

# 珈伟新能收问询函 应收账款高企惹关注

■本报记者 李春莲  
见习记者 李昱丞

5月13日,LED产业链公司珈伟新能收到深交所关于其年报的问询函,要求公司说明产品毛利率变动、是否存在客户及供应商重大依赖、应收账款占总资产比重较高等问题,并明确其于2022年5月23日前给予回复。

据悉,5月3日,珈伟新能就曾因控制权变更收到深交所关注函,并申请延期至5月20日前回复。《证券日报》记者就相关事项致该公司证券事务部,相关工作人员表示,相关关注函和年报问询函回复时间及内容均以公司公告为准。

## 收入和销量变动差异较大

数据显示,珈伟新能2021年实现营收5.80亿元,同比减少27.55%,连续第4年同比下滑;归母净利润亏损2.10亿元。

据深交所关于年报的问询函显示,2021年珈伟新能部分产品的销量和收入变动情况差异较大,例如光伏草坪灯

产品收入3.03亿元,同比减少21.9%,而销量同比下滑幅度为11.12%。

对此,深交所要求公司结合光伏草坪灯、LED照明产品平均价格变动、成本构成明细及其变动情况、变动原因等,量化说明收入和销量变动差异较大的原因,成本核算是否准确,毛利率同比变动的原因和合理性。

此外,珈伟新能较高的客户集中度和供应商集中度也引起了监管关注。2021年,公司前五名客户的合计销售金额占年度销售总额的比例为74.95%,其中第一大客户的销售金额占比28.53%;前五名供应商的合计采购金额占年度采购总额的比例为42.11%,其中第一大供应商采购金额占比为23.18%。

而查阅公司过往财报发现,从2019年起,珈伟新能的前五大客户集中度开始节节攀升,从彼时的52.26%已经上升至2021年74.95%。

为此,深交所要求珈伟新能列示最近三年公司前五名客户的名称、销售产品、销售金额,前五名供应商的名称、采购产品及采购金额,同比是否发

生明显变动,并说明是否存在关联关系、是否对主要客户及供应商存在重大依赖。

## 大幅计提应收账款坏账准备

在资产端,珈伟新能同样存在一系列待解决问题。截至2021年末,公司应收账款账面余额达13.53亿元,占总资产比重为17.51%。其中,按单项计提的坏账准备的应收账款金额为8.74亿元,计提比达89.81%。

对此,深交所要求珈伟新能补充说明按单项计提坏账准备的应收账款的交易背景,交易对方和公司及公司控股股东、董监高等是否存在关联关系,款项基本无法收回的具体原因,公司已采取及拟采取的催收措施。

据公司2021年年报显示,上述8.74亿元的应收账款中,振发能源集团有限公司(下称“振发能源”)及其关联方账面余额为7.33亿元,占比为83.87%;珈伟新能对相关应收账款按照87.89%的比例计提,预计约6.44亿元无法收回。

资料显示,截至今年一季度末,振发能源为珈伟新能第一大股东,持有公司约1.81亿股,占总股本比例为21.93%。而据珈伟新能简式权益报告书显示,自2020年12月10日以来,振发能源因为违约平仓,被动减持公司股份,持股比例从27.35%(2020年12月10日)下降至21.37%(2022年5月10日)。

对此,透镜公司创始人况玉清在接受《证券日报》记者采访时表示,大幅计提关联方应收账款坏账准备涉嫌损害中小股东利益,如有必要建议走司法程序进行追偿。

“比如,相关经办人员未经公司正常程序越权行事,导致公司资产、资金被占用无法收回,可以起诉相关经办人员,申请司法冻结个人财产以赔偿公司损失。”况玉清表示。

锦华基金总经理秦岩涵对《证券日报》记者表示,由于信息不对称,上市公司与控股股东的关联交易容易存在定价或交易实质不公允的现象,大额应收账款无法收回,存在大股东违规占用上市公司资金或虚构公司业绩的嫌疑,客观上已经损害了中小股东利益。

# 建信基金新任董事长正在履行监管报备流程

■本报记者 王思文

5月13日,资管总规模超万亿元的“银行系”基金公司建信基金发布董事长变更公告称,建信基金原董事长孙志晨因股东安排,已于2022年5月11日离任董事长一职。

对此,建信基金在接受《证券日报》记者采访时表示,“公司新任董事长正在履行监管报备流程,总裁张军红代行基金管理人董事长职务。”

“目前公司业务一切正常。”一位公司内部人士向记者表示。据悉,近期建设银行体系内进行常规关键岗位大调整,此次建信基金董事长变动是其中一环,属于正常岗位变动。

另据知情人士透露,孙志晨离任

董事长并非是直接退休,而是或有建设银行体系内的其他岗位安排。

从过往经历来看,孙志晨1985年获东北财经大学经济学学士学位,2006年获得长江商学院EMBA。历任中国建设银行总行筹资部证券处副处长,中国建设银行总行个人银行业务部副总经理。2005年9月份出任建信基金管理有限责任公司总裁,是建信基金第一任总裁,持续任职超过12年。自2018年4月份孙志晨离任总裁,并接替许会斌担任公司董事长和法定代表人。

值得一提的是,孙志晨自2005年9月份起任建信基金管理有限责任公司总裁,是建信基金主要创始人之一。建信基金在公告中特别提到,孙志

晨先生是我公司主要创始人之一,为我公司筹建、成立和发展作出了突出贡献,公司对此给予高度评价并深表谢意。

2005年9月份,建信基金成为我国境内首批成立的银行系基金公司之一。目前建信基金已是基金行业万亿级基金公司。

股东结构方面,中国建设银行股份有限公司持股65%,美国信安金融集团持股25%,中国华电集团资本控股有限公司持股10%。

从经营情况来看,据建设银行2021年年报显示,截至2021年末,建信基金管理资产总规模达到1.36万亿元,其中公募基金规模为6766.00亿元,专户业务规模为4336.22亿元;旗下建信资本管理有限责任公司管理资

产规模2506.07亿元。2021年末,建信基金资产总额96.29亿元,净资产78.63亿元,2021年净利润11.55亿元。

据Wind数据统计,今年以来,已有7家基金公司董事长职务发生变更,如果剔除代董事长和代总经理职务这一特殊情况,另有宝盈基金、红塔红土基金、金鹰基金、银河基金等6家基金公司的新任董事长走马上任,包括银河基金、先锋基金、金鹰基金、财通基金等在内的6家基金公司的新任总经理正式履职。

与此同时,今年以来在135家基金管理公司中,有42家基金公司涉及96位高管人员变动,包括董事长、督察长、总经理、副总经理、首席信息官等职位的新任、离任、转任等情况。

# 钛白粉龙头企业再涨价 专家称产品价格年内将维持高位

■本报记者 李正

5月12日晚间,龙佰集团披露公告称,公司决定自即日起,氯化法钛白粉销售价格按原基础上调700元/吨, R-996、LR-108、LR-972型号硫酸法钛白粉销售价格按原基础上调500元/吨。而这也是自2021年底以来,公司第三次发布涨价通知。

有分析人士表示,受多重因素影响,未来短期内钛白粉价格高位不会改变,年内钛白粉行业仍将处于景气周期。

## 原材料价格持续高企

据悉,钛白粉行业此前曾掀起过两轮涨价潮。2022年3月份,包括金浦钛业、龙佰集团、中核钛白在内的多家钛白粉企业集体发布涨价通知,且各家涨价幅度基本一致:国内客户销售价格上调1000元/吨,国际客户出口价格上调150美元/吨。而将时间线拉长可以看到,2021年底至2022年初,包括龙佰集团、金浦钛业等多家钛白粉企业已经发布过涨价函,涨价幅度和2022年3月份相同。

中国银行研究院研究员叶银丹对《证券日报》记者表示,今年以来,受多重因素影响,原油等国际大宗商品价格持续上涨,国内硫酸、氯气等基础材料价格涨幅明显,钛精矿价格持续高位,导致钛白粉原材料成本上涨明显,叠加安全、环保、物流以及能源等成本快速上升以及汇率贬值等因素,钛白粉企业经营成本压力持续增加,进而选择提价。

事实上,正如叶银丹所说,目前上述原材料价格均处于高位。生意社数据显示,截至5月12日,硫酸参考价为1092元/吨,年内累计上涨69.3%,历史最高价格为2022年4月份创下的1205元/吨;钛精矿参考价为2280元/吨,年内累计上涨2.24%,历史最高价为2450元/吨。

浙江晓德律师事务所创始人、主任陈文明在接受《证券日报》记者采访

时表示,钛白粉企业涨价的底气在于,从产品需求角度看,目前国内处于下游的房地产和汽车等行业对钛白粉需求保持旺盛态势。同时,外部需求同样偏强,许多钛白粉头部大厂的外贸订单表现强劲。

## 新增产能较为有限

受前述因素影响,今年以来,国内钛白粉价格始终维持着高位水平。

生意社数据显示,截至2022年5月12日,钛白粉参考价为20950元/吨,年内累计上涨1.05%,年内最低20700元/吨。而钛白粉参考价的历史最高纪录为21566.67元/吨(2021年5月份)。

对于未来钛白粉价格走势,叶银丹认为,从供给角度看,海外钛白粉有效产能出现了小幅收缩,而国内厂商大多保持满产状态。虽然行业内龙头企业已经开始布局扩产,但是在能耗双控、环保趋严以及化工行业供给侧改革的大背景下,短期内钛白粉新增产能较为有限。

由于是原材料价格涨价导致钛白粉产品价格上涨,所以2021年底以来的几次提价,并未对钛白粉企业2022年内的盈利增厚产生较大的促进作用。

东方财富Choice数据显示,在A股钛白粉板块6家上市公司中,有3家2022年一季度实现归属于母公司股东的净利润同比上涨,其中安纳达涨幅85%,其他两家涨幅分别为4.6%和0.03%,另外3家同比下降幅度分别为0.3%、34.8%和149.54%。

板块走势方面,钛白粉板块指数(861217.EI)自从4月27日两市整体反弹以来,截至5月13日已累计上涨19.44%,年内累计下跌12.41%。

对于该板块未来的投资价值,东亚前海证券分析师李子卓表示,今年在新老基建双引擎驱动的作用下,钛白粉行业有望继续景气上行,市场景气下的相关标的或将受益。

本版主编 袁元 责编 田鹏 制作 曹秉琛 E-mail:zmzx@zqrb.net 电话 010-83251785

# 极狐阿尔法S全新HI版上市 懂车更懂中国车

5月7日,极狐阿尔法S全新HI版终于上市了,新车带来了三个闪亮头衔:全球率先搭载华为智能汽车全栈解决方案的量产车、全球率先支持城市道路高阶智能驾驶的量产车、全球率先搭载华为智能座舱-鸿蒙车机OS的高纯电量产轿车。这三个率先地位也将智能驾驶推向了一个新的高度。新车分为进阶版和高阶版两个版本,进阶版售价39.79万元,主要支持高速场景;高阶版售价42.99万元,可以支持城区高阶智能驾驶。

北汽集团副总经理、北汽新能源董事长刘宇表示:“极狐阿尔法S全新HI版是一款具有标杆意义的产品,也是北汽新能源智能化转型的标志。”全新HI版在配置上实现了大量国产化,为那些探索未知世界、拥抱新生事物和热衷领先技术的人们提供了率先尝试、解锁新鲜体验的机会。华为常务董事、终端BG CEO、智能汽车解决方案BU CEO 余承东表示华为打造的这个自动驾驶系统应该是当今世界上领先的自动驾驶系统,至少在今年年底前,在硬件能力、融合感知能力、算法能力等方面,都不会有哪款车的自动驾驶能力比这款好。那么,这个领先的自动驾驶系统能否做到更符合中国人的驾驶品味和习惯呢?

## 解决远程焦虑 零百3.5秒

充电难一直是新能源汽车致力于解决的一大痛点,现在去远方的焦虑就是能源补给。

极狐品牌的解决方案就是在全场景、便利性上进行突破。10min 200m虽然是当下领先的充电时间,但这不是北汽新能源努力的终点。一年多来,北汽新能源打通了全国90%公共充电桩数据共享,覆盖了国网、特来电等十家头部桩企,通过智能充电系统的开发,极狐可以自主识别电量不足,并找到空闲且不用排队的大功率充电桩,实现全场景下的极速补电。多元的充电产品,是无论走到哪

里,只要有电的地方就能充电的便利解决方案。

极狐阿尔法S全新HI版本拥有800V的高压快充平台,与保时捷Taycan采用了相同的平台,大大缩减了充电的时间,更符合中国的用车环境,10分钟即可补充近200km的续航里程,电量从30%充到80%仅需15分钟。搭载容量为74.5kWh的三元锂电池组,NEDC续航里程为500km。此外,北汽新能源推出的480kw低温脉冲加热超充,还可以进一步补强冬季下的极速充电能力。

在解决充电焦虑的同时,极狐也满足着人们对速度与极致的追求。每一个人的内心都有一个赛车梦。极狐阿尔法S全新HI版本搭载前后同步+异步电机,473kw的功率与655Nm的扭矩,外加轻量化的车身设计,使得整车拥有3.5秒破百的动力水平,秒杀一众同价位的小钢炮。极狐系列产品的开山之作-ARCFOX-7,在4年前就以全球首款纯电动GT超跑的身份,驰骋在2018年China GT中国超级跑车锦标赛上,尽显人类对速度与极致的追求。而全新HI版就是对这种赛车精神的传承与创新。百公里加速只需3.5秒,连续20次百公里加速不衰减,个性化可调节动力分配的赛道模式,极致的底盘调教,支持依据不同的赛道场景创建自己的方案,更好地掌控车辆在赛道上的表现,真正做到千人千面。

## 懂中国的鸿蒙系统

目前,华为与车企的合作模式总体可以分为三类:传统零部件供应商模式、华为智选模式和HI模式。其中HI模式即Huawei Inside模式,是整合华为与车企的资源,双方共同定义、联合开发,整合开发制造由车企负责,并使用华为的全栈智能汽车解决方案。在与极狐的HI模式合作关系中,华为扮演了非常重要的角色。

新车中搭载了华为鸿蒙OS智能座舱,这一智能座舱不仅上手简单,



最重要的是它“千人千面、万物互联”的特性,且支持OTA升级的支持。OS智能互联座舱采用三联屏设计,拥有21.7寸长联大屏,可目前支持30余款应用生态,实现了从普通座驾迈向高阶智能豪华,移动生活的梦幻空间即在眼前。总体而言,OS智能互联座舱拥有支持视频无缝流转、畅连通话;支持手机手机互联,支持手机反控车机;支持手势识别精准控制音乐、手势控车;支持全场景语音,可见即可说等多方面特点。

IMC平台是极狐阿尔法S全新HI版优越的智能化体现。IMC智能模块标准架构支持5G通讯模块,提升用户的使用体验,真正为用户而生。这一平台在HI版诞生过程中持续迭代,完成了对800V高压快充平台、全冗余架构的升级和高性能动力总成系统的技术搭载,实现了极速快充,六位一体冗余架构,并把极狐打入3s俱乐部,再次拓展了IMC平台的能力边界,这些技术升级也将延续到后续新车

型的迭代中。

在智能化领域,IMC平台为承接更高级的智能驾驶系统和智能座舱系统提供了保障,包括支持5G通讯、千兆全车以太网、高算力电子电气架构的底层技术,保证了以激光雷达为主的大量感知系统按时、准确的交互,海量应用的智能座舱系统能够顺畅、稳定运转。极狐阿尔法S全新HI版具备率先实现城区高级智能驾驶体验,率先在鸿蒙生态中流畅运转的座舱系统,都得益于IMC平台在智能领域的升级。IMC平台的强大基座,使其拥有实现持续进化与成长的力量。

此外,全新HI版拥有共计34个高感知硬件,包括3颗激光雷达、6颗毫米波雷达、12个摄像头和13个超声波,可组成一套360度全覆盖的超融合感知系统,可以真实还原3D物理世界,精准识别道路中的障碍物。新车还配置有支持400TOPS超算力MDC810智能驾驶计算平台,提升了智能驾驶的可靠性和安全性,打破了其

他品牌对于智能化汽车在L2和L2.5模式的限制,真正实现了技术的突破,能够实现城市高阶辅助驾驶能力。极狐阿尔法S全新HI版的自动驾驶非常适合中国的复杂路况,比如其ACC自适应巡航功能,当其检测到目标车辆近距离切入时,就能够快速识别车辆并实现安全跟车;新车搭载的APA自动泊车系统也有很强的轨迹规划能力,能够适应死角车位泊车。

## 稳定的产品力背书 领先的制作工艺

再好的设计如果没有稳定的产品力背书,也无法撬动市场。尤其是高级别的智能驾驶场景需要更加严格的安全保障。极狐汽车从诞生之日起,就致力于打造中国新能源汽车市场高端智能的先行者。除了牵手华为以外,北汽还与麦格纳工厂保持着友好合作关系。麦格纳工厂是一家拥有超百年高端汽车制造史的整车生产制造基

地,其位于奥地利的格拉茨工厂至今已经生产超370万辆汽车,大众熟知的奔驰G级、阿斯顿马丁Rapide、宝马5系等豪华车型都是出自麦格纳工厂。2018年北汽集团与麦格纳在镇江建立了生产基地,这是麦格纳首次在欧洲以外地区设立整车制造工厂,也是亚洲首个麦格纳合资高端智造基地。北汽蓝谷麦格纳基地全面导入麦格纳MAFACT生产运营管理体系,为极狐提供着领先的制造标准的整车品质保障。2019年北汽蓝谷高端智造基地正式竣工。

通过引入麦格纳的生产运营管理体系,使得车间一次报交合格率高达97%,超过大部分车企。同时,极狐阿尔法S还获得了“十佳车身”和“最佳材料”双料大奖,在中国汽车耐腐蚀与老化性能评价(CA-CAP)试测评结果中,极狐阿尔法S又获5星好评,并获得首批整车耐腐蚀性能试测评白金登记证书,为消费者诠释了非常硬核的整车安全耐用属性。

为切实保证用户安全,此次极狐阿尔法S全新HI版采用了上钢下铝车身、1500MPa热成型钢、60000Nm/deg车身刚度、二次抽真空高压铸造铝合金、高溃缩性能铝合金型材、多种先进连接技术以及大幅领先行业的轻量化系数,共同为极狐阿尔法S全新HI版带来了超高强度的车身,为消费者出行提供了非常强大的安全保障,让高品质触手可得。此外,全新HI版还加入了航空级的全冗余设计,实现了对感知、决策和转向等六大方面的备份,进一步为用户出行提供保障。

强强联合,势必擦出更亮眼的火花。此前,北汽新能源确立了2022年10万辆的销售目标,其中极狐销售4万辆,北京品牌新能源车销售6万辆的目标。作为北汽新能源智能化转型的标志性产品,北汽集团副总经理、北汽新能源董事长刘宇更是对极狐阿尔法S全新HI版提出了更高目标,“我们要把这个产品卖到断货,没有库存。”刘宇说道。

(CIS)