跌破成本线 光伏组件集采开标价创新低

部分电池片工厂被迫关停

1月10日，中国证券报记者从中国电建集团公司了解到，公司2024年度光伏组件框架入围集中采购招标开标。本次共有55家组件企业参与投标，其中P型产品最低报价为0.806元/瓦，N型产品最低报价为0.87元/瓦。业内人士表示，光伏组件集采开标价创新低，同时N型产品加速替代P型产品。这是2024年以来央国企第一次大规模开展光伏组件招标。

本报记者 刘杨

新华社图片

组件价格处于下降通道

央国企的大型招标对光伏市场产品价格及规模等具有较强的指向性作用。

从中国电建此次42GW光伏组件集采招标的开标情况看，P型组件最低报价为0.806元/瓦，N型组件最低报价为0.87元/瓦，价格均创历史新低。

“P型组件处于抛售期。”一位光伏行业从业者对记者表示，这个报价甚至比部分一体化企业的生产成本还要低。

2023年12月21日，中核集团旗下中核汇能2023年-2024年度光伏组件采购中标结果公布。本次招标，共计有37家企业参与投标，其中最低报价为每瓦0.862元。在此次招标中，只有一家企业投标价格高于每瓦一元，其余36家企业报价均低于每瓦一元，行业“内卷”严重。

自2023年2月起，光伏组件价格便一路走低。至2023年10月，多家企业的光伏组件投标价格跌破每瓦一元。组件企业难以盈利，引发市场高度关注。

值得一提的是，自2023年下半年开始，N型组件在国央企的招标中占比不断提升，产能升级迭代提速。以此次中国电建42GW光伏组件框架集采为例，N型组件预计采购容量为30GW，占比超过70%，共计有55家企业参与N型组件标包的投标工作。

“在同样面积的土地上，采用N型组件可以实现更高装机容量，带来更高发电量，摊薄土地租金等成本。”业内人士告诉记者，相比中国电建去年的招标，今年N型组件与P型组件的价差扩大，主要因为组件产能结构性过剩明显，因此P型组件价格降幅更大。后续随着N型组件需求的增长，预计P型组件价格将面临更严峻的挑战。

落后产能将逐渐被淘汰

今年以来，除了硅料产量持续释放，光伏产业链中的硅片、电池片、组件环节均出现大幅减产。记者从业内了解到，电池片环节由于持续亏损，部分企业安排员工放假，有的工厂关停。

“P型技术路线产能过剩严重，所以生产P型产品的工厂关停较多。”智汇光伏创始人王淑娟在接受中国证券报记者采访时表示，今年上半年是P型产品产能出清期，落后产能将逐渐被淘汰。

2023年，光伏行业从P型向N型快速切换，特别是下半年，N型产品占比快速提升。“N型成本持续下降，倒逼P型产品报价持续走低。”王淑娟告诉记者，技术迭代是影响本轮光伏供应链价格波动的重要原因。

“相比组件厂，电池片工厂的进入门槛较低，关停工厂相对更多一些。”王淑娟称。

InfoLink Consulting认为，电池片整体价格走势依然悲观。“当前，电池片环节基本处于亏损状态，因此多数厂家选择大幅减产。”该机构有关负责人告诉记者。

技术迭代增效空间广阔

光伏龙头企业的产品同样降价。2023年12月26日，隆基绿能在网站更新硅片报价，其中P型182毫米尺寸单晶硅片价格为2.2元/片，较三个月前下降近30%。在公司2023年三季度业绩说明会上，隆基绿能副总裁李振国表示，光伏组件出现低至每瓦一元的非理性价格，全产业链都难以盈利。“即便是一体化企业，每瓦一元的价格只能勉强维持生存。”

中国有色金属协会硅业分会表示，目前头部企业开始降低开工负荷，这是在P型向N型切换过程中的主动调整，产业链各环节需要匹配。根据各家企业最新排产计划，2024年1月硅片产量预计为50GW左右，环比下降16%。

业内人士认为，产能过剩致使整个光伏产业链利润空间被压缩。长期看，技术迭代带来的增效空间广阔，后续P型电池产能将进一步被清退。“随着整体需求扩大，预计组件价格最早将于今年三季度回升。”王淑娟告诉记者。

“受消纳、电力市场化交易、源网建设进度等不确定因素影响，未来光伏市场将持续面临挑战，但行业整体向好趋势没有改变。”工业和信息化部电子信息司相关负责人近日表示。

2023年以来，我国光伏装机规模继续扩大。2023年前三季度，全国光伏新增装机12894万千瓦，同比增长145%。国际能源署（IEA）数据显示，2022年可再生能源发电量占比30%，2030年将上升到近50%。

楼市政策持续优化 购房需求有望稳步释放

● 本报记者 董添

新年以来，多地出台楼市新政，涉及公积金贷款、住房租赁等内容。业内人士表示，随着楼市政策持续优化，购房需求有望稳步释放，成交量将逐步回归常态化水平。

多地优化政策

郑州对符合条件的新市民、青年人实行贷款限额上浮。郑州市人民政府近日发布《关于进一步做好新市民和青年人住房公积金工作的意见》，建立住房公积金、社保、医保等多部门数据共享机制，摸清底数，把更多新市民、青年人纳入住房公积金制度保障范围。建立新市民、青年人住房公积金普惠金融“超市”，为新市民、青年人及缴存企业提供更多金融产品，进一步提高金融服务的可得性和便利性。对符合相关条件的新市民、青年人实行贷款限额上浮，提供托底额度的贷款，适时制定暂停、延期或展期还贷等“纾困救助”政策。

河南漯河调整公积金贷款住房套数认定相关政策。自2024年1月1日起，河南省漯河市对住房公积金贷款住房套数认定相关政策做出调整。借款人及配偶在漯河市购买自住住房申请公积金贷款时，住房套数按照缴存职工家庭（包括借款人、配偶及未成年子女）在本市行政区域内的现有住房认定；借款人及配偶购买自住住房利用的住房商业贷款，不作为住房套数认定依据；不向购买第三套及以上住房或已经使用过两次住房公积金贷款的缴存职工家庭发放住房公积金个人住房贷款。

诸葛研究院认为，新年伊始，多地密集出台楼市新政。随着政策持续优化，购房需求有望稳步释放，成交量将逐步回归常态化水平。

支持住房租赁市场发展

近期出台的楼市新政涉及面较广，特别是金融支持住房租赁市场的政策，受到市场广泛关注。

中国人民银行、国家金融监督管理总局日前印发《关于金融支持住房租赁市场发展的意见》，从加强住房租赁信贷产品和服务模式创新、拓宽住房租赁市场多元化投融资渠道等方面提出17条举措，支持住房租赁市场发展。

《意见》明确，住房租赁开发建设贷款期限一般为3年，最长不超过5年，租赁住房建设的项目资本金比例应符合国务院关于固定资产投资项目资本金制度相关要求。住房租赁企业运营自有产权长期租赁住房的，住房租赁经营性贷款的期限最长不超过20年，贷款额度原则上不超过物业评估价值的80%。住房租赁企业依法合规改造工业厂房、商业办公用房、城中村等形成的非自有产权租赁住房，住房租赁经营性贷款的期限最长不超过5年，贷款额度原则上不超过贷款期限内应收租金总额的70%。

ICCRA住房租赁产业研究院院长赵然认为，在《意见》指导下，住房租赁市场资金面将显著充裕，进一步为住房租赁运营企业减负，加快住房租赁市场发展。

视觉中国图片

新凤鸣拟200亿元投建新材料项目

● 本报记者 张鹏飞

新凤鸣1月10日晚间公告，全资子公司桐乡市中鸿新材料有限公司（简称“中鸿新材料”）拟以自有资金或自筹资金投资建设新材料项目，总投资约200亿元。

完善产业链结构

对于此次投资，新凤鸣称，为进一步强化洲泉基地产业集群和生产力量，进一步调整产品结构，提升公司盈利水平，拟规划总投资约200亿元建设新材料项目。

根据公告，项目建设内容包括年产250万吨差别化聚酯纤维材料、10万吨聚酯膜材料。项目建成有助于完善产业链结构，巩固和提升公司行业地位。

公开资料显示，新凤鸣成立于2000年2月，是我国化纤行业龙头企业之一。公司专注于民用聚酯纤维领域，经过二十余年发展，已形成“PTA-聚酯-纺丝-加弹”产业链一体化和规模化经营格局。截至2023年8月，公司PTA、涤纶长丝、涤纶短纤产能分别为500万吨/年、740万吨/年、120万吨/年。其中，涤纶长丝市场占有率超12%。

从业绩方面看，新凤鸣2023年前三季度实现营业总收入442亿元，同比增长16.49%；实现归属母公司股东净利润8.87亿元，同比增长212.19%。

银河证券研报显示，国内纺织服装市场有望持续向好，叠加海外去库存周期结束的预期，出口市场有望迎来边际改善，涤纶长丝终端消费动能有望增强。2024年，公司计划新增产能36万吨/年，有望充分受益于该领域景气度上行。天风证券认为，涤纶长丝在需求端长期有良好支撑，看好公司的成长性。

建设海外炼化项目

今年6月26日，新凤鸣公告，联手桐昆股份启动“泰昆石化（印尼）有限公司印尼北加炼化一体化项目”。

根据公告，桐昆股份和新凤鸣分别在香港成立全资子公司桐昆（香港）投资有限公司（简称“桐昆香港”）和罗科史巴克有限公司（简称“罗科史巴克”）。由桐昆香港和罗科史巴克在香港共同成立华灿国际有限公司（简称“华灿国际”），桐昆香港、罗科史巴克持股比例分别为51%和49%。同时，华灿国际和上海青翊实业发展有限公司（简称“上海青翊”）在印尼共同成立泰昆石化，其中华灿国际股权占比90%，上海青翊股权占比10%。经过股权穿透后，新凤鸣在泰昆石化中实际持股比例为44.1%。

公告显示，项目建成后，泰昆石化年均营业收入将达到104.38亿美元，年均税后利润为13.28亿美元。项目建设内容包括炼油及芳烃工艺装置、乙烯及下游装置和相关配套设施。项目规模为1600万吨/年炼油、对二甲苯（PX）产能520万吨/年、乙烯80万吨/年。

银河证券表示，公司在现有“PTA-聚酯-纺丝-加弹”经营格局基础上，拟进一步向上游延伸，完善原料PX、醋酸产能配套，并进军炼化市场，有助于深化公司纵向一体化布局。华鑫证券表示，海外炼化一体化项目将加快公司发展下游PTA聚酯纺丝产业，增强竞争力，进一步拉长补强优化产业链布局。

泓德基金管理有限公司关于旗下部分基金增加上海大智慧基金销售有限公司为销售机构的公告

根据泓德基金管理有限公司（以下简称“本公司”）与上海大智慧基金销售有限公司（以下简称“大智慧基金”）签署的基金销售服务协议，大智慧基金将自2024年1月12日起销售以下基金（以下简称“上述基金”），现将有关事项公告如下：

一、业务范围

基金名称	基金代码
泓德优选成长混合型证券投资基金	001256
泓德泓富灵活配置混合型证券投资基金	A类/C类：001357/ 001376
泓德远见回报混合型证券投资基金	001500
泓德泓业灵活配置混合型证券投资基金	001695
泓德战略转型股票型证券投资基金	001705
泓德泓利货币市场基金	A类/B类/C类：002184/002185/017542
泓德泓益量化混合型证券投资基金	002562
泓德泓信灵活配置混合型证券投资基金	002801
泓德裕康债券型证券投资基金	A类/C类：002738/002739
泓德裕荣纯债债券型证券投资基金	A类/C类：002734/002735
泓德泓汇灵活配置混合型证券投资基金	002563
泓德泓华灵活配置混合型证券投资基金	002846
泓德优势领航灵活配置混合型证券投资基金	002808
泓德添利货币市场基金	A类/B类/C类/E类：003997/003998/016574/018781
泓德致远混合型证券投资基金	A类/C类：004965/004966
泓德臻远回报灵活配置混合型证券投资基金	005395
泓德裕丰中短债债券型证券投资基金	A类/C类：006606/006607
泓德研究优选混合型证券投资基金	006608
泓德量化精选混合型证券投资基金	006336
泓德睿泽混合型证券投资基金	009014
泓德睿享一年持有期混合型证券投资基金	A类/C类：009015/009016
泓德卓远混合型证券投资基金	A类/C类：010864/010865
泓德丰润三年持有期混合型证券投资基金	008545
泓德瑞兴三年持有期混合型证券投资基金	009264
泓德优质治理灵活配置混合型证券投资基金	011530
泓德睿源三年持有期灵活配置混合型证券投资基金	011783
泓德瑞嘉三年持有期混合型证券投资基金	A类/C类：012107/012108
泓德慧享混合型证券投资基金	A类/C类：011781/011782
泓德睿诚灵活配置混合型证券投资基金	A类/C类：012193/012194
泓德产业升级混合型证券投资基金	A类/C类：013861/013862
泓德丰泽混合型证券投资基金（LOF）	501071
泓德汽车产业升级混合型发起式证券投资基金	A类/C类：017663/017664
泓德医疗创新一年封闭运作混合型发起式证券投资基金	A类/C类：012481/012482
泓德高端装备混合型发起式证券投资基金	A类/C类：017866/017867
泓德新能源产业混合型发起式证券投资基金	A类/C类：018029/018030

自2024年1月12日起，投资者可通过大智慧基金办理本公司基金账户开户及上述基金的申购、赎回、定期定额投资（以下简称“定投”）、转换等业务。

上述基金可参与大智慧基金的费率优惠活动，具体优惠规则以大智慧基金的安排为准。

二、重要提示

1、上述申购赎回业务仅适用于处于正常申购赎回期及处于特定开放日和开放时间的基金，且最低申购起点不得低于人民币1元。基金封闭期等特殊期间的有关规定详见上述基金的基金合同、招募说明书、基金产品资料概要等相关法律文件及本公司发布的最新业务公告。

2、定投业务及其具体规则请参考大智慧基金的相关规定。投资者可与大智慧基金约定定投业务的每期固定投资金额，每期最低投资金额不得低于人民币1元。

3、基金转换是指投资者可将其通过销售机构购买并持有的本公司旗下某只开放式基金的全部或部分基金份额，转换为本公司管理且同一注册登记机构下另一只开放式基金的份额。具体转换业务规则请参考大智慧基金的相关规定，最低转换份额不得低于1份。

三、投资者可通过以下途径咨询有关详情

1、上海大智慧基金销售有限公司

客服电话：021-20292031

网址：https://wg.com.cn/

2、泓德基金管理有限公司

客服电话：400-910-0888

网址：www.hongdefund.com

四、风险提示

基金的过往业绩并不预示其未来表现，基金管理人管理的其他基金的业绩也不构成对本基金业绩表现的保证。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，但投资有风险，基金管理人不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

投资有风险，敬请投资者认真阅读基金的相关法律文件并关注基金特有风险，如实填写或更新个人信息并核对自身的风险承受能力，选择适合自身风险承受能力的投资品种进行投资。

基金定期定额投资并不等于零存整取等储蓄方式，不能规避基金投资所固有的风险，也不能保证投资人获得收益。本基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

投资有风险，选择须谨慎。

特此公告。

泓德基金管理有限公司

二〇二四年一月十一日

证券代码：000965 证券简称：天保基建 公告编号：2024-01

天津天保基建股份有限公司九届八次董事会决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

天津天保基建股份有限公司（以下简称“公司”）关于召开第九届董事会第八次会议的通知，于2024年1月2日以书面文件方式送达全体董事，并同时送达公司全体监事和高级管理人员。会议于2024年1月9日在公司会议室举行。本次董事会应出席董事7人，实际出席董事7人。公司全体董事侯海兴先生、尹琪女士、梁辰女士、梁德强先生、严建伟女士、于海生先生、张昆先生共7人亲自出席了会议。部分监事和全体高级管理人员列席了会议。会议由公司董事长侯海兴先生主持。会议符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》的有关规定。经与会董事认真审议，对会议唯一议案形成决议如下：

以7票同意、0票反对、0票弃权，审议通过了《关于为全资子公司申请贷款提供担保的议案》。

为满足子公司日常经营资金需要，公司全资子公司天津天保房地产开发有限公司（以下简称“天保房产”），拟向天津银行股份有限公司天津自由贸易试验区分行申请人民币1.2亿元额度的固定资产贷款，贷款期限为120个月，贷款利率为5.5%，该笔贷款用于归还股东及关联企业借款使用。天保房产以其持有的汇盈产业园未售房产作抵押担保，以该园区物业应收租金作质押担保。同时，公司为天保房产本次贷款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币1.2亿元，保证期间为借款主合同项下债务履行期届满之日起三年。

公司董事会同意上述贷款及提供担保事项，同时授权公司总经理办公会尽快组织办理上述贷款及担保事项相关工作。

具体内容详见同日刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）及《中国证券报》、《证券时报》的《关于为全资子公司申请贷款提供担保的公告》。

特此公告

天津天保基建股份有限公司

董 事 会

二〇二四年一月十一日

证券代码：000965 证券简称：天保基建 公告编号：2024-02

天津天保基建股份有限公司关于为全资子公司申请贷款提供担保的公告

本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。

一、担保情况概述

为满足子公司日常经营资金需要，公司全资子公司天津天保房地产开发有限公司（以下简称“天保房产”），拟向天津银行股份有限公司天津自由贸易试验区分行（以下简称“天津银行天津自贸区分行”）申请人民币1.2亿元额度的固定资产贷款，贷款期限为120个月，贷款利率为5.5%，该笔贷款用于归还股东及关联企业借款使用。天保房产以其持有的汇盈产业园未售房产作抵押担保，以该园区物业应收租金作质押担保。同时，公司为天保房产本次贷款提供连带责任保证担保，担保金额为人民币1.2亿元，保证期间为借款主合同项下债务履行期届满之日起三年。

公司第九届董事会第八次会议以7票同意、0票反对、0票弃权，审议通过了《关于为全资子公司申请贷款提供担保的议案》。

本次担保事项无需提交股东大会审议。

二、被担保人基本情况

1、公司名称：天津天保房地产开发有限公司

2、成立日期：1993年1月6日

3、注册资本：13亿元人民币

4、注册地址：天津自贸试验区（空港经济区）西五道35号1号楼-504

5、法定代表人：侯海兴

6、主营业务：房地产开发、经营；房地产中介服务；物业经营；室内装修；工程项目管理；仓储（不含危险品）；建筑材料、装饰材料、建筑机械、日用百货、日用杂品批发、零售；技术咨询；商务信息咨询服务；代收水电费（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

7、股权关系：公司持有其100%股权

8、最近一年又一期财务数据：

单位：万元

	2022年12月31日（经审计）	2023年12月31日（未经审计）
资产总额	490,833.19	551,023.92
负债总额	322,855.79	371,148.08
银行贷款总额	52,083.72	109,244.16
流动负债总额	303,572.29	333,676.26
净资产	167,977.40	179,875.84
	2022年度（经审计）	2023年度（未经审计）
营业收入	5,436.91	133,573.07
营业利润	-10,619.38	15,930.39
利润总额	-10,610.91	15,980.36
净利润	-8,040.00	11,898.44

9、被担保方不是失信被执行人。

三、担保协议的主要内容

公司拟与天津银行天津自贸区分行签署《保证合同》，为公司全资子公司天保房产向该行申请人民币1.2亿元额度的固定资产贷款提供连带责任保证担保。

1、保证方式：连带责任保证

2、保证范围：包括借款主合同项下的借款本金、利息、罚息、复利、违约金、损害赔偿金、实现债权与担保权利而发生的费用（包括但不限于诉讼费、仲裁费、律师费、保全费、差旅费、执行费、评估费、拍卖或变卖费、过户费、公证费、送达费等）和其他所有应付的费用。

3、保证期间：借款主合同项下债务履行期届满之日起三年。

四、董事会意见

本次公司为全资子公司提供担保主要是为了满足子公司日常生产经营的资金需求，同时有利于降低公司财务成本，符合公司整体利益。担保对象为公司全资子公司，公司对其拥有完全控制权，财务风险处于公司可控范围内，为该公司提供担保风险较小。本次公司对天保房产提供担保，不会对公司及子公司的生产经营产生不利影响。

五、累计对外担保数量及逾期担保的数量

本次担保提供后，公司及其控股子公司对外担保总余额为192,703.16万元（其中：公司对全资子公司提供的对外担保余额为152,703.16万元），占公司最近一期经审计净资产的35.36%。公司及其控股子公司对合并报表以外的单位提供的担保金额为4亿元，占公司最近一期经审计净资产的7.34%。公司及控股子公司不存在逾期担保、涉及诉讼担保的情况。

六、备查文件目录

1、第九届董事会第八次会议决议；

2、《保证合同》。

特此公告

天津天保基建股份有限公司

董 事 会

二〇二四年一月十一日