

新能源上市公司“真金白银”回购忙 传递发展信心进一步活跃市场

■本报记者 李昱丞
见习记者 丁 睿

近日,亿纬锂能、阳光电源等多家新能源上市公司接连披露股份回购方案和最新进展,引起业界广泛关注。

多位接受《证券日报》记者采访的业内人士表示:“部分新能源企业虽然保持着业绩高速增长,但今年以来在二级市场上的股价表现却不尽如人意。上市公司抛出回购方案,彰显了对于企业长期发展的信心,能够起到活跃资本市场、提振投资者信心的作用。”

近日,阳光电源抛出回购方案,公司拟使用自有资金不低于5亿元、不超过10亿元回购公司股票。阳光电源在公告中称:“基于对未来发展的信心和对公司价值的认可,在综合考虑经营情况、财务状况、盈利能力及发展前景等基础上,公司拟使用自有资金以集中竞价交易方式回购部分股份,用于后期对公司部分核心及骨干员工实施员工持股计划或股权激励计划。”

亿纬锂能则于近期披露了回购进展。根据公告,亿纬锂能9月12日首次通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式实施回购股份,截至9月13日,回购201.62万股,成交总金额为9714.80元。据了解,亿纬锂能本次回购的资金总额将不低于1.5亿元、不超过3亿元,使用自有资金以集中竞价交易方式回购,用于实施员工持股计划或股权激励。

业内人士表示,部分新能源企业虽然保持着业绩高速增长,但今年以来在二级市场上的股价表现却不尽如人意

上市公司抛出回购方案,彰显了对于企业长期发展的信心,能够起到活跃资本市场、提振投资者信心的作用



魏健琪/制图

除上述两家公司外,据《证券日报》记者不完全统计,8月份以来,还有包括欣旺达、天合光能、晶盛机电、大全能源、捷佳伟创、东方日升、锦浪科技、昱能科技、中信博、派能科技、先导智能、露笑科技、特变电工、晶澳科技、晶科科技、华盛锂电等在内的十余家上市公司对外发布了回购计划或相关进展公告。

江西新能源科技职业学院新能源汽车技术研究院院长张翔在接受《证券日报》记者采访时表示:“上市

公司的回购动作,彰显了对行业和企业自身竞争实力有信心。事实上,新能源汽车销量增长十分明显,新能源汽车的市场需求巨大,部分企业的订单也在增长,因此一些对自身竞争力有信心上市公司开始回购自家股票。”

此外,8月份以来,还有部分新能源上市公司披露了股东承诺不减持的公告,为市场注入信心。

深度科技研究院院长张孝荣在接受《证券日报》记者采访时表示:“当下

部分新能源上市公司业绩保持高速增长,但二级市场上的股价却在下跌。长远来看,随着全球能源转型的推进,新能源产业未来发展前景广阔,各细分领域头部公司有望率先受益。”

张翔表示:“从竞争格局来看,未来新能源产业集中度将逐步提升,有利于我国新能源产业做大做强。赛道内上市公司要积极创新,加大研发投入,降低生产成本,提高产品性能,拓展产业链上下游合作,实现产业链整合。”

动力电池巨头加速全球化布局 多家公司开启新一轮海外扩产

■本报记者 李雯珊

近年来,中国动力电池企业纷纷推进在海外布局建厂。据记者了解,近期多家企业正开启新一轮海外扩产潮。

当地时间9月8日,美国伊利诺伊州官方消息显示,国轩高科子公司美国国轩将斥资20亿美元在当地新建动力电池工厂,包含电芯、模组、电池包及储能系统集成产品,规划10GWh的PACK产能和40GWh电芯产能,一期工厂计划2024年投产。

亿纬锂能董秘江敏日前对外表示,2023年亿纬锂能加快推进全球化进程,前期对于产业链布局,在锂电主要材料方面和行业头部企业共同设立了合资公司。现阶段的工作重点在

于运营好这些合资企业,用更加流畅的流程把战略合作关系建立起来,使得在2024年及以后,战略供应链能够为产品的交付质量及成本竞争力持续发挥价值。

据悉,亿纬锂能目前与戴姆勒卡车、美国发动机企业康明斯的子公司及美国大型卡车制造企业PACCAR,以合资的方式在美国建厂,为三家特定的客户供应产品。同时,亿纬锂能在匈牙利、马来西亚等地相继投资建厂。

“公司匈牙利基地目前处于前期规划和洽谈阶段,尚未投入量产,投产时间预计为2025年底。”欣旺达对外表示。

目前,宁德时代在德国爱尔福特的首座海外工厂规划产能14GWh,主要为宝马配套,去年12月份实现锂离子

动力电池量产,已具备对欧洲客户的本地化生产及供货能力;其第二座欧洲工厂在匈牙利德布勒森,于去年9月份正式启动,规划产能为100GWh。

“全球化建厂可以更好地满足当地市场需求。通过与当地企业和机构的合作,企业可以提供更加定制化的产品和服务,推动技术创新和产业升级。”中国金融智库特邀研究员余丰慧在接受《证券日报》记者采访时表示。

招商证券新能源行业相关研究员向记者表示,“多家动力电池企业海外投资建厂的背后目的是扩大产能及销售。出现这种情况,主要有两个原因:一是国内整体规划产能已能够满足市场需求;二是产能建设存在周期,国外大规模电动化车型集中投放

在2025年以后。”

“公司从市场、产能、产品、技术、资本、供应链等多个维度同步推进全球化布局,努力开拓中国、亚太、欧洲及美洲四大市场,构建国内与国际增长双引擎。”国轩高科董秘办相关人士曾在公司半年报业绩说明会上表示。

今年2月份,宁德时代和福特汽车达成协议,福特将出资35亿美元在美国密歇根州新建一座磷酸铁锂电池工厂,宁德时代将提供技术支持和专利许可支持,该厂预计于2026年投入生产,年产能约为35GWh。

此外,中创新航、孚能科技、弗迪动力、蜂巢能源等电池企业以及部分材料企业在2022年及2023年重点布局欧洲及东南亚国家,产能释放逐步在2024年开始显现。

多因素推动磷酸铁锂价格持续下行 专家预计“金九银十”销售旺季或形成支撑

■本报记者 李 正

作为储能领域和新能源汽车领域重要的上游原料,磷酸铁锂价格近日持续下滑。我的钢铁网数据显示,动力型磷酸铁锂9月14日报价6.6万元/吨,9月1日以来已累计下滑8.33%。

《证券日报》记者以投资者身份致电磷酸铁锂赛道头部企业龙蟠科技,公司相关负责人表示,目前公司的磷酸铁锂业务生产经营情况正常,产能利用率大致能够达到80%,但与去年相比还是稍差,去年几乎是满产状态,这主要是由于今年以来市场行情较弱,“公司的磷酸铁锂出货价格会随市场价格进行相应调整,近期市场价格下行主要与成本端碳酸锂价格走低有关。”

东高科技高级投资顾问胡学灿向《证券日报》记者表示,成本下降、供求宽松等因素共同造成了磷酸铁锂价格持续走低,未来短期价格走势或受到“金九银十”传统旺季的支撑,长期来看磷酸铁锂价格有望平稳走强。

磷酸铁锂价格持续下滑

数据显示,储能型磷酸铁锂9月14日报价6.1万元/吨,本月以来已累计下跌8.96%。拉长时间线来看,动力型和储能型磷酸铁锂价格自7月下旬以来持续走低,已双双跌破前期低点7.2万元/吨和6.8万元/吨,呈现二次探底趋势。

在胡学灿看来,推动磷酸铁锂价格下行的主要因素来自三个方面。第一,生产成本降低。随着磷酸铁锂生产技术的不断进步,生产过程自动化等更加成熟和高效,生产规模不断扩大,叠加上游原料碳酸锂价格持续下滑,导致磷酸铁锂的生产成本持续下降,无法对当前价格形成支撑。第二,市场供大于求。随着产业链上电池赛道和磷酸铁锂赛道内企业不断增长,行业产能快速扩张,导致市场上磷酸铁锂和磷酸铁锂电池供应增多,而在下游需求释放相对较为稳定的背景下,多数企业为了保持市场竞争力,主动降低了磷酸铁锂及电池的价格。第三,一些地区出台了相应的政策措施,鼓励电动汽车和储能系统的发展,包括对磷酸铁锂电池的生产和使用也都给予了支持和激励,从而有助于刺激产能释放及降低成本。

未来,磷酸铁锂价格将呈现怎样的变化趋势?中国银行研究院研究员叶银丹在接受《证券日报》记者采访时表示,短期来看,磷酸铁锂企业9月份排产计划已经陆续出炉,普遍排产无忧,多数计划提高产量,供应充足。同时,9月份上游锂价跌幅有限,且终端需求市场进入“金九银十”传统旺季,下游电芯厂库存有所消耗,磷酸铁锂

需求订单有所增加,众多利好因素下,市场对后市看多情绪有所回暖,预计短期内磷酸铁锂上下游将持续博弈,价格将保持稳定或小幅回升。

“长期来看,随着政策逐步淡化,能量密度和续航指标,以及新能源汽车产业链加快技术创新,使得磷酸铁锂电池能量密度有所提升,叠加在成本、安全性等方面的良好表现以及储能市场的快速扩张,未来磷酸铁锂市场需求和价格将实现不错提升。”叶银丹说。

市场需求或进一步释放

《证券日报》记者在采访中了解到,多家磷酸铁锂企业正在加紧布局扩大产能项目,同时企业端积极看好未来储能赛道对磷酸铁锂的市场需求。

上述龙蟠科技相关负责人表示,公司目前在建的两个磷酸铁锂扩产项目分别在湖北和山东,两地的项目一期已经快要完成,产能均在5万吨/年,二期还没有开始建。同时,公司在印度尼西亚也有在建产能项目,年产能3万吨,“公司目前的磷酸铁锂产品动力型和储能型各占一半。”

另据中银绒业相关负责人透露,公司年产8万吨的磷酸铁锂项目目前仍在推进当中,项目计划投资20亿元,位于四川省德阳—阿坝生态经济产业园区。“从长期来看,磷酸铁锂的市场需求会越来越大,预计储能市场的需求释放甚至可能会超过新能源汽车市场。”

在胡学灿看来,磷酸铁锂赛道相关企业产能的扩大,是基于对未来需求的预期,动力和储能两大需求共振。其中,磷酸铁锂在动力电池领域的渗透率正在稳步提升。

中国汽车动力电池产业创新联盟发布的7月份动力电池装机量统计数据,7月份我国动力电池装车量为24.2GWh,同比增长114.2%。其中,国内磷酸铁锂电池装车量14.3GWh,占总装车量59.3%,同比增长147.2%。

“此外,储能市场高速发展,在国内电化学储能市场中,三元材料由于安全性问题被禁止使用,新型材料如钠离子电池尚未具备大规模应用基础,因此磷酸铁锂占据了绝大部分储能市场。长远来看,有机构分析,一旦储能市场完全打开,对磷酸铁锂的需求量至少是现在的10倍以上,随着顶层设计的不断推进,储能市场的完全释放仍需要5年左右时间。”胡学灿如是称。

叶银丹表示,随着国内新能源汽车的快速发展,对磷酸铁锂的需求本身也在增长,加之海外企业加速磷酸铁锂电池应用,将大幅提升国内磷酸铁锂材料的出口。此外,行业内企业产品技术的参差或将推动行业格局重塑,拥有技术和成本优势的企业更能在激烈的竞争中占据领先地位。

多款代糖产品价格上调 相关公司回应称主要系成本上涨

■本报记者 许林艳

近日有媒体报道称,三氯蔗糖、安赛蜜等代糖产品近期正在密集上调价格。有代糖企业的三氯蔗糖产品近两周两次调价,价格从13万元/吨上涨至18万元/吨。

现如今,随着消费者健康生活理念的升级,“减糖”逐渐成为一种新的消费共识,而三氯蔗糖、安赛蜜是目前比较主流的人工代糖。据高普资讯集团数据,2022年全球代糖产品市场规模达189.6亿美元,我国代糖产品的市场规模为70亿元左右。

“近期公司产品销售价格确实有所上涨,但是实际涨幅也没有网传的那么大。”康宝生化负责产品销售的赵经理对《证券日报》记者表示。

对于涨价原因,赵经理表示,产品成本上涨是一个重要因素。例如,公司产品原料DMF(二甲亚砜)近期涨幅较大,白砂糖和氯化亚砷等价格也均有一定上涨。此外,需求方面,去年下半年三氯蔗糖价格较高,抑制了部分需求,而今年的价格与去年相比大幅下跌,也有助于下游需求增长。

康宝生化近期的调价函显示,受化工原料价格普遍持续上涨影响,公司决定三氯蔗糖产品执行最新销售价格:大包装180元/千克,小包装182元/千克。“前期订单目前仍是按照140元/千克出货,后续是否继续提价需看市场供需情况。”赵经理说道。

对于代糖产品的涨价情况,功能糖企业百龙创园对《证券日报》记者

表示,“当前涨价主要还是集中在人工高倍甜味剂,公司主营低倍天然甜味剂,目前价格比较稳定。”

据民生证券研报,阿洛酮糖和赤藓糖醇是目前主要的天然代糖品种。2011年国家发布食品添加剂赤藓糖醇食品安全标准后,赤藓糖醇也由此具备了被广泛应用的基础。目前,各国对阿洛酮糖的认证也在提速。

金禾实业在投资者关系活动中也对甜味剂产品的价格上涨作出了回应。公司表示,近期各种化工原料价格大幅上涨,三氯蔗糖生产主要原料价格也大幅上涨,受到综合生产成本上升的影响,为了保证公司产品维持合理盈利水平,公司对产品价格进行了适度的调整。

“由于人工代糖的进入门槛并不是很高,因此本轮价格涨势的持续性并不高。”华福证券食品饮料首席分析师、大消费组长刘畅对《证券日报》记者说,“这波价格上涨会对下游客户产生一定影响,但是影响程度不会很高。因为消费品的附加值很高,包材的价格一直在往下走,会与其形成对冲,对下游企业的盈利情况并不会造成很大的困扰。”

此外,一位不愿具名的业内人士对记者表示,短期来看,业内提价情绪仍然存在,不过由于行业整体产能仍处于相对过剩状态,若相关产品价格持续上涨,行业产能也有望释放,会对未来价格形成一定平抑,因此本轮价格上涨持续性仍有待进一步观察。

第四批国家组织高值医用耗材集采正式开启 涉及人工晶体类及运动医学类医用耗材

■本报记者 张 安
见习记者 熊 悦

9月14日,国家组织高值医用耗材联合采购办公室发布《国家组织人工晶体类及运动医学类医用耗材集中带量采购公告(第1号)》(下称《公告》),这意味着第四批国家组织高值医用耗材集中带量采购正式开启。此前,该联合采购办公室已先后开展第三批高值医用耗材集采,涉及冠脉支架、人工关节、骨科脊柱三类高值医用耗材。

《公告》显示,此次人工晶体类及运动医学类医用耗材集中带量采购周期为2年,自中选结果实际执行之日起计算。在参与集采的医疗机构范围方面,要求联盟地区有使用人工晶体类或运动医学类医用耗材的公立医疗机构均参加。

两类高值耗材纳入集采

武汉市合纵智达科技有限公司总经理王强在接受《证券日报》记者采访时表示,此前人工晶体耗材已经历过多轮区域性集采,部分地区的降价幅度超过84%。在骨科高值医用耗材领域,包括人工关节、脊柱等产品均已进入国家带量采购,此次推动运动医学类耗材进入国家带量采购,意味着骨

科高值耗材领域的全覆盖。

《公告》显示,此次第四批国家组织高值医用耗材集采产品为人工晶体类及运动医学类医用耗材。增材制造技术(即3D打印类)产品可自愿参加。

具体而言,人工晶体类相关耗材包括人工晶体和粘弹器。其中人工晶体包括非球面-单焦点-非散光、非球面-单焦点-散光等8个产品类别,粘弹器包括内聚型、弥散型以及混合型三类。运动医学类耗材覆盖带线锚钉、免打结锚钉、固定钉、固定板等7个品种,共20个类别。

这一批高值医用耗材集采如何产生中选产品,成为外界关注的焦点。根据《公告》,综合考虑医疗机构需求、企业供应意愿和供应能力等因素,将企业分单元分别竞价。同一产品类别下,分A、B两个竞价单元。各竞价单元内企业以产品类别开展竞价,通过价格竞争产生拟中选企业。

中选规则上,申报产品可通过两个规则通道中选。一是“价低者得”,A、B竞价单元内,按有效申报企业竞价比价格由低到高排序,确定入围企业。在此基础上,满足价差控制在合理范围等条件的企业产品获得拟中选资格。

除此之外,此次高值耗材集采设置了规则二,以促使更多企业中

采。《公告》显示,未按规则一获得拟中选资格的有效申报企业,采用适当方式,在保证公平竞争、保持竞争强度、去除虚高价格空间前提下,促进更多企业中选,增强预期稳定性,且不受拟中选规则一中入围企业数量的限制。

分量规则上,价格越低的拟中选产品,分配到的采购量越多。《公告》提到,按照量价挂钩要求,中选产品按照报价由低到高进行排名,根据排名先后梯度分配基础量。

此外,未分配的及非中选产品的意向采购量作为剩余量,剩余量分配时,在医疗机构自主选择的基础上,对中选顺位靠前的企业予以倾斜,对中选顺位靠后的企业适当约束。

多家上市公司有所布局

海南博慈医疗科技有限公司总经理邓之东向《证券日报》记者表示,此次政策的发布表明高值医用耗材集采进一步提速扩面。国家通过集采方式,来统一调控和规范高值医用耗材市场,以进一步降低医疗费用、优化资源配置、提高医疗服务质量。

东兴证券研报提出,中国人工晶体市场上,海外企业产品遍布高中低端领域,国产产品则在中低端人工晶

体市场占据优势。国内市场方面,苏州六六视觉科技股份有限公司、无锡雷明视康科技有限公司、宁波艾克伦医疗科技有限公司等公司在相关领域有所布局。

“目前来看,国内的运动医学耗材市场规模在50亿元左右,但市场大部分份额被施乐辉、强生等外企垄断,国产产品市场占有率在10%-15%。在此次国家带量集采的推动之下,预期对相关国产耗材产品利好。”王强进一步指出。

目前,国内市场已有凯利泰、三友医疗、春立医疗等多家上市公司布局运动医学领域。

国信证券在研报中提出,运动医学市场正处于快速成长阶段,且国内的运动医学诊疗体系和能力尚待提升,随着技术的进步和交叉应用,这一领域有较大发展空间,并有望切入运动康复的广阔蓝海。

对此次带量采购的影响,邓之东进一步表示,高值医用耗材集采的持续落地将对耗材产业产生积极影响,大规模集采可大幅提高产业技术,降低产业链成本,优化行业市场竞争格局,促进行业集中度提升,推动行业技术升级和产品品质提高,促进提升国产研发能力和创新能力,进一步提升国产竞争优势。