

光伏板块量价齐升

通威股份上半年净利增近两倍

错峰生产区域扩大 水泥价格有望进一步修复

● 本报记者 董添

广西、云南、湖南等多地出现电力供应短缺现象,采取了限电措施,水泥企业生产受到影响。

旺季或提前

业内人士指出,7月和8月是水泥行业的传统淡季,连续走低的水泥价格在7月末呈现出回升态势。在供给偏紧、需求恢复以及成本增加的背景下,今年水泥旺季或已提前到来。

国信证券指出,8月,全国水泥价格继续走高。8月初价格上涨地区主要是上海、江苏、浙江、安徽、江西、湖南、广西和云南,幅度在20元/吨至40元/吨。

部分地区的水泥价格已经开始第二轮上调。8月10日起,江苏宿迁、徐州、连云港等地一些主要厂家再次通知上调水泥价格20元/吨至30元/吨。

陈柏林预计,全年国内水泥产量与去年大体持平,需求维持平台期特征不变。随着不利因素消退,下游市场需求将会不断恢复,水泥企业心态有所调整,重拾行业自律措施,价格将迎来修复性上调。同时,由于部分省份有限电预期,供给端或将进一步受限,因此水泥价格有望恢复到或超过去年同期水平。

根据数字水泥网监测,自8月1日起,华东、中南地区水泥价格已开始陆续修复上调,多地上调水泥价格20元/吨至40元/吨。鉴于今年煤炭生产成本同比增加明显,预计将推动水泥价格中枢不断上移,全国水泥均价有望恢复或超过去年同期水平。东北和华北地区经历长期的需求低谷,供给结构、竞争格局正在不断优化,错峰生产常态化日益成熟,价格也有望明显高于去年同期,效益水平得到较大改善。

陈柏林指出,自8月开始,产量月度环比将会转正,同比或将继续处于较弱状态。基建方面,下半年专项债发行将提速,基建投资增速或有所加快。作为地方基建资金来源的专项债,市场普遍预计下半年专项债会加快发债进度,完成全年3.65万亿元的新增专项债发行任务,这意味着下半年还有约2.6万亿元新增专项债待发行。因此,下半年基建对于水泥需求端仍将起到托底作用。房地产方面,新开工虽偏弱,但不会失速下滑,因此对水泥需求产生的冲击有限,整体影响不大。

根据公司高纯晶硅业务发展规划,上半年,公司稳步推进新项目建设,项目进度符合预期,预计乐山二期5万吨高纯晶硅项目、保山一期5万吨高纯晶硅项目将于2021年底投产,包头二期5万吨高纯晶硅项目将于2022年内投产。

今年6月30日,公司还召开董事会审议通过了《关于在乐山市投资建设年产20万吨高纯晶硅项目的议案》,计划在乐山新增投资20万吨高纯晶硅产能。其中,10万吨计划2022年底建成投产,预计2022年底公司高纯晶硅产能规模将达33万吨。通威股份表示,新项目将进一步优化工艺,提升品质,降低成本,可实现高比例N型料供应,满足未来光伏行业提质增效对高品质硅料的需求。

电池及组件满产满销

中国光伏行业协会统计数据显示,通威股份作为专业太阳能电池生产企业,电池出货量自2017年以来已连续4年全球第一。目前,公司已形成太阳能电池产能35GW,根据公司已宣布的投资发展计划,预计2022年底公司将形成超过55GW的太阳能电池产能。

上半年,在硅料供给有限的情况下,硅片也表现出紧缺行情。据PVInfoLink公布的价格,6月,166mm、182mm、210mm主流尺寸硅片均价较1月分别上涨55%、52%、49%。由于硅片供应紧张和价格的持续上涨,电池行业开工率普遍下降,毛利率明显下滑。公司凭借与上游供应商的长期战略合作,保障了硅片的稳定供应,继续保持满产满销。上半年,公司电池及组件销量14.93GW,同比增长92.68%,单晶电池毛利率为11.65%。

通威股份紧跟市场需求,优化产品结构。上半年,166mm及以上大尺寸出货占比达到65%;6月,

210mm尺寸产品出货量占比已提升至37%。公司表示,随着金堂一期5.6GW高效太阳能电池项目产能的逐步爬坡,下半年210mm尺寸出货占比将进一步提升,加快推动大尺寸产品的市场进程。

新项目建设方面,考虑到产业链产能错配情况在今年内不能有效缓解,公司规划分两期建成与天合光能合作的15GW电池项目。其中,一期7.5GW将于今年内建成,二期7.5GW将于2022年上半年建成;预计2022年公司电池产能总规模超过55GW,其中210mm大尺寸电池产能规模将超过35GW。

同时,通威股份还大力推进技术研发和工艺优化,在主流电池技术的提效和电池新技术研发方面均取得阶段性进展。上半年,在PERC技术方面,通过对栅线团、背光结构、扩散和钝化工艺等量产化技术的最佳集成,电池效率进一步提升。今年7月,公司166mm尺寸电池最高转换效率达到23.47%,创造PERC电池产业化转换效率的世界纪录;在新技术方面,基于异质结已取得的研发进展,公司新增建设1GW异质结中试线,目前相关设备已调试完毕,产线处于产能爬坡阶段,公司将围绕异质结规模化量产条件下的提效降本目标进行持续研发攻关。

此外,通威股份于2020年启动了基于210mm尺寸的TOPCon技术研发,量产转换效率达到24.1%。为进一步加大TOPCon技术在规模化量产条件下的研发试验,公司计划对现有部分PERC产线进行技改提升,力争下半年建成1GW的TOPCon中试线。

饲料及产业链业务收入近百亿元

在农牧方面,通威股份聚焦饲料业务的专业化和规模化发展,年

饲料生产能力超过1000万吨。其中,水产饲料作为公司核心产品,产销量多年来位居行业前列。上半年,公司饲料及产业链业务实现营业收入98.95亿元,同比增长16.59%。

半年报显示,受新冠肺炎疫情疫情影响,去年上半年水产品流通与消费严重受阻,养殖户存塘鱼较多,饲料耗用量较大。去年下半年疫情得到有效控制,终端消费逐步恢复,水产品价格连续上涨至今,养殖户抓紧出鱼,导致今年上半年存塘量减少,公司水产料销量小幅下降7.17%。猪料方面,今年生猪存栏量快速恢复,拉动饲料需求快速上涨,同时公司加大猪料市场工作力度,实现猪料销量大幅增长。

“满产满销”是公司实现规模化生产,降低生产成本,提高盈利能力的有效手段。上半年,公司继续推行“满产满销”经营理念,通过产能统筹,营销拉动,产能利用率得到提升,实现降本增效。产品力方面,在IPD产品开发模式下,围绕“打造用户养殖效益最大化”为原则,针对鱼虾幼苗阶段生理特性和营养所需,公司推出高端苗种料“开口乐”系列产品。产品自推出以来,因其在促进幼苗健康成长、增强抵抗力、提升成活率等方面成效显著,受到广大养殖户的青睐,产品销量大幅增长。

7月5日,公司还与天邦股份签署《战略合作框架协议》,就公司收购天邦股份旗下水产饲料全部资产、猪料部分资产及开展猪料供应合作达成共识。通威股份表示,本次战略合作有利于充分发挥双方在产业中的核心优势,实现协同发展、互惠共赢,营造良好的行业发展秩序,同时有利于公司进一步打造饲料业务的专业化、规模化,提升市场占有率,巩固行业领先地位。目前,双方团队正积极推动相关合作事宜。

近期,以江西、贵州、四川为代表的多个地区实行水泥夏季错峰生产,错峰生产区域进一步扩大。中国水泥协会副秘书长、数字水泥网总裁陈柏林指出,8月以来,水泥价格逐步出现反弹,尤其是前期跌幅较大的长三角地区,水泥价格已经开启第二轮修复,上调30元/吨。按照当前的节奏推演,预计9月中上旬水泥价格有望将前期跌幅补回。

多地实行限产

江西省水泥协会日前发布《关于江西省熟料旋窑企业开展2021年8月份夏季错峰生产的通知》,要求自8月16日起,原则上江西全省在产51条旋窑熟料生产线全部参与错峰生产5天。

8月15日,贵州省水泥工业协会发布《关于进一步做好2021年三、四季度水泥行业错峰生产的通知》,要求三季度错峰生产30天,二季度各企业外销熟料抵扣三季度错峰生产时间在原来每条线最高抵扣20天时间的基础上减半。一、二、三季度错峰生产停窑任务需在8月31日前全部完成,如有错峰停窑未执行天数过多,8月31日前时间不够,无法完成的企业,须向所属区域分会提前说明情况。

日前,四川省经济和信息化厅、四川省生态环境厅、重庆市经济和信息化委员会、重庆市生态环境局4部门联合下发关于做好川渝地区水泥常态化错峰生产工作的通知,要求川渝地区所有水泥熟料生产线都应进行错峰生产。在春节、酷暑伏天、雨季、重大活动和秋冬季大气污染防治攻坚期间开展错峰生产工作。每条水泥熟料生产线年度错峰基准天数为110天,其中一季度40天、二季度20天、三季度30天、四季度20天。

值得注意的是,7月以来,水泥产量已出现下降趋势。国家统计局数据显示,7月,全国水泥产量2.06亿吨,同比下降6.5%,环比下降8.3%。

针对水泥产量下滑的原因,数字水泥网分析指出,今年雨水天气频繁,南方阶段性暴雨天气时有发生,以及夏季高温影响,市场仍处于淡季;今年大宗原材料商品价格涨幅较大,多地项目资金短缺,工程开工率较往年偏低,水泥市场需求恢复缓慢;

高纯晶硅产品供不应求

半年报显示,上半年,通威股份营业收入同比增长41.75%。对于营业收入的增长,公司称,主要系光伏板块经营规模扩大、产品价格提升所致。

上半年,受产业链供需不平衡影响,高纯晶硅产品供不应求,市场价格持续上涨,叠加公司规模、质量、成本优势,公司高纯晶硅业务盈利能力大幅提升。上半年,公司持续满产满销,产能利用率达126.5%,实现产量5.06万吨,平均生产成本3.65万元/吨(乐山一期及包头一期项目平均生产成本3.37万元/吨),产品平均毛利率为69.39%。

目前,通威股份已形成8万吨高纯晶硅产能。中国光伏行业协会统计数据显示,2020年公司高纯晶硅产量全球第一。

抵押e贷
轻松抵押、迅捷用款

中国农业银行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA

- 额度高期限长 抵押e贷整合多维数据,为企业智能匹配金融服务,贷款额度最高1000万,额度有效期达10年
- 押品种类多样 可接受居住用房、办公用房、商业用房、工业用房等多种押品作为贷款抵押
- 审批智能快捷 依托互联网、大数据实现贷款自动审批,业务办理方便快捷
- 资金灵活使用 可通过农业银行掌银、网银提款还款,支持利随本清、分期还款等多种还款方式



普惠金融
www.abchina.com 客户服务热线 95599

中国农业银行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA