

## 终端需求增加 价格止跌回升

## 3月光伏组件排产料大幅改善

2月22日,中国证券报记者从中国有色金属工业协会硅业分会了解到,过去一周(2月15日至2月21日),光伏产业链中组件端排产反弹尤为显著,随着前期订单的执行以及海外市场繁荣,终端需求或大幅增加。预计3月组件排产将提升至50GW以上,迎来重大转机。

业内人士表示,2月光伏组件排产回落的根本原因是价格僵持下出货量预期锐减,然亏本卖组件不可持续,组件招标的价格已呈现止跌回升的态势。目前,头部组件企业已没有低于0.9元/瓦的报价,二线组件企业低于0.9元/瓦的报价要么无法中标,要么仅能中标少量低功率的P型组件。后续随着N型组件价格的回升,3月排产将环比增长,预计将于今年二季度恢复正常,高效组件将逐步回归合理利润空间。

●本报记者 刘杨



视觉中国图片

## 排产或大幅改善

“2024年光伏全产业链低利润已是共识,今后不可能再任性出价。”中国光伏行业协会咨询专家吕锦标告诉记者,2月光伏组件排产回落的根本原因是价格僵持下出货量预期锐减。

记者注意到,春节前,光伏组件的价格整体处于0.8元/瓦左右,低于1元/瓦的成本线。光伏组件厂的日子不好过,为了节约成本,已有部分小厂于节前提前“闭厂”,致使更多的订单向头部大厂集中。

上海有色网数据显示,2月光伏组件产量或低于30GW,环比下降约20%。记者从业内了解到,3月组件排产环比增幅或达到40%左右,N型组件龙头的排产最高将达到50%左右,主要原因是3月全球光伏需求将进入旺季,海外市场出货加快。

晶科能源有关负责人告诉记者,一季度属于传统的需求淡季,叠加今年2月春节假期的影响,组件产业链排产处于相对低位,尤其是P型产能的开工率下降较快。“得益于N型技术的优势,晶科能源的订单饱和程度处于高位,3月组件排产环比提升明显,N型电池环节接近满产。”

一位资深光伏从业人士对记者表示,现阶段龙头组件厂的订单较为饱和,价格只是短期承压,开工率对总成本的影响是厂商排产的关键博弈点,需求端与排产的修复是涨价的前提

条件,单瓦盈利预计将在二季度实现。

目前,随着需求的恢复,组件厂商已积极开工,一体化企业开工率已提升至75%以上,大厂基本满产,企业整体的开工负荷走高。

## 招标价格止跌回升

业内人士对记者透露,组件招标的价格已呈现止跌回升的态势。目前,头部组件企业已经没有了低于0.9元/瓦的报价,二线组件企业低于0.9元/瓦的报价要么无法中标,要么仅能中标少量低功率的P型组件。

2月22日,中国有色金属工业协会硅业分会发布的报告显示,182mm单面组件的成交均价已维持在0.93元/瓦,2月组件排产约为35GW左右,3月随着前期订单的执行以及海外市场的繁荣,终端需求或大幅增加。预计3月组件排产将提升至50GW以上。

兴业证券认为,由于春节假期及2月自然日相对其他月份偏少,预计2月全球组件排产将出现季节性回落,为37GW至38GW,仍需密切关注节后需求恢复情况。

吕锦标对记者表示,亏本卖组件未来将不可持续。“去年四季度亏本抢量是行业龙头的共同策略,然而目前全产业链低利润已是共识,今年不可能再任性出价。”

吕锦标认为,随着3月排产环比增长,预计二季度将可以恢复正常,高效组件将逐步回归

合理利润空间。

价格方面,集邦咨询(TrendForce)最新报告显示,目前组件价格已持稳,3月组件排产或有较大幅度的改善,新兴市场今年上半年或仍能贡献较大支撑动能。

晶科能源日前在接受机构调研时也表达了同样的观点。晶科能源认为,2024年,全球光伏组件需求有望实现20%-30%的稳健增长。除中国、欧洲、美国三大主要市场的贡献外,中东、亚太等新兴市场增速较快。

硅片方面,硅业分会最新数据显示,M10单晶硅片(182mm/150μm)成交均价涨至2.05元/片,周环比上涨2.5%;N型单晶硅片(182mm/130μm)成交均价稳定在2.02元/片,周环比持平。

## 海外市场需求旺

按照以往的经验,一季度往往是光伏企业传统的淡季,但近日协鑫集成连续发布中标华润、中核以及印度多个大型订单的消息,呈现行业淡季不淡、产销两旺的状态。

1月26日,华润新能源新疆公司公示了和田地区光伏项目光伏组件设备集中采购中标结果,协鑫集成中标1.56GW规模N型组件订单。这是继年初协鑫集成宣布与印度NTPC Renewable Energy Limited公司签订了1.1GW高效太阳能组件供货合同后的又一笔

吉瓦级订单。

“今年新兴市场的需求不容小觑。”协鑫集成总裁蒋卫刚告诉记者,目前,公司高效电池组件产能结构实现了重大提升,保障了全球订单的高质量交付,2024年还将在全球渠道布局、新的电池路线研发上继续突破。

2月19日,协鑫集成再次发布消息,与印度另一家国有公司SJVN Green Energy有限公司达成550MW组件供货协议,并将在30天内完成供货。

记者从业内了解到,SJVN Green Energy近日已再度启动招标采购工作,为印度多个项目寻求近2GW的光伏组件供应。

天合光能董事长高纪凡近日在公开场合表示,谁能研发出转换效率更高、输出功率更大的光伏组件,谁就能快速占领市场份额。技术领先带来的是源源不断的订单,有企业部分组件的生产已经排到了2024年年底。

晶科能源董事长李仙德近日在接受记者采访时表示,组件效率领先一两个档位,单瓦成本低一两分钱,晶科能源在市场上就有一两分钱的溢价,这样的利润仍是可观的,因此晶科能源在2024年会压缩运营费用,但不会压缩研发投入。“晶科能源已重返组件出货量行业第一,这与在TOPCon技术上的持续领先有关。目前,晶科能源的TOPCon电池量产效率已经达到了26%,预计2024年年末将会达到26.5%。”李仙德称。

## ST贵人及实控人被证监会立案

●本报记者 孟培嘉

2月22日晚,ST贵人发布公告,公司及实际控制人、董事长李志华因涉嫌信息披露违法违规,被中国证监会立案。中国证券报记者注意到,就在一个月前,福建证监局曾向ST贵人及公司多名高管采取责令改正、监管谈话、出具警示函等措施,事由为违反《上市公司信息披露管理办法》等。

## 被证监会立案

ST贵人22日晚间发布的公告显示,因涉嫌信息披露违法违规,根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规,中国证监会决定对公司及公司实控人、董事长李志华立案。

值得注意的是,一个月前,ST贵人曾被露收到福建证监局下发的《关于对贵人鸟

股份有限公司采取责令改正、出具警示函措施的决定》《关于对李志华、周文凤、苏志强采取监管谈话、出具警示函措施的决定》。

根据《决定书》,ST贵人实际控制人兼董事长、总经理李志华间接控制了黑龙江诚远粮屹玉米购销有限公司、龙江月盛利粮食有限公司,公司主营业务也新增粮食贸易板块。

作为泰富金谷实控人,李志华于2021年7月入选ST贵人董事会担任董事;并于2022年8月起担任ST贵人董事长。

2023年9月,ST贵人公告称,未来将以粮食业务作为主要经营发展方向,协调公司各项资源和力量,优先、重点做大做强粮食业务。

对于传统运动鞋服业务,则称将根据公司实际情况,通过包括但不限于授权许可、出售、租赁等方式进行“贵人鸟”“Prince”等品牌资产和其他各项运动鞋服相关资产的处置,并逐步退出相关领域。

## 退出鞋服业务

公开信息显示,ST贵人原先主营体育服饰,曾被誉为“A股运动品牌第一股”。后因债务危机,公司于2021年进入破产重整,引入黑龙江泰富金谷网络科技有限公司作为重整投资人,公司主营业务也新增粮食贸易板块。

作为泰富金谷实控人,李志华于2021年7月入选ST贵人董事会担任董事;并于2022年8月起担任ST贵人董事长。

2023年9月,ST贵人公告称,未来将以粮食业务作为主要经营发展方向,协调公司各项资源和力量,优先、重点做大做强粮食业务。

对于传统运动鞋服业务,则称将根据公司实际情况,通过包括但不限于授权许可、出售、租赁等方式进行“贵人鸟”“Prince”等品牌资产和其他各项运动鞋服相关资产的处置,并逐步退出相关领域。

## 面临退市风险

ST贵人此前发布的业绩预告显示,公司2023年预计实现归母净利润-4.85亿元,与上年同期相比,亏损幅度较大。

对于业绩亏损原因,公司解释称所处的粮食行业和运动鞋服行业市场竞争压力较大,经营业绩受到较大影响;同时计提大额资产减值损失及信用减值损失,对本期净利润的影响约为-3.6亿元。

与此同时,ST贵人还面临退市风险,并于2月22日披露关于公司股票可能被终止上市的第二轮风险提示公告。

ST贵人股价22日报收0.9元/股,已经是自2月1日起连续第10个交易日每日收盘价低于1元。根据《上海证券交易所股票上市规则》相关规定,如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于1元,公司股票可能被上交所终止上市交易。

项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度(%)
营业收入	79,427.06	69,163.57	32.02
营业利润	18,214.31	18,313.51	-0.54
利润总额	18,356.46	18,648.02	-1.57
归属于上市公司股东的净利润	15,783.20	16,562.32	-5.80
归属于上市公司股东的非经常性损益	14,918.75	15,768.03	-6.39
基本每股收益(元)	2.56	2.69	-6.03
加权平均净资产收益率	13.44	16.76	减少3.32个百分点
总资产	221,238.11	189,316.98	16.86
归属于上市公司所有者权益	126,617.23	111,406.36	12.76
股本(元)	61,949.391	44,000.021	40.54
归属于上市公司所有者权益/总资产	57.23	58.97	-1.77

注:1.本报告期利润总额及归属于上市公司股东的净利润数据,未经会计师事务所审计,具体数据以株洲华锐精密工具股份有限公司2023年度审计报告为准。2.以上增减变动幅度数据如有尾差,系四舍五入所致。

二、经营业绩和财务状况说明  
(一)报告期的经营情况、财务状况及影响经营业绩的主要因素  
1.经营情况  
公司2023年度实现营业收入79,427.06万元,与去年同期相比上升32.02%;实现营业利润18,214.31万元,与去年同期相比下降0.54%;实现利润总额18,356.46万元,与去年同期相比下降1.57%;实现归属于上市公司股东的净利润15,783.20万元,与去年同期相比下降5.80%;实现归属于上市公司股东的非经常性损益14,918.75万元,与去年同期相比下降6.39%。

三、风险提示  
公司尚未与采购人签署正式协议,协议的签订和协议条款尚存在不确定性,待协议签署后公司将及时履行信息披露义务,敬请广大投资者注意投资风险。特此公告。

株洲华锐精密工具股份有限公司  
2024年2月23日

持有人	本次变动前持有数量(张)	本次变动后持有数量(张)	变动比例(%)
张俊	9,754,480	48,777	0.50

特此公告。  
爱玛科技集团股份有限公司董事会  
2024年2月23日

三、其他说明  
1.本次权益变动符合《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第8号—股份变动管理》等相关法规的有关规定,不触及要约收购,不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化。  
2.公司控股股东甘肃农垦集团在增持计划实施期间及法定期限内不减持其所持有的公司股份。  
3.公司将持续关注控股股东甘肃农垦集团增持公司股份的有关情况,及时履行信息披露义务。敬请广大投资者注意投资风险。特此公告。

甘肃亚盛实业(集团)股份有限公司  
2024年2月23日

项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度(%)
营业收入	79,427.06	69,163.57	32.02
营业利润	18,214.31	18,313.51	-0.54
利润总额	18,356.46	18,648.02	-1.57
归属于上市公司股东的净利润	15,783.20	16,562.32	-5.80
归属于上市公司股东的非经常性损益	14,918.75	15,768.03	-6.39
基本每股收益(元)	2.56	2.69	-6.03
加权平均净资产收益率	13.44	16.76	减少3.32个百分点
总资产	221,238.11	189,316.98	16.86
归属于上市公司所有者权益	126,617.23	111,406.36	12.76
股本(元)	61,949.391	44,000.021	40.54
归属于上市公司所有者权益/总资产	57.23	58.97	-1.77

注:1.本报告期利润总额及归属于上市公司股东的净利润数据,未经会计师事务所审计,具体数据以株洲华锐精密工具股份有限公司2023年度审计报告为准。2.以上增减变动幅度数据如有尾差,系四舍五入所致。

株洲华锐精密工具股份有限公司  
2024年2月23日

项目	本报告期	上年同期	增减变动幅度(%)
营业收入	79,427.06	69,163.57	32.02
营业利润	18,214.31	18,313.51	-0.54
利润总额	18,356.46	18,648.02	-1.57
归属于上市公司股东的净利润	15,783.20	16,562.32	-5.80
归属于上市公司股东的非经常性损益	14,918.75	15,768.03	-6.39
基本每股收益(元)	2.56	2.69	-6.03
加权平均净资产收益率	13.44	16.76	减少3.32个百分点
总资产	221,238.11	189,316.98	16.86
归属于上市公司所有者权益	126,617.23	111,406.36	12.76
股本(元)	61,949.391	44,000.021	40.54
归属于上市公司所有者权益/总资产	57.23	58.97	-1.77

特此公告。  
爱玛科技集团股份有限公司董事会  
2024年2月23日

三、其他说明  
1.本次权益变动符合《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第8号—股份变动管理》等相关法规的有关规定,不触及要约收购,不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化。  
2.公司控股股东甘肃农垦集团在增持计划实施期间及法定期限内不减持其所持有的公司股份。  
3.公司将持续关注控股股东甘肃农垦集团增持公司股份的有关情况,及时履行信息披露义务。敬请广大投资者注意投资风险。特此公告。

甘肃亚盛实业(集团)股份有限公司  
2024年2月23日