

“A拆A”概念公司生益电子上半年营收净利双降 研发人员数量同比减少16.19%

■本报记者 李昱丞
见习记者 丁蓉

在PCB(印刷电路板)行业发展的光时刻,生益电子于2021年初登陆科创板,作为一家“A拆A”公司备受市场关注。但上市两年后,生益电子营收、归母净利润齐“滑坡”。8月18日,公司披露的2023年半年报显示,今年上半年,公司实现营业收入15.83亿元,同比下滑12.01%;实现归母净利润9571.29万元,同比下滑94.05%。

对于业绩下滑的原因,生益电子证券部相关负责人向《证券日报》

记者表示:“与上半年整个PCB行业的需求疲软有关,同时企业竞争比较激烈,公司对产品价格进行了调整,导致整体利润出现下滑。”

具体来看,生益电子PCB产品主要应用于通信设备、网络设备、计算机与服务器、汽车电子、消费电子、工控医疗等领域。半年报显示,公司于今年上半年加大了销售投入,销售费用达4674.14万元,同比增长11.65%。但加大销售投入并没有扭转营收下滑的态势,公司上半年营业收入同比下降12.01%。

从归母净利润指标来看,根据

Wind数据,截至8月18日收盘,PCB赛道已有9家上市公司披露半年报,整体归母净利润下滑幅度为41.36%。相较之下,生益电子上半年归母净利润同比下降94.05%,跌幅远高于上述行业平均值。

对于备受投资者关注的“毛利率”指标,生益电子在半年报中并未披露相关数据。而此前公司在2023年半年度业绩快报中提到,“公司产品毛利率同比下降”。

对此,上述生益电子证券部负责人向《证券日报》记者表示:“公司没有直接披露毛利率,符合相关规定要求。公司在半年报中对营业收

入、营业成本等需要披露的信息都进行了披露。”

透视镜咨询创始人况玉清在接受《证券日报》记者采访时表示:“生益电子半年报中没有直接披露毛利率数据,对投资者全面了解公司经营情况形成一定障碍,不利于信息透明。”

事实上,在产业格局调整之际,一些公司正积极通过技术创新开拓市场,但生益电子并没有通过加大研发投入来提升竞争力。半年报数据显示,生益电子上半年研发投入合计为8959.87万元,同比下滑11.08%,占营收的比重为5.66%。

作为科创板上市公司,生益电子研发投入占营业收入的比例远低于科创板平均水平。数据显示,2022年科创板公司研发投入占营业收入的比例平均为16%。

同时,半年报显示,生益电子研发人员数量在减少,由去年同期的809人减少到678人,降幅为16.19%。研发人员数量占公司总人数的比例由去年同期的15.61%下滑到13.48%。

从股价走势来看,生益电子早已跌破每股12.42元的发行价,截至8月18日收盘,公司股价为10.29元/股。

风范股份中标国家电网项目约1.12亿元 将对公司业绩形成积极影响

■本报记者 陈红

8月18日晚间,风范股份发布公告称,国家电网有限公司发布2023年第三十三批采购(特高压项目第三次设备招标采购)中标公告。公司为特高压站材料包3、包5、包9的中标人,中标金额约1.12亿元,约占公司2022年经审计的营业收入的4.07%。

《证券日报》记者了解到,今年以来,风范股份接连斩获超亿元大单,加上本次中标,公司目前累计中标金额达12.87亿元。

具体来看,2月8日,公司中标南方电网2022年主网线路材料第二批招标项目,涉及资金2.64亿元;3月8日,中标国家电网2022年特高压工程第三批采购项目,2023年第三批采购项目及2023年第十批采购项目,涉及资金1.83亿元;5月6日,中标国家电网项目金额约2.81亿元;7月27日,公司中标南方电网公司2023年主网线路材料第一批框架招标项目,中标金额约4.47亿元。

“上述项目中标后,其合同的签订和履行对公司经营业绩具有积极影响。”风范股份方面称。

资料显示,风范股份是国内少数几家能生产最高电压等级1000kV输电线路铁塔的企业之一,也是国内唯一一家拥有自主知识产权并生产复合材料绝缘杆塔的企业。

财务数据显示,2016年至2022年,及2023年第一季度,风范股份分别实现营业收入25.14亿元、22.07亿元、19.94亿元、29.4亿元、26.01亿元、31.98亿元、27.39亿元及4.97亿元,营收总体保持较高水平。

有券商分析师向《证券日报》记者表示:“风范股份今年以来多次获得国家电网及南方电网的招标订单,说明其技术实力和产品质量获得了国家电网和南方电网的认可,对其未来业绩也能形成有力支撑。”

“随着国内生产和生活用电需求的增加,电网通信建设、改造,铁塔产品需求日益增长,2022年我国铁塔行业产量为560.76万吨,同比增长1.79%。随着新能源装机量超过煤电,电网大规模智能化改造再次面临提速,由此带来的相关设备需求巨大,能够与国家电网及南方电网形成紧密业务联系,有利于风范股份未来持续获得订单。”上述分析师说。

主营产品收入及毛利率提高

秋乐种业上半年净利润同比增超52%

■本报记者 肖艳青

8月18日晚间,秋乐种业披露2023年半年报。数据显示,今年上半年公司实现营收1.1亿元,同比增长24.22%;实现归属于上市公司股东的净利润712.72万元,同比增长52.53%;毛利率为29.33%,较去年同期的28.33%有所上升。

秋乐种业主要从事玉米、花生、小麦等农作物种子的研发、繁育、加工、推广、销售和技术服务。

添翼数字经济智库高级研究员吴婉莹在接受《证券日报》记者采访时表示:“秋乐种业今年上半年业绩增幅显著,净利润的增加主要来自玉米种子收入及毛利率的同比增长。目前,受益于相关政策及法规的不断完善,种业发展前景良好,相关行业需要进一步提升研发能力和生产效率,以把握行业增长趋势,提高自身竞争力。”

秋乐种业表示,今年上半年,公司营业收入同比增长24.22%,主要是期内玉米种子销量及销售额同比增长所致;净利润比上年同期增加52.53%,主要是期内玉米种子收入及毛利率均高于上年同期,使得毛利贡献额有显著增长,此外利息收入的增加及政府上市奖励的取得进一步抬升了公司净利润的增长幅度。

具体来看,今年上半年公司主营产品玉米种子实现营收6771.11万元,同比增长55.31%,毛利率为38.14%,同比增加5.50个百分点;花生种子营收3864.04万元,同比减少8.34%,毛利率为15.05%,同比减少6.06个百分点。

值得关注的是,其他种子实现营收318.1万元,同比增长548.62%,毛利率为14.2%,同比增加25.33个百分点。对此,秋乐种业表示,主要是公司取得了新的豆种产品授权,为营业收入提供了新的增长点,且毛利率较高。

秋乐种业拥有完整的研发体系和较强的自主研发能力,近年来,公司研发费用呈增长趋势。财报显示,公司2022年及今年上半年研发费用分别为1315.31万元和439.57万元,分别同比增长19.80%和16.85%。

清晖智库创始人宋清晖对《证券日报》记者表示:“近十年来,在国家相关政策的大力支持下,我国种业发展势头迅猛,高质量发展成效显著,未来前景广阔。但与此同时,种业公司面临的形势也较为复杂。一方面种业作为农业发展的‘芯片’行业,面临着难得的发展机遇,另一方面随着种业开放步伐的不断加大,我国种业还面临着全球化激烈竞争的局面。此外,种业公司之间同质化严重,库存压力等因素亦较为突出。”

秋乐种业表示,未来将继续加大研发投入,通过完善科研平台建设、优化科研人员配置和整合社会优势科技资源等措施,进一步提升公司自主科技创新能力,培育一批符合市场多样化需求的高产、稳产、综合抗性好的优质玉米、小麦等新品种,提升公司的核心竞争力。

本版主编 陈炜 责编 吕东 制作 李波
E-mail: zmx@zqrb.net 电话 010-83251785

多因素带动年内轮胎产量增长明显 行业有望开启上行周期

■本报记者 刘钊

近日,国家统计局公布2023年7月份轮胎产量数据。7月份我国实现橡胶轮胎外胎产量为8478.9万条,同比增长13.1%;1月份至7月份橡胶轮胎外胎累计产量55910.1万条,同比增长13.5%。从数据来看,今年以来,我国轮胎产量已远超2020年至2022年同期数据,产销整体实现了两位数以上增长。

隆众资讯轮胎行业分析师崔婷婷告诉《证券日报》记者:“当前轮胎产销增长的主要原因在于出口订单的增加,今年前7个月,海运费用低

位运行,海外订单量充足以及部分企业维持高开工状态,带动轮胎产量同比明显增长。另外今年新能源汽车产销大幅增长,对半钢轮胎需求也形成拉动。”

事实上,中国轮胎企业正凭借着区位优势、规模优势和成本费用优势在全球轮胎市场竞争中脱颖而出。森麒麟作为中国轮胎出海先锋,除了在国内深入布局外,目前公司已在泰国、西班牙和摩洛哥进行全球产能布局。森麒麟的航空轮胎于2023年完成产线贯通,已小批量供货中国商飞ARJ21-700,并进入中国商飞C909及C919培育供应商名录。

赛轮轮胎也借助低税率优势,积极推进基地建设及产能扩张。截至2022年底,在国内,公司拥有青岛、东营、沈阳和潍坊4个轮胎生产基地,在海外,公司拥有越南和柬埔寨两座生产基地。此外,赛轮轮胎大力发展液体黄金轮胎,系列产品技术和性能表现处于领先水平。

近期,多家轮胎上市公司在投资者互动平台上就公司生产经营情况回答投资者提问。

玲珑轮胎表示,公司整体产能利用率在80%以上,目前半钢在手订单充足;赛尔维亚半钢计划9月份进行试生产;预计三季度半钢订单

仍然供不应求。森麒麟表示,公司产品持续供不应求,青岛及泰国2座生产基地均满负荷运行中。公司17寸及以上大尺寸轮胎及特殊性能轮胎的高性价比优势持续凸显,预计下半年出口订单依然饱满。三角轮胎表示,公司上半年综合产能利用率在80%以上,目前订单充足。赛轮轮胎表示,目前经营情况正常,订单总体处于较好水平。

随着汽车轮胎产业链边修复、行业产能整合优化加速落地,头部轮胎企业未来三年进入产能扩张期,加之高性价比产品市场优势逐渐凸显,轮胎行业有望开启新一轮上行周期。

崔婷婷进一步表示:“目前轮胎行业本身处于产销两旺的局面,对于轮胎企业而言,三季度订单充足,轮胎产销仍将维持高位运行状态。半钢轮胎在新能源汽车替换周期的拉动下,存一定上行空间;全钢轮胎后期上行空间有待观察。”

据西部证券分析师黄侃分析,当前轮胎行业景气上行趋势明确,预计2023年至2024年轮胎行业整体都将表现较好,此前高资本支出下新建产能或将在2025年左右稳定生产,成为轮胎企业新的业绩推动器。轮胎行业2023年至2025年将步入上升通道。

前7个月太阳能发电装机容量同比增长42.9% 景气度延续 光伏产业链公司业绩向好

■本报记者 李正

近日,国家能源局发布数据显示,2023年1月份-7月份,全国太阳能发电装机容量约4.9亿千瓦,同比增长42.9%。

“光伏作为全球化石能源向新能源转型过渡的主力军,无论是分布式光伏发电,还是集中式光伏电站,以及相关储能项目等,都得到快速发展。”北京特亿阳光新能源总裁祁海坤表示,近些年,光伏行业基本可以保持每年约30%的复合增长率,且景气度持续攀升。

东高科技投研学院副院长陈宇恒向《证券日报》记者表示,今年前7个月我国光伏发电装机容量快速提升,一方面受益于“双碳”政策的推动,另一方面也得益于我国光伏产业发展已经趋于成熟,预计这一赛道将长期维持高景气度水平。

《证券日报》记者多方采访了解到,受益装机容量的快速增长,多家A股光伏设备赛道上市公司今年以来产品出货情况持续走高。光伏组件生产商横店东磁相关负责人向《证券日报》记者透露,

目前公司的光伏组件生产经营情况正常,订单情况相比2022年同期有较快增长。“今年全年光伏组件出货目标在8GW-9GW,相比2022年的4GW-5GW有明显提升。”

东方财富Choice数据显示,截至8月18日记者发稿,A股市场光伏设备(按申万行业分类)板块已有13家上市公司发布了2023年中期业绩报告,其中10家实现归母净利润同比增长,占比超七成。

横店东磁近日披露的半年报显示,今年上半年,公司光伏业务实现收入67.97亿元,同比增长15.95%;光伏组件出货超3.3GW,组件出货同比增长50%。

据横店东磁相关负责人透露,从目前公司的光伏组件订单来看,下半年的出货量会多于上半年,主要是由于公司新增产能将逐步释放,“市场预期方面,公司看好目前开拓的国际和国内光伏组件市场,预计年内需求释放将比较理想。”

《证券日报》记者以投资者身份致电光伏逆变器生产商上能电气,相关负责人表示,今年前7个月公司的逆变器产销量增长幅度十分可观,从半年报也可以看出公司

2023年1月份-7月份

全国太阳能发电装机容量约4.9亿千瓦

同比增长42.9%

光伏作为全球化石能源向新能源转型过渡的主力军,无论是分布式光伏发电,还是集中式光伏电站,以及相关储能项目等,都得到快速发展

上半年的业绩增长幅度比较大。

该负责人表示,公司十分看好光伏行业未来发展,目前公司的光伏逆变器年产能约为30GW,而且

还有一个可转债项目,是围绕推进逆变器产能扩张工作,目前正在建设中。

陈宇恒表示,预计光伏产业

链上各环节,包括硅片硅料、电池、组件、逆变器、光伏玻璃、胶膜、支架等都将持续受益于行业高景气度。

光伏行业标准化再迈一步 隆基绿能等6家企业倡议矩形硅片尺寸标准化

■本报记者 殷高峰

光伏产品尺寸标准化又有新进展。在隆基绿能、晶澳科技等9家企业就矩形硅片组件尺寸标准化发出倡议一个多月后,隆基绿能官方微信于8月18日上午发布消息称,阿特斯、东方日升、隆基绿能、通威股份、一道新能、正泰新能等6家企业再次联合就72版型矩形硅片尺寸的标准化发出倡议。

“在光伏行业对新一代矩形硅片的电版型组件尺寸进行统一后,此次在矩形硅片尺寸的标准化方面多家企业之间没有什么争执,很快就达成一致。”一位了解内情的业内人士告诉《证券日报》记者,此次硅片尺寸的标准化比较顺利。

“这也是由于硅片是组件的上游产品,在新一代矩形组件形成标

准化,硅片尺寸的标准化自然就会顺利很多。”万联证券投资顾问屈放在接受《证券日报》记者采访时说,这将有利于行业成本的进一步降低。

据了解,硅片尺寸从最早的125*125mm开始,先后经历了156*156mm、156.75*156.75mm、158.75*158.75mm、166*166mm、210*210mm和182*182mm等一系列尺寸。而组件尺寸和功率也随着硅片尺寸和电池封装数量的增加不断增大,这种变化虽然降低了制造成本和电站系统成本,但因为尺寸的不统一也造成了行业不必要的资源浪费和成本增加,给上游原材料供应链和下游系统端都带来了很大的挑战。

正因如此,行业硅片和组件尺寸的标准化和统一化,成为光伏从业者和行业机构组织一致努力的

方向。

屈放表示,光伏企业各自制定不同的产品标准,不利于产业链的配套企业和下游企业在设计、安装及维护等方面的标准化,从行业发展的角度来看,不利于行业的持续健康发展。

今年7月7日,隆基绿能等9家组件企业同时宣布,经过充分深入地沟通,对新一代矩形硅片中版型组件尺寸和组件长边纵向孔距距标准化达成了共识。

同时,9家企业还倡议182系列组件与210系列组件尺寸设计应遵循中国光伏行业协会标准(TCPIA 0003-2022地面用晶体硅光伏组件外形尺寸及安装孔技术要求)中的规定以及行业现有的尺寸。

在屈放看来,尺寸的标准化,有利于提高生产效率、降低产业链

成本,有利于减轻产业链的整体负担,避免无序化竞争。

据悉,组件尺寸统一的消息公布后不到一个月,一些龙头企业已纷纷推出了相关产品。而随着新一代组件尺寸统一,硅片的尺寸统一就成为市场关注的焦点。

隆基绿能相关负责人对《证券日报》记者表示,在光伏行业对新一代矩形硅片的中版型组件尺寸(2382x1134mm)进行统一之后,为了进一步解决因矩形硅片尺寸差异导致的产业链硅片选型问题,材料成本增加等困扰,推进矩形硅片尺寸的标准化至关重要。

基于此,隆基绿能等6家光伏企业代表经过全面充分地沟通评估,对72版型采用的矩形硅片191.Xmm标准化尺寸达成了共识:矩形硅片边距为182.2mm*191.6mm,矩

形硅片直径为262.5mm。

屈放表示:“这次6家厂商的行为是行业对未来硅片统一标准的一种尝试。有利于降低产业链成本,减少不必要的损耗。同时由于目前硅片尺寸仍存在较大争议,因此未来要做到完全统一标准仍然有较长的路要走。”

隆基绿能相关负责人表示,组件尺寸统一之后,硅片尺寸的统一是行业面临的难点和重点,需要一步一步来。根据当前的情况,硅片尺寸的统一先不必强求,当下的重点是把组件尺寸的标准化真正地推行下去。

屈放分析称,未来伴随硅片技术的愈发成熟,市场将在硅片其他尺寸再尝试逐步统一标准。总之,统一标准是行业健康发展的趋势,有利于行业整体发展。