

## 7月份以来A股公司“重要股东”518次出手增持

■本报记者 桂小笪

同花顺数据显示,7月份以来,A股市场上市公司重要股东(即控股股东、董监高、持股5%以上的股东等,以下简称“重要股东”)共发生了518次增持行为。

有接受《证券日报》记者采访的行业人士表示,重要股东的增持行为,鲜明地表达了对上市公司未来发展的信心,有利于向中小投资者传递积极信号。同时,如果上市公司配合运用提高分红、积极与投资者沟通、注重创新强化竞争力等“组合拳”,将可以更好地实现提质增效,回报投资者。

今年4月17日,睿能科技发布了推动公司“提质增效重回报”及公司部分董事和高级管理人员增持计划的公告。随后公司于7月17日表示,将持续践行“提质增效重回报”,坚持聚焦主业,保持公司持续健康发展,努力通过规范的公司治理,积极的投资者回报,切实履行上市公司的责任和义务,回馈投资者的信任。

同时,除了落实“提质增效重回报”行动方案之外,还有一些上市公司的重要股东增持,是基于对公司未来发展信心和价值的认可。

7月16日,新湖中宝披露公告表示,公司第一大股东衢州智宝企

业管理合伙企业(有限合伙)基于对公司未来发展前景的信心以及公司价值的认可,拟自7月16日起6个月内,通过上海证券交易所交易系统集中竞价方式增持公司股份,增持金额区间为不低于5000万元,不超过1亿元。

新湖中宝表示,增持计划是公司及公司股东落实“提质增效重回报”行动方案的具体措施之一,公司将持续评估该行动方案的具体举措和实施进展,并履行信息披露义务,努力通过良好的业绩表现、规范的公司治理、积极的投资者回报,切实履行上市公司的责任和义务,提升公司投资价值。

对此,排排网财富研究员卜益力在接受《证券日报》记者采访时表示,上市公司重要股东的增持行为,是展示其对公司未来发展有信心、表达当前股价被低估、增加对公司控制权的直接方式,因此,也能直观地向市场传达信心,“除增持、回购外,建议上市公司要根据自身的发展情况,积极采取提高分红比例、展示公司发展潜力、提高财务透明度、强化研发投入、增强行业竞争力等措施,这些不仅有助于提升投资者长期投资的信心,也可以吸引更多的价值投资者。”

畅力资产董事长宝晓辉向《证券日报》记者表示,当前不少公司通

过多种方式向外界传递信心,这是好现象。但也建议企业从以下三方面加强工作,以吸引长期投资者,“首先,上市公司要重视透明有效的沟通,确保投资者了解公司的最新动态、业绩和未来计划。其次,上市公司要主动抓内功,优化公司治理,可通过提高运营效率、降低成本和增加收入来改善财务状况,吸引投资者关注,好的业绩胜过千言万语。最后,上市公司要注重创新,研发爆款产品。当前,市场更加关注一个公司的综合实力,公司需要加大研发投入,打造拳头产品,通过投资新技术和产品服务的迭代进步来推动公司业绩的长期稳定增长。”

## 多家企业公布固态电池量产时间表

■本报记者 李雯珊

近日,四川首个固态电池创新产业园项目在宜宾市启动,总投资额高达95亿元。与此同时,今年以来,全球范围多家企业相继公布了固态电池量产时间表。由此可见,固态电池产业化正在加速。

据了解,随着新能源汽车市场的蓬勃发展,固态电池作为下一代动力电池技术的重要路线之一,正逐步从研发阶段走向量产。

公开资料显示,今年上半年,我国新能源汽车产销分别完成492.9万辆和494.4万辆,同比分别增长30.1%和32%,市场占有率达到35.2%,即我国每卖三辆汽车就有一辆是新能源汽车。同时,叠加政策推动及eVTOL(电动垂直飞行起降器)需求刺激,固态电池行业目前处于高速发展期。

“在新能源汽车渗透率不断提高的背景下,根据各大龙头企业披露的时间表,全固态电池量产将在2027年左右。预计从2024年起,固态电池相关材料的生产商将开始批量供货并兑现业绩。”中信证券分析师李超向《证券日报》记者表示。

财信证券发布研报称,预计到2030年,全球固态电池出货量将达到614.1GWh,市场规模将超过2500亿元。

据悉,从技术角度来看,固态电池与传统的磷酸铁锂电池和三元锂电池的区别,在于用固态电解质替代了传统的液态电解质,从根本上解决了因电解液泄漏、挥发而引发的事故。目前,固态电池主要分为聚合物、氧化物、硫化物三条技术路线。

“从多家企业公布的信息来看,目前市场对固态电池的需求和前景非常看好,供需关系已经出现,固态电池已经进入了高速的商业化进程时期,产业链配套将不断成熟。”中国金融智库特邀研究员余丰慧向记者表示。

前文提及全球范围多家企业公布的固态电池量产时间表显示,实现对应的量产搭载时间主要集中在2026年至2027年。公布时间表的企业包括宁德时代、广汽集团、比亚迪、亿纬锂能、欣旺达、蜂巢能源、国轩高科、上汽集团、长安汽车、卫蓝新能源、LG新能源、丰田汽车、日产汽车、本田汽车等。

今年4月份,宁德时代首次公布全固态电池研发和量产时间表,公司首席科学家吴凯表示,如果用技术和制造成熟度作为评价体系,以1分至9分打分,宁德时代的全固态电池研发目前处于4分的水平。公司的目标是,到2027年达到7分至8分的水平,意味着届时可以小批量生产全固态电池,“硫化物路线进展较快,率先量产的可能性相对更大,也是公司目前投入研发较多的技术路线,宁德时代正朝着全固态电池占动力电池市场份额1%的目标努力。”

同期,广汽集团表示,其自主研发的全固态电池技术并将于2026年量产搭载于广汽昊铂高端车型,能量密度超过400Wh/kg,续航里程将超过1000公里。公司选择了以硫化物为主复合体系的固态电池技术路线,在提升充放电速率、能量密度、电池安全性等方面都有优势。此外,公司还在同步进行多元化复合体系的研究与开发,以期在未来实现更全面的技术优势。

此前不久,亿纬锂能表示,公司的全固态电池技术将分两步走,预计在2026年实现生产工艺的突破,2028年进一步推出具有400Wh/kg的全固态电池,公司选择的是硫化物和卤化物复合固态电解质技术路线。

辅助生殖需求有望释放  
多家上市公司已抢先布局

■本报记者 徐一鸣

近日,安徽省医疗保障局、省卫生健康委、省财政厅印发《关于将部分辅助生殖技术项目纳入医保支付范围的通知》,自8月1日起将部分治疗性辅助生殖技术纳入医保。

据记者不完全统计,截至目前,已有北京、广西、甘肃、浙江、江西、山东、上海等多地将辅助生殖类医疗服务项目纳入医保支付范围,意味着在政策推动下,辅助生殖需求有望释放。

例如,广西人类辅助生殖技术管理中心数据显示,辅助生殖技术纳入医保报销政策实施(2023年11月1日起)半年多以来,当地辅助生殖治疗量明显增加,全自治区辅助生殖机构门诊量达99.37万人次。

海南博鳌医疗科技有限公司总经理邓之东向《证券日报》记者表示,多地将辅助生殖纳入医保支付范围,是医疗保险制度“互助共济”原则的体现。一方面,可以显著降低患者的治疗负担,提高治疗的普及性和可及性。另一方面,对于支持家庭生育需求以及改善人口结构有重要意义。

中亲农有限公司总裁支培元在接受《证券日报》记者采访时表示,辅助生殖产业链上游主要包括药物、耗材类等,下游主要是提供辅助生殖服务的综合性医院和机构。辅助生殖技术纳入医保支付范围,为产业链上下游上市公司提供了巨大的发展机遇。

据记者梳理,部分上市公司已通过产品拓展、技术创新等角度,积极布局辅助生殖产业。

翰宇药业表示,随着公司醋酸加尼瑞克注射液获得国家药监局批准上市,丰富了公司现有产品种类,提高了公司在辅助生殖等领域的市场竞争力,对公司的长期发展起到了积极影响。

健康元表示,子公司丽珠单抗围绕辅助生殖等领域开展了多项研发项目,目前大多处于研发阶段。

此外,在“互联网+辅助生殖”模式下,孕橙等App也为患者提供了线上咨询和服务,提升了用户体验,增加了便利性。

前瞻产业研究院数据显示,随着辅助生殖服务渗透率的逐年提高,预计2023年至2027年,辅助生殖服务市场将保持14.5%的复合增长率,预计2027年市场规模将达到852亿元。

“随着政策红利与市场需求的逐步释放,辅助生殖领域将呈现持续扩容态势。”盘智库高级研究员江瀚在接受《证券日报》记者采访时表示,辅助生殖产业链上游企业应专注于技术研发和产品创新,不断提升辅助生殖技术的成功率和安全性。下游企业可以加强医疗服务体系建设,持续提升医疗服务质量和效率,满足患者多元化、个性化的需求。

江瀚表示,辅助生殖产业链上下游公司还应加强合作与协同。例如,通过整合优化供应链资源配置和降低成本等。

## 中船特气签订1.15亿元三氟化氮销售合同

■本报记者 张晓玉

7月17日晚间,中船特气披露公告称,公司于近日与境内某知名集成电路客户A签订三氟化氮的销售合同,合计金额约1.15亿元人民币(含税)。

添翼数字经济智库高级研究员吴婉莹在接受《证券日报》记者采访时表示:“去年以来中船特气主要产品市场需求疲软,若此销售合同顺利履行,预计将对中船特气2024年度经营业绩产生积极影响。”

## 电子特种气体需求复苏

中船特气相关负责人表示,2024年以来,随着下游市场需求逐步复苏,三氟化氮、六氟化钨产品价格逐步趋稳,部分电子特种气体产品价格在一定价格区间内波动。公司主要产品三氟化氮、六氟化钨、三氟甲磺酸系列产品销量均有所提升。

据了解,在半导体材料领域,电子特种气体作为集成电路制造的“血液”,是国产替代的重要环节,其作为集成电路、显示面板、半导体照明、光伏等行业不可或缺的原材料,重要性仅次于硅片,占晶圆制造成本的13%。

近年来,随着半导体产业去库存的持续推进和下游需求的总体增长,特种气体市场规模持续增加。中国作为全球最大的半导体消费市场,对电子特种气体的需求日益增长,特别是在电子特气细分领域,中国市场需求的增长率明显高于全球平均水平,展现出巨大的发展潜力。

根据半导体市场调研机构TECHCET数据,全球电子特气市场规模将在2017年至2025年期间,由36.91亿美元增至60.23亿美元,复合年均增长率为6.31%;根据SEMI(国际半导体产业协



国际半导体产业协会(SEMI)数据显示  
中国电子特气市场规模在2017年至2025年的复合年均增长率为14.22%

王琳/制图

会)数据,中国电子特气市场规模将在2017年至2025年期间,由109.30亿元增至316.60亿元,复合年均增长率为14.22%。

据悉,三氟化氮作为大规模集成电路和显示面板等制造领域的关键清洗材料,因其优异的蚀刻速率和选择性特点,在化学气相沉积(CVD)腔体清洗工艺中占据重要地位。

根据TECHCET数据,受益于下游集成电路制造工厂产能扩张,集成电路制程技术节点微缩,3D NAND多层技术的发展,芯片的工艺尺寸越来越小,堆叠层数

增加,集成电路制造中进行刻蚀、沉积和清洗的步骤增加,三氟化氮全球总需求预计将从2020年的3.11万吨左右增长至2025年的6.37万吨左右,2025年全球总供给预计约6.33万吨,存在供应缺口。

## 或提振公司2024年业绩

电子特种气体作为关键性电子材料,近年来得到国家产业政策的大力支持。国家发改委、科技部、工信部、财政部、国家税务总局等部门相继出台一系列

产业支持政策,有力推动了该产业发展。

在此背景下,中船特气紧抓市场机遇,积极布局电子特种气体产业。根据公告,中船特气目前拥有三氟化氮产能12500吨/年,产能规模位居国内第一、世界前列。

长城证券分析师邹兰兰表示,经过多年的研发投入和技术积累,中船特气已掌握多项达到国际领先或国内领先水平的核心技术。其中,处于国际领先水平的电解氟化技术,打破了国外长期以来的技术封锁,填补了国内该技术的空白。公司电子特种气

体产品下游应用主要集中在集成电路、显示面板、光伏等行业,随着下游消费需求复苏,公司成长空间较为广阔。

清华大学战略新兴产业研究中心副主任胡麒向《证券日报》记者表示,中船特气此次成功签订销售合同,预计将对公司2024年度经营业绩起到提振作用,后续如若合同顺利执行,中船特气有望凭借三氟化氮的稳定供应与卓越品质,深化与下游客户的合作关系,拓宽市场份额,进一步巩固其在电子特种气体领域的市场地位。

## 积极寻求发展机遇 A股半导体板块并购重组“涌动”

■本报记者 丁蓉

近一个月以来,半导体行业并购动作频频。包括普源精电、希荻微、联合光电、富创精密、芯联集成、纳芯微等在多家A股半导体板块上市公司,相继披露了并购计划和进展。Wind资讯数据显示,2024年6月17日至7月17日期间,半导体与半导体生产设备板块上市公司并购事件数量环比增长133%。

智帆海岸机构首席顾问、资深产业经济观察家梁振鹏在接受《证券日报》记者采访时表示,并购是半导体企业做大做强的重要手段之一,政策的支持为企业并购提供了良好的环境和机遇。企业紧密围绕产业链选择优质并购标的,有利于进一步提升竞争力,并为产业链发展注入新动能。

## 并购重组活跃

7月17日,电子测量仪器生

产商普源精电发布公告,公司拟以发行股份的方式购买耐数电子67.74%的股权并募集配套资金事项,获证监会批复同意注册。这次交易后普源精电将实现100%控股耐数电子。此次交易不仅能加强普源精电对耐数电子的控制力,还将进一步增强公司产品在细分应用领域的品牌效应。

7月15日,模拟芯片公司希荻微发布公告,公司的二级全资子公司HMI拟以约1.09亿元人民币收购韩国上市企业Zinitix合计30.91%的股权。希荻微表示,这一交易将有助于公司拓宽技术与产品布局,加速扩张产品品类和下游领域,增强公司持续经营能力与市场竞争力。

“从近期半导体上市公司实施的并购来看,旨在通过并购或弥补技术空白,或强化产能控制,或扩充产品品类以及拓宽下游应用等。”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。

纵观全球半导体产业发展史,并购是海外龙头企业的重要制胜之道。大部分企业在发展历程中除不断提升自身研发能力之外,都借助了外延并购来弥补短板、扩大规模。例如,德州仪器通过一步步的并购,实现了射频、电源管理芯片、接口芯片等业务的整合,成为全球领先的模拟芯片公司。

当下,海外半导体企业间的并购也十分活跃。今年7月份,超威半导体公司宣布将收购芬兰人工智能初创公司Silu AI。今年6月份,韩国人工智能芯片设计初创公司Rebellions Inc.宣布计划与其竞争对手Sapeon Korea Inc.合并,以在下一代人工智能芯片竞赛中取得更有利地位。

## 政策暖风频频

今年以来,国务院印发的《关于

高质量发展的若干意见》、证监会发布的《关于加强上市公司监管的意见(试行)》《关于深化科创板改革 服务科技创新和新质生产力发展的八条措施》,都提出了对企业并购重组的支持。

政策暖风之下,A股市场多家半导体板块上市公司近期纷纷表示,将积极研究相关标的,合理运用资本工具加速公司成长和发展。例如,瑞芯微表示,对于能给予公司战略协同效应的资产,公司一直在密切关注及研究;射频前端芯片设计企业康希通信表示,公司正积极探索投资和并购标的,探索投资与并购方式,结合企业自身情况提高投资与并购的匹配度和成功率。

上海上正恒泰律师事务所管理合伙人、律师周文平在接受《证券日报》记者采访时表示,半导体企业需要结合市场和行业发展动态,科学制定长期战略规划,这是并购成功的基石。同时,企业不仅应关注当前的市场,还要预判行业未来发展趋势,以确保并购

目标与公司的长期发展战略相契合。

“半导体企业在并购过程中应充分沟通和协商,确保所有股东的权益得到妥善保护。通过公平、透明的交易流程,促成股东间的共识,实现共赢。同时,企业要对并购目标进行深入的财务、法律和业务审查,评估潜在的风险和问题。半导体行业属于技术密集型行业,企业应当了解标的公司是否涉及专利纠纷或诉讼,并充分评估这些纠纷或诉讼可能对并购交易或后续运营产生的影响,分析目标公司所拥有的技术专利是否存在侵权风险或被其他公司侵权的可能性,以及这些技术专利在行业中的竞争地位。”周文平说。

“我国半导体行业新一轮并购热潮已经在酝酿中。”梁振鹏表示,当前,正处于全球半导体市场周期上行阶段,我国半导体企业已经在众多细分领域实现“百花齐放”,若能利用好并购这一工具,企业发展将有望进一步提速。