

风电光伏发电等行业获金融支持“大礼包”

● 本报记者 刘丽靓 刘杨



视觉中国图片 制图/王力

多措并举为企业纾困

受多方面因素影响,部分可再生能源企业近年来现金流紧张,生产经营出现困难。为缓解可再生能源企业的困难,上述通知着眼于引导加大金融支持力度,对协商贷款展期或续贷、发放补贴确权贷款等措施进行了明确。

根据通知,对短期偿付压力较大但未来有发展前景的可再生能源企业,金融机构可以按照风险可控原则,在银企双方自主协商的基础上,根据项目实际和预期现金流,予以贷款展期、续贷或调整还款进度、期限等安排。

通知指出,已纳入补贴清单的可再生能源项目所在企业,对已确权应收未收的财政补贴资金,可申请补贴确权贷款。金融机构按照市场化、法治化原则自主发放补贴确权贷款。补贴确权贷款的利息由贷款的可再生能源企业自行承担。国家相关部门将研究通过核发绿色电力证书方式适当弥补企业分担的利息成本。

为保证可再生能源补贴资金来源,通知要求足额征收可再生能源电价附加。通知同时明确,企业结合实际情况自愿选择是否主动转为平价项目,对于自愿转为平价项目的,贷款额度和贷款利率可自主协商确定。

风电、光伏等行业再迎政策利好。中国证券报记者12日从国家发改委获悉,五部门近日联合印发通知,引导加大金融支持力度,促进风电和光伏发电等行业健康有序发展。通知明确,金融机构可按照商业化原则与可再生能源企业协商展期或续贷,按照市场化、法治化原则自主发放补贴确权贷款。

当日A股市场电力、环保、碳中和等相关板块表现亮眼,多只个股涨停。专家表示,此次五部门提出的系列举措,旨在帮助可再生能源企业化解生产经营和金融安全风险,为解决可再生能源补贴问题提出了有益措施,有利于行业健康有序发展。

通知指出,基础条件好、积极性高的地方,以及资金需求特别迫切的企业可先行开展试点,积极落实国家政策,并在国家确定的总体工作方案基础上探索解决可再生能源补贴问题的有效做法。

缓解企业资金压力

水电水利规划设计总院副院长易跃春对中国证券报记者表示,在“十四五”开局之年,相关部门统筹能源、财政、金融

等领域,共同提出多项金融支持措施,旨在解决目前行业发展面临的痛点难点,将为风电光伏等新能源行业发展注入活力,为推动我国能源绿色低碳转型、实现碳达峰和碳中和目标提供重要保障。

“从政策举措看,通知体现了既注重市场化推进,又注重风险控制的思路。同时,发挥绿证的环境价值属性,鼓励企业通过绿证交易减轻利息分担压力,有利于解决企业后顾之忧,有效推动补贴确权贷款政策的落地实施。”易跃春说。

对于绿证核发和交易方案,易跃春建议统筹考虑国家绿证交易相关管理规定和企业利息分担需求,进行研究确定。

据中国可再生能源学会常务理事、风能专委会常务副主任兼秘书长秦海岩测算,截至2020年年底,可再生能源企业应收未收的财政补贴资金在3000亿元左右。其中,风电约为1550亿元,光伏约为1250亿元,剩余为生物质和独立系统等项目的补贴。

据了解,可再生能源补贴缺口大、发放周期长等问题已困扰风电、光伏行业多年。协鑫新能源相关人士向中国证券报记者表示,此次国家有关部门发文支持金融机构向风电、光伏发电等企业发放相关贷款,很大程度上解决了企业融资难、融资成本高的问题。

协鑫集成董秘马君健在接受记者采

访时表示,补贴拖欠问题的解决能有效稳定市场预期,进一步缓解光伏制造及开发企业的资金压力,加快项目开发落地,公司相关业务发展有望受益。

有机构人士表示,该政策是一个指导性的金融支持政策,部分细节仍待进一步明确。

政策暖风频吹

在碳达峰、碳中和目标任务引领下,可再生能源开发利用领域近期暖风频吹。

3月9日国家能源局透露,将多措并举加快推动碳达峰、碳中和工作。将制定更加积极的新能源发展目标,推进陆上风电和光伏发电全面实现平价无补贴上网;因地制宜开发水电;在安全的前提下,积极有序发展核电。3月11日,工信部发布《光伏制造行业规范条件(2021年本)》,提出引导光伏企业减少单纯扩大产能的光伏制造项目,加强技术创新、提高产品质量、降低生产成本。

天风证券近日发布的研报指出,碳达峰、碳中和承诺将驱动能源加速转型,风电、光伏装机实现高增长的确定性强。叠加产业链发展以及装机成本下降,风电、光伏发电行业将摆脱补贴依赖并获得进一步发展,新能源运营企业有望充分受益。

钢企在手订单充足 钢材价格频繁上调

● 本报记者 张军

受需求强劲叠加限产等因素影响,钢材价格持续上涨。Wind数据显示,截至3月12日收盘,申万钢铁指数2月以来涨幅约22%,行业内上市公司频繁被机构调研。

中国证券报记者了解到,钢企在手订单充足。在碳达峰及碳中和的背景下,钢铁行业有望迎来压产量、强需求、原料让利的三重因素共振,利润中枢有望大幅抬升。

机构频繁调研

Wind数据显示,3月以来,中信特钢被27家机构投资者调研,永兴材料被27家机构投资者调研,华菱钢铁被24家机构投资者调研。

华菱钢铁3月9日披露的调研纪要显示,睿远基金、中欧基金、长安基金、德邦证券、东方证券等机构投资者调研了公司。公司表示,近年来,公司在降低铁钢比、建设绿色钢厂等领域做了一系列工作,目前自发电比例达到70%左右,属于行业内先进水平。未来公司将持续关注各种减碳方式及新冶金技术的应用,为减少碳排放、实现碳中和贡献力量。

对于近几年业绩增长明显的原因,公司表示,品种结构调整成效显著,“高附加值、高技术含量、高盈利能力、满足客户终端个性化需求”的品种钢占比逐步提升,2020年末已达到50%,并积极向优钢、特钢转型,宽厚板、热轧板、汽车板等品种在细分领域建立了差异化竞争优势,连铸薄规格板材热处理能力在亚洲排名第一,公司一系列产品实现进口替代,填补了国内空白。

中信特钢3月3日披露的调研纪要显示,中金证券、博时基金、交银施罗德基金、国泰基金、广发证券、中欧基金、长江证券、中信证券、平安证券、海通证券、易方达基金等机构共约60人调研了公司。公司表示,与传统汽车相比,新能源汽车单车的特钢用量减少,但钢材档次明显提升,轻量化、高强度、疲劳寿命等关键指标要求更高。高端汽



新华社图片

车用钢市场正是公司的优势领域。

永兴材料3月8日披露的调研纪要显示,新时代证券、海通证券、新华基金、银华基金等机构调研了公司。

钢厂提价

钢材价格频繁上涨。兰格钢铁网显示,3月11日,鞍钢公布了4月产品价格政策,在3月的价格基础上,热轧板卷上调200元/吨,酸洗板上调200元/吨,无取硅钢高牌号价格上调300元/吨,中厚板上调300元/吨,线材上调200元/吨,螺纹钢上调200元/吨,无缝钢管上调200元/吨。

中天钢铁集团公布的3月线材价格数据显示,35#-70#上调50元/吨,30MnSi(Φ8-14)上调50元/吨,钢帘线用钢上调50元/吨等。

找钢网3月11日数据显示,河北省高炉开工率为81.15%,较上一交易日增加4.51个百分点。唐山高炉开工率为78.91%,较上一交易日增加7.03个百分点;邯郸高炉开工率为83.61%,与上一交易日持平。

中信证券研报数据显示,截至3月5日,全国247家钢厂高炉开工率为83.33%,高炉炼铁产能利用率为92.05%,日均铁水产量为245.02万吨,较前一周下降0.61万吨,同比增加38.6万吨。

库存方面,兰格钢铁网数据显示,3月5日全国主要地区样本钢厂建筑钢材厂内库存为1122万吨。市场继续恢复,下游需求进一步增加。兰格钢铁网称,部分区域尤其北方需求恢复缓慢,但价格持续上涨,钢厂库存向市场转移相对流畅,库存上升趋势整体得到压制。

唐山发布的《3月份大气污染治理攻坚月方案》提出,3月10日前要关停7座450立方米高炉。东吴证券指出,根据唐山产能1.4亿吨估算,考虑不同排放物减排程度差异,保守估计本次影响产量25%-30%,对应全国供给下降至少3%。在压缩粗钢产量的背景下,不排除其他地区跟进。

订单充足

“公司生产延续了去年以来的高位运行态势。1-2月,粗钢产量约170万吨,同比增长11.20%。下游用钢企业提前复工复产,今年钢铁市场开市时间较以往有所提前。目前公司订单充足,手持订单量近60万吨。”新钢股份董事长夏文勇对中国证券报记者表示,推动钢铁行业供给侧改革,压缩粗钢产量,主要采取进一步收紧环保政策、强制淘汰落后产能、严格落实产能置换等手段,对钢铁产能形成“挤出效应”,有利于维护钢铁行业的正常竞争秩序和可持续发展。

华菱钢铁3月9日披露的调研纪要显示,目前公司下游需求和在手订单维持稳定较好水平,库存较去年同期有所下降。需求方面,板材有1-2个月的在手订单,下游基建桥梁、海洋工程、煤化工、能源电力、造船、工程机械等领域需求整体向好;冷、热轧薄板在汽车、家电、工程机械行业需求旺盛的背景下,订单饱和程度高;无缝钢管下游油气行业需求较去年有所改善;长材订单情况良好,但整体板材表现强于长材。

华菱钢铁3月10日披露的数据显示,前2个月,公司铁产量为359万吨,钢产量为477万吨,钢材产量为448万吨,销售433万吨。

中信特钢表示,从目前情况看,2021年第一季度来自轴承、汽车、机械、风电等下游行业的订单饱满。

钢企发布全年计划

多家钢铁公司发布了全年及未来工作计划。

中信特钢2021年的主要经营目标是,入库坯材1508万吨(含内供),销售总量1433万吨。其中,出口销量160万吨。公司称,将通过向内挖潜,继续提升管理,推动企业高质量发展内生动力,深入推进规划、创新、绿色、数字、人才“五大引领”。“十四五”期间,力争实现年度特钢产量超过2000万吨。

“‘十四五’期间,公司将紧紧围绕建设高质量钢企的目标。粗钢产量稳定在1000万吨/年,营收以2021年的1000亿元为基数,实现年均8%的增速,销售利润保持在行业第一方阵;增强科技创新能力,研发投入占钢铁主业营收超过3%,钢铁主业高附加值品种占比超过50%;形成现代化的集团管控模式和相配套的组织架构。”夏文勇告诉记者。

包钢股份董事长刘振刚告诉记者,到“十四五”末,包钢股份钢铁产业板块年销售收入达到800亿元,利润总额达到40亿元。

华菱钢铁3月12日发布的调研纪要显示,2020年华菱湘钢、华菱涟钢劳动生产率分别为1378吨/人·年、1382吨/人·年,达到行业先进水平。2021年华菱湘钢、华菱涟钢劳动生产率的目标要达到1500吨/人·年,预计未来公司挖潜增效仍存在较大空间。

中信证券钢铁首席分析师唐川林告诉记者,“在碳达峰、碳中和的背景下,钢铁行业有望迎来压产量、强需求、原料让利的三重共振,利润中枢有望大幅提升。”

350家公司实施或完成股份回购计划

● 本报记者 杨洁

2021年以来,A股上市公司股份回购潮涌。Wind统计数据显示,截至3月12日,350家A股公司实施或完成了回购,投资额合计455亿元。同时,231家A股公司发布股份回购预案,其中不乏千亿市值龙头公司。

多家券商机构表示,上市公司开展股票回购,通常体现出公司管理层对未来发展前景较乐观,并可以在一定程度上稳定股价,给予投资者更大信心。

大市值公司发布回购预案

中国联通、歌尔股份、美的集团、用友网络、宝钢股份等大市值公司发布回购计划。

中国联通3月11日晚公告,拟以集中竞价交易方式,使用不低于人民币12.5亿元、不超过人民币25亿元的自有资金,以不超过6.5元/股的价格回购公司A股股份,后续拟用于实施股权激励计划。

2月23日晚间,美的集团发布公告,拟回购5000万股—1亿股公司股份,预计回购金额不超过140亿元。美的集团此次回购成为A股历史上规模最大的回购预案。2月24日,美的集团股价逆势上涨4.49%,盘中最高涨幅逾8%。

截至2月28日,美的集团通过回购专用证券账户,以集中竞价方式累计回购702.79万股,占公司总股本的0.0998%,最高成交价为95.68元/股,最低成交价为91.86元/股,支付总金额为6.56亿元(不含交易费用)。

用友网络3月6日公告,拟以6亿—10亿元资金回购公司股份,回购价格不超过42元/股,回购的股份将用于未来员工股权激励。3月8日,公司进行首次回购,回购股份数量为348.16万股,占公司总股本比例0.1064%,回购最高价为34.00元/股,最低价为33.11元/股,支付总金额为11.70亿元(不含佣金等交易费用)。

歌尔股份则上调了回购规模。1月29日晚间,公司发布回购方案,拟以5亿元—10亿元回购公司股票,回购价格不超过39元/股。2月10日,公司调整了回购方案,将回购金额升至10亿元—20亿元。截至2月23日,歌尔股份回购已实施完毕。公司2月23日晚公告,于2月3日至2月23日以集中竞价交易方式累计回购592.95万股,占公司总股本的比例为1.78%,回购最高价为36.40元/股、最低价30.94元/股,支付总金额为20亿元(含交易费)。

向投资者传递信心

上市公司回购股票,通常可以用于稳定股价、进行市值管理、优化资本结构、实施股权激励或员工持股计划等。

股价被低估是上市公司开展回购的原因之一。如果股价长期处于较低的估值水平,一定程度上会影响投资者信心,且不利于开展资本运作。在这种情况下,上市公司通过股票回购,可以向投资者传递公司对于未来发展的信心,推进公司股票市场价格与内在价值相匹配,维护公司价值及股东权益。

兴业证券指出,从历年发布回购预案的上市公司数量以及预计回购股份数量看,今年以来发布回购预案的上市公司数量大幅提升,但主要是中小市值公司。

Wind统计数据显示,在今年以来发布回购预案的231家公司中,主板公司102家,中小板、创业板以及科创板公司129家。

兴业证券发现,发布回购预案的下一交易日及接下来的20个交易日内会有一定的超额收益。3月11日晚,港股公司小米集团发布拟回购100亿港元的股票公告。3月12日,公司股价上涨近4%,盘中一度上涨超过9%,收盘涨幅回落至4.12%。

*ST工新：控股股东面临强平

● 本报记者 宋维东

*ST工新3月12日晚公告称,收到控股股东工大高总通知,因其与中信证券开展的融资融券业务已触发协议约定的违约条款,中信证券拟进行强制平仓。

根据公告,自*ST工新进入退市整理期之日起的三个月内,中信证券将通过集中竞价方式对工大高总信用账户中的*ST工新股票进行平仓,平仓数量不超过1034.74万股,占*ST工新总股本的1%。中信证券将根据市场情况、公司股价等具体情形,决定如何实施本次减持股份计划。本次减持计划的实际减持数量、减持时间、减持价格以及能否实施存在不确定性。

*ST工新表示,本次被动减持不会对公司治理结构及生产经营产生影响。

此外,公司于2020年10月23日收到黑龙江证监局《行政处罚决定书》。根据相关规定,上市公司收到行政处罚决定不满6个月的,上市公司大股东不得减持股份。公司将督促相关方严格遵守相关法律法规的规定进行股票减持,并及时履行相关的信息披露义务。

因2018年、2019年连续两年期末净资产为负值,*ST工新股票自2020年5月29日起暂停上市。2021年2月9日,*ST工新披露了经审计的2020年年报。公司2020年度归属于上市公司股东的净利润为-20.24亿元,2020年末归属于上市公司股东的净资产为-59.77亿元,中准会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2020年度财务会计报告出具了无法表示意见的审计报告。根据规定,上交所决定终止*ST工新股票上市。

*ST工新股票进入退市整理期交易的起始日为2021年3月15日,退市整理期为30个交易日。退市整理期届满后5个交易日内,上交所将对*ST工新股票予以摘牌,*ST工新股票将终止上市。