

厦钨新能董事长杨金洪：

# 技术立身 差异化产品铸就核心竞争力

厦钨新能董事长杨金洪近日在接受中国证券报记者专访时表示,公司始终坚持技术立身,视创新为第一生产力。未来,厦钨新能将继续致力于发展壮大中国新能源材料产业,解决客户痛点、难点问题,重点推出高端系列差异化产品,提升行业竞争优势。

● 本报记者 罗京

## 技术积累深厚

厦钨新能的前身为厦门钨业下属电池材料事业部。“2004年,母公司在钨业务方面经过多年发展,已处于行业龙头位置,需要寻找新的增长点。我们看到了新能源产业的未来发展前景,于是从该领域切入。”杨金洪表示,“厦门钨业有二次资源回收业务,回收的镍和钴可以广泛应用于新能源领域。同时,新能源正极材料与钨材料工艺有相通之处。比如,前驱体采用湿法冶炼工艺,这是我们擅长的领域。”

资料显示,钴酸锂是最早商业化的锂离子电池正极材料。由于其具有很高的材料密度和电极压实密度,被广泛应用于消费锂离子电池。随着消费电子产品对锂离子电池续航时间的要求不断提高,迫切需要进一步提升电池体积能量密度,而提高钴酸锂电池的充电电压可以提高电池的体积能量密度。

高电压需要应对晶体结构稳定性、相变、界面副反应、释氧等一系列挑战。在杨金洪看来,破局之道在于超前研发,公司决定直接研发4.4V钴酸锂材料。“那时,我带领20多位专家组成小组,专门攻克这一材料,功夫不负有心人。”公司率先开发并量产的4.4V以上高电压钴酸锂产品,性能及市场占有率均处于行业领先水平。目前,厦钨新能钴酸锂材料电压水平已达到4.53V以上,全球市占率连续多年稳居第一。

2022年及今年上半年,公司的钴酸锂销量均有所下降。对此,杨金洪坦言,2021年云办公、在线教学使得消费电子产品需求火爆,但也透支了后面几年的需求。此外,2022年以来,原材料价格波动较大,下游采购较为谨慎。

杨金洪表示,从2023年第二季度来



宁德厦钨新能鸟瞰图

公司供图

看,钴酸锂需求有所恢复。随着下半年国内外一线品牌推出新的手机产品,预计消费市场将得到提振。长远来看,可穿戴设备、AR/VR、人形机器人等新兴消费电子发展迅速,为钴酸锂提供了新的需求增长空间。

## 走差异化路线

谈及当下锂电池行业面临的产能过剩问题,杨金洪称:“短期内会有一波洗牌,一些实力不足的企业将面临淘汰或兼并风险。”长期看,新能源行业发展趋势向好,周期底部其实蕴含着机会,具备技术优势的企业“深蹲”后将跳得更高。

以正极材料磷酸铁锂为例,据高工产研锂电研究所统计,截至2023年4月底,中国磷酸铁锂正极材料产能达到322万吨(以开始试生产为准),在建产能500万吨。其中,有效产能超过240万吨,优质产能超过200万吨,而2023年中国磷酸铁锂正极材料出货量预计不会超过200万吨,磷酸铁锂产能严重过剩。

厦钨新能选择走差异化路线进行扩产。比如,在磷酸锰铁锂材料方面,公

司采用液相法工艺,在分子级改善锰铁分布不均匀的问题,产品在容量方面表现优异。

“技术是企业竞争的核心要素。”杨金洪向记者表示,高电压是公司核心技术之一,也是解决电池能量密度的较好途径。该方法不但适用于三元材料、钴酸锂,同时也是磷酸锰铁锂等新材料提升能量密度的主要方案。公司高电压技术积累深厚,未来有望持续拓宽高电压新产品差异化竞争道路。

## 拓展海外市场

2023年伊始,锂电池产业链掀起一场“出海潮”。天赐材料、新宙邦、华友钴业、厦钨新能、容百科技等锂电池材料企业纷纷发布出海建厂公告。据行业机构不完全统计,截至2023年7月,我国已有22家锂电材料企业公布海外扩产项目37个,合计投资金额超1370亿元。

9月下旬,厦钨新能发布公告称,拟通过全资子公司欧洲厦钨新能与Orano CAM合资设立法国厦钨新能,并由法国厦钨新能投资人民币39.6亿元建设年产4万吨三元正极材料生产线。法国厦钨新能注册资本为2000万欧元。其

中,欧洲厦钨新能持有合资公司51%的股权;Orano CAM持有合资公司49%的股权。

杨金洪表示,法国在电价方面有优势,近75%的电力来自于核能,水电及其他可再生能源占17%,碳排放远低于其他国家;同时,法国本土氧气供应商法液空提供的氧气价格也有优势,可有效降低加工成本。另外,合资方母公司是世界上最大的铀生产商之一,也是世界上最大的核电公司,合资方希望将核废料回收技术应用到电池回收行业。

杨金洪透露,公司计划在法国分步建设三个合资工厂,涵盖正极材料、前驱体和回收三个业务板块,选址时考虑三个项目在同一地块;后续会成立前驱体合资公司,股权结构与正极材料合资公司为镜像关系,与合资方形成较为紧密的合作。

上世纪90年代,我国锂电池产业初具雏形,并紧随日韩身后。如今,我国锂电池产业已实现技术、规模、人才等全方位超越,昂首阔步走出国门。作为行业的亲历者和见证者,杨金洪称,我国锂电产业已实现从“追赶者”到全球“引领者”的转变。

## 盘活资源

# 上市公司密集出售资产

● 本报记者 康曦

近日,华西能源公告称,为聚焦主业、优化资产结构,公司拟出售自贡银行3.34亿股。据中国证券报记者不完全统计,11月以来,近30家A股上市公司发布资产出售相关公告,出售的资产涉及房产、存货、子公司股权等。

对于上市公司年底密集出售资产的原因,业内人士表示,年底是公司进行年度审计和财务报表编制的重要时期,出售低效资产可以优化资产负债表;部分上市公司面临经营压力或者资金需求,出售资产可以缓解困境或支持其他项目发展;另外,一些非核心资产或业务无法带来预期收益,出售这些资产有利于优化资产结构,减少经营风险。

## “花式”出售资产

近期,上市公司密集披露出售资产公告。11月13日晚,华西能源公告称,计划通过在西南联交所公开挂牌转让的方式,出售公司持有的自贡银行股份3.34亿股,挂牌参考底价为8.56亿元。本次股权转让交易完成后,公司将不再持有自贡银行股权。

振华重工是世界上最大的港口机械重型装备制造商家。振华重工下属全资子公司控制的加海海运拟将其持有的半潜船“RED ZED I”和“RED ZED II”以每艘1.03亿美元的价格出售给奥海。

\*ST越博是国内能够提供具有自动变速功能的纯电动汽车动力总成系统的少数供应商之一。11月13日,公司召开董事会审议通过了《关于拟对外出售资产的议案》,涉及总成、电机、变速箱及铝制品等存货。

部分上市公司拟出售房产。天源迪科拟将名下位于北京市海淀区北四环西路56号8层802的房产(建筑面积2110.05平方米)出售给中国建筑业协会。经双方友好协商,拟以9130万元出售该房产。

近日,中船科技全资子公司中船九院与4名自然人完成了深圳市的4套房产过户事宜。此前,中船九院以不低于6827.66万元的价格在产权交易所公开挂牌转让其分布于上海市、深圳市、重庆市等地的多处房产。

四创电子全资子公司博微长安计划将其持有的北京海淀区莲花小区两套房地产公开挂牌出售,挂牌价格不低于评估值1588.27万元(不含税)。

## 剥离非核心业务

从披露的公告来看,上市公司出售资产的目的主要是剥离非核心业务、清偿债务、盘活资产等。

华西能源本次计划清仓式出售自贡银行的股权,意在回笼资金偿债。华西能源称,本次股权转让所得款项将用于偿还欠款、补充流动资金和在手订单执行。

ST世茂是一家以商业地产开发与销售、商业项目经营与管理为主营业务的上市企业。在行业不振的大背景下,ST世茂多家子公司计划转让房地产资产清偿债务。

部分上市公司通过出售资产来进一步聚焦主业。三峡旅游拟将其持有的汽车销售公司40%股权向控股股东宜昌文旅及间接控股股东宜昌城发各出售20%;同时,向宜昌城发出售其直接持有的对汽车销售公司及其下属公司的全部债权,以及通过全资子公司天元物流间接持有的天元供应链100%股权。通过本次重大资产重组,三峡旅游将剥离资金密集型的乘用车经销及服务业务、供应链管理业务,进一步聚焦旅游综合服务主业,规避行业风险,减轻经营压力,提升管理效率,改善公司的业务结构和经营状况。

海新能科拟通过北京产权交易所以公开挂牌转让方式,出售公司持有的美方焦化70%股权,退出新型煤化工业务。后续,上市公司将坚持聚焦生物能源主业,做大做强核心运营资产。

咨询机构Co-Found智库研究负责人张新原在接受中国证券报记者采访时表示:“通过出售非核心资产和业务,上市公司可以更加专注于核心主业,提高专业化水平和竞争力,提高整体经营效果;同时,减少上市公司的经营风险,避免扩张过快或经营多元化带来的风险。”

一位业内人士提醒:“剥离非核心资产需要谨慎考虑。如果过于频繁或过于急迫出售资产,可能导致损失重要的发展机会。相关公司应该充分评估资产价值、市场环境和未来发展趋势,确保剥离这些业务有利于公司长远发展。”

## 缓解经营压力

部分上市公司业绩承压,拟出售资产缓解经营压力。近年来,华西能源营业收入持续萎缩,业绩连年亏损。公司2020年至2022年亏损超19亿元,今年前三季度继续亏损2.11亿元。

随着建筑工程行业竞争不断加剧,毛利率水平下降。中装建设今年前三季度营收同比下降21.93%,归母净利润亏损9156.96万元。其全资子公司中装城市通过协议转让的方式转让控股子公司深圳市中贺工程检测有限公司90%股权。

广西能源继去年亏损2.23亿元后,今年前三季度扣非净利润再度亏损1.01亿元。广西能源通过非公开协议转让的方式向广投产服集团出售持有的控股子公司永盛石化2%股权。公司称,通过本次重大资产出售,公司能够收回部分现金,有利于减轻公司的经营压力,改善业务结构和经营状况。

河南泽槿律师事务所主任付建表示:“近年来,出售资产成为一些上市公司扭亏为盈的手段。不过,对于一些上市公司来说,出售资产可能只是短期的解决办法,不能解决长期经营问题。”



新华社图片

# 多地出台新政 促进楼市平稳健康发展

● 本报记者 董添

近期,多地出台楼市新政,涉及发放购房消费券、给予购房补贴和契税补贴等内容,促进房地产市场平稳健康发展。

11月14日,广州市出台公积金新政,执行公积金“认房不认贷”政策,同时对购买广州市首套住房的购房人家庭,公积金贷款最低首付款比例为20%。

## 执行公积金“认房不认贷”

11月14日,广州市住房公积金管理中心发布《关于优化个人住房公积金贷款有关事项的通知》。通知提出,家庭名下住房套数以广州市不动产登记机构提供的《广州市自然人不动产(土地、房屋类)信息查询结果》显示家庭(含所有家庭成员)已拥有住房套数核算。对购买广州市首套住房的购房人家庭,公积金贷款最低首付款比例为20%。对无住房贷款(含商业性住房贷款和公积金贷款)记录或住房贷款记录已结清,且在广州市拥有1套住房的购房人家庭,公积金贷款最低首付款比例为30%。对有未结清住房贷款记录且在广州市拥有1套住房的购房人家庭,公积金贷款最低首付款比例为40%。政策自通知印发之日起施行,有效期为5年。

在一线城市中,北京、上海已经发布类似政策。

10月31日,北京市住房公积金管理中心发布《关于优化住房公积金个人住房贷款中住房套数认定标准的通知》,自2023年11月1日起,北京市公积金贷款在住房套数认定上不再考虑商业贷款情况。即实施“认房不认贷”。

10月17日,上海优化住房公积金贷款套数认定标准,上海市无房、在全国无公积金贷款或首次公积金贷款已结清的,认定为首套住房;上海市已有一套房、符合改善型认定条件,在全国无公积金贷款或首次公积金贷款已结清的,认定为第二套改善型住房。



视觉中国图片

业内人士认为,此类政策让更多人可以享受为首套房认定标准,进一步降低购房成本和购房门槛,预计将对改善或置换客户起一定积极作用,未来将有更多城市跟进。

## 多措并举激发购房需求

近期,多地出台新一轮楼市政策,涉及发放购房消费券、给予购房补贴和契税补贴等内容。

在发放购房消费券方面,以宁波市为例,该地发文将面向符合条件的购房者发放两轮、总金额达3500万元的购房消费券,10月1日至12月31日购买市六区新建商品住房(含共有产权房)并完成商品房买卖合同网签备案,或者购买二手房并已完成合同网签、办理纳税以及不动产登记,可以参与报名并抽奖。消费券有3种,均为满1000元减500元的抵扣券,可叠加使用。

据宁波市介绍,本次购房消费券包括

3个券种:家电消费券(资金总额2000万元,为云闪付满减消费券)、家具消费券、装修装饰消费券(资金总额1500万元)。如果符合条件的报名者申请的消费券总金额超过消费券资金安排总额,将以摇号方式,确定消费券发放人员名单。

11月13日,江西省抚州市南城县住房和城乡建设局发布《关于支持南城县购房需求的若干措施》,涉及购房补贴和契税补贴。凡在2023年7月1日至2023年12月31日期间,购买县中心城区范围内和乡镇新建商品住房,且在2026年6月30日前(精装修商品住房在2026年9月30日前)缴清契税的购房人,由县财政按购房面积分别给予200元/平方米和100元/平方米的购房补贴。对南城县户籍居民家庭在2021年5月31日(含5月31日)之后,同一对夫妇按照国家生育政策生育二孩、三孩的,购买县中心城区范围内新建商品住房时凭户口本或出生证明,由县财政按购房面积给予300元/平方米、500元/平方米的购房补贴,购买本县乡(镇)新建商品

住房的减半补贴。

商丘市人民政府印发《关于进一步促进房地产市场平稳健康发展的若干措施》的通知提出,自2022年10月1日至2023年12月31日,对出售自有住房并在现住房出售后1年内重新购买住房的纳税人,对其出售现住房已缴纳的个人所得税予以退税优惠。继续支持产销对接商品住房。支持团购在售商品住房。支持新兴产业单位、科研机构、产业园区、大专院校、企事业单位,集团购商品住房解决职工住房问题。鼓励多市场主体按照利益共享、风险共担原则以多种合作方式开发建设商品房。

## 成交有望逐步企稳

业内人士认为,近期发布楼市新政的地区,很多此前已经发布过房地产支持政策。例如,宁波市此前发文,将启动住房“换新购”。所谓“换新购”,指的是购房者出售二手房,换购新建商品住房。购房者确认改善需求,在活动参与楼盘中选定心仪的新建商品住房房源,与开发企业签订新建商品住房(放心买)认购协议,与经纪机构签署二手房(优先卖)协议,明确意向买进和售房源,同时签署三方协议。

中原地产首席分析师张大伟认为,目前,全国范围内基本全部执行“认房不认贷”政策。成都、济南、合肥、厦门等地已落实“取消土地限价”政策。未来,房地产市场走势依然要看政策,特别是热点地区的政策,会进一步影响楼市成交。

对于后市预测,广东省住房政策研究中心首席研究员李宇嘉对中国证券报记者表示,热点城市有望在稳定房价预期、激活置换链条、降低合理住房需求购房门槛等方面进一步放宽。在购房者对房价和房贷利率、月供比较敏感的情况下,公积金支持购房的呼声高,后续热点城市的公积金政策有望进一步放松。在政策支持下,热点城市的成交有望逐步企稳。