

厦钨新能董事长杨金洪： 以“先进产能”为帆 奋楫逐浪新能源



证券时报记者 张一帆

近年来,我国新能源企业在百舸争流中,通过研发创新、产业链整合,诞生了一批在全球范围内具有比较优势的企业。致力于新能源材料领域的厦钨新能(688778)就是其中代表之一,该公司核心产品磷酸铁锂拿下了全球超四成的市场份额。

近日,证券时报记者专访了刚刚自法国谈回国的厦钨新能董事长杨金洪,就他在这趟行程中“先进产能”见闻思考展开交流。

国际竞争力是拼出来的

厦钨新能是一家在新能源材料领域具有世界竞争力的企业。由磷酸铁锂、三元材料、磷酸铁锂、贮氢合金等全系列新能源材料构成的产品矩阵,在2023年为厦钨新能贡献了173.11亿元的营业收入,5.27亿元的净利润。杨金洪告诉记者:“在经过充分竞争的磷酸铁锂领域,我们几乎占据了全球市场的半壁江山。在目前集中度较低的三元材料领域,我们也处于行业前列。”

以磷酸铁锂为例,这种材料工作电压高、压实密度大、充放电速度快且稳定,主要应用于中高端智能手机、笔记本电脑等各类新型消费电子产品领域。据ICC鑫椤资讯统计,2023年中国磷酸铁锂产量为7.87万吨,全球市场占有率接近93%,其中厦钨新能销量达3.46万吨,占全球市场的四成。在应用于动力电池产品的三元材料领域,公司实现销量3.74万吨,在较为高端的高电压三元材料、高功率三元材料等领域处于行业前列位置。

“目前,在全球范围内消费电子产品的高端产品线,基本都由我们公司提供。这种市场占有率优势,完全是在市场竞争中,依靠多年技术开发一步一步积累而成的。我们拥有这一产品全部的自主知识产权。”杨金洪介绍。

作为体积能量密度最大的正极材料,高电压磷酸铁锂在电子产品领域的应用难以被替代,是高端电子产品的不二之选。但是,这一产品在前驱体沉淀、材料烧结、掺杂、表面处理、粒径控制等生产工艺方面存在较高难度,“劝退”了不少同行——高电压下磷酸铁锂晶格内部应力增大,引起结构坍塌和剧烈的副反应,会导致电池性能不可逆恶化。

厦钨新能的案例,正是我国新能源领域“三大件”——锂电池、新能源汽车、光伏在全球范围内建立竞争力的缩影。

根据韩国研究机构SNEResearch统计,2023年共有六家中国企业进入全球动力电池市场占有率前十,六家公司的市场份额达到63.5%,继续拉开与韩国竞争对手的差距。在光伏领域,我国光伏组件市场占有率达全球的75%以上,电池片占80%左右,硅片的市场占有率更是达到95%以上。

中国企业与海外企业的竞争力差

距,仅以成本一项就足以鲜明的诠释。“海外市场自产的电池成本比我国企业高很多,价格差距可能达到两倍,并且仍然在扩大中。他们不理解我们的价格为何如此低,我回答他们,我们的成本低不是靠粗制滥造,也不是靠出口补贴,而是在充分市场竞争中,真真切切拼搏出来的结果。”杨金洪称。

“先进产能”三要素

激烈的竞争环境既造就了我新能源产品全球领跑的竞争实力,也带来了新的问题,对全行业进一步转型升级有了新的要求。

2023年,厦钨新能在维持销售规模领跑行业的背景下,经营业绩却出现同比下滑。厦钨新能在财报中解释称,在国际经济复苏乏力、地缘政治冲突升级、贸易保护主义明显上升的大背景下,叠加下游市场增速放缓,产业链去库存压力以及原材料价格波动等多重挑战,公司整体经营业绩呈现了一定波动。

为应对新的产业发展阶段,工信部修订形成全新的《锂电池行业规范条件和公告管理办法》,并向业内征求意见。《办法》明确提出要引导企业减少单纯扩大产能的制造项目,加强技术创新,提高产品质量、降低生产成本,对行业内的生产经营、产品性能、材料性能、制造工艺及能耗等方面设定了严格的标准。

对于锂电池行业来说,《办法》的出台将对盲目追求产能规模、缺乏技术创新和研发能力的企业形成一定压力,促使其转变发展方式,加强技术创新和产品研发,提高产品质量和性能,避免过度竞争和产能过剩。兴业证券分析师王帅等发布研报认为,这将对行业内的中小型厂商构成挑战,产能过剩的企业可能会加速出清,有利于行业集中度提升。

鼓励研发创新,避免过度竞争。这一发展思路与杨金洪的观点不谋而合。“后续新产能的建设应该符合三个特点,即技术领先、高性价比,以及自主可控,其中技术上的持续领先是重中之重。”在杨金洪看来,技术上一旦卡了脖子,资源丰富也没有办法形成具有性价比、有竞争力的产品,芯片就是这方面最好的例子。

“如果以这三个标准判断,当下的先进产能仍然是短缺的,包括高性能三元产品、低温性能较好的磷酸铁锂等目前都非常紧缺。”杨金洪表示,“我们将继续坚持走差异化路线,通过‘产品高端化、管理精益化、经营国际化’树立我们的品牌地位。”

在这样的理念下,自2004年厦钨新能介入新能源电池材料领域开始,公司便持续加大研发投入,有多个年度研发支出高于净利润规模。到2023年,厦钨新能拥有研发人员400余人,掌握了10余项自主研发的行业领先核心技术,累积获得发明专利97项、实用新型专利61个,成为行业内极少数同时在动力锂电池应用领域和3C

锂电池应用领域均占据优势地位的正极材料企业之一。

资源端的平稳供应是另一大关键点。

“前两年,以碳酸锂为代表的新能源原料价格的暴涨暴跌,给行业带来了严重打击,对于企业而言资源可控的重要性毋庸置疑。”杨金洪回忆道,“厦钨新能目前达到了比较合理的原料供应比例,大部分来自战略供应商,一部分来自回收、其余部分来自市场运作,这也是厦钨新能受益于国有企业改革的重要体现之一。”

在2019年,彼时尚未上市的厦钨新能通过践行混改,将两大资源类企业天齐锂业、盛屯矿业作为战略投资者引入持股,确保公司在采取“低库存、快周转”经营策略的同时,钴、锂、锰、镍类金属盐等主要原材料供应及时且品质稳定。

加码研发把握新机遇

进入2024年,除了传统消费电子产品以及动力电池市场的增长,锂电池产品在新领域的应用给了厦钨新能新的想象空间。

新近披露的一季报显示,厦钨新能一季度经营情况稳健,当期实现营业收入32.99亿元,净利润1.11亿元,同比基本持平。值得注意的是,公司主要产品销量激增,其中三元材料销量为1.59万吨,同比增长249%,磷酸铁锂销量为0.84万吨,同比增长63%,均稳居市场龙头地位。

业内分析认为,厦钨新能一季度的出货量高增,和公司研发方向契合市场需求关系紧密。财通证券分析师张一弛表示,在消费电子产品方面,随着轻薄化、快充化的普及以及AI技术的快速应用带来了换代需求,磷酸铁锂在下半年或将迎来需求旺季,公司即将推出的4.53V磷酸铁锂具有技术壁垒;增程式混动乘用车份额的扩张,则恰逢公司针对混动与增程领域研发的新款N16系4.4V高电压三元材料大批量供货。

值得注意的是,今年以来火爆的低空经济行业,有望带来新的增量。证券时报记者了解到,厦钨新能去年的一系列研发成果中,就包括无人机领域所需的三元材料。目前,针对低空飞行器及无人机领域开发的高功率高电压三元产品,厦钨新能已实现量产,月产销量数百吨,处于持续增长中。

对于无人机产品而言,电池的能量密度、充放电性能、安全性、热管理性能是核心需求。杨金洪说:“公司正在开发的新一代产品使用了全新的外表面精修技术,在60℃下、超过10C的超高速充放电中材料界面稳定性得到显著提升,其产品的克容量、高循环耐压、存储性能等关键参数显著改善,高功率输出下的持续循环能力大幅提升,目前已通过客户样品认证,预计将应用于下一代低空飞行供能电池终端。”

同时,厦钨新能还在锂电池的多个新兴领域取得产业化进展。比如,在固态电池正极材料方面,公司在卤化物和硫化物全固态电池均实现初期量产。钠电正极材料方面,公司层状氧化物体系材料通过前驱体掺杂改性、合成工艺包覆优化实现工艺定型,样品目前已通过客户认证并进入批产。

在杨金洪看来,新能源领域最大

的风险点就是技术变更。

“一旦新技术出现,将彻底革命旧技术,所以我们要提前10年甚至20年来进行研发储备。”厦钨新能近期宣布拟投资2.78亿元新建高端能源材料工程创新中心建设项目,目标新增中试产能1500吨/年。公司寄期望通过这一项目拓展新的市场或增加产品线,加快产品迭代速度,形成新一轮的研发加速度。

出海第一步

和很多锂电产业链的企业一样,厦钨新能的全球化布局也在近两年展开,新能源企业有序出海有望丰富全球供给,为全球应对气候变化和绿色转型作出贡献。

5月8日,厦钨新能宣布与法国ORANOSA公司达成电池产业全面战略合作伙伴关系,加强双方在生产动力电池正极材料方面的合作伙伴关系。双方将合力推进由公司控股的电池正极工厂和由法国ORANOSA公司控股的前驱体合资工厂,同时还将开展电池技术研发创新、电动汽车电池回收等探索。这将是厦钨新能全球化布局的第一步。

“最近有一种声音说欧洲放缓绿色转型,不过从我的实际感受来看,这并不符合实际。包括厦钨新能在内的一批新能源项目,都由法国以国家名义招商,总统亲自深入调研投资项目,这种情况相当罕见。”在杨金洪看来,欧洲一些原本激进绿色转型口号出现调整,实际上是因产业发展速度缓慢造成的,不过这反而强化了欧洲国家新能源产业链建设、新能源技术开发的决心。

据不完全统计,截至到2023年末,国内头部锂电池企业海外布局规划产能超500GWh。法国正逐步成为锂电出海的关键区域之一,敦刻尔克地区凭借港口的交通便利与廉价、稳定且低碳的核电供应,成为又一“锂电热谷”,这里也是厦钨新能合资项目的选址地。据了解,目前法国新能源汽车销售渗透率已超20%,其本土电动化转型势不可挡。

对于刚刚开始全球化布局的中国新能源企业而言,欧洲对政治、人文以及环保等各方面的要求,都需要加以适应。杨金洪分享了他经历的一个小故事,某个海外项目在拿地后,对土地进行回填,意外发现这块土地具有湿地的性质,吸引了野生鸟类聚集。事后,环评专家要求企业对湿地生态进行移植,或者更换土地重新拿地。

杨金洪说:“作为一家为碳达峰、碳中和做贡献的企业,我们的出海首要考虑的就是对清洁能源的应用。”厦钨新能的国际合作方法国ORANOSA公司是世界最大的核工业集团之一,该集团专注于核能行业和低碳可再生能源已有50多年的历史,将为项目提供清洁能源保障。

尽管海外市场短期存在一些消极因素,但在“双碳”背景下,全球电动化趋势不可逆转,支持着具有技术优势的中国新能源企业坚决启动全球化布局。“潜在关税加码,其实暴露了海外新能源产业缺乏竞争力的实际情况,这也是我们开拓海外市场的一大信心来源。”杨金洪总结道。

江西铜业终止子公司分拆上市 称不会产生实质性影响

证券时报记者 梅双

时隔两年多,江西铜业(600362)子公司拟分拆上市一事最终未能成行。6月4日晚间,江西铜业公告称,拟终止分拆控股子公司江西省江铜铜箔科技股份有限公司(以下简称“江铜铜箔”)至深交所创业板上市,并撤回相关上市申请文件。

江西铜业表示,公司自筹划此次分拆上市事项以来,积极推进上市相关事宜,组织中介机构开展尽职调查等相关工作,并严格按照相关法律法规和规范性文件的要求履行了决策程序和信息披露相关义务。基于目前市场环境等因素考虑,为统筹安排江铜铜箔业务发展,经与相关各方充分沟通及审慎论证后,公司拟终止分拆江铜铜箔至深交所创业板上市,并撤回相关上市申请文件。

2022年5月22日,江西铜业公告拟将江铜铜箔分拆至创业板上市。江铜铜箔主要从事各类高性能电解铜箔的研发、生产与销售。江铜铜箔生产的锂电池铜箔产品主要为动力电池用锂电池铜箔、数码电子产品用锂电池铜箔、储能用锂电池铜箔,最终应用在新能源汽车、3C数码产品、储能系统等领域。

江西铜业主营业务包括铜和黄金的采选、冶炼与加工。彼时,江西铜业表示,江铜铜箔分拆上市有助于进一步拓宽融资渠道,提高公司整体融资效率,降低整体资产负债率,增强公司综合实力。

2022年9月26日,深交所受理江铜铜箔创业板IPO。据江铜铜箔招股书,2020年-2023年,江铜铜箔分别实现营业收入10.60亿元、17.97

亿元和24.10亿元,分别实现净利润1.20亿元、2.22亿元和1.47亿元。

另外,招股书显示,生益科技是江铜铜箔重要客户,2019年到2022年一季度,生益科技均为江铜铜箔第一大客户,销售金额占营收比例分别为38.86%、47.34%、34.21%和28.33%。股权结构上,江西铜业合计控股江铜铜箔72.30%的股份,为控股股东;江西省国资委为江铜铜箔实际控制人。

值得注意的是,江铜铜箔关联采购占比较高。2019年到2022年一季度,江铜铜箔关联交易主要为向江西铜业及其关联方采购阴极铜、铜线等原材料、采购电力、土地及设备,关联采购的金额分别为7.26亿元、4.77亿元、9.69亿元及2.81亿元,占采购总额的比例分别为84.55%、44.27%、48.99%和52.41%。

据披露,此次IPO江铜铜箔原计划募资20亿元,分别投入到江西省江铜铜箔有限公司四期2万吨/年电解铜箔改扩建项目和补充流动资金。江铜铜箔在招股书显示,铜箔企业的生产经营受到下游市场的影响较大,如果公司未来不能及时提供满足市场需求的产品和服务,或未来铜箔行业景气度下滑或行业竞争加剧,将对公司业务增长、产品销售产生不利影响。

2023年6月16日,江西铜业公告,分拆所属子公司江铜铜箔在创业板上市获深交所上市审核委员会审议通过。

对于终止此次分拆上市对公司的影响,江西铜业在最新公告中称,不会对公司产生实质性影响,不会对公司现有生产经营活动和财务状况产生重大不利影响,亦不会影响公司未来战略规划的实施。

鼎信通讯被列国家电网黑名单 未来数年营收或下降33亿元

证券时报记者 臧晓松

6月4日晚间,鼎信通讯(603421)披露“风险提示进展公告”称,6月3日收到国家电网发布的通报,公司所有品类在国家电网系统招标采购中被列入黑名单2年(自2024年2月23日至2026年2月22日)。

鼎信通讯直言,按照近两年公司在国家电网体系的中标金额和确认收入情况估计,国家电网的处罚会在未来4-5年内导致公司营业收入合计下降约33亿元,在2024年会减少公司营业收入约5.5亿元,在2025年会减少公司营业收入约14.2亿元,在2026年会减少公司营业收入约9.8亿元。

2月27日,鼎信通讯收到国家电网的通知,由于公司在国网湖北省武汉供电公司招投标活动中存在涉嫌违规的情形,根据《国家电网有限公司供应商关系管理办法》的相关规定,决定自2024年2月18日起对公司全部采购品类启动招标采购“熔断机制”,并对公司涉嫌违规事项启动调查。

鼎信通讯此番被实施“熔断机制”,与国网湖北省电力有限公司武汉供电公司班长李某华受贿案有关。李某华被指在5年时间里受贿689.7万元,其中“青岛某通讯股份有限公司武汉地区区域经理邢某就送了185万元”,邢某所在的公司正是鼎信通讯。

5月7日,鼎信通讯收到国网湖北省电力有限公司发布的通报,自2024年2月23日至2026年2月22日,公司所有品类在湖北省集中规

模招标中被国网湖北省电力有限公司列入黑名单2年。

6月3日,鼎信通讯收到国家电网发布的《国家电网公司关于供应商不良行为处理情况的通报》,公司被国家电网自2024年2月23日至2026年2月22日期间所有品类在国家电网系统招标采购中列入黑名单2年。

被客户“拉黑”后,鼎信通讯未来业绩将面临巨大“缺口”。

根据公告,2022年鼎信通讯在国家电网系统(含各省级公司)中标金额为16.70亿元(含税),其中2022年度确认收入的金额约为4.8亿元,占公司2022年度营业收入的15%,在2023年度确认的收入金额约为9.5亿元,占公司2022年度营业收入中从国家电网系统取得约为14.5亿元,占当年营业收入的47%。

2023年鼎信通讯在国家电网系统中标金额为16.09亿元(含税),其中2023年度确认收入的金额约为6.1亿元,占公司2023年度营业收入的17%。公司2023年度营业收入中从国家电网系统取得约为17.0亿元,占当年营业收入的47%。

在5月15日举行的业绩说明会上,有投资者提到:185万元行贿给公司带来了18.5亿市值蒸发,并追问公司有何反思?对此董事长王建华回应称,熔断事件将对公司业绩产生较大影响,公司将积极调整公司生产经营方向,他还向广大投资者表示“真诚的歉意”。

此外,6月4日,鼎信通讯股份受让方张启因信息披露违规,被上交所通报批评。



上市公司资讯第一平台

走进上市公司 实探经济新动能