

5月份国内汽车销量同比环比均实现增长 全年出口有望延续强势

■本报记者 龚梦泽

近日,中国汽车工业协会(以下简称“中汽协”)发布了最新的汽车市场数据。5月份,国内汽车产销分别完成237.2万辆和241.7万辆,同比增长1.7%、1.5%。今年前5个月,国内汽车产销累计完成1138.4万辆和1149.6万辆,分别同比增长6.5%、8.3%。

中国汽车工业协会副秘书长陈士华表示,5月份,企业生产经营活动保持恢复发展态势。当月,汽车销量环比、同比均实现小幅增长,新能源汽车产销和汽车出口延续快速增长态势,中国品牌也继续保持良好表现。

同时,陈士华表示,目前我国汽车市场内需增长相对缓慢,行业竞争加剧,汽车行业总体运行依然面临较大压力,“期待相关利好政策加快推动落实,持续提升发展活力,充分释放消费潜力,推动行业稳定发展。”

新能源车市占率近40%

中汽协数据显示,5月份,我国乘用车产销分别完成205.1万辆和207.5万辆,分别环比增长0.1%和3.7%,分别同比增长2%和1.2%。

具体来看,5月份乘用车国内销量167.8万辆,同比下滑2.8%;乘用车出口39.7万辆,同比增长22.1%。作为国内车市的主要增长动力,5月份的新能源汽车产销继续保持快速增长。数据显示,5月份,我国新能源汽车产销分别完成94万辆和95.5万辆,同比增长31.9%、33.3%,市场占有率达到39.5%。

细分来看,插电式混合动力汽车产销增长态势力压纯电动汽车。5月份,纯电动汽车产销分别完成55.7万辆和58.3万辆,分别同

比增长8.8%和12.5%;插电式混合动力汽车产销分别完成38.3万辆和37.1万辆,同比增长91.2%、87.7%。

随着中国品牌在新能源汽车领域持续发力,中国品牌的市占率也在持续攀升。5月份,中国品牌乘用车共销售132.3万辆,环比增长4%,同比增长20.4%,占国内乘用车销售总量的63.7%,占有率比上年同期提升10.2个百分点。

“中国品牌乘用车市占率的持续上升,在于通过抓住新能源汽车的发展趋势和消费者需求变化,极大地建立起了产品力的护城河,并在产品迭代和品牌建设上正向反馈中愈战愈勇。”中国乘用车产业联盟秘书长张秀阳对《证券日报》记者表示,新能源车企之间、与燃油车之间,已进入淘汰赛阶段,未来三年内将经历成本、技术和规模化的比拼。

与此同时,5月份,燃油乘用车国内销量为86.3万辆,同比下降24.5%,环比下降1.7%。目前传统燃油车销量仍主要集中在10万元至15万元价格区间,前5个月累计销售209.9万辆,同比微降0.5%。

对此,中国汽车流通协会乘用车市场信息联席分会秘书长崔东树表示,常规燃油车消费的持续低迷是抑制车市全面回暖的重要因素。新推出的以旧换新等政策合理保证了燃油车消费群体的换购需求,对车市平稳发展意义很大。

全年出口量较为乐观

今年前5个月,我国新能源汽车产销分别完成392.6万辆和389.5万辆,分别同比增长30.7%和32.5%。但需要注意的是,尽管我国新能源汽车产销均保持高速增长态势,但5月份的新能源汽车出口表现却不如燃油车。



事实上,在反补贴调查以及欧盟拟对中国进口汽车加征关税的影响下,我国新能源车企放缓了出口欧洲的步伐,部分企业如比亚迪、奇瑞、哪吒等,正调转至东南亚和南美市场。5月份,新能源汽车出口9.9万辆,同比下降9%;燃油车出口38.3万辆,同比增长36.6%。

新能源汽车出口数据的短期波动,依然难掩总体汽车出口延

续去年末强势增长的态势。数据显示,5月份,汽车出口48.1万辆,环比下降4.4%,同比增长23.9%;今年1月份至5月份,我国汽车累计出口230.8万辆,同比增长31.3%。

据中汽协发布的前5个月整车出口销量前十企业排行显示,奇瑞汽车以累计出口43.5万辆的成绩位居榜首,其后分别是上汽、长安、吉利、比亚迪和长城。

从增速来看,比亚迪累计出口17.9万辆,同比增长1.6倍;长城出口16.3万辆,同比增长65.2%;长安出口23.9万辆,同比增长64.1%。

据中汽协预测,2024年,我国汽车出口量将达550万辆左右。对此,崔东树则更为乐观,他表示,2024年我国汽车出口规模将在650万辆左右,而新能源汽车将成为重要增长极。

日发精机回复年报问询函： 积极改善融资负债结构 将聚焦高端装备智造

■本报记者 吴文娟

2023年末,日发精机子公司 Airwork Holdings Limited(以下简称“Airwork”)流动负债超出流动资产 8.01 亿元,并有共计 7.83 亿元银行借款及利息将于 2024 年 7 月 31 日前到期。在此背景下,日发精机 2023 年末的资产负债率高达 70.08%,较年初上升 7.18%。

对此,深交所向日发精机下发年报问询函,要求公司就是否存在潜在偿债风险,拟采取的改善债务结构、缓解债务压力的措施等作出说明。

6月15日,日发精机披露年报问询函回复公告称,Airwork 经营航空运营业务市场竞争加剧,同时受外部因素影响,其管理层通过多项措施改善财务状况及减轻流动资金压力,认为能够获得足够的营运资金及融资来源以确保 Airwork 清偿或平稳处理到期的债务。

日发精机就 Airwork 7.83 亿元借款及利息的还款问题披露了详细的还款安排:一是提前与相关银团沟通续借/展期安排,相关借款银行已就展期至 2025 年 7 月 31 日进行内部审批环节;二是计划出售部分飞机资产(市场评估总价约 3.2 亿元),加快资金回笼,截至目前成功出售飞机资产 4887 万元;三是维持剩余飞机租赁业务稳健运营,控制经营开支以改善现金流,2024 年第一季度,Airwork 经营活动现金流量净额为 0.58 亿元;四是积极协商因外部原因被扣留飞机的索赔事宜。

此外,日发精机表示,截至 2024 年 4 月末,公司其他业务板块尚未使用信用额度为 5.80 亿元,目前正在新增办理的授信额度为 11.08 亿元,信用额度较为充足,已与各金融机构建立了长期稳定的战略合作关系,公司将通过减少短期融资增加长期融资比例,积极改善融资负债结构,以缓解短期偿债压力。

据悉,除子公司 Airwork 经营航空运营业务外,日发精机的智能装备业务主要为高端数控机床和航空航天智能装备。2023 年度,受 Airwork 业绩不佳等因素影响,日发精机陷入亏损,而国内子公司的高端智能装备业务销售收入则保持了稳健增长。

日发精机表示,基于实际经营情况、市场环境及公司未来着重发展高端装备智造领域的战略规划,将适时剥离薄弱业务板块,聚焦高端装备智造领域业务。

对于公司全力发展高端装备业务的规划,艾文智首席执行官曹轲向《证券日报》记者表示:“在我国经济增长、政策支持及制造业转型升级的推动下,高端装备智能制造呈现出积极发展态势。同时,随着技术突破和设备升级换代,这一领域也将不断涌现出新的技术和产品,具有广阔的发展前景。”

据悉,日发精机的“五轴联动高速龙门加工中心”“轮毂轴衬磨超自动生产线”曾被科学技术部火炬高技术产业开发中心授予“国家火炬计划项目证书”。

近期,工业和信息化部等七部门联合发布《推动工业领域设备更新实施方案》。中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅认为,该政策将进一步促进设备应用的国产化率与制造业产业升级,有助于为日发精机提供更多的市场机会,进一步稳固其在传统市场的优势地位。

谈及公司未来发展举措,中国数实融合 50 人论坛智库专家洪勇向《证券日报》记者表示:“建议日发精机紧跟政策导向,加大在五轴联动机床等复合设备的产能建设,深化细分市场布局,提升产品技术水平与服务质量。此外,加强与上下游的合作,积极探索服务型制造模式,如提供整体解决方案与增值服务,进一步巩固市场地位,实现更高质量的发展。”

*ST广田6月18日起“摘星脱帽” 公司称将聚焦主业发展

■本报记者 李雯珊 见习记者 刘晚一

6月15日,*ST广田发布公告称,公司将撤销退市风险警示及其他风险警示。公司股票将于2024年6月17日停牌一天,并于6月18日开市起复牌。复牌后,股票简称将由“*ST广田”变更为“广田集团”,实现“摘星脱帽”。

“股票‘摘星脱帽’,意味着公司通过重整后,前期的风险已化解,经营有序恢复,项目正常承接。”*ST广田相关人士向《证券日报》记者表示,未来,公司将发挥自身优势,与控股股东特区建工集团优势协同,聚焦建筑装饰主业,深耕粤港澳大湾区市场。

*ST广田“披星戴帽”,主要是由于公司2022年度经审计的期末净资产为负值,并存在“三年连亏+持续经营能力不确定”的情况。

*ST广田就此在回复深交所问询时表示,公司主营业务为建筑装饰的设计与施工,装饰施工的业务类型主要包括公共建筑装饰和住宅全装修。受原第一大客户债务危机影响,公司资产大幅减值,财务费用持续保持较高水平,主要银行账户被冻结,同时大量债务逾期,导致经营受阻。而通过重整程序,影响公司盈利能力的因素已经消除,公司盈利能力提升。

由此可见,司法重整是*ST广田得以“重生”的重要原因。通过执行重整计划,*ST广田摆脱了债务负担。公告显示,经审计,2023年末,*ST广田归属于上市公司股东的净资产为 7.76 亿元;2023 年归属于上市公司股东的净利润为 21.27 亿元;公司的资产负债率从 2023 年初的 146.63% 下降至 67.66%,财务状况得到大幅改善。

“司法重整通常涉及债务重组、资产剥离或注入等操作,将有可能帮助公司减轻债务负担,优化资产结构,提高盈利能力。”实用金融商学院执行院长罗攀表示。

据公告,通过执行重整计划,*ST广田已引进 1 家重整产业投资人和 4 家重整财务投资人,共计收到投资人重整投资款 14.14 亿元,该部分重整投资款主要用于现金清偿债务、支付破产费用等,剩余部分将用于补充公司流动资金。截至 2024 年一季度末,公司货币资金余额已达 4.83 亿元。

同时,公司通过执行重整计划,剥离了如应收恒大集团工程款、亏损子公司股权等非核心资产。剥离后,相关资产不再属于上市公司名下资产,公司仅保留了如红岭北建工数智大厦、货币资金、优质项目应收款项等资产。

高密度互连板需求旺盛 印制电路板行业迎新机遇

■本报记者 丁蓉

受益于人工智能的蓬勃发展,高密度互连板(HDI)近年来市场需求持续旺盛,被称作“电子产品之母”的印制电路板行业也随之迎来了新的发展机遇。

中国电子商务专家服务中心副主任、资深人工智能专家郭涛在接受《证券日报》记者采访时表示:“随着全球人工智能产业的发展,‘随着全球人工智能产业的发展,印制电路板不仅要在层数、阶数上提升,还要在传输损耗、设计灵活性上优化。应用在人工智能服务器等领域的高密度互连板,有望成为印制电路板迭代升级的主要方向,提前布局的企业将有可能更好地抓住发展机遇。”

据悉,高密度互连板是印制电路板的一种,具有体积小、重量轻、

布线密度高、电气性能优良等特点。中国金融智库特邀研究员余丰慧表示:“人工智能服务器由于需要处理大量复杂的数据运算,对电路板的空间利用率、散热效率以及高速信号传输能力有着极高要求,高密度互连板能够满足这些需求。”

方正证券发布研报称,高密度互连板可实现相同功能而板层数低于通孔板,在批量生产一致性方面可靠性大大增加。同时,其在传输速率及散热等方面具备显著优势。展望未来,人工智能有望成为带动印制电路板行业成长的新动力。

根据研究机构Prismark预计,高密度互连板2027年市场规模有望达到145.8亿美元,2023年至2028年的复合年均增长率达

6.2%,高于印制电路板行业复合年均增长率的5.4%。

A股市场方面,多家印制电路板头部企业今年以来涨幅明显。Wind数据显示,自1月1日至6月14日收盘,鹏鼎控股股价涨幅为56.97%,沪电股份涨幅为70.17%,胜宏科技涨幅为80.05%。

《证券日报》记者了解到,面对市场对高密度互连板的需求增长,多家A股上市公司已经具备先进且成熟的生产技术。在投资者互动平台,一些上市公司积极回应了投资者的相关提问。

印制电路板龙头鹏鼎控股表示,人工智能服务器是公司重点开发的领域,目前已实现量产。据悉,鹏鼎控股在技术上持续提升驱动板高密度互连能力,为应对未来人工智能服务器的开发需

求,目前公司主力量产机种板层由10层至12层升级至16层至20层水平,并已进入全球知名服务器客户供应链。此外,公司印制电路板产品也应用于以人工智能手机为代表的人工智能终端消费电子产品领域。

胜宏科技持续加大研发投入,目前在算力和人工智能服务器领域已取得重大突破。例如,公司推出了基于人工智能服务器加速模块的多阶高密度互连板及高密度产品;已实现5阶20层高密度互连板产品的认证通过和产业化作业。公司方面表示,全球人工智能相关的印制电路板市场需求呈现出强劲的增长势头,这也是公司未来几年核心业务驱动力之一。

中京电子表示,目前公司的

高密度互连板订单相对饱满,针对市场增量需求,公司将通过进一步优化产品架构或项目技改逐步扩大产能等方式,适应增量需求变化。

沪电股份表示,公司紧盯市场对高密度互连板、高速高层印制电路板的结构性需求,深度整合生产和管理资源,对瓶颈及关键制程进行更新升级和针对性扩充。公司还将通过更加动态的供应链、更加灵活的制造流程,更加精良的制程能力来满足市场需求。

余丰慧向记者表示:“为进一步提升竞争力,我国企业应持续加大研发投入,推动技术创新,特别是向高端高密度互连板、柔性电路板等高附加值领域转型。同时,深化国际合作,拓宽国际市场渠道,以迎接全球化竞争挑战。”

碳酸锂价格旺季不旺 储能市场酝酿洗牌?

■本报记者 肖伟

上海钢联最新数据显示,电池级碳酸锂现货价格较此前下跌1000元,均价报9.85万元/吨。

业内人士表示,受多重因素共同作用,碳酸锂期货及现货价格承压,呈现旺季不旺的特点,预计储能市场将迎来一轮洗牌。

储能系统招标价走低

每年第二季度及第三季度为国内碳酸锂现货旺季,为何今年出现旺季不旺?

“碳酸锂期货及现货价格旺季不旺,是多重因素导致的结果。”财信期货研究服务中心负责人苏斌表示,从供应端来看,近年来,碳酸锂生产企业积极扩产,新增产能近期大量释放,供给量明显增长。从需求端来看,经销商库存高企,下游厂商拿货积极

性不高。

南网储能工作人员在接受《证券日报》记者采访时表示:“根据中关村储能产业技术联盟的统计数据显示,2023年电池级碳酸锂价格年末均价就已跌破10万元/吨,与最高60万元/吨相比,价格降幅超过80%。不仅是碳酸锂价格下跌,正极材料、电解液、负极材料、隔膜、电芯价格的同期降幅也都很大。在2023年末,我们关注到多地储能系统招标价格较2023年初下降近50%。今年一季度,储能系统招标的降价趋势还在持续。”

在南网储能看来,以锂电池为主的储能系统招标价格下行,并非只是储能行业的利空消息,其中孕育着多种商机。

“储能系统招标价格走低,将引发储能市场新一轮洗牌。头部企业将更注重打造产业链一体化模式,增强成本管理能力,市场份额有望进一步提升。”上述南网储能

工作人员表示,落后产能因其成本有较大刚性,将加快退出市场;下游客户看到储能系统投标价格明显下降,招标规模和积极性会有一定幅度提升;而有意志进入储能市场的大型企业会更加关注储能技术、压缩空气储能等多元储能技术路线,寻求新的市场机遇。

多元储能技术获关注

事实上,已经开始有公司退出储能市场。6月7日,主营石油石化产品销售的国际实业公告称,公司旗下控股子公司终止投资建设磷酸铁锂电池集成生产产线项目。

国际实业董秘兼财务总监沈永表示:“我们对该项目的前期做了大量工作,包括材料申报、项目备案、厂区规划、筹划融资等,也有一些投资者对项目表示支持和关注。但近期各地储能系统中标价

格走低,降低了该项目原本盈利预期。我们调研发现,国内多家企业正进入锂电池赛道,预计未来市场将会出现供大于求的局面。同时,国际市场订单受贸易摩擦等因素影响,可能存在不确定性。考虑到上述情况,我们选择终止项目投资。”

也有企业更加重视多元储能技术路线。比如,6月13日,中国能建发布2023年度向特定对象发行A股股票证券募集说明书修订稿,拟募集90亿元用于多个电力建设项目,其中5亿元投入湖北应城300兆瓦级压缩空气储能电站示范项目,该项目预计投资规模将达到18.37亿元。

近期,中国天楹在回复投资者提问时表示:“旗下如东重力储能项目首套单元的测试转换效率达到计划预期目标,并持续巩固、优化,该项目是全国首个100兆瓦时重力储能项目。此外,公司旗下的

甘肃张掖6兆瓦时重力储能示范项目正在加快建设中。”

记者梳理发现,除上述企业外,云天盐业正在开发盐穴压缩空气储能业务,科力远正在发展镍氢电池储能业务,湘电股份在推动风电储能业务。

湖南大学电气与信息工程学院副院长、博士生导师黎富海教授表示:“在国内储能市场,锂电池解决方案占据主要位置。从经济性、安全性等角度考虑,单一的锂电池解决方案难以适应多元化的储能市场需求,同时也面临着激烈的市场竞争。企业依据自身实力发展不同技术特点的储能解决方案是必然之路。”

“近年来,安全性更高、选址条件宽松、对工作温度适应性更好、生命周期更长的重力储能技术得到许多企业重视,配合人工智能算法进行储能优化,有望成为储能市场的新宠。”黎富海说。