

# 各尺寸电视面板价格“涨”声不断 面板产业逐步复苏？

■本报记者 李昱丞  
见习记者 丁 鑫

电视面板市场持续释放积极信号，大尺寸液晶电视面板价格上涨“一马当先”，中小尺寸电视面板价格也在回暖。8月7日，市场调查机构集邦咨询公布8月上旬电视面板价格，65寸电视面板均价为165美元，55寸电视面板均价为122美元，与前期相比均上涨3美元。43寸电视面板均价64美元，32寸电视面板均价37美元，与前期相比上涨1美元。

多位接受《证券日报》记者采访的业内人士表示：“随着液晶面板市场走向供需平衡状态，今年下半年有望延续涨价趋势，面板厂商将迎来盈利周期。”

## 电视面板全面上涨

面板是周期性行业，本轮电视面板价格整体于2022年9月下旬触底，65寸、55寸、43寸、32寸电视面板当时的均价分别跌至106美元、80美元、47美元、26美元，截至2023年8月上旬，同比增长分别为55.66%、52.50%、36.17%、42.30%。

对于面板价格上涨的原因，资深产业经济观察家、智帆海岸机构首席顾问梁振鹏在接受《证券日报》记者采访时表示：“主要基于面板厂商主动对稼动率进行调整，行业供给端的格局改善明

显，叠加主流应用领域下游备货需求的逐步释放，液晶面板市场走向供需平衡。”

对于市场回暖，上市公司京东方A在接受机构调研时表示：“今年上半年，液晶电视面板产品价格持续上涨，IT类产品价格的逐步企稳，叠加主流应用领域下游备货需求的逐步释放，智能座舱、增强现实与虚拟现实、折叠等创新应用领域需求稳步增长，公司业绩得到改善。”

TCL科技方面在互动平台上表示：“随着液晶电视面板平均尺寸的不断增长，将有利于面板需求的增长，改善行业的供需关系。”

目前显示器和笔记本面板价格保持相对平稳。聚焦中小尺寸显示领域上市公司深天马A日前在机构调研中表示：“进入二季度，中小尺寸显示领域产品价格依然承压，但降幅有在收窄，行业需求环比有所温和回升。”

## 各方看好行业复苏

对于面板市场价格下一步走势，多家上市公司表示看好。京东方A方面在接受机构调研时表示：“根据第三方咨询机构数据及分析，电视类产品受益于低库存和品牌厂商积极备货，三季度价格有望延续一季度以来的上涨态势。笔记本类产品价格保持稳定，三季度起价格有望上涨。”

同心达在投资者互动平台也



表示：“目前面板市场的供需趋于平衡状态，主基调是缓慢复苏。”

展望全球面板行业格局，梁振鹏表示：“近几年，液晶面板供应链产能不断向我国集中，我国已经成为液晶面板市场最大的一个供应地、生产地，我国面板企业逐步拥有液晶面板话语权。”据调查机构洛图科技披露，2023年上半年中

国大陆电视面板厂的出货总量达到8145万片，占全球市场的70%，较去年同期上涨了2.7个百分点，环比增长3.5个百分点。

国金证券研报表示：“目前电视面板价格已经越过面板厂商会计成本线以上，并保持上涨态势，我国厂商合作、控产能来提升价格的逻辑得到充分验证。根

据产业链跟踪，面板厂7月份订单环比有提升，整体稼动率在80%至85%。”

华西证券研报表示：“电视面板需求改善，电视等大尺寸产能占比大的厂商，以及面板产业链上游偏光片、驱动IC、液晶材料、LED背光的头部厂商均有望持续受益。”

# 原材料价格回落缓解成本压力 轮胎行业或迎来业绩修复

■本报记者 王 倩

进入8月份以来，轮胎行业主要原材料天然橡胶、顺丁橡胶、丁苯橡胶及炭黑等出现价格小幅上行。不过，纵观今年以来的价格走势，此次价格小幅上行仅属修复行情，轮胎原材料价格整体仍处在低位。

多家轮胎行业上市公司接受《证券日报》记者采访时表示，今年以来原材料价格的回落缓解了轮胎企业的成本压力，使得行业盈利得以修复，但原材料价格如果继续降低，其实并不利于行业的良性发展。

对此，卓创资讯轮胎分析师郭娟对《证券日报》记者说，轮胎主要原材料价格经过上半年下跌行情后，下半年或进入跌后修复行情。“全年来看，主要原材料均价较去年呈现不同程度的下滑，一定程

度上可支撑轮胎企业盈利空间的修复。”

## 原材料价格回落明显

依据业绩预告有关数据，轮胎行业已被视为今年上半年业绩修复较为明显的行业之一。如行业头部企业玲珑轮胎预计2023年上半年实现归属于上市公司股东的净利润5.2亿元到6亿元，同比增加3.73倍至4.45倍；三角轮胎也预计上半年净利润同比增长1.74倍至1.83倍。除需求端海内外市场的恢复向好之外，原材料价格和海运价格的明显回落，也成为轮胎行业利润呈现向好修复的重要因素。

轮胎主要由橡胶、炭黑、助剂以及钢帘线等主要原材料构成，其中橡胶的重量占比达到近一半，其次是炭黑、钢丝线等。从卓创资讯

生产的主要原材料价格变化情况看，今年1月份至6月份，轮胎主要原材料价格均呈现不同程度的下滑，其中顺丁橡胶及促进剂降幅较大，降幅均超过20%；混合胶价格降幅超过15%；炭黑价格上半年均价亦有接近14%的降幅。

“总体来看，主要原材料价格下滑明显，缓解了轮胎生产成本压力，有利于轮胎行业利润修复。”郭娟说，基于主要原材料价格不断下探调整，长达数月位居高位的轮胎生产成本得以缓解。

郭娟介绍，当前轮胎行业整体开工维持较高水平，产量较去年同期明显提高。卓创资讯监测数据上半年净利润同比增长1.74倍至1.83倍。对MGS天蝎座、第三代MG6PRO、MGONE三款热销车型开启了限时优惠，单车最高优惠2.6万元。

压力之下，长城汽车旗下欧拉品牌日前也推出限时优惠活动，旗下多款车型迎来大幅降价，最高可享受3万元现金优惠，涉及车型包括欧拉闪电猫、欧拉好猫、欧拉好猫GT木兰版和欧拉芭蕾猫；哪吒汽车方面，日前宣布旗下2022款哪吒S“七夕放价”，自2023年8月5日起最高降价4.9万元，同时再享8000元金融贴息或置换补贴。

“年初特斯拉率先下调售价引发其他车企跟进，到3月份湖北政

府出台补贴政策，车企跟进，到3月份湖北政

府出台补贴政策，车企跟进，到3月份湖北政

府出台补贴政策，车企跟进，到3月份湖北政

府出台补贴政策，车企跟进，到3月份湖北政

府出台补贴政策，车企跟进，到3月份湖北政

府出台补贴政策，车企跟进，到3月份湖北政

府出台补贴政策，车企跟进，到3月份湖北政

府出台补贴政策，车企跟进，到3月份湖北政

府出台补贴政策，车企跟进，到3月份湖北政

府出台补贴政策，车企跟进，到3月份湖北政

# 多家车企官宣降价 下半年车市“价格战”或再开启

■本报记者 龚梦泽

2023年上半年汽车行业在洗牌中加速“内卷”，取得了前6个月累计销量1323.9万辆，同比增长9.8%的佳绩。然而，由于国内汽车企业，尤其是新能源车上半年的销量目标达成率普遍偏低，使得企业下半年早早启动冲量工作。

进入8月份以来，多家车企通过官降、新车优惠、终端让利等不同形式加入降价大军，涵盖车型超20款，价格从5万元到30万元不等。

8月7日，《证券日报》记者实地走访了位于北京朝阳区蓝色港湾的AITO问界汽车授权体验店，作为年初最早跟进特斯拉降价的问界M5，目前购车可享受10000元的选装基金首销权益，5000元的京牌换购优惠，补贴根据车型不同赠送的选装也不同。“除了价格优惠外，权益类主要是围绕着轮圈以及座椅配置进行升级。”该店销售人员告诉记者。

此外，记者从中国汽车流通协会了解到，国内经销商库存指数在经历连续3个月下降后，7月份经

销商库存预警指数再次反弹至57.8%，同时在成交价格持续走低背景下，已有32.7%的经销商调高了下半年的销量目标，这意味着国内汽车市场销售压力加剧，新一轮“价格战”或将重新开启。

## 多家车企官宣降价 下半年“价格战”或更激烈

进入8月份，上汽大众打响了降价的“第一枪”，宣布8月1日至8月31日期间，上汽大众旗下9款SUV车型降价。其中，途昂和途昂X综合优惠最高就达到了6万元，途观L插电混动最高综合优惠5.5万元。

就在同一天，国产造车新势力中的零跑汽车同步开启了“双C临门，零跑放暑假”的降价活动。零跑汽车宣布旗下C系列部分车型降价，包含两款C11车型以及三款C01车型，其中C01车型最高降幅达到2万元。

事实上，这是距离今年3月份零跑官宣降价之后的年内再度官宣降价。“大家认为中央集成式电子电

气架构是30万元以上的产品才去搭载的。但零跑可以把这样一个架构普及到大众化的产品上。”零跑汽车市场部总经理周颖在接受《证券日报》记者采访时表示，“技术平权”是零跑造车对普通消费者最大的意义之一。

紧接着，奇瑞新能源推出官方活动，用户购买奇瑞新能源旗下小蚂蚁、无界Pro、QQ冰淇淋三款车型均可享受不同现金优惠，最高达到1万元。与此同时，上汽MG名爵也对MG5天蝎座、第三代MG6PRO、MGONE三款热销车型开启了限时优惠，单车最高优惠2.6万元。

压力之下，长城汽车旗下欧拉品牌日前也推出限时优惠活动，旗下多款车型迎来大幅降价，最高可享受3万元现金优惠，涉及车型包括欧拉闪电猫、欧拉好猫、欧拉好猫GT木兰版和欧拉芭蕾猫；哪吒汽车方面，日前宣布旗下2022款哪吒S“七夕放价”，自2023年8月5日起最高降价4.9万元，同时再享8000元金融贴息或置换补贴。

“年初特斯拉率先下调售价引发其他车企跟进，到3月份湖北政

府出台补贴政策，车企跟进，到3月份湖北政

府出台补贴政策，车企跟进，到3月份湖北政

府出台补贴政策，车企跟进，到3月份湖北政

府出台补贴政策，车企跟进，到3月份湖北政

府出台补贴政策，车企跟进，到3月份湖北政

府出台补贴政策，车企跟进，到3月份湖北政

府出台补贴政策，车企跟进，到3月份湖北政

府出台补贴政策，车企跟进，到3月份湖北政

府出台补贴政策，车企跟进，到3月份湖北政

府出台补贴政策，车企跟进，到3月份湖北政

府出台补贴政策，车企跟进，到3月份湖北政

府出台补贴政策，车企跟进，到3月份湖北政

# 中上协： 沪深北三市共计4510家公司 召开年报业绩说明会 董事长总经理出席率达97.83%

■本报记者 李乔宇

根据中国上市公司协会(以下简称“中上协”)最新统计数据，沪深北三市共计4510家公司召开年报业绩说明会，召开比例约95.09%。沪深300指数公司、“A+H”上市公司、央企控股上市公司、科创板、创业板上市公司基本全部召开。

今年上市公司年报业绩说明会可谓热闹非凡。东方财富路演平台数据显示，共有超70万中小投资者参与业绩说明会，1799家公司说明会超过百位投资者参与，其中114家公司收到过百条投资者提问。路演中平台数据显示，共有超1.8万个机构投资者参与业绩说明会，60家公司业绩说明会超过百位机构投资者参与。中上协统计数据，今年近97%的企业提前征集了投资者关注的问题。

董事长、总经理等高管已经成为近年来上市公司业绩说明会“标配”，今年更是增添了诸多业务主管的身影。中上协统计数据，今年董事长、总经理出席率达97.83%，独立董事依旧保持了较高的出席率约89.14%。

今年，线上召开业绩说明会依旧是主流方式。中上协统计数据，538家企业采用线上直播的形式召开，近百家企业的业绩说明会可通过多平台渠道观看。中国平安、万科、中国银行、兴业银行、中信证券、马钢股份、安道麦A等采取直播及多语种召开，为境内外投资者观看和参与业绩说明会提供了便利。此外，近20%的企业邀请了分析师、行研专家等外聘专业人员出席，为投资者提供市场前沿动态。

“年报业绩说明会召开比率高、董事长和总经理出席率高，表明公司领导层对年报业绩说明会的重视和积极参与。”浙江大学国际联合商学院数字经济与金融研究中心联席主任、研究员盘和林对《证券日报》记者表示，超过70万中小投资者参与，也说明投资者对于公司财务状况和业务运营的关注和参与。

在盘和林看来，上市公司和投资者之间开展频繁互动，有助于提升上市公司信息披露质量，帮助投资者更好地评估公司的价值和风险。同时，也有助于增强公司的投资者关系管理，促进公司和投资者之间的沟通理解，从而建立更加稳定和健康的资本市场环境。

# 8月份以来9家公司收到监管函 三大类问题被关注

■本报记者 桂小笋

进入8月份以来，短短几天已有9家上市公司发布公告收到监管函。这些公司被出具监管函的原因分为三大类：过往业绩预报不准确或调整业绩数据、在互动平台等场所发布引发股价异动的信息、股东或董监高有违规行为。

对此，接受《证券日报》记者采访的律师和财务人员介绍，要关注监管函背后透露的财务信息变化的原因，以及是否有信息披露违规行为的存在。

上海明伦律师事务所王智斌律师告诉《证券日报》记者，“今年以来，有多家上市公司收到监管函，和之前的业绩预报‘失准’、调整业绩数据等事项有关，在投资者反馈中，也有部分投资者因此拟对公司提起诉讼要求赔偿。”

南华仪器8月2日发布公告称收到监管函，监管函显示，公司此前披露的2022年年度业绩预告称，预计2022年归属于上市公司股东的净利润亏损250万元至350万元。4月12日，公司披露了2022年业绩预告修正公告，将2022年预计净利润修正为亏损3000万元至3500万元。4月15日，公司披露的年报显示，2022年经审计的净利润亏损3313万元。公司2022年业绩预告披露的预计净利润与2022年经审计的净利润差异较大。

8月3日，ST数源发布公告收到深圳证交所的监管函，监管函提及，4月28日披露的《关于前期会计差错更正的公告》，公司对贸易业务由总额法调整为净额法核算，对2022年一季度报告、2022年半年度报告以及2022年三季度报告财务数据进行会计差错更正，2022年一季度营业收入和营业成本同时调减4.4亿元，2022年半年度营业收入和营业成本同时调减8.04亿元，2022年第三季度营业收入和营业成本同时调减11.99亿元。

透视镜咨询创始人况玉清对《证券日报》记者介绍，理论上总额法和净额法两种方法记账，最后的利润或亏损是一样的，因为要同时调减等额的收入和成本。通常情况下，企业将总额法转变为净额法核算财务，可能是调整了业务模式、想减缓风险。

查阅ST数源当时的公告可知，对会计差错进行更正，是公司按照有关规定，为了规范贸易业务会计处理，因此对2022年一季度报告、2022年半年度报告以及2022年三季度报告中相关项目及经营数据进行更正。在此前的公告中，ST数源称，根据相关规定，公司对会计差错进行更正。更正后，不会导致公司已披露的相关年度报表出现盈亏性质的改变。

不过，有不愿意具名的财务人员告诉《证券日报》记者，要警惕变更重要财务数据的现象。“在过往的实践中，一些公司财务造假，由总额法改成净额法核算之后，可以降低造假的账面金额，从而降低责任风险。不过，发生变化的企业具体是什么情况，还要结合更多的信息才能判断属性。”

需要注意的是，对于部分公司而言，监管函带来的影响仍将延续。王智斌告诉记者，监管函具有警告、约束等作用，是为了确保企业及相关主体遵守法律法规的要求、合规经营、严格履行信息披露义务的一种监管方式。“上市公司和相关主体收到监管函后，应该采取积极措施补救，对于监管函提到的事项，如果有待解决事项，应该给出具体的解决方案。”