

供需关系改善 电池级碳酸锂现货重新站上8万元/吨

■本报记者 冯雨瑶

11月14日,上海钢联发布数据显示,电池级碳酸锂每吨价格较上日上涨1000元,均价报8.2万元/吨。

有市场观点认为,近段时间以来,下游需求排产较为乐观,部分下游材料厂存在刚需采购或备库需求,拉动碳酸锂消耗量上行,叠加上游锂盐厂挺价,共同推动了碳酸锂现货价格上涨。

排排网财富研究部副总监刘有华向《证券日报》记者表示,国内部分锂矿企业近期受成本压力等因素影响而减产,导致市场供应减少。同时,下游新能源汽车和储能市场的需求持续增长,带动了碳酸锂的需求,“尤其在新能源汽车以旧换新政策的实施叠加年底消费旺季的双重因素刺激下,碳酸锂市场需求超出了预期。”

现货价止跌反弹

据悉,每吨8万元的价格被公认为是电池级碳酸锂的“成本线”。此前,电池级碳酸锂价格曾一度跌破“成本线”。不少锂矿企业受此影响,前三季度业绩承压,盈利空间收窄。

不过,近段时间这一局面出现了反转。上海钢联数据显示,11月13日,电池级碳酸锂现货价格

较上日上涨3500元,均价报8.1万元/吨。这意味着,自10月24日的低点价格7.15万元/吨以来,锂价已经开始反弹上行,并重新站上每吨8万元的“成本线”。

中国汽车动力电池产业创新联盟发布的数据显示,10月份,我国动力电池装车量59.2GWh,环比增长8.6%,同比增长51%。

巨丰投顾高级投资顾问赵玲表示,年底通常是新能源汽车冲销量的重要时间段,叠加近期新能源汽车的销量持续增长,车企端加大了生产力度,对上游动力电池的需求日益旺盛,这是支持碳酸锂价格反弹回升的主要力量,“预计未来市场对碳酸锂的需求将维持高位,甚至会进一步增加。”

止于善投资基金经理何理表示,尽管碳酸锂市场面临诸多积极因素,但考虑到供过于求的总体局面尚未根本改变,预计碳酸锂价格短期内不具备大幅上涨的基础,“预计在2025年至2026年出现供需拐点之后,碳酸锂市场价格有望迎来更显著的变动。”

国外供给端减产

供大于求是导致电池级碳酸锂价格此前震荡下行的主要原因。业内认为,今年碳酸锂市场基



本延续了供给过剩的格局。

不过,自10月份以来,已有国外锂矿企业开始减产。例如,澳大利亚的锂矿商皮尔巴拉矿业公司、澳大利亚矿产资源公司(Mineral Resources)分别下调了2025财年的产量和发货量指引。

“近期,澳大利亚锂矿企业通过减产、停产等措施来支撑价格,这对碳酸锂的供需关系和价格产生了一定影响。”何理表示,由于碳

酸锂价格长期处于较低水平,除了少数低成本的澳大利亚矿山企业外,许多企业已经出现亏损或经营困难的情况,因此不得不采取减产和停产措施。

何理认为,考虑到2024年和2025年将有较多低成本盐湖提锂产能的释放,澳大利亚矿山的减产,从短期来看,在一定程度上能够支撑碳酸锂价格,而从中长期来看,碳酸锂价格能否重回上行区

每吨8万元的价格被公认为是电池级碳酸锂的“成本线”。此前,电池级碳酸锂价格曾一度跌破“成本线”

王琳/制图

东方盛虹等多家上市公司近期获重要股东增持

■本报记者 陈虹

11月14日,东方盛虹股价开盘涨停,截至当日收盘,未打开涨停板,报收于9.74元/股,成交额6.33亿元。

11月13日晚间,东方盛虹发布公告称,控股股东盛虹科技及其一致行动人盛虹石化、盛虹苏州计划自公告披露日起6个月内,拟通过深交所集中竞价交易方式增持A股股份,合计增持金额不低于20亿元,不超过40亿元。

福建华策品牌定位咨询创始人詹军豪向《证券日报》记者表示:“重要股东增持自家股份,体现了对公司未来发展的信心。以自有资金或专项贷款的方式增持,可以被视为‘真金白银’的投入。”

东方盛虹公告显示,盛虹科技增持金额不低于8亿元,不超过16亿元;盛虹石化增持金额不低于6亿元,不超过12亿元;盛虹苏州增持金额不低于6亿元,不超过12亿元。

对于增持计划的资金安排,东方盛虹表示,将以自有资金和专项贷款相结合的方式。公司明确,中国建设银行同意为盛虹科技增持本公司A股股份提供不超过11.20亿元的股票增持回购专项贷款支持;中国农业银行同意为盛虹石化增持本公司A股股份提供不超过8.40亿元的股票增持回购专项贷款支持;中国银行同意为盛虹苏州增持本公司A股股份提供不超过8.40亿元的股票增持回购专项贷款支持。

值得关注的是,除东方盛虹外,赛轮轮胎、中国外运、东阳光、通化东宝、南京银行、云南白药等多家上市公司近期都获得了重要股东增持,且大手笔增持频频。例如,11月12日,赛轮轮胎披露公告称,公司实际控制人袁仲雪之一致行动人瑞元鼎拟6个月内增持公司股份,增持金额不低于5亿元,不超过10亿元。

从资金面来看,不少公司重要股东获得了大额专项贷款。例如,东阳光控股股东拟增持公司A股股份,增持金额不低于5亿元,不高于8亿元。近期,其控股股东获光大银行不超3.15亿元增持股份专项贷款支持。

中国企业资本联盟中国区首席经济学家柏文喜表示:“上述增持现象体现了控股股东对上市公司未来发展的积极态度,并且愿意投入大量资金支持公司。同时,通过增持股份,大股东可以进一步巩固其在公司的控制地位,确保在公司决策中的影响力。”

值得一提的是,自今年10月份“回购增持再贷款政策”发布以来,上市公司获重要股东增持的案例持续增多。同时,也有上市公司完成上轮增持计划后,再抛出新的一轮增持计划。例如,2024年以来,荣盛石化控股股东在已完成对公司11.88亿元的股份增持后,随即启动新一轮规模为5亿元至10亿元的增持计划。公司工作人员近日回应称:“新一轮增持计划目前正在实施中。”

中国城市专家智库委员会常务副秘书长林先平向《证券日报》记者表示,需要注意的是,增持计划也伴随着一定的风险。例如,增持主体未能合规操作、增持计划延迟实施或无法达到预期,以及增持资金未能及时到位等风险。上市公司应密切关注市场动态和监管政策变化,加强风险管理和内部控制,确保增持计划的顺利实施和公司的稳定发展。

宁德时代打造“零碳新基建”乡村样本

■本报记者 李婷

宁德时代正在加速推进全场景零碳解决方案,构建零碳新基建体系。

11月13日,宁德时代“下党零碳示范基地”在宁德市寿宁县下党乡落成。该基地由零碳茶馆以及光伏储能智能充电站组成。而该零碳茶馆也是首次将零碳新基建实现在文旅产业的场景落地。

在业内人士看来,宁德时代正在从锂电池制造商的角色进一步向零碳基建的服务商转型,探索新的商业模式。

从宁德站出发,乘汽车大约行程2小时10分的路程,《证券日报》记者抵达了位于宁德市寿宁县下辖的下党乡。宁德时代在当地投资建设的“宁的茶”——零碳茶馆正坐落于此地。该茶馆一座上下两层的纯白建筑,整体面积约300平方米,整个建筑采用BIPV(光伏建筑一体化)技术,目前已实现全周期绿电直供。

据宁德时代工作人员介绍,零碳茶馆项目已实现了自发电、自储能的“零成本”运营模式。同时首次采用了公司自主研发的“智能微网管理系统”,实现数字化运营管理。具体而言,“智能微网管理系统”集成了户用储能、移动储能(CharGo充电狗)和V2B车网(楼宇配电)互动技术,实现了该项目的全绿电用电需求。同时,除了配套储能外,移动储能充一体机器人——CharGo充电狗还能作为茶馆的客户提供电动车充电、电池检测与电池使用维护等服务。

宁德时代监事会主席吴映明表示,所谓“零碳新基建”,是以实现零碳排放为核心,通过科技创新和商业模式创新,推动基础设施的升级,打造“全场景、全链路、全周期”的零碳解决方案,构建一个高效、智能、零碳的基础设施体系。

在零碳茶馆模式落地之前,宁德时代董事长曾毓群在2024世界新能源汽车大会上就对外抛出了“零碳新基建”的概念。他表示,宁德时代全场景零碳解决方案,助力基础设施升级,构建零碳新基建体系。事实上,在此次零碳茶馆落成之前,宁德时代已陆续推出零碳工厂、零碳园区、零碳交通、零碳港口、零碳社区等一批示范性零碳场景。

“毫无疑问,锂电池将成为零碳新基建的重要底座。”黄河科技学院客座教授张翔向《证券日报》记者表示,宁德时代推出的“零碳新基建”有望为锂电池产业后续发展创新商业模式,打开新的发展思路。不过当前依然有需要解决的问题,例如对零碳基建成本的考虑。整个零碳基建的建设成本和运维成本是实现相关场景的商业化运营的关键。此外,零碳基建创新模式也需要更多的应用场景推出以及相关技术完善,从示范项目到成熟的创新商业模式,中间依然有一段路程要走。

越秀地产年内三宗地块被收储 合计获得补偿约135亿元

■本报记者 陈湛

11月13日,越秀地产发布公告称,其全资附属公司佰城投资同意将广州大干围地块的土地使用权交由广州市土地开发中心进行收储,收储代价为15.29亿元,将以现金形式进行补偿。

10月18日,广州市规划和自然资源局官网上公布了大干围地块的规划调整方案,拟将该地块由商业用地兼商务用地调整为二类居住用地,并将地块的容积率由8.037:3.8调整为4.2,建筑密度由68%降低至35%,绿地率由10%提升至20%。

中指研究院华南分院分析师杨俊向《证券日报》记者表示,此次收储有助于相关部门完成后续

控规调整与地块的再次出让,“由于地块位于越秀地产正在开发的项目范围内,预计由公司重新竞得的概率较高,公司通过此次收储获得的现金补偿或将重新用于未来对该地块的竞拍。”

值得一提的是,这也是越秀地产年内第三宗被收储或收回的土地。此前公司已有两宗地块交由土地开发中心,回笼资金约120亿元,补偿方式为应付票据。叠加此次收储,公司合计获得补偿约135亿元。

“回笼资金将增强越秀地产的流动性,帮助公司在未来拿地、开发和投资中拥有更多的政策支持。这也符合优化存量资产的政策方针,对现有存量用地改规划、盘活利用或是重要方向,‘好房子’建

设的配套政策有望继续落地。”上海易居房地产研究院副院长严跃进向《证券日报》记者表示。

具体来看,越秀地产于9月2日披露公告称,附属公司广州新秀及广州城建与土地开发中心订立了土地收储协议。根据协议,广州新秀及广州城建同意将暨南大学北侧地块二的土地使用权交由土地开发中心收储,收储代价为50.03亿元。

据了解,该地块由广州新秀于2021年9月份拿地,原本计划用于开发住宅及商业物业、公园绿地、防护绿地以及城市道路用地。

越秀地产在公告中表示,收储主要是作为地方政府城市管理及优化土地使用效率工作的一部

分,土地收储有利于公司优化资源使用,长远而言有利于公司的未来发展。

除此之外,今年8月30日,广州市规划和自然资源局刊发收回土地公告,宣布广州市土地

开发中心向越秀地产旗下的越秀华城收回广龙地块。根据收回土地协议,越秀华城同意以代价70亿元向广州市土地开发中心交回广龙地块,补偿方式为广州市土地开发中心向越秀华城或广州城建提供等值的应付票据。

公告显示,广龙地块由越秀华城于2021年4月份进行收购。收购时,广龙地块原计划用作开发住宅物业。于今年8月底,广龙地块仍未开发。因此,越秀地产董事会认为,收回广龙地块不会对公司营

运管理产生任何重大不利影响。此外,经参考本集团在广龙地块所作出的投资金额及其应计利息,认为补偿属公平合理。

“近期,越秀地产在土储上动作频频,未来地块持续换仓的可能性仍然存在,考虑到公司的企业背景及性质,或将主要集中在广州市范围内的地块腾挪。”杨俊表示,目前房地产市场分化趋势依然明显,核心城市与三四线城市之间、核心城市内中心城区与近远郊区之间的市场热度存在着一定的差距,聚焦布局核心城市核心区域是包括越秀地产在内的很多头部房企目前的投资策略。预计地块换仓将有助于公司优化土储资源、提升经营效率与企业效益。

年内逾百家上市公司股权被裁定司法拍卖

■本报记者 张敏 曹卫新

今年以来,A股市场上上市公司股权司法拍卖案例频现。据《证券日报》记者不完全统计,截至11月14日,已有逾百家上市公司在年内发布了股东股权被司法拍卖的相关公告。部分公司股东所持上市公司股权被多次拍卖后,持股比例一降再降,另有多家公司因股权被司法拍卖导致公司控制权变更。

上海明伦律师事务所王智斌律师在接受《证券日报》记者采访时表示,上市公司所持股份被拍卖,对公司的影响是多方面的。一方面,控制权的变更风险和不确定性,大概率会影响到投资者对上市公司信心,市场对公司未来前景也会重新评估,股价容易出现较大幅度的波动。另一方面,如果该控股股东市场形象不佳,那么其持有的股份被拍卖对于上市公司而言,又成为了一个新的发展机遇。与股权结构的变化相对应,公司经营策略和管理层也会发生新的变化,这可能会对公司的未来发展产生重大影响。

多涉及控股股东

据《证券日报》记者梳理,被司法拍卖的股权多源于上市公司控股股东。在逾百家股权被司法拍卖的上市公司中,66家涉及控股股东。

以永杉锂业为例,11月14日,永杉锂业发布公告称,公司控股股东宁波炬泰投资管理有限公司(以下简称“宁波炬泰”)所持公司部分

股份被司法拍卖,公司于11月13日收到平潭永荣致胜投资有限公司(以下简称“永荣致胜”)送达的《辽宁省高级人民法院裁定书》,原登记在公司控股股东宁波炬泰名下的1.02亿股公司股票归买受人永荣致胜所有。

权益变动后,宁波炬泰持有永杉锂业股份总数从1.74亿股下降至7184.0万股,占公司总股本的比例从33.73%下降至13.94%;宁波炬泰及其一致行动人上海钢石股权投资有限公司(以下简称“上海钢石”)持有公司股份总数从2.27亿股下降至1.25亿股,占公司总股本的比例从44.11%下降至24.32%,公司控制权将发生变更。

与永杉锂业一样,得润电子控股股东深圳市得胜资产管理公司(以下简称“得胜公司”)所持上市公司股份今年也被司法拍卖。

依据得润电子11月7日披露的控股股东股份被司法拍卖的进展公告显示,重庆市江北区人民法院于2024年11月6日10时至2024年11月7日10时,在阿里巴司法拍卖网络平台对得胜公司持有的450万股公司股份进行二次公开司法拍卖。根据《竞价成功确认书》,得胜公司司法拍卖的450万股股份竞价成功,竞买人包括肖畅、侯毅、项国华等10名人员。

北京威诺律师事务所主任杨兆兆全律师告诉《证券日报》记者:“上市公司股权拍卖案例中,涉及控股股东的股权被拍卖的情况较多,这主要是因为控股股东往往持有公司较大比例的股份,一旦他们陷入财务困境或面临法律纠纷,其股权就更容易成为被拍卖

的对象。”

对拍卖原因语焉不详

据记者梳理,各家上市公司公告大多对“股东股权被司法拍卖的原因”语焉不详。

11月11日至11月12日,创业板某上市公司第二大股东所持2812.56万股公司股票在网上公开拍卖,起拍价为3753.36万元,折合1.33元/股。经过激烈的争夺,此次拍卖最终溢价成交。对于该起拍卖的原因,公司在公告中表述为“股权转让协议纠纷”。

11月11日,珈伟新能发布《关于公司持股5%以上股东部分股份被司法拍卖的提示性公告》称,公司于近日通过网络查询获悉,公司持股5%以上股东振发能源集团有限公司持有的1449.26万股公司股票被广东省深圳市中级人民法院于2024年12月12日10时至2024年12月13日10时止(延时除外)在广东省深圳市中级人民法院京东司法拍卖平台上进行公开拍卖活动。关于拍卖原因,公司在公告中表述为“证券纠纷导致”。

今年以来,正威新材股东深圳翼威新材料有限公司(以下简称“深圳翼威”)所持上市公司股权被多次司法拍卖。今年2月底,正威新材发布公告称,公司控股股东深圳翼威持有的上市公司2099.61万股无限售流通股首次拍卖未能成功,将被第二次拍卖。依据公告,深圳翼威及其一致行动人西安正威累计被冻结股份数量占其所持公司股份数量比例达到100%。

对于股东股权被司法拍卖的缘故,正威新材仅在公告中表述为“司法拍卖”。对此,记者拨打了福建省福州市中级人民法院公布的拍卖咨询电话向拍卖相关事项,相关工作人员表示:“这部分股权并不复杂,股权控制人以部分股权为被执行人做了担保,其本身并不是被执行人。”

“上市公司股权被拍卖的原因多种多样,但主要可以归结为以下几点。债务纠纷是最常见的原因之一,包括股权质押引发的债务纠纷、合同纠纷等。当上市公司股东无法按时偿还债务时,其股权可能会被债权人申请司法拍卖以清偿债务。此外,因经营状况不佳、业绩下滑也可能导致股东股权被拍卖。在这种情况下,股东可能需要通过出售股权来筹集资金以应对其他财务压力。此外,股东因涉及法律诉讼而被法院强制执行股权拍卖的情况也时有发生。”杨兆全表示。

对上市公司影响不一

值得关注的是,股东所持上市公司股权被司法拍卖,大概率会给上市公司带来诸多影响。具体来看,包括控制权变更、管理层调整、企业战略变化、股价震动和市场信心等。其中,因拍卖导致公司控制权变更,由此产生的潜在风险成为了投资者重点关注的内容。

例如,亚邦股份于10月29日发布公告称,常州市中级人民法院于10月10日至10月11日在京东司法拍卖平台上公开拍卖亚邦集团及相关方持有的公司1.94

亿股股份,竞买人江苏国经控股集团有限公司(以下简称“国经集团”)竞得5010万股,林林浩竞得2500万股。剩余1.19亿股股票,由常州市中级人民法院裁定,交付申请执行人国经集团,以流拍价约2.759亿元抵偿被执行人亚邦集团所欠债务。权益变动,公司控制权发生变更。

此外,公司股权拍卖对二级市场产生的影响,也是投资者关注的重点。11月14日,永杉锂业发布了《控股股东部分股份被司法拍卖暨控制权拟发生变更的提示性公告》,当日,公司股票以13.51元/股开盘,开盘后不到十分钟,公司股价跌幅超5%。截至收盘,公司股价报收于12.08元/股,跌幅为9.99%。

但也应看到,也有部分上市公司的股价未受到股权拍卖影响,甚至出现了上涨情况。例如,11月7日晚间,启迪环境发布了《关于控股股东持有的公司股份可能被司法拍卖暨公司控制权或将发生变更的提示性公告》,随后,公司股价于11月8日至11月11日两个交易日涨停。

南开大学金融发展研究院院长田利辉向《证券日报》记者表示,上市公司股权被拍卖后,包括起拍价格、预期变化、接盘方的实力和市场对新股东的接受程度等因素,都会对二级市场表现产生影响。

“如果接盘方实力雄厚,对上市公司来说是利好。而如果只是一般的财务投资者,则其接盘后还有可能继续变现,市场对新股东的能力和决心持怀疑态度,可能会影响企业的市场形象和品牌价值,进而影响股价。”田利辉说。