

德赛西威第三季度净利同比增106% 汽车电动化、智能化带动零部件企业业绩向好

本报记者 王镜茹

有赖于全球主要汽车市场销量回暖及客户订单持续放量,智能化零部件企业三季度业绩表现十分抢眼。

10月25日,德赛西威披露2023年三季度报告,公司前三季度实现营收144.70亿元,同比增加43.12%,归母净利润9.6亿元,同比增加38.70%。其中,第三季度营收57.46亿元,同比增加55.15%,归母净利润3.53亿元,同比增加106.43%。

德赛西威第三季度营收、净利超过市场预期。Wind数据显示,德赛西威过去5年第三季度净利润均环比下滑,而2023年第三季度实现了近年首次净利润环比增长。

对于业绩高增的原因,《证券日报》记者致电德赛西威,相关工作告诉记者:“业绩增长主要受益于销售规模增长,以及费用率的下降,在手订单稳定增长。”

公开资料显示,德赛西威产品聚焦于智能座舱、智能驾驶和网联服务三大业务。其中,公司智能座舱业务产品主要有信息娱乐系统和显示模组及系统、液晶仪表等;智能驾驶业务产品主要有智能驾驶域控制器、代客泊车、全自动泊车、360度高清环视等;智能网联业

务产品主要有座舱安全管家整车级OTA、网络安全等。

值得一提的是,自动驾驶系统背后离不开域控制器,这是自动驾驶技术的核心。目前,德赛西威已经研发到第四代智能座舱域控制器产品。

8月底至9月初,德赛西威接受机构调研时表示,轻量级智能驾驶域控制器IPU02已推出更多新方案,适配国内车市中低至中高价区间车型,目前已获多个项目定点,即将实现量产。另外,公司第三代智能座舱域控制器已实现规模化量产,并在理想汽车、奇瑞等众多客户的车型上配套供货,第四代智能座舱域控制器已获得多个项目订单。10月份,德赛西威与高通技术公司在德赛西威惠南园区正式发布了双方开发的全新高性能座舱域控平台——德赛西威G9SH。

不仅是德赛西威,据记者不完全统计,包括科博达、均胜电子等在内的多家汽车智能化零部件企业,前三季度业绩表现均十分抢眼。

财务数据显示,均胜电子前三季度实现营收413亿元,同比增长约15.57%;归母净利润7.79亿元,同比大幅增长494.54%。均胜电子表示,公司积极把握智能电动汽



德赛西威第三季度营收、净利超过市场预期。Wind数据显示,德赛西威过去5年第三季度净利润均环比下滑,而2023年第三季度实现了近年首次净利润环比增长

车渗透率持续提升、中国自主品牌及新势力品牌崛起的市场机遇,今年以来新业务订单才会持续保持强劲的拓展势头。

10月25日,德赛西威披露,公司子公司西威咨询拟与粤财基金、粤财创投、惠创投等多主体投资设立广东粤财西威汽车创业投资合伙企业;公司子公司西威产投与长江创投、长江咨询等多主体共同投资设立长江物产西威(杭州)创业

投资基金合伙企业。

对此,德赛西威表示,智能网联汽车产业处于高速发展期,为紧跟行业发展趋势,深度发掘产业链中具有技术及业务领先性的企业,在保证公司主营业务稳健发展的前提下,调配适度规模的自有资金参与投资设立产业基金,与公司现有业务形成协同,有助于公司主营业务的拓展,助推德赛西威建立智能网联汽车产业生态,符合公司发

展战略和实际经营需要。

“汽车智能化零部件企业业绩出色,从侧面反映出我国汽车产业日益增长的全球竞争力。”深度科技研究院院长张孝荣告诉《证券日报》记者:“电动化加速渗透背景下,智能化成为车企比拼的核心要素,预计国内自主品牌将继续依靠具有竞争力的产品稳固市场地位,带动配套产业链实现产品量价齐升。”

亿纬锂能第三季度净利同比下滑 今年以来持续开拓海外市场

本报记者 李雯珊

10月25日晚,锂电龙头亿纬锂能发布第三季度业绩报告,公司第三季度营业收入为125.53亿元,同比增加34.16%;归母净利润12.73亿元,同比减少2.53%。前三季度营业收入355.29亿元,同比增长46.31%;归母净利润34.24亿元,同比增长28.47%。

“2023年第三季度,公司秉承高质量发展战略,在继续加大新技术新产品研发力度的同时加速开

拓海外市场。伴随新工厂、新产线进入量产阶段,公司主营业务实现快速增长。”亿纬锂能董秘办相关人士向《证券日报》记者表示。

同日,亿纬锂能发布了一则关于2023年前三季度计提减值准备的公告称,截至2023年9月30日,基于谨慎性原则,前三季度公司计提信用减值准备/资产减值准备6.84亿元,收回1.74万元,转回2.94亿元,核销坏账准备9676.16万元,转销存货跌价准备4582.7万元。同时,2023年前三季度亿纬锂能计提应收账款

坏账准备约9473万元,计提合同资产减值准备约108万元。

公开资料显示,亿纬锂能的三大主营业务为消费电池、动力电池和储能电池。目前布局广东惠州、湖北荆门及武汉等共13个生产基地。

年内亿纬锂能海外投资建厂动作频频。今年6月份,公司在匈牙利以自有及自筹资金投资建设乘用车大圆柱电池项目,投资金额不超过99.7亿元;马来西亚有限公司拟以自有及自筹资金投资圆柱

锂电池制造项目,投资金额不超过4.22亿美元,在马来西亚建立锂电池制造厂的目标土地购买价格约为2.54亿元。

亿纬锂能董秘办人士认为:“完善公司全球化产业布局,促进公司海外业务顺利推进,有助于实现业务订单、产能规模和经营绩效协同提升;有利于扩大动力电池产能规模,顺应新能源汽车领域快速增长的市场需求,持续强化公司在动力电池领域的市场地位。”

“公司储能电池经济性持续提升,新增产能稳定生产;动力电池方面产能增加,新客户开拓进展良好,并持续开拓海外市场。伴随规模效应凸显,费用率有一定的下降。”浙商证券电力设备及新能源分析师张雷认为。

同时,面对碳酸锂价格的下跌,上述亿纬锂能人士表示:“合理、稳定的碳酸锂价格,有利于锂电池制造商降低生产成本,提升产品的性价比;同时,上游材料的价格稳定,也利于锂电行业的持续健康发展。”

通威股份持续推进产能扩张和一体化布局 前三季度实现净利163亿元

本报记者 舒娅璐

10月25日晚间,通威股份披露三季报称,公司在今年前三季度实现营业收入1114.21亿元,同比增长9.15%,归属于上市公司股东的净利润为163.02亿元,同比减少24.98%。从单季来看,公司第三季度的营业收入、归属于上市公司股东的净利润同比均有所减少,对于前三季度净利润出现波动,通威股份相关负责人表示,公司净利润主要是受到光伏产业链价格同比下降影响所致,整体业绩符合预期。

千门资产投研总监宣继游认为,光伏产业链的“价格战”从今年四五月份就已经开始,光伏组件、硅片等环节在第三季度也以价格下滑为主,部分型号产品存在较大竞争压力,导致企业们大多采取了降价、清库存的措施。同时,光伏市场未来的主流技术路线仍存在不确定性,在此背景下,不排除通威股份有主动降价降库存的行为。

北京特亿阳光新能源总裁郝广军向《证券日报》记者分析表示:“通威股份三季报披露的业绩充分证明公司的规模性效益已经显现。利润同比虽有下降,但主要是因为去年硅料结构性短缺带来价格上涨,增厚了企业利润。但伴随着规模性效益开始发挥作用,未

来需要看度电成本、公司控制硅料产能以及组件端的发力等情况,通威股份的综合优势将逐渐显现。”

作为光伏行业高纯晶硅、太阳能电池环节的世界级龙头企业,通威股份在2023年以来持续推进产能扩张和一体化布局。今年2月份、6月份、8月份,公司相继披露了在乐山市投资年产12万吨高纯晶硅及配套设施、在成都双流区投资建设25GW太阳能电电池20GW光伏组件项目、在乐山市峨眉山市投资建设16GW拉棒、切片、电池片项目以及乐山市五通桥区投资建设16GW拉棒、切片、电池片项目的计划。尽管今年9月份宣布终止向特定对象发行股票事项,但公司表

示,将统筹资金安排,继续推进其2020年至2023年与2024年至2026年发展规划的稳步落地,确保相关项目如期完成。

与此同时,通威股份继续强化技术方面的布局。公开资料显示,公司已经完成了包含TOPCon、HJT、背接触电池、钙钛矿/硅叠层电池等在先进电池技术路线研发的全面布局,并在N型电池方面持续突破。

国家能源局发布的全国电力工业统计数据显示,2023年1月份至9月份,国内光伏累计新增装机规模为128.94GW,同比增长145%。

海通国际证券表示,光伏装机

规模持续高增长,基于今年以来随着组件价格下降,有望实现170GW的光伏新增装机量。

“随着全球贸易关系逐步回暖,预计2024年光伏行业将呈现景气度回升的态势。从价格趋势来看,产业链价格企稳主要取决于光伏新技术的落地以及硅料价格的企稳等因素,在今年第三季度尤其是后半段,硅料价格已经有所企稳,而组件价格或不再具备大幅下跌的空间。预计通威股份第四季度利润有望企稳,同比增速或将放缓。在一体化模式之下,公司未来仍然具备较强的竞争优势和盈利能力。”宣继游说。

环球印务第三季度陷入亏损 互联网数字营销业务或不及预期

本报记者 殷高峰

受营收下降和应收账款单项计提减值等因素影响,环球印务今年第三季度陷入亏损。

环球印务10月25日发布的三季报显示,今年前三季度公司营收19.62亿元,同比下降18.31%;归母净利润4349.8万元,同比下降47.59%。第三季度,公司营收6.34亿元,同比下降40.44%;归母净利润为-1433.93万元。

“从财务数据上看,环球印务第三季度营收下滑以及计提应收账款减值是亏损的主要因素。”万联证券投资顾问屈放在接受《证券日报》记者采访时表示。

10月25日下午,《证券日报》记者以投资者的身份致电环球印务,了解第三季度营收下降的原因,对方回复称,主要是出于风险防范的因素,对公司的互联网数字营销业务规模进行了适当控制。

记者了解到,此次应收账款单

项计提减值,也与公司互联网数字营销业务有关。

在屈放看来,环球印务在第三季度的计提减值是公司业绩亏损的主要原因。

在发布三季报的同时,环球印务还披露了关于应收账款单项计提减值的公告。根据公告,截至2023年9月30日,公司子公司霍尔果斯领凯网络科技有限公司(以下简称“领凯”)对客户(以下简称“领凯”)的应收账款余额约为2.77亿元。公司应收领凯账款为互联网数字营销业务产生,目前已出现了逾期,公司已及时采取相应催收措施,进行多次催款后,应收账款回款仍未达到预期进度。鉴于该客户目前的经营状况、财产状况、回款情况,及其已涉

及其他合同纠纷被诉讼判决的现实处境,公司决定对领凯应收领凯账款单项计提减值准备约5689万元。本次计提后,公司应收领凯账款累计计提减值准备总额约为6917万元,累计计提比例25%。

“计提减值准备后,会直接冲减企业的利润。”财税专家、西北工业大学管理学院企业导师全铁汉在接受《证券日报》记者采访时表示,企业对应收账款计提减值准备,一方面是符合谨慎性原则进行财务处理,会直接导致利润和资产的减少;另一方面也反映出在销售过程中对客户的信誉调研、信用额度核定、赊销政策、收款策略等方面还需改进、提升。

“公司在公告中业已经表示,后续公司将继续积极对领凯应收账款进行多种方式催收,组织专门的团队和人员跟进后续催收工作,争取通过各种方式收回款项,减少公司损失。后续进展请留意

公司公告。”环球印务工作人员表示。

或对业务进行调整

“环球印务的主营业务中,互联网数字营销占比高达60%以上,但毛利率仅为4%,与其传统的医药包装主业高达30%左右的毛利率相比,明显不具备成本优势。且本次计提应收账款减值也是互联网数字营销业务,因此该业务的低利润率和不稳定性需要引起公司管理层的重视。”屈放表示。

根据上述环球印务工作人员的回复,公司已经在控制互联网数字营销的业务规模。同时,公司当前的募投项目主要为公司传统的医药包装领域,募投项目目前正在建设,主体建筑已经完成。但具体的业务方面的调整,还要关注后续2023年年报的相关披露。

三季报显示,环球印务于2021年3月26日与陕西省西咸新区空港

新城管理委员会签订投资协议,公司在西咸新区空港新城区域内,建设环球印务扩产暨绿色包装智能制造工业园项目,项目建设内容为初级医药包装生产中心、次级医药包装生产中心、科技研发中心以及办公生活配套。截至目前,“环球印务扩产暨绿色包装智能制造工业园项目”主体建筑已完成,逐步进入设备安装阶段。

在屈放看来,对于医药包装行业来说,目前国内市场中度集中度较低,大量企业占据中低端市场,产品价值明显低于国外同类产品,能生产高端包装材料的企业较少。未来伴随着医药行业改革,产品高端化、行业集中度提升将成为必然趋势。

“目前公司可能已经意识到包装行业未来的市场潜力,募投项目也是继续加强绿色包装产业深化升级,未来公司应将高端化医药包装、生产机械化、智能化作为业务发展的突破口。”屈放表示。

微软收购动视暴雪后 预计下一财季游戏收入增长40%

本报记者 李豪悦

10月25日,微软发布2024财年第一财季(7月1日至9月30日)财报。报告期内公司营收565亿美元,同比增长13%;净利润223亿美元,同比增长27%;摊薄后每股收益为2.99美元,同比增长27%。

第一财季,微软三大主营业务“智能云”“生产力和商业”“个人计算”营收分别为243亿美元、186亿美元、137亿美元,分别同比增长19%、13%、3%。值得一提的是,个人计算业务中,涉足游戏领域的几项分业务增长稳定。其中,硬件设备当期营收同比增长22%;Xbox内容和服当期营收同比增长13%;搜索和新闻广告服务当期营收同比增长10%。

今年10月份,微软收购游戏公司动视暴雪成功落地。微软董事长兼首席执行官Satya Nadella介绍,通过动视暴雪,公司将拥有价值超过130亿美元的系列游戏。

谈及对第二财季预期,微软首席财务官Amy Hood介绍,在游戏方面,公司预计收入增长将达到40%左右,其中包括收购动视暴雪带来的大约35%的增长。预计“Xbox的内容和服务”业务收入将增长约50%,也主要得益于收购动视暴雪。

Satya Nadella在电话会议中提到,公司很高兴完成了对动视暴雪(包括三个子公司:动视、暴雪、King)的收购。我们将共同推进为世界各地、任何端点的玩家带来精彩游戏的目标。

而在中国,由于今年1月份动视暴雪和网易的合作结束,原本动视暴雪子公司——暴雪旗下由网易代理的游戏也随之停服。而在双方合作结束后的近一年时间里,市场陆续传出腾讯、完美世界等多家上市公司或米哈游、字节跳动等知名游戏大厂将代理暴雪游戏的消息,但随后便被辟谣。

不少从业者和玩家期盼微软能够重新将“暴雪游戏”带回中国。对此,《证券日报》记者联系微软方面,询问微软是否考虑就暴雪游戏国服回归事宜重新跟中国企业接洽,但截至发稿前未予回应。

“微软重启回归中国的可能性极大。但还有一些问题需要解决。”中经传媒智库专家、文娱分析师张书乐向《证券日报》记者表示,此前动视暴雪在中国和网易的分手并不愉快,导致暴雪游戏在玩家层面口碑下滑;其次,承接国服对代理商的技术和运营实力要求很高,能做好的公司其实也就头部几家,但对于游戏大厂而言,也要考虑暴雪游戏能提供的收益和付出是否成正比。

一位游戏从业者告诉《证券日报》记者,“微软想要扩大游戏市场,但若仅仅是拿PC端代理权谈判,对中国的游戏厂商吸引力恐怕并不大。中国厂商或许更看重微软收购动视暴雪获得的经典游戏IP的手游开发权。”

上海土拍分化加剧 中海地产联合体240亿元 拿下徐汇区龙华街道地块

本报记者 王丽新 见习记者 陈潇

随着10月25日下午的地产成交出让,上海第三批下半场集中供地10宗地块全部成功出让,总土地出让金478.8亿元,算上10月初的上半场土拍,上海今年第三批土地总计收金675.74亿元。

从第三批下半场土拍来看,10宗地块4宗封顶4宗底价,中指研究院上海高级分析师陈炬兰向《证券日报》记者表示,此次土拍热度较第三批次上半场有所下降,且分化加剧。

具体来看,本次土拍青浦区赵巷地块最具人气,是本次热度最高的地块,共31家房企组成24位竞买人报名参与。经过22轮竞价触达地价上限17.33亿元,24家竞买人均接受绿色建筑二星级和超低能耗建筑的上限指标,以及8%的公租房出让比例。最终由太仓华鹏商务咨询有限公司成功摇号,成交楼面价26279.48元/㎡,溢价率10%。

同策研究院研究总监宋红卫向《证券日报》记者表示,赵巷地块位于赵巷核心区域,不仅周边产业配套齐全,交通、商业也比较完善,因此开发商对该地块比较有信心。

“10月24日,金山单身限购打开更为楼市注入了信心,尽管取消单身限购并非五大新城区域,但是预计五大新城在明年也会出台相应的针对人才购房松绑政策,这对于本轮土拍,尤其五大新城的地块都有一定的支撑。”宋红卫如是称。

“本批次中赵巷、嘉定新城、闵行浦江镇、桃浦地块均为溢价封顶成交,其中赵巷地块吸引了超20家房企参与,是本批次中热度最高的地块。而宝山大地及徐汇龙华地块均为大体量复合型地块,开发难度较大,被华润及中海以底价竞得。浦东合庆镇及祝桥老镇均为浦东国资托底。”陈炬兰表示。

“总体来看,本次土拍热度分化加剧,热门地块仍受追捧,而地理位置较差或开发难度较大的地块则以底价成交,最终10宗地块均被国企竞得。”陈炬兰如是称。

此外,此次徐汇区龙华街道地块起价达到240亿元,是2021年集中供地以来起价最高的地块,该地块由中海地产联合体以底价240.16亿元竞得,成为年内目前上海土地市场的总价最高的地块,总价仅次于2020年2月份由香港置地联合体以310.5亿元摘得的徐汇区黄浦江湾延伸段地块。

“第三批次土拍中出现了今年240亿元‘地王’项目,说明上海仍然是开发商看好的城市,大型综合性优质地块对参拍企业提出了更高的要求,拥有产业资源及运营能力的企业,其优势将越来越明显。”宋红卫表示。