

新能源汽车专用轮胎能否成为新蓝海：生产厂商竞相布局 市场仍需培养

■本报记者 冯雨璠

新能源汽车发展如火如荼，这让不少轮胎厂商“嗅”到了商机。一些更适用于新能源汽车的专用轮胎在市场上崭露头角，一家轮胎上市公司的工作人员告诉记者：用于新能源汽车的专用轮胎将是行业未来的一大趋势。

而在生产端热情高涨之时，个别销售端的反应却略显冷淡。《证券日报》记者近日走访一处汽配城了解到，该汽配城销售新能源汽车专用轮胎的店铺较少。

那么，新能源汽车专用轮胎究竟是大势所趋，还仅是厂商创造的又一“概念”？

生产端：厂商竞相布局

记者致电一家位于山东青岛的轮胎企业，其工作人员介绍，公司目前上市了一款专用于新能源汽车的轮胎，这款产品主要用于跑长途的卡车、客车等新能源车用。

“这种轮胎和之前的普通轮胎区别不是太大。”上述工作人员进一步透露，“但相比于传统燃油车，

新能源汽车对轮胎的要求更倾向承载性能、安全性、噪声、耐磨性等指标，随着日后新能源车市场渗透率提升，这种专用轮胎会成为行业发展的一个重要方向。”

据了解，目前市场上已涌现出一些主打适用新能源车的轮胎产品。例如今年5月份，韩泰ION新能源轮胎家族正式登陆中国市场，包括ION ST AS舒适型新能源轮胎、ION evo高性能新能源轮胎两款产品；而去年3月份，倍耐力在北美地区也推出了首款专为新能源汽车开发的P Zero All Reason Plus系列轮胎；2021年12月份，普利司通则发布了旗下首款新能源汽车专用轮胎——泰然者T005 EV……

记者在天猫“韩泰轮胎旗舰店”也看到，新上线的新能源系列轮胎已在售，不同型号的轮胎售价区间在500元/条至800元/条，普遍宣称具有低噪性、长里程、长续航等优势，不过，根据商品详情描述，商家宣称这类新能源产品也同样适用燃油车。

事实上，随着新能源汽车渗透率提升，国内多家轮胎企业也在积极加大新能源专用轮胎的开发和

布局。

例如，贵州轮胎在公开互动平台表示，公司的产品主要应用于商用车轮胎领域，公司开发了用于新能源车的系列绿色产品，节能、抓地和噪音性能都已达国内先进水平，将紧紧围绕新能源商用车发展的契机，持续进行产品研发和市场开拓。

“随着新能源车渗透率的增加，其周边配件也迎来了更多的需求，专用轮胎或有望成为轮胎行业未来布局的趋势。”巨丰投顾高级投资顾问翁梓驰告诉《证券日报》记者，“相比传统汽车，新能源汽车车身更重，对轮胎也提出更高的要求，面临耐磨性、滚动阻力、轮胎载重、静音性和舒适性等方面的升级。”

销售端：需求有待激发

近日，记者实地走访一处汽配城时，有商家表示：“没有新能源汽车轮胎这种说法，（轮胎）都一样。”

“每条轮胎的型号不一样，但型号就像鞋的鞋码一样，只有大小之别，性能几乎都是一样的。”

在一家轮胎店，相关工作人员也向《证券日报》记者展示了部分新能源专用轮胎，但他表示，“（普通轮胎与新能源专用轮胎）这二者之间其实也没什么区别，都是通用的，只要和车的型号相匹配就可以。”此外，该工作人员介绍，目前店内销售新能源车专用轮胎很少，大多数消费者还是购买普通轮胎。

对于生产端与销售端的“反差”，隆众资讯轮胎分析师朱志炜分析称，“新能源汽车专用轮胎指标高于普通汽车轮胎，其耐磨、静音、舒适性要求更高，制造成本高，实体店销售价格也普遍高于普通轮胎20%左右。因此，大部分车主更多使用价格更低的普通轮胎。此外，市场新能源汽车轮胎替换周期未到，也是一个因素。”

据了解，轮胎作为汽车的重要零部件之一，其具有配套、替换两大市场。其中，配套市场需求主要与车企生产量“挂钩”，市场占比约25%；而替换市场需求量主要取决于汽车保有量和轮胎的替换频率，市场占比约75%。

在配套市场，记者了解到，目

前新能源汽车专用轮胎的使用量并不高，例如一家重庆龙头车企向记者表示，公司目前所产的新能源汽车还没有用到这种专用轮胎；此外，天风证券研报介绍，目前新能源汽车普遍配套传统轮胎，新能源汽车专用胎正在推广初期。以目前热销的新能源汽车来看，仅有特斯拉Model Y配套的米其林PS EV和韩泰万途仕S1 evo3 EV两款原配胎是电动车专用胎。

放眼未来，业内有观点认为，国内轮胎企业频频与新能源车企建立合作，新能源车专用车胎不断推出，且在各类测试中表现优异，有望率先迎来广泛配套。例如，玲珑轮胎在新能源汽车专用胎方面已积累了一定的研发实力，其为新能源汽车专门开发的EV100轮胎和POWER SAVER轮胎在专业评比中表现良好。

“虽然新能源系列车胎的价格要比普通轮胎高一点，但相较以前的产品它提供了更好的性能，从续航、以及使用寿命等角度考虑，这类轮胎的性价比比肯定会比普通轮胎更高一些。”一位轮胎厂商这样说。

头部大厂大幅调降硅片价格 未来或仍存下调空间

■本报记者 李 正

硅片作为光伏产业链的重要中间产品之一，价格再次下调的消息引发市场关注。硅片制造头部企业TCL中环7月9日公示最新单晶硅片价格，与上次（6月1日）公示价格相比，公司生产的150μm厚度的P型，130μm、110μm厚度的N型硅片价格均被调降，其中150μm/218.2/P型硅片报价4.07元/片，调降幅度约30%。

《证券日报》记者以投资者身份致电TCL中环，其相关负责人表示，目前公司硅片产线正在按计划推进生产工作，此次价格下调主要是由于原材料硅料价格近期下调幅度较大，公司根据原料波动以及整体市场变化对硅片报价进行调整，“根据目前的市场需求情况来看，公司对于下半年光伏终端需求释放十分有信心。同时，虽然硅片价格有所下调，但是硅料价格下滑更甚，二者价差扩大将对公司盈利产生积极影响。”

成本下滑等因素共同作用

事实上，包括TCL中环在内，整个市场的硅片价格近期都在走低。Mysteel数据显示，华北地区M10型号和G12型号硅片价格7月10日中间价分别报2.75元/片和3.8元/片，分别较前一报价日下滑0.15元/片和1.3元/片。拉长时间线来看，上述两种型号硅片价格自6月1日以来，分别累计下滑23.61%和30.91%。

对此，北京特亿阳光新能源总裁祁海坤在接受《证券日报》记者采访时表示，近期市场硅片价格下调，大多与主要原料硅料的

价格下滑有关。目前来看，随着前期众多企业投资入局，硅料赛道的产能释放迎来了大幅增长，此前的结构性产能紧缺问题已经消除，甚至带来了部分产能相对过剩的问题，“这个过程属于结构性过剩，先进的产能还是不足，一些落后的产能，高能耗的产能，成本高的产能将受到挤压。”

东高科技首席主题研究员尹鹏飞表示，从硅片供需角度来看，硅片价格下跌的另一个原因是市场需求释放稍有不足，由于国外光伏项目的推进受到政策、成本等因素影响，光伏电池和组件订单量有所减少，导致硅片消化能力出现了下降。

“硅片供给方面，过去几年，‘双碳’政策背景下，我国光伏行业大规模扩产，导致2023年众多硅片项目已经完成产能爬坡，进入到产能释放阶段，供给出现过剩。同时，光伏产业链大部分细分环节壁垒不高，加上未来发展预期明确，产业资本争相涌入，市场竞争日益激烈，为了争夺市场份额和客户资源，也不得不降低报价。”尹鹏飞说。

另据航天机电相关负责人透露，目前公司的硅片产能正在按计划推进，如果原材料硅料价格出现下滑，那市场整体以及公司也会一定程度调降硅片产品价格。

未来硅片价格将呈现怎样的波动？祁海坤表示，很可能继续惯性下跌一段时间然后再趋于稳定，下调幅度和时间还要看下游需求释放的快与慢，“总体来说，光伏行业未来几年或保持30%甚至以上的年复合增长率。从全球的光伏市场装机来看，行业仍将保持较高景气度，



产业链整体的产能也会有节奏地释放，所以整体看好今年的光伏市场。”

价格调降带来积极影响

值得关注的是，《证券日报》记者在采访时了解到，2023年下半年硅料价格仍存在下调空间。

硅料制造商大全能源相关负责人向《证券日报》记者表示，公司的硅料价格会参考市场价格运行情况进行浮动，目前公司产能利用率能够达到满产满销，“不过目前硅料市场价格仍在逐步下降，主要是由于今年以来供给量明显增大，另一方面需求增

长速度不及供给，导致供需失衡，势必会对价格形成压力。而且市场有不少新的产能正在陆续投产、爬坡，所以下半年硅料价格能否企稳回升还存在不确定性。”

硅料、硅片价格陆续调降对整个光伏产业链的发展将带来积极影响。

祁海坤表示，目前来看硅片的价格传导能力十分理想，由于我国的硅片生产占据全球90%以上，有一定的话语权和议价能力，所以即使单片硅片价格降低，其规模效应也已经发挥作用，叠加硅料价格持续走低，对于硅片厂家来说，整体的利润增厚是可以

保证的。“而硅料价格下降逐步传导至终端组件价格，对于全球光伏市场装机需求释放都有促进作用，因为光伏发电就是追求不断降低度电成本，提高转化效率，发电成本越低市场的需求越大，能够带来更多收益，所以对于下游电站来说，光伏硅料硅片价格的下调是利好。”

尹鹏飞也表示，随着光伏产业硅料硅片产能释放带来价格走低，对于整个光伏产业发展有着很强的刺激作用，有利于产业链中下游如组件端、装机终端成本的有效降低，吸引终端需求持续释放，从而增厚光伏电池、组件相关环节利润。

减持越“红线”未及时停止交易 亚振家居控股股东被通报批评

■本报记者 曹卫新

因减持超过5%红线未及时停止交易，亚振家居控股股东上海亚振投资有限公司（以下简称“亚振投资”）被上交所通报批评。

7月10日，上交所官网披露的纪律处分决定书显示，经查明，2022年2月7日至2023年3月15日，亚振投资及其一致行动人分别以集中竞价、大宗交易方式累计减持公司股份1518.99万股，累计变动股份占公司总股本的5.78%，达到应当披露简式权益变动报告书的标准，但亚振投资未按规定及时停止减持并履行权益变动披露义务。直至2023年5月19日，亚振投资才披露简式权益变动报告书，公告上述权益变动事项。

经监管认定，上述行为违反了《证券法（2019年修订）》第六十三条、《上市公司收购管理办法》第十三条以及《上海证券交易所股票上市规则》第1.4条、第2.1.1条、第3.4.2条等有关规定。鉴于前述违规事实和情节，上交所对亚振家居控股股东予以通报批评，并将通报中国证监会，记入上市公司诚信档案。

有不愿具名A股公司高管在接受《证券日报》记者采访时表示：“依据相关规定，持股变动达到5%，上市公司股东需要及时停止交易，对外披露简式权益变动报告书。这里的持股变动不仅仅指减持行为，也包括增持行为。”

2023年5月19日，公司披露的简式权益变动报告书显示，亚振投资于2022年11月28日至2023年3月15日通过集中竞价及大宗交易的方式减持1051万股股份，累计变动股份占公司总股本的4%。

尽管其自身减持的比重未超过5%警戒线，但由于其一致行动人此前曾有过减持行为，亚振投资及其一致行动人累计变动股份比例超过了5%警戒线。

公告显示，2022年2月7日至2022年6月28日，亚振投资一致行动人上海恩源投资管理有限公司（以下简称“上海恩源”）、上海浦振投资管理有限公司（以下简称“上海浦振”）各减持234万股公司股份，减持比例合计为1.78%。

“一致行动人的减持视同是控股股东减持，控股股东应当及时对外公布其减持计划，并在减持临界点暂停减持，及时履行信披义务。从公开信息来看，亚振投资及其一致行动人虽未签订一致行动协议或达成一致行动意向，但各信息披露义务人因存在关联关系构成一致行动人，它们之间应该履行相同的信披义务。”上海明伦律师事务所王智斌律师在接受《证券日报》记者采访时表示。

“从信息披露上来看，亚振家居就亚振投资、上海恩源、上海浦振的减持计划、减持进展、减持结果都予以了披露。上市公司应该能够关注到控股股东及其一致行动人减持已超过5%的情况，作为信息披露义务人，上市公司应当及时敦促减持方履行信息披露义务。”王智斌进一步补充。

“一般情况下，建议上市公司股东减持前摸透其减持规则，保证减持过程合法合规。考虑到减持规则较多，股东对减持规则的理解可能会不够透彻，多数情况下，上市公司也会及时给予提醒。”上述不愿具名A股公司高管告诉记者。

盐津铺子、甘源食品上半年净利同比预增 旅游旺季来临 零食行业如何抓住机遇？

■本报记者 肖 伟

近期，盐津铺子、甘源食品两家零食类上市公司先后发布2023年半年度业绩预告，公司扣非后净利润预计同比改善。有业内人士向《证券日报》记者表示，旅游旺季已到，线下零食销售走俏，特别是零食量贩店走出量超预期，结合创意设计和供应链支持，后续有望创出佳绩。

7月7日，盐津铺子公告称，预计2023年上半年实现扣除非经常性损益后的净利润2.26亿元至2.36亿元，比上年同期增长98.89%至107.69%。自2021年开始转型升级以来，盐津铺子将低成本、高品质、高性价比结合起来，通过研发创新和渠道拓展获得双轮驱动的良好效果。7月10日，中金公司分析师王文丹给出积极评价，表示上半年度盐津铺子表现亮眼，新渠道、新品均有进一步增长潜力。

7月10日，盐津铺子工作人员向记者表示：“二季度销售、利润转暖向好，除了我们自身发力创新和拓宽渠道的因素，还得益于线下门店、特别是零食量贩店的销售超预期。对此，我们认为是旅游旺季已到，消费者线下交互场景增多，频率增大，对线下门店零食销售有明显带动作用。主打多品类、多品种、快服务的零食量贩店尤其得到消费者的青睐。”

7月7日，甘源食品公告称，预计2023年上半年实现扣除非经常性损益后的净利润9800万元至1.1亿元，比上年同期增长199.06%至235.68%；实现营业收入8.08亿元至8.3亿元，比上年同期增长31.58%至35.17%。

甘源食品工作人员向记者表示，2023年上半年取得较好业绩增长，除了调整优化产品结构、拓宽产品渠道之外，主要是通过零食量贩店开辟了新的业绩增长点，实现了营业收入稳健增长。

为何两家业绩预告预喜的零食企业不约而同地提到零食量贩店？零食很忙公共关系部经理易礼钧分析其中缘由：“零食量贩销售渠道兼顾大小品牌、多品种多品类、到店体验、送货上门、移动端下单等。零食量贩店一般有数千个SKU，单价同比电商要低10%到20%，是打开大众刚需渠道的利器。”

他表示：“零食量贩店要做到上述水准并非易事，需要零食生产企业在供应链全链条上提供技术支持和业务配合，保障物流收发、资金收付、信息系统等快速运行。”

华安证券相关研究报告估计，国内量贩零食店的年市场销售规模近1000亿元，足可成为国内零食类上市公司业绩复苏向好的重要抓手。

持续高温提升制种难度 头部种业上市公司应对有方

■本报记者 何文英

近日，随着全国多地进入持续高温状态，农作物的生长情况等面临考验。其中，种业作为农业板块的“芯片”，头部种业企业如何应对“高烧”引发了市场广泛关注。

农文旅产业振兴研究院常务副院长袁帅在接受《证券日报》记者采访时表示认为：“高温对结实率的影响可能会导致种子产量下降，从而影响种子的供应量，头部种业公司由于技术积淀较深，能够更好地应对高温的影响，保持相对较高的结实率，这使得种业头部企业或更具有竞争优势。”

高温对种业影响几何？

高温对种业上市公司制种是

否有影响？多家种业上市公司在互动平台收到了投资者的类似提问。

登海种业回复投资者时表示，公司制种基地在新疆、甘肃等西北地区，目前持续高温天气的影响还不明显。荃银高科则表示，公司经过二十余年的育种研发实践与积累，拥有稳产、抗逆性强等特质的优质品种，为公司长期稳定发展提供坚实的基础。

作为种业“育、繁、推”一体化龙头，隆平高科在应对“高烧”方面注重从育种创新环节着手。隆平高科董秘陈光尧在接受《证券日报》记者采访时表示：“近年来公司科研人员通过分子辅助标记等技术，发掘耐高温特性的亲本材料，培育了一批优良水稻品种，代表品种如瑞两优8612。去年我

国部分地区遭遇罕见极端高温天气，对水稻生产造成较大影响，但该品种在湖南省溆浦县测产平均亩产仍达1158.8公斤，不仅经受住了高温‘考验’，还创造了单产新纪录。”

科创中国高丞乡创服务团团长孙文华在接受《证券日报》记者采访时表示，虽然在近期极端天气下种业上市公司制种面临考验，但利好具有耐高温品种的头部企业。“种业的核心是生物学，虽然气温对制种和结实率有一定的影响，但技术越强影响系数就越小。”

政策利好与市场需求共振

值得关注的是，近年种业迎来了诸多政策利好。2023年中央一

号文件提出深入实施种业振兴行动。2022年新《种子法》及种业知识产权专项整治活动双管齐下，依法加强种质资源保护利用，严厉打击种子侵权行为，行业格局持续优化。

一方面，陆续出台的政策正在催化种业板块逐渐步入成熟阶段；另一方面，随着现代化农业的推进，市场对高质量种子的需求也在日益增长。

相关数据显示，2021年我国种业市场规模达1180亿元，排名全球第二，但行业集中度较低，前五大公司市占率仅11%。据Kynetec预计，2025年全球种业市场规模将增至527亿美元，年均复合增长率为2.6%。

“国家出台的一系列政策有助于推动种业的发展，提高种子的质