

手机厂商今年全年订单量或收缩二成 供应链企业跨界布局应对行业寒冬

■本报记者 贾丽

近日,手机巨头接连传出砍单的消息。据媒体报道,苹果计划将新款iPhone产量至少削减300万部,全年手机产量目标下调至8700万部;三星电子规划2023年智能手机生产目标约2.9亿部,同比下降13%。

11月10日,多位接受《证券日报》记者采访的国产手机厂商负责人均表示,在市场需求低迷之下,库存水平较高是行业共同面临的问题,今年企业一直根据市场情况对出货量目标及预算进行动态调整,预计今年11月份受促销季影响出货量环比有所提升,但第四季度削减订单现象还将持续,同比减少或在10%以上,全年整体收缩约两成,明年相对保持谨慎态度。

“近一个月,手机厂商库存量有所减少,但这是短期现象。目前手机厂商砍单带来的影响在供应链持续传递,部分手机模组厂已出现停工。”一位手机供应链人士告诉记者。

手机厂商持续减少订单

天风国际分析师郭明錤对外表示,苹果供应链企业富士康已经提前两个月降低产能,预计占到全年总产能的10%。鉴于目前销量远不及预期,现在苹果再一次要求和硕、立讯精密两家代工,削减iPhone14/Plus产能,改为生产Pro系列。

另据媒体报道,三星电子也规划2023年智能手机生产目标约2.9亿部,同比降幅达13%。对此,苹果中国内部人士对《证券日报》记者表示,今年市场复杂多变,一直有对出货量的调整计划。而三星

中国相关负责人则称,“公司确实在今年前三季度对订单进行了调整,四季度以来降库存成效逐步显现。”

虽然近年来手机中高端市场需求有上升趋势,但在全球性的消费电子需求衰退背景下,原本在这一市场占据霸主地位的苹果、三星等手机巨头也未能幸免,“机海”战术难以持续奏效,整体利润、市场销量均无法维持高位。

今年以来,国内手机厂商也在持续减少订单。据知情人士透露,vivo和OPPO均将二、三季度的订单减少约20%,小米也将全年的目标从2亿部降低到1.6亿部-1.8亿部。“由于需求持续减少,手机价格在今年二、三季度出现大幅下降,第四季度手机厂商的备货量及订单量同比去年整体下降10%以上,全年收缩幅度约为20%。”一位国产手机厂商负责人称。

“今年手机市场出现旺季不旺的趋势。手机厂商库存均处于高位,砍单、去库存现象将在全年持续,预计全年订单量整体收缩约两成。不过,市场也在酝酿新机,目前国产手机厂商正在向智能硬件产业链延伸,并积极争取在2023年向海外扩张。”咨询机构纳弗斯分析师李怀斌对《证券日报》记者表示。

供应链企业忙跨界

目前,库存高企而难以实现快速“降温”,是手机厂商的最大困扰。

从手机上市公司财报来看,截至2022年上半年,传音控股的存货达到95.98亿元,同比增加26.64%;小米集团的存货为601亿元,其中制成成品库存324.9亿元,同



同比增长35.7%;酷派集团的库存从去年同期的7122.6万港元增至9732万港元。

工信部高质量发展高层次咨询专家项刚接受《证券日报》记者采访时表示,“库存高企是手机企业面临的重要问题,厂商大多将其归咎于供应链问题,但本质上还是市场需求退潮。在营业收入规模同比持平或降低的前提下,若企业不能有效地实施库存管理,将导致原材料积压及商品价格大幅下跌、存货指标大幅上升,存在存货跌价风险。”

“手机厂商的库存依旧居高不下,与新机整体创新不及预期也有关,随着第四季度,厂商在‘双11’等新一轮促销下持续去库存,同时明年启动新机备货,我们预计2023年第一季度手机市场库存高

企现象有望初步缓解,第二季度市场需求出现小幅回升,国内渠道库存接近正常水平。”海通证券科技行业资深分析师李轩对《证券日报》

值得注意的是,随着手机厂商们的砍单潮袭来,手机显示驱动、面板、芯片在内的电子元器件等产业链细分领域均面临高库存、价格走低等现象,相关企业的业绩均受到影响。根据群智咨询报告,2022年第四季度,显示驱动芯片价格将跌至2021年初水平。芯片巨头联发科砍单20%;台积电关闭部分EUV光刻机减少产量;SK海力士和美光为应对库存问题正节约资本开支。

不过,在手机产业链中,上市公司布局及跨界新兴领域的动作也逐步显现。舜宇光学科技近日发布公告称,今年10月份手机镜

头模组出货量1.00314亿件,同比下降12.8%,但车载镜头出货量同比增长50.5%,主要是受市场需求变化影响;精研科技对外表示,目前折叠屏手机转轴项目已经取得量产订单;维信诺今年三季度手机OLED面板领域的出货量为1000万片,市场份额占比7.3%,公司称与荣耀、小米、OPPO等多家品牌客户保持密切供货关系。

资深产业经济学家、智帆海岸营销策划机构首席顾问梁振鹏表示,“目前,整机、芯片、面板企业均在缩减产能,这是在行业寒冬中度过危机的方式之一。同时,加强库存管理、提升市场抗风险能力,并抓住折叠屏、汽车智联等新兴产业风口,以实现差异化产品布局,跨界正在成为手机行业的新趋势。”

新宏泰实控人欲“退位” 无锡市国资委有望“接棒”

控制权变动前,赵汉新、赵敏海及一致行动人沈华与无锡产业集团及其一致行动人无锡国盛的合计持股比例相差仅1.01%

■本报记者 李亚男

11月10日,新宏泰发布公告称,公司控股股东、实际控制人赵汉新、赵敏海及一致行动人沈华与无锡产业发展集团有限公司(以下简称“无锡产业集团”)、无锡国盛资产管理有限公司(以下简称“无锡国盛”)签署了《战略合作协议》,就赵汉新减持上市公司股份及不谋求控制权、上市公司董事会改组(无锡产业集团提名并当选的董事在上市公司董事会席位中占多数)、上市公司实际控制人变更等事宜达成一致。上述安排完成后,新宏泰控股股东将变更为无锡产业集团,实际控制人将变更为无锡市国资委。

新老实控人 持股比例相差不足1%

在本次控制权变动前,无锡产业集团及其一致行动人无锡国盛合计持有上市公司股份4135.38万股,持股比例为27.91%。从最新的十大股东明细来看,截至三季度末,无锡产业集团及无锡国盛分列新宏泰第二及第三大股东,持股比例分别为15.65%、12.26%。

而赵汉新、赵敏海在变动前为上市公司控股股东、实际控制人。赵汉新、赵敏海及其一致行动人沈华合计持有上市公司股份4285.47万股,持股比例为28.92%。

记者注意到,控制权变动前,赵汉新、赵敏海及一致行动人沈华与无锡产业集团及其一致行动人无锡国盛的合计持股比例相差仅1.01%。

根据《战略合作协议》,赵汉新约定减持不低于上市公司2%股份(不低于296.32万股)后,赵汉新、赵敏海及一致行动人沈华合计持股比例低于无锡产业集团及一致行动人无锡国盛合计持股比例0.99%。

持股比例仅相差不到1%,赵汉新、赵敏海、沈华还出具了《关于不谋求公司控制权的承诺函》。在《战略合作协议》《关于不谋求公司控制权的承诺函》生效、上市公司董事会完成改组(无锡产业集团提名并当选的董事在上市公司董事会席位中占多数)后,上市公司控股股东将由赵汉新、赵敏海变更为无锡产业集团,上市公司实际控制人将由赵汉新、赵敏海变更为无锡市国资委。

“拟变更的控股股东与前控股股东持股比例相差不大,但是实际控制人已经变更为无锡市国资委以及将进行董事会改选,上市公司实际控制权已真正转移与变更。”IPC中国首席经济学家柏文喜在接受《证券日报》记者采访时表示,“之所以签署这份协议和前控股股东不谋求公司控制权的承诺函,就是为了防止持股比例相差较小的原大股东未来以增持或变相增持股份的形式争夺公司的实际控制权而造成公司治理动荡。”

同日,赵汉新即发布了减持计划,自公告发布之日起十五个交易日后的六个月内,拟通过集中竞价方式减持其持有的公司不超过296.32万股股份,占总股本的2%;通过大宗交易方式减持其持有的公司不超过592.64万股股份,占总股本的4%。

记者以投资者身份致电新宏泰,上市公司证券部相关工作人员表示,《战略合作协议》约定需减持的不低于2%股份并未规定何种减持方式,赵汉新合计减持的股份不超过6%。在减持计划公告中,赵汉新拟减持原因为个人资金需求。

国资产业资源 赋能上市公司

新宏泰主营业务为断路器关键部件、低压断路器及刀熔开关的研发、生产与销售,主要产品包括低压断路器、断路器配套用BMC/SMC模塑绝缘材料及制品、微型电机及电动操作机构、刀熔开关等。

北京特亿阳光新能源总裁祁海坤向《证券日报》记者介绍,“目前,断路器产品在向数字化、智能化转变,包括物联网控制、电力物联网、大数据及远程控制等方向,产品的升级迭代越来越明显。此外,在光伏发电、风力发电包括储能等新型电力系统应用中,智能化、高电压、大电流的断路器产品需求也会加大。”

具体来看,断路器市场受电力装机容量和电网投资增长、工业领域需求和城镇化带动需求等诸多因素影响。浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林告诉《证券日报》记者,“背靠国资,既能够获得更多产业资源加持,也能和国资体系中的其他企业形成产业协同,提升企业竞争力。”

柏文喜表示,“国企参与投资上市公司并持股比例超过5%,有利于充分发挥国企资源协同和战略背书作用。国企在获取战略利益的同时,既与市场预期充分隔离,又保留随时行使不受限退出权,还可以最大程度保护国企自身利益和发挥国企参股效果。”

本版主编于德良 编辑屈珂薇 制作李波 E-mail:zmxz@zqrb.net 电话 010-83251785

拟购入清能集团全部股权 辽宁能源拓宽清洁能源领域再落一子

■本报记者 李勇

辽宁国企改革正不断向纵深推进。

11月10日,辽宁能源重大资产重组方案初步出炉,已停牌8个交易日的辽宁能源复牌后股价直接涨停。

据公司当日披露的交易预案,辽宁能源拟以发行股份的方式购入辽宁清洁能源集团股份有限公司(以下简称“清能集团”)全部股权并募集配套资金。如果此次交易最终完成,辽宁能源不仅将实现向清洁能源领域的战略扩张,公司整体实力和盈利水平也有望得到进一步提升。

全联并购公会信用管理委员会专家安光勇在接受《证券日报》记者采访时表示,从协同效果的层面来看,标的公司同属于能源行业,可以充分发挥双方的协同

效应。

拟购入清能集团全部股权

辽宁能源系辽宁省国资委实际控制的国资控股上市公司,公司原有主营业务为煤炭开采、洗选加工、销售以及电力、热力的生产和供应等传统能源业务。公司目前下辖7个煤矿和12个热电联产电厂,其中煤炭核定生产能力为1160万吨/年,电力总装机容量708兆瓦。

此次拟购入的清能集团同样为辽宁省国资委实际控制的企业。其中辽宁省国资委下属企业辽宁能源投资(集团)有限责任公司(以下简称“辽能投资”)持有清能集团83.6565%股份,系清能集团的控股股东。

据辽宁能源披露的交易预案,辽宁能源拟以向特定对象非公开发行股票的方式购买辽能投资等8名

投资者持有的清能集团100%股份。同时,公司还拟向不超过35名(含)特定投资者以询价的方式非公开发行股票募集配套资金用于标的公司项目建设、上市公司或标的公司补充流动资金和偿还债务等,募配套资金金额不超过本次交易总额。由于本次交易涉及的审计、评估工作尚未完成,此次交易的最终估价和配套募集资金规模目前也尚未确定。

值得关注的是,辽宁能源本次发行股份购买资产的定价基准日为2019年12月20日,注册资本137845.6046万元,是辽宁省属国企中领先的综合性清洁能源公司,主营业务为清洁能源项目开发、建设、运营,具体包括风电业务、太阳能发电业务及天然气业务。

公开信息显示,截至2022年9月30日,清能集团在辽宁省拥有及运营5个风电场和2个太阳能发电场,

31日归属于上市公司股东的每股净资产3.834元/股。

如果发行最终顺利完成,清能集团也将成为辽宁能源的全资子公司。上市公司的控股股东预计将变更为辽能投资,上市公司实际控制人仍为辽宁省国资委。本次交易将不会导致上市公司控制权发生变化,不构成重组上市。

向清洁能源领域扩展

此次拟购入标的清能集团成立于2019年12月20日,注册资本137845.6046万元,是辽宁省属国企中领先的综合性清洁能源公司,主营业务为清洁能源项目开发、建设、运营,具体包括风电业务、太阳能发电业务及天然气业务。

公开信息显示,截至2022年9月30日,清能集团在辽宁省拥有及运营5个风电场和2个太阳能发电场,

控股装机容量分别为247.5兆瓦及19.4兆瓦。此外,清能集团还在筹划天然气相关业务,主要包括辽宁省内天然气管网建设、气源和终端城乡燃气销售等。2020年、2021年和2022年1-9月份,清能集团分别实现营业收入2.87亿元、3.35亿元和2.52亿元,实现净利润8426.67万元、7477.95万元和3996.32万元。

辽宁能源在公告中还表示,本次交易完成后,上市公司将向风电、太阳能发电以及天然气业务等领域布局,有利于上市公司向清洁能源业务领域扩展,提升上市公司的综合竞争力。

新热点财富创始人李鹏岩认为,辽宁能源在夯实原有煤炭与火力发电主业发展的基础上,借助自身在原有电力资源方面优势,整合风力、光伏发电等清洁能源优质资产,有助于公司进一步优化能源供应结构,提高能源综合利用水平。

拟再增60万吨/年锂电池电解液产能 胜华新材加速一体化布局

■本报记者 王倩

11月10日,胜华新材发布两则项目建设公告。公告称公司将与陕煤集团榆林化学输煤化工有限责任公司(简称“榆煤化工”)总投资65亿元,在四川省乐山市建设60万吨/年锂电池电解液项目。而公司今年6月份公告显示在四川省眉山市建设的20万吨/年电解液及配套项目宣告终止。这是公司统筹在建、拟建项目后,发挥一体化成本优势和协同效应的新布局。

华安证券分析认为,“公司凭借在电解液溶剂方面的优势,积极布局下游电解液。为了进一步优化电解液成本,该公司积极推进一体化布局。”

向综合平台服务商转型

深耕碳酸酯行业20年的胜华新

材,自2016年起正式向电解液材料供应商转型。近几年,随着新能源汽车销量高速增长,动力电池需求旺盛,我国电解液产业也随之进入高速增长期。胜华新材凭借在电解液溶剂方面的优势,积极布局下游电解液,推进公司向“电解液+材料”综合平台服务商转型。

在加码电解液产能方面,继2021年11月份公司公告拟在山东东营建设30万吨/年电解液项目后,今年6月份,公司又宣布拟在湖北武汉和四川眉山各投资建设一个20万吨/年电解液项目,由此公司2022年至2024年预计新增电解液产能70万吨。

为了进一步优化电解液成本,今年9月份公司公告称与中氟泰华、榆林化学、榆煤化工签订投资合作框架协议。其后公司10月13日公告称,拟与中氟泰华在四川省乐山市,总投资约20亿元建设10万吨/年液态六氟磷酸锂

酸锂及其配套装置,表明优化电解液成本的“第一只靴子”落地。

11月10日披露的两则项目公告,则是优化后落地的“第二只靴子”。根据公告,公司与榆煤化工签订《投资合作协议》,拟在四川乐山合资设立公司,总投资65亿元,建设60万吨/年锂电池电解液项目,项目计划分2期建设,建设周期约18个月。

同期,公司将终止在眉山的20万吨/年电解液项目。公司称,该项目尚未开工建设,不会对公司现有业务和整体生产经营产生重要影响。

对于终止原因,公司方面表示,一方面,乐山市当地有丰富盐卤矿、萤石矿、磷矿资源,公司已在乐山市建设10万吨/年液态六氟磷酸锂装置及配套项目。另一方面,此次联合榆煤化工在乐山配套建设的电解液项目比原规划项目能更好地降低电解液生产成本。“液态六氟磷酸锂

是电解液项目的重要原料之一,两个项目均在乐山市建设,可实现主要原材料管输供应,保持一体化的产业优势。”公司方面对《证券日报》记者表示。

截至目前,胜华新材规划新增的电解液产能由70万吨变为110万吨。根据公司公告,其中东营30万吨/年电解液项目预计2022年年底建成投产,武汉20万吨/年电解液项目预计2023年10月投产。

电解液行业加速布局

“随着新能源汽车销量爆发和储能产业的发展,电解液作为锂电池关键材料,也进入了快速发展时期,供应和需求同步扩大。”深度科技研究院院长张孝荣对《证券日报》记者说。

东亚前海证券分析指出,储能锂电池已成为电解液新的需求增长

点,在下游需求增长的推动下,全球电解液出货量高速增长。据EV Tank数据,2021年全球电解液出货量为61.2万吨,同比增长83.2%,2014年至2021年年均复合增长率达33.2%。其中,2021年中国电解液出货量为50.7万吨,占全球出货量的82.8%。

据百川盈孚数据,2022年国内计划新增电解液产能为52.05万吨。东亚前海证券认为,“2022年电解液新增产能主要集中在下半年,新增产能投放对2022年全年供给影响有限。”2023年我国电解液产能有望大幅扩张,其中,头部企业天赐材料、胜华新材等将贡献较大产能。

中国能源研究会政策研究中心特聘专家董晓宇对《证券日报》记者表示,“电解液头部企业在竞争格局中占有很大优势,未来,电解液头部企业将扩大纵向一体化的整合规模和力度。”