上半年我国汽车产销双增长 车企半年考谁表现亮眼?

本报记者 龚梦泽

进入7月份,车市上半年的竞逐也落下帷幕。7月10日,中国汽车工业协会(以下简称"中汽协")发布的最新数据显示,2024年上半年,我国汽车产销分别完成1389.1万辆和1404.7万辆,同比分别增长4.9%和6.1%。

《证券日报》记者梳理了以乘用车业务为主的20家车企的公告发现,2024年上半年,20家车企中有16家销量实现同比增长,占比达80%。其中,比亚迪上半年销量达到161.3万辆,位列第一。销量增幅最大的为吉利银河品牌,上半年销量同比增长742%。而上汽集团、哪吒汽车等4家车企销量同比下滑,跌幅最大者达18%。

销量目标完成率受关注

据中汽协统计,截至今年6月底,国产新能源汽车累计产销量超过了3000万辆;中国品牌乘用车市场份额超60%,成为实现国内车市销量稳步增长的主要推动力。

以比亚迪为例,其新车6月份销量就高达34.2万辆。比亚迪董事长王传福在2023年财报投资者沟通会上表示,2024年的销量目标是"在2023年的基础上,保持20%以上的增长"。照此计算,比亚迪2024年至少要达成362.4万辆的销量。今年上半年,比亚迪新能源汽车累计销量达161.3万辆,已实现全年销量目标的44.5%。

同为自主品牌的吉利汽车,自今年3月份以来连续4个月销量超过15万辆。数据显示,2024年上半年,吉利汽车累计销量为95.6万辆,再创新高。对比190万辆的年销量目标,目标进度已完成50.3%。基于超前的完成度,吉利汽车将原定全年销量目标上调约5%,从190万辆提升至200万辆。

今年上半年,奇瑞汽车也收获颇丰。凭借国内和海外的双向发力,其半年度销量首次突破百万辆,至110.1万辆,同比增长48.4%。奇瑞控股集团董事长尹同跃在年初曾表示,奇瑞要在2024年实现销量增速超出行业增速10%至20%的目标。按照业内预计中国汽车总销量增长率3%的数值预测,奇瑞汽车今年的销量增长率大约在13%至23%,也就是年销量目标在212.6万至231.4万辆,目前年度目标完成率最高已达51.8%。

长安汽车发布的销量快报显示,前6个月实现销量133万辆。2024年,长安汽车将冲刺280万辆的销量目标,其中自主板块销量220.4万辆,新能源销量75万辆,海外销量48万辆,并且坚决完成5%的降本目标。目前来看,其凭借47.65%的销量目标完成率,处于行业领先地位。

除此之外,长城汽车、广汽集团、东风公司、上汽集团等企业的年销量目标完成率在29%至35%之间,普遍不及市场预期。

乘联会秘书长崔东树告诉《证券日报》记者,一方面,自主品牌头部传统车企转型升级表现优异,奇瑞、吉利、比亚迪、长安、长城等传统车企品牌份额提升明显;另一方面,受燃油车销量同比大幅下滑的影响,今年4月份至6月份乘用车零售持续负增长,至6月份,新能源车与燃油车的增速差达55%。

呈现强者恒强格局

记者进一步查阅造车新势力的产销数据发现,目前有5家车企的全年销量目标完成率超过30%,分别是理想、极氪、蔚来、零跑和岚图,完成率分别为39.4%、38.2%、38%、34.7%和30.4%。此外,深蓝、小米和埃安的目标完成率分别为29.9%、25.7%和25.3%。小鹏和哪吒汽车仅实现全年预计销量的18.6%和17.9%,较大落后于全年销量进度。

"多数车企的销量目标完成情况不乐观,除了汽车消费疲软,市场需求不够旺盛,更主要的是,部分车企对市场的判断失准,把销量目标定得过高,又没能制造和抓住市场热点。"崔东树分析称。

此外,按照往年的经验,全年汽车销量往往呈现"前低后高"的态势,即上半年销量低、下半年销量高,尤其是在今年车企高强度竞争和以价换量的背景下,这一特征表现得更为明显。

"上半年持续增强的大幅促销扰乱了车市正常的价格走势,终端价格需要一段时间修复,加上二季度超强的促销力度对下半年购车群体的消费透支效应,三季度以价换量的效果有可能减弱。"崔东树认为,经历上半年的价格战之后,预计车企将对市场预期、产品结构及上市节奏进行优化调整,未来一两个月市场或将进入蓄力期。

出行产业经济研究中心主任柴小冬对《证券日报》记者表示,尽管汽车需求回归只是时间问题,但从投资机会看却是分化加剧,强者恒强。今年下半年乃至未来一段时间,弱势品牌和车企会面临旷日持久的去产能。

中汽协副秘书长陈士华认为,消费信心和市场环境需要继续提振和改善,助力汽车行业平稳运行。

展望下半年,中汽协表示,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。

记者观察

光伏产业发展 应更注重质量效率双提升

刘 钊

7月9日,工业和信息化部发布《光伏制造行业规范条件(2024年本)》(征求意见稿)、《光伏制造行业规范公告管理办法(2024年本)》(征求意见稿),公开征求意见(以下简称《征求意见稿》)。《征求意见稿》指出,要引导光伏企业减少单纯扩大产能的光伏制造项目,加强技术创新、提高产品质量、降低生产成本。

这在光伏行业中引发广泛关注,业界普遍认为,这体现出国家对于光伏产业健康发展的重视,强调了产业理性扩产和技术创新的重要性。

笔者认为,对于光伏产业而言,这是一个明确的信号,为下一步发展指明了方向,即未来光伏产业发展应该更注重质量和效率的提升,而不仅仅是数量和规模的增长。

在笔者看来,首先,光伏企业要正确看待当前行业形势。目前全球光伏产业进入景气发展周期,但同时也出现周期性震荡、供应链阶段性供需错配等情况。作为我国战略性新兴产业,光伏产业近年来取得了举世瞩目的成绩。光伏企业更应理性看待产能扩张,避免盲目跟风。

其次,光伏企业应把重心转移到技术创新和提高产品效率上来。《征求意见稿》表明,未来光伏产业的发展,应更加注重质量和效率的提升,而非仅仅追求数量的增长。面对当前行业现状,光伏企业应当苦炼内功,持续投入研发,开拓国内外市场,优化供应链,与上下游企业建立合作,提升整体竞争力。随着中国光伏产业工艺技术水平不断升级,产业制造和装机应用规模持续扩大,以及产业生态及产业链供应链建设逐渐完善,中国光伏产业的龙头地位将持续得到巩固。

再次,光伏企业需开展智能制造和绿色制造。在全球光伏市场中,我国光伏产业已占据重要地位。然而,光伏产业在发展过程中仍面临诸多挑战。光伏企业开展智能制造和绿色制造有助于降低运营成本,缩短产品生产周期,提高生产效率,还能有效降低产品不良率,提高能源利用率。

总之,在国家政策的引导和市场机制的推动下,光伏产业应理性扩产,注重技术创新和产品质量,以实现可持续且高质量的发展。

"出海"成果显著 多家上市公司上半年业绩预增

本报记者 刘 钊

Wind数据显示,截至7月10日,A股市场已有986家上市公司发布2024年上半年业绩预告,整体来看,近四成公司业绩同比向好。其中,多家业绩预增公司在业绩预告中着重提及了海外市场对于业绩增长的贡献。

"上市公司海外市场业绩的大幅增长,凸显出全球经济一体化下,中国企业国际竞争力的增强与海外市场开拓的成效。"博星证券研究所所长兼首席投资顾问邢星在接受《证券日报》记者采访时表示,"这种现象不仅反映出中国出口产品的国际认可度提升,也彰显了企业多元化战略与国际化布局的成功,未来中国企业在海外市场仍有广阔的发展空间。"

"出海"助推业绩增长

近年来,优质整车及零部件制造企业受益于全球化浪潮,加速"出海"助推销量提升。

凯中精密长期专注于核心精密零组件的研发、设计、制造及销售,主要产品包括新能源汽车零组件、换向器等。公司为全球众多知名品牌新能源汽车、国内头部新能源车企配套新一代平台接口关键核心零组件。根据业绩预告,2024年上半年,凯中精密业绩实现大幅增长,预计归母净利润7000万元至9000万元,变动幅度为1068.44%至1402.28%。公司表示,德国公司海外研产销一体化平台,为国际大客户提供本地配套,优势凸显,公司与核心客户深度绑定,不断获得海外市场平台型产品新项目定点。

同样在汽车零部件领域积极开拓海外市场的还有玲珑轮胎。据公司预计,2024年上半年实现归母净利润8.50亿元至10.20亿元,同比增加52%至82%。作为中国轮胎行业的龙头企业,玲珑轮胎此前已在海外成功布局泰国与塞尔维亚两个生产基地。当前公司正进行海外第三生产基地的实地选址考察及各项分析对比工作。

玲珑轮胎的海外生产基地战略,不仅为公司提供了规避贸易风险的有效途径,更通过降低生产成本,显著提升了产品在全球市场的竞争力。"海外市场整体销量同比增长约20%,毛利率较高的乘用车胎销量同比增长约12%。公司持续推进降本增效,盈利能力实现显著提升。"玲珑轮胎相关负责人表示,"2024年公司积极进行产品升级,在国内外零售和配套市场持续开展结构调整。同时,海外第二基地陆续释放产能,为海外市场产销增长提供支持。"

2024年上半年,赛轮轮胎全球化战略、科技创新及品牌建设等工作效果持续显现,产品受到越来越多国内外客户的认可,全钢、半钢和非公路三类轮胎产品的产销量均创历史同期最好水平。

此外,森麒麟、通用股份、青岛双星等整车及零部件行业上市公司也均在业绩预告中表示,海外市场的推进对公司业绩产生积极影响。

"以整车及零部件制造业为代表的国内优势产业'出海'呈现出强劲的发展势头,相关产品的'出海'受到政策和市场的双重驱动。此外,目前行业在技术、资金、人才、产品等方面的协同输出,提升了在全球市场的竞争力。"业内人士对《证券日报》记者表示。

推进全球化布局

除整车及零部件企业外,医疗器械、电力设备、电子元器件等行业今年以来也通过深耕海外市场而收获颇丰。

微电生理致力于电生理介入诊疗与消融治疗领域创新医疗器械研发、生产和销售。2024年上半年,公司预计实现营业收入1.95亿元至2.10亿元,同比增长37.21%至47.76%;归母净利润为0.15亿元至0.20亿元,同比增长595.92%至827.89%。微电生理表示,在海外市场方面,公司持续推进电生理手术解决方案品牌影响力,提升渗透率,持续推动全球范围内与区域优质客户的合作。

长期深耕缝制机械行业的大豪科技上半年也收益颇丰。2024年上半年,公司预计实现归母净利润3亿元至3.3亿元,同比增长65.03%至81.53%。大豪科技称,公司已设立8家海外办事处,在印度、巴基斯坦、越南等亚洲市场积极扩建服务网络,更将触角延伸至土耳其、阿尔及利亚、阿联酋等新兴市场,积极推广新产品并提供全面的售后技术支持。

在全球化布局等战略的影响下,专业生产消费类电子产品的兆驰股份上半年业绩飘红。公司预计2024年上半年实现营业收入90亿元至100亿元,同比增长16.35%至29.27%;归母净利润8.9亿元至9.3亿元,同比增长21.21%至26.66%。

据兆驰股份副总经理兼董事会秘书单华锦介绍,为满足客户本土化、全球化的供应链需求,兆驰股份主要通过Local合作工厂以及建立海外生产基地的方式来运行,为公司持续开拓海外增量市场提供了灵活运转空间。

"具有全球化战略思维的上市公司面对复杂多变的市场环境,不仅巩固了国内市场的地位,还成功拓展了海外市场,显著提升了公司的盈利能力和国际竞争力,也有力推动了公司未来可持续且高质量发展。"邢星表示。

多家上市公司公布中标信息 电力设备行业景气度持续攀升

本报记者 何文英

随着中标信息捷报频传,电力设备行业的高景气度正不断得到验证。

7月10日晚间,万胜智能发布公告称,公司成为南方电网公司2024年计量产品第一批框架招标项目中标候选人之一,预计中标总金额约为2.47亿元。就在前一日,中国西电、平高电气、长高电新也相继发布中标公告,三家公司在国家电网有限公司2024年第四十一批采购以及第四十二批采购中标(以下简称"国网采购"),中标金额分别为15.52亿元、13.06亿元、2.8亿元。

科方得智库研究负责人张新原在接受《证券日报》记者采访时表示:"随着新型电力系统建设,国内电网投资提速,带动电力设备放量。同时,为解决新能源需求配套,电网投资预计在未来一段时间内仍会维持高景气度,这将为电力设备产业链企业带来历史性的发展机遇。"

产业链上市公司捷报频传

随着国家电网以及南方电网的招投标推进,电力设备产业链上市公司频频传来喜讯。

万胜智能发布公告称,公司预中标的品类为三相智能电能表、单相智能电表、电能表用外置断路器(费控开关)、宽带载波通信模块,预中标金额约为2.47亿元,约占公司2023年度经审计的营业收入的22.1%。项目中标后,预计将对公司未来经营业绩产生积极影响。

中国西电公告显示,公司下属12家子公司为国网采购相关中标人,中标变压器、电抗器、组合电器、断路器、隔离开关、电容器、互感器、避雷器等产品,总中标金额为15.52亿元,相关项目签约后,其合同的履行将对中国西电未来经营发展产生积极影响。

平高电气表示,公司国网采购中标金额合计约为13.06亿元,占2023年营业收入的11.79%。相关项目签约后,其合同的履行将对公司未来经营发展产生积极影响。

长高电新最新公告显示,公司下属4家全资子公司在国网采购中分别在组合电器、隔离开关、开关柜三大类产品招标中中标,合计中标2.8亿元,实现了公司单批次中标新的突破。

长高电新董秘林林对《证券日报》记者表示:"本次公司单批次中标实现新的突破,除了优势产品继续保持稳定外,新进入市场的多种新产品也持续发力,成为了公司新的业绩增长点。公司组合电器、隔离开关、高低压成套电器设备三足鼎立的产品格局进一步稳固,竞争力进一步增强。"

此外,从南方电网公布的中标信息来看,威胜信息作为领先的能源物联网解决方案提供商,也在2024年计量产品第一批框架招标项目和配电智能网关框架采购项目中,合计中标超过3亿元。

预计下半年招标将提速

从近期电力设备行业动态及招标数据来看,高景气度仍将延续。

数据显示,截至6月底,国家电网开工110千伏至750千伏工程2.17万千米、1.52亿千伏安;投产110千伏至750千伏工程1.94万千米、1.34亿千伏安,超额完成上半年电网建设里程碑计划。同时,国家电网还表示,要组织做好特高压配套工程建设,确保项目有序建设。

中国银河证券研报认为,此轮特高压投资高峰或长达5年以上,投资总规模有望超预期。2024年特高压设备投资有望超400亿元,预计下半年招标将提速。

另外,从国家电网2024年输变电设备第3批中标结果公示来看,本次招标共计153.46亿元,同比大增30.7%,1批至3批合计招标433.36亿元,同比增长7.6%。其中变压器第3批招标34.97亿元,同比增长19.8%;组合电器第3批招标41.83亿元,同比增长55.9%;电缆及附件第3批招标23.78亿元,同比增长8.5%。

华安证券研报认为,从行业动态和数据两方面来看,目前配电网升级改造依然是重点方向之一,建议持续关注配电网改造及信息化建设、电力交易系统部署及运行、主配网设备更新这三条下一阶段电力投资主线。

不过,张新原认为,虽然电力设备行业景气度持续攀升,但相关产品原材料价格上涨也对产业链企业带来了一定的挑战。对此,他建议:"产业链上市公司在做好产品研发和推广的同时,还应把握原材料价格波动,做好采购、储备以及生产协调,进一步降低生产成本,提高产品毛利率。"

订单密集交付结转 大连电瓷预计上半年净利同比大增

本报记者 李 勇

7月10日晚间,大连电瓷披露2024年半年度业绩预告。经财务部门初步测算,公司预计上半年实现净利润6800万元至8500万元,同比增长86.65%至133.31%;预计上半年实现扣非净利润5200万元至6750万元,同比增长105.42%至166.64%。

大连电瓷始创于1915年,至今已有百余年历史。公司以生产线路瓷绝缘子为核心主业,是国内最大的线路瓷绝缘子生产企业。

"大连电瓷拥有上百年的电瓷制造经验沉淀,是我国线路电瓷行业的领军企业,公司在产能、品牌、技术等各方面的优势都很明显。"新热点财富创始人李鹏岩在接受《证券日报》记者采访时表示,特高压行业是电力输送的关键组成部分,大连电瓷的主要产品特高压线路用瓷绝缘子是特高压输电不可或缺的重要组件之一,因此公司主要产品瓷绝缘子的市场景气度,也与国家电力行业的整体发展息息相关。

对于上半年净利润的大幅增长,大连电瓷在公告中解释称,公司于2023年承揽超7亿元的特高压项目订单,2024年进入订单密集交付、结转期。随着数智化坚强电网布局加快,能源绿色低碳转型加速,特高压工程进入大规模集中建设阶段。上半年,公司完成多条特高压线路工程的部分供货及验收工作,在手订单持续转化,高等级、高附加值的产品销售比重上升。营业收入及利润较上年同期均有所增长。

大连电瓷同时表示,随着设备、人员的日益完善,已于去年5月份投产运营的江西工厂产量稳步提升,订单逐步增长,产能陆续释放,也为公司业绩作出了积极贡献。

有不愿具名的市场投顾人士向记者表示,"十四五"期间,我国特高压电网投资继续保持高位,特别是近年来新能源大基地的建设提速,特高压技术有助于解决新能源发电的远距离输送问题,是实现电力并网消纳的关键一环。特高压电网的高建设强度,将为大连电瓷带来良好的发展机遇。

公开信息显示,今年以来,大连电瓷已经三次发布相关预中标提示公告,合计订单金额26830万元。公司总经理应莹庭在公司2023年度业绩说明会上介绍订单情况时曾表示,今年以来,公司海外市场亦大幅优于同期。

在此次业绩预告中,大连电瓷还表示,目前公司产品订单充足,生产经营有序开展中。