

民爆行业今年一季度“淡季不淡” 有上市公司透露产品供不应求

■本报记者 蒙婷婷

民爆行业是国民经济和社会发展必不可少的重要基础性行业。民爆物品广泛应用于矿山开采、油田开发、工程施工、资源勘探及深加工等重要领域。受下游终端需求影响，民爆行业呈现一定周期性。

事实上，每年一季度都是民爆行业的传统生产淡季，这主要是因为春节假期影响，部分工厂矿山停产、大型基建项目停工，同时由于春季雨水较多，工地施工进度较缓等因素所致。然而进入2024年以来，一些公司透露民爆产品供不应求。

近日，雅化集团董事长秘书翟雄鹰在接受《证券日报》记者采访时表示，“去年公司民爆业务板块实现包装炸药全产能释放，出口业务取得实质性突破，装备技术达到国内领先水平，业绩创新高。进入2024年以来，公司与客户延续良好的合作关系，产品销售订单保持供不应求态势。”

雅化集团官方微信消息显示，2024年1月份，雅化集团实现工业炸药产量2.1万余吨，销量1.9万余吨，同比增长162%；实现电子雷管产量520余万发，销量近450万发，同比分别增长36%、198%。公司表示，在全球经济企稳回升加速，民爆产品市场需求有望进一步释放之际，公司将抢抓发展机遇，确保民爆产业稳中向好。

而湖北省民爆龙头企业凯龙股份于2024年1月19日接受机构投资者调研时也表示，“新疆地区民爆产品及爆破服务均处于供不应求的状态。”据悉，凯龙股份生产基地覆盖湖北、辽宁、山东、新疆、宁夏等省、自治区，公司通过产能转移的方式进一步扩大新疆地区生产能力，抢占新疆地区市场。

“近期民爆行业订单暴增是多重因素叠加的结果。一方面，随着国内

中国爆破器材行业协会发布的信息显示，2023年，我国民爆生产企业累计完成销售总值434.48亿元，同比增长11.73%



王琳/制图

经济稳步复苏，基础设施建设、矿山开采等领域对民爆产品需求持续旺盛；另一方面，国际市场回暖也为民爆行业带来更多出口订单，为行业发展不断注入动能。”中国信息协会常务理事朱克力在接受《证券日报》记者采访时表示。

受益于下游煤炭开采、采矿业资本开支重启，民爆行业景气度向上提升。中国爆破器材行业协会发布的信息显示，2023年1月份至12月份，我国民爆生产企业累计完成生产总产值436.58亿元，同比增长10.93%；累计完成销售总值434.48亿元，同比增长11.73%；销售企业累计完成民爆产品购进总值183.73亿元，同比增长

11.54%；累计完成民爆产品销售总值217.4亿元，同比增长10.83%。

东方财富Choice数据显示，A股民爆概念上市公司目前共有15家，其中13家公司已经发布2023年全年业绩预告，10家业绩预增。按照预告净利润下限来看，雪峰科技2023年归母净利润约8.6亿元，较上年同期增长29.17%；江南化工、广东宏大2023年归母净利润则均超5亿元；而金奥博预计2023年归母净利润同比增长295.91%至394.89%。

科方得智库研究负责人张新原在接受《证券日报》记者采访时表示，“当前我国民爆行业的发展状况比较好，但行业风险较高，需要参与者加强

风险防控。从发展趋势来看，民爆行业相关企业将从技术创新、安全生产等方面持续推进，并加大自主品牌建设、拓展海外市场、整合资源等方面力度，进一步推动行业可持续健康发展。”

朱克力表示，随着国家“十四五”规划深入实施和新型基础设施建设加快推进，民爆行业将迎来更加大的市场空间，同时业内龙头企业将继续通过技术创新、产业升级等方式提高自身竞争力，推动行业向更高质量、更有效率、更可持续发展。总体来看，我国民爆行业具备较强发展韧性和潜力，有望在未来开辟更广阔的发展前景。

天齐锂业旗下澳洲锂矿储量增至1.79亿吨

■本报记者 舒娅疆

2月21日，天齐锂业披露公告称，其控股子公司Windfield Holdings Pty Ltd的全资子公司Talisson Lithium Pty Ltd(以下简称“泰利森”)近期对其拥有的澳大利亚格林布什锂辉石矿的资源量和储量估算进行了更新。截至2023年12月31日，格林布什锂辉石矿更新后的总矿产量增加至4.47亿吨，氧化锂平均品位为1.5%，折合碳酸锂当量约1600万吨；更新后的格林布什锂辉石矿的证实和概略矿石储量合计增加至1.79亿吨，氧化锂平均品位为1.9%，折合碳酸锂当量约850万吨。

此前数据显示，截至2022年12月31日，格林布什锂辉石矿的总矿产量折合碳酸锂当量约1286万吨，氧化锂平均品位为1.5%；储量折合碳酸锂当量约824万吨，氧化锂平均品位为1.9%。由此可见，本次更新后，天齐锂业布局在

澳大利亚的锂矿资源量、储量均得到了提升。

艾文智略首席投资官曹轍认为，天齐锂业旗下的澳洲锂矿资源量、储量数据增长对公司具有积极意义。他向《证券日报》记者表示：“这有利于提高公司的市场份额和竞争力，矿产资源储备的增加为公司生产、销售提供了充足的原材料保障，有望在未来帮助公司实现更好的发展，并有助于促进公司在产业链中发挥更大的价值和作用。”

作为A股锂行业代表企业，天齐锂业的上游锂资源优势突出。资料显示，公司旗下的格林布什锂辉石矿区是全球目前品位最高、储量最大的在产锂辉石项目，公司参股投资的SQM旗下的阿塔卡马盐湖则是全球储量最大的盐湖项目。根据业绩预告，天齐锂业2023年预计实现归母净利润66.2亿元至89.5亿元，成本控制和垂直一体化优势被认为是公司在行业周期波动下保持盈利的有

利因素。

从行业来看，近期锂盐价格围绕在10万元左右的相对低位水平波动。尽管锂价低位震荡，但这并没有妨碍行业公司对于上游锂资源的布局热情。就在不久前，盛新锂能宣布其全资子公司将以自有资金5亿元增资启成矿业、加码锂矿投资，除此以外，紫金矿业、宁德时代、大中矿业等公司2023年以来参与锂矿投资的动作也受到了市场广泛关注。

分析人士认为，在产业周期波动的背景下，锂资源自给率更高的企业将在成本等方面拥有更大的竞争优势。

“锂资源是新能源产业的重要原材料，具有较高的战略价值。在当前锂价相对低位，企业布局上游锂资源的投资成本相对较低，有较高的投资回报预期。而随着新能源产业的快速发展，未来锂需求将持续增长，布局上游锂资源将有助于企业抓住市场机遇，实现可持

续发展。”曹轍表示。

展望未来，成本、需求被认为是影响锂行业企业经营发展的重要关键词。国金证券表示，2024年锂行业供给端成本竞争加剧，行业持续洗牌，随着成本曲线左移，高成本项目可能面临出清。干矿产投研总总监蓝继洲则向《证券日报》记者表示：“结合国内新能源汽车的格局来看，锂价在未来一段时间内可能将继续横盘震荡。下游需求将是影响趋势的重要因素之一，2024年新能源汽车‘价格战’或将愈发激烈，这将对锂电池的成本和产业需求带来新的刺激。”

对于行业趋势，天齐锂业表示，尽管锂价存在周期性的价格波动风险，但下游终端特别是新能源汽车与储能储能一体融合方案。由一脑(中央主控芯片)、两端(云端AI+车端AI)、三网(车联网+5G网+卫星网)、四链(传感链+控制链+数据链+机械链)组成。

头部车企发起整车电子架构集中升级 汽车智能化将进入加速期

■本报记者 李雯珊

近日，高工智能汽车研究院发布的相关监测数据显示，2023年，乘用车前装标配智驾域控制器173.5万台，同比增长80.2%，前装搭载率8.2%，在整车电子架构集中升级的背景下，智能化将进入加速期。据高工智能汽车研究院测算，从2024年开始，跨域集中计算平台也将开始进入前装量产上车周期。预计到2030年，市场占比将突破30%。

适应市场“唯快不破”

公开资料显示，整车电子架构包含了车上所有的硬件、软件、传感器、执行机构、电子电气分配系统，相当于汽车的“神经系统”，逐步成为汽车产品的一个核心技术。

比亚迪董事长兼总裁王传福表示，当前，汽车产业变革已进入深水区，电动化变革继续在快车道，智能化变革开

始换挡提速，新能源汽车发展只会越跑越快。预计今年国内新能源汽车渗透率将持续保持增长。

“在新能源汽车渗透率持续增长的背景下，若想继续满足智能化例如自动驾驶等相应功能，当下的电子架构已经超负荷，需要更新升级。同时，随着整车电子架构的进一步升级，智能座舱赛道进入新一轮变革周期。过去几年，智能座舱率先实现域控架构的规模化落地。”招商证券相关行业研究员向《证券日报》记者表示。

2023年，乘用车前装标配座舱域控制器349.01万台，同比增长111.43%，前装搭载率16.53%。随着新能源汽车渗透率的不断提高，整车电子电气产品应用的增加，单车ECU(汽车电控单元)数量激增，原有的分布式电子电气架构由于算力分散、布线复杂、通信带宽瓶颈等缺点而无法适应汽车智能化的进一步发展，正向中央计算迈进。

多位汽车行业人士向记者表示：“智

能化功能的日渐增加使得汽车电子架构必将迈向中央集成，预期引领此变革，其它车企正在进行整车电子架构的快速迭代。”

头部车企群雄逐鹿

从2023年开始，多家中国头部车企率先发起新一轮整车电子架构集中升级，包括舱泊一体、驾舱一体、中央计算与区域控制等不同集成方案。

广汽研究院在2023年量产交付新一代智能汽车平台——广汽星灵电子电气架构时，实现从“分布式架构”到“集中计算架构”的升级。同时，基于星灵架构将大部分功能和模块向用户开放，用户可以自行设计和解锁新功能、新服务，根据自己的喜好任意组合新的场景功能，让汽车持续进化。

“星灵架构让智能汽车的软件和硬件解耦，每一个零部件和功能都可以被随机组合调用，构成各种各样的新功能、新场景，车内软件组件的数量呈指数级

增加。”广汽研究院电子电气系统集成部部长陈文庆表示。

去年年底，比亚迪正式对外发布全新的璇玑电子电气架构，这是行业首个整车一体融合方案。由一脑(中央主控芯片)、两端(云端AI+车端AI)、三网(车联网+5G网+卫星网)、四链(传感链+控制链+数据链+机械链)组成。

目前零跑汽车已经实现了整车架构、电子电气架构、电池、电驱、智能座舱、智驾系统等技术的自研自产，在LEAP3.0架构下，零跑整车自研自造部件将占据整车成本的70%，架构通用化率将达到88%，从而有效实现降本增效。

目前，上汽集团已经初步完成智能车全栈3.0平台“中央集中+区域控制”新架构技术方案，并致力在模块数量、通信效率、线束长度、低压功耗水平、OTA时长等方面实现性能的全面跃升。此外，小鹏、理想、红旗等头部车企，陆续对外发布更高集成度的新一代电子架构量产方案。

记者观察

预防生成式AI技术用于深度伪造

■肖伟

近日，美国OpenAI公司发布的首个视频生成模型“Sora”给国内外信息产业带来震撼影响，同时也引发了人们对生成式AI技术被用于深度伪造内容，可能加剧错误和虚假信息传播的担忧。在生成式AI技术快速发展的当下，伪造视频、图片、语音用于不法目的的行为时有发生。已有多家媒体报道称，生成式AI技术已被用于深度伪造领域，并被用于误导选民、干扰选举、抹黑名人、造谣诽谤、电信诈骗、色情敲诈等不法行为中。

当前，国内外生成式AI技术快速发展，从事该领域研究、开发、应用的新生企业如雨后春笋般涌现，AI手机的开发更是如火如荼。需要看到的是，生成式AI技术的快速发展具有两面性。一方面是该技术有创造性，能为影视制作、文创创作、游戏制作、音乐工业等提供全新生产力，促进文化产业繁荣发展；另一方面是该技术具有破坏性，能快速廉价地实现以假乱真、移花接木、无中生有等特定诉求，为不法分子大开方便之门。

如能有效限制生成式AI技术的破坏性，更能有利于生成式AI技术的创造性发挥，在保障这一新生事物行稳致远的同时，也能够使之成为国家经济增长中的新质生产力之一。为此，笔者建议从多个层次筑牢防范风险的篱笆。

在生成式AI大模型的开发过程中，监管机构应督促相关上市公司尽快设立两类审查制度，切实管控好底层代码和训练样本。一类审查用于生成式AI大模型的底层代码。对于从事生成式AI大模型的开发型企业，应在内部建立起对底层代码审查制度，其底层代码对监管机构及内部审计机构透明化可查阅，鼓励头部开发企业在底层代码开源可见、主动对外披露方面多做工作。

一类审查用于生成式AI大模

型的样本训练环节。对于从事生成式AI大模型的训练型企业，应在内部建立对训练样本审查制度，其训练样本的来源、脱敏、数据清洗等关键环节应设置检查点，从而避免敏感信息、个人信息被用于样本训练，进而生成深度伪造内容。

在生成式AI大模型的安装及应用过程中，应尽快建立实名认证制度和指令鉴别机制。

通过建立实名认证制度，可确保安装在个人计算机、服务器、手机、智能移动终端的生成式AI大模型客户端与用户实名绑定，确定生成式AI大模型的指令发出人、指令接受人、内容流向清晰可见，在内容生成流程上实现可追溯、可监控、可预防。

通过建立指令鉴别机制，可在生成式AI大模型的客户端就及时拒绝并剔除非法指令，提前鉴别出有明显违法倾向性的提示词指令，从而预防生成式AI大模型被用于深度伪造的不法目的。

在生成式AI大模型的内容传播过程中，应建立标签提示机制。标签提示机制应安排在视频、图片、语音等关键位置上，提示受众注意相关内容由生成式AI提供，确保受众能分辨出生成式AI大模型的内容，避免出现视听混淆、错误理解等。

对于生成式AI大模型的开发企业、发布者、硬件生产商及主要受众群体应给予全面覆盖的警示教育。监管机构应警惕生成式AI技术被用于深度伪造内容后，产生“造谣、信谣、传谣”的连锁反应，在网络终端提前构建快速反应的舆情监控系统，确保实现“违法乱纪的勾当做不得，以假乱真的内容信不得，混淆黑白、消息传不得”的理念深入人心。

对于银行网点、快递收发、电商、短视频、直播等高频率内容传播环节，应督促相关上市公司按照分区负责、统一责任、统一管理的方式，安排专人宣讲防范手段、危害重点和典型案例，营造全民防范深度伪造的社会氛围。

尚未与会计师事务所签约引关注 *ST三盛再收监管部门关注函

■本报记者 桂小荻

距离披露2023年年报的最后法定期限已不足3个月，*ST三盛却尚未与会计师事务所签署《审计业务约定书》。在2月20日晚间回复关注函时，*ST三盛提到的这些事项再度引发监管部门关注。2月21日早间，公司再次收到关注函，要求解释原因。

《证券日报》记者以投资者身份向*ST三盛咨询公司与会计师事务所审计人员对接的相关进展，公司工作人员表示：“确定变更审计机构以来，一直在推进相关工作，对于至今未能签约的原因并不清楚，但是，会在回复交易所关注函的公告中进行详细解释。”

上海明伦律师事务所王智斌律师告诉《证券日报》记者，对于投资者而言，需要重点关注管理层此前解聘原会计师事务所的原因和时间点，如果解聘的时间点距离年报的最后发布日期较近，且上市公司未阐述具体的解聘原因，这通常意味着上市公司与审计机构就年报审计事项出现了分歧，此时，投资者应密切注意投资风险。

2月20日晚间，*ST三盛回复交易所1月2日下发的关注函，但年审会计师事务所尚未发表核查意见，对于未发表意见的原因，公告的解释中提及了“人手问题”。

回溯*ST三盛公开信息可知，去年年底，公司称拟变更会计师事务所，变更为深圳旭泰会计师事务所(普通合伙，以下简称“深圳旭泰”)。该议案在今年1月18日经临时股东大会审议通过。但时至2月21日，公司却称深圳旭泰尚未与公司签署《审计业务约定书》。

对此，王智斌告诉记者，按照交易所的规则，上市公司可以解

聘审计机构，但是需要股东大会审议通过。同时，上市公司应在合理的时间内聘请会计师事务所，不能因为解聘、新聘事宜影响定期报告的按期披露。而从*ST三盛公告中的时间梳理情况来看，公司在2023年底提及拟变更会计师事务所，并在2024年1月份经过股东大会审议，通过了更换会计师事务所的议案。但是，时至2月21日，在交易所的问询回复中才提及，公司与年审会计师事务所仍未签署《审计业务约定书》，此举让外界很不理解。

王智斌认为，*ST三盛在公告中提及，“因人手问题，会计师事务所本想放弃该公司年审项目，所以对于交易所的问询回复迟迟未完成，回复文件暂时还不完整，致使多次回复申请延期。针对上述情况，有个别董事持有不同看法和意见”。这意味着，*ST三盛的年报审计事项有重大不确定性，“如果该会计师事务所不确定因人手不足并拟放弃年审工作，上市公司此前公告中关于拟聘任的会计师事务所‘能够较好地胜任工作’的陈述就与事实不符。上市公司管理层是否勤勉尽责地考察了拟任会计师事务所的履职能力，也值得拷问。”

从其他事项来看，在2月20日晚间回复关注函的事项中，有董事和高管对于回复的重要事项提出了异议。

*ST三盛董事唐自然对于回复的部分事项表示异议：公司收回实控人违规占款5.8亿元属重大事件，应聘请独立的第三方专业机构进行专项审计并及时公告，以消除市场等各方疑虑；对收购麻栗坡天雄新材料等股权合理性描述存在异议，因其环保问题没有彻底整治解决，再者其经营收益未达预期且无实质性扭转不及预期的措施。