

欧洲能源紧缺

上市公司相关订单持续增长



视觉中国图片

随着欧洲能源缺口问题不断发酵，中国稳定供应全球的能力有望再度凸显，上市公司相关订单持续增长。9月13日，多家上市公司在互动平台上披露出口情况，电热毯、炭黑等出口订单持续增长。

专家表示，除采暖电器海外需求增长外，欧洲能源问题带来的减产潮将影响全球供应，或推动国内包括化工、能源等对应细分行业进入上行周期。

● 本报记者 杨辉

“5月份以来，公司取得了不少电热毯出口订单。”针对投资者提出“欧洲能源缺口加大对公司订单影响”的问题，彩虹集团做出了肯定的答复。公司在互动平台表示，目前正值欧洲能源紧缺时期，电热毯作为节能环保产品会有一定机会。尽管单张订单数量低，但公司给予重视，正采取措施排除障碍，尽快完成交付，争取出口业务有所突破。

和彩虹集团类似，金能科技公司在

9月2日，俄罗斯天然气工业股份公司以“技术故障”为由，宣布“完全停止”“北溪1号”管道天然气运输，且未提及恢复供应时间。据了解，“北溪1号”是连接俄罗斯与德国的天然气管道。该管道在秋冬季即将到来的节点断气，冲击了包括铝、锌、化肥、造纸、轮胎等多个行业。

值得关注的是，飙升的能源价格正

专家表示，在长期的“路径依赖”下，欧洲能源短缺问题暂时难有万全的替代方案，减产导致多个产品价格上行或使我国企业迎来机遇。

中期货预计，目前欧洲关停的铝产能规模达141万吨，后续关停规模是否进一步扩大值得关注。

相较于铝，欧洲锌产品的减产对全球市场影响更为明显。天风期货报告表

欧洲订单增长迅速

欧洲市场的炭黑出口量也有明显提升。9月13日，公司在互动平台上表示，公司炭黑产品在欧洲出口方面有所受益，欧洲出口占比较之前有明显提升，未来预计出口量将持续增加。

记者了解到，今年以来，我国出口欧洲的空调、电热水器、电暖器、电热毯、电吹风等产品数量大幅增加。其中，电暖气、电热毯和空气源热泵成为受欢迎产品。海关总署数据显示，以热泵为例，今年上半年我国出口热泵总额为

能源问题带来停工潮

在影响欧洲工业，尤其是受天然气、电力成本影响较大的基础材料工业，停产、减产成为欧洲高耗能企业不得不做出的选择。

当地时间9月6日下午，欧洲水泥、玻璃、陶瓷等12个能源密集型行业的协会共同发布致欧盟委员会主席范德莱恩的公开信，呼吁关切能源价格高涨带

我国企业出口有望增长

示，目前欧洲锌冶炼产能达230.5万吨，占全球精炼锌产能的17.7%。去年10月，作为全球最大锌冶炼企业之一的Nyrstar，已将其在欧洲的三家锌冶炼厂产量削减了一半。Nyrstar近日称，将从9月起关闭Budel锌冶炼厂。

“欧洲市场的锌减量需要从其他地区补充，大概率会选择中国或其他地区。目前全球锌缺口约为23万吨，可能

36.2亿元，比上一年增长63%，超过7成流入欧洲市场。保加利亚、波兰、意大利等欧洲国家，从我国企业进口热泵规模更是翻倍式增长。

双星轮胎表示，公司搭建全球大客户和一国一伴的海外网络，加速推进海外“2080”战略落地，打造双星海外第一竞争力的营销网络，双星轮胎畅销欧美、非洲、东南亚、中东等180多个国家和地区。欧洲本土轮胎工厂停工对公司轮胎产品的出口有积极作用。

来的危机。

公开信表示，过去一周，欧洲许多工厂停产、减产，还有更多工厂可能紧随其后，大量工厂停产将会导致欧洲供应链更依赖第三方市场，导致全球碳排放增加。同时提出警告称，相关产能的关停开始对供应链产生严重影响，危及欧洲工业基础和基本产品的供应。

会进一步支撑锌价格。”天风期货分析师闫维君表示。

开源证券认为，欧洲在抗氧化剂、乙烯、醋酸、MDI、TDI、维生素等化工品的供应端占据重要地位，欧洲的减产或推动对应的细分行业进入上行周期，中国稳定供应全球的能力有望再度凸显。除化工行业外，中国的铝、锌冶炼企业也将受益。

电池级碳酸锂价格重上50万元/吨大关

● 本报记者 李媛媛

9月13日上海钢联数据显示，电池级碳酸锂价格单日涨2600元/吨，时隔五个月，均价再度站上50万元/吨。受此消息提振，截至当日收盘，西藏矿业涨停，融捷股份涨超5%，藏格矿业、西藏珠峰、盛新锂能、永兴材料等纷纷跟涨。

业内人士表示，近期因物流运输受限、锂矿开采进度低于预期等因素影响，锂盐供应紧张进一步加剧，预计2022年底锂盐均价将再创新高。

供应紧张

时隔五个月，电池级碳酸锂均价重回50万元/吨大关，较今年年初上涨近80%。今年4月，电池级碳酸锂均价一度触及50.3万元/吨，创下历史新高。

“锂盐价格达到50万元/吨，对于市场而言是一个重要的心理预警线”，上海钢联分析师曲音飞在接受中国证券报记者采访时表示，新能源汽车上游原材料价格高位上行，会持续抬高下游的生产成本。

对于近期锂盐价格高位小幅上行，国泰君安最新研报表示，一方面，四川限电导致前段时间锂盐生产停滞，目前流通现货较少；另一方面，青海疫情导致运输受阻，作为流通现货的中坚力量，青海锂盐企业无法报价也无法发货。市场惜售情绪浓厚，加剧了锂盐供应紧张态势。

值得注意的是，新能源汽车产业下游需求持续旺盛。中汽协数据显示，8月新能源汽车产销量再创历史新高，分别完成69.1万辆和66.6万辆，同比分别增长1.2倍和1倍。同时，乘联会预计，9月汽车产销量同比将继续高速增长，实现“金九银十”的良好局面。

华西证券表示，进入三、四季度，国内青海盐湖受天气影响产量下降，下游厂商均有赶工意愿，需求或持续释放。国内锂盐供应紧张趋势难以改变，价格有望维持目前

上涨态势，不排除在今年四季度或者明年一季度旺季备货季出现锂盐价格再创新高的局面。

加快一体化布局

天齐锂业日前在业绩说明会上表示，上下游扩产周期的错配导致锂产品供应将在中短期内持续处于较紧张的局面，锂行业供需格局要达成真正的平衡还需要一定时间。

华西证券表示，国内锂盐价格将高位运行，锂盐成本端有望进一步抬升，产业链利润或进一步向上游锂矿资源端转移，这将导致锂盐加工厂和一体化企业利润分化更加明显。

在锂盐供需紧张、价格高位运行的背景下，锂产业链企业加快了一体化布局。赣锋锂业日前公告称，子公司赣锋锂电拟不超过35亿元，投资建设年产6GWh新型锂电池生产项目。赣锋锂业表示，本次投资有助于提升公司锂电池产品的生产规模、市场份额和研发能力，推动公司锂产业链结构的优化升级，增强公司核心竞争力，符合公司上下游一体化发展战略。

此外，不少锂盐企业加快了扩产步伐。藏格矿业日前表示，将在2022年有序扩产盐湖提锂项目，麻米错盐湖提锂项目预计从2022年下半年开始建设，2023年下半年建成试生产。

雅化集团半年报显示，随着雅安锂业一期年产2万吨电池级碳酸锂（氢氧化锂）生产线全面达产，公司现有锂盐综合设计产能达到4.3万吨。此外，为顺应行业发展要求，公司2021年启动了雅安锂业二期年产3万吨电池级氢氧化锂产线的建设，预计将于今年年底建成投产。到2025年，公司锂盐产品综合产能将超过10万吨。

东莞证券表示，2022年各大锂盐企业相继扩产，众多电池、有色金属开采等企业抢抓市场机遇，进军锂电产业。在优质锂资源稀缺的情况下，能够保障自身锂资源供给的企业将受益。

安凯客车收深交所关注函

● 本报记者 董涛

安凯客车9月13日晚公告称，收到交易所关注函。关注函显示，公司股价2022年9月6日以来两次达到股价异常波动标准，要求公司详细说明2022年上半年实现归属于上市公司股东的净利润同比下降44.87%的具体原因，并论证相关因素对公司业绩的影响是否具有持续性。

被交易所关注

根据安凯客车半年报，公司2022年上半年共实现营业收入6.03亿元，同比下降15.87%；实现归属于上市公司股东的净利润约亏损9443.52万元，同比下降44.87%。

交易所要求公司确认是否存在应披露而未披露的重大信息，公司基本面是否发生重大变化。向公司控股股东（或实际控制人）书面函询，说明股东及实际控制人是否计划对公司进行股权转让、资产重组以及其他对公司有重大影响的事项，并要求其书面回复。详细说明近期接待机构和机构投资者调研的情况，是否存在违反公平披露原则的事项。

同时要求，核查公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属是否存在买卖公司股票的行为，是否存在涉嫌内幕交易的情形。说明近期公共媒体是否报道了对公司股票交易价格产生重大影响的相关信息，如有，请说明相关报道是否符合公司生产经营基本情况，是否存在未披露的重大信息。

交易所要求，公司于2022年9月16日前将上述核实情况书面回复深圳证券交易所上市公司管理

二部并对外披露，并同时提交控股股东的书面说明等附件。

9月以来股价涨幅超45%

公司是专业生产全系列客车和汽车零部件的上市公司，产品覆盖各类公路客车、旅游客车、团体客车、景观车、公交客车、新能源商用车等。公司采用全承载和半承载两条技术路线，全承载技术主要用于大型客车和新能源客车，半承载技术主要用于中轻型客车。

Wind数据显示，公司股价9月以来累计涨幅达到45.61%。9月13日收盘，公司股价涨停，收报8.46元/股，收盘市值达到62亿元。

由于股价大幅上涨，公司分别于9月6日晚和9月8日晚披露股票交易异常波动的公告。

在9月8日晚披露的股票交易异常波动公告中，公司表示，近期经营情况正常，内外经营环境未发生且未预计将要发生重大变化。在全球新能源产业高速发展之际，为应对市场挑战，公司与控股股东安徽江淮汽车集团股份有限公司、弗迪电池有限公司和浙储能源集团有限公司，本着平等自愿、互利共赢、共同发展和优势互补的原则，就动力电池的合作事宜，经友好协商达成共识于9月6日签署了《合资框架协议》。

安凯客车近日披露的8月产销情况公告显示，公司今年前8个月累计产量达到1907辆，同比下降7.29%。其中，大型客车累计产量达到202辆，同比下降51.56%；中型客车累计产量达到1177辆，同比增长28.63%；轻型客车累计产量达到528辆，同比下降27.17%。前8个月累计销量达到1744辆，同比下降15.83%。

《汽车标准必要专利许可指引》发布

智能网联汽车产业迎健康有序发展

● 本报记者 金一丹

9月13日，中国汽车技术研究中心、中国信通院联合发布了《汽车标准必要专利许可指引》。《指引》明确提出“产业链任一环节均有资格获得许可”的重要原则，这也意味着，包括零部件在内的企业均有获得许可的权利，将进一步推动我国智能网联汽车产业健康可持续发展。

专利许可问题突出

我国新能源汽车产业迎来高速发展期，市场需求旺盛。中国汽车工业协会发布的数据显示，今年前8个月，新能源汽车产销量分别达到397万辆和386万辆，同比分别增长1.2倍和1.1倍。

智能网联已成为新一代新能源汽车的标配，消费需求的提升也带来了无线通信等技术使用频率提高，涉及通信标准必要专利许可问题日益突出。业内人士表示，《指引》的发布将加快推动汽车与通信等产业的跨界融合发展，保护市场公平竞争。

据了解，《指引》首次对我国汽车标准必要专利许可的核心原则和合理许可费的计算原则进行阐释。核心原则方面，鼓励专利人和实施者在许可谈判时都



视觉中国图片

能遵循利益平衡原则、FRAND原则（公平、合理和无歧视性的专利许可原则）、产业链任一环节均有资格获得许可原则和协商处理行业差异原则。

合理许可费的计算原则方面，许可费计算基数应以标准必要专利技术对汽车产品中起到实际贡献的产品单元作为许可费计算基数。为了保证许可双方的利益平衡，针对汽车产品的标准必要专利许可费之和应具有合理的上限，该上限值可以为被许可产品所在行业合理利

润的一定比例。

此外，许可费考虑因素应包括标准必要专利技术对于汽车产品的实际价值贡献、行业累积许可费率、专利权人持有的标准必要专利数量、专利地域分布等。计算标准必要专利许可费时，可采用“自上而下”法、可比许可协议法等。

汽车智能化加速发展

为实现差异化竞争，智能化成为车

企竞争的主要角力场。近日，理想L9、小鹏G9、阿维塔11等多款国产新能源汽车发布，摄像头、毫米波雷达、超声波雷达、激光雷达等智能化设备配置率大幅提升。

同时，促进智能网联汽车产业发展的支持政策频出。近期，上海市人民政府办公厅发布的《上海市加快智能网联汽车创新发展实施方案》中明确提出，2025年，上海市初步建成国内领先的智能网联汽车创新发展体系，L2级和L3级汽车占新车生产比例超过70%，L4级及以上汽车在限定区域和特定场景实现商业化应用。

《方案》还聚焦车规级芯片、人工智能算法、激光雷达、车载操作系统、智能计算平台、线控执行系统等关键领域，推动5G车用无线网络、多源融合感知、高精度时空基准服务、交通系统时空数字孪生等共性交叉技术方案落地，实现“车-路-网-云-图”一体的自动驾驶融合感知与规划控制。

中银证券表示，随着汽车“新四化”不断推进，智能驾驶技术高速发展。感知方面，传感器从单一传感器感知发展至多传感器融合阶段，摄像头发展路径逐渐明确，4D毫米波雷达迅速兴起，激光雷达开启量产上车。决策方面，域集中趋势不断推进，跨域融合架构也逐渐浮现。