

车市实探：经销商库存失衡“难题”待解

现车难求，展车被抢。中国证券报记者近日实地走访多家4S店发现，多地汽车经销商面临库存严重失衡问题，提车周期从1-2个月延长至4-5个月甚至半年。

此前，上海、吉林等汽车工业重镇受到新冠肺炎疫情影响，整车厂面临零部件断供问题，甚至导致停产。多部委迅速出台政策，保障物流畅通，上汽、特斯拉等企业上海工厂日前实现复产，中国一汽在长春的五大主机厂也全部复工。业内人士指出，这些企业复工生产，将对全国汽车行业恢复生产起到推动作用，新能源汽车排产有望回归正轨。

● 本报记者 金一丹

库存结构性失衡

“热门车型没现车，新下单至少排队三个月以上提车。”特斯拉在北京的某直营店销售经理王坤告诉中国证券报记者，目前库存不足三成，着急提车客户可以考虑配置稍微高一些的车型。

中国证券报记者实地走访长城汽车、小鹏汽车、蔚来等数十家汽车销售门店了解到，自3月底以来，受上海、吉林等地疫情影响，汽车产业链普遍面临零部件短缺问题，有的整车企业停产停工，经销商库存出现严重结构性失衡。

“4月份以来，订单量饱和，一个周末就能签20多单。”深圳市蔚来某直营店销售经理李小辉（化名）表示，因为原材料成本上涨，部分车型将在5月上调价格，部分客户为锁定价格，近期提前下单。

“今年一季度，锂矿等上游原材料价格大幅上涨，整车厂在3月底、4月初掀起了“涨价潮”。在3月车企订单量大增，实质上是消费前置效应。”某券商分析师认为。

“交付周期由此前的1-3个月延长至4-5个月，部分车型甚至需要半年才能交付。”李小辉无奈地表示，“库存能卖的都被客户订完了，甚至有些门店展车也被预订，直营店库存降至历史最低水平。”

位于上海、吉林的经销商却面临库存积压、现金流紧张的困境。“汽车消费主线线下体验，上海经销商停业快一个月了，各个汽车品牌订单量下降超过90%，车压在手里卖不出去，经营压力非常大。”上海某区域4S店负责人李文峰（化名）表示。

分析人士认为，经销商库存结构性失衡将对产业发展带来影响。一方面，疫情管控地区经销商库存压力过大，容易出现资金问题；另一方面，非疫情区由于供给不足，经销商营收下降，同样面临经营压力。

供应链承压

中国证券报记者调研长城汽车、蔚来、小鹏汽车、理想汽车等多家车企了解到，受疫情影响，多家位于上海、吉林等地区的供应链企业无法供货，导致整车企业停工停产，新车交付延期。

核心零部件供应商具有区域性集聚的特点，上海等地的疫情“牵一发而动全身”。“以汽车元器件为核心，周边容易形成多个配套供应商集群，便于生产联动，节省运输成本。”某汽车零部件厂商采购负责人刘芳（化名）表示，本次疫情在江浙沪地区，影响到供应链运转，甚至该部件的全球供应。

根据国家统计局的数据，上海和吉林各占全国汽车产量的11%左右，上海还是高端汽车零部件企业的核心中枢。乘联会指出，汽车涉及复杂精密的产业链体系，产业链长、协同要求高，核心零部件生产和物流基地的停产辐射范围广。

同时，汽车供应链体系较为封闭，产业遇到疫情冲击时“转身慢”。“汽车零部件缺一不可，且很难在短时间内找到替代供应商。”某国内头部汽车厂商相关负责人陈凯（化名）告诉中国证券报记者，汽车制造业的产品一致性要求高，零部件需经过认证并报批工信部，列入工信部公示目录，重新认证零部件供应商所需时间长、成本高。

畅通物流运输

受疫情影响，物流受阻。“原料进不来，产品出不去。找到能拉货的货车师傅就跟雪中送炭似的。”某汽车零部件公司董事长赵翰林（化名）告诉中国证券报记者，多位业界同行近期四处寻找货车司机解决运输难题。

“汽车产业链相对较长，构造复杂的零部件一般采用模块化供应模式，分为一、二、三级供应商。一般来说，层级越低的供应商数量越多。”赵翰林称，一级供应商多分布在主机厂周围，但三级零部件供应商通常在更广阔范围，距离主机厂较远，平时要通过长距离运输。

疫情导致运力效率下降运价上涨，对异地供应链造成影响。赵翰林表示：“货车司机本来就不够，疫情导致正常上岗的司机更少，货物周转效率下降。”

为畅通物流运输，保障经济平稳运行，近期多部委密集出台政策解决企业燃眉之急。4月18日召开的全国保障物流运输促进产业链供应链稳定电视电话会议提出，改善物流从业人员工作生活条件，并给予延期还贷等金融支持。要量足发放使用全国统一通行证，核酸检测结果48小时内全国互认，实行“即采即走即追”闭环管理，不得以等待核酸检测为由限制通行。

上汽集团临港乘用车工厂已于4月19日完成了复工复产压力测试，并实现首辆汽车生产下线。特斯拉上海超级工厂也于同日复工复产。特斯拉表示，整车零部件还有一周左右的库存，目前在政府相关部门的支持下，积极推动100多家供应商复工复产，并畅通物流链。

万联证券指出，区域疫情导致新能源汽车产业链供给受限，叠加原材料价格高企，短期新能源汽车产业受影响较大。但新能源汽车需求依然旺盛，且渗透率持续提升，随着产业链的复工复产，新能源汽车排产有望恢复正轨。



巨头加速入场 新能源车换电赛道“风起”

● 本报记者 李媛媛

日前，蔚来、宁德时代两大巨头宣布加码换电赛道。业内人士表示，新能源汽车产业快速发展，充电缺口日益扩大，换电赛道进入快速发展期。对于换电模式存在的动力电池包标准不统一等“痛点”，应加速推动换电模式标准化、通用化，进一步推动换电产业发展。

动作频频

数据显示，目前全国有超8.1万家换电相关企业，其中仅2021年就新增4.5万余家，同比增长147%。

4月18日，蔚来宣布，其南京江宁欧尚换电站正式上线。至此，蔚来已在全国累计建成900座换电站。

宁德时代则宣布EVOGO换电服务在厦门正式启动。预计到今年年底，公司将在厦门完成30座换电站建设。今年1月，宁德时代全资子公司时代电服发布了换电服务品牌EVOGO及组合换电整体解决方案。组合换电整体解决方案由“换电块、快换站、APP”三大产品共同构成。

此外，今年1月24日，吉利控股发布公告称，公司与力帆科技共同投资6亿元组建的合资公司——重庆睿蓝汽车科技有限公司已在重庆完成工商注册登记，并取得了重庆两江新区市场监督管理局颁发的营业执照。

随着巨头加速入场，换电赛道引起了投资者高度关注。近日，多家上市公司在投资者互动平台就换电领域布局回复投资者提问。其中，*ST猛狮表示，新能源汽车换电设备公司目前没有规划生产，但有计划参与运营；万马股份表示，公司参与设立的白鸞充换电基金，投资范围包括电动汽车充换电等领域。

前景广阔

换电赛道发展前景广阔。截至今年3月，全国换电站保有量达到1451座。但相比充电模式，换电模式体量相对较小，发展潜力巨大。

新能源汽车“带货”镍需求量大增

● 本报记者 金一丹

近日，两大动力电池巨头LG和宁德时代先后宣布，分别斥资90亿美元、近60亿美元在印度尼西亚投资建设动力电池产业链项目，丰富的镍资源是吸引这些企业在当地投资的关键。业内人士表示，由于电动汽车需求强劲，2022年全球电池用镍需求量增速预计超20%。

确保原材料稳定供应

由LG新能源、LG化学和LG太阳能组成的财团近日与矿业公司ANTAM及电池公司IBC签署了一份非约束性框架协议，将在印尼合作建设电动汽车电池供应链项目。“希望通过该项目，确保电池原材料的稳定供应，提高电池业务的竞争力和盈利能力。”LG新能源表示，该项目旨在建立一个电动汽车电池的“端到价值链”，包括原材料采购、关键部件生产等。

宁德时代也在近期宣布，拟由控股子公司普勤时代与ANTAM等合作人在印尼共同投资建设动力电池产业链项目，投资总金额不超过59.68亿美元。宁德时代称，本项目的实施有利于保障公司上游关键资源和原材料供应，降低公司生产成本，并推进公司电池回收产业化布局。

除了电池企业，整车厂也积极在印尼建厂。大众汽车集团（中国）3月21日宣布，已与华友钴业和青山集团签署两份战略合作谅解备忘录，其中包括在印尼组建合资公司，规划建设规模为年产约12万吨镍金属量约和约1.5万吨钴金属量的产品，可满足约160GWh电池所需的



新华社图片

证券代码：688023 证券简称：安恒信息 公告编号：2022-026

杭州安恒信息技术股份有限公司

关于召开2021年度业绩暨现金分红说明会的公告

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：
●会议召开时间：2022年4月26日（星期四）下午10:00-11:30
●会议召开地点：上海证券交易所上证路演中心（网址：http://roadshow.sseinfo.com/）
●会议召开方式：上海证券交易所上证路演中心网络互动
●投资者请于2022年4月26日（星期四）上午10:00前登录上证路演中心网站首页点击“提问预征集”栏目或通过公司邮箱anhuo@anhuo.com.cn进行提问。公司将根据投资者提问的先后顺序进行回复。
●杭州安恒信息技术股份有限公司（以下简称“安恒信息”或“公司”）于2022年4月22日披露2021年度业绩暨现金分红说明会公告，为便于广大投资者更全面地了解公司2021年度经营成果、财务状况及现金分红情况，公司计划于2022年4月28日上午10:00-11:30举行2021年度业绩暨现金分红说明会，就投资者关心的问题进行交流。

一、说明会召开时间、地点
二、说明会召开时间、地点
三、会议召开的日期、方式
四、投资者提问的方式
五、联系人及咨询电话
六、其他事项

杭州安恒信息技术股份有限公司董事会
2022年4月21日

证券代码：603081 证券简称：大丰实业 公告编号：2022-009

转债代码：113530 转债简称：大丰转债

浙江大丰实业股份有限公司

关于使用部分闲置募集资金进行现金管理到期赎回的公告

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

浙江大丰实业股份有限公司（以下简称“公司”）于2021年4月26日召开第三届董事会第十二次会议和第三届监事会第九次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在不影响募集资金投资项目建设和不影响募集资金使用的前提下，使用总额不超过1,000万元（其中首次公开发行募集资金不超过10,000万元，公开发行可转债公司债券募集资金不超过30,000万元）的部分闲置募集资金适时进行现金管理，期限不超过12个月。在上述额度范围内授权董事长行使该项投资决策，财务负责人具体办理相关事宜，在授权有效期内该资金可随时调用，授权期限董事会审议通过之日起12个月内有效。公司独立董事、保荐机构对本次事项发表了同意意见。具体内容详见公司于2021年4月28日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《浙江大丰实业股份有限公司关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的公告》（公告编号：2021-020）。

2022年1月11日，公司使用部分闲置募集资金向中国银行股份有限公司余姚分行购买了15,000万元的理财产品，具体情况详见公司于2022年1月13日披露的《浙江大丰实业股份有限公司关于使用闲置募集资金进行现金管理的期限届满并继续用于现金管理的公告》（公告编号：2022-002）。近日，该理财产品已到期赎回，公司已按本金人民币15,000万元，并取赎回收益人民币126,637元，与预期收益不存在差异。上述理财产品本金及收益已归还至募集资金账户。

特此公告。

浙江大丰实业股份有限公司董事会
2022年4月21日

证券代码：605009 证券简称：豪悦护理 公告编号：2022-019

杭州豪悦护理用品股份有限公司

关于召开2021年度业绩说明会的公告

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：
●会议召开时间：2022年4月26日（星期四）下午16:00-17:00
●会议召开地点：上海证券交易所上证路演中心（网址：http://roadshow.sseinfo.com/）
●会议召开方式：上海证券交易所上证路演中心网络互动
●投资者请于2022年4月26日（星期四）上午10:00前登录上证路演中心网站首页点击“提问预征集”栏目或通过公司邮箱hoyee@hoyee.com.cn进行提问。公司将根据投资者提问的先后顺序进行回复。
●杭州豪悦护理用品股份有限公司（以下简称“豪悦护理”或“公司”）于2022年4月22日披露2021年度业绩说明会公告，为便于广大投资者更全面地了解公司2021年度经营业绩等相关情况，公司拟于2022年4月28日16:00-17:00通过线上方式举行“2021年度业绩说明会”，与投资者进行互动交流。

一、说明会召开时间、方式
二、说明会召开的时间、地点
三、会议召开的日期、方式
四、投资者提问的方式
五、联系人及咨询电话
六、其他事项

杭州豪悦护理用品股份有限公司董事会
2022年4月21日

证券代码：002180 证券简称：纳思达 公告编号：2022-036

纳思达股份有限公司

关于前十名股东和前十名无限售条件股东持股情况的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，并对公告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

（一）关于前十名股东的持股情况
（二）关于前十名无限售条件股东的持股情况

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
1	珠海横琴打臣科技股份有限公司	410,000,000	40.28%
2	中国工商银行股份有限公司-东方红启新三年持有期混合型证券投资基金	20,007,620	1.97%
3	中国工商银行股份有限公司-国寿养老稳健成长股票型证券投资基金	12,681,034	1.23%
4	中国工商银行股份有限公司-国寿养老稳健成长股票型证券投资基金	8,777,776	0.86%
5	中国工商银行股份有限公司-国寿养老稳健成长股票型证券投资基金	8,710,768	0.86%
6	中国工商银行股份有限公司-国寿养老稳健成长股票型证券投资基金	8,404,704	0.83%
7	中国工商银行股份有限公司-国寿养老稳健成长股票型证券投资基金	6,522,300	0.64%
8	上海浦东发展银行股份有限公司-易方达国际蓝筹股票证券投资基金(L1)	8,166,734	0.80%

特此公告。

纳思达股份有限公司董事会
二〇二二年四月二十一日