

经济价值大幅提升

动力电池回收产业迎风口

日前,动力电池回收龙头格林美宣布与山河智能、瑞浦兰钧能源分别签署战略合作协议,围绕动力电池回收利用领域展开合作。业内人士表示,动力电池回收行业景气度高。随着新能源汽车保有量持续创新高,叠加动力电池原材料价格上涨等因素,电池回收的经济价值大幅提升,市场空间将快速释放。

● 本报记者 李媛媛



市场前景广阔

新能源汽车产业快速发展,动力电池回收行业引发市场高度关注。

“电池的绝大部分材料可以重复利用,目前公司镍钴锰回收率已达到99.3%,锂的回收率达到90%以上。”宁德时代董事长曾毓群日前表示。

东北证券表示,锂资源供给或长期偏紧,动力电池回收将成为锂资源供给的重要补充。建立完善的动力电池回收体系,可降低未来我国锂钴镍等资源对海外的依赖度。业内人士预计,到2050年全行业动力电池的一半材料有望来自报废电池的循环利用。

我国新能源汽车产业从2015年开始驶入快车道,新能源汽车销量快速攀升,使得动力



新华社图片

电池需求大幅增长,钴镍锂等金属价格在供需失衡之下上涨。

上海钢联数据显示,今年4月,电池级碳酸锂价格一度触及50.3万元/吨,创下历史新高。7月28日最新报价为47.25万元/吨,比今年年初上涨近70%,比2021年年初的5.3万元/吨上涨近8倍。在此背景下,钴镍锂回收的经济价值大幅提升。

按照动力电池5-7年使用寿命推算,新能源汽车动力电池退役高潮即将来临。中信证券预测,2027年全球电池回收行业市场空间将超1500亿元。

研究机构EV Tank数据显示,预计2026年国内废旧锂电池回收量将达到231.2万吨。

上市公司加快布局

受益于动力电池回收行业广阔的发展前景,各方资本纷纷涌入该赛道。长江证券研报显示,2021年,我国动力电池回收行业新增注册企业数量达1.07万家,占企业总量比例高达80%。特别是2021年下半年以来,宁德时代、天赐材料等头部锂电公司加速入场。

随着头部锂矿巨头以及产业链相关方入局,今年以来这一赛道愈发火热。赣锋锂业和天齐锂业5月份宣布,布局动力电池回收业务。

随后,赣锋锂业进一步加码。6月29日,赣锋锂业与蜂巢能源签署《战略合作框架协议书》,双方将在锂资源布局、锂盐供销、电池回收等方面展开合作。

车企方面,5月25日,宝马集团宣布与浙江华友循环科技有限公司达成合作,将实现动力电池原材料闭环回收,将分解后的原材料用于生产全新动力电池。

率先布局动力电池回收业务的格林美将进一步加码投资。7月24日,格林美与山河智能签署战略合作协议,将共同打造动力和储能用锂离子电池闭环产业链,推动动力电池梯级再利用的商业化;共同打造工程机械用锂电池的回收服务体系。

另外,格林美与瑞浦兰钧能源签署《关于动力电池绿色循环利用的战略合作框架协议》,双方拟在全球范围共同构建废旧动力电池及其废料的回收、资源化、再制造的全生命周期价值链体系。

动力电池回收业务带动相关上市公司盈利能力提升。天奇股份预计,上半年实现净利润1.55亿元-1.7亿元,同比增长99.08%-118.35%,超过去年全年业绩。天奇股份表示,公司聚焦锂电池循环产业,推动业绩同比大幅增长。格林美日前在互动平台上表示,2022年公司各类动力电池回收及梯级利用的产能将释

放,回收量预计近3万吨,动力电池梯级利用全面进入产业化阶段,整体毛利水平将稳定维持在20%左右。

处于起步阶段

业内人士表示,动力电池回收行业目前仍处于起步阶段,回收体系仍需完善。

东北证券表示,部分报废动力电池未进入正规渠道,市场存在较多小作坊,工艺简单粗放,“三废”排放不合规。申港证券表示,目前动力电池回收定价机制尚不健全,构建稳定的回收渠道是其发展的关键。

近年来,有关部门陆续出台了多项动力电池回收政策,推动行业规范发展。今年2月,工信部等八部门发布的《关于加快推动工业资源综合利用的实施方案》提出,完善废旧动力电池回收利用体系,推动产业链上下游合作共建回收渠道,构建跨区域回收利用体系;推进废旧动力电池在备电、充换电等领域的安全梯队应用。

专家表示,我国已经建成1万多个回收服务网点,初步建立起动力电池回收再利用体系。未来将进一步健全回收利用体系,完善动力电池回收利用标准,支持拆解、再生等技术攻关和推广应用。

集度汽车CEO夏一平:

电动汽车竞争核心在于智能化

● 本报记者 崔小粟

集度汽车CEO夏一平近日接受中国证券报记者采访时透露,集度汽车发布的ROBO-01车型量产筹备工作进展顺利,车身模具制造已进入加工装配阶段。2023年,集度首款量产车型将上市交付。此外,集度将在今年的广州车展上发布第二款量产车型。夏一平表示,集度融合汽车机器人设计基因,并结合未来技术发展趋势,对智能汽车的创新技术及其工程化进行落地验证。电动汽车竞争核心在于智能化。

首款车型定位“汽车机器人”

集度汽车6月8日发布的ROBO-01车型采用双升降激光雷达,支持高阶自动驾驶能力,并打上“汽车机器人”的标签。据了解,集度首款量产车型采用3D无界一体化屏幕,取消换挡杆和左右拨杆等设计。

夏一平认为,智能汽车3.0时代就是汽车机器人的时代,时代变革起点是汽车“驾驶权”由人类向AI转移,AI驱动汽车进化。3.0时代的汽车行业将实现从能源变革向产品属性变革跃迁,其终极目标是汽车驾驶无人化。集度汽车机器人满足用户在智能汽车3.0时代对智慧出行、智能助

手和智能空间的极致体验需求,用优质的产品体验展示核心竞争力。

集度将综合考量法规要求、供应链能力、制造成本以及工程落地等因素,不断优化产品方案。按照计划,集度量产车今年秋季下线,2023年正式上市交付。

生产方面,夏一平透露,集度汽车的第一款车型将在吉利汽车的杭州湾工厂实现量产。目前,集度尚无在其他产线布局计划。集度汽车将加速推进产品制造和渠道搭建,今年四季度将开设第一家自营品牌店。

走纯视觉自动驾驶路线

夏一平认为,电动汽车已经进入标准化时代,“三电”供应链已相对成熟。

据了解,集度首款量产车型将搭载高通第四代智能座舱芯片(8295芯片)以及两颗英伟达自动驾驶芯片OrinX。夏一平表示,集度将通过与高通的合作,把语音识别核心能力完全本地化,通过AI能力提升产品体验。

随着智能驾驶技术的快速发展,激光雷达成为必不可少的感知硬件。夏一平称,集度首款量产车型将标配激光雷达。

据集度透露,其自动驾驶系统可实现高速、



视觉中国图片

城市、泊车“三域融通”,具备点到点的高阶自动驾驶能力。产品上市交付时,用户可直接获得多场景下的高阶自动驾驶功能,实现“开箱即用”。

集度首款车型将搭载“视觉+激光雷达”两套系统。ROBO-01全车配备31个车外传感器,包含2个激光雷达、5个毫米波雷达、12个超

声波雷达、12个摄像头。不过,夏一平表示,集度未来还是坚定地要走纯视觉的自动驾驶路线。“雷达只是为了安全冗余而进行的设置,并不是集度汽车自动驾驶传感器的核心。长期来看,集度汽车的自动驾驶方案希望逐步减少雷达等感知硬件。”

方大特钢多措并举助力乡村振兴

● 本报记者 齐金钊

近年来,方大特钢积极投身乡村振兴事业,探索出了一条“龙头企业+合作社+农户”的发展模式。方大特钢相关负责人介绍,公司于2020年在甘肃东乡族自治县出资成立甘肃方大优尔塔牧业发展有限公司(简称“方大优尔塔”),通过养殖户签订收购协议,开展养殖、屠宰、加工销售业务,打通线上、线下销售渠道,实现农业产业化发展,直接带动安置解决就业800余人。

据介绍,养羊是东乡族自治县群众增收致富的传统产业,素有“无羊不成家”的说法。东乡羊

肉质细嫩,多年来当地人代代饲养传承至今。此外,当地草类品种繁盛,盛产小白蒿、百里香等天然调味材料。由于东乡族自治县地理位置偏僻,销路受到一定限制。

为助力乡村振兴,方大特钢制定了《关于做好东乡乡村振兴项目帮扶工作的激励办法》,动员企业采购、销售业务人员积极寻找销售渠道,提高产品销量。根据挂靠帮扶单位的帮扶品种、盈利的帮扶指标,分单位分档按季度、年度进行考核。“今年二季度,我们帮助东乡乡村振兴项目完成了季度帮扶品种指标。其中,方大优尔塔销售了1105公斤牛羊肉。”方大特钢办公室相关

人员介绍。

同时,方大特钢成立了降本创效帮扶工作组,发挥企业专业管理部门的作用,围绕企业管理、设备维护、质量管控、工艺优化、控耗降耗等方面挖潜降本点、堵漏点,通过制定针对性的整改目标和措施,降低生产运行成本,实现增效;围绕采购、销售等经营环节开展市场调研,寻找降低采购价格、提高销售价格、开拓市场、增加销量等创效、增效点,通过制定针对性的创效目标和措施,实现创效增效;指导、帮助乡村振兴项目培训管理、技术及操作人员,通过提升管理水平、增强岗位技能,实现管理创效增效。

值得一提的是,方大特钢在降本创效帮扶工作中实行业绩“赛马制”,将降本创效帮扶业绩纳入月度绩效考评。“今年5月,我们单位在东乡降本创效工作“赛马”中排名第一,且降本创效金额超过5万元。”方大特钢原料公司工作人员表示。

此外,方大优尔塔和甘肃省农业科学院畜草与绿色农业研究所合作,从饲草品种引进、栽培技术管理、肉羊健康养殖、疫病防控等方面建立了长期合作关系。开展“不同粗饲料肉羊育肥试验”项目,通过不同饲料的搭配,试验出最佳育肥且有利于肉羊健康的饲料配比,使东乡羊更健康味美,进一步增强市场竞争力。

458家上市公司推出股权激励计划

● 本报记者 董添

数据显示,今年以来,458家A股公司披露了股权激励计划。部分公司实施多轮股权激励计划后,推出了新一轮股权激励计划。同时,行业头部公司案例持续增多,部分公司业绩考核目标设置较高。

激励员工工作热情

Wind数据显示,从行业方面看,在上述推出股权激励计划的458家上市公司中,计算机、通信和其他电子设备制造,电气机械和器材制造,专用设备制造等行业上市公司数量居多,这些行业涉及的上市公司数量均超过40家。

值得注意的是,使用“股票期权+限制性股票”混合型激励方式的上市公司数量较多。Wind数据显示,在上述458家上市公司中,涉及第一类限制性股票的上市公司有201家,涉及第二类限制性股票的有197家,涉及股票期权的上市公司有124家。

以汇川技术为例,公司7月25日晚间披露第六期股权激励计划(草案),拟向激励对象授予的股票权益(第一类限制性股票、第二类限制性股票和股票期权)合计不超过2322.21万股,占总股本的0.88%。本激励计划首次授予激励对象不超过865人,主要包括公司董事、高级管理人员、核心管理人员及核心技术(业务)骨干。本激励计划限制性股票(第一类限制性股票及第二类限制性股票)的授予价格(含预留)为42.78元/股,股票期权的行权价格(含预留)为61.12元/份。

从股权激励计划的股份来源看,上市公司用于激励计划的股份主要通过回购获得,部分公司拟向激励对象定向发行A股普通股股票。

浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林认为,上市公司回购股份用于股权激励,有利于留住核心人才,激励员工工作热情。同时,回购股份可以提振投资者信心。

头部公司案例较多

不少行业的头部公司推出股权激励计划。在上述458家公司中,市值超过千亿元的公司有20家,宁德时代、隆基绿能、美的集团、牧原股份等8家公司市值超2000亿元,不少行业头部公司设置的业绩考核目标较高。

宁德时代7月21日晚间披露的2022年股票期权与限制性股票激励计划(草案)显示,本激励计划采取的激励形式为股票期权和限制性股票(第二类限制性股票)。股票来源为向激励对象定向发行公司A股普通股股票。股票期权方面,公司拟向激励对象授予196.28万份股票期权;限制性股票方面,拟向激励对象授予317.13万股限制性股票。本激励计划首次授予的激励对象共计4688人。

对于业绩考核目标,宁德时代公告显示,首次授予部分第一个行权期的业绩考核目标为2022年营业收入不低于2300亿元,第二个行权期的业绩考核目标为2022年至2023年两年累计营业收入不低于5100亿元,第三个行权期的业绩考核目标为2022年至2024年累计营业收入不低于8500亿元。2021年,宁德时代实现营业收入1303.56亿元,同比增长159.06%。

允泰资本创始合伙人、首席经济学家付立春对中国证券报记者表示,一些头部公司规模大、员工多、业绩增速较快,推出股权激励计划可以激发员工工作积极性,加速企业业绩增长。

对于推出股权激励计划的原因,上市公司普遍表示,进一步健全公司长效激励机制,吸引和留住优秀人才,充分调动核心团队的积极性,将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起,使各方共同关注公司的长远发展。

君实生物表示,公司上市后采用第二类限制性股票方案用于股权激励计划,与员工共同成长,大幅提高了公司吸引人才、留住人才的能力,为创新研发提供了智力保障。

对于投资者而言,盘和林认为,投资者应该注意权衡业绩目标和股权激励成本之间的关系。