

市场回暖需求增加 CIS公司上半年业绩频报喜

■本报记者 孙文青

随着今年上半年消费电子市场进一步回暖以及应用市场新视觉需求提升,核心成像器件CIS(CMOS图像传感器)企业业绩出现改善。

截至8月19日晚,已有韦尔股份、格科微、思特威等多家A股CIS公司披露了2024年上半年业绩报告或预告,关键财务指标均较为亮眼。

分析人士认为,近年来,国内CIS厂商获得更多的传统市场应用机会,并在新兴领域取得突破,进一步提升了市场份额。此外,国内晶圆代工和封装测试等产业链配套能力提升,也为CIS市场的发展提供了有力支持。

具体来看,8月19日晚,国内CIS龙头韦尔股份披露了2024年上半年业绩报告。报告期内,公司实现营收120.91亿元,同比增长36.50%;实现归属于上市公司股东的净利润13.67亿元,同比增长79.79%。

韦尔股份表示,随着消费市场进一步回暖,下游客户需求有所增长,受益于公司在高端智能手机市场的产品导入及汽车市场自动驾驶应用的持续渗透,公司营业收入实现了明显增长。同时,受到产品结构优化以及成本控制等因素影响,公司产品毛利率逐步恢复,报告期内,公司综合毛利率为29.14%,同比提升8.21

个百分点。

深度科技研究院院长张孝荣向《证券日报》记者表示:“近年来,智能手机、智能汽车、无人机、安防监控等应用领域的发展,极大地拉动了CIS的市场需求。不少厂商积极转型,提升了全产业链整合能力。同时,国内厂商在高端市场及汽车CIS等新兴领域取得突破。这些因素共同推动国内CIS市场快速增长。”

目前,韦尔股份产品已经广泛应用于消费电子和工业应用领域。今年上半年,公司通过推进产品结构优化及供应链结构优化,实现了产品组合竞争力提升。

从韦尔股份主营的图像传感器解决方案业务营收构成来看,报告期内,公司来源于智能手机市场的营收约48.68亿元,较上年同期增加78.51%;来源于汽车市场的营收约29.14亿元,较上年同期增加53.06%。

除了韦尔股份外,格科微、思特威、晶方科技等多家A股CIS公司也在近期发布了业绩同比增长或预增的公告。

格科微发布的2024年半年度业绩报告显示,上半年公司实现营业收入27.9亿元,同比增长42.94%;归属于上市公司股东的净利润为7748.95万元,同比扭亏为盈。

对于业绩增长的原因,格科微表示,系消费电子市场缓慢复苏,公司高像素芯片产品出货量增加



所致。同时,格科微称,“公司单芯片高像素集成技术优势明显,已实现1300万至3200万像素产品全线量产,不同规格的5000万像素产品也在小批量产中。其中,1300万及以上像素产品销售额6.06亿元(未经审计),在安卓品牌手机主力出货机型的份额逐步提升,手机客户对公司中高像素产品认可度不断

提高”。

在汽车电子领域,格科微产品在后装市场保持稳定发展的同时,也在开发满足车规要求、适用汽车前装的CMOS图像传感器产品,预计今年下半年实现客户端送测。

思特威预计2024年上半年实现营收24亿元至25亿元,同比增长

124%至133%;预计实现归母净利润1.35亿元至1.55亿元,同比扭亏为盈。

与此同时,国内晶圆代工厂晶合集成也对外表示,公司将以高阶CIS产品为今年扩产主力产品。截至2024年6月30日,CIS已成为该公司第二大产品主轴,且CIS产能处于满载状态。

持续聚焦精煤战略

平煤股份上半年实现净利润13.93亿元

■本报记者 肖艳青

8月19日晚间,平煤股份披露2024年半年报,上半年公司实现营业收入162.54亿元,同比增长1.78%;实现归属于上市公司股东的净利润13.93亿元。

对于营业收入的变化,平煤股份表示,主要是子公司汝丰炭材本期投产,收入增加所致。

平煤股份相关负责人对《证券日报》记者表示:“今年上半年公司净利润同比下降,主要是因为煤炭价格与去年同期相比有所下降。我们看好未来焦煤的发展前景,随着国内宏观经济的向好,业内预计下半年焦煤价格将震荡向上运行。公司也通过股东增持和回购股份等方式增强投资者信心。”

平煤股份主营业务为煤炭开采、洗选加工和销售。公司煤种主要是主焦煤、1/3焦煤、肥煤,具有低硫、低灰、低磷、低碱金属、热态指标好、有害元素少等先天优势,主焦煤品质、产能全国第一,部分指标优于进口煤。

在产量方面,2024年上半年,公司完成原煤产量1421万吨,精煤产量659万吨。

据悉,平煤股份持续聚焦精煤战略,把优质低硫主焦煤作为核心产品,打造焦煤市场知名品牌,2024年公司焦精煤产量计划1305万吨,实现稳步递增。公司积极实施智能矿山建设、主辅分离、对标提升、瓦斯综合治理等专项行动。

同时,平煤股份积极落实2024年度“提质增效重回”行动方案,通过回购、股东增持等方式增强市场信心。今年7月份,平煤股份公告称,公司控股股东中国平煤神马集团计划自2024年7月30日起的6个月内,以不低于3亿元且不超过6亿元资金增持公司股份。

清晖智库创始人、经济学家宋清辉在接受《证券日报》记者采访时表示:“一方面,平煤股份拥有丰富的煤炭资源,同时保有储量、可采储量足,拥有良好的市场前景;另一方面,平煤股份近几年深耕精煤战略,其精煤产量进一步提升,为公司实现既定的战略目标提供了有力的保障。”

三大业务协同发展

东睦股份上半年净利润增长431.53%

■本报记者 吴奕奎

8月19日晚间,东睦股份发布2024年半年报,上半年公司实现营业收入23.53亿元,较上年同期增长33.50%;归属于上市公司股东的净利润1.90亿元,较上年同期增长431.53%。

近年来,东睦股份致力于新能源和高端制造提供最优新材料解决方案及增值服务,坚持以粉末压制成形(P&S)、软磁复合材料(SMC)和金属注射成形(MIM)三大新材料技术平台为基石,聚焦新质生产力,落实高质量发展理念。

东睦股份相关负责人对《证券日报》记者表示:“今年下游行业景气度回升,公司订单增加,生产效率不断提升,三大业务协同发展,整体业绩喜人。”

具体来看,2024年上半年东睦股份P&S业务收入同比增长26.69%,其中第二季度实现5.79亿元,创该板块业务单季度收入新高。公司P&S技术平台产品目前主要供给国内外汽车行业中高端客户,上半年公司汽车零件销售占P&S业务收入的75.72%,达8.41亿元,同比增长28.42%。

东睦股份SMC业务上半年收入虽同比下降6.52%,但第一季度开始企稳回升,第二季度实现业务收入2.76亿元,创历史新高。据悉,公司SMC技术平台产品目前主要应用于新能源行业,光伏领域销售收入占公司SMC主营业务收入占比的35.94%,新能源汽车领域销售收入占16.46%。

东睦股份相关负责人告诉记者:“今年公司还顺应AI等算力建设发展趋势,推进金属软磁新型一体化电感等技术的研发和市场开拓,并取得了里程碑式的进展。”中报显示,2024年上半年公司SMC业务在芯片电感和服务器电源软磁材料领域实现销售收入5229万元。

东睦股份MIM技术平台产品目前主要应用于消费电子行业。2023年第三季度起,消费电子行业景气度有所回升,公司MIM技术平台主营业务收入也逐季回升。今年上半年,公司MIM业务收入同比增长101.11%。

上述东睦股份相关负责人称:“在该业务领域,公司积极贯彻新发展理念,不断突破自我,以提升构建折叠屏手机铰链模组能力为重点展开工作,并紧跟大客户新产品上市节奏配备生产线。”

截至6月末,东睦股份已配备5条折叠机铰链模组生产线,落实了从折叠机MIM零件向“MIM零件+模组”模式的发展。另外,今年东睦股份还战略性布局了钛合金MIM粉末原料技术,为未来公司相关产品在消费电子、医疗等领域的大规模应用进一步奠定基础。

据悉,粉末冶金是一种先进的金属成形技术,通过制取金属或非金属粉末作为原料,经过成形和烧结等工艺过程,制造金属材料、复合材料以及各种几何构造制品的工艺技术,与传统工艺相比,具有节能、节材、节省劳动力、环保等优势,在新材料的发展中起着举足轻重的作用。

浙江工业大学管理学院特聘教授钱向劲对《证券日报》记者表示:“近几年,粉末冶金技术不断提升并向高端化发展,随着消费电子市场需求回暖,在汽车、新能源、光伏、储能等方面需求拉动下,粉末冶金行业发展有望持续向好,东睦股份等上市公司也将因此受益,重点在于如何提升企业竞争力,获得更多的市场份额。”

对此,上述东睦股份相关负责人表示:“未来公司将充分发挥三大技术平台在技术、客户和管理等方面的协同优势,助力应用端产品力和性价比优势提升。”

国电电力上半年净利润同比增长127.35%

■本报记者 李 勇

8月19日晚间,国电电力披露2024年半年度报告。上半年,公司实现归属于上市公司股东的净利润67.16亿元,同比增长127.35%,创下历史新高。

受益于社会用电量增长、水电来水丰沛以及新能源装机快速增长等因素,国电电力上半年发电量、上网电量稳步增长。半年报数据显示,今年上半年,国电电力合并报表口径完成发电量2137.5亿千瓦时,实现上网电量2029.69亿千瓦时,分别同比增长3.19%和3.34%。上半年完成供热量1.12亿吉焦,同比增长11.54%。

不过,上半年,国电电力发电

利用小时数为2023小时,较上年同期减少91小时;参与市场化交易电量占上网电量的比例为92.31%,较上年同期下降0.19个百分点;上半年平均上网电价439.21元/千瓦时,同比下降3.64%。综合影响下,国电电力营业收入较去年同期略有下降。上半年合计实现营业收入858.28亿元,同比下降3.22%。

值得关注的是,报告期内,国电电力向国家能源集团西部能源投资有限公司协议转让国电建投内蒙古能源有限公司50%股权事项顺利完成交割。受交割完成带来的投资收益影响,上半年,国电电力归属于上市公司股东的净利润大幅增长。如果刨除此次股权转让及其他非经常

性损益方面影响后,国电电力上半年实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为21.84亿元,同比下降18.83%。

半年报显示,国电电力新能源装机规模继续保持较快增长势头。上半年,公司新增新能源装机177.03万千瓦,其中风电新增23万千瓦,光伏新增154.03万千瓦。

“新能源装机的快速增长,不仅优化了能源结构,提高了清洁能源占比,也为公司带来了新的利润增长点。”中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅在接受《证券日报》记者采访时表示,国电电力在新能源领域的布局 and 投入,有望为公司未来的可持续发展奠定坚实基础。

中国企业资本联盟副理事长柏文喜表示,国电电力加速新能源项目的开发和布局,不断扩大风电和光伏等新能源装机容量,不仅有助于公司抓住新能源发展机遇,也符合国家推动能源结构优化和实现“双碳”目标的战略要求。

此外,继2023年中期进行利润分配后,2024年国电电力拟再次进行中期分红。据国电电力同步披露的利润分配方案,公司拟以实施权益分派股权登记日登记的公司总股本为基数,向全体股东每股派发现金红利0.09元(含税),合计分红金额16.05亿元,占公司2024年上半年合并报表实现的归属于上市公司股东净利润的23.90%。

一体化战略优势凸显

天山铝业上半年净利润同比增超103%

■本报记者 吴文婧

8月19日晚间,天山铝业发布2024年半年报,公司上半年实现营业收入137.85亿元;归母净利润为20.74亿元,同比增长103.45%。

天山铝业表示,上半年,公司自产电解铝平均销售价格同比上升约6.7%,电解铝完全成本与去年同期基本持平;氧化铝对外销售价格同比上升约26.1%、产量同比增加6.8%、销量同比增加4%。基于一体化优势,成本相对稳定,助力业绩大幅提升。

据了解,天山铝业形成了从铝土矿、氧化铝到电解铝、高纯铝、铝

箔研发制造的完整铝产业链布局。

2024年上半年,在产品价格及原料成本持续高企的背景下,天山铝业一体化布局有效应对了原材料价格波动的风险。卓创资讯数据显示,2024年1月份至6月份,国内现货铝均价为19795元/吨,较2023年同期上涨7.08%。受国内铝土矿供应等因素影响,氧化铝市场价格也呈现较大幅度上涨。安泰科数据显示,今年上半年国内氧化铝现货均价为3508元/吨,同比上涨21%。

半年报显示,天山铝业在广西靖西市拥有年产250万吨的氧化铝生产线,上半年氧化铝产量同比增

长约7%。受益于一体化下稳定的生产成本与外销价格的上涨,上半年氧化铝板块净利润同比大幅提升108073.6%。

浙大城市学院文化创意研究所秘书长林先平向《证券日报》记者表示:“天山铝业打造的全产业链一体化模式成本优势显著,公司氧化铝和预焙阳极自给自足,在关键生产要素上不依赖外部供应,另有自备电厂,从而减少采购、运输、加工成本,不仅保证了原材料的稳定供应、产业链的安全,更有助于公司长期战略规划的实现。”

此外,天山铝业上半年高纯铝销量同比增长10.9%,铝箔销量

2024年以来也逐月增长。传播星球App专家张雪峰向《证券日报》记者表示:“天山铝业在铝深加工领域不断创新,实现向下游高附加值的电池铝箔领域的延伸和技术突破,使得产品在市场上具备更强的竞争力,有望获取更大的市场份额和利润。”

“受益于海内外新能源产业的快速发展,储能和锂电池所需的电池铝箔、轻量化新能源汽车铝合金配件等方面的铝材需求快速增长。5G基站塔架、光伏电站、飞行器及各类电子元器件等领域也需要大量的铝材。”林先平表示,“长期来看,未来铝材的终端需求将呈

现多元化趋势,并且有望强劲增长。基于此,天山铝业一体化战略优势有望持续放大。”

天山铝业方面表示,公司在完成几内亚本土矿业公司股权收购后,正扎实推进几内亚项目铝土矿开采和发运,目前已进入实际开采阶段,首批矿产品即将被运回国内,将有效满足公司氧化铝生产所需,增强自给能力。同时,广西的自有铝土矿项目也在按计划有序推进,探转采的工作正在进行中,预计年内能够取得采矿证。随着上述项目的顺利落地,将充分保障公司上游原材料的自给率,进一步提升一体化成本稳定性。

“一体化压铸市场规模有望达到千亿元,目前产业正处于‘从0到1’的阶段,具备先进技术和生产能力的企业,尤其是在设备开发、材料研发、模具设计等方面具有优势的企业有望抢占发展红利。”中国企业资本联盟副理事长柏文喜在接受《证券日报》记者采访时表示。

一体化压铸企业获得客户一体化车身结构件定点,意味着该企业在开发设计、技术质量、生产保障等方面的能力得到了客户的认可,体现了公司在一体化压铸车身结构件方面的实力,意味着企业有望获得更多的业务机会和市场份额。”

“一体化压铸市场规模有望达到千亿元,目前产业正处于‘从0到1’的阶段,具备先进技术和生产能力的企业,尤其是在设备开发、材料研发、模具设计等方面具有优势的企业有望抢占发展红利。”中国企业资本联盟副理事长柏文喜在接受《证券日报》记者采访时表示。

萨摩耶云科技集团首席经济学家郑磊向《证券日报》表示:“一

文灿股份上半年营收净利双增长

■本报记者 丁 蓉

8月19日晚,文灿股份披露2024年半年报,公司上半年实现营业收入30.76亿元,同比增长20.07%;实现归属于上市公司股东的净利润8182.04万元,同比增长488.19%。

对于业绩增长的主要原因,公司方面表示,一是受益于新能源汽车客户订单需求旺盛,公司车身结构件及一体化压铸件产品在收入结构中的占比增加;二是百炼墨西哥雷诺铸造工厂产品交付问题日趋解决,塞尔维亚工厂全力以

赴紧抓产品质量改善,业绩持续向好发展。

展望下半年,公司方面表示,预期随着新能源汽车市占率突破50%,凭借全球布局优势,持续本地化市场开拓以及有效加强各工厂运营管理,公司经营将会持续改善,但具体业绩存在一定不确定性。

今年以来,文灿股份不断获得客户项目定点。今年5月份,文灿股份公告称,公司子公司江苏雄邦收到某头部新能源汽车主机厂的定点通知函,江苏雄邦被确定为其一体化车身结构件的供应商,为其提供大型一体化铝压铸后地板。这一定点项目预计在2025年第四

季度开始量产,项目生命周期4年,项目全周期的销售总金额预计为4.50亿元到5.00亿元。今年7月份,文灿股份公告称,公司子公司江苏雄邦被确定为某国外电动汽车品牌新客户的定点通知函,江苏雄邦被确定为其车身结构件的供应商,将为其两个车型提供多款铝压铸车身结构件。这一定点项目预计在2026年第四季度开始量产,项目生命周期5年,项目全周期的销售总金额预计为人民币3.00亿元到4.00亿元。

萨摩耶云科技集团首席经济学家郑磊向《证券日报》表示:“一