

# 光伏产业向好 企业扎堆扩产

部分光伏概念公司2020年业绩预告情况

证券简称	预告类型	预告净利润下限(万元)	预告净利润变动幅度(%)
天能动力	略增	235,480	
福莱特	预增	150,000	131.5200
太阳能	略增	93,000	15.2800
拓日新能	预增	15,100	163.0200
中来股份	预减	9,000	-62.9900
上海天洋	预增	5,200	236.0000

截至1月13日，根据Wind数据，12家光伏上市公司披露了2020年业绩预告，9家公司预喜（包括续盈），占比75%。

目前，两大龙头公司尚未披露年报业绩预告，但45家机构对隆基股份净利润增幅预测的平均值约为60%，40家机构对通威股份净利润增幅预测的平均值超过70%。专家指出，今年一季度光伏市场需求将“淡季不淡”，看好“十四五”期间光伏行业的高增长。

●本报记者 刘杨

## 需求强劲提振业绩

福莱特预计，2020年度实现归属于上市公司股东的净利润为15.00亿元至16.60亿元，相比上年将增加7.83亿元到9.43亿元，同比增幅为109.20%至131.52%。福莱特表示，受益于光伏市场需求强劲，公司主要产品光伏玻璃销售量和销售价格均出现增长，而主要原材料、能源价格下调。

太阳能预计2020年归属于上市公司股东的净利润约9.3亿至10.5亿元，同比增长2.10%至15.28%。公司光伏电站投资运营，2020年装机规模增加，总体发电量提高。

受益于光伏组件、玻璃订单及所属的光伏电站发电量较上年均有所提升，拓日新能预计2020年归属于上市公司股东的净利润为1.51亿元至2.05亿元，同比增长93.73%至163.02%。拓日新能表示，公司收购昭通茂创能源开发有限公司100%股权后产生交易收益，此部分属于非经常性损益，是公司业绩增长的一大动力。

光伏概念板块两大龙头公司尚未披露年报业绩预告，但研究机构已经给出了相关数据。从目前情况看，机构普遍看好光伏概念企业2020年业绩，至少有5家机构预测2020年净利润增幅超过50%的光伏概念公司有11家。此外，捷佳伟创、阳光能源分别被29家、22家机构看好。其中，阳光能源净利润预计增幅平均值为102.85%。

## 企业披露扩产计划

据记者不完全统计，2020年有13家光伏上市公司共计宣布了逾40项



新华社图片 数据来源/Wind 制图/王春燕

扩产项目，总投资超过2000亿元，涵盖硅片、电池片、组件、玻璃、逆变器等环节。

福莱特于2020年12月30日晚间公告，与晶科能源及其子公司签订销售光伏压延玻璃的战略合作协议，晶科能源在2021年—2023年内将向公司采购59GW组件用光伏压延玻璃，预估合同总额约141.96亿元，占公司2019年总资产约151%。福莱特同时公告，全资子公司拟投资约43.5亿元建5座日熔化量1200吨光伏组件玻璃项目。

协鑫集成拟在四川乐山市高新区投建年产10GW光伏电池生产基地项目，项目总投资约43亿元（含流动资金），分两期执行。项目建成后，10GW光伏电池年产能将达80亿元。

晶澳科技全资子公司晶澳太阳能计划投资58亿元，在包头装备制造产业园区内建设年产20GW拉晶、20GW切片项目。晶澳科技表示，该项投资有利于进一步扩大公司大尺寸硅片生产能力。事实上，晶澳科技2020年已发布多轮扩产计划，涉及硅片、电池、组件等领域。

洛阳玻璃公告，拟非公开发行A股数量不超过1.64亿股，募集资金不超过20亿元，投资太阳能装备用光伏电池封装材料项目和偿还有息负债及补充流动资金。目前，该太阳能装备用光伏电池封装材料项目已分别获得合肥高新区经贸局、桐城市发改委备案，相关环评手续正在办理中。

2021年1月3日晚间，亚玛顿公告，与晶澳科技签署战略合作协议，拟于2021年1月至2022年12月期间向晶

澳科技销售光伏镀膜玻璃，预估销售总金额约为21亿元，占公司2019年营收约177.31%。

## 光伏市场高增长可期

“‘十四五’期间，我国光伏产业的年均新增光伏装机有望达到70GW，乐观预计达90GW。”中国光伏行业协会副理事长兼秘书长王勃华表示，为如期完成碳中和目标，2021年—2025年我国光伏行业至少需完成35000万千瓦时的装机目标。

业内人士指出，2020年12月国内光伏并网预计超过15GW，大幅超出市场预期，全年装机有望超过42GW。国家能源局数据显示，2020年前三季度全国新增光伏装机18.7GW。这意味着2020年第四季度新增装机超过前三季度总和。

全球需求方面，HIS Markit预计，2021年全球光伏新增装机量将高出2020年装机数据的34%。其中，中国和美国的光伏新增装机量合计占比超过50%，接近80GW，将成为2021年光伏新增装机的主要力量。

值得注意的是，2021年是国内光伏产业进入“平价”阶段的第一年，新增的项目将没有补贴。业内人士表示，前期规划的平价项目将成为主要支撑。同时，随着海外市场陆续复工，海外需求有望逐步复苏。华创证券认为，今年一季度光伏需求将表现出“淡季不淡”的特征，且逆变器的竞价项目将逐步释放，光伏市场需求有望高增长。全球范围看，“绿色发展”推动可再生能源建设加速，龙头公司的投资机会值得关注。

## 回复深交所关注函澄清而不清 顺利办原董事长“辞职门”说法不一

●本报记者 于蒙蒙

顺利办原董事长彭聪被警方带走调查，公司却秘而不宣，引起市场广泛关注。顺利办1月13日晚回复深交所关注函称，已关注到媒体相关报道，经自查核实，公司认为媒体报道内容部分属实。2020年12月28日，公司北京总部有公安机关人员突然到访，并将公司原董事长彭聪直接带走。因事发突然，公司未得知公安机关到访目的和具体事由。

中国证券报1月8日刊发深度报道《董事长辞职前离奇“失联”顺利办秘而不宣股价加速下跌》，彭聪在1月3日宣布辞职前的2020年12月28日，就因为涉及相关案件而被警方带走，并于当日被采取刑事拘留强制措施。

不过，顺利办在彭聪被带走后并未披露。彭聪的妻子王茜早前接受中国证券报记者时表示，其收到公安机关发出的关于彭聪被拘留的文件，并在元旦后将文件交给公司高管了解情况，共同商讨彭聪被刑拘后相关应对措施。

顺利办对王茜的说法予以否认。公司称，经询问公司全体董监高人员，从未收到彭聪家属提供的任何有关彭聪被公安机关采取强制措施的书面文件。基于事发突然且公司在多方查询、了解均未获得明确结果的情况下，无法、也无任何明确结论能够证明或判断董事

长已经无法正常履行职责，因此公司不存在未及时履行信息披露义务的情形。

回复函显示，2020年12月31日，顺利办收到彭聪配偶王茜转交的书面辞职申请，彭聪因个人原因向董事会申请辞去公司董事长、董事及董事会专门委员会相关职务。根据公司《章程》的规定，彭聪的辞职即时生效。

顺利办称，为了明确彭聪辞职一事的真实情况，于当日下午即询问王茜，其明确表示彭聪辞去公司所有职务是他本人的真实意思，公司可以据此按照相关要求履行信息披露义务。当日，公司及时提交并发布了关于董事长彭聪辞职的公告。目前，公司经营管理工作由总裁汪洋负责。公司各项业务正常进行，管理层稳定，未发生管理层和核心人员离职的情形。

不过，这与王茜早前说法相矛盾。王茜表示，彭聪被捕后，公司很多事情依然需要彭聪去指导处理，目前的公司经营决策实际上仍由彭聪在掌控，通过律师传递消息的方式进行。“律师去看守所看望彭聪，每次都会带回8条到10条的消息，全都是关于公司战略布局，以及一些对公司业务方面的指导。1月8日律师还跟我说彭聪又交代了公司几件事，都是业务上关于安排谁去沟通客户等事项。彭聪有很多大客户，他不想客户流失。”王茜说。

## 中汽协预计

## 2021年新能源汽车销量增至180万辆



新华社图片

●本报记者 崔小粟

1月13日，中国汽车工业协会（简称中汽协）发布的数据显示，2020年我国汽车生产与销售分别完成2522.5万辆和2531.1万辆，同比分别下降2%和1.9%。其中，新能源汽车销量完成136.7万辆，同比增长10.9%，增速较上年由负转正。

中汽协预测，新能源汽车将继续迎来高增长，预计2021年销量将达到180万辆。

## 行业恢复好于预期

具体看，2020年12月，乘用车实现销量237.5万辆，同比增长7.2%。2020年乘用车销量完成2017.8万辆，同比下降6%。2020年12月，商用车销量完成45.6万辆，同比增长2.4%。2020年商用车销量完成513.3万辆，同比增长18.7%。

2020年，中国汽车市场面临严峻考验，但行业整体恢复好于预期。中汽协表示，这主要基于三方面原因：政策大力支持、企业自身努力以及消费需求强劲恢复。

2020年，汽车销量自4月份以来持续保持增长，全年销量完成2531.1万辆，销量继续蝉联全球第一。从细分市场看，商用车市场销量大幅增长，乘用车市场销量呈现下降，但降幅收窄至6%。且从9月开始，乘用车单月销量增长贡献度已超过商用车，反映出消费需求正在恢复。新能源汽车自7月开始月度销量同比持续大幅增长，全年销量好于预期。汽车出口在结束前8个月的低迷后，9月以来开始恢复，11月、12月连续两个月出口量刷新历史纪录。

中汽协副秘书长陈士华指出，

从汽车行业发展趋势看，伴随国民经济稳定回升，消费需求将加快恢复。中国汽车市场潜力依然巨大，判断2020年或是中国汽车市场的谷底年份，2021年将实现恢复性正增长，汽车销量有望超过2600万辆，同比增长4%。其中，乘用车2170万辆，同比增长7.5%；商用车460万辆，同比下降10.9%，增速较上年由负转正。

中汽协预测，新能源汽车将继续迎来高增长，预计2021年销量将达到180万辆。

## 新能源汽车市场回暖

2020年，新能源汽车产销分别完成136.6万辆和136.7万辆，同比分别增长7.5%和10.9%。

从月度产销情况看，新能源汽车产业从7月份开始呈现增长态势，增幅逐渐扩大，且每个月产销均刷新当月历史记录，2020年12月创下月度历史新高。2020年12月，新能源汽车产销分别完成23.5万辆和24.8万辆，同比分别增长55.7%和49.5%。

“通过多年来对新能源汽车产业的培育，各个环节逐步成熟，丰富和多元化的新能源汽车产品不断满足市场需求，使用环境在逐步优化和改进，在这些措施之下，新能源汽车越来越受到消费者的认可。”陈士华表示。

中汽协指出，电动化、智能化、网联化、数字化正加速推进汽车产业转型升级，新能源汽车市场将从政策驱动向市场驱动转变。尤其是在《新能源汽车产业发展规划（2021—2035年）》大力推动下，新能源汽车市场有望迎来持续快速增长。中汽协预计2021年新能源汽车销量将增至180万辆。

# 供应趋紧 稀土公司利润释放有望加快

●本报记者 张军

2021年以来，主流稀土品种价格呈上升态势，重稀土主流品种涨幅明显。Wind数据显示，截至1月13日，今年以来A股稀土指数涨幅近12%。

业内人士表示，稀土现货供应紧张，供应商放货节奏放缓，呈“卖方市场”格局。预计2021年稀土价格有望开启长牛走势，稀土产业链上游龙头企业利润有望充分释放。

## 呈“卖方市场”格局

上海有色网数据显示，1月13日，在重稀土主流品种中，氧化镝均价报2030元/千克，今年以来涨幅为4.6%，氧化铽均价报8050元/千克，今年以来涨幅为11%；在轻稀土主流品种中，镨钕氧化物1月13日均价报43.2万元/吨，今年以来涨幅为6%。

“受疫情影响，企业产量短期不会调整，目前处于卖方市场。同时，新能源汽车等下游需求旺盛，对镝、铽需求增加，但国内每年的开采和冶炼指标有定

## 产业链企业获益

市场需求旺盛，稀土产业链企业获益。金力永磁预计2020年实现归母净利润2.35亿元—2.51亿元，同比增长50%—60%。公司表示，报告期内，公司在新能源汽车及汽车零部件领域的营业收入同比增长近50%，在节能变频空调领域的营业收入同比增幅超过100%；在3C领域开始规模化量产，同时在风力发电、机器人及智能制造、节能电梯等领域的营业收入保持稳定。公司预计2020年营业收入较2019年增长40%—50%，达到23.76亿元—25.45亿元。

同时，主流稀土供应商上调挂牌价。北方稀土2021年1月8日公布的氧化镨钕挂牌价为44.1万元/吨，较2020年12月9日的挂牌价上涨1.3万元/吨。南方稀土2021年1月11日公布的氧化铽挂牌价为720万—730万元/吨、氧化镝为203万—205万元/吨，而2020年12月28日的挂牌价分别为640万—650万元/吨、196万—198万元/吨。

人同比增长近50%，在节能变频空调领域的营业收入同比增幅超过100%；在3C领域开始规模化量产，同时在风力发电、机器人及智能制造、节能电梯等领域的营业收入保持稳定。公司预计2020年营业收入较2019年增长40%—50%，达到23.76亿元—25.45亿元。

盛和资源表示，稀土主要产品价格受供需结构等因素影响，从2020年下半年开启上涨行情。未来随着新能源汽车、风电、变频空调、机器人等产业的快速发展，预期需求将快速增长，对主要稀土产品价格将形成有力支撑。

中信证券指出，稀土产业链下游产值占比最大的需求方向为钕铁硼。随着汽车、风电、节能变频空调等下游需求持续回暖，钕铁硼消费量有望持续增长，从而持续拉动上游原材料氧化镨钕、氧化镝、氧化铽的消费。而稀土上游供给严控态势不变，近期产业链补库需求持续，一季度稀土价格有望持续上行。预计2021年全年氧化镨钕高点或突破60万元/吨，氧化铽高点或突破1000万元/吨，2021年稀土价格有望开启长牛，稀土产业链上游龙头企业利润弹性有望充分释放，叠加矿产资源战略价值的提升等，建议持续关注稀土板块战略配置价值。

百川盈孚指出，目前市场供应情况变化不大，企业产量没有太多增量。考

虑到春节临近等因素影响，2月稀土产量会下降，预计供应会更加紧张，支撑稀土价格上涨。

盛和资源表示，稀土主要产品价格受供需结构等因素影响，从2020年下半年开启上涨行情。未来随着新能源汽车、风电、变频空调、机器人等产业的快速发展，预期需求将快速增长，对主要稀土产品价格将形成有力支撑。

中信证券指出，稀土产业链下游产值占比最大的需求方向为钕铁硼。随着汽车、风电、节能变频空调等下游需求持续回暖，钕铁硼消费量有望持续增长，从而持续拉动上游原材料氧化镨钕、氧化镝、氧化铽的消费。而稀土上游供给严控态势不变，近期产业链补库需求持续，一季度稀土价格有望持续上行。预计2021年全年氧化镨钕高点或突破60万元/吨，氧化铽高点或突破1000万元/吨，2021年稀土价格有望开启长牛，稀土产业链上游龙头企业利润弹性有望充分释放，叠加矿产资源战略价值的提升等，建议持续关注稀土板块战略配置价值。

百川盈孚指出，目前市场供应情况变化不大，企业产量没有太多增量。考