基本实现电动化转型，智能网联汽车产业生态持续优化，产品大规模应用。据国家发改委预计，2025年中国的智能汽车渗透率将达到82%，智能汽车数量将达到2800万辆，2030年智能汽车渗透率将达到95%，智能汽车数量约为3800万辆。

“智能汽车智能化的特征在于搭载了智能摄像头、激光雷达

等感知终端和人工智能芯片、智能操作系统，实现超视距数据采集与自动驾驶。神通科技本次募投项目产品均与之相关，未来有望迎来良好的发展势头。”王亦坤如是说。

一位不愿具名的机构人士对《证券日报》记者表示：“规模庞大的智能汽车市场空间，会给具有相关配套能力的企业带来巨大的发展机遇。但在当前汽车行业智能化发展的环境中，相关企业需要不断提高技术含量、提升产品质量，才能深入参与到汽车智能化发展的产业链中，共享行业成长机遇。”

受益于电网建设速度加快 平高电气上半年净利同比预增185%左右

■本报记者 张文娟

7月5日晚间，平高电气发布业绩预告公告称，经财务部门初步测算，公司预计2023年上半年实现归属于母公司所有者的净利润为3.32亿元左右，同比增长185%左右；预计实现扣非净利润约3.3亿元，同比增长192%左右。

对于业绩变动的的原因，平高电气表示，报告期内，行业发展势头良好，电网建设速度加快，公司加大市场开拓力度，可执行项目陆续

履约交付，营业收入同比增长，同时公司贯彻精益管理理念，立足技术创新，管理效率提升，降本增效成果显著，归属于上市公司股东的净利润同比增长较大。

平高电气是国内主要的电网开关设备生产商之一，核心业务为中压、高压、超高压、特高压交流开关设备研发制造、销售安装、检修服务。主要产品包括72.5-1100kV SF6气体绝缘封闭式组合电器(GIS)、220千伏-1100千伏气体绝缘金属封闭输电线路(GIL)、72.5-1100kV敞开式

SF6断路器、72.5-1100kV高压隔离开关和接地开关等。

开关设备的需求与电力行业发电装机及电源、电网建设密切相关。据红塔证券统计的数据显示，2023年1月份-5月份，我国电网基本建设投资额为1400亿元，同比增长10.85%；电源投资增长则更为显著，1月份-5月份，国内电源基本建设投资额达到2389亿元，同比增长62.5%，其中风电、光伏、核电增速靠前，分别同比增长41.79%、67.08%和140.1%。

深圳方略产业咨询有限公司

合伙人方中伟在接受《证券日报》记者采访时表示：“从各类型电网的投资增速来看，今年上半年国内电网投资之所以实现较好增长，主要得益于特高压新一轮建设的放量。在此背景下，平高电气今年上半年盈利的高增长或主要是因为高毛利的特高压产品占比提升，尤其是其核心产品GIS开关设备。目前平高电气在特高压GIS开关领域的市场占有率高达40%-45%，具有强大的市场竞争优势。”

据了解，特高压交流中的关键

设备主要有交流变压器和GIS，特高压直流中的关键设备主要有换流阀、GIS、换流变压器以及阀控制保护系统等。

东莞证券分析师黄秀瑜表示：“相比中压、高压、超高压，特高压电网具有大容量、远距离输电、损耗小的特点，发展特高压可以极大提升我国电网的输电能力，而GIS作为特高压电网的核心设备，占特高压工程总投资比例达10%左右。未来随着特高压电网建设的快速推进，相关设备商有望持续受益。”

多项会计差错致年报信披不准确 汇鸿集团及两名财务负责人收警示函

■本报记者 曹卫新

汇鸿集团发布最新公告称，公司于7月5日收到江苏证监局下发的行政监管措施决定书，因公司在会计核算过程中存在多列报存货余额、多计提存货跌价准备、多计提资产减值损失、少列报财务费用、少列报其他应收款余额、少计提其他应收款坏账准备、少计提信用减值损失等多项会计差错，导致公司2022年年报存在信息披露不准确的情形。江苏证监局决定对公司、公司主管会计工作负责人单晓敏、会计机构负责人杨承明采取出具警示函的行政监管措施，并计入证券期货市场诚信档案。

4月24日，汇鸿集团披露的2022年年报显示，公司实现营业收入477.59亿元，同比增长5.48%；归属于上市公司股东的净利润亏损5亿元。提及亏损的原因，公司方面表示，主要系子公司电子通信设备业务计提信用减值损失，以及子公司房地产项目、船舶计提资产减值损失影响所致。

6月8日，围绕公司开发成本较期初大幅增长，船舶减值合理性、长期借款余额增幅较大，计提坏账准备金额较大等一系列问题，上交所向公司下发年报监管函。

6月28日，公司对外发布年报监管函回复公告，对监管所提问题逐一进行了回复。同日，公司还发布了会计差错更正公告。公告显示，此次会计差错更正，涉及公司2022年年度合并财务报表的其他应收款、存货、财务费用、信用减值损失、资产减值损失。以信用减值损失和资产减值损失为例，更正前公司信用减值损失为5.66亿元，资产减值损失为4.92亿元，更正后分别为7.69亿元、2.61亿元。

公司方面称，上述会计差错更正不会对公司的总资产、净资产、利润总额、净利润和归属于上市公司股东净利润产生影响，亦不存在损害公司及股东利益的情形。

上海明伦律师事务所王智斌律师在接受《证券日报》记者采访时表示：“上市公司应当审慎编制年度报告，从警示函内容来看，该上市公司存在多项会计差错，公司管理层涉嫌未勤勉尽责。此外，审计机构出具无保留的审计意见，未起到‘看门人’的作用。根据《证券法》第85条的规定，受到其2022年年度报告误导而买入该公司股票的投资者，有权要求该公司赔偿部分损失，不过，投资者的索赔主张能否成立，还取决于相关会计差错对股价的具体影响。”

香颂资本董事沈萌对《证券日报》记者表示：“会计差错导致信息披露不准确，有几种可能，其一是因为对部分账目的处理没有按照会计准则处理，其二是为了让财务报表产生某种效果而有人为调整会计处理。无论是哪种原因，最终都造成了信息披露不准确，误导了投资者。这种情况虽然不属于造假，但也存在一定的业绩操作嫌疑，侧面反映了企业的治理和财务结构存在监管偏差。”

前董事违规占用资金 新宁物流及相关责任人收警示函

■本报记者 肖艳青

7月5日晚间，新宁物流发布公告称，公司近日收到河南证监局下发的对公司及相关人员采取出具警示函措施的行政监管措施决定书（以下简称“警示函”）。

警示函显示，时任新宁物流董事伍晓慧，2019年4月份至2020年7月份非经营性占用公司资金累计1900万元，违反《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监会公告[2017]16号）第一条第二项的规定。公司未对该事项履行相应的审议程序，亦未在临时公告、相应定期报告中予以披露，违反《上市公司信息披露管理办法》（证监会令40号）第二条第一项、第四十八条的规定。截至2020年12月份，占用资金全部归还。

根据《上市公司信息披露管理办法》（证监会令40号）第五十九条的规定，河南证监局决定对新宁物流、伍晓慧，时任董事长王雅军，时任总经理谭平江、周博，时任财务总监马汝柯采取出具警示函的行政监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。

新宁物流表示，公司收到上述警示函后高度重视，将严格按照河南证监局的要求，认真总结积极整改，引以为戒，进一步强化规范运作意识，切实加强相关法律法规和规范性文件的学习，提高公司规范运作水平和信息披露质量，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平，维护公司及全体股东的利益，促进公司健康、稳定、持续发展。

清晖智库创始人宋清辉对《证券日报》记者表示：“新宁物流及相关工作人员收到河南证监局警示函，说明公司在管理方面存在漏洞。这一方面意味着公司未按照审慎经营原则，有效控制和防范风险，致使出现非经营性占用公司资金等问题。另外一方面则损害了公司和中小投资者的利益。一直以来，非经营性占用上市公司资金的行为是监管关注的重点。对于资金占用行为，无论是刻意导致还是非主观操作等，都是对投资者合法权益的损害。”

值得注意的是，根据新宁物流公告显示，自2017年以来，公司已收到5份监管部门下发的警示函，均涉及公司违反《上市公司信息披露管理办法》相关规定。此外，新宁物流因涉嫌信息披露违规于2022年12月30日收到中国证监会立案告知书。

香颂资本董事沈萌对《证券日报》记者表示：“新宁物流在被河南国资收购后进行了深入的清查，对其内部存在的各类问题都进行了处置，此次收到警示函的相关人员所做出的违规行为及相关事件也都发生在国资收购前，所以对国资接手后的新宁物流经营影响不大。”