

四部门:在全国开展车联网互动规模化应用试点

■本报记者 杜雨萌 郭冀川

9月10日,国家发展改革委办公厅、国家能源局综合司、工业和信息化部办公厅、国家市场监督管理总局办公厅联合对外发布的《关于推动车联网互动规模化应用试点工作的通知》(以下简称《通知》)称,“将在全国开展车联网互动规模化应用试点”。

《通知》明确,按照“创新引导、先行先试”的原则,全面推广新能源汽车有序充电,扩大双向充放电(V2G)项目规模,丰富车联网互动应用场景,以城市为主体完善规模化、可持续的车网互动政策机制,以V2G项目为主体探索技术先进、模式清晰、可复制推广的商业模式,力争以市场化机制引导车联网互动规模化发展。参与试点的地区

应全面执行充电峰谷分时电价,力争年度充电电量60%以上集中在低谷时段,其中通过私人桩充电的电量80%以上集中在低谷时段。参与试点的V2G项目放电总功率原则上不低于500千瓦,年度放电量不低于10万千瓦时,西部地区可适当降低。

萨摩耶云科技集团首席经济学家郑磊对《证券日报》记者表示:“全面推广新能源汽车有序充电的举措,为新能源汽车市场发展奠定更好基础。通过优化充电设施布局,提升充电效率,并辅以峰谷分时电价政策的引导,消费者的充电成本将得到有效降低,从而进一步激发市场购买热情,推动新能源汽车保有量持续攀升。”

郑磊说:“V2G技术使得新能源汽车成为电网负荷调节的得力助手,在

电网负荷低谷时,新能源汽车可以大量充电,吸收多余电量;而在负荷高峰时,则可以通过放电,为电网提供急需的电力支持。这种双向互动的模式,有助于平衡电网负荷,减少电网波动,从而确保电网的稳定运行。”

从内容上看,《通知》明确了发挥电力市场的激励作用,完善价格与需求响应机制,加强智能有序充电应用推广,促进V2G技术与模式协同创新,以及强化工作保障和有效引导五方面重点任务。

V2G技术是新能源汽车与智能电网融合发展的重要方向。中国数实融合50人论坛智库专家洪勇对记者表示:“面对新能源汽车市场的不断扩大和消费者对新能源汽车认可度的持续提升,新能源汽车制造企业应抓住机

遇,加大技术创新投入,提升产品的性能和品质。同时,新能源车企也应积极与充电设施运营商和电网企业建立合作关系,共同推动V2G技术的研发和应用。在V2G技术的推动下,新能源汽车制造企业也可以进一步探索新的商业模式和盈利模式,即与电网企业合作,提供储能服务等。”

值得一提的是,对于此次《通知》提到的“将在全国开展车联网互动规模化应用试点”,《通知》进一步指出,原则上各省(区、市)推荐的城市不超过1个,长三角、珠三角、京津冀、川渝等条件相对成熟的区域可适当放宽至2个。原则上各省(区、市)推荐的V2G项目不超过5个(换电项目不超过1个),单个项目可为同一实施主体在同一城市的分散设施集合。

中汽协:我国前8个月实现汽车销量1876.6万辆

■本报记者 龚梦泽

9月10日,中国汽车工业协会(以下简称“中汽协”)公布最新产销数据,8月份,我国汽车产销分别完成249.2万辆和245.3万辆,环比分别增长9%和8.5%。今年前8个月,我国汽车产销分别完成1867.4万辆和1876.6万辆,同比分别增长2.5%和3%,产销增速较前7个月分别收窄0.9个百分点和1.3个百分点。

对此,中汽协副秘书长陈士华对《证券日报》记者表示,自国家发改委、财政部印发《关于加力支持大规模设备更新和消费品以旧换新的若干措施》以来,汽车报废更新补贴力度加码,8月份日均报废更新补贴申请量破万辆。部分省份也出台了置换更新政策,市场消费热情被进一步激发,尤其是新能源汽车表现强劲、贡献显著,推动汽车产销环比增长。

具体来看,8月份,我国新能源汽车产销保持快速增长,分别完成109.2万辆和110万辆,同比分别增长29.6%和30%,新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的44.8%。

今年前8个月,我国新能源汽车产销分别完成700.8万辆和703.7万辆,同比分别增长29%和30.9%,新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的37.5%。

今年以来,中国汽车品牌持续发力,市场份额也在稳定地持续增长。以今年6月份为例,中国汽车品牌零售新车量达到103万辆,累计份额已达到57%,占比超过一半。

8月份,中国品牌乘用车销量146万辆,同比增长13%,销量占有率67%,上升10个百分点。前8个月,中国品牌乘用车销量1021.3万辆,同比增长20.4%,销量占有率63.2%,上升9个百分点。

车企销量方面,今年前8个月,汽车销量排名前10位的企业(集团)共销售1587.1万辆,占汽车销售总量的84.6%。在汽车销量排名前10位企业中,与上年同期相比,上汽集团、中国一汽、广汽集团和北汽集团销量呈不同程度下降,其他企业销量均呈现不同程度的增长。

此外,汽车出口持续保持稳步增长。数据显示,8月份,我国汽车出口

汽车报废更新补贴力度加码 8月份日均报废更新补贴申请量破万辆



魏健强/制图

51.1万辆,环比增长9%,同比增长25.4%。其中乘用车出口43.8万辆,环比增长9.7%,同比增长25.6%;商用车出口7.4万辆,环比增长4.7%,同比增长24.7%。

今年前8个月,我国汽车出口377.3万辆,同比增长28.3%。分车型看,乘用车出口317.6万辆,同比增长29.4%;商用车出口59.7万辆,同比增

长22.8%。陈士华表示,随着更新政策加力效果逐渐显现,叠加地方置换更新补贴政策陆续生效,预计将对后4个月汽车市场起到积极促进作用。加之汽车行业即将迎来“金九银十”的传统销售旺季,多地将举办秋季车展,各大车企也在持续不断推出新产品,将有助于进一步释放市场消费活力。

汽车电子行业增量机遇显现 多家上市公司加码布局

■本报记者 陈红

随着汽车电动化、网联化、智能化进程的加快,汽车电子行业增量机遇显现。

中商产业研究院发布的《2023—2028年中国汽车电子行业发展情况及投资战略研究报告》显示,2022年中国汽车电子市场规模达9783亿元,同比增长12%,2023年约为1.1万亿元。其预测2024年中国汽车电子市场规模将进一步增长至1.16万亿元。

科方得智库研究负责人张新原对《证券日报》记者表示:“随着政策支持、技术创新和市场需求的推动,汽车电子行业将进入新的发展阶段,迎来长景气周期。”

相关上市公司抢占赛道

为抓住行业发展机遇,骏成科技、德赛西威、长电科技、春秋电子、上汽集团、扬杰科技、南芯科技等上市公司加码布局汽车电子赛道。

具体来看,9月6日,骏成科技发布公告,公司拟发行股份及支付现金购买新通达75%股份,并募集配套

资金总额不超过8500万元。骏成科技相关工作人员对《证券日报》记者表示:“本次交易完成后,新通达将成为公司控股子公司,公司将借助其汽车仪表相关产品及市场地位向汽车电子行业拓展,进一步提高公司市场竞争力。”

奥优国际董事长张明对《证券日报》记者表示:“新通达和骏成科技在业务上有较强的协同性。通过本次交易,双方可以实现产业协同、资源互补,有利于扩大骏成科技产品矩阵,打造智能汽车电子产品第二增长极。”

同日,德赛西威也发布公告,公司拟定增募资不超过45亿元,投向赛西威汽车电子中西部基地建设项目(一期)、智能汽车电子系统及部件生产项目和智算中心及舱驾融合平台研发项目。对此,公司称:“募投项目的建设,有利于公司把握汽车电子产业发展机遇,在市场需求旺盛时期积极实现产能布局。”

长电科技在公告中也表示,拟45亿元增资长电管理,加码汽车电子、存储及运算电子业务,拓宽市场发展空间。

福建华策品牌定位咨询创始人詹

军豪对《证券日报》记者表示:“企业纷纷加码汽车电子主要是基于对市场前景的看好和对技术趋势的敏锐把握。企业通过布局,不仅能够拓展新的业务领域,还能享受到技术创新带来的红利。”

研发投入持续加大

目前,随着汽车电子行业竞争格局日趋激烈,持续创新构筑竞争壁垒、提升全球市场竞争力至关重要。

在此背景下,龙迅股份、国芯科技、中兴通讯、均胜电子、南芯科技等公司持续加大汽车电子领域的研发,并且取得显著成果。

例如,9月6日,龙迅股份在接受机构调研时表示,公司持续加大在汽车电子领域的研发投入和新品布局。凭借高清视频接芯片良好的兼容性和稳定性,公司持续新增汽车用户并扩大车系覆盖率,在车载抬头显示和车载信息娱乐等系统的市场份额明显提升。2024年上半年,公司来源于汽车电子销售收入较去年同期增长了2倍。

国芯科技称,公司研发的汽车电子集成化门区驱动控制芯片产品

“CCL1100B”于近日在公司内部测试中获得成功,公司对该产品具有完全自主知识产权。新产品的研发成功,对公司未来汽车电子业务的市场拓展和业绩成长性预计都将产生积极的影响。

中兴通讯表示,公司自主研发操作系统取得一系列成果,并在汽车电子领域推出国产首款支持C-V2X的车联网芯片。

2024年上半年,均胜电子研发投入17.22亿元(数字钥匙、座舱活体检测等)、ADAS L2 Smart Camera(前视一体机)业务、车路云一体化业务等。截至2024年7月份,公司全球累计新获订单全生命周期金额已超630亿元,其中汽车电子业务新获超180亿元。

詹军豪认为:“企业不断加大汽车电子领域的研发力度,主要由于市场需求日益增长,技术革新带来的机遇以及企业战略布局的考虑。通过技术创新,目前中国汽车电子行业也涌现出了一批优秀的本土企业,并逐渐在市场竞争中崭露头角。未来,企业还需积极探索新型汽车技术,旨在保持竞争力,抢占市场先机。”

累和产品布局,以覆盖更广阔的市场需求,进一步提升公司的盈利能力和综合竞争力。

格科微透露,凭借成熟的像素工艺和先进的电路设计,公司产品在汽车后装市场保持稳定发展,并积极开发满足车规要求,适用汽车前装的图像传感器产品,预计下半年实现客户端送测。

此外,阮晨杰还认为,未来随着AI手机的硬件迭代,智能手机对运算类、存储类、电源管理类芯片需求将持续提升,对应的芯片市场发展具备成长潜力。孙洪军也认为,人工智能、汽车国产化及智能化等将为市场带来新的增长点,市场也逐步从消费电子拓展至工业互联、汽车领域,这些新市场会为行业带来广阔的成长空间。

12家百亿元级私募机构重仓可转债 二季度末持有规模近35亿元

■本报记者 昌校宇

随着A股半年报披露完毕,可转债的前十大持有人名单也得以揭晓,多家百亿元级私募机构旗下产品现身其中。据私募排排网统计数据显示,截至今年二季度末,共有12家百亿元级私募机构旗下产品合计现身93只(去除重复后产品合计现身93只,下同)可转债前十大持有人名单中,合计持有可转债3403.68万张,合计持有市值34.59亿元。

可转债全称为可转换公司债券,是指公司依法发行、在一定期限内依据约定的条件可以转换成本公司股票的公司债券。由于可转债是具有股权性质的证券,因而不少投资者当作股票替代品,私募机构持有的可转债也被业内私下称为其“隐形重仓股”。

具体来看,截至二季度末,4家量化私募机构旗下产品出现在11只可转债前十大持有人名单中,合计持有可转债数量28.24万张,合计持有市值0.35亿元;6家主观私募机构旗下产品出现在77只(去重后为52只)可转债前十大持有人名单中,合计持有可转债数量3290.36万张,合计持有市值33.34亿元;另有2家主观+量化私募机构旗下产品出现在5只可转债前十大持有人名单中,合计持有可转债数量85.08万张,合计持有市值0.90亿元。

从具体机构角度来看,截至二季度末,睿郡资产、合晟资产、迎水投资、宁泉资产等4家百亿元级私募机构均累计持有市值上亿元的可转债。此外,合晟资产、睿郡资产、迎水投资、林园投资、九坤投资等5家百亿元级私募机构累计持有可转债数量在5只及以上。

其中,睿郡资产持有可转债市值最高。截至二季度末,睿郡资产旗下产品出现在27只(去重后为15只)可转债前十大持有人名单中,合计持有可转债数量2089.07万张,合计持有市值21.89亿元。可转债所属行业分布上,电力设备行业占3只,计算机和环保各占2只。公开资料显示,睿郡资产成立于2015年

5月份,由知名公募机构原高管联合创立。公司聚焦权益类投资,深耕国内股债结合市场,推出了股票投资、股债平衡、转债三大策略产品线及定制化服务方案。

合晟资产紧随其后,其旗下产品出现在23只(去重后为18只)可转债前十大持有人名单中,合计持有可转债数量848.39万张,合计持有市值8.39亿元。公开资料显示,合晟资产成立于2011年3月份,核心策略为债券策略,2015年其管理规模突破100亿元。

合晟资产9月6日发布债券策略表示,产业债方面,配置角度,符合高技术、高质量、高效能发展方向的新质生产力行业将持续受益于政策的扶持,在这些行业里的民金融资便利性有望提升。同时,在政策支持下,一些资质优良的优秀民企将重回市场进行发债,可以把握这些政策性的机会。

对于百亿元级私募机构积极布局可转债市场,黑崎资本首席战略官陈兴文认为有三点原因。他对《证券日报》记者分析称:“一是市场扩容带来发展空间。随着可转债发行条件的优化,市场供给加速,为投资者提供了更多的投资机会。二是基金持仓可转债稳中有增。基金公司等专业机构投资者是可转债投资者结构中重要的组成部分,近年来蓬勃发展的‘固收+’产品日益重视对于可转债的配置,而专业机构投资者资金流入对于促进可转债市场发展有着积极作用。三是估值回落释放估值风险。近期股票市场调整带动可转债估值压缩,可转债估值风险有所消化,绝对价值回落,配置性价比提高。”

“就量化私募机构而言,可转债是一个不错的投资标的。”陈兴文介绍,可转债可以T+0交易,一个交易日内可以反复买卖,这为量化策略提供了更多的交易机会。同时,可转债具有“进可攻、退可守”的特性,这给量化私募机构提供了较好的风险控制工具。此外,量化私募机构还可通过对大量可转债进行分析,发现可转债低估的机会,从而实现超额收益。

上半年内地访客赴港投保 新增保费同比下降6.9%

■本报记者 冷翠华

见习记者 杨笑寒

内地访客赴港投保的热情有所“降温”。近期,香港保险业监管局(以下简称“香港保监局”)公布的2024年上半年香港保险业临时统计数据显示,源自内地访客的新增保费较去年同期下降6.9%至296.83亿港元。进一步分析来看,这一趋势主要受到今年二季度新增保费增速下滑的“拖累”。

二季度新增保费同比下滑

自去年2月份内地恢复与香港全面通关后,内地访客赴港投保的保单数量与保费激增。香港保监局数据显示,今年一季度,内地访客赴港投保的新增保费达156.26亿港元,同比上升62.6%,保持了高速增长。

而香港保监局近期发布的数据显示,今年上半年,内地访客赴港投保的新增保费为296.83亿港元,同比下降6.9%。《证券日报》记者根据香港保监局公布的上半年数据及一季度数据测算,今年二季度,内地访客赴港投保新增保费约140.57亿港元,同比下降36.9%。终身寿险、储蓄寿险、医疗险、重疾险和年金险的新增保费同比均大幅下降,下滑幅度在25%至65%。

上述表现与今年一季度内地访客赴港投保形成鲜明对比。对此,星图金融研究院研究员黄大智对《证券日报》记者分析称,今年二季度保费增速有所下滑,主要受两方面因素影响。一方面,受去年2月份内地与香港恢复通关的后续影响,内地访客赴港投保出现了需求集中爆发的情况,今年保费的同比增速就会受到高基数效应的影响;另一方面,今年二季度的投保需求主要表现为需求爆发后的回归,因为赴港投保的客群主要为高净值资产人群,当这类人群的需求集中释放后,新增需求增速就会有所下降,因此,今年二季度内地访客赴港投

保的保费下滑也是需求集中释放后向均值的一种常态化回归。

终身寿险、重疾险等受青睐

分类型来看,香港保险业监管局公布的数据统计显示,今年上半年,内地访客赴港投保的终身寿险、医疗险、重疾险、年金险保费同比均有所下滑;其中,年金险保费下降幅度最高,同比下降48.3%。储蓄寿险、万能险新增保费同比上升。

整体来看,今年上半年内地访客赴港投保的保费同比有所下降,但从新增保单数量的占比来看,终身寿险、重疾险和储蓄寿险仍是内地投保者最为青睐的险种。

根据香港保监局公布的数据统计,从新增保单数量来看,上半年内地访客赴港投保新增保单105974份,同比上升17%。其中,终身寿险、重疾险及储蓄寿险占比分别为59.1%、29.4%和3.4%。终身寿险和储蓄寿险的占比均较去年同期有所上升。

对于内地居民而言,目前还不能在内地直接购买香港保险。

国家金融监督管理总局近期答复全国政协委员罗卓坚关于推进跨境保险通的提案,针对罗卓坚提出的“仿效债券通及沪港通等模式,让香港保险公司在大湾区试点销售产品,并分阶段试点销售不同类型保险产品”的建议,国家金融监督管理总局表示,考虑到内地与港澳地区的保险市场在法律体系、监管制度、机构管理、产品设计和销售、消费者权益等方面存在较大差异,市场风险交叉传染,消费者权益保护难度较大,现阶段直接开展跨境保险通试点的时机尚不成熟。

这也意味着,目前内地居民若需购买香港保险,仍需赴港投保。首都经贸大学保险系原副主任、农村保险研究所副所长李文中提示,对于赴港投保的消费者而言,需关注汇率波动、法律风险以及赴港购买保险产生的不确定性等风险。

(上接A1版)

积极投入研发 备战新行情

公司业绩的整体向好,既受行业复苏的整体影响,也与企业的科技创新能力以及产品竞争力密切相关。

比如,作为国内模拟集成电路领军企业之一的艾为电子,近年来持续对高性能数模混合信号、电源管理、信号链三大类产品进行产品创新。据半年报显示,艾为电子是国内第一家突破光学防抖OIS技术并实现规模化量产的公司,2024年上半年,该技术能力帮助艾为电子的摄像头马达驱动业务营业收入实现加速放量增长。目前,艾为电子已布局规划了全系列OIS产品。

再比如,聚辰股份的NOR Flash产品上半年实现出货量逾1.7亿颗,其中第二季度出货量较第一季度环比增长超过100%。对于该产品的快速放量,张建臣在业绩会上表示,这与公司的技术积累密切相关,“公司基于NORD工艺平台开发了一系列具有自主知识产权的NOR Flash产品”,相较于同行产业公司,该产品在具备高可靠性和宽温度适应能力的同时,进一步缩小了芯片的尺寸面积。在半年报中,聚辰股份直言,其产品在功耗、数据传输速度等关键性能指标方面达到业内领先水平。

在业绩会上,这四家公司还表示,除继续深耕智能手机等消费市场外,也拟加大对工业、汽车等领域的研发投入和业务布局,以丰富产品矩阵,打造成长新动能。

南芯科技表示,在智能手机有线充电管理芯片领域,公司已具备全球行业最领先的技术水平及市场竞争力。在此基础上,公司将在汽车电子领域持续加大研发投入,在车载无线有线充电产品切入知名汽车品牌,不断拓展新品类布局,在域控制器、智能座舱、ADAS、车身控制和BMS等领域开展产品布局规划。

艾为电子则称,公司在临港建设车规测试中心,进一步巩固和提升市场竞争力,为面对工业互联、汽车市场的产品开发打下坚实的基础,积累长期竞争能力。

聚辰股份表示,目前公司汽车级EEPROM产品成功导入多家全球领先的汽车电子Tier1供应商,公司将积极完善在汽车级EEPROM领域的技术积