

# 汽车零部件行业上半年业绩表现亮眼 越来越多的企业开始拓展海外业务

本报记者 张文湘  
见习记者 占健宇

在新能源汽车市场的强劲驱动下,今年上半年A股汽车零部件上市公司整体业绩表现亮眼,多家企业实现了营业收入和净利润的双增长。

此外,上半年,多家汽车零部件企业正在加速海外布局,进一步拓展国际市场。业内人士认为,随着中国汽车品牌在国际市场上的影响力不断提升,汽车零部件企业正加速全球化布局,以获取更多业绩增长机会。

## 市场空间广阔

据Wind数据统计,截至8月21日,按照申万二级行业分类,A股汽车零部件行业共有52家上市公司公布了2024年半年报,其中近40家公司实现了营业收入和净利润的双增长。

例如,双林股份上半年实现营业收入21.03亿元,同比增长15.73%;归属于上市公司股东的净利润2.48亿元,同比增加282.89%;博俊科技上半年实现营业收入17.23亿元,同比增长68.73%;归母净利润2.32亿元,同比增长143.66%。

新能源汽车市场的持续增长,是上述公司业绩增长的主要驱动力。博俊科技在半年报中表示,上半年公司订单充足,特别是随着新能源汽车行业快速发展,混动汽车、纯电动汽车快速上量,受益于核心客户销量强势,主力客户均处在强车型周期,公司新能源车身模块化产品收入同比增长较快。

双林股份亦在公告中表示,2024年上半年,国内乘用车行业发展稳中向好,新能源车保持较快增长,公司专注于汽车零部件业务,积极开拓市场,上半年营业收入保持较好增长。

“在政策扶持和市场需求的共同作用下,新能源汽车产销量将持续增长,为汽车动力、传感器等零部件行业带来巨大市场空间。”中国民协新

截至8月21日,按照申万二级行业分类

A股汽车零部件行业共有52家上市公司公布了2024年半年报,其中近40家公司实现了营业收入和净利润的双增长



崔建斌/制图

质生产力工委常务副会长及秘书长吴高斌在接受《证券日报》记者采访时表示。

国际智能运载科技协会秘书长张翔向记者进一步表示,新能源汽车的兴起催生了对新型零部件的需求,零部件供应商积极进行产品和技术转型。许多原本专注于传统燃油汽车零部件制造的企业正在转向新能源领域,以适应市场的变化和需要。

## 企业加速“出海”

近年来,汽车产业链公司积极“出海”,零部件企业也动作频频。

天润工业于8月15日发布公告称,公司拟在中国香港设立全资子公司,由上述全资子公司在泰国设立泰润工业科技有限公司作为泰国工厂建设项目

实施主体,项目计划投资金额不超过1.24亿元。

而在今年5月份,松原股份和合兴股份也曾披露“出海”动作。其中,松原股份拟设立马来西亚全资子公司并投资建设生产基地,计划项目首期投资不超过5000万元;合兴股份拟通过德国合兴投资有限公司,在德国投资设立全资子公司德国合兴科技有限公司,预计投资金额不超过3000万欧元。

华培动力在半年报中表示,为配合公司“出海”战略考虑,公司设立了海外事业部,负责以北美及欧洲为主的海外市场拓展的领导与组织,针对欧洲及北美市场的重要客户,寻求重点突破。

华泰证券此前发布研报认为,新一轮中国汽车零部件企业海外基地的布局,已经由墨西哥拓展至东欧和东南亚等地区,客户也由特斯拉向更多的海外

主机厂拓展,中国汽车零部件厂商配套空间进一步打开。

汽车零部件企业“出海”的前景,也得到行业人士的广泛看好。北方工业大学汽车产业创新研究中心主任纪雪洪向《证券日报》记者表示,尽管可能会面临来自欧美市场贸易壁垒的挑战,但中国汽车零部件企业的竞争力依然较强,尤其是在新能源车领域。未来许多汽车零部件企业会选择与整车企业同步“出海”,形成配套关系,共同寻求海外市场的扩张。

“随着中国汽车品牌在国际市场上的影响力不断提升,越来越多的汽车零部件企业开始拓展海外市场。通过海外建厂、并购等方式,实现全球化布局,这将为企业带来更多的增长机会。”中关村物联网产业联盟副秘书长袁帅向《证券日报》记者表示。

# 平安健康首次实现半年度盈利 管理层称全年营收有望企稳增长

本报记者 孙文青

8月21日,平安健康医疗科技有限公司(以下简称“平安健康”)召开2024年中期业绩说明会。会上,平安健康董事会主席兼CEO李斗坦言,今年上半年,平安健康更加专注,审慎分析利弊,理性布局未来的市场。

平安健康在成立的第10个年头,加速实现了业务发展和关键财务指标上的突破。财报显示,今年上半年,公司取得营收20.9亿元,实现净利润超6000万元,首次扭亏为盈。

在此次业绩说明会上,平安健康执行副总裁兼首席财务官臧璐琦进一步表示,平安健康是一家平台型公司,盈利“上岸”后会进一步提升业务自身的“造血能力”。同时,公司本着审慎对外投资的原则,会合理布局资金,修订分红政策,从而回馈股东。

具体来看,作为平安集团医养战略的旗舰以及线上唯一入口,平安健康在“综合金融+医疗健康”双轮驱动的战略指引下,自2021年下半年以来,损益情况持续改善。随着业务结构调整完成,战略业务增长和经营提质增效,平安健康在今年上半年取得了战略2.0深化的实质性进展。

今年上半年,平安健康战略业务即F端(金融业务端)和B端(企业健康管理)持续稳健增长。财报显示,公司战略业务收入达18.3亿元,同比增长约20%。其中,F端付费用户数约1480万,同比增长约7%。截至6月末,平安健康累计服务的客户数达1748家,较去年同期增长46%。

平安健康还首次披露了居家养老业务数据。截至报告期末,平安健康居家养老服务覆盖全国64个城市,比去年末新增10个城

市,权益用户数较去年末增长约50%。公司相关负责人向《证券日报》记者表示,中国人口老龄化程度不断加深,公司居家养老团队经过三年的发展,服务经营规模持续提升。

同时,伴随着数字化运营和AI赋能的深化以及组织效能的提升,平安健康费用率同比下降17.9个百分点。“整体上,基于战略业务加速发展和经营管理能力的大幅提升,平安健康上半年提前实现盈利‘上岸’。”臧璐琦表示,短期内,为了战略业务更好发展,平安健康还将持续投入,这导致反映在不同服务板块的毛利率可能有所波动,但公司整体的经营日渐稳健。

随着平安健康首次实现扭亏,市场也将更多的目光放在公司发展后劲上。

医疗战略咨询公司Latitude Health创始人赵衡向《证券日报》记者表示,中国互联网医疗行业已经进入新的发展阶段,推动医疗养老服务供给是条发展路径。

会上,平安健康管理层也强调,公司有信心全年继续通过一系列创新及医险协同举措,获得新的用户,同时保持一定的续约率。公司全年有望实现收入企稳增长,同时毛利率也会不断改良。

医疗赛道“长坡厚雪”,平安健康也将加强资本运作规划。臧璐琦表示,持有比较合理和充裕的现金是平安健康把握市场机遇的基础和条件。未来,公司将综合考虑战略规划、业务发展、市场环境等因素,找到平衡不同股东诉求的最佳市值管理方案,为股东创造更大的价值。此外,公司也会持续关注互联网医疗赛道的优质企业,在最大化战略协同价值的基础上去寻找行业整合和资产布局的新机会。

# AI发展带来电力需求激增 多方携手应对能耗挑战

预计到2025年,我国数据中心能耗总量将突破4000亿千瓦时

本报记者 许林艳

8月21日,国际数据公司(IDC)发布大模型平台及应用市场份额报告显示,2023年中国大模型平台及相关应用市场规模达17.65亿元人民币。在中国大模型市场格局上,百度智能云的市场规模达3.5亿元人民币,位居市场第一,市场份额达19.9%。

生成式AI、大模型热度不减,行业对大模型产品的投入还在不断加大。而随着大模型和生成式AI应用的加速落地,各行各业对AI算力的需求持续增加。中国信息通信研究院7月底发布的《中国算力中心服务商分析报告(2024年)》显示,截至2023年末,我国算力总规模位居全球第二。

但与此同时,随着AI模型参数的不断扩大,其面临的能耗问题也更加突出。算力即对数据、信息的处理能力,其载体以数据中心、智算中心为代表。随着AI计算能力的快速提升,数据中心的电力需求将翻倍。

“目前,能耗问题是整个智算产业所关心的,各家企业也都在寻求自己的解决之策。”青云科技工作人员对《证券日报》记者表示。

据中金公司研报,预计到2025年,我国数据中心能耗总量将突破4000亿千瓦时。大模型的发展和AIGC应用的落地丰富了人工智能的应用场景,企业加码AI技术开发和投入,未来三年IDC预计中国智能算力需求CAGR达48%,其能耗问题也日益凸显。

中国能源建设集团有限公司董事长宋海良在接受采访时曾表示,ChatGPT每天需要处理超过2亿次的请求,消耗大概50万度电,一年就需要1.8亿度电。2023年,我国大数据中心的耗电量是3000亿度,将来会更多。

“相比2022年,秦准数据集团

2023年用电量增长近25%。”秦准数据工作人员对《证券日报》记者介绍说。

因此,如何应对这一挑战,成为摆在AI行业相关公司面前的一道必答题。

“生成式AI技术的飞速发展伴随着能耗的显著增长,但这一挑战并非不可克服。”中国电子商务专家服务中心副主任郭涛对《证券日报》记者说。

为了应对越来越高的电力消耗,以及保证自身业务运营,数据中心企业开始自建变电站。“我们在河北怀来、山西灵石、江苏南通三大片区的规划供电总容量为1585MVA,当前共计10座变电站投入运营,供电总容量已经达到1355MVA。”秦准数据相关工作人员对《证券日报》记者说。

此外,数据中心企业也在积极利用可再生能源,提高其使用比例。据上述工作人员介绍,截至2023年底,秦准数据国内业务累计通过交易手段获得绿电约12.62亿度,2023全年交易绿电约4.9亿度。仅在京津冀地区,绿电使用比例接近25%。

面对算力攀升导致的电力需求暴涨,AI企业也可以寻求与电力公司紧密合作。“AI企业可以探索与电力公司的新型合作模式,比如虚拟电厂、需求侧响应等,确保电力供应稳定高效。双方也可以联合研发节能技术,比如利用AI优化电网调度,开发智能能源管理系统等。”郭涛对记者表示。

行业相关企业不断发力,社会各界也需携手合作,科研机构、高校与企业可共享资源,共同研

# 全球化布局顺利推进 多家家电企业上半年业绩报喜

本报记者 王镜如

Wind数据显示,截至8月21日,共有23家家电企业披露半年报数据,其中13家企业上半年净利润实现同比增长。随着我国家电行业在全球市场竞争力的增强,包括兆驰股份、TCL智家在内的多家家电企业透露,上半年业绩增长与全球化布局顺利推进有关。

8月20日,美的集团披露上半年业绩。报告期内公司实现营业收入2181亿元,同比增长10%;归属于母公司的净利润208亿元,同比增长14%。公司海外市场表现抢眼,上半年海外业务实现营业收入910.76亿元,同比增长13.09%。

此外,上半年TCL智家全球化战略推进顺利,海外业务收入同比增长38%,其中,海外自有品牌业务同比增长54%。目前TCL冰箱和洗衣机销售业务

覆盖全球,在泰国、菲律宾、法国等国家实现主流渠道覆盖,且在中高端细分市场表现亮眼。

兆驰股份今年上半年实现营收、净利双增长,其中海外市场营收占比达55.9%。公司透露,其电视ODM制造业务深耕海外市场,通过合作工厂以及建立海外生产基地的方式,持续开拓海外增量市场。

此外,三花智控表示,上半年公司全球化布局和产业龙头优势凸显,核心产品市场份额稳步提升,带来业绩增长。盾安环境则提及,主营制冷元器件海外市场及商用市场销量持续提升,收入结构持续优化,带动业绩增长。

海关总署数据显示,2024年1月份至6月份,中国累计出口家用电器214024万台,同比增长24.9%。艾媒咨询CEO张毅对《证券日报》记者表示:“通过构建产业链、增加研发资源和不

断推动技术革新,我国家电行业已逐步在全球市场确立了竞争优势,未来‘出海’有望成为我国家电产业增长的重要来源。”

新兴市场成为家电企业“出海”新目的地。2023年11月份,美的埃及冰箱及洗衣机新基地在萨达特城正式奠基,这是美的集团在埃及布局的第三个制造基地,该基地总投资额8.3亿元。今年5月份,海尔埃及生态园在开罗以东的斋月十日城正式开园,其后将陆续投产冰箱、冷柜等产品,项目设计总产能150万台。

此外,包括小熊电器、石头科技等在内的家电企业也在加大“出海”布局力度。7月份,小熊电器曾披露称,公司拟以现金1.54亿元收购广东罗曼智能科技股份有限公司(以下简称“罗曼智能”)61.78%的股权。

《证券日报》记者以投资者身份致电小熊电器,公司回复称:“本次收购主要

是为了扩充个护产品品类,与公司本身业务形成互补,且全球多个知名品牌商均为罗曼智能客户,可帮助公司进一步拓展海外市场。”

石头科技则表示,公司在美国进行了线下渠道拓展。通过近几年的持续深耕,公司在美国的线上销售已升至行业首位,线下也稳步扩张。公司提供的产品价格带更宽、更贴近消费者需求,今年上半年境外收入预计仍将实现较快增长。

科方得智库研究负责人张新原对《证券日报》记者表示:“由于小家电产品技术迭代快,因此消费者更关注产品本身的技术创新。得益于供应链能及时反馈消费者需求,我国小家电企业在产品微创新方面具有一定优势,可以在海外市场获得更多溢价权,这将有利于我国小家电企业在推动品牌‘出海’的同时,实现量价齐升。”

# 构成内幕交易违法情形 新莱应材实控人等拟被“没一罚三”

本报记者 陈红

8月21日,新莱应材发布公告称,公司收到证监会江苏监管局下发的《行政处罚事先告知书》,认定公司控股股东、实际控制人李水波等5人构成内幕交易违法情形,拟合计被罚没767.43万元。

康德智库专家、上海市光明律师事务所律师陈铁娟对《证券日报》记者表示:“内幕交易行为会严重损害公司的市场形象和公众信任,影响公司的品牌价值。内幕交易可能导致股价异常波动,破坏市场的公平性和透明度,影响其他投资者的利益。”

往前回溯,该起内幕交易源于6年前。2018年2月7日,新莱应材时任董事会秘书郭红飞安排时任证券事务代表朱孟勇披露公司拟收购资产事项;2月8日,新莱应材发布《交易处于筹划阶段的提示性公告》称,公司拟收购美国一家具有国际先进技术水平的半导体行业超洁净应用材料制造商,此次交易尚在筹划之中,预计构成重大资产重组。

根据公告,该收购事项属于2005年《证券法》相关规定的内幕信息,但彼时李水波作为内幕信息知情人却做出了让公司员工增持公司股票的决策。

2018年1月下旬至2月初,根据李水波的决策,郭红飞安排朱孟勇和公司员工等人联系,明确告知李水波愿意出借资金,建议他们用自己的账户增持公司股票。

最终,郭红飞、朱孟勇、方丰和贾巧玲在听从李水波建议后,使用其提供的资金在内幕信息公开前买入“新莱应材”。从交易结果来看,上述四人均从中获取丰厚回报。其中,涉案人员朱孟勇股票交易“回报率”高达90%。

具体来看,2018年2月2日(内幕信息敏感期内),朱孟勇三方存管农业银行账户转入两笔共计60万元资金,该60万元资金最终来自李水波及其家族控制的银行账户。转入当日,朱孟勇使用该新转入资金买入“新莱应材”共计5.21万股,买入金额59.95万元;2020年5月20日,该账户将内幕信息敏感期交易的5.21万股“新莱应材”全部卖出,卖出金

额113.63万元。经计算,内幕信息敏感期内该账户交易“新莱应材”盈利54.16万元。

针对上述5人的违法行为,证监会江苏监管局拟决定对其盈利没收,再罚款三倍。

对于该事件,《证券日报》记者以投资者身份致电新莱应材,工作人员表示,该事件仅涉个人,与公司无关,目前公司生产经营状况一切正常。上述相关人员对外处罚及部分事实存有异议,后续将走听证程序。

相关人员能否自证清白?在上正恒泰律师事务所律师周文平看来:“上述交易行为是通过新莱应材核心主要人员实施,由于内幕交易往往涉及敏感信息的获取和使用,自证清白的难度较大。”

福建华策品牌定位咨询创始人詹军豪对《证券日报》记者表示:“监管部门在界定内幕交易时,会综合考虑多种因素,如交易时间、资金来源、信息敏感性等,以确保判断的公正与准确。”

根据8月16日证监会发布的《2024

年上半年证监会行政执法情况综述》,今年上半年,证监会对操纵市场、内幕交易类案件共作出处罚45件,同比增长10%,处罚责任主体85人(家)次,同比增长约37%,罚没金额约23亿余元,同比增长约9%。

陈铁娟认为:“严厉的处罚措施不仅能够有效遏制内幕交易行为的发生,还能够对其他潜在违法者起到警示作用,促进市场健康发展。”

中国企业资本联盟中国区首席经济学家柏文喜对《证券日报》记者表示:“从持续加大的处罚措施来看,显示了监管部门对于内幕交易行为的‘零容忍’态度。监管部门可以利用科技手段提高监管效率,上市公司也应加强内部管理,提高透明度,减少信息不对称。”

周文平认为:“作为普通投资者,要关注上市公司的公告和重大事件,分析交易行为是否异常,对异常交易行为保持警惕,不盲目跟风。为了更好地防止内幕交易,监管部门应当鼓励举报和揭发违法行为,实施更为严格的法律和规章制度。”