

# 隆基股份2022年计划实现营收逾1000亿元

## 2021年净赚90亿元

4月27日晚,隆基股份发布2021年年报。报告期内,公司实现营业收入809.32亿元,同比增长48.27%;实现归属于上市公司股东的净利润90.86亿元,同比增长6.24%。综合毛利率为20.19%,资产负债率为51.31%,较2020年末降低8.07个百分点。公司拟向全体股东每10股派发现金红利2.6元,拟向全体股东每10股以资本公积金转增4股。隆基股份表示,2022年计划实现营业收入超过1000亿元。

● 本报记者 刘杨



视觉中国图片 制图/韩景丰



### 市占率领跑

根据年报,2021年公司实现单晶硅片出货量70.01GW,其中对外销售33.92GW,自用36.09GW;实现单晶组件出货量38.52GW,其中对外销售37.24GW,同比增长55.45%,自用1.28GW。报告期内,隆基股份组件销量、市场占有率、品牌影响力均位列全球首位,其内外销组件出货总量超第二名10GW以上。

在销售区域上,隆基股份在亚太、欧洲、中东非等国家和地区的市占率已实现领跑,组件销量实现从2020年的全球整体领先到2021年在主要细分市场的全面领先。

截至2021年底,公司单晶硅片产能达到105GW,单晶电池产能达到37GW,单晶组件产能达到60GW。2021年存货周转天数较2020年减少了6.8天。隆基股份发布2022年度单晶硅

片出货量目标为90GW-100GW(含自用),组件出货量目标为50GW-60GW(含自用)。

同时,公司在年报公布2021年度利润分配预案,拟向全体股东每10股派发现金红利2.6元(含税),拟向全体股东每10股以资本公积金转增4股。2021年,隆基股份基本每股收益为1.69元,较上年同期增长4.32%。中信建投证券研报认为,技术产能方面布局领先的电池组件企业将能享受较大的技术红利,通过组件溢价获取超额利润及估值弹性,具备较好投资机会。

### 加大研发投入

自2012年上市以来至2021年,隆基股份营业收入年复合增长率达到53.52%,总营收从17.1亿元增加至超800亿元,增长47倍。研发投入增长率几乎同步,累计超100亿元,有效的组织和高效的执行力支撑了业务快速发展。2021

年,公司累计获得各类已授权专利1387项,全年研发投入达43.94亿元,占营业收入的5.43%,较2020年同比增长69.55%。

报告期内,公司公布的N型TOPCon、HJT电池和IP型TOPCon电池研发转换效率不断刷新行业的世界纪录。其中,N型TOPCon和HJT电池效率纪录被澳大利亚新南威尔士大学教授马丁格林撰写的第58版《太阳能电池效率表》所收录。

据悉,2022年一季度,隆基股份加快新型电池技术的产业化建设,预计在2022年三季度开始投产。

### 资产负债率降低

报告期内,隆基股份继续保持稳健经营,合理控制资产负债结构,资产负债率为51.31%,较2020年末下降8.07个百分点。相较

于同行,隆基股份财务状况更为稳健,显示较强的偿债能力和持续投资的融资潜力。2021年公司经营活动现金流量净额持续增长,达123.23亿元,同比增长11.87%,表明销售规模扩大,回款改善。

2021年,拉晶切片方面,隆基股份曲靖年产10GW单晶硅棒和硅片项目已达产,楚雄(三期)年产20GW单晶硅片项目已部分投产;电池组件方面,江苏隆基、滁州二期等基地产线升级实施完毕,西咸乐叶年产15GW单晶电池项目正在建设中。一体化产能加速扩张,龙头地位持续稳固。

中国光伏行业协会统计数据显示,我国地面光伏系统的初始全投资成本为4.15元/瓦左右,涨幅为4%。其中,组件约占投资成本的46%,占比较2020年提高约7个百分点。业内人士认为,公司作为深度一体化光伏龙头,随着上游材料价格回落,盈利空间将持续打开。

## 需求“引燃”业绩 新冠检测企业加码扩产

● 本报记者 倪铭

4月27日晚,安旭生物发布一季报。报告期内,公司实现营业收入54.75亿元,同比增长2763.42%;归属于上市公司股东的净利润为26.82亿元,同比增长3147.87%。报告期内,业绩增长的主要原因系新冠产品市场销售规模增大。

据中国证券报记者统计,截至4月27日,新冠检测板块35家公司中已有29家发布一季报。其中,有21家净利润同比增长,占比逾7成;11家净利润同比增长超过100%,最高增幅超300%。

### 业绩大增

2022年以来,上海、香港、吉林等地发生奥密克戎疫情,各地为防控疫情加大了对新冠核酸/抗原检测频率,增加了对相关试剂的需求。

明德生物一季度实现营业收入24.87亿元,同比增长267.41%;归母净利润为13.89亿元,同比增长307.05%。公司表示,业绩增长的原因是新冠核酸检测试剂市占率持续走高,新冠核酸检测试剂及服务等相关收入大幅增长。此外,明德生物3月15日国内新获批新冠抗原检测试剂盒并陆续在全国多个省份中标,多地疫情反复新增了对公司新冠抗原检测试剂盒的需求,并带来相关产品经营业绩增加。

自2022年初香港新冠疫情发生以来,万孚生物积极助力香港新冠疫情防控工作。公司一季度实现营业收入26.25亿元,同比增长276.87%;归属于母公司股东的净利润为9.04亿元,同比增长481.32%。

目前,新冠抗原居家自测逐渐成为重要的防疫手段。为此,万孚生物积极推进新冠抗原自测产品在世界各国的注册准入。目前,公司新冠抗原自测产品已经通过欧盟CE认证,并获得巴西、俄罗斯、澳大利亚、泰国、马来西亚、缅甸等国家的新冠抗原自测证书。公司的新冠系列检测试剂销售覆盖欧洲、亚洲、拉美、中东超过100个国家和地区。

同样受益于国际市场抗原检测需求的还有预增超360倍的九安医疗。一季度,九安医疗预计实现归属于母公司股东的净利润140亿元至160亿元,同比增长36707.43%-41965.63%。公司表示,受美国疫情发展影响,当地对新冠抗原检测试剂盒产品需求大幅增长。报告期内,公司iHealth美国子公司将iHealth新冠抗原检测试剂盒产品通过自身渠道及亚马逊平台进行销售,并与客户签署重大合同及订单。

# 7成

截至4月27日,新冠检测板块35家公司中已有29家发布一季报。其中,有21家净利润同比增长,占比逾7成。

### 积极扩产

3月11日,国家卫健委发布通知,为进一步优化新冠病毒检测策略,国务院联防联控机制综合组决定在核酸检测基础上,增加抗原检测作为补充,日前已制定印发《新冠病毒抗原检测应用方案(试行)》。4月2日起,上海离沪政策除了需要48小时核酸检测,还需补充24小时抗原检测作为阴性证明,进一步打开抗原检测市场。

南京诺唯赞是首批获批新冠抗原自测产品生产的五家企业之一。3月15日晚,公司发布公告,刚签订总金额为2.24亿元的设备采购合同,超过公司最近一个会计年度经审计营业成本的50%。

迪安诊断3月9日在投资者互动平台表示,目前新冠抗原检测产品的产能是每日60万份,通过扩建厂房及流程优化等方式,未来会提升至每日100万份。现阶段迪安生物任务是建立海外销售渠道和体系,树立在海外的品牌影响力。

核酸检测方面,凯普生物一季报显示,报告期内,公司控股子公司广州凯普医学检验发展有限公司中标佛山市南海区建设第三方医学检验实验室项目投资合作方式选取项目,与广东南海安全科技投资控股有限公司合作设立佛山凯普医学检验实验室有限公司。该实验室已完成了工商设立登记并取得由佛山市南海区市场监督管理局核发的《营业执照》。该机构为“平战结合”的城市核酸检测基地,目前正在积极建设中,建成后平时检测能力维持在1万管/天,战时提升至10万管/天,同时承担南海区人民医院10万管/天检测能力所需设备、耗材的储备任务。

# 2021年房地产行业利润率持续下行

● 本报记者 武卫红

房企2021年年报披露即将收官。受房地产市场下行等因素影响,2021年房地产行业利润增速继续下行,房企利润率降至历史较低水平。机构表示,短期房地产行业利润水平仍面临压力,中长期有望逐步触底回升。

### 头部房企毛利率下滑

受房地产市场下行等不确定因素影响,近年房地产企业盈利能力持续下行。

年报数据显示,2021年万科、保利发展、中海地产等头部上市房企的毛利率继续维持下行态势。其中,万科毛利率跌至21.8%,同比降低7.4个百分点;保利发展毛利率为26.8%,同比降低5.7个百分点;中海地产毛利率为23.5%,同比降低6.5个百分点。

此前盈利水平一直较高的房企毛利率也明显下行,多家房企毛利率跌破30%,为2014年以来首次。其中,龙光集团毛利率为21.9%,同比降低8.1个百分点;合景泰富毛利率从31.5%跌至21.2%,同比降低10.3个百分点;中国海外发展、华润置地毛利率也跌破30%,分别跌至23.5%和27%。

此前在土地市场表现较激进的房企利润率下滑也较明显,普遍跌至20%以下。中国金茂、中梁控股、正荣地产、富力地产毛利率分别下降至18.6%、17.1%、14.6%和14.1%。

### 处于历史较低水平

克而瑞研究中心近日发布的报告显示,2021年房地产行业整体利润率持续下行探底,企业各项利润指标均已降至历史较低水平。

报告认为,2019年以来房地产行业营业成本增速均高于同期营收增速,2021年高出逾6个百分点。在二者增速不匹配的挤压下,房地产行业利润增速出现明显放缓趋势。

该机构监测的51家典型房企年报数据显示,近九成房企的毛利率和净利率均出现下滑。其中,毛利率中位数跌破20%,同比降低4.4个百分点至19.3%;净利率中位数跌破10%,同比降低3个百分点至7.7%。

易居研究院智库中心研究总监严跃进表示,近年房地产行业整体利润水平一直维持下行态势,去年下半年房地产市场持续下行,不少城市实行限价政策,对房企盈利增长带来不小压力。

中指研究院最近发布的《中国房地产百强企业研究报告》显示,2021年百强企业的净利率均值和净资产收益率均值较上年分别降低2.2个和1.8个百分点,分别降至9.8%、8.1%。

### 或继续承压

由于前几年土地市场过热,不少房企高价拍

地,随着这些项目逐步进入结算期,高价土地的负面影响开始体现,这也是部分房地产企业利润率出现明显下滑的原因。

万科、保利发展等多家房企表示,近几年土地市场竞争激烈,对行业毛利率水平造成明显影响。未来随着高地价项目的陆续结算,预计毛利率仍将继续承压。

万科预测,未来两年开发业务毛利率维持在20%的水平。越秀地产表示,目前毛利率下降是行业趋势,未来回归合理盈利之后,毛利率将维持在20%-25%的区间。

克而瑞研究中心研究总监朱一鸣认为,短期内企业盈利水平继续承压。但中长期看,随着前期高价地逐步去化并完成结算,行业利润率水平将触底回升,毛利率有望维持在20%-25%的区间。

严跃进表示,相比利润率下滑的问题,当前房地产企业的资金面状况更值得关注。在市场持续调整的背景下,房企需要更加审慎拿地,努力控制成本,同时还必须不断提高经营管理效率,提升盈利能力和水平。



新华社图片

## 多地调整公积金贷款额度 多孩家庭获政策倾斜

● 本报记者 董添

无锡市日前发文明确,对生育二孩或三孩的本市户籍家庭首次申请公积金贷款购买首套自住住房且借款人及配偶均符合贷款条件的,最高贷款额度调整为100万元(之前为60万元)。此外,宁波、株洲、遂宁等地也发布公积金新政,提高多孩家庭公积金贷款额度。

### 提高贷款额度

4月25日,无锡市住房公积金管理中心发布《关于调整本市住房公积金相关政策的通知》(简称《通知》),对生育二孩或三孩的本市户籍家庭,首次申请公积金贷款购买首套自住住房的,贷款额度可不与借款人公积金贷款缴存年限及缴存余额挂钩,借款人本人符合贷款条件的,最高贷款额度调整为60万元;借款人及配偶均符合贷款条件的,最高贷款额度调整为100万元。

《通知》明确,提高职工及配偶在本市行政区域内无自有住房且租赁商品住房,提取住房公积金支付房租的额度至每人每年15000元。取消因购买、建造、大修自住住房提取住房公积金、名下有还贷记录不能办理租房提取的限制条件。

此外,无锡市对首次申请公积金贷款购买首套自住住房的缴存职工家庭,借款人本人符合贷款条件的,最高贷款额度调整为50万元;借款人及配偶均符合贷款条件的,最高贷款额度调整为80万元。

克而瑞研究中心认为,之前无锡市的公积金贷款额度进行了一次调控加码,首次个人贷款额度最高为30万元,夫妻为60万元。此次无锡市公积金贷款额度的调整,让其成为江苏省内首个公积金贷款额度与多胎生育政策挂钩的城市。

国家统计局数据显示,3月无锡市新建商品住宅销售价格指数环比上涨0.2%,同比上涨4.4%;二手住宅销售价格指数环比上涨0.5%,同比上涨2.1%。3月三线城市新建商品住宅和二手住宅销售价格同比分别下降0.6%和1.9%,降幅比上月分别扩大0.5和0.6个百分点。无锡市在三线城市中属于房价反弹较明显的城市。

之前已有宁波、株洲、遂宁等地发布公积金新政,提高多孩家庭公积金贷款额

度。其中,株洲市发布的调整住房公积金贷款和提取政策明确,按国家政策生育三孩的缴存职工家庭,可最高申请住房公积金贷款80万元。

### 提供购房补助

除了提高贷款额度,四川绵阳、甘肃临泽、江苏海安等地还出台政策,对多孩家庭购房给予补助。

其中,四川绵阳出台政策对符合政策生育二孩、三孩的家庭,自通知执行之日起,在绵阳城区(含安州区)购买新建商品住房的,按建筑面积给予每平方米200元的财政补贴,单户财政补贴最高不超过2万元。同时,鼓励开发企业对生育二孩、三孩的家庭,在给予最高优惠的基础上再给予特别优惠。特别优惠的额度不计入低于备案价15%内。

58安居客房产研究院分院院长张波认为,给予购房补贴优惠所起到的效果要因地而异,中西部和北部的一些城市房价比较低,给予一些购房优惠,相对来说力度要更大一些,对减轻购房负担、鼓励生育的作用更加明显。

### 释放稳楼市信号

中原地产研究院统计数据显示,4月以来,已经有衢州、秦皇岛、绵阳、兰州、大连、丽水、苏州、南宁、昆明等超过50个城市发布房地产调控政策。其中,调整公积金贷款额度的城市数量较多。

首创证券研报显示,据监测,4月以来,重点城市销售面积同比降幅较大。近期在因城施策框架下的政策出台密集度明显提升,涉及城市范围进一步延伸至部分二线城市,总体而言宽松范围和力度相对有限。

中原地产首席分析师张大伟表示,调整公积金贷款政策依然是近期楼市调控政策的主要内容。公积金贷款额度不高,不会引发购房者投机炒作,而大部分公积金使用者都是刚需型购房者。对公积金政策进行调整,可给市场释放稳楼市信号。

“4月以来,发布房地产调控政策的城市呈现井喷态势,目的是促进刚需及改善型需求释放。从政策效果看,购房者置业信心尚未恢复,市场活跃度仍显不足,预计将有更多城市加快政策调整节奏。”张大伟表示。