

固态电池“带火”概念股 多家公司发声

证券时报记者 李映泉

伴随着智己汽车新车型智己L6的正式发布,固态电池的话题也被随之带火。

据智己汽车方面称,智己L6首发搭载“第一代光年固态电池”,是行业首款量产上车的准900V超快充固态电池。

近两日,A股市场也随之起舞。三祥新材(603663)最近两个交易日连续涨停,加上前8个交易日,10个交易日已实现8个涨停;捷邦科技(301326)4月10日“20cm”涨停,近两个交易日累计涨幅超过34%。此外,信宇人(688573)、紫江企业(600210)、丰元股份(002805)等具备固态电池概念的个股在近两个月交易日的涨幅分别达30%、18%、12%。

4月10日晚间,多家涉此概念的个股披露股票交易异动公告,并回应固态电池方面的业务情况。

三祥新材指出,公司固态电池领域业务收入占公司主营收入比例较小,预计占比不足1%,对公司短期业绩影响有限。截至目前,公司的主营业务未发生变化,内部生产经营活动秩序正常,所处的市场环境及行业政策也未发生重大调整。

捷邦科技表示,公司关注到部分媒体和股吧等平台对公司业务相关讨论涉及热点概念以及有少数投资者散布短线炒作公司股价的言论。公司于2024年4月3日在互动易回复投资者提问时,提到公司可以依照客户需求,定制开发应用于固态电池的碳纳米管产品。截至目前,公司上述产品仍处于实验室制备阶段,尚未贡献收入。在效果预期方面,存在效果不达预期或研发失败的风险,后续能否获得客户认可具有不确定性,未来产生的经济效益和对公司业绩的影响存在不确定性。



图虫创意/供图 陈锦兴/制图

信宇人指出,公司主要从事以锂离子电池干燥设备和涂布设备为核心的智能制造高端装备的研发、生产及销售,公司产品主要应用于锂离子电池领域。公司于2024年2月23日公告的中标安徽新桥投资开发有限公司“50GWh锂电池产业基地(新能源电池标准化厂房)一期设备采购及安装项目第一标段”的4.4亿元订单,用于生产圆柱型电池。该项目与市场传闻的太蓝新能源项目无关。证券时报·e公司记者注意到,太蓝新能源近期曾对外宣布在固态电池技术领域取得重大突破。

紫江企业表示,公司关注到近期固态、半固态电池概念受市场关注度较高,公司控股子公司上海紫江新材料科技股份有限公司主营产品为锂电池铝塑膜,与固态、半固态电池领域客户的合作仍处于产品送样测试及优化阶段,尚未形成规模化销售,该领域业务收入占公司主营收入比例极小,对公司短期业绩

影响有限。公司以包装业务为核心,主要产品为PET瓶及瓶坯、皇冠盖、塑料防盗盖、标签、喷铝纸及纸板、彩色纸包装印刷、薄膜等包装材料以及饮料OEM等产品。

固态电池近两年一直是锂电行业的热门话题。据了解,固态电池相较传统液态电池具备技术颠覆性,能解决电动汽车自燃起火和低温掉电两大核心痛点,但固态电池量产装车的难度也不小,因此目前尚未实现大批量装车。

据智己汽车方面称,“第一代光年固态电池”满电超130kWh,CLTC续航里程突破1000公里,同时,配合智己L6的准900V高压平台,峰值充电功率可达400kW,充电12分钟,续航里程能增加400公里。

不过,由于行业内对固态电池的定义尚无统一的界定,因此智己汽车打出的“行业首个超快充固态电池量产上车”的说法在业内引发了争议。另外,由于目前固态电池

的成本较高,间接导致搭载此类电池的车型价格也较高。

研究机构GGII预测认为,2024年将是固态电池产业发展的一个重要节点,年内有望实现(半)固态电池的大规模装车应用,预计全年装机总量将历史性突破5GWh大关。假设每台车使用150kWh的半固态电池包,那么5GWh足够装车超3万台。

光大证券发布研报称,半固态路线对于现有液态锂离子电池体系更迭小,被视作全固态的过渡路线,半固态电池供应链与现有供应链的重合度高,对产业链冲击有限,将优先从航空飞行器、医用、消费电子等高端场景开始商业化。

中信证券最新研报指出,固态电池在智己L6的搭载,结合考虑其预售价格,有望开启半固态电池的平价时代。随着半固态电池逐步应用推广,头部固态电池厂商的“朋友圈”及固态电池产业链各环节料将受益。

出货量同比增近六成 汇顶科技2023年扭亏为盈

证券时报记者 严翠

受益于终端客户结构性需求增加及库存调整等,2023年汇顶科技(603160)产品出货量同比大增近六成,并扭亏为盈。

4月10日晚间,汇顶科技出炉2023年年报,去年该公司实现营收44.08亿元,同比增长30.3%,净利润1.65亿元,上年同期为亏损7.5亿元,同比扭亏为盈,基本每股收益0.36元,经营现金流净额为17.86亿元,上年同期净流出约9.1亿元。

汇顶科技表示,营收增长主要受终端客户结构性需求增加及库存调整的影响,外加OLED软屏的加速渗透,公司指纹、触控等产品依托性能和成本优势实现市场份额的进一步提升所致。

年报显示,去年汇顶科技指纹和触控产品分别实现营收18.9亿元和15.14亿元,同比增长19%和67.4%,产品总出货量同比增长58%。

值得一提的是,因市场竞争激烈,去年汇顶科技指纹和音频产品的销售单价下滑,致该公司综合毛利率同比下降5.7个百分点,为40.46%,但仍维持在40%以上。

2023年汇顶科技研发投入总计13.49亿元,占当年该公司营收比例的30.59%,研发人数1245人,占公司总人数的82.67%。汇顶科技透露,去年该公司结合市场需求及自身实际情况终止了低回报的研发项目,大幅提高了研

发效率,研发费用同比下降31.72%。

汇顶科技主营芯片设计和软件开发,覆盖传感、触控、音频、安全、无线连接五大业务,主要面向智能终端、汽车电子、物联网等领域,三星、谷歌、戴尔、华为、OPPO、vivo、小米、荣耀、联想、传音以及比亚迪、蔚来、小鹏均为该公司客户。

在谈及行业格局和趋势时,汇顶科技表示,目前,人工智能和高性能计算已成为半导体行业的重要驱动因素,随着人工智能应用愈发广泛,从云端到边缘,从消费到工业,从安防到医疗,对半导体性能、功耗、成本等方面的要求越来越高。同时,智能手机、个人电脑、基础设施的需求趋于稳定,汽车行业的持续增长,为半导体行业注入了新的活力。

美国半导体产业协会预计,在全球经济复苏和科技进步的推动下,芯片行业需求将持续增长,2024年全球芯片销售额预计将上涨13%,达到近6000亿美元。

提及下游智能手机领域未来趋势,汇顶科技在年报中表示,折叠屏手机和AI手机以其独特的优势,有望成为市场复苏的核心引擎,预计2024年全球折叠屏手机出货量将同比增长37%至2500万部,AI手机销量预计达1.7亿部,占据近15%的市场份额,此外,软硬件的持续优化和成本下探,助推OLED屏幕在手机端持续渗透,这些都将成为公司产品带来更大的成长空间。

应对周期波动 “锂矿双雄”夯实上游布局下游

证券时报记者 张一帆

在锂价低迷周期,“锂矿双雄”赣锋锂业(002460)、天齐锂业(002466)均表态将着力投资资源端建设,巩固成本优势,两家公司在近期先后召开的业绩说明会上介绍了相关举措。

同时,两家公司回应了在固态电池等关注度较高的下游产业布局情况,赣锋锂业在去年实现了固态电池pack交付。

巩固资源优势

在过去两年,锂盐价格大起大落,造成相关企业前后两期利润水平差异极大,赣锋锂业、天齐锂业两家龙头也无法避免。

赣锋锂业2023年度实现净利润49.47亿元,同比下降76%;天齐锂业净利润72.97亿元,同比下滑近70%。而在2022年,两家公司均实现了超200亿元以上的净利润规模,双双创历史新高。

作为对照,根据亚洲金属网的数据,2023年末中国电级碳酸锂现货价格为9.65万元/吨,较年初的51.95万元/吨下跌81%,而目前碳酸锂现货价格仍停留在10万元/吨左右。

两家公司对后一阶段锂盐价格走势的观点尤其被投资者关注。

赣锋锂业方面认为,从长远和近几年锂价走势分析,今年碳酸锂价格以稳定为主,不会有较大波动。赣锋锂业解释,在需求端上,今年春节后的碳酸锂市场相比去年下半年有所好转,产品需求有一定的提升,但价格是否能持续上涨存在不确定性。

天齐锂业则认为,从中长期来看,公司认为锂行业基本在未来几年将持续向好。天齐锂业方面指出,2023年的锂价波动和以往的合理波动有较大差异,期货市场买卖双方的行为也可能对市场走势造成了一定的影响,这种特殊情况值得密切关注。

以此为基础,两家公司均表态,将以全球为图景持续获取上游锂资源,以巩固资源优势和成本优势。从具体项目来看,两家公司在锂资源拓产上可谓不遗余力。

天齐锂业目前已经实现锂矿原材料完全自给自足。天齐锂业在业绩说明会上强调,其控股子公司拥有的格林布什锂矿是全球储量最大、品位最高、成本最低的在产硬岩型锂矿。该矿目前建成年产能为162万吨,并正在加紧建设化学级锂精矿三号加工厂,其设计年产能为52万吨,计划于2025年年中建设完成;未来中期还计划建设四号加工厂。同时,公司正在积极有序地推进关于雅江措拉锂辉石矿采选工程的相

关工作。

以锂资源扩产为支撑,天齐锂业同步扩大下游锂化合物产能。目前天齐锂业锂化合物及衍生品建成年产能为8.88万吨,加上正在筹备或规划中的奎纳纳工厂二期年产2.4万吨氢氧化锂项目、张家港3万吨氢氧化锂项目和重庆1000吨金属锂及配套原料项目,当它们全面建成并投入运营后,未来天齐锂业的锂化工产品总产能将超过14万吨/年。公司后续的资本开支计划主要集中在产能扩张项目上。

赣锋锂业也将提高资源自给率水平作为2024年的工作重点之一,业绩说明会上透露公司多个锂资源项目将在2024年投产。

拓展下游布局

除了锂化工产品,两家公司在下游锂电池产品的拓展也颇受投资者关注。

赣锋锂业在锂电池、电芯产品板块的起步较早,规模也较大。2023年度,公司锂电池、电芯产品实现营收77.1亿元,同比增长18.98%;在总营收中的占比由上年同期的15.5%提升至23.4%。

赣锋锂业在业绩会上表示,2023年公司在锂电池方面交付大型储能项目逾百个,总应用规模超过11000MWh。

值得注意的是,赣锋锂业在2023年实现了重庆固态电池生产基地一期封顶,固态电池pack实现交付。目前,公司正在扩建重庆赣锋项目,计划将原年产10GWh新型锂电池科技产业园及先进电池研究院项目建设规模提高到年产20GWh,项目产品包括第二代固态锂电池、磷酸铁锂电池等,主要应用于新能源汽车动力电池、水下和空间作业设备电源等领域。

此外,在回收业务方面,赣锋锂业目前规划年产2万吨碳酸锂及年产8万吨磷酸铁项目正在建设中,预计2024年下半年建成并逐步投产。

天齐锂业则仍聚焦于巩固行业原材料核心供货商地位,同时积极参与下游的投资布局,即坚持“夯实上游、做强中游、渗透下游”的长期发展战略。

在当下火热的固态电池领域,天齐锂业表示目前主要通过投资参股进行介入,以保持跟踪行业前沿技术趋势和商业化发展。具体包括:通过成都天齐持有北京卫蓝新能源科技有限公司约3%的股权,通过天齐锂业香港持有SES约7.97%的股权。

此外,天齐锂业还与中创新航、北京卫蓝等合作伙伴签署战略合作伙伴协议或合作协议,以及与奔驰签署谅解备忘录、与吉利签署战略合作协议的方式,在产业链下游进行布局。

光云科技状告中融信托 事关本金9000万元

证券时报记者 康殷

去年披露“踩雷”中融信托产品逾期后,光云科技(688365)正式采取法律行动,起诉中融信托。

4月10日晚间,光云科技公告,公司2023年购买逾期未兑付的中融国际信托有限公司(简称“中融信托”)信托产品合计9000万元。截至持有期届满,公司尚未收到中融信托理财产品的本金及部分理财收益。

为防范风险,保护公司利益,光云科技积极推动相关方,督促受托人等及时履行相关义务,同时为维护公司和股东的合法权益,光云科技已将上述信托纠纷案件向哈尔滨市香坊区人民法院提起诉讼。截至公告日,该案件已立案,尚未开庭审理。

公告显示,本次诉讼原告为光云科技,被告为中融信托。光云科技指出,截至公告披露日,原告尚未收到被告信托理财产品的9000万元本金及相应理财收益。光云科技认为中融信托的行为违反了受托人基

本义务,未能尽责履职,已经造成了原告损失,原告有权要求被告承担赔偿责任。

光云科技本次诉讼包括两个案件。案件一诉求是判令被告赔偿原告本金损失2000万元,以及立即支付资金占用利息。案件二是判令被告赔偿原告本金损失7000万元,以及立即支付资金占用利息。同时,两个案件均诉求判令被告承担本案全部诉讼费。

光云科技表示,因案件尚未开庭,本次诉讼事项对公司本期利润或后期利润影响尚具有不确定性,最终实际影响以法院判决结果为准。

资料显示,光云科技是业内领先的电商SaaS(软件即服务)企业,核心业务是基于电子商务平台为电商商家提供SaaS产品,在此基础上提供配套硬件、运营服务及CRM短信等增值产品,公司主要在淘宝、天猫、京东、拼多多、饿了么、快手等各大电商平台上提供SaaS产品及增值服务。

早在去年9月,光云科技就已被披露所购中融信托发行的信托产品共计9000万元逾期未兑付。而光云科技在信托产品上“踩雷”,对公司的业绩造成了负面影响。

今年2月光云科技披露业绩快报,2023年实现营业总收入4.77亿元,同比减少3.42%;净利润为-1826.48万元,扣非净利润为-8530.13万元。

除了主营业务受影响外,信托产品逾期兑付对光云科技业绩也造成冲击。光云科技同日披露的金融资产公允价值变动公告显示,公司于2023年购买逾期未兑付的中融信托产品合计9000万元。

截至目前,上述产品均已逾期、尚未兑付,公司亦未收到中融信托正式书面回复。光云科技决定对上述所持中融信托产品的公允价值进行审慎判断并确认相应的公允价值变动损失。

公告显示,光云科技逾期未兑付的中融信托的信托产品主要为7000万元的中融-圆融1号集合资金

信托计划产品和2000万元的中融-融睿1号集合资金信托计划产品,两产品均已逾期,尚未兑付。

由于上述信托产品本金及投资收益尚未收回,存在本息不能全部兑付或者仅部分兑付的风险,基于谨慎性原则,光云科技在前次对所持有中融信托产品确认公允价值变动损失3150万元基础上,此次再确认公允价值变动损失4050万元。

而上述计提将导致光云科技2023年度财务报表公允价值变动损失增加4050万元,合并报表净利润减少4050万元。两次计提完成,光云科技合计确认公允价值变动损失7200万元。

光云科技表示,若在公司2023年度审计报告正式披露前,相关信托产品出现较大的影响回款预测的事项,则公允价值变动损失也会发生相应变化,这将对公司2023年度净利润构成较大影响,不排除与当前预测结果出现一定偏差的可能。

创力集团拟购申传电气51%股权 业务领域延伸

证券时报记者 李小平

4月10日,创力集团(603012)与申传电气控股股东、实际控制人郑昌陆及申传电气股东刘毅签署了《关于上海申传电气股份有限公司之股份转让框架协议》,前者拟通过自有或自筹资金方式收购申传电气51%股份,成为申传电气的控股股东。

根据协议,经各方协商一致,创力集团以现金购买郑昌陆所持的标的公司16%股份,以现金购买刘毅所持的标的公司35%股份,创力集团合计受让标的公司51%的股份,以实现对该公司的收购。

公告显示,此次交易尚处于筹划阶段,最终的现金支付方式、交易价格等,尚需各方进一步协商确定。各方需根据尽职调查、审计、评

估等结果进一步协商,并经各方依法履行相关审批程序后,签署正式协议,最终的交易安排需以双方签署的正式协议为准。

创力集团称,公司主要从事煤矿机械装备制造及服务业务,主要产品覆盖智能化采煤机、掘进机、乳化液泵站、链臂锯等设备,此次交易有助于丰富公司智能煤矿机械产品产品线,拓展公司业务延伸至矿用智能化辅助运输领域,提升公司产品研发技术实力,有利于公司智慧矿山成套技术与装备的服务方案升级,进一步提升公司的整体竞争力。

交易标的申传电气于2024年1月在新三板基础层挂牌,股东包括郑昌陆和刘毅。其中,郑昌陆持有65%股份,系标的公司实控人、董事长、总经理;刘毅持有35%股份。

申传电气是一家致力于矿山智能化辅助运输装备和矿山智能化系统研发、生产和销售的高新技术企业,主要产品包括矿用防爆蓄电池单轨吊机车、矿用防爆蓄电池电机车以及矿山智能化系统等。

数据显示,2023年,申传电气营业收入为2.42亿元,净利润4256万元,净资产1.33亿元。2021年和2022年,标的公司营业收入分别为1.15亿元和1.49亿元;净利润分别为1372万元和2881万元。不论是营收还是净利润,交易标的近年增长均较为明显。

据悉,申传电气长期以来面向煤矿安全生产的国家战略,以科技创新为驱动,形成了多项自主知识产权,是业内技术领先的矿用智能化辅助运输装备及智能化系统解决方案提供商。

截至2023年末,申传电气已取得专利36项,其中发明专利12项,已取得软件著作权26项。先后被评为上海市“专精特新”中小企业、上海市科技小巨人企业,并于2023年7月被认定为2023年度第五批国家级专精特新“小巨人”企业。

同时,标的公司现有核心管理团队及技术人员将与标的公司签署《竞业禁止协议》;本次交易转让方将对标的公司2024年、2025年、2026年业绩作出承诺。

创力集团表示,此次交易有助于上市公司赋能煤矿行业的优质客户资源予标的公司,发挥业务协同效应,为下游客户提供多元化、电动化、智能化的矿用机械设备及智能化系统的整体解决方案,打造新的业务增长点。