电池巨头强势入局 新能源车换电行业发展料提速

锂电池企业宁德时代日前宣布进军换电赛道。在这种模式下，电池将成为独立资产由第三方运营，有望颠覆新能源汽车产业发展逻辑，但大规模商业化落地需要整车厂与电池厂的合力协作。机构预计，2022年有望成为换电行业高速发展的元年。

● 本报记者 金一丹

视觉中国图片 制图/韩景丰

有助于缓解“续航焦虑”

宁德时代全资子公司时代电服日前发布EVOGO换电品牌。时代电服总经理陈伟峰表示，为实现共享换电，宁德时代开发量产了“巧克力换电块”。据介绍，巧克力换电块采用宁德时代最新CTP技术，能量密度超过160Wh/kg，单块电池可以提供200公里左右的续航。

续航里程焦虑是制约新能源汽车产业发展的一大障碍，而“车电分离”的换电模式可以降低消费者购车成本，有助于缓解“续航焦虑”等问题。由于电池成为独立资产由第三方运营，换电模式有望颠覆现有的新能源汽车产业发展逻辑。业内人士指出，换电模式具备高效率的特点，但由于新能源汽车品牌多样，电池规格参差不齐，从目前情况看，标准化的换电站建设难以推进。

作为锂电池行业龙头，宁德时代切入换电赛道，能否推出行业标准统一的换电电池成为业界关注焦点。中国汽车动力电池产业创新联盟数据显示，2021年宁德时代以80.51GWh装车量居于我国动力电池企业榜首，市占率达52.1%。

中国证券报记者了解到，巧克力换电块采用宁德时代自研的无线BMS技术，外部只有高压正负接口，大幅提高了插拔部件的可靠性。换电效率方面，EVOGO快换站具有占地小、流通快、容量大、全气候四大特点。“巧克力换电块可以适配全球80%已经上市以及未来3年要上市的纯电平台开发车型。”陈伟峰指出。

据悉，巧克力换电块可以适用于从A00级到B级、C级的乘用车以及物流车。换电站可以适配使用“巧克力换电块”的各品牌车型。一汽奔腾NAT组合换电版成为EVOGO“小绿环家族”001号成员。未来EVOGO将选择十个城市首批启动换电服务，并发布更多品牌的换电车型。

降低购车成本

“当前，大部分私家车车主在日常使用场景中仅用到电池电量的10%-20%。但为了缓解里程焦虑和补能焦虑，不少车主选择购买大电量车型，付出了大量沉没成本。”陈伟峰表示，在换电模式下，消费者可以采用“按需租电”。日常市内通勤时只需租用一个电块，长途出行则可以选择两个或三个电块，实现用电自由。同时，EVOGO组合换电解决方案可充可换，与现有的充电设施共同构成全场景补能方式。

业内人士测算，按照动力电池占新能源汽车40%成本计算，“车电分离”可以大幅降低消费者购车成本，同时缓解里程焦虑问题，有助于新能源汽车市场的开拓，重塑产业逻辑。

值得注意的是，在车电分离的模式下，电池将作为共享资产独立出来。中国证券报记者从宁德时代获悉，电池资产归属、租金以及后续电池管理维护等问题，将交由电池运营企业负责。时代电服作为宁德时代的全资子公司将参与到电池“银行”当中。

中信证券指出，换电模式是充电模式的有效补充。在政策、资本等因素的推动下，2022年有望成为换电行业高速发展的元年。

电池厂与车企联手布局

换电模式商业化应用需要整车厂和电池厂的合作。

2020年8月，蔚来汽车与宁德时代、湖北科技、国泰君安国际成立蔚能电池资产公司，主推BaaS换电模式。电池资产管理公司支付动力电池的初始购置成本，然后通过电池租赁服务费回收现金流。

长江证券指出，BaaS方案的项目收益率对电池循环寿命高度敏感。根据蔚来的方案测算，若电池循环寿命能够达到6年，则电池资产管理公司基本盈亏平衡；若能够使用10年，则项目收益率将达到11%左右。

2021年9月，宁德时代与一汽开始合作，2000辆基于宁德时代换电体系的奔腾NAT交付辽源市。中金公司认为，奔腾NAT换电版将成为宁德时代基于标准化电池箱的首款B端量产车型。继奔腾NAT之后，将有更多主机厂基于标准化电池箱的换电配套车型相继落地。换电车型将率先在B端市场放量，并逐步向C端渗透。

商用车方面，2020年7月，宁德时代和福田智蓝新能源携手打造的换电重卡在北京交付。2021年9月，福田汽车旗下福田智蓝新能源、福田欧辉与宁德时代子公司宁普时代就新能源商用车电池金融及创新业务模式等开展战略合作，双方将围绕福田汽车全系列新能源商用车产品、租赁模式的落地应用以及未来电池银行、换电站合作等展开合作。

中金公司预计，换电重卡凭借其时效性和经济性将加速商用车领域的电动化进程。华西证券预计，2025年国内换电站新增数量达到9000座以上。

锂资源 供给料持续吃紧

● 本报记者 张军

海外锂矿项目投产遭遇“变局”。1月18日，力拓集团和Allkem均公告，旗下锂矿项目延期投产。业内人士表示，2022年锂供应紧张局面或贯穿全年，预计上半年碳酸锂价格上涨约80%。

供给受限

力拓集团表示，由于开发许可证审批推迟，预计公司位于塞尔维亚的Jadar锂硼酸盐项目产品销售将由2026年推迟至2027年。Allkem则表示，因疫情影响和项目审批延迟，SaldeVida项目第一阶段首批生产时间预计推迟至2023年下半年。

“2022年锂盐产量主要增量大概率来自盐湖提锂。即使是乐观情况下，2022年锂供需仍将维持紧平衡状态。”西藏珠峰有关负责人在接受中国证券报记者采访时表示。

业内人士认为，2022年锂资源供应缺口较大，2023年缺口可能有所缩小。光大证券指出，2022年新增锂资源产量少，全球锂资源供需缺口约3.4万吨LCE。2023年全球范围有大量新增矿石和盐湖项目投产，供需缺口将缩小。

扰动因素不断出现。国泰君安称，从中短期看，智利大选对已规划产能锂供给不会有影响。但长期看，未开采资源项目可能延期，对远期全球锂资源供给释放有所限制。

需求强劲

上海有色网数据显示，1月19日，电池级碳酸锂均价报33.4万元/吨，氢氧化锂均价报28.85万元/吨。

“实际上，电池级碳酸锂市场成交价格在36万元-37.5万元/吨。”南通市悦华新材料科技有限公司销售总监王红告诉中国证券报记者。

锂盐价格大幅上涨，而来自新能源领域的需求保持强劲。中国汽车动力电池产业创新联盟公布的数据显示，2021年，我国动力电池累计销量达186.0GWh，同比增长182.3%。其中，三元电池累计销售79.6GWh，同比增长128.9%；磷酸铁锂电池销售106.0GWh，同比增长245.0%。

根据《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》，到2025年新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的20%左右。中汽协预计，2022年我国新能源汽车销量将达500万辆，同比增长42%。

上述西藏珠峰负责人告诉中国证券报记者，预计2021年-2025年锂电池需求将高速增长，年均复合增速达34.4%，而2020年-2023年锂资源供应年均复合增速为29.6%，未来三年都处于锂供给不足的状态。

值得注意的是，Allkem预计2022年上半年碳酸锂价格上涨约80%。

新能源汽车销量攀升 动力电池企业忙扩产

● 本报记者 金一丹

新能源汽车渗透率提升，动力电池市场持续火热，LG新能源、中创新航、蜂巢能源等动力电池企业近期加快上市进程，拟募资扩产应对行业不断增长的需求。

扎堆公布上市计划

近期，锂电产业公司频频受到资本青睐，多家企业公布上市计划。

LG新能源计划上市备受瞩目。此次LG新能源拟筹资92亿美元至108亿美元。LG新能源是LG化学的全资子公司，是特斯拉、通用等汽车品牌的电池供应商。SNE Research数据显示，LG新能源在全球电动车电池市场的市占率为20.5%，位列第二名，仅次于宁德时代的31.8%。

国内锂电“小巨头”中创新航启动上市计划。证监会2021年12月29日披露，已接收中创新航的境外首次公开发行股份材料，中创新航拟赴港IPO。

资料显示，2021年11月中创新航多项工商信息发生变更，完成股份制改造，公司名称从中航锂电科技股份有限公司，变更为中创新航科技股份有限公司。中国汽车动力电池产业创新联盟数据显示，2021年，中创新航国内动力电池装车量排名第三，装车量为9.05GWh，市占率为5.9%。

蜂巢能源着手推进上市计划。2022年1月13日，中信证券披露，近日与蜂巢能源签署了上市辅导协议，双方计划在2022年3月前完成上市申请文件的准备。

公告显示，蜂巢能源的控股股东为保定市瑞茂企业管理咨询有限公司（简称“保定瑞茂”），持股比例为39.4%。天眼查显示，保定瑞茂的实际控制人为长城汽车创始人魏建军。蜂巢能源2021年国内动力电池装车量排名第六，装车量为3.22GWh，市占率为2.1%。

此外，蜂巢能源陆续引入了国投招商、中国银行-中银投、建设银行-建信投资、国家科技引导基金、上海国盛、招商银行-招商新动能、IDG、小米集团、三一集团、碧桂园创投、九智资本等战略投资者，累计融资金额超200亿元。

加速产能扩张

加速融资的同时，锂电企业积极扩产。

2021年12月，蜂巢能源发布了面向2025年的“领蜂600”战略，宣布将2025年全球产能规划目标提升至600GWh。2021年，蜂巢能源共计发布了七次扩产消息，总投资额达776亿元。目前公司拥有九座电池生产基地，在建产能达到297GWh，其中包括在德国萨尔州新建的海外电池工厂。

目前，中创新航已量产及在建的电池产能超过100GWh；到2025年规划产能将超过500GWh。据悉，中创新航已设立常州、洛阳、厦门、成都、武汉、合肥和黑龙江7大产业基地。同时，公司规划建设欧洲、北美等海外产业基地。

锂盐价格上涨，电池企业成本压力较大。在此背景下，LG新能源等动力电池生产商加快布局原材料领域。

2021年7月，LG新能源公告，与澳大利亚锂矿商Vulcan Energy Resources签署5年的氢氧化锂供应协议，2025年起每年将采购1万吨氢氧化锂。2020年底，LG新能源与锂资源巨头SQM签署8年锂盐采购长单，SQM将向LG能源供应电池级碳酸锂和氢氧化锂合计5.5万吨。

华安证券表示，电池厂与整车厂建立联动机制，可有效缓解电池厂成本压力。

新能源汽车“带货”

近年来，新能源汽车产销量呈爆发式增长。中汽协数据显示，2021年新能源汽车销售完成352.1万辆，同比增长1.6倍，连续7年位居全球第一。市场占有率达到13.4%，高于上年8个百分点。在新能源汽车产销高增长的带动下，2021年我国动力电池产销量大幅增长。

乘联会秘书长崔东树表示，2022年新能源乘用车销量预计达到550万辆，渗透率达到25%左右；新能源汽车销量有望突破600万辆，渗透率在22%左右。

华安证券表示，新能源汽车产销量高增长，电池厂商产能将得以释放，有望迎来量价齐升的良好局面。预计2022年动力电池全球装机量将达到450GWh，国内装机量将达到230GWh。

证券代码：600885证券简称：宏发股份 公告编号：2022-004
债券代码：110082 债券简称：宏发转债

宏发科技股份有限公司股东减持股份结果公告

本公司董事会、全体董事及相关股东保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

●股东持股的基本情况：本次股份减持计划实施前，联发集团有限公司（以下简称“联发集团”）持有宏发科技股份有限公司（以下简称“公司”或“宏发股份”）股份49,969,014股，占公司总股本的6.71%，均为无限售条件流通股。

●减持计划的实施结果情况：截至本公告披露日，联发集团通过大宗交易减持7,440,000股，占公司总股本0.999%；通过集中竞价减持7,390,000股，占公司总股本0.992%，本次减持计划实施完毕

一、减持主体减持前基本情况

股东名称	股东身份	持股数量（股）	持股比例	当前持股股份来源
联发集团有限公司	5%以上非第一大股东	49,969,014	6.71%	发行股份购买资产取得：49,969,014股

上述减持主体无一致行动人。

二、减持计划的实施结果

(一)股东因以下事项披露减持计划实施结果：

减持计划实施完毕

股东名称	减持数量（股）	减持比例	减持期间	减持方式	减持价格区间（元/股）	减持总金额（元）	减持完成情况	当前持股数量（股）	当前持股比例
联发集团有限公司	7,440,000	0.999%	2021/12/2－2021/12/3	大宗交易	67.13－67.41	500,830,400	已完成	35,139,014	4.72%

备注：其中通过集中竞价减持7,390,000股，占宏发股份公司总股本0.992%，减持期间为2021年12月13日—2022年1月17日，减持价格区间68.1元/股——76.99元/股，减持总金额为542,877,186元，减持已完成。

(二)本次实际减持情况与此前披露的减持计划、承诺是否一致√是 □否

(三)减持时间区间届满，是否未实施减持□未实施 √已实施

(四)实际减持是否未达到减持计划最低减持数量（比例）□未达到 √已达到

(五)是否提前终止减持计划□是 √否

特此公告。

宏发科技股份有限公司董事会
2022年1月20日

证券代码：000517 证券简称：荣安地产 公告编号：2022-005

荣安地产股份有限公司 关于股东部分股权质押和解除质押的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

荣安地产股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）于近日接到公司控股股东荣安集团股份有限公司（以下简称“荣安集团”）的通知，因经营需要，荣安集团将其所持有本公司的部分股份办理了股份质押及解除质押。具体事项公告如下：

一、本次股东股份解除质押的基本情况

股东名称	是否为第一大股东及一致行动人	本次解除质押股数（万股）	占其所持股份比例	占公司总股本比例	起始日	解除日期	质权人
荣安集团股份有限公司	是	6,600	4.32%	2.07%	2020/5/15	2022/1/17	兴业银行 宁波分行
		13,100	8.58%	4.11%	2021/1/26	2022/1/18	稠州银行 宁波分行
合计	-	19,700	12.90%	6.18%			

二、本次股东股份质押的基本情况

股东名称	是否为第一大股东及一致行动人	本次质押股数（万股）	占其所持股份比例	占公司总股本比例	是否为限售股	是否为补充质押	质押起始日	质押到期日	质权人	质押用途
荣安集团股份有限公司	是	14,210	9.31%	4.46%	否	否	2022/1/18	至质权人申请解除质押登记日	稠州银行宁波分行	生产经营需要
合计	-	14,210	9.31%	4.46%						

三、股东股份累计质押基本情况

截至本公告披露日，公司控股股东荣安集团股份有限公司及其一致行动人所持公司股份质押情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例	累计质押数量（股）	占其所持股份比例	占公司总股本比例	已质押股份情况		未质押股份情况	
						已质押股份限售和冻结数量（股）	占已质押股份比例	未质押股份限售和冻结数量（股）	占未质押股份比例
荣安集团股份有限公司	1,525,939,995	47.93%	1,112,250,000	72.89%	34.93%	0	0%	0	0%
王久芳	913,500,000	28.69%	0	0	0	0	0%	0	0%
合计	2,439,439,995	76.62%	1,112,250,000	45.59%	34.93%	0	0%	0	0%

四、备查文件

1、有关机构出具的证明文件

特此公告。

荣安地产股份有限公司董事会
二〇二二年一月十九日

证券代码：688049 证券简称：炬芯科技 公告编号：2022-002

炬芯科技股份有限公司2021年年度业绩预告公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

一、本期业绩预告情况

（一）业绩预告期间

2021年1月1日至2021年12月31日。

（二）业绩预告情况

（1）经财务部门初步测算，预计2021年年度实现归属于母公司所有者的净利润为8,000.00万元至8,500.00万元，与上年同期（法定披露数据）相比，将增加5,591.16万元到6,091.16万元，同比增加232.11%至252.87%。

（2）预计2021年度归属于母公司所有者扣除非经常性损益后的净利润为5,700.00万元到6,200.00万元，与上年同期（法定披露数据）相比，将增加5,791.52万元到6,291.52万元。

（三）本次业绩预告未经注册会计师审计。

二、上年同期业绩情况

归属于母公司所有者的净利润：2,408.84万元。

归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润：-91.52万元。

三、本期业绩变化的主要原因

（一）公司推出的蓝牙音频SoC芯片系列产品竞争力持续提升，公司的蓝牙音频产品市场影响力持续增强，使得公司营业收入较同期增长。其中蓝牙音箱SoC芯片系列营业收入保持持续增长，蓝牙耳机SoC芯片系列营业收入实现快速增长。

（二）公司因部分产品更新迭代进而产品单价有所提高以及部分产品单价上调，整体毛利率较同期有所增长。

（三）公司凭借关键核心技术研发以及对市场的深度理解，抓住行业发展机遇，盈利能力逐渐增强，使得公司净利润较上年同期实现较大幅度增长，归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润实现扭亏为盈。

四、风险提示

公司本次业绩预告是公司财务部门基于自身专业判断进行的初步核算，尚未经注册会计师审计。公司不存在影响本次业绩预告准确性的重大不确定因素。

五、其他说明事项

以上预告数据仅为初步测算数据，尚未经注册会计师审计。具体准确的财务数据以公司正式披露的经审计后的2021年年报为准，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

炬芯科技股份有限公司董事会
2022年01月20日

证券代码：002861 证券简称：瀛通通讯 公告编号：2022-002
债券代码：128118 债券简称：瀛通转债

瀛通通讯股份有限公司关于股票期权注销完成的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

瀛通通讯股份有限公司（以下简称“公司”）于2021年12月13日召开的第四届董事会第十五次会议及第四届监事会第十五次会议审议通过了《关于终止实施2018年股权激励计划暨注销股票期权及回购注销限制性股票的议案》，由于公司拟终止实施2018年股票期权与限制性股票激励计划（以下简称“本激励计划”），公司拟注销激励对象已获授但尚未行权的股票期权325,000份。具体情况详见公司于2021年12月14日在《证券时报》《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《关于终止实施2018年股权激励计划暨注销股票期权及回购注销限制性股票的公告》。

本次实际注销股票期权数量为325,000份，本次注销完成后，公司首次授予的股票期权数量由325,000份调整为0份，股票期权激励对象人数由49人调整为0人，本次股票期权注销涉及的激励对象总人数为49人。

近日，公司已向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交了注销上述股票期权的申请。截至本公告披露日，经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司已完成该部分股票期权的注销业务。

本次注销部分股票期权事项，符合《上市公司股权激励管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第1号——业务办理》《公司章程》《2018年股票期权与限制性股票激励计划（草案）》等法律法规及内控制度的规定，不存在损害公司及其他股东特别是中小股东利益的情况。本次注销部分股票期权合法、有效。

特此公告。

瀛通通讯股份有限公司
董事会
2022年1月20日