

上市公司扎堆涌入复合集流体赛道

技术路线面临不确定性

8月14日,光莆股份公告称,近日与普利特控股子公司江苏海四达电源有限公司签订战略合作协议,将携手在新一代电池上导入复合铜箔/铝箔。三孚新科此前发布定增计划,拟募集资金投向复合铜箔高端成套装备制造项目。

作为锂电池领域一项技术创新,以复合铜箔为代表的复合集流体应用近期提速。业内人士表示,随着技术更趋成熟、下游市场逐步打开,2023年有望成为产业爆发元年。

● 本报记者 孟培嘉



新华社图片

材料厂商加速布局

与传统铜箔等集流体相比,复合集流体采用“三明治”结构,即在PET、PP或PI基层膜材两侧通过真空沉积、电镀等方式“贴上”厚约1微米的铜材,不仅具备轻量化优点,且在发生短路时更易被熔断,在电池受损时会快速熔断从而阻断电流,避免电芯燃烧,有效提升安全性。

今年3月,广汽埃安发布的弹匣电池2.0即采用复合集流体材料。6月,宁德时代宣布,搭载麒麟电池的极狐001已完成交付,该电池使用的NP2.0技术主要依靠复合集流体实现。终端市场逐步完成验证,材料厂商加速布局。6月20日,双星新材公告称,于2022年12月完成首条PET复合铜箔设备安装,产品经客户反复测试验证,并于近日获得首张订单。公司近日在接受调研时表示,目前首条量产线运行正常,后续产线正加紧安装中,项目按计划有序推进。

6月29日,万顺新材公告称,全资子公司广东万顺科技有限公司动力电池超薄铜膜项目已多次送样下游客户,复合铜箔产品经客户测试验证,于近日获得客户首张复合铜箔产品订单。

此外,英联股份表示,计划2023年投资10条复合铜箔和1条复合铝箔生产线,建成达产后产能可达复合铜箔5000万平方米、复合铝箔1000万平方米。中信建投证券预计,到2025年锂电池中复合集流体综合渗透率将达到18.8%。

设备厂商逐步放量

当前,复合铜箔生产主要采用“磁控溅射+水电镀”两步法技术路线,具有较深技术积累的设备厂商已逐步打开销量。华创证券预计,2025年相关设备市场空间将超百亿元。

以复合集流体设备龙头东威科技为例,新能源领域设备在公司上半年营收中占比大

幅提升,达到40%左右。公司已与超20家客户签订复合铜箔电镀设备销售合同,单台设备价格超过1000万元。另外,东威科技在去年底成功出货首台真空磁控溅射双面镀铜设备,并得到客户高度认可。据悉,先导智能同样采用“磁控溅射+水电镀”方案。复合铝箔生产方面,公司的高真空蒸发镀膜机设备采用自研双蒸发源结构,双面送丝、双倍蒸发量,搭配采用特殊涂层工艺和静电结构的冷辊,实现了镀膜面密度和面均匀性大幅提升,铝丝利用率大于60%。

同时,部分设备厂商尝试复合铜箔“一步法”生产。道森股份在接受调研时表示,公司的真空镀膜设备可在一个腔体内完成镀膜,没有水电镀环节,无需进行干湿法切换,无相关环保问题,可以避免干湿法切换对良率的影响。

存在多种技术路线

当前,复合集流体接受度越来越高,但生产技术存在“路线之争”,面临不确定性,主要集中在基材选择。从基材的选择看,PI虽具有机械强度高、耐高温、耐化学腐蚀性强等优势,但成本较高。而PET材料工艺进展较快,高分子层表面附着力、材料耐高温性以及材料机械强度优于PP材料,但在锂电池应用中存在降解问题。市场一度传出PET路线已被多家电池厂商放弃。

“存在降解问题并不意味着PET路线彻底被否,PET复合铜箔有其他使用路径,且存在更改电解液配方等应对手段。”有业内人士告诉中国证券报记者。值得关注的是,双星新材就明确表示采用PET复合铜箔。

PP材料作为基材存在脱落等问题。“PP样品已开始给长三角区域电芯厂家及整车厂送样,但性能仍需改进,目前在修改工艺参数,提升结合力和稳定性。”元琛科技董秘蒯贇日前在接受调研时表示。

多家公司拟发行GDR 强化全球市场布局

● 本报记者 武卫红

天赐材料8月14日晚公告,拟发行全球存托凭证(简称“GDR”)募集资金不超过59.8亿元人民币,扣除发行费用后将用于境内外锂电材料和电解液等项目,并补充流动资金。

密尔克卫同日披露,拟发行GDR募集资金不超13.6亿元人民币,用于收购海外企业LNHLOG等项目。近期,盛新锂能、天顺风能和隆基绿能等上市公司相继披露GDR发行预案,拟进一步加强全球市场布局。

把握行业发展机遇

天赐材料称,为满足公司全球布局和业务发展的资金需求,增强资本实力,提升盈利能力,公司拟发行全球存托凭证并在瑞士证券交易所上市,募集资金为美元,募集资金总额按照定价基准日的人民币对美元汇率中间价折算后不超过人民币59.8亿元(含本数)。

按照发行预案,本次募集资金在扣除发行费用后将用于摩洛哥天赐年产30万吨锂电材料项目、美国德州天赐年产20万吨电解液项目、四川眉山天赐年产30万吨电解液项目、广

东江门天赐年产20万吨锂离子电池电解液项目,并补充流动资金。

天赐材料表示,全球锂离子电池市场快速增长,电解液和正极材料作为锂离子电池重要原材料,全球需求将维持高速增长。本次募集资金投资项目符合相关产业政策、行业发展趋势以及未来公司整体战略发展方向,有利于公司优化全球化业务布局,进一步提高公司全球市场竞争力。

完善全球战略布局

天赐材料是宁德时代、国轩高科、特斯拉、LG等头部企业的核心供应商,是全球电解液龙头企业。近年来,天赐材料全面拓展国际市场,不断完善全球战略布局。2019年,天赐材料开始在海外布局锂离子电池材料业务。2020年,公司投资建设捷克工厂。2022年,公司完成对全资子公司德国天赐的增资以深度布局欧洲市场。此后,天赐材料又在新加坡、荷兰、美国、摩洛哥分别投资设立子公司,进一步完善海外市场布局。

天赐材料表示,美国和欧洲是全球重要经济体,新能源汽车渗透率逐步提升,成为全球新

能源汽车核心增长地区之一。公司本次拟在美国德州新建电解液工厂,将满足北美地区对锂离子电池电解液的需求。此外,摩洛哥磷矿资源丰富,磷矿储量位居全球第二,且与欧洲隔海相望,地理位置优越、成本优势显著。天赐材料在摩洛哥建设电解液、六氟磷酸锂及磷酸铁锂产能,将满足欧洲地区对锂离子电池电解液以及正极材料磷酸铁锂的需求。

天赐材料表示,美国及摩洛哥产能可覆盖北美和欧洲地区需求。项目建成后,公司将加深与重要海外客户的绑定关系,扩展对北美及欧洲地区的市场覆盖。

建设境内外生产基地

密尔克卫8月14日晚披露,拟发行GDR并申请在瑞士证券交易所上市。根据预案,公司本次发行拟募集资金总额不超过13.6亿元人民币,扣除发行费用后拟用于收购LHN Logistics Limited、西部工业材料智能供应链一体化基地等项目,并补充流动资金。

密尔克卫表示,本次募集资金投资项目符合相关产业规划和公司未来战略发展方向,具有良好的市场前景,有利于进一步提升公司的

核心竞争力,并加强国际化战略布局。

近期,盛新锂能、天顺风能和隆基绿能等上市公司披露了GDR发行预案,拟进一步加强海外市场布局。7月31日,盛新锂能发布公告,拟发行GDR并在瑞士证券交易所上市,募集资金总额不超过23亿元人民币(或等值外币),扣除发行费用后拟用于印尼盛拓6万吨锂电项目、SESA 2500吨技改等项目,并补充流动资金。盛新锂能表示,本次发行有助于公司加快境内外生产基地建设,进一步提高公司生产规模,巩固行业地位。

天顺风能7月18日公告,拟发行GDR募集资金不超过24.2亿元人民币(或等值外币),拟用于德国50万吨风电海工基地建设项目,并补充流动资金。据介绍,天顺风能拟借此扩大在德国地区海风管桩的产能,有利于公司把握欧洲风电行业发展机遇,进一步扩大全球市场份额,巩固公司海外市场地位。

另外,隆基绿能也在6月份发布公告,拟发行GDR募集资金不超过199.96亿元人民币,募集资金净额将用于鄂尔多斯单晶硅棒和切片等项目。隆基绿能表示,将抓住全球光伏行业战略机遇期,推进公司全球化战略,确保公司领先地位。

证券代码:000796 证券简称:*ST凯撒 公告编号:2023-071

凯撒同盛发展股份有限公司关于资金占用解决情况及重整进展的公告

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。

特别风险提示:

1. 公司能否进入正式重整程序存在重大不确定性
2023年7月3日,凯撒同盛发展股份有限公司(以下简称“凯撒旅业”或“公司”)收到海南省三亚市中级人民法院(以下简称“三亚中院”)送达的(2023)琼02破申4号《海南省三亚市中级人民法院决定书》,三亚中院决定对被申请人凯撒旅业进行重整,并指定凯撒同盛发展股份有限公司清算组担任临时管理人。法院决定受理预重整申请,不代表公司进入正式重整程序。若公司预重整成功,法院仍将依法审查是否受理重整申请,考虑到目前公司还存在大额资金占用未解决,面临较多重大风险事项,后续公司能否进入正式重整程序存在重大不确定性;若公司预重整失败,则可能无法进入重整程序。公司将及时披露有关事项的进展情况,无论公司预重整能否成功、能否进入正式重整程序,公司都将在现有基础上积极做好日常生产经营管理工作。截至本公告披露日,公司尚未收到法院关于进入重整程序的相关法律文书,请投资者充分关注公司能否进入正式重整程序尚存在重大不确定性风险。

2. 公司已经被实施退市风险警示及其他风险警示暂未解决
因公司2022年度经审计的归属于上市公司股东的所有者权益为-90,485.59万元,且2022年度的财务会计报表被出具无法表示意见,公司股票自2023年6月5日起被实施退市风险警示。若2023年年报披露后触发《深圳证券交易所股票上市规则》(以下简称“《股票上市规则》”)第9.3.11条规定的任一情形,公司股票将被终止上市。
此外,公司还因触及最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值,且公司2022年度财务报表被出具了带持续经营重大不确定性段落的无法表示意见的审计报告;连续两年被出具否定意见的内部控制审计报告;公司存在资金占用且情形严重,预计未来1个月内无法解决;公司主要银行账户被冻结等情形被继续叠加实施其他风险警示。截至公告日,前述退市风险警示及其他风险警示情形仍未消除。

3. 资金占用问题尚未解决可能存在无法进入重整程序的风险
截至本公告披露日,公司控股股东及其他关联方已累计归还公司占用资金金额1,624.13万元,控股股东及关联方目前正在积极制定解决具体措施,以期尽快通过资产、股票、现金清偿或债务重组、引入战略投资人、代上市公司清偿部分债务等方式清理非经营性占用,目前余额76,480.29万元。根据《关于进一步提高上市公司资金占用信息披露质量(国发[2020]14号)》,法院受理上市公司破产重整前未解决资金占用、违规担保等问题或提出切实解决方

案,将直接影响上市公司破产重整进程,因此,基于前述情况,公司能否进入正式重整程序存在重大不确定性,请投资者充分关注有关风险,理性决策,谨慎投资。

4. 公司股票交易存在终止上市的风险
因公司2022年度经审计的归属于上市公司股东的所有者权益为-90,485.59万元,且2022年度的财务会计报表被出具无法表示意见的审计报告,公司股票已被实施退市风险警示;若2023年年报披露后触发《股票上市规则》第9.3.11条规定的任一情形,公司股票将被终止上市。此外,若三亚中院裁定受理对公司的重整申请,根据《股票上市规则》的相关规定,公司股票交易将被叠加实施退市风险警示。同时,若后续因重整失败而被宣告破产,根据《股票上市规则》第7.5.10条规定,公司股票同样将被终止上市。请投资者充分关注有关风险。

一、公司资金占用事项的解决进展情况
根据公司发布的《关于自查控股股东及其关联方存在非经营性资金占用的提示性公告》(公告编号:2023-031),以及中审众环会计师事务所出具的《关于凯撒同盛发展股份有限公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表的专项审核报告》(众环专字[2023]1700040),截至2022年12月31日,控股股东凯撒旅游管理顾问股份有限公司(以下简称“凯撒世嘉”)及其关联方与公司存在78,104.42万元非经营性资金往来构成非经营性资金占用。

截至本公告披露日,公司控股股东及其他关联方已累计归还公司占用资金金额1,624.13万元,控股股东及关联方目前正在积极制定解决具体措施,以期尽快通过资产、股票、现金清偿或债务重组、引入战略投资人、代上市公司清偿部分债务等方式清理非经营性占用,目前余额76,480.29万元,详情具体请见公司于2023年5月16日、2023年6月16日、2023年7月15日披露的《关于控股股东及其关联方资金占用解决进展的公告》(公告编号:2023-037)、《关于资金占用解决进展的公告》(公告编号:2023-048)、《关于资金占用解决情况及重整进展的公告》(公告编号:2023-066)。公司将持续督促控股股东及关联方采取有效措施归还全部占用的资金,以尽快消除对公司的影响。

二、公司预重整进展
2023年6月25日,凯撒旅业收到三亚中院送达的《通知书》以及三亚商务区开发建设有限公司(以下简称“申请人”)对公司的《重整及预重整申请书》,申请人以公司不能清偿到期债务,且明显缺乏清偿能力,但具备重整价值为由,向三亚中院申请对公司进行重整,并申请对公司进行预重整。具体内容详见公司于2023年6月27日披露的《关于被债权人申请重整及预重整的公告》(公告编号:2023-052)。

2023年7月3日,公司收到(2023)琼02破申4号《海南省三亚市中级人民法院决定书》,三亚中院决定对公司进行预重整,并指定凯撒同盛发展股份有限公司清算组为临时管理人。同日,临时管理人发布《凯撒同盛发展股份有限公司关于公开招募和遴选重整投资人的公告》《凯撒同盛发展股份有限公司预重整案债权申报公告》。具体内容详见公司于2023年7月4日披露的《关于收到启动预重整及指定临时管理人的公告》(公告编号:2023-058)、《关于临时管理人发布(凯撒同盛发展股份有限公司关于公开招募和遴选重整投资人的公告)的公告》(公告编号:2023-059)《关于临时管理人发布(凯撒同盛发展股份有限公司预重整案债权申报公告)的公告》(公告编号:2023-060)。

截至本公告披露日,公司尚未收到法院关于进入正式重整程序的相关法律文书,请投资者充分关注公司能否进入正式重整程序尚存在重大不确定性风险。

三、风险提示
(一)公司能否进入正式重整程序存在重大不确定性

2023年7月3日,公司收到(2023)琼02破申4号《海南省三亚市中级人民法院决定书》,三亚中院决定对被申请人凯撒旅业进行预重整,并指定凯撒同盛发展股份有限公司清算组担任临时管理人。法院决定受理预重整申请,不代表公司正式进入重整程序。若公司预重整成功,法院仍将依法审查是否受理重整申请,考虑到目前公司还存在大额资金占用未解决,面临较多重大风险事项,后续公司能否进入正式重整程序存在重大不确定性;若公司预重整失败,则可能无法进入重整程序。公司将及时披露有关事项的进展情况,无论公司预重整能否成功、能否进入重整程序,公司都将在现有基础上积极做好日常生产经营管理工作。

(二)公司已经被实施退市风险警示及其他风险警示暂未解决
因公司2022年度经审计的归属于上市公司股东的所有者权益为-90,485.59万元,且2022年度的财务会计报表被出具无法表示意见,公司股票自2023年5月5日起被实施退市风险警示。若2023年年报披露后触发《深圳证券交易所股票上市规则》(以下简称“《股票上市规则》”)第9.3.11条规定“经审计的净利润为负且营业收入低于1亿元,或者追溯重述后最近一个会计年度净利润为负且营业收入低于1亿元;经审计的期末净资产为负值,或者追溯重述后最近一个会计年度期末净资产为负值;财务会计报告被出具保留意见、无法表示意见或否定意见的审计报告;未在法定期限内披露过半数董事保证真实、准确、完整的年度报告;虽符合《股票上市规则》第9.3.7条的规定,但未在法定期限内深交所申请撤销退市风险警示;因不符合《股票上市规则》第9.3.7条的规定,撤销退市风险警示申请未获深交所审核同意。”的任一情形,公司股票将被终止上市。

提升供给质量 家居消费市场预期向好

● 本报记者 董添

中国建筑材料流通协会微信公众号8月15日消息,7月全国建材家居景气指数(BHI)为117.68,环比上涨1.04点,同比上涨1.66点。7月全国规模以上建材家居卖场销售额为1206.52亿元,环比下跌3.61%,同比上涨7.91%;1-7月累计销售额为8696.70亿元,同比上涨16.11%。

业内人士表示,政策支持大力提升供给质量,积极创新消费场景,有效改善消费条件,着力优化消费环境,满足多样化消费需求。在政策的推动下,家居消费市场有望回暖。

需求有望回暖

据了解,BHI是由商务部流通业发展司立项、中国建筑材料流通协会编制并发布的建材家居终端卖场景气指数,反映建材家居装饰装修材料市场走向,同时可以反映房地产刚性需求的强弱。

7月份,先行指数“经理人信心指数”值为153.9,环比上涨22.99点,同比下跌13.41点,其绝对值位于看好后市区间。近期,促消费政策密集出台,建材家居企业信心逐步回归,叠加销售旺季即将到来,大部分建材家居行业职业经理人看好后市。

中国建筑材料流通协会介绍,国家统计局与中国物流与采购联合会发布的7月份中国制造业采购经理指数(PMI)为49.3%,比上月上升0.3个百分点。当前,扩大需求的政策正积极发力,包括《关于促进家居消费的若干措施》等政策部署将加快落地,需求有望回暖。

创新消费场景

公开资料显示,家居消费涵盖家电、家具、照明电器、五金制品等产业,2022年四个重点产业规模以上企业营业收入达3.6万亿元,今年上半年达1.7万亿元,具有规模体量大、消费带动强、产业覆盖广、产业链齐备等特点。家居消费是扩内需、稳增长的重要支撑。

工信部、国家发展改革委、商务部近日联合印发《轻工稳增长工作方案(2023—2024年)》,着力稳住家居产品、塑料制品、造纸、皮革、电池、食品六大万亿级规模行业,培育壮大老年用品、婴童用品、文体休闲用品、生物制造和预制化食品等市场的新增长点。

家居产业高质量发展是促进家居消费的基础。工信部消费品工业司司长何亚琼表示,经过多年努力,我国家居产业发展规模不断壮大,产品品种和结构不断优化,供需循环更加畅通,家居消费成为仅次于汽车的家庭第二大支出。何亚琼说,当前家居消费呈现定制化、智能化、绿色化、健康化的趋势,市场空间非常大。下一步,工信部将着力在强产业等方面发力,促进家居消费。

商务部消费促进司司长徐兴锋称,接下来,围绕家居消费,商务部将在全国范围组织开展“家居焕新消费季”活动,协同各方搭建产销对接平台,优化消费供给,释放家居消费潜力。

业内人士表示,政策支持大力提升供给质量,积极创新消费场景,有效改善消费条件,着力优化消费环境;支持旧房装修,鼓励各地结合城镇老旧小区改造等工作,通过政府支持、企业促销等多种方式,支持居民开展旧房装修和局部升级改造;鼓励企业开展旧房翻新设计大赛,展示升级改造优秀案例,打造旧房装修和局部改造样板间,推出价格实惠的产品和服务套餐,满足多样化消费需求。在政策的推动下,家居消费市场有望回暖。

凯撒同盛发展股份有限公司

董事会

2023年8月16日