

需求回暖订单量增加 前三季度消费电子公司业绩向好

■本报记者 冯雨瑶

A股上市公司三季报正在密集披露中。记者据同花顺iFinD数据统计,截至10月21日,消费电子行业已有蓝思科技、达瑞电子、光峰科技3家上市公司披露了三季报,上述公司前三季度营收均呈正增长态势。另外,从飞荣达、立讯精密、恒铭达等6家消费电子类上市公司披露的三季报预告看,除1家公司业绩不确定外,其余5家上市公司均预计前三季度净利润实现正增长。

综合已披露的信息梳理,前三季度手机、笔记本等终端产品出货量加大,汽车电子业务订单增加,AI技术创新驱动竞争力提升等,是促使上述消费电子类上市公司业绩向好的主要因素。

“在经历一段时间的市场调整和消费者需求变化后,消费电子行业正在逐步恢复活力。”中国电子商务专家服务中心副主任郭涛在接受《证券日报》记者采访时表示,这种回暖趋势不仅体现了消费者对高质量电子产品的需求依然旺盛,也反映了企业在技术创新、产品升级以及市场策略调整方面的积极成效。

行业景气度修复

具体来看,达瑞电子三季报显示,公司前三季度实现营业收入17.72亿元,同比增长91.54%,归属上市公司股东的净利润1.82亿元,同比增长281.25%。其中,第三季度,公司实现营业收入6.75亿元,同比增长87.35%,归属于上市公司股东的净利润7674.98万元,同比增长153.97%。

对于第三季度业绩的驱动因素,达瑞电子称,一方面,消费电子行业景气度修复,公司当期消费类电子业务主要客户业务回暖,出货量持续提升,加上公司主要客户的项目拓展情况良好、订单量增加,促使公司消费电子业务营业收入同比实现较大增长;另一方面,随着公司新能源前期定点项目转入批量交付阶段,产能逐步释放,公司新能源业务营业收入同比保持较快的增长态势。

蓝思科技三季报显示,公司前三季度实现营业收入462.28亿元,同比增长36.74%;归属上市公司股东的净利润23.71亿元,同比增长43.74%。报告期内营收增长主要为公司消费电子业务收入增加。

从披露业绩预告的上市公司看,

前三季度手机、笔记本等终端产品出货量加大,汽车电子业务订单增加,AI技术创新驱动竞争力提升等,是促使消费电子上市公司业绩向好的主要因素

崔建岐/制图



飞荣达预计前三季度实现营业收入约34.22亿元,较上年同期增长约17%,预计前三季度实现归属于上市公司股东的净利润为1.03亿元至1.1亿元,较上年同期增长109.74%至124.00%。

飞荣达表示,终端业务增长受益于国内消费电子行业市场需求回暖,订单向好,公司手机及笔记本电脑等终端产品的市场份额持续提升,出货量加大,毛利率提升,盈利能力增强。

今年以来,全球智能手机市场稳步复苏并展现出良好的发展态势。根据市场调研机构Canalys最新发布的研报,2024年第三季度,全球智能手机市场继续保持强劲增长势头,出货量同比增长5%。这已是连续第四个季度实现正增长。2024年第三季度,全球PC市场连续四个季度实现增长,台式机、笔记本和工作站的总出货量增长1.3%,达到6640万台。

在巨丰投融资顾问总监郭一鸣看来,国内消费电子市场回暖,还受益于政策的支持,尤其是消费品以旧换新政策的有力支持,进一步刺激了市场需求。

展望第四季度,郭一鸣对记者表示,消费电子行业有望延续需求回暖

趋势。“一方面,消费电子当前处于企稳回暖期,在AI技术推动行业创新以及新产品不断落地的背景下,行业回暖趋势有望延续;另一方面,下半年一般是消费电子行业消费旺季,随着四季度诸多节日以及活动的来临,预计会进一步刺激消费电子领域。”

AI驱动行业创新与变革

AI技术的发展为消费电子行业发展注入新动力。从上市公司披露的三季报及三季报预告来看,“AI”成为驱动其业绩增长的一大因素。

例如,立讯精密表示,AI技术的发展推动消费电子终端创新加速,全球数据中心往更高算力发展以及智能汽车全球化的市场和产能布局进一步加快,公司消费类电子、通讯、汽车等业务迎来更大的增长空间。

在此背景下,公司充分发挥自身在垂直整合、智能制造以及跨领域的协同赋能等方面的独特优势,为全球头部客户新、老产品的创新与迭代提供全方位研发与制造落地服务,并在内生外延策略的帮助下,高效实现研发制造能力的提升、全球化产能的进一步完善以及客户市

场资源的开拓。

恒铭达主营消费电子、通讯,以及新能源领域功能性器件的研发、生产和销售。得益于公司抓住了AI行业发展机遇,新项目业务的顺利开展和产能的逐渐释放,今年前三季度,公司预计实现净利润2.65亿元至3.2亿元,同比增长35.82%至64.01%。

“AI技术的飞速发展正以前所未有的方式推动着消费电子行业的创新与变革。”郭涛表示,AI技术的应用不仅提升了产品的智能化水平,还极大地丰富了用户体验,使得消费电子产品更加贴近用户需求。“具体来说,AI技术将在智能手机、智能家居、可穿戴设备等多个细分领域带来显著的增长空间。”

郭一鸣认为,AI技术的进步不仅推动消费电子行业的技术创新和产业升级;同时,随着AI技术的持续发展,也在不断拓宽行业应用场景的落地。

面对AI带来的新机遇,上市公司正积极布局。达瑞电子在调研中表示,面对人工智能(AI)商用落地,以及XR等行业创新因素,公司紧跟客户需求,争取早期参与联合研发,从轻薄、减重、提升舒适度以及散热性能等,全方位为客户提供更优质的解决方案。

深入布局新能源新材料行业 德尔未来子公司拟不超2.8亿元投资矿业公司

■本报记者 陈红

10月21日,德尔未来发布公告称,公司全资子公司德尔赫斯石墨烯科技(苏州)有限公司(以下简称“德尔赫斯”)与德尔集团有限公司、史旭东及徐红妹签订《投资意向协议》。

协议约定,德尔赫斯拟出资不高于2.8亿元对鲁特旗德尔石墨矿业有限公司(以下简称“矿业公司”)进行投资,投资方式包括但不限于增资或股权转让。

根据公告,德尔赫斯通过本次投资矿业公司继续深入布局新能源新材料行业与市场。德尔未来独立董事认为:“本次交易符合公司发展战略,有利于公司在发展中进一步优化产业布局,提高可持续发展能力。”

加码新能源新材料领域

公开信息显示,矿业公司主要从事石墨地下开采、加工及销售。截至2024年9月30日,其总资产为8386.6万元,净资产为-1.46亿元。

通过签订上述协议,德尔未来希望在新能源新材料产业发展中建立中长期战略规划,优化产业布局,并在技术研发等方面产生协同效应。在现有的技术研发和突破的基础上,制备高纯度高端石墨材料。主要应用于锂电池负极材料、石墨坩埚原料(用于光伏材料加工应用)、等静压石墨(用于核工业及半导体材料)等产业和市场。

中国企业家资本联盟中国区首席经济学家柏文喜对《证券日报》记者表示:“本次投资,显示出公司高层对新能源新材料领域未来发展的信心和对矿业公司潜在商业价值的认可。本次交易对公司未来发展具有积极影响,有望增强公司的盈利能力和抗风险能力,提高市场竞争力和可持续发展能力。”

近年来,德尔未来继续推进“聚焦大家居,培育新材料”的发展战略。在新材料方面,今年上半年,公司石墨烯研发和产业化应用以公司石墨烯研究院和公司控股子公司厦门烯成公司等平台,整合石墨烯产业高端科技人才和科研资源,打通产学研平台,与公司大家居产业在产品研发上实现联动,从而实现科学到技术再到成果的有效转化,加快了公司石墨烯产品的产业化应用速度。

记者了解到,随着科技的不断进步和新能源、新材料等领域的快速发展,石墨材料的应用领域不断拓宽,

市场需求持续增长,尤其是新能源汽车电池领域对石墨的需求激增。

按照Fortune Business Insights(市场调研机构)的预测,2023年至2030年期间,全球石墨市场规模将以6.9%的复合年均增长率(CAGR)增至133.5亿美元。

科方得智库研究负责人张新原对《证券日报》记者表示:“石墨材料的发展前景广阔,尤其是高端石墨材料,其在冶金工业、军事工业、光伏产业、半导体工业、电火花加工等领域都有着重要应用。德尔未来持续布局石墨新材料领域,有望提高公司产品质量和市场竞争力,从而获得行业发展的红利。”

连续开启两轮回购计划

近期,德尔未来连续开启两轮回购计划。

10月9日,德尔未来发布首次回购计划,公司拟使用自有资金以集中竞价交易的方式回购公司部分人民币普通股(A股)股票,资金总额不低于3000万元且不超过6000万元,回购股份价格不超过5.95元/股。回购的股份将用于转换可转换为股票的公司债券。

截至10月14日,德尔未来已回购公司股份1343.59万股,占公司当前总股本的1.94%,最高成交价为4.7元/股,最低成交价为4.29元/股,成交总金额为5998.97万元。本次股份回购方案实施完毕。

此后,德尔未来再推第二次回购计划。10月15日,公司公告称,拟不低于6000万元且不超过1.2亿元回购公司股份,回购股份价格不超过6.18元/股。回购的股份将用于转换可转换为股票的公司债券。

截至10月17日,德尔未来已回购公司股份1808.11万股,占公司当前总股本的2.52%,最高成交价为4.81元/股,最低成交价为4.47元/股,成交总金额为8387.69万元。

谈及两次回购,德尔未来董事长汝继勇表示:“主要是基于对公司未来发展前景的信心以及对公司价值的认可,为维护广大投资者特别是中小投资者的利益,增强投资者信心,促进公司长期可持续发展和价值增长。”

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,回购股份有助于稳定股价,提升投资者信心,并为公司未来的资本运作提供灵活性。这一举措,有助于德尔未来在资本市场上树立良好的形象,为公司的长期发展奠定基础。

海外盐湖提锂项目受关注 西藏珠峰坦言“进展不及预期”

■本报记者 舒娅璐

10月21日,西藏珠峰召开2024年半年度业绩说明会。

西藏珠峰的主营业务包括以铅精矿、锌精矿、铜精矿为代表的有色金属矿山采掘和选矿业务,以及阿根廷的盐湖提锂相关业务。其中,公司的阿根廷盐湖提锂项目耗时数年,历经波折,项目进展和未来前景一直备受市场关注,相关问题在本次业绩说明会上被投资者多次提及。西藏珠峰董事长黄建荣在业绩说明会上坦言,阿根廷盐湖提锂项目“因各种因素导致进展不及预期”。

回溯历史,西藏珠峰于2021年9月份披露非公开发行A股股票预案等相关议案,宣布拟募资用于投建阿根廷锂钾有限公司年产5万吨碳酸锂盐湖提锂建设项目等。随后,公司先后与启迪清源、宋都锂科、拓中股份、中德国际等合作方围绕阿根廷盐湖提锂项目“牵手”又“分手”。由于新能源市场的火热和彼时的锂价高企,手握海外盐湖资源的西藏珠峰,每一次举动都引发市场的关注。

然而,上述阿根廷盐湖提锂项目进展并不顺利。西藏珠峰旗下的阿根廷孙公司直到今年6月份才取得当地政府有关部门签发的“环境影响评估报告”,而公司的A股定增事项在今年3月份宣告终止。从产能规模来看,仍在推进中的盐湖提锂项目也从年产5万吨碳酸锂缩小为年产3万吨碳酸锂。

资金问题或是导致该项目进展缓慢的因素之一。根据2022年1月份披露的非公开发行A股股票预案(修订稿),阿根廷锂钾有限公司年产5万吨碳酸锂盐湖提锂建设项目总投资额达到44.97亿元。西藏珠峰此前曾提示,公司存在“因融资进展不如预期,阿根廷盐湖项目建设所需资金不

足导致项目建成时间滞后的风险”。

在本次业绩说明会上,面对投资者有关阿根廷盐湖提锂项目资金问题的提问,黄建荣表示:“公司将依循通过市场化融资方式解决阿根廷盐湖项目的资金需求,项目初期项目将重点通过产品预售方式筹措项目建设资金。”他同时表示,公司和合作伙伴有广泛的接触,对于项目合作始终持积极开放态度。

千门资产投研总监宣继游向《证券日报》记者表示,西藏珠峰的现金流并不是很宽裕,以公司自身的实力和行业经验去开发上述盐湖项目存在一定困难,但其拥有的海外盐湖资源是有价值的资产,不排除未来项目被并购,或者吸引有实力的企业共同开发的可能。

公开信息显示,西藏珠峰正在推进年产3万吨碳酸锂当量锂盐产能项目建设,将根据融资进度尽快实现对锂资源的规模化开发,目前正在做工艺路线的进一步优化,以降低投资成本、缩短建设周期,先期一万吨装置力争在2025年上半年安装完成。

对于《证券日报》记者提出的项目最新进展、预计投产时间等问题,黄建荣并未在本次业绩说明会上作出回应。

值得一提的是,在西藏珠峰海外盐湖提锂项目缓慢推进的过程中,锂盐市场已悄然发生转变,锂价从高位下跌,目前已处于周期低位。而在锂盐市场供过于求的背景下,公司的海外盐湖项目建设进展是否也会受到影响?公司是否会因为行业周期问题而调整盐湖项目的建设进度呢?

我国智能网联汽车产业体系基本形成 车企积极推动技术迭代升级

■本报记者 龚梦泽

10月21日,长安汽车携手联通、华为共同打造长安汽车数智工厂正式挂牌,阿维塔07成为该工厂首款下线车型。长安汽车董事长朱华荣表示,中国汽车产业正迈入数字化新时代,智能网联变革正催生数智化新汽车和对于豪华的全新解读,带来了产业发展新模式,并推动企业与用户直通直连的商业模式。

当前智能网联技术的蓬勃发展、高速迭代和大规模应用,给汽车产业发展带来了前所未有的巨大。

在近日举行的2024世界智能网联汽车大会上,工业和信息化部副部长金壮龙表示,我国智能网联汽车产业基本形成,已有50多个城市开展智能网联汽车道路测试示范,开放测试道路3.2万公里,完成约1万公里道路智能化改造,安装路侧单元8700多套。建成了涵盖基础芯片、传感器、计算平台、底盘控制、网联云控等在内的完整产业体系,人机交互等技术全球领先,线控转向、主动悬架等技术加快突破。

“中国是未来之所在,更是智能网联汽车发展的沃土。”宝马中国区研发高级副总裁雷凯对《证券日报》记者表示,宝马在中国建立了德国之外最大的研发和数字化体系,全力推动智能网联技术的本土合作与发展,其中V2X(车路云一体化)技术的量产应用

就是优秀例证。

车路云一体化受关注

所谓车路云一体化,指的是在车路协同的基础上引入云端和其他支撑平台,通过利用地图、气象等平台信息实现更安全可靠的自动驾驶,是智能网联汽车“中国方案”产业化落地的关键,同时也是智慧交通、智慧城市的重要解决方案。

自2018年以来,我国相继出台多项政策,统筹规划车路协同产业发展。2020年新基建政策和2021年“双智城市”试点政策的出台,率先推动了车路协同发展热潮。但此后由于诸多因素制约,发展放缓。直到进入2024年,车路云的发展才明显提速。

今年1月份,工业和信息化部、公安部等五部委联合发布《关于开展智能网联汽车“车路云一体化”应用试点工作的通知》。接下来不到半年时间内,五部委确定了北京、上海、深圳、广州、武汉、重庆等20个城市(联合体)作为首批车路云一体化应用试点城市。5月份,北京发布近100亿元车路云一体化新基建项目规划;6月份,武汉的车路云一体化重大示范项目获国家发改委批准,备案金额达170亿元。国联证券研报认为,短期来看,部分城市智能网联车路云一体化项目陆续落地,市场规模有望达千亿元级。

在巨量资金与政策支持下,车路

云一体化赛道升温。多家车企相继宣称“中标”车路云一体化项目。此外,包括蘑菇车联、希迪智驾、黑芝麻智能等在内的众多国内自动驾驶公司,近期也纷纷官宣自家车路协同业务。一时间,车路云一体化成为汽车产业的热门话题。

朱华荣表示,汽车行业积极、创新地拥抱数智化、全球化,呈现出三大合作新模式。表现为中外车企之间、车企与ICT(科技)企业之间、车企与销售企业之间。首先,中国品牌与外资品牌的合作由技术引进向联合开发、技术共享、输出转变,协同开发全球化产品,共同推动了全球汽车产业高质量发展。其次,在数智化转型的大背景下,ICT企业在5G、AI(人工智能)等领域拥有的领先技术与汽车行业深度融合,共同推动智能网联汽车产业高质量发展。另外,数智化发展推动销售模式产生新变革,由传统的分销模式向直通直连的智慧营销模式变革,进一步降本增效,用户体验更好。

新技术与新车型竞相涌现

朱华荣认为,数智化时代的新汽车,不仅仅是交通工具,而是具有“移动多功能空间、智能计算终端、数据承载载体以及移动储能单元”功能属性的可进化智能汽车机器人。对此,他给出了三点具象化的特点:形态可变、

功能可变、软件可变。

基于这一理念,长安汽车打造了全球首款量产的全景智慧可变SUV——长安启源E07。据悉,这是一款面向家庭用户的中大型SUV,采用中央环网架构,搭载新一代OS操作系统,已开启全球预售。

与此同时,“新豪华”也成了数智汽车时代的重要特征。朱华荣认为,新豪华的内涵包括高颜值、高科技、高价值。以阿维塔07为例,得益于长安、华为、宁德时代资源与技术赋能,新车搭载了昆仑增程、华为DriveOne 800V碳化硅电驱等五大核心技术,为自主豪华汽车的发展注入了新的活力。

朱华荣认为,中国作为一个开放市场,智能网联汽车产业市场具有规模、成本、产业链、创新要素和政策等优势。为此,他建议,各国品牌在中国优先发展智能网联新能源汽车,并逐步扩展到全球。同时,世界各国加大开放市场,各汽车品牌进一步加强合作。

聚焦车路云一体化技术,宝马集团向《证券日报》记者透露,公司将于2025年在中国量产搭载车路云一体化技术的车型,以实现车端、路端、云端互联互通,进行实时数据交换及信息通信。数据显示,今年前9个月,宝马集团纯电动车型销量增长19.1%,预计截至10月底,宝马在中国市场的新能源车将累计达到40万辆。