

储能市场遇冷，科信技术转投数据中心

■本报记者 杨梓

企业财务

透视

深圳市科信通信技术股份有限公司(以下简称“科信技术”)日前公告称,同意公司将“储能锂电池系统研发及产业化项目”中尚未使用的募集资金3.66亿元变更用于“数据中心绿色低碳技术改造项目”。科信技术称,由于上述“储能锂电池系统研发及产业化项目”的市场环境发生重大变化,公司基于整体战略布局及经营发展规划,拟对该项目计划投资的募集资金用途进行变更。

业内人士认为,科信技术此次调整募资金使用,是对市场变化的及时响应。储能市场近年竞争白热化,价格战加剧导致行业利润率下滑,此时转向数据中心绿色低碳赛道,既契合“双碳”目标,又能依托公司在机房能源领域的既有优势实现业务延伸。

■ 3.66亿元募资改道

科信技术是一家网络能源解决方案提供商,主要提供基站站点能源、数据中心能源等包含机柜、电源、电池、温控设备、配套基础件的系统级产品,可以给通信基站、数据中心、工商业等场景提供“一站式”网络能源解决方案。

自2021年8月开始,科信技术通过设立磷酸铁锂电池产线,在通信的基础上,结合市场需求推出电池备电和工商业储能产品,以此丰富公司产品线,形成业务增长的第二曲线。

公告显示,“储能锂电池系统研发及产业化项目”原计划由科信技术购置生产设备、研发设备,进一步扩大储能锂电池系统产能规模,继续积极开展储能行业内新材料、新技术、新产品方面的相关研究,为公司深度布局储能业务,参与电化学储能行业竞争提供发展动能。项目全部建成达产后,将新增2GWh储能锂电池电芯和系统组装生产线及相关配套产能规模。项目投资总额为54000.34万元,建设期24个月,公司拟使用募集资金44017.71万元,调整后募集资金投资总额36134.15万元。实施主体为公司控股子公司广东科信聚力新能源有限公司,达到预定可使用状态时间为2026年1月8日。

不过,截至2025年7月31日,科信技术“储能锂电池系统研发及产业化项目”暂未使用募集资金,募集资金余额为36586.54万元。

事实上,此次资金用途的变更源于多重因素。科信技术称,一方面,公司于2022年规划了募集资金投资“储能锂电池系统研发及产业化项目”,但募集资金到账时政策及市场环境已发生重大变化。

另一方面,由于储能行业的爆发式扩张,供需平衡被打破,企业在消化产能过程中需要不断降低价格。公司原募投项目测算时虽考虑了一定的良性市场竞争情况,但前述产能过剩情况仍导致销售单价、成本与项目规划时测算的情况出现重大变化。若按照规划投资原募投项目,每年仍需承担大额固定资产投资的折旧摊销对利润的影响,而项目建成后因产品市场价格的大幅波动又会导致回报难及预期,出现较强的投资不确定性风险。

■ 储能业务拖累业绩

在业内人士看来,科信技术这一举措,

反映出众多跨界企业在储能市场“内卷”态势下的选择。今年以来,相关企业对于储能业务拓展愈发谨慎,已有多家企业陆续宣布终止或延期储能类项目,涉及产业链的各个环节。

从市场竞争层面来看,近年来储能行业呈现爆发式扩张态势,大量企业纷纷涌入,使得储能赛道逐渐拥挤。企业不得不持续降低产品价格,再加上原材料价格大幅上涨,导致行业整体利润下降。有数据显示,储能电芯的平均价格已从2023年初的0.9—1.0元/Wh降至今年年中的0.3—0.4元/Wh。

市场竞争的加剧,导致后入局的跨界企业在储能业务上的盈利能力难以提升。科信技术2024年主要业绩来源仍以通信板块为主,储能业务已成为拖累公司业绩的原因之一。年报数据显示,2024年科信技术归母净利润为一2.06亿元,主要原因之一系公司储能板块业务目前尚处于市场拓展阶段,受原材料价格波动和价格承压等影响,仍处于亏损状态。

值得注意的是,科信技术并未完全放弃储能业务。对于未来储能业务规划,科信技术表示,将逐步调整储能业务的产品策略,以高集成化、高附加值的系统级储能产品为主,基础电芯、模组等部件将采用更具性价比的外采模式。

■ 押宝数据中心低碳改造

据了解,科信技术新募投的“数据中心绿色低碳技术改造项目”,拟通过能源方案重构、机房设备标准化管理、节能平台实时监控等为各数据中心在技术改造的基础上进一步构建能耗监测系统和智能化运维系统,以满足先进数据中心对不断提升的智慧和综合节能需求。项目初期将重点布局广东、川渝贵等地区,对中小型机房进行智能化改造,力争逐步辐射全国范围。

业内人士认为,数据中心是当前我国能源消耗增速较快的领域之一,绿色低碳改造市场空间广阔。研究机构QYResearch

发布的调研报告显示,预计到2030年,全球数据中心节能解决方案市场规模将攀升至379.78亿美元,未来几年市场年复合增长率达20.3%。

科信技术认为,拟变更项目目标客户群体与公司现有客户重叠度较高,且拟变更项目是基于公司国内机房能源业务的延伸拓展。预计项目测算期内年均新增销售收入约16294万元,年均新增净利润约1156万元。项目财务内部收益率13.09%,静态投资回收期约5.86年,项目具有较好的经济效益。

业内人士认为,从市场需求来看,绿色属性正逐渐成为数据中心的卖点。科信技术此次将募集资金投向数据中心绿色低碳技术改造项目,既契合行业发展趋势,也依托了自身的传统优势业务。今年一季度,科信技术亏损2131.58万元,较上年同期的4807.96万元亏损有所收窄。若项目能按计划落地,有望为其持续减亏提供有力支撑。

宁夏银川:戈壁风电美如画



图片新闻

在宁夏回族自治区银川市灵武白土岗乡,雨后的戈壁滩上出现彩虹景观,与蓝天白云、电网铁塔、一台台风力发电机共同构成一幅美丽画卷。

人民图片

我国首个“沙戈荒”新能源外送基地配套煤电项目投产

本报讯 8月13日,由中国华电、华润集团开发建设的新疆天山北麓戈壁能源基地第二批2台100万千瓦煤电机组顺利通过168小时满负荷试运行,标志着我国首个“沙戈荒”新能源外送基地配套4×100万千瓦煤电项目全容量投产发电。

新疆天山北麓戈壁能源基地是我国“十四五”重点建设的疆电外送特高压第三通道——“疆电入渝”工程的配套电源项目。本次投产的两台机组分别为新疆华电哈密2×100万千瓦煤电项目2号机组和华润电力重能新疆公司2×100万千瓦煤电项目2号机组,是新疆天山北麓戈壁能源基地调峰电源,为同步建设的1020万千瓦新能源规模化送出提供坚强的支撑保障。

项目投产后,将为重庆用电安全和成渝地区双城经济圈建设提供坚强能源保障,同时有力支撑新疆能源资源优势转化,服务地方经济社会发展,以实际行动助力新型电力系统建设,更好地服务国家重大战略落地。

(韩梦圆)

上半年业绩预告陆续发布——

锂企,几家欢喜几家愁

■本报记者 姚美娇

近日,天齐锂业、赣锋锂业、盛新锂能等多家锂企陆续发布2025年上半年业绩预告,盈利分化明显。有业内人士指出,在碳酸锂价格低位运行背景下,资源优势和成本管控能力正成为锂企发展的关键所在。当前锂行业正处于深度调整阶段,企业可通过提升原料自给率和工艺优化等策略持续降本增效,应对周期波动,在激烈的竞争中保持优势。

■ 经营数据喜忧参半

各家锂企披露的2025年上半年预期业绩可谓喜忧参半。天齐锂业、藏格矿业、中矿资源等企业预计业绩实现盈利。其中,天齐锂业预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润最高为15500万元,比上年同期增长102.98%,上年同期为亏损52.06亿元,实现扭亏为盈。

中矿资源业绩同比出现下滑,该公司预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润6500万—9000万元,较上年同期的4.73亿元下降约80.97%—86.26%。

赣锋锂业、盛新锂能等多家企业处于

亏损状态。盛新锂能预计上半年归属于上市公司股东的净利润亏损7.2亿—8.5亿元,上年同期亏损1.87亿元;赣锋锂业预计上半年归属上市公司股东的净利润亏损3亿—5.5亿元,上年同期亏损7.6亿元,亏损幅度有所收窄。摩根士丹利发布研报称,7月内地的计划锂产量增速持续超越需求增长。若江西宜春等地未见实质减产,近期价格反弹恐难持续,赣锋锂业第三季盈利仍可能承压。

锂企普遍将业绩下滑、净利润亏损归因于锂价波动等。赣锋锂业称,报告期内,锂盐及锂电池产品销售价格持续下跌,虽公司电池板块的产能有序释放、销售增长,但公司整体经营业绩遭受一定冲击。此外,公司根据会计准则对存货等相关资产计提了资产减值准备。

盛新锂能表示,公司2025年上半年业绩较上年同期下降,主要受行业供需格局等因素影响,锂产品的市场价格在第二季度继续下跌,使得公司毛利较上年同期有所下降,同时公司根据会计准则对存货计提了资产减值准备,预计公司本报告期计提的资产减值准备较上年同期大幅增加,

影响了公司本报告期的利润。

■ 明年供需有望好转

综合来看,锂价起伏是影响锂企业绩表现的核心因素。值得注意的是,虽然部分企业能够以非锂业务对冲锂价下行压力,但锂产品板块仍面临较大经营压力。

中矿资源提到,2025年上半年,公司具有核心竞争力的稀有轻金属(钽、铌)业务继续发挥优势,保持了良好的增长态势和盈利能力,是公司业绩的重要支撑。但受锂电新能源行业市场波动影响,锂盐产品市场价格较去年同期出现较大幅度回调。尽管公司持续优化锂盐业务经营模式,努力降低综合成本,但在行业性价格下行背景下,该板块的销售收入及毛利率同比受到显著影响。

当前,碳酸锂价格仍在10万元/吨以下相对较低水平徘徊,根据上海钢联数据,8月12日电池级碳酸锂价格均价报79500元/吨。不过,随着全球能源转型持续推进,业内普遍认为,锂行业长期向好基本面不变,明年碳酸锂市场有望实现供需再平衡,价格中枢或逐步上移,但短期内仍需经历产能出清过程。

国泰海通发布研报称,未来值得关注具备显著成本优势、运营稳健、有能力在周期底部维持或扩大市场份额的龙头企业。

随着电池半固态/固态技术的进步升级与市场高性能电池日益增长的需求,仍看好好长周期碳酸锂价格的反转,锂市场或仍需经历1—2年的较长磨底后走向平衡,磨底期间拥有优质资源及低杠杆企业有望脱颖而出。

中信证券称,长期来看,6万—7万元/吨的锂价具有较强成本支撑,叠加短期供应扰动以及需求旺盛,预计锂价有望走出底部区间。

■ 积极调整经营策略

当前,如何渡过锂价下行带来的低潮已成为行业面对的重要挑战。为此,多家锂企积极调整经营策略,并通过降本增效等方式应对市场波动。

赣锋锂业在互动平台上表示,目前锂价已处于近年来较低位置,锂市场也已经

表现出一定的底部特征。2026年—2027年锂市场能否反转取决于供给收缩强度与市场需求爆发节奏。目前整体碳酸锂市场需求相比以往有所提升,公司通过低成本本项目放量与技术降本实现产能的增加。随着公司自有资源投产放量,成本存在进一步下降空间。

天齐锂业此前表示,面对行业周期波动,公司坚持以长期主义和高质量发展为导向,系统推进降本增效、管理优化及创新能力建设。2024年1月,公司新设“成本管理部”,进一步完善内部控制结构,强化成本支出管理,提升经营效率与盈利能力。同时,公司持续推动管理体系升级,引入六西格玛管理工具和理念,推动管理与思维革新,促进产品的质量提升和质量成本的优化。

值得一提的是,在行业基本面预期向好背景下,部分锂企“逆势”加码资源端,备战周期拐点,为后续锂价反弹蓄能。日前,赣锋锂业发布公告称,全资子公司赣锋国际与Lithium Argentina AG计划通过整合合资公司Millennial LithiumCorp,向其注入PPG锂盐湖、PG锂盐湖及Puna锂盐湖三块锂盐湖资产,共同开发阿根廷Pozuelos—Pastos Grandes盐湖盆地。

有分析人士指出,锂企当下“逆势”布局,短期内可能面临成本压力,但长期来看属于提前占位。在需求持续稳定增长的预期下,锂企在价格底部绑定成本较低的优势锂资源有望帮助锂企在未来锂价恢复时收获较高利润收入。