

需求回暖叠加AI浪潮 消费电子公司业绩整体向好

证券时报记者 严翠

受益于行业回暖及以AI(人工智能)为代表的科技革命浪潮来袭,鹏鼎控股、工业富联、顺络电子等多家消费电子企业上半年业绩报喜。而随着下半年消费旺季来临,行业整体向好。

鹏鼎控股受益AI浪潮

8月13日晚,鹏鼎控股披露半年报显示,报告期实现营收131.26亿元,同比增长13.79%;实现净利润7.84亿元,同比下降3.4%;扣非净利润7.56亿元,同比增长2.17%。

上半年业绩变动,鹏鼎控股表示,2024年上半年,随着下游消费电子行业回暖及以AI为代表的科技革命浪潮的来临,公司及时把握行业发展机遇,进一步提升产品在高阶PCB市场的份额,实现了营业收入的稳步增长。2024年上半年,公司通讯用板业务实现营收87.30亿元,同比增长3.68%;消费电子及计算机用板业务实现营收39.31亿元,同比增长36.57%;汽车及服务器产品实现销售收入4.30亿元,同比增长94.31%。

今年上半年,鹏鼎控股持续加大研发投入,研发投入10.79亿元,较上年增长20.43%,占营业收入比重为8.22%。鹏鼎控股称,面对人工智能、低碳发展、6G通信、虚拟现实等带来的科技新浪潮,公司积极布局前瞻技术,为客户提供具有新功能与新增应用的绿色新产品。

鹏鼎控股表示,上半年各品牌加快推出以AI手机及AI PC为代表的AI终端产品,折叠手机市场蓬勃发展,新一轮行业创新周期的到来,预计将为行业发展带来新的增长动力,公司提前做好相关技术布局,针对AI相关产品带来的高阶HDI及

SLP等产品的产能需求,加快推进淮安三园区高阶HDI及SLP印刷电路板扩产项目。截至目前,项目一期工程已投产,二期工程正在加快建设,预计项目完成后,将进一步提升公司在高阶HDI及SLP产品领域的市场占有率。

上半年,AI服务器及智能汽车快速发展也对PCB行业带来了新的市场需求。

鹏鼎控股透露,在车用产品的开发领域,上半年公司雷达运算板与自动驾驶域控制板产品持续放量成长,相关产品已与多家国内Tier1厂商展开合作,同时取得了国际级Tier1客户的认证通过,预计下半年开始量产出货。

在服务器领域,得益于AI服务器出货量成长显著,上半年鹏鼎控股相关业务产品显著成长,一方面推动淮安园区与国内外服务器大厂的合作,目前多家新客户陆续进入认证、测试及样品阶段,另一方面,以对标最高等级服务器产品为方向,加快淮安园区建设进程。

多家公司业绩报喜

事实上,受益于消费电子行业回暖及AI技术快速发展而业绩向好的企业不在少数。

工业富联也披露,该公司上半年实现营收2660.9亿元,同比增长28.69%;净利润87.4亿元,同比增长22.04%,均创该公司上市以来同期新高。其中,AI业务的强劲增长是工业富联上半年业绩增长的主要动能。上半年,工业富联云计算收入同比增长60%,其中云服务商收入占比47%,较去年同期提升5个百分点,AI服务器占整体服务器营收比重提升至43%,同比增长超230%。此外,通用服务器收入也同比增长16%,复苏力道强劲。



图创意/供图 陈锦兴/制图

2024年上半年,顺络电子经营业绩也逐季创历史新高,第二季度单季度营收实现14.32亿元,创单季度营收历史新高。该公司在手机通讯、消费电子应用领域延续了2023年下半年以来的增长态势,在汽车电子、数据中心等新兴战略市场实现了高速增长。

顺络电子在半年报中表示,ChatGPT的横空出世,把AI技术推向了一个崭新高度,AI对千行百业进行变革成为可能。AI时代的到来,为电子整机增加了思考中枢及双眼,使得电子整机具备了强大的数据处理、分析能力和感知能力,提升了电子整机的智能化水平,为电子行业带来了新的市场机遇。在产业趋势方面,电子元器件需要满足电子整机提高能源模块转化效率、加快信息交互效率的诉求,超薄、高

功率密度、低功耗的磁性器件与高频率、小型化的射频器件将在AI时代大有可为。

此外,欧菲光、汇顶科技、长盈精密、春秋电子、胜利精密、硕贝德此前也已纷纷发布今年上半年业绩将扭亏为盈的业绩预告,主要因上半年公司业务订单量较上年同期增加,营业收入增长带动净利润同比增长。

消费电子需求回暖

根据IDC最新预测,2024年全球智能手机出货量将达12.1亿部,较2023年11.6亿部增长4%;预计到2028年,全球智能手机出货量将达到13.0亿部,年均复合增长率为2.3%。

同时,IDC数据显示,在经历了

连续8个季度的下跌后,以PC为代表的消费电子市场终于再次回暖,实现了连续两个季度的增长。第二季度全球PC出货量达到6490万台,同比增长3%,市场已逐步走出低谷。

国内方面,据国家统计局数据,上半年我国持续巩固全球最大的消费电子产品生产国地位,手机产量7.52亿台,同比增长9.7%;其中,智能手机产量5.63亿台,同比增长11.8%,同比增速分别较2023年高2.8%、9.9%。微型计算机产量1.57亿台,同比增长1%,增速实现由负转正。

华福证券研报指出,消费电子正处在短期企稳回暖、行业创新周期来临、巨头新品催化不断的三重拐点。短期消费电子终端需求回暖。中长期来看,AI赋能智能终端有望驱动手机及PC换机加速。

智能化高端化需求旺盛 两轮车上市公司销量增长

证券时报记者 曹晨

聚焦中高端两轮车市场的九号公司、小牛电动,近日相继披露了2024年二季度财务报告。整体看,两家公司在二季度整车销量均实现显著增长,智能化与高端化两轮车市场需求依然旺盛。

“对于两轮电动车品牌而言,占据高端市场是提升利润率的关键,智能化创新也为行业带来新的需求。纵观整个行业,除了少数品牌外,当前高端市场仍以续航能力为核心卖点。未来,产品市场竞争力将主要依靠创新的设计理念和先进的智能化技术来增强。可以说,智能化与高端化两轮车市场发展潜力巨大。”一家A股上市的电动车两轮车公司高管告诉证券时报记者。

8月12日,小牛电动发布二季度

财务报告。今年第二季度,小牛电动整车销量为25.62万辆,同比增长20.8%;实现营业收入9.4亿元,同比增长13.5%。期内净亏损2490万元,上年同期净亏损为190万元。非美国通用会计准则下,该公司调整后的净利润为1950万元,而去年同期为1440万元。

谈及收入增长,小牛电动解释,这主要是因为整车销量的快速提升和海外市场的贡献。二季度,中国市场整车收入达到7.27亿元,同比增长13.8%,占整车总收入的84.8%。海外市场整车收入1.3亿元,同比增长13.7%,占整车总收入的15.2%。

财报显示,第二季度小牛电动中国市场整车销量为20.75万辆,同比增长16.2%;海外市场整车销量为4.86万辆,同比增长45.4%。小牛电

动CEO李彦表示:“我们今年推出的新品占到了上半年国内销量的50%以上。海外市场方面,我们与百思买等顶级零售品牌的战略联盟正推动小牛在美国市场的进一步渗透。通过与百思买联手合作,小牛电动快速将产品渗透至全美800多家线下销售渠道中。”

展望未来,小牛电动对2024年第三季度业绩预期表示看好,预计营业收入将在12.98亿元至14.83亿元之间,对应同比增长40%至60%。

九号公司上半年销量更为亮眼。8月6日,九号公司发布的财报显示,上半年实现营收66.66亿元,同比增长52.20%;归母净利润5.96亿元,同比增长167.82%。其中,智能电动两轮车业务今年上半年实现持续高增,中国区产品销量便达

119.84万台,同比增长123.18%,带动销售收入33.35亿元,同比增长119.12%。截至2024年6月30日,中国区电动两轮车专卖店超6200家,覆盖1100多个县市。

在此后的机构调研中,九号公司两轮电动车业务发展备受机构投资者关注。

九号公司表示,公司两轮电动车聚焦中高端市场,中高端产品的渗透率有进一步提升的空间。两轮车的毛利率和净利率均有望进一步提升。“行业惯例上看三季度是两轮车业绩高峰,三季度两轮车事业部会全力冲刺。目前,从刚过去的7月份来看,终端的出货情况还不错。产品布局方面,新国标趋势下,今年下半年陆续会看到全新设计的产品。”

实际上,近年来,电动两轮车的

智能化创新已经愈发受到消费者关注。艾媒咨询调研数据显示,2022年~2023年越来越多用户在购买两轮车时会考虑智能化配置;2023年调研数据显示,有46.6%的用户购买两轮车是用作其他交通工具的补充,智能化创新较好满足有车一族“体面”的性价比需求。

开源证券近期研报显示,行业进入成熟发展期后,预计行业总量增长将恢复稳定。行业驱动方面,看好旧车替换需求能有效托底行业维持稳定,根据德勤数据预测,2024年电动两轮车行业62.1%的消费需求来自于替换需求,且我国两轮电动车保有量达到3.5亿,能稳定释放较大规模的旧车替换需求。另一方面,智能化技术创新为行业带来新的需求和用户,同时需关注电动两轮车B端市场发展潜力。

剑指固态电池 德尔股份与江铃新能源达成战略合作

证券时报记者 孙宪超

德尔股份(300473)8月14日晚公告,公司与江西江铃集团新能源汽车有限公司(下称“江铃新能源”)签订《固态电池战略合作协议》。鉴于江铃新能源在新能源汽车领域的优势和德尔股份在固态电池领域的技术实力,双方共同致力于固态电池领域的创新和发展,推动固态电池的研发、生产和市场应用。

据企查查,江铃新能源成立于2015年1月,是江铃集团为适应未来新能源汽车产业发展而投资建立的子公司。公司凭借集团整车系统集成与匹配能力,以整车控制系统、电驱动系统及电池管理系统等三大关键技术开发了微卡箱式物流

车、微客厢式物流车、环卫车等纯电动商用车产品。

江铃新能源目前正在开发代号E100、E200、E300等系列纯电动乘用车产品,经营范围覆盖纯电动乘用车、混合动力汽车、汽车核心零部件、配套充电系统、电池更换系统等装置的研发、生产和销售。

从江铃新能源目前的股东结构看,RENAULT s.a.s持有该公司50%股份,江铃集团和中国农发重点建设基金有限公司分别持有江铃新能源37%和13%的股份。

按照双方最新签订的协议,在开发合作方面,江铃新能源将提供电芯尺寸及性能等技术要求给德尔股份,德尔股份定制开发后提交电芯样品给江铃新能源测试,江铃新

能源测试通过后搭载至江铃新能源整车进行验证。

在生产合作方面,在固态电池包成本有竞争力,且双方生产条件成熟的前提下,双方进一步探讨固态电池应用于江铃新能源车型的量产可行性及市场推广。

德尔股份是一家综合性汽车零部件系统供应商,形成了以降噪声(NVH)、隔热及轻量化产品;电泵、电机及机械泵类产品;电控、汽车电子类产品为主导核心产品的产业格局。同时,公司不断丰富产品线,积极推进新能源汽车相关产品及业务板块协同发展。

2018年,德尔股份在日本成立全资子公司日本德尔,吸纳日本本土优秀的锂电池材料专家,致力于

固态电池相关产品的研发。日本德尔团队成员曾在知名电池公司担任锂电池产品开发项目负责人,在锂离子电池及电解质材料的开发、批量生产方面拥有丰富的理论知识和实践经验。

德尔股份2023年年报介绍,公司致力于固态电池技术研发,目前尚处于技术研发阶段,未来将根据固态电池行业发展态势,灵活制定研发方案,适时调整产品导向,拓展除电动汽车领域外,能广泛应用于穿戴设备、无人机、日用消费等多领域的固态或半固态电池产品,以实现最佳投资回报,提升经济效益。

近日,德尔股份在接受机构调研时表示,公司研发的固态电池以氧化物电解质为主,具有安全性高

的特点;制造过程采用成熟的涂覆工艺,流程简单易于批量生产,性能及成本均有显著优势。目前产品已通过第三方机构的针刺试验、过充电试验和加热试验。

德尔股份在公告中表示,公司与江铃新能源达成合作关系,开展深度合作,有利于实现互惠双赢和促进公司业务发展,加速固态电池技术的成熟与普及,增强公司整体竞争力和盈利能力,提升公司未来经营业绩。



北特科技 上半年净利润翻番

证券时报记者 王一鸣

8月14日晚间,北特科技(603009)发布2024年半年度报告,报告期内公司实现营业收入9.7亿元,同比增长14.06%;实现归属于上市公司股东的净利润3789.59万元,同比增长101.60%。

北特科技在半年报中表示,上半年公司营业收入增长主要得益于底盘零部件业务在保持稳健的基础上,部分新产品陆续实现量产爬坡而带来的订单增量,如博世(Bosch)智能集成刹车系统核心零部件IPB-Flange、采埃孚(ZF)CDC减振控制阀零部件、耐世特(Nesteer)齿轮、齿条等零部件销量持续增长。净利润增长主要得益于营业收入增加产生的规模效应不断释放,同时结合内部降本持续优化,综合使得公司盈利能力稳步提高。

北特科技主要业务包括底盘零部件业务、铝合金轻量化业务、空调压缩机业务三大板块。公司底盘零部件业务在更为细分的转向器齿条、减振器活塞杆行业内占主导地位;空调压缩机业务也在商用车同行业中保持领先地位。

从行业情况来看,2024年上半年,国内汽车销量同比微增,汽车出口保持快速增长,新能源汽车产销继续保持较快增长,市场占有率稳步提升。

在此背景下,公司紧抓出口市场机遇,充分利用现有全球知名的大型跨国汽车零部件供应商的合作关系,积极拓展海外业务,公司出口业务持续增长,上半年实现出口主营业务收入7087.29万元,同比增长10.76%。

业绩快速增长之际,报告期内,公司还持续加大研发费用投入,通过产学研合作,重点开展CO2、R290等多种新型制冷剂对应的技术路线压缩机、各型号集成式热管理系统(8-13KW)、电动压缩机用控制器及Sic控制器等一系列项目的研究开发。

北特科技称,展望下半年,以旧换新、新能源汽车下乡等利好政策持续落地实施,企业新产品密集上市,将有助于进一步释放汽车市场消费潜力,为行业全年实现稳增长提供助力。

对于外界关注的人形机器人项目进展,据披露,公司持续配合客户开发各型号丝杠零部件,包括螺母、行星滚柱、丝杆、齿圈等,应用于人形机器人执行器及汽车后轮转向系统(RWS),但均处于样品阶段,并未被客户定点,后续公司能否获取正式订单,及其产品的技术方案、量产节奏、量产规模等方面均存在不确定性。

天孚通信拟收购 天孚之星46.67%股权

证券时报记者 臧晓松

天孚通信(300394)8月14日晚间公告,公司拟以自有资金2.34亿元收购邹支农持有的苏州天孚之星科技有限公司(下称“天孚之星”)46.67%股权。本次交易完成后,公司将持有天孚之星100%股权,交易对方邹支农为公司的实际控制人,在公司担任董事长,本次交易构成关联交易。

天孚之星注册资本5.01亿元,本次交易前,天孚通信、邹支农分别持有该公司53.33%、46.67%的股份。2023年度,天孚之星实现营业收入27万元,净利润-89.95万元;2024年上半年,天孚之星实现营业收入861万元,净利润235.93万元。

根据公证天业会计师事务所出具的专项审计报告,按照股权转让方实缴出资比例对应的公司经审计的净资产价值作为转股价款进行股份转让。截至2024年6月30日,天孚之星经审计的净资产为5.01亿元,转让方邹支农实缴出资2.34亿元,实缴出资比例对应的转让价格为2.34亿元。

天孚通信表示,天孚之星设立目的是为推进公司新领域、新业务、新技术、新市场的开发,重点推进海外市场的开拓。在天孚之星设立初期,为分散新业务和海外业务的不确定性风险,降低风险可能对公司财务状况造成的不利影响,故采取公司与实际控制人共同投资的方式设立。

目前,天孚之星的海外业务已经逐步纳入正轨,业务订单情况向好,泰国工厂已部分投入使用,本次收购天孚之星部分股权,预计将在未来能进一步提升上市公司盈利能力,增厚归属上市公司股东的利润,有效增强上市公司的盈利能力、可持续发展能力,优化公司资源配置和布局结构,充分保障上市公司股东利益。

天孚通信此前披露的业绩预告显示,预计上半年归属于上市公司股东的净利润6.3亿元~6.77亿元,比上年同期增长167%~187%,主要得益于因人工智能AI技术的发展和算力需求的增加,全球数据中心建设带动对高速光器件产品需求的持续稳定增长,带动公司有源和无源产品线营收增长。