

消费电子市场需求由淡转旺 产业链上市公司积极排产备货

■本报记者 何文英

随着近期知名手机品牌高端旗舰机型的火爆销售,消费电子产业链热度持续升温,产业链上市公司关注度水涨船高。《证券日报》记者在多方采访中了解到,产业链上下游上市公司目前正在为迎接消费电子旺季积极排产备货。

IPG中国首席经济学家柏文喜在接受《证券日报》记者采访时表示:“下半年通常是智能手机头部品牌推出新品的时间窗口,这对产业链而言将起到刺激消费和拉动业绩的作用,也会带来市场格局调整和重塑品牌形象的机会,随着头部品牌陆续推新,消费电子行业有望由淡转旺。”

上游设备需求率先回升

数控机床企业作为消费电子最上游的设备供应商,早已感受到了消费电子行业的“春江水暖”。

4月24日和8月21日,宇环数控先后披露了签订日常经营重大合同的公告。两起公告显示,公司先后与捷普科

技(成都)有限公司(以下简称“捷普成都”)签订了订单金额分别为1.07亿元和1.46亿元的合同。

“捷普成都采购的数控机床主要用于下游3C消费电子的加工,目前我们正在为履行上述两笔重大合同积极排产交货。”宇环数控相关负责人向《证券日报》记者介绍,公司产品可用于智能手机中框、后盖及按键等外观件的磨削抛光,在服务苹果产业链的同时,公司部分下游客户为华为、小米等国内电子产品企业提供制造服务。

宇晶股份是全球市场5G智能终端防护玻璃抛光机制造商。公司在投资者互动平台上表示:“公司生产的研磨抛光设备主要应用于智能手机、智能穿戴产品的保护玻璃、摄像头、镜片等部件精密加工,具有较高市场占有率和良好的市场口碑,产品主要客户为比亚迪、蓝思科技等行业知名企业。”

对于消费电子行业的走势预判,宇晶股份在2023年半年报中表示:“随着新型消费电子产品更新迭代众多新品发布,再加上5G终端的应用持续不断的丰富,中国作为全球重要的消费电子

产品制造基地、创新中心和最具活力的前沿消费市场,消费电子市场的发展机遇及市场需求或将迎来进一步回升。”

中下游供应商积极备货

随着消费电子行业逐步进入旺季,产业链的热度也正逐步传导至中下游供应商。

蓝思科技目前公司已与国内外主要消费电子品牌形成了长期战略合作,将玻璃、金属、蓝宝石、陶瓷、塑胶、碳纤维、皮革等新材料应用于多代、多款中高端旗舰手机。

该公司相关负责人向《证券日报》记者表示:“下半年公司订单较为充足,主要由于各终端客户在电子元器件成本缓解下,更加重视外观结构件的差异化创新,单机结构件价值量处于企稳回升之中,同时玻璃材质后盖占比有所回升。另外,在玻璃材质的外观性能和结构上,还有新突破和新技术,所以对整个产品的价值是有提升的。”

安克创新旗下的Anker(安克)作为全球知名的手机充电及周边配件品牌,

也提前为各大品牌手机旗舰机型的发布部署了匹配的产品。“如针对即将发布的苹果手机,公司推出了安心配件系列,从功能、参数到配色基本上都与最新一代苹果手机完美匹配。”安克创新相关负责人对《证券日报》记者说道。

据了解,在供应侧,安克考虑到物料的备货周期、新品上市的计划排期,以及站内外活动资源,供应链提前推导出备货和补货计划,以确保全渠道的库存充足。

为了迎接旺季,在服务端,安克还匹配了专业的仓库管理系统和物流资源,以便在退货发货、库存管理,仓库内部操作,以及换货发货等环节进行统一的数字化和系统化管理,从而确保运营的高效和准确。

结合消费电子产业链上市公司积极排产备货的情况,中关村物联网产业联盟副秘书长、专精特新企业高质量发展促进工程副主任袁帅在接受《证券日报》记者采访时表示:“消费电子向旺季转变的窗口已经到来,建议消费电子产业链上市公司积极应对市场机遇,通过技术创新、供应链管理、渠道拓展和品牌推广等方面的努力,全面实现业务的拓展和发展。”

时隔4月碳酸锂价格重回20万元/吨以下 产业链中下游有望受益

■本报记者 李昱丞
见习记者 丁蓉

电池级碳酸锂价格在20万元/吨以上运行4个月后,年内第二次跌破这一关口。上海钢联发布的最新数据显示,9月8日国内电池级碳酸锂均价跌至19.85万元/吨,较前一交易日下跌0.3万元/吨。

作为锂电产业核心原材料之一,碳酸锂价格备受市场关注。多位接受《证券日报》记者采访的业内人士表示,碳酸锂价格相较于2022年出现合理回落,有利于产业链中游动力电池行业和下游的新能源汽车、储能行业的良性发展。产业链上游企业应关注市场需求变化,积极调整产能布局。

价格再跌破20万元/吨

今年电池级碳酸锂价格整体走势出现下行,波动较大。根据上海钢联发布的数据,电池级碳酸锂自去年11月份达到近60万元/吨高点后开始下行,今年首次跌破20万元/吨是在4月12日。4月23日,电池级碳酸锂价格触及17.9万元/吨阶段低位之后开始反弹,于5月8日快速回到20万元/吨以上。6月9日,价格触及31.5万元/吨阶段高位后,再次掉头向下。9月8日,再度跌破20万元/吨。

对于碳酸锂价格走低的原因,江西新能源科技职业学院新能源汽车技术学院院长张翔在接受《证券日报》记者采访时表示:“前两年碳酸锂价格涨了数倍,很多资本涌入,上游锂矿开采量大幅增加,因此,碳酸锂价格回落,这符合市场基本规律。此外,虽然目前锂电池市场的产销量仍在增加,但钠离子电池、固态电池等技术路线的出现,给市场提供了更多选择方案。”

中信建投期货工业品分析师张维鑫表示:“一方面,电池厂、整车厂库存水平较高,有底气减少采购;另

一方面,电池厂等预期未来的供给充裕,因而不会像2022年一样为了保证供应安全而积极囤货。”

对于碳酸锂价格的下一步走势,深度科技研究院院长张孝荣向《证券日报》记者表示:“短期来看,上游库存压力较大,碳酸锂价格或进一步回落。从中长期看,随着海外出口的扩大,碳酸锂的需求量有望增加,从而会对碳酸锂价格产生一定的支撑作用。”

上海钢联新能源研究员李攀表示:“碳酸锂价格短期仍有回落空间,预计本月底碳酸锂价格会有一些反弹,9月份碳酸锂价格将在18万元/吨至21万元/吨的区间波动。”

为中下游带来积极影响

“碳酸锂价格下跌对于中游动力电池行业和下游汽车、储能等领域都有积极意义。”有业内人士在接受《证券日报》记者采访时表示:“碳酸锂价格下降可以降低锂电池制造成本,提升锂电池企业利润。此外,也有助于促进产业链健康发展。”

近日,产业链中下游的多家上市公司在投资者互动平台回应市场关切的问题。南网储能表示:“碳酸锂价格下降将有助于降低电化学储能项目的投资建设成本,提升储能站未来参与电力市场的竞争力。”鹏辉能源表示:“长期来看主要原材料价格的下降有利于下游产品需求及市场规模的扩大,对中游动力电池行业有利。”中颖电子也表示:“锂电池的价格较2022年的过高水平已出现合理回落,电动自行车市场使用锂电池的比例有所恢复,扫地机器人及无线吸尘器的生产及需求也有一些回暖。”

对于碳酸锂产能端,张翔认为,碳酸锂价格下行将让前两年的投资热降温,各方将根据当前新的碳酸锂价格来重新衡量利润空间,市场有望达到新的平衡。

脑机接口研发获政策支持 部分上市公司已有布局

■本报记者 王丽新
见习记者 寇佳丽

9月8日,工业和信息化部等五部门联合发布《元宇宙产业创新发展三年行动计划(2023-2025年)》(下称《行动计划》)。《行动计划》提出,拓展元宇宙入口,加速XR头显、裸眼3D等沉浸显示终端的规模化推广,丰富基于手机、计算机、电视机等终端的元宇宙应用,支持脑机接口等前沿产品研发。

“脑机接口是将人类的意识和大脑活动与计算机等设备进行连接的技术,可以实现人机之间的信息交换和控制。当前,脑机接口技术稳定性、准确性等有待进步,距离产业化还有较长的路要走。”深度科技研究院院长张孝荣对《证券日报》记者表示,国内脑机接口最可能在医疗行业实现小范围应用,如应用于康复训练、假肢控制、神经疾病治疗等方面,或将为医疗带来创新解决方案。

东北大学交互式媒体与计算技术研究所所长高天寒在接受《证券日报》记者采访时表示,在元宇宙范畴内,脑机接口起到虚实交互的控制作用。脑机接口具备人机交互功能,可以将人的意识层面内容反馈给元宇宙,从而迭代元宇宙的内容或做其他

处理。

随着人类对脑机接口的探索逐渐增多,其潜在价值日益凸显,如帮助残障人士进行康复、助力教师调整教学策略等。目前,A股已有多家上市公司着手布局脑机接口赛道。同花顺iFinD数据显示,截至9月10日,脑机接口概念股数量已达12只。

“公司脑机接口项目还处于初级研发阶段,研发方向是智慧养老探索落地。”记者以投资者身份致电南京熊猫,公司一位负责人如此回应。

“子公司能斯达的脑机接口研究方向是外部接触式的,整体处于初期研究阶段。”记者从汉威科技处了解到,能斯达的柔性传感器已经批量化生产,供货偏向消费电子和医疗领域。据悉,柔性传感器在智能机器人、脑机接口方面均有很大应用空间。

佳禾智能曾在互动平台表示,公司子公司的发明专利脑电波采集通信系统、通信帧的生成装置和读取装置,以及应用于游戏、玩具和训练注意力等。记者以投资者身份咨询佳禾智能,公司一位工作人员表示:“公司从前生产过脑机接口相关产品,现在少了,不过我们仍在持续关注这一领域。”

国际市场研究机构IMARC Groupe的数据显示,2021年,全球脑机接口市

场规模达15亿美元;2022年,这一数据

为17.4亿美元;预计2027年全球脑机接口市场规模将达到33亿美元。据记者不完全统计,截至发稿,2023年国内脑机接口领域已至少发生10起投融资事件。

在天使投资人郭涛看来,脑机接口产品的规模化应用可能最先在游戏领域实现。“国内游戏行业对技术创新的追求较为强烈,且游戏玩家对于沉浸式体验的需求较高。此外,游戏行业已具备一定技术积累和基础设施建

设,有利于脑机接口技术落地应用。”

“脑机接口规模化应用最可能发生在应用前景广阔的领域,除医疗、游戏外,养老也是一个值得期待的方向。”中国信息协会常务理事、国研新经济研究院副院长朱克力对《证券日报》记者表示,由于身体机能下降,老年人往往需依靠外部设备开展日常护理与生活,而脑机接口技术可帮助老年人实现肢体功能的恢复,如控制假肢、电动轮椅等设备,从而提高老年人的生活质量。

“脑机接口规模化应用最可能发生在应用前景广阔的领域,除医疗、游戏外,养老也是一个值得期待的方向。”中国信息协会常务理事、国研新经济研究院副院长朱克力对《证券日报》记者表示,由于身体机能下降,老年人往往需依靠外部设备开展日常护理与生活,而脑机接口技术可帮助老年人实现肢体功能的恢复,如控制假肢、电动轮椅等设备,从而提高老年人的生活质量。

五部门联合发布《元宇宙产业创新发展三年行动计划(2023-2025年)》

打造一批典型应用 加速实现基于工业元宇宙的跨行业协同

■本报记者 郭冀川

9月8日,工业和信息化部等五部门联合发布《元宇宙产业创新发展三年行动计划(2023-2025年)》(下称《行动计划》)提出,到2025年,工业元宇宙发展初见成效,打造一批典型应用,形成一批标杆产线、工厂、园区。

国产软件将迎来需求迸发

随着元宇宙在游戏、文旅等生活文化场景落地,工业元宇宙也逐步走向成熟,成为工业企业现代化转型的重要路径。

“在工业数字化转型中,工业元宇宙是工业互联网之后的更高级形态。”盘古智库高级研究员吴琦向记者介绍,工业元宇宙将现实工业的研发设计、生产制造、营销销售、售后服务等环节在虚拟空间全面部署,通过虚拟空间和现实空间的互联互通实现工业的改进优化,达到降本增效、协同共生的效果,进而创造出更多新模式、新业态。

随着元宇宙时代的到来,在大幅提升生产数字化水平同时,也对工业软件、网络与数据安全、智能传感器等数字基础设施提出新的能力要求。

“工业元宇宙区别于文旅元宇宙等,更加强调由虚向实。”科技部中国科学技术发展战略研究院副研究员周代数向记者介绍,这意味着工业元宇宙要打造出既真实又独立的工业平行空间和虚拟现实系统。如产品设计的虚拟化、生产过程的可视化、制造流程

的仿真化,进而创造出更加丰富、直观、沉浸式场域,工业制造也将因此更加智能、友好、科学和人性化。

一位人工智能基础软件供应商也告诉《证券日报》记者,因为工业元宇宙涉及大量基础软件的应用和系统集成,以及人工智能大模型的分析处理,因此工业元宇宙的发展必然会带动软件产业的需求,同时推动软件行业的人工智能、元宇宙技术开发。

加速实现跨行业协同

在生活文化场景,元宇宙主要打造虚拟世界的沉浸感、真实感,满足人们娱乐、学习等需求。而在工业领域,工业产品的虚拟化在达到可以映射实际生产水平后,因为信息的完整性、时效性、实时性的大幅提升,可以让整个工业产业链建立起更强大的数字化沟通力。

“工业元宇宙的应用场景将覆盖产品从研发设计、生产、销售乃至售后的全生命周期。解决的痛点包括研发设计环节中实现产品和工厂模型化,生产制造环节实现虚实协同,运维管理环节实现设备的远程监控和运维等,提高工业产线使用效率和可靠性。”周代数说。

通过虚拟空间的协同工作,模拟运行指导实体工业高效运转,工业元宇宙不仅可以赋能工业各环节、场景,使企业达到降本增效的目的,同时,生产流程环节的数字化,也将打通不同工业场景的边界。

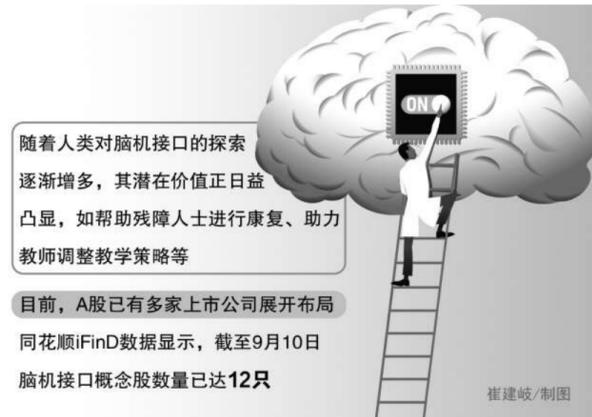
正因为工业元宇宙强大的产业联动协作属性,《行动计划》在“加快重点行业工业元宇宙布局”方面,也提出了更高的要求。包括针对家电、汽车、船舶、航空航天、重大技术装备、电子信息制造等离散型制造业,加速实现基于工业元宇宙的跨行业协同。构建重点行业机理模型库,开发面向不同产品的个性化全生命周期管理系统等。

当然,实现这一目标并不容易,不仅要加强工业元宇宙的技术和研发水平,还涉及金融、组织架构的支持与变革。中国通信工业协会区块链专委会轮值主席朱幼平在接受《证券日报》记者采访时表示,工业元宇宙的落地还需要克服一系列难题,如数据集成和标准化、设备和系统的集成、安全和隐私保护、技术和人员能力等方面的挑战,同时需要解决巨大的投资、组织和文化变革、法律和监管要求等方面的调整。

丰富融资渠道支持产业发展

为支持工业元宇宙发展,《行动计划》在“探索工业元宇宙创新应用模式”方面提出,探索供应链金融应用模式,围绕产设备、订单数据等开展供应链金融服务。在“加强金融支持”方面提出,引导中小企业发展基金等投资基金支持工业元宇宙产业发展,健全基金管理制度,完善基金市场化运作机制。引导建立工业元宇宙产业基金,用好国家产业融合合作平台,降低融资成本,支持企业做大做强。

朱幼平说:“建立一个完整的工业



随着人类对脑机接口的探索逐渐增多,其潜在价值日益凸显,如帮助残障人士进行康复、助力教师调整教学策略等

目前, A股已有多家上市公司展开布局

同花顺iFinD数据显示,截至9月10日

脑机接口概念股数量已达12只

白板纸价格迎来反弹 头部纸企盈利有所改善

■本报记者 王倩

今年以来一直处于下跌之中的白板纸价格,在规模纸厂8月中下旬试探性拉涨下,呈现了触底反弹之势。而进入“金九银十”传统旺季,无疑又为白板纸价格反弹平添了动力。

根据隆众资讯最新废纸产业周报数据,进入9月份的一周内(9月1日至9月7日),A级250g灰底白板纸市场均价为3471元/吨,环比前一周的3445.2元/吨上涨0.75%。

与此同时,9月份以来,在行业头部企业玖龙纸业率先传出涨价消息后,国内其余纸厂也纷纷发布涨价通知,9月6日至9月8日,华东、华中、华北等地区再度批量涌现纸板涨价函。

此次白板纸价格触底反弹是阶段性回暖,还是行业苦盼的“拐点”?

纸价或持续回暖

卓创资讯白板纸市场高级分析师潘静雯对《证券日报》记者表示:“在‘金九银十’大背景下,纸厂拉涨意愿强烈,9月份市场整体或延续8月末以来的上升趋势。”

潘静雯认为,从行业淡旺季划分情况来看,白板纸市场的旺季通常表现为中秋节前的一个月到次年的3月份,而从近段时间白板纸市场的表现情况可以看出,下半年白板纸市场依然将延续这一季节性波动规律。

根据卓创资讯监测数据,8月份A级250g灰底白板纸市场均价为3460.82元/吨,虽仍较7月份下滑2.77%,但8月份白板纸市场价格走势呈现“先跌后涨”态势,特别是8月中下旬,受相关白卡纸价格不断上涨的联动影响,规模纸厂开始进行试探性拉涨白板纸价格。

几家头部白板纸企业相关负责人接受《证券日报》记者采访时表示,受中秋节下游包装企业、经销商提前备库影响,8月份纸

企订单量的确有所增加。但从供给端来看,某纸企相关负责人表示:“目前行业整体库存仍处于高位,8月份还有部分纸厂停机检修主动去库,下游采购整体较往年更为谨慎。”

“虽然从8月份开始的中秋订单已基本结束,可9月份进入行业传统‘金九银十’旺季,使得行业在进入9月份后得以继续反弹,但市场需求增量有限,预计9月份白板纸价格或呈现缓慢上移趋势,上涨空间不会太大。”潘静雯表示。

行业盈利能力将改善

具体到上市纸企,今年以来白板纸市场整体低迷以及纸价持续下跌,让包括博汇纸业、玖龙纸业等在内的头部纸企业绩遭受重创。如博汇纸业上半年归母净利润亏损3.46亿元,同比下降180.07%。

行业陷入低迷的原因除了需求端的弱势表现外,另一原因在于今年年初国家对部分纸种采取了零关税政策,促使进口纸价格优势更加明显。

不过,终端需求正在逐步恢复,叠加原材料成本下行,头部纸企的盈利能力将逐步改善。如博汇纸业今年第二季度实现归母净利润1.51亿元,虽同比仍有较大幅度下滑,但环比已由亏转盈。

浙商证券分析认为,近期龙头纸企纷纷发布涨价函,考虑当前的库存和纸价情况,以及原材料价格处于底部,国产纸相比进口纸性价比显现,且行业逐步进入备货旺季,因此看好本轮纸企提价落地,行业盈利有望上行。

西南证券也认为,随着消费端需求稳健修复,纸价有望保持稳中向好趋势,白卡、白板吨盈水平有望继续边际回升。另外,虽然行业处于周期筑底期,但头部企业的扩产步伐并未停止,行业有望进一步向头部纸企集中。