

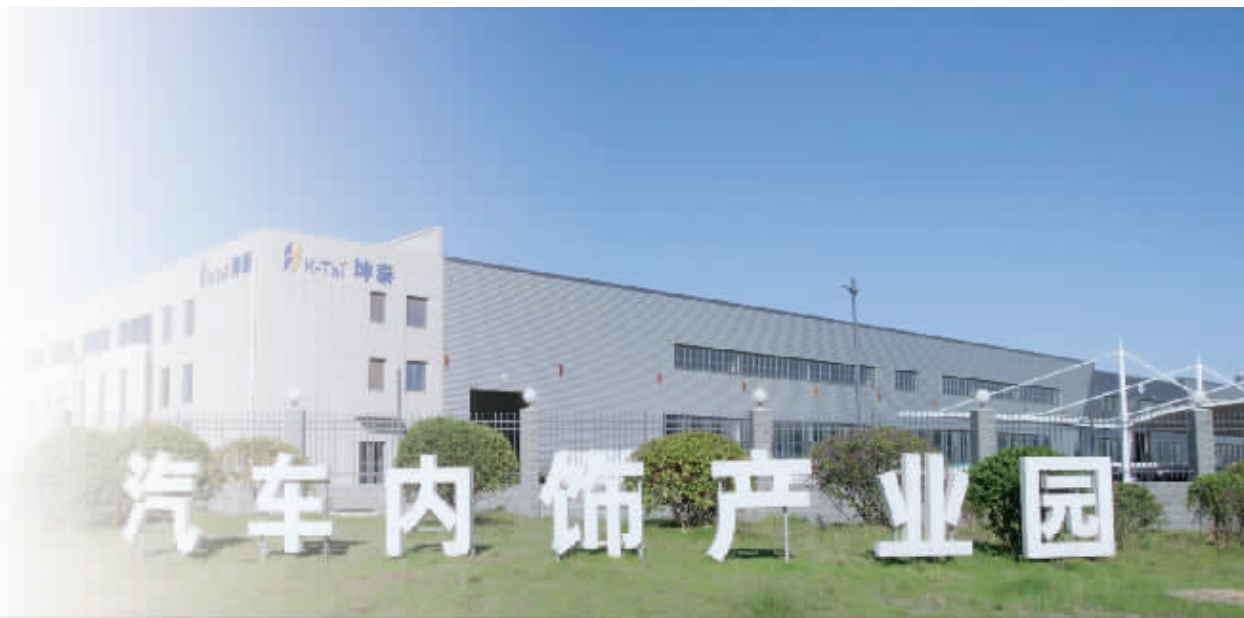
## 专注汽车内饰件领域

## 坤泰股份稳步扩张中高端汽车市场

2月16日,来自山东烟台的汽车内饰件供应商坤泰股份登陆深交所主板。得益于国内汽车市场10余年来的蓬勃发展,这家主营汽车内饰件业务的企业,从创立到筹划上市只用10年时间。

坤泰股份董事长张明在接受中国证券报记者专访时表示,公司将专注汽车内饰件材料领域的研发、生产,随着募投项目的实施,公司产能和市占率将进一步提升,以适应中高端乘用车占比不断提升和新能源车用零部件全球替代的发展趋势。

●本报记者 张鹏飞



公司供图

## “小”产品撬动大业绩

坤泰股份坐落于山东省烟台市福山区,背靠我国六大汽车产业集群之一的环渤海地区汽车产业集群,具备发展汽车零部件产业的天然区位优势。以福山区为例,已经形成集汽车变速器、汽车线束、高档车灯、转向系统、座椅、汽车冲压件、汽车内饰等几大主导产品为纽带的区域汽车零部件产业链条,裂变出博世华域、德尔福、延锋安道拓、上汽变速器四个世界500强产业园。

坤泰股份的汽车内饰产品地毯和脚垫乍一看并不起眼,但在高端汽车领域,该公司簇绒地毯产品2022年1-6月在国内市场占有率为42.83%-52.66%,占据高端汽车地毯半壁江山。目前,公司已是宝马、奥迪、奔驰、沃尔沃、红旗等多家知名汽车品牌的汽车地毯二级供应商,以及奥迪、沃尔沃、别克、蔚来等多家知名汽车品牌的汽车脚垫一级供应商。

张明告诉记者,“汽车零部件行业拥有较高的供应准入、人才和资金壁垒。在产品研发领域,公司能够深刻把握行业发展动向,综合考虑客户的多样性需求和对市场发展趋势的前瞻性预判,从产业链前端汽车内饰件材料BCF纱线到后端汽车地毯、汽车脚垫等汽车内饰件产品连续进行技术研发和性能改进。”

据张明介绍,公司目前已经掌握了吸音地毯、多层复合地毯、防耐磨吸水汽车脚垫、高耐磨型汽车地毯BCF纱线的生产工艺设计和制造技术等核心制造技术,并逐步与整车厂进行同步开发。截至2022年6月,公司共拥有

专利52项,软件著作权3项。

借助于国内汽车市场10余年来的快速发展,坤泰股份业绩增长也步入快车道。特别是近年来在汽车消费升级和增换购比例提升的背景下,中高端车型的汽车销售和销售占比逐年提升。公司产品以配套宝马、奥迪、奔驰、沃尔沃等中高端车型为主,销售数量和主营业务收入随之增长。

招股书显示,2019年至2022年1-6月,公司分别实现营业收入3.24亿元、3.77亿元、4.14亿元和1.98亿元,利润总额分别为7362.83万元、1.06亿元、9039.56万元和3939.59万元。张明透露,“公司预计2022年营业收入为4.46亿元至4.6亿元,同比增长7.56%至11.03%;归母净利润为6382.4万元至6724.87万元。”

## 看好未来产业发展

“尽管目前中国汽车行业已进入市场和产业结构的调整期,但也是产业变革和升级发展的战略机遇期,”张明表示,汽车产业由数量增长转为质量提升的转型发展,对坤泰股份这样创新型的零部件供应商来说,带来了更多机遇。

数据显示,近年来,豪华车市场份额显著增长,由2015年的6.1%提高至2022年上半年的13.7%,成为未来重塑乘用车市场格局、引领乘用车市场发展的重要驱动力。同时,我国汽车市场人均保有量与发达国家相比仍有一定差距,未来汽车市场仍有较大需求空间,为上游汽车内饰件行业扩大规模提供了有力保障。

商务部市场运行和消费促进司司

长徐兴锋日前表示,我国新车销量中高端新能源汽车占比由2021年的1/8增至2022年的1/4,提前三年完成了《新能源汽车产业发展规划(2021-2035年)》提出的目标。业内人士表示,受益于新能源汽车市场的高速发展,上游配套企业尤其是能够研发契合行业轻量化和环保化发展趋势、具备一定规模和品牌的汽车内饰件企业将更具竞争优势。

张明认为,目前我国新能源汽车行业无论规模还是产业体系在世界都处于领先地位。“国内新能源汽车市场巨大,自主品牌的销量不断提升,这将为公司产品带来巨大的市场增量。”

张明介绍,坤泰股份在汽车内饰件行业已有多年积累,与欧拓集团、富晟集团、泰弗斯、依蒂尔、佛吉亚、吉兴集团等一级汽车供应商建立广泛的业务合作关系。“优质的客户储备、良好的品牌形象和持续开拓客户的能力,为公司未来市场份额提升和拓展新产品应用领域奠定坚实的基础。”

## 高度重视研发创新

“对于企业来说,经济周期的低谷意味着低成本扩张的好时机。”张明表示,近3年来,汽车行业受疫情和芯片短缺影响出现产销下滑,但公司基于对行业发展的信心,一边筹划上市,一边加快投资。

公司所在的烟台市根据资本市场发展新形势新变化,先后制定出台四个与企业上市相关的政策文件,对企业上市实行全过程、分段式奖补,最高奖励金额达800万元,有效调动了企业上市积极性。

张明介绍,上市前,公司已使用自

筹资金进行“烟台坤泰汽车内饰件有限公司产业园项目”一期建设,上市后将使用2.03亿元募集资金进行二期建设。他透露,该项目达产后每年可增加675万平方米高档针刺材料和1.5万吨BCF纱线产能,满足自制汽车地毯、汽车脚垫产品的需求,扩大公司簇绒地毯、针刺地毯及汽车脚垫的生产规模。

坤泰股份自成立以来始终把产品与技术创新作为推动企业发展的根本性因素。张明表示,公司上市后将持续加大研发投入,通过对人才培养、研发设备投入以及不断加强科技成果转化,提升公司技术水平,保持公司竞争力,并形成专利等知识产权。公司将以产业园为平台,对科研成果进行转化,实现产品量产并推向市场,最终形成产业规模化发展。

张明介绍,通过对“汽车内饰件材料及产品高效率NVH吸隔技术”“汽车内饰件材料及产品健康低气味低排放相关技术”“汽车内饰件材料回收再利用技术”等多个领域进行布局,进一步巩固和扩大公司竞争优势,保持技术先进性,为公司发展提供持续保障。

在市场拓展方面,公司一方面将在深化与现有主要客户合作关系的基础上,持续深耕簇绒地毯应用的中高端汽车品牌市场,增加优质客户群;另一方面将逐渐推动公司进入知名整车厂全球汽车零部件供应体系,走向国际市场。

张明表示,公司将以本次发行股票为契机,聚焦汽车内饰件领域,精心实施募集资金投资项目,积极扩大生产规模,扩大市场份额,加大研发投入及技术创新力度,提高公司盈利能力和综合竞争能力,进一步提升公司在行业中的优势地位。

中国机械工业联合会预计  
2023年行业主要指标增速在5%左右

●本报记者 李媛媛

## 新兴产业发展加速

2月15日,中国机械工业联合会举行2022年机械工业经济运行形势信息发布会。中国机械工业联合会执行副会长罗俊杰在发布会上表示,2023年机械工业经济运行将呈现平稳向好的态势,主要经济指标前低后高,预计全年工业增加值、营业收入、利润总额等指标增速在5%左右,外贸进出口基本稳定。

## 产业发展韧性增强

2022年机械工业经济运行态势总体向好,主要经济指标实现平稳增长。

国家统计局数据显示,2022年机械工业累计实现营业收入28.9万亿元,同比增长9.6%;实现利润总额1.8万亿元,同比增长12.1%。与全国工业相比,机械工业营业收入与利润总额的增速分别高于全国工业3.7个百分点和16.1个百分点,在全国工业营业收入和利润总额中的比重分别为21%、21.6%,拉动全国工业营业收入增加1.9个百分点、利润总额增加2.2个百分点。

2022年机械工业固定资产投资向好。在投资意愿改善与低基数因素的共同作用下,2022年机械工业固定资产投资呈现较快增长,主要涉及的国民经济行业大类通用设备、专用设备、汽车、电气机械及器材、仪器仪表制造业固定资产投资同比分别增长14.8%、12.1%、12.6%、42.6%、37.8%。其中,电气机械及器材制造业民间投资全年保持高速增长,是拉动电气机械及器材制造业投资增速超过40%的重要力量;汽车制造业固定资产投资由2020年、2021年的负增长转为2022年的正增长。

罗俊杰表示:“2022年机械工业运行保持稳定、产业结构持续优化,发展韧性不断增强,全年主要经济指标在合理区间,对稳定经济大盘、提振工业经济、提升外贸质量发挥积极作用。”

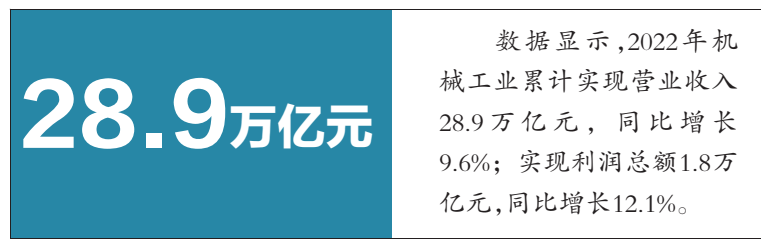
2022年机械工业发展亮点突出,新兴产业加速发展、新动能加速凝聚,行业发展韧性进一步增强。

罗俊杰介绍,机械工业高端化智能化发展提速。其中,上海交大智邦科技联合普什宁江机床、华中数控等单位研制的国产装备轿车动力总成加工生产线在上海通用汽车投入使用,标志着国产化功能部件组成的高端加工中心已能完全满足高档汽车动力总成的加工需求。工程机械电动化发展提速,产品体系日趋完善,全年电动装载机销量已突破一千万台。

“2022年机械工业主要经济指标增速明显高于生产指标,其中新兴产业的带动引领作用不容小觑。”罗俊杰表示。

数据显示,2022年机械工业战略性新兴产业相关行业合计实现营业收入23.1万亿元,同比增长13%,拉动机械工业营业收入增加10.1个百分点;实现利润总额1.4万亿元,同比增长15.5%,拉动机械工业利润总额增加11.7个百分点。尤其是能源存储与光伏设备行业,两者合计对机械工业营业收入和利润总额增长的贡献率为62.9%和55.1%。新能源汽车作为新兴产业的代表,2022年产销量再创历史新高,连续8年保持全球第一。同时,新一代信息技术、人工智能、工业互联网、5G等新技术与机械领域加速融合,推动行业转型升级。

对于2023年机械工业走势情况,罗俊杰表示,当前机械工业运行面临的内外部环境依然复杂严峻,但机械工业发展韧性强、活力足、潜力大,全年有望延续平稳向好走势,实现量的增长与质的提升。综合分析,2023年机械工业经济运行将呈现平稳向好的态势,主要经济指标前低后高,预计全年工业增加值、营业收入、利润总额等指标增速在5%左右,外贸进出口基本稳定。

协鑫集成拟20亿元  
投建12GW高效光伏组件项目

●本报记者 罗京

## 组件盈利回升

2月15日晚,协鑫集成发布公告,拟投资20亿元在江苏省阜宁经济开发区建设12GW高效光伏组件项目。公司表示,本次投资将加快公司高效光伏组件产能布局,进一步提升公司市场竞争力及盈利能力。

## 加码产能建设

公告显示,协鑫集成于2月15日与江苏省阜宁经济开发区管委会签订了《12GW高效光伏组件项目投资协议》,就在阜宁经济开发区投资建设12GW高效光伏组件项目达成合作意向。该项目总投资金额约为20亿元,预计于2023年10月30日前投产。

协鑫集成表示,受益于全球能源结构转型及能源安全战略背景下带来的旺盛市场需求,全球光伏行业维持高速增长。公司在阜宁经济开发区拟投资建设12GW高效光伏组件项目,可加快公司高效光伏组件产能布局,进一步提升公司市场竞争力及盈利能力。

中国光伏行业协会数据显示,2022年国内光伏新增装机87.41GW,同比增长59.3%。机构预计,2023年全球光伏装机可达350GW。其中,中国光伏装机预计达120GW-130GW,欧盟光伏装机预计达60GW。

为抢抓快速增长的光伏市场份额,协鑫集成表示,本次拟新建的阜宁12GW高效光伏组件生产基地以规模化、集中化、专业化及智能化满足主流及新型高效光伏组件市场需求,将有力地支撑公司光

数据显示,2022年机械工业累计实现营业收入28.9万亿元,同比增长9.6%;实现利润总额1.8万亿元,同比增长12.1%。

## 多家大型房企1月销售额同比增长

●本报记者 董彦

近日,上市房企陆续披露2023年1月销售业绩。以保利发展、招商蛇口为代表的房企销售金额同比实现增长。

值得注意的是,从房企融资动作来看,近期不少房企融资较积极,万科、保利等多家头部房企发布定增方案。业内人士表示,加大融资力度有利于房企解决“交房难”等问题,进一步对销售产生利好。

## 大型房企销售企稳

保利发展披露的2023年1月销售情况简报显示,2023年1月,公司实现签约面积183.94万平方米,同比下降0.98%;实现签约金额295.45亿元,同比增长4.39%。

招商蛇口披露的2023年1月销售及近期购得土地使用权情况简报显示,2023年1月,公司实现签约销售面积64.11万平方米,同比下降9.14%;实现签约销售金额157.67亿元,同比增长4.09%。自2022年12月销售及购地情况简报披露以来,公司新增郑州老鸦陈资产包32亩地块和合肥市包河区BH202226地块,需支付价款分别为53013万元和59386万元。

部分中型房企销售金额、销售面积同比仍然有一定幅度下滑。

华侨城A披露的2023年1月主要经营情况公告显示,2023年1月,公司累计实现合同销售面积12.3万平方米,同比下降29%;合同销售金额为19.2亿元,同比下降39%。

根据华侨城A最新披露的投资者关系记录表,华侨城A表示,从市场看,利好政策刺激市场恢复,但情况还未出现根本性改变。一般来看,从政策出台到市场恢复需要一段时间,短期市



新华社图片

场调整压力仍在。今年,公司将坚定落实“以收定投、以销定产”措施,抢抓市场机遇,动态调整开发实施计划,采取灵活的价格策略,全力冲刺更高的销售目标。

## 融资动作频繁

从房企融资动作看,近期不少房企融资较积极。

Wind数据显示,2022年12月以来,已有16家上市房企发布定增预案。2020年、2021年以及2022年1-11月期间,仅有9家房地产上市公司发布定增预案。

从已发布的上定增预案看,万科A预计募资150亿元,居于首位;保利发展紧随其后,预计募资125亿元。华发股份预计募资达60亿元,外高桥、大名城、荣盛发展、中南建设、苏宁环球的募资规模均超过20亿元。

2022年11月以来,针对地产融资的政策密集出台,基本形成稳地产融资

“三箭齐发”的态势。其中,证监会决定在房地产企业股权融资方面调整优化5项措施,包括恢复房地产上市公司非公开方式再融资,代表着股权融资“第三支箭”落地。

业内人士表示,对于房企而言,股权融资相对于直接贷款或者拿地抵押融资更稳定,更有利于房企修复资产负债表,强化核心资本,改善资产结构和流动性基本盘,能够对解决房企“交房难”等问题起到较好作用。

除股权融资外,房企债权融资也较频繁。

2月13日,上交所披露,北京首创城市发展集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券已获受理。债券类别为小公募,拟发行金额为7966亿元,本次债券募集资金扣除发行费用后全部用于偿付行权回售、到期的公司债券本金。

2月13日,中国银行间市场交易商协会披露,金融街控股股份有限公司拟发行13亿元中期票据,发行期限

为3+2年。

## 2022年整体业绩欠佳

从房企业绩预告和快报来看,2022年房企业绩整体欠佳。

Wind数据显示,截至目前,已有69家房地产上市公司公布2022年业绩预告,仅10家公司业绩预喜。保利发展、华发股份已公布的2022年业绩快报显示,业绩均出现不同程度下滑。

保利发展2022年营业总收入约为2811.11亿元,同比下滑1.37%;归属于上市公司股东的净利润约为183.03亿元,同比下滑33.17%。报告期内,公司收入保持基本平稳,主要源于房地产项目竣工交付并结转收入,同时受项目结转毛利率、权益比例等下降的影响,营业利润及归属于上市公司股东的净利润均出现同比减少。

华发股份2022年营业总收入为591.29亿元,同比增长15.39%;归属于上市公司股东的净利润为25.62亿元,同比下滑19.8%。报告期内,公司实现销售金额1202亿元、销售面积401万平方米,年度回款总额约为734亿元;净利润保持基本平稳,受项目权益比例下降影响,归属于上市公司股东的净利润同比下降19.8%。

对于房地产市场未来的发展前景,中银证券研究认为,政策利好叠加需求修复,今年二季度或见转机,短期内看好供需两端政策共振带来的地产板块修复行情。目前市场的关注点逐渐转移到基本面数据的兑现,行业深度调整或进入收尾期,但销售持续性回暖仍要等待整体经济修复后。预计未来两个月,政策节奏或加快,重点关注基本面恢复更快、受融资政策边际利好更多、投资强度高、布局区域优的房企。