

多家半导体公司前三季度业绩预喜 板块受关注度持续提升

■本报记者 李万晨曦

Choice 数据显示,截至 10 月 13 日,A 股半导体板块已有包括泰凌微、瑞芯微、海光信息等在内 11 家上市公司披露了 2024 年三季度业绩预告,其中,8 家公司业绩预喜。同时,2024 年前三季度,半导体板块已有 131 家上市公司获机构密集调研。

“多家半导体板块上市企业公布的业绩预告情况,显示出目前行业回暖趋势明显。随着市场需求的增长以及政策支持的加强,行业企业盈利状况正在逐步改善。同时,机构调研的频次不断增加,也显示出市场对半导体行业的信心和期待。”智帆海岸机构首席顾问、资深产业经济观察家梁振鹏在接受《证券日报》记者采访时表示。

回暖趋势明显

综合来看,机构对于半导体板块上市公司的主要关注点,仍集中在产业链中材料以及设备公司的产品应用、业务进展、研发以及并购重组计划等。此外,半导体公司主营业务与 AI 领域的结合、未来市场走势等,也成为了机构关注的焦点。

据悉,2024 年以来,政策层面除了继续对半导体产业提供发展支持以外,还在 5 月底注册成立了国家集成电路产业投资基金三期,注册资本达 3440 亿元,超过前两期大基金的总和,预计会赋能半导体制造、先进封装、设备、材料等关键领域。

中国城市专家智库委员会常务副秘书长林先平在接受《证券日报》记者采访时表示,当前中国半导体行业面临巨大的机遇,包括政府政策支持、市场需求增加以及技术水平提高等。然而,也面临着一些挑战,如技术研发难度大、市场竞争激烈等。尤其在投资于新一代半导体材料、设备的需求上,国家政策推出的补贴和税收优惠措施,将显著降低企业的运营成本。

此外,多项数据也显示出,半导体行业正在积极复苏。美国半导体行业



协会(SIA)数据显示,2024 年 8 月份全球半导体销售额达到 531 亿美元,同比增长 20.6%。其中,中国 8 月份半导体销售额同比增长 19.2%。根据 SIA 的数据,全球和中国半导体销售额均连续 10 个月实现同比正增长。

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,半导体板块受机构关注度提高,主要是因为全球半导体产业链的复苏势头显著且超出市场预期,为行业提供了广阔的成长空间。同时,半导体行业正处于技术加速创新的周期,新兴技术如人工智能、量子计算等带来了新的投资机会。此外,工业领域智能化转型以及新能源汽车市场持续扩大,也推动了消费电子不断升级换代,市场对高性能半导体芯片的需求显著提高。”袁帅说。

行业预期乐观

“除了半导体行业获机构关注度

高,今年前三季度多家半导体产业链上市公司业绩预喜也标志着行业周期逐渐向上。”科方得智库研究负责人张新原接受《证券日报》记者采访时表示。

从各公司业绩预增的原因来看,多家公司表示受益于市场回暖。例如,韦尔股份表示,公司预计前三季度净利润同比增长 515.35%到 569.64%,业绩增长得益于市场需求的持续复苏和下游客户需求的增长。

同时,对于行业的发展趋势,产业链上市公司普遍持积极态度。例如,全志科技表示,公司把握下游市场需求回暖的机会,积极拓展各产品线业务;炬芯科技接受调研时表示,公司将继续积极开拓市场,不断推出具有竞争力的产品解决方案。从目前的观察来看,公司对于市场的持续复苏保持较为乐观的预期,相信可以继续取得营收和利润的同比快速增长。

鼎龙股份相关负责人在接受《证券日报》记者采访时表示,国内半导

体产业下游需求旺盛,随着产业规模的扩大,下游晶圆厂客户的扩产,以及制程工艺节点的进步,芯片堆叠层数的增加,抛光步骤和 CMP 耗材用量将会增加,对公司 CMP 抛光垫产品的放量有促进作用,公司将努力保持 CMP 抛光垫业务较好的季度环比增长态势。

闻泰科技董事会秘书高雨向《证券日报》记者表示,闻泰科技半导体业务基于对现有产品线 ASP 进行全面提升,进一步实现整体的营收增长。且公司半导体产品具有广泛的应用领域,未来多个细分领域的发展,都将为其提供增量。

深度科技研究院院长张孝荣在接受《证券日报》记者采访时表示,随着科技的进步和数字化转型趋势的演进,以及各国政府对半导体产业的支持,全球半导体市场规模有望进一步扩大。同时,由于中国在半导体产业中的地位日益提高,中国半导体产业链公司规模也将有较大增长。

9月份我国新能源乘用车产销延续快速增长态势

■本报记者 肖 伟

10 月 12 日,中国汽车流通协会乘用车市场信息联席分会(以下简称“乘联分会”)公布数据显示,9 月份,我国新能源乘用车产销量同比延续快速增长态势。

另据《证券日报》记者了解,国内乘用车终端销售商正主动优化燃油车合作品牌和现有库存,激活潜在消费者购车需求,深挖社会二手乘用车、报废乘用车及退役电池等存量市场,在车辆评估、线上交易、报废回收等服务方面创新求变,以期跟上市场发展趋势。

数据显示,9 月份,国内新能源乘用车产量 121.9 万辆,零售 112.3 万辆,批发 123.1 万辆,分别同比增长 51.5%、50.9%和 48.1%。与此同时,9 月份,国内乘用车产量 243.5 万辆,零售 212.5 万辆,批发 251.7 万辆,分别同比减少 1%、

增长 4.3%、增长 1.6%。

湖南大学经济与贸易学院副院长曹二保教授向《证券日报》记者表示:“从以上数据来看,国内乘用车产量同比轻微回落,销量同比轻微增长,但是新能源乘用车产销量均同比明显增长,这侧面表明传统燃油乘用车产销量正在回落,呈现出‘传统燃油乘用车销售趋缓、新能源乘用车销售趋旺’的格局。”

湖南德众汽车销售服务股份有限公司(以下简称“德众汽车”)是一家新三板挂牌企业。据悉,该公司在看到新能源乘用车的发展趋势后,主动调整了经营模式,扩大新能源乘用车销售比例,截至目前,公司旗下已拥有 11 家新能源乘用车 4S 店。公司董秘易李播向《证券日报》记者表示,近年来,公司主动退出一些市场占有率低、产品力弱的传统燃油乘用车品牌的经营,重点聚焦新能源乘用车品牌及高端豪

华燃油乘用车品牌。此外,公司还积极参与到二手车评估、报废汽车回收、退役电池回收等领域,努力发掘更多细分市场商机。

比亚迪汽车王朝网湖南长沙河东门店在 9 月份迎来了多位购车者。门店销售经理彭程向《证券日报》记者表示,国家推动以旧换新政策以来,多地出台了购车补贴政策,释放了大量二手车资源进入市场。从公司了解的情况来看,3 年以内车龄的新能源乘用车是二手乘用车的交易主力之一。今年,公司还大力创新线下营销工作,与万科、保利、绿地、碧桂园等地产业一起,推动潜在消费者试驾游活动,共同激活潜在需求,当前已取得不错的市场反馈。

10 月份,二手乘用车交易在线服务平台天天拍车发布的《2024 年三季度二手车在线交易数据报告》显示,今年第三季度,国内二手乘用车异地成交

比例达 76.1%。其中,7 月份该数据为 75.2%,8 月份为 76.4%,9 月份为 76.7%,线上异地采购二手乘用车的方式越来越普遍。公司客服经理韩德正向《证券日报》记者表示,“传统燃油乘用车销售趋缓、新能源乘用车销售趋旺”的情况不仅发生在新车交易市场中,也发生在二手乘用车交易市场中,具体表现为新能源二手乘用车的成交均价、日均成交额、日均线上询价客户数量都远远高于传统燃油二手乘用车,传统燃油二手乘用车的交易过户高峰期已过,当前正处于缓慢回落的阶段。据了解,不仅是国内乘用车终端销售商在积极谋转型求变革,与国内乘用车终端销售商相关的乘用车修理厂、乘用车配件厂、车辆检验服务机构也都在积极寻求转型突破,把新能源乘用车作为服务重点,把新能源乘用车购车者作为主要服务对象。

磷酸铁锂电池前三季度累计装车量创新高

■本报记者 李雯珊

中国汽车动力电池产业创新联盟近日公布的数据显示,9 月份,我国动力和其他电池销量为 103.9GWh(吉瓦时),环比增长 11.9%、同比增长 44.8%;1 月份至 9 月份,我国动力和其他电池累计销量为 685.7GWh,累计同比增长 42.5%。

磷酸铁锂电池 占总装车量 71.4%

数据显示,今年 9 月份,我国动力电池装车量 54.5GWh,环比增长 15.5%,同比增长 49.6%。其中三元电池装车量 13.1GWh,环比增长 8.2%、同比增长 7.4%,占总装车量的 24.1%;磷酸铁锂电池装车量 41.3GWh,环比增长 18%,同比增长 70.9%,占总装车量的 75.8%。

1 月份至 9 月份,动力电池累计装车量 346.6GWh,累计同比增长 35.6%。其中三元电池累计装车量 98.9GWh,累计同比增长 21.2%,占总装车量的 28.5%;磷酸铁锂电池累计装车量 247.5GWh,创历史新高,累计同比增长 42.4%,占总装车量的 71.4%。

公开资料显示,2018 年至 2020 年,凭借着高能量密度、长续航等优势,三元电池在国内的市场占有率始终保持领先。后期借助创新技术,磷酸铁锂安全性和成本等方面的优势愈发凸显。2021 年 7 月份,磷酸铁锂电池的市场份额超越三元电池,此后便一直保持领先。

“磷酸铁锂电池持续超过三元电池的装车量,是市场需求、技术进步等多方面因素共同作用的结果。预计随着技术的不断进步和市场的发展,磷酸铁锂电池有望在更多领域得到应用。”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。

三元锂电池市场份额 短期难以“超车”?

磷酸铁锂电池装车量的持续增长,离不开各大龙头企业持续的大手笔布局。

近日,盛屯集团厦门磷酸铁锂项目举行开工仪式,该项目总投资约 31 亿元,规划建设年产能 20 万吨的磷酸铁锂生产基地。根据计划,项目将分两期建设,计划于 2026 年第四季度全面建成投产,达产后预计实现年产值 60 亿元。

早前,宁德时代发布全球首款兼领 1000 公里续航和 4C 超充特性的磷酸铁锂电池新品,名为神行 PLUS 电池。据介绍,这款电池可为用户提供长达 1000 公里的超长续航体验,并实现充电 10 分钟补能 600 公里。

在国内市场竞争加剧背景下,不

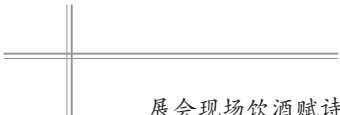
少企业也将目光转向了海外。例如,9 月下旬,万润新能发布公告称,计划通过一系列全资子公司在美国设立项目公司,布局磷酸铁锂材料项目。该项目初步计划投资 1.68 亿美元,将规划建设年产 5 万吨磷酸铁锂,项目总规划建设工期约 30 个月,计划 2028 年实现全部投产。

今年上半年,湖南裕能发布对外投资公告,计划在新加坡设立投资公司,并由投资公司在西班牙设立项目公司,通过项目公司投资建设年产 5 万吨锂电池正极材料项目,该项目计划总投资约合人民币 9.82 亿元(约合 1.29 亿欧元),建设周期为 15 个月。

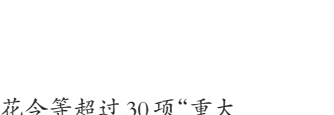
万创投行研究院院长段志强表示,在新能源汽车降价的背景下,电池在整车成本中的占比较高,相较于其他动力电池,磷酸铁锂电池的经济性更为优异。基于此,预计三元锂电池的市场份额在短期内不会超越磷酸铁锂电池。

聚焦第二十一届酒博会:

酒业积极“补短板” 加速迈向高质量发展



展会现场饮酒赋诗、投壶、飞花令等超过 30 项“重大活动+专项活动+娱乐活动”精彩纷呈,此外,展会还特别设置了使馆展示区,以法国大使馆为代表的各国大使馆受邀参展,共同呈现各自国家的酒文化与饮食文化



■本报记者 谢 岚
见习记者 梁傲男

10 月 10 日至 12 日,第二十一届中国国际酒业博览会(以下简称“酒博会”)在上海举办。本届酒博会以“世界名酒·共享荣耀”为主题,展馆面积达 6 万平方米,约有 500 家企业参展,涵盖白酒、黄酒、葡萄酒、啤酒、威士忌、伏特加、朗姆酒等多个酒类品种,为酒类行业提供了展示和交流的平台。

记者在展会现场看到,本届酒博会在展示酒类产品的同时,也尤为注重文化创意,引入了“酒博+乐享派对”“酒博+美食”“酒博+音乐”“酒博+运动”等一系列现场互动活动。展会现场还设置了特色的“惠民区”,参观者不仅可以免费品尝,还能购买到酒博会与多家名酒企业联名打造的特色产品以及低于市场价的酒类产品。

中国酒业协会理事长宋书玉表示,酒类产业正在从“扬长板”阶段进入“补短板”阶段,从注重“长度”和“高度”到叠加“宽度”和“深度”阶段,“这是酒类产业可持续发展的多维视野和多元格局,也是对如今从高速发展转向高质量发展诠释的方法论。”

打造“酒+N”经济链

据了解,展会现场饮酒赋诗、投壶、飞花令等超过 30 项的“重大活动+专项活动+娱乐活动”精彩纷呈,此外,展会还特别设置了使馆展示区,以法国大使馆为代表的各国大使馆受邀参展,共同呈现各自国家的酒文化与饮食文化。同时,文创产品如节气酒、生肖酒等推陈出新,酒类销售场景愈发活跃。五粮液展区工作人员对《证券日报》记者表示:“我们现调鸡尾酒给予消费者品鉴,展会第一天吸引了大约 400 位观众参与。”

现场一位展商对记者坦言:“酒博会的角色正悄然发生变化,虽然产品展示依然是核心环节之一,但不再局限于订货与销售功能。越来越多的企业通过精心设计的展台布置、专业的品酒体验活动,以及富有创意的文化展示,将产品的独特魅力与文化底蕴深度融合,讲述商品背后的故事,传播酒文化。”

在宋书玉看来,酒类产品个性化、差异化表达蔚然成风,健康化、多元化消费日趋盛行,产区价值、活态文化价值的重要性不断放大,科



记者手记

从酒博会看酒业发展三大新趋势

■梁傲男

为期三天的第二十一届中国国际酒业博览会(以下简称“酒博会”)已落下帷幕。酒博会搭建起的平台,加强了企业与经销商互动合作的同时,也推动着上下游产业链的深度融合。

各大酒企通过从酒文化的历史传承到现代智能制造的展示,呈现出酒业多维度发展的新面貌。纵观本届酒博会,在笔者看来,酒业发展呈现出三大新趋势。

第一,新技术正在重塑酒业新面貌。从智能酿造技术到区块链溯源,从增强现实(AR)体验到个性化定制服务,技术创新在酒业中的应用日益广泛。国台酒业发布的“国台酒元宇宙奇幻之旅”体验项目、今世缘南京智能化酿酒车间的投产、五粮液以柔性仿生与人工智能等现代科技赋能传统酿酒,都是酒业“智改数转”的生动实践。

第二,酒产品作为文化载体的属性愈发凸显。酒企纷纷打造“文化 IP”,通过深入挖掘和展现中国酒文化的深厚底蕴,增强了中国酒文化的国际传播力和影响力。在传承

传统酒文化的基础上,酒企结合现代科技、文化创意等元素不断推陈出新,满足了当代消费者的多元化需求,为中国酒文化注入了新的活力与生机。

第三,名酒产业链与城市经济链的高度融合也成为酒业发展的新趋势。从名酒引领产区发展的“品牌产区化”1.0 时代,向产区带动名酒协同发展的“产区品牌化”2.0 时代迈进,不仅提升了名酒产业链的价值,也促进了产业与城市的协同发展。通过打通原料种植、酿造加工、包装物流与商贸、文创、文旅、消费体验等全产业链,酒业为打造“美酒+N”经济链创造了更多更大的经济价值和社会贡献。

此外,笔者认为,中国经济的韧性和潜力为酒业发展提供了广阔空间。国家近期出台的一揽子增量政策也为酒类产业的调整与升级提供了有力支持。在这样的背景下,名酒企业更应抓住机遇,加强创新与合作,共同应对挑战,为消费者提供更多元化、更高质量的消费体验。而作为为长期产业,酒业行业整体也需积极促进产业与城市间的融合共生,推动产业的高质量发展。