

飞凯材料总经理苏斌：

# 激发创新活力 助推先进材料发展



“人才和创新是公司未来发展的两大法宝。”近日，飞凯材料副董事长、总经理苏斌在接受中国证券报记者专访时表示，公司今年二季度营业收入环比增长18.97%，归属于上市公司股东的净利润环比增长40.96%，这得益于公司对已有产品的技术完善和新产品的研发突破。未来，公司将继续专注于材料行业的创新与发展，加强科技领域产学研联动，培养专业人才、推动技术进步，打造更具活力的先进材料企业。

● 本报记者 王可

## 二季度业绩环比增长

苏斌介绍道：“飞凯材料在2002年成立之初，仅生产光纤光缆涂覆材料一类产品，扎根于光通信领域。持之以恒的努力，让我们成长为中国最大的光纤光缆涂料供应商之一。通过不断的积累和发展，我们逐步拓展行业领域和产品范围，进入紫外固化材料、半导体材料、屏幕显示材料、有机合成材料等领域，形成了动态成长的飞凯集团生态圈。”

2023年上半年，飞凯材料所处行业受到全球市场经济大环境的影响，面临诸多经营挑战。苏斌表示：“公司始终坚持以科技创新为第一核心竞争力，致力于为全球客户提供更具竞争力的产品及综合解决方案，持续优化公司的产品结构、扩充产品线。今年，我们进一步拓展了半导体制造用底部抗反射层产品（BARC）的市场；推出了新一代光引发剂产品（TMO）；发布了HCCM®新一代染料液晶。”

2023年第二季度，飞凯材料实现营业收入71582.80万元，环比增长18.97%；实现归属于上市公司股东的净利润10201.35万元，环比增长40.96%。

从各大业务板块来看，飞凯材料屏幕显示材料业务已经步入行业恢复期，第二季度实现营业收入33586.56万元，较第一季度增长25.43%；紫外固化材料业务受益于5G通信建设的发展以及公司新产品塑胶涂覆材料产品的运用场景拓展，上半年实现营业收入33419.25万元，较上年同期增长3.16%；医药中间体业务受到特定产品的需求减少以及生产周期和产能的影响，有一定幅度的下滑，上半年实现



▲ 飞凯材料总部暨研发中心



◀ 飞凯材料黄光无尘中试车间

公司供图

营业收入8539.91万元。集成电路业务方面，尽管行业面临市场需求疲软、产业库存调整等多重因素的影响，但随着产品结构的调整，公司第二季度实现营业收入14382.98万元，较第一季度增长24.22%。另外，公司新一代光引发剂产品目前已投产，鉴于尚处在市场导入阶段，暂时尚未发挥规模效应。尽管短期内将在一定程度上影响公司毛利率，但后期随着产品产能的释放将会明显提高其对公司业绩的贡献度。

## 重点发展高科技制造业

飞凯材料的愿景是“成为更具活力的先进材料企业”。对此，苏斌表示：“活力实际上是督促飞凯材料要不断变革、创新，让企业保持活力就是保持竞争力，只有这样才能适应不同经济发展阶段的要求。”

随着5G通信、AI人工智能、汽车电子等下游行业的高速发展，市场对高科技材料的需求和性能提升不断升级迭代。苏斌认为，新时代背景下，任何行业、企业的进步发展，都离不开研发技术的更新与落地。据了解，2023年上半年，飞凯材料累计研发投入达到8915.31万元，占同期营业收入的6.77%。在不断丰富和完善现有工艺技术的同时，飞凯材料在新产品研发方面继续扩大产品应用领域：公司胆甾相电子纸液晶和PILess液晶已实现客户端验证，未来液晶材料的应用将扩展至非显示领域；I-line光刻胶和248nm光刻胶抗反射层材料已实现部分客户量产，将进一步提升公司半导体光刻胶的竞争力。

与世界先进水平相比，我国制造业仍然大而不强，转型升级和跨越发

展迫在眉睫。苏斌认为，未来，国际环境将更加复杂多变，高端制造的回流和东南亚在低端行业的追赶，让我国制造业面临了双向挤压的局面。因此，我们必须打造具有核心知识产权的自主品牌，坚持科技创新，打造拳头产品，学会用专利和品牌来武装自己。

2023年上半年，飞凯材料新增专利54项。截至2023年6月30日，飞凯材料及子公司获得各类专利证书共606项。其中，发明专利证书582项，实用新型专利证书24项；境内专利证书456项，境外专利证书150项；另外，公司尚有387篇专利正在申请中，有7项专利已拿到授予发明专利权通知书。公司连续多年被授予多个国家级荣誉：经国家工业和信息化部认定为“专精特新‘小巨人’企业”，经国家知识产权局认定为“国家知识产权优势企业”，经国家发展改革委办公厅审定为“国家企业技术中心”；同时，公司全资子公司和成显示被国家工业和信息化部认定为第四批“专精特新‘小巨人’企业”。

苏斌表示，从产业布局的角度来看，飞凯材料在未来10年都将重点发展高科技制造业，深耕于半导体材料、屏幕显示材料、紫外固化材料及医药中间体等有机合成材料。同时，公司将持续关注新能源、汽车制造、光波导等领域。

## 深入开展产学研合作

“从企业发展角度来说，我们想发展哪些产业、走怎样的发展模式，最终都要靠优秀的人才、团队来实现。新时代，企业发展要看实际落地，而想要落地就要靠人来实现。”苏斌称，未来，公司将持续深入开展产学研合作，让技术人员进入高校进行培训、交流，壮大公司研发队伍，不断提升公司产品核心竞争力。

“我们希望通过外部力量加上飞凯人的努力，助推整个材料行业的进步。”苏斌表示，公司始终秉持自主创新理念，持续深化产学研合作，提高市场竞争力。2023年上半年，公司进一步深化建设与上海大学合作成立的“特种光波导工程技术研发中心”，进一步实现了科研成果精准对接产品迭代，致力于培养更符合产业发展需求的专业人才，促进产业链、创新链、人才链的“三链结合”，从而助推公司工艺提升、新产品的研发及产业化进程。

此外，经国家人力资源和社会保障部、全国博士后管委会批准，飞凯材料获批设立“博士后科研工作站”。苏斌表示，该站点的设立，是公司汇聚高精尖技术人才、促进产学研合作、推动科研成果转化的有效载体，也是提升科技软实力的重要里程碑。

## 供给端收紧 库存下降明显

# 原油价格有望高位震荡

● 本报记者 刘杨

9月13日，A股能源板块逆市上涨，煤炭、石油石化板块表现尤为活跃。消息面上，欧佩克9月12日发布报告称，由于沙特延长石油减产措施，全球石油市场下一季度将面临每天超过300万桶的供应缺口。机构表示，这或造成十多年来最严重的供应短缺，原油价格有望高位震荡。此外，近期化工、有色、煤炭等行业库存下降明显，同时基本面也边际改善，机构建议关注周期行业的配置机会。

## 减产超出市场预期

9月5日，沙特和俄罗斯宣布将石油供应限制延长三个月。据沙特能源部消息，沙特宣布将自愿减产100万桶/日延长至2023年12月底。同时，俄罗斯也宣布将继续自愿减少30万桶/日的石油供应至2023年12月底。这超出此前延长1个月减产的市场预期，供给端的收紧继续为油价带来强劲的支撑。

9月12日，欧佩克发布报告称，由于沙特延长石油减产措施，全球石油市场下一季度将面临每天超过300万桶的供应缺口。截至当日收盘，纽约商品交易所10月交割的西德州中质原油（WTI）期货价格涨1.78%，收于每桶88.84美元；11月交货的伦敦布伦特原油期货价格上涨1.42美元，收于每桶92.06美元，涨幅为1.57%。

业内人士认为，这或是石油市场十多年来最严重的供应短缺，原油价格有望高位震荡。

国泰君安研报认为，产油国与欧美消费国立场对立长期存在。截至9月10日，Kpler全口径原油库存跌至44.2亿桶，为2017年来历史最低。市场预期四季度将继续去库存。在原油及成品油低库存背景下，预计原油短期可能进一步向上冲击95美元/桶。

东海证券分析认为，考虑到全球上溯历史资本开支不足、技术进步对于开采效率的边际影响下降、油井老化等因素，预计油价将在中高位80美元/桶至100美元/桶区间震荡。

## 关注周期行业配置机会

机构表示，当前来看，化工、有色、煤炭等行业库存下降明显，同时基本面也边际改善，建议关注化工、有色、煤炭等周期行业的配置机会。

对于煤炭板块，国海证券表示，近期煤炭板块表现抢眼是基本面、政策面、资金面三方面共振的结果。基本面体现在供应收缩超预期、市场结构性缺货、结构性需求释放、煤价表现超预期等方面；政策面体现在稳地产及稳经济预期较强，对周期品预期需求有拉动作用；资金面体现在板块机构仓位低、配置需求上升等方面。

对于油气板块，东兴证券表示，全球的产油国在深化减产，供应量相继减少，而美国炼油厂开工率提升，山东地炼厂开工率增加。随着全球和OPEC石油库存继续下降，油价或将维持相对中高位。安信证券认为，原油价格有望高位震荡，带动油气上游资本开支增加，油服行业景气向好，建议关注国内海上油服公司。

# 44.2亿桶

截至9月10日，Kpler全口径原油库存跌至44.2亿桶，为2017年来历史最低。市场预期四季度将继续去库存，预计原油短期可能进一步向上冲击95美元/桶。

## 机构看好“三桶油”前景

业内人士表示，在能源安全背景下，能源供给有望向国企集中，“三桶油”积极推进增储上产，有望享受高油价带来的丰厚盈利。

华创证券认为，“三桶油”在高油价预期下增储上产，盈利有望维持高位，同时受炼能严控拉动，收益质量也将提升，叠加持续高分红，“三桶油”估值有望重塑。

光大证券研报表示，持续看好保障我国能源安全的中流砥柱“三桶油”。2023年以来，油价波动加剧，但“三桶油”业绩依然具备足够的确定性。一方面，得益于多年来增储上产、降本增效，盈利能力提高；另一方面，以中国石油为代表的油气巨头持续提升上中下游盈利能力，业绩抗波动性显著增强。

# 天齐锂业与吉利控股达成战略合作并将向smart投资1.5亿美元

● 本报记者 罗京见  
见习记者 杨梓岩

公开资料显示，近年来吉利控股持续在新能源科技、人机交互、智能驾驶、车载芯片、低轨卫星等科技领域进行探索。2022年，吉利控股汽车总销量超230万辆，新能源渗透率达28%。2023年上半年，吉利控股新能源汽车销量超39万辆，新能源渗透率约32%。吉利控股表示，作为中国最早一批加入联合国全球契约组织的企业，公司正有序推进2045年实现全链路碳中和的目标。

作为全球领先的智能纯电动汽车科技品牌，smart已完成全球运营、研发、生产团队搭建。目前正在加速拓展全球商业版图，布局澳大利亚、新西兰、新加坡、以色列等高潜力新兴市场。

对于本次投资smart，天齐锂业创始人、董事长蒋卫平表示，投资smart是天齐锂业首次和产业链最下游汽车端建立联系，将进一步加深我们对新能源产业链的理解。未来，天齐锂业将携手战略伙伴，共同推动锂电池汽车技术向低碳、环保、绿色转型。

smart品牌全球公司CEO佟湘北表示，天齐锂业成为smart的A轮融资领投方，对smart来说具有战略意义。此次签约，smart与天齐锂业不仅达成了财务融资层面的合作，更将充分运用双方在产业链上下游的信息优势并发挥产业协同效应，赋能业务稳健发展。

# 苹果发布iPhone 15系列手机

## 机构建议关注“果链”公司业绩表现

● 本报记者 张兴旺

9月13日，苹果发布iPhone 15系列手机、智能手表Apple Watch Series 9和Apple Watch Ultra 2。iPhone 15系列起售价5999元。相比iPhone 14系列，iPhone 15系列标配版本未涨价，其余版本涨价100元、300元、500元不等。

机构分析称，预计今年iPhone出货量有望与去年大体持平，苹果稳定的出货量依然是供应链公司业绩的基本保障，建议关注“果链”公司业绩表现。

## 支持USB-C充电接口

据悉，iPhone 15系列包括iPhone 15、iPhone 15 Plus、iPhone 15 Pro、iPhone Pro Max。苹果表示，iPhone 15系列均采用灵动岛设计，采用USB-C充电端口。苹果称，只需一根充电线就能为Mac、iPad、AirPods和iPhone 15系列产品充电。

在芯片方面，iPhone 15和iPhone 15 Plus搭载A16仿生芯片，iPhone 15 Pro和iPhone 15 Pro Max搭载先

进的3纳米芯片A17 Pro。

浦银国际称，今年iPhone 15系列在苹果A系列SoC芯片、钛合金中框等方面进行升级。

据苹果介绍，iPhone 15 Pro和iPhone 15 Pro Max采用航空级钛金属打造。

售价方面，苹果中国官网显示，iPhone 15起售价5999元，iPhone 15 Plus起售价6999元，iPhone 15 Pro起售价7999元，iPhone 15 Pro Max起售价9999元。四款机型将于9月15日晚8时开始预购，9月22日发售。iPhone 15系列搭载苹果iOS 17操作系统。

中国证券报记者注意到，iPhone 15相比iPhone 14，256GB版本涨价100元，512GB版本涨价300元；iPhone 15 Plus相比上一代产品，256GB版本涨价100元，512GB版本涨价300元；iPhone 15 Pro相比上一代产品，256GB版本涨价100元，512GB版本涨价300元，1TB版本涨价500元；iPhone 15 Pro Max 256GB版本涨价100元，512GB版本涨价300元，1TB版本涨价500元。

IDC中国高级分析师郭天翔认为，在各家产品同质化的情况下，外观的差异化、价格的优惠力度、拍照和视频效果将会成为消费者选购的首要考虑因素。

## 机构预计首批备货约8000万部

研究机构Counterpoint研报预测称，首批苹果iPhone 15系列的备货量目前约为8000万部。预计苹果会根据10月或11月的销售情况来调整2024年一季度的生产计划。

平安证券研报称，iPhone15系列的亮点主要体现在处理器升级、四重反射镜头设计及钛合金中框，预计2023年苹果iPhone15系列新机出货量在8000万部至8500万部。

集邦咨询预估，iPhone15 Pro系列的产出占比有望望升至六成以上。预估iPhone全年生产总数在2.2亿部至2.25亿部，同比下降约5%。

市场研究机构Canalys称，iPhone上市16年，苹果在全球积累了超过10亿 of iPhone用户。与此同时，苹果通过iPhone为核心，打造智能硬件生态，通过各个品类类快速拓展。苹果iPhone在2022年全球出货量仍达到232亿部，市场份额为19%，位居第二。其中，苹果800美元以上的智能手机出货量达2.12亿部。

市场研究机构Canalys数据显示，2023年二季度，全球智能手机市场同比下降10%，达258亿部，市场衰退有所放缓。其中，三星以5300万部的出货量稳居榜首，苹果以17%的市场份额保持第