

市场需求大增 硅料企业忙扩产

● 本报记者 康曦



新华社图片

上半年业绩亮眼

Choice金融终端数据显示，截至7月18日17时，按照申万行业分类，在硅料硅片行业4家上市公司中，除了隆基绿能，通威股份、大全能源、TCL中环均已发布上半年业绩预告，其中通威股份、大全能源预计上半年净利润超过去年全年。

7月5日，硅料龙头通威股份公告称，预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润120亿元-125亿元，同比增长304.62%-321.48%。2021年，通威股份实现归属于上市公司股东的净利润82.08亿元。

7月9日，大全能源公告称，预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润94亿元-96

亿元，同比增长335.03%-344.28%。2021年，大全能源实现归属于上市公司股东的净利润57.24亿元。

此外，TCL中环预计，上半年实现归属于上市公司股东的净利润28.5亿元-30.5亿元，同比增长92.57%-106.08%。

多晶硅价格走高，是硅料硅片企业上半年业绩大幅预增的重要原因。大全能源表示，2022年以来光伏市场持续增长，高纯多晶硅料仍为整个产业链供应紧缺的环节之一，多晶硅市场价格持续上涨。通威股份表示，上半年高纯晶硅业务受益于下游需求增长，叠加大产能顺利释放，实现业绩大幅增长。

对于硅料价格未来走势，通威股份董事长谢毅表示，硅料价格取决于供需关系。预计今年全球硅料总供应量在80多万吨，相较于预期的终端装机量处于紧平衡局面。预计全年硅料价格仍将维持较高水平震荡运行。后续随着产能逐步释放，预计硅料价格会逐步恢复到合理水平。但硅料产能建设过程中存在较大不确定性，硅料价格后续如何运行，与硅料产能建设情况以及下游需求息息相关。

长单锁定硅料供应

中国证券报记者注意到，在供不应求的情况下，下游企业纷纷通过与硅料龙头签订长单销售合同方式，锁定未来一段时间的硅料供应。

通威股份7月2日公告称，公司分别与美科硅能源、双良硅材料签订了多晶硅销售合同。美科硅能源和双良硅材料计划向通威股份旗下子公司分别采购25.61万吨、22.25万吨多晶硅产品，预计销售总额分别为644.1亿元、560亿元，合计销售金额超1200亿元。

6月18日和6月23日，通威股份接连公告称，旗下子公司分别与青海高景、云南宇泽签订多晶硅长单销售合同，销售总额合计为894亿元；3月22日，通威股份公告称，旗下子

公司拟与隆基绿能8家子公司签订多晶硅长单采购协议，预计销售总额442亿元。

2022年以来，通威股份累计签订了5份重大销售合同，累计销售金额达2540亿元。2021年，通威股份营业收入为634.91亿元。

2月28日，大全能源公告称，2022年-2026年某客户预计共向公司采购3万吨太阳能级多晶硅特级免洗单晶用料，预计销售总金额为72.6亿元。3月29日，大全能源发布公告，公司和客户签订的多晶硅长期供货协议约定的2022年、2023年供货数量占公司目前产能（或预计当年有效产能）的比重已达到132.57%-141.71%（或132.57%-141.71%）、105.14%-113.14%（或71.23%-76.65%）。

下游盈利能力增强

硅料硅片的下游光伏电池组件行业盈利能力逐步恢复。Choice金融终端数据显示，截至7月18日17时，按照申万行业分类，在光伏电池组件行业11家上市公司中，已有6家发布了上半年业绩预告，其中5家预增或扭亏为盈。

7月15日，晶澳科技公告称，预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润16亿元-18亿元，同比增长124.28%-152.32%。

爱旭股份、协鑫集成、亿晶光电、航天机电均预计上半年实现扭亏为盈。爱旭股份预计上半年实现归属于上市公司股东的净利润5.4亿元-6.2亿元，协鑫集成预计盈利3300万元-4500万元，亿晶光电预计盈利

1900万元-2500万元，航天机电预计盈利1600万元-2400万元。

对于业绩变动的原因，爱旭股份表示，2022年上半年全球新能源产业快速发展，光伏太阳能电池片市场需求快速增长，产品销售价格持续上升，由此带来公司电池销量以及营业收入的大幅增长。

为提升盈利能力，通威股份、爱旭股份、协鑫集成进一步提升了大尺寸产品占比。上半年，通威股份电池片业务满产满销，出货量同比增长，大尺寸产品占比提升，盈利能力同比显著增强。协鑫集成合肥组件大基地高效大尺寸组件产能不断投产，叠加大生产基

市场需求大增，硅料龙头积极扩产。公告显示，截至2021年年底，通威股份已建成18万吨/年高纯晶硅产能；在建的包头二期5万吨/年以及乐山三期12万吨/年项目预计将分别于2022年、2023年投产，投产后公司高纯晶硅产能规模将达到35万吨/年。

7月7日，大全能源发布的2022年度向特定对象发行A股股票发行情况报告书显示，公司本次向特定对象发行股票募集资金总额为110亿元，募集资金将用于年产10万吨高纯硅基材料项目和补充流动资金。公司称，根据中国光伏行业协会数据，预计2025年全球多晶硅需求将达到120万吨左右，行业供给仍有较大缺口。

地技改产能释放，公司产量、销量同比大幅提升。爱旭股份称，上半年公司持续开展电池产线升级工作，将原有约10GW的166mm尺寸电池产线技改升级为182mm大尺寸生产产线，并于上半年陆续投产。随着产品结构优化，公司大尺寸电池销量逐步提升，营收和盈利水平同比实现大幅增长。

亿晶光电、航天机电则积极拓展海外市场。亿晶光电称，上半年公司积极开拓太阳能光伏组件市场，特别是海外市场，上半年太阳能组件销售量同比有较大增长，组件毛利率同比有所提升。航天机电则紧抓市场机遇，对光伏产线进行升级改造，加快产能释放。

广汽埃安开启新一轮引进战略投资者

● 本报记者 李媛媛

7月18日，广汽埃安新能源汽车有限公司新一轮引进战略投资者增资项目（简称“引战增资”）在广东联合产权交易中心预挂牌。广汽埃安表示，未来将择机上市。今年上半年，广汽埃安销量突破10万辆。

引战增资

广汽埃安介绍，此次引战增资正式挂牌后，符合条件、具有丰富市场投资经验的各类投资人可进场摘牌。本次所募集的资金将重点用于新产品开发，包括新一代电池、电驱研发及产业化建设，以及智能驾驶、智能座舱等领域的核心技术研发和产业化布局。

业内人士表示：“相关研发和布局的投入，将有利于广汽埃安强化自身技术优势，进一步推动广汽集团新能源业务高速增长。”

据悉，本次引战增资是广汽埃安在3月引进战略投资者、完成员工股权激励的基础上，进一步开展融资，拟引入具有市场影响力、产业协同性的投资者，助力广汽埃安发展。广汽埃安表示，在深化公司治理，打造市场化、国际化的股东架构同时，进一步强化广汽埃安安全价值链的资源配置和市场竞争能力，将充分利用资本市场实现更快、更高质量发展。

销量攀升

广汽埃安的底气源自销量快速攀升。今年6月，广汽埃安销量突破2.4万辆，同比增长182%，再创新高；上半年累计销量达10.03万辆，同比增长134%，跻身新能源汽车头部品牌。

广汽集团总经理冯兴亚此前透露，广汽集团2022年产销将挑战同比增长15%的目标，预计主要增量来自于自主品牌，特别是新能源汽车埃安的销量。广汽集团预计2025年实现自主品牌新能源车销量占比50%。

在销量大幅攀升的同时，广汽埃安持续扩建产能。今年上半年，广汽埃安完成新能源工厂20万辆/年产能扩建。信达证券研报显示，下半年，随着疫情影响逐渐减退，以及扩大汽车消费政策的落地，广汽埃安销量有望迎来新的爆发。此外，广汽埃安第二工厂将落成投产，产能将进一步扩容，支撑销量增长。

民生证券表示，随着广汽埃安工厂扩产+新建积极推进，预计2022年、2023年产能将分别达20万辆、40万辆。

值得注意的是，广汽埃安持续突破纯电技术痛点，逐步实现核心部件自主可控。民生证券研报显示，广汽埃安计划电池NCM和LFP并轨发展，2022年年底将建成中试线，2023年-2024年将释放产能；2021年，第一代自主电驱已量产，预计2023年量产第二代电驱，实现前驱、后驱、四驱车型全覆盖。

多地发放消费券 激发市场活力

● 本报记者 高佳晨

据北京市商务局消息，为加快全市餐饮消费回暖，7月18日起将面向全市消费者发放“重逢美好”餐饮消费券，由政府提供餐饮服务的企业共同出资，推出外卖类、到店类、养老助残类三种消费券累计1亿元。深圳、三亚等地也在发放消费券。据不完全统计，截至6月底，超过20个省份累计发放消费券超100亿元。业内人士表示，这些举措可以降低消费成本，增加商家收入，对促消费将起到积极作用。

北京本次发放的消费券可以在建行生活APP、美团APP、饿了么APP和麦尖美食小程序四家餐饮服务公共平台领取，有外卖消费券、到店消费券等。此外，养老助残卡持卡人可以在北京农商银行官网公布的商户，到店刷卡消费享受养老助残专属消费券。

北京本次将累计发放消费券1亿元，超过7万家餐饮商户将参与，覆盖正餐、快餐、火锅等餐饮场景。饿了么平台相关负责人表示，为促进北京餐饮市场加快恢复发展，在北京市商务局指导下，本次活动饿了么共投入上千万元。

美团相关负责人表示，为避免短时间抢券流量过大造成系统不稳定，美团已提前做好技术准备工作，让用户抢券操作更加流畅。同时，组织客服进行集中培训，多措并举确保将政府补贴落到实处。“此次活动将进一步提升补贴效率，有效提振本地餐饮消费。未来美团将持续运用数字化能力助力线下消费复苏。”

除北京外，深圳、三亚等地也于7月18日开始发放消费券。

值得一提的是，杭州市上城区出台鼓励备案非标电动自行车提前淘汰置换补贴政策，在2022年7月份、8月份完成备案非标电动自行车提前淘汰置换的，对每辆车车主分别给予200元、100元不等的补贴。

北京海淀区某小龙虾烧烤餐饮店老板张宝明告诉记者，“恢复堂食不久，刚好夏天的夜宵旺季开始了，店里忙起来了。发放消费券，消费者可以得到实惠，我们商家会增加销量。”

商务部国际贸易经济合作研究院研究员周密告诉中国证券报记者，发放消费券鼓励扩大消费，对于促进消费环境改善、增强大家的消费意愿，会起到积极的推动作用。

近期，A股公司上半年业绩预告纷纷出炉，硅料硅片公司业绩亮眼。其中，硅料龙头通威股份、大全能源预计上半年业绩同比增长超三倍，光伏电池组件公司晶澳科技预计上半年业绩翻番。市场需求大增，硅料龙头企业积极扩产。下游企业则纷纷与硅料龙头签订长单销售合同，锁定硅料供应。

业内人士表示，光伏产业快速发展，带动上游硅料、电池组件需求增长，相关上市公司业绩大增。

万里股份拟转型进入锂电池产业领域

● 本报记者 傅苏颖

万里股份7月18日晚间公告，拟将其持有的万里电源100%股权置出，与特瑞电池48.15%股权等值部分进行置换，同时向不超过35名特定投资者非公开发行股份募集配套资金不超过1.5亿元。本次交易完成后，上市公司主营业务变更为锂电池正极材料磷酸铁锂的研发、生产及销售，产品主要应用于新能源汽车动力电池、储能电池领域。

置出万里电源100%股权

公告显示，万里股份拟将其持有的万里电源100%股权即置出资产，与同正实业及邱晓微等19名自然人（简称“交易对方”）合计持有的特瑞电池48.15%股权等值部分进行置换。以标的资产评估值为依据经协商一致确认，置出资产的交易作价为11.8亿元，置出资产的交易作价为7.35亿元，差额部分由上市公司发行股份向交易

对方购买。

此外，拟募集不超过1.5亿元的配套资金，支付中介机构费用后将特瑞电池进行增资，用于特瑞电池的在建项目。

为保护上市公司及全体股东利益，万里股份与交易对方签署了《业绩承诺补偿协议》。交易对方承诺，特瑞电池2022年度-2024年度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别不低于1.5亿元、2亿元、2.5亿元。

公告显示，南方同正持有上市公司6.57%股权，系上市公司关联方，交易对方同正实业、邱晓微、邱晓兰与南方同正构成一致行动关系，系上市公司关联方，因此本次交易构成关联交易。本次交易前，上市公司控股股东为家天下及其一致行动人，实际控制人为莫天全。本次交易不会导致上市公司控制权变更。

本次交易前，上市公司主营业务为铅酸电池的研发、生产及销售，产品主要应用于汽车起停领域。本次交易完成后，上市公司现有铅酸电池业务将置出，主营业务变更为锂电

池正极材料磷酸铁锂的研发、生产及销售，产品主要应用于新能源汽车动力电池、储能电池领域。

本次交易后，上市公司控股股东仍为家天下及其一致行动人，实际控制人仍为莫天全。莫天全合计控制上市公司26.34%的股份表决权，其中直接持有公司19.17%股份，同时以接受南方同正、同正实业表决权委托方式控制公司7.17%股份表决权。

业务转型需求迫切

2018年8月，上市公司控制权发生变更，控股股东由南方同正变更为家天下，实际控制人由刘悉承变更为莫天全。根据相关协议约定，原控股股东南方同正或其指定的主体应当在三年内承接上市公司既有铅酸电池业务资产。

2021年8月，家天下与南方同正及其实际控制人刘悉承签署补充协议，约定将上述资产置出期限延长至2022年2月9日，本次延期已经上市公司董事会、监事会及股东大会

审议通过，独立董事发表了同意意见。基于上述协议约定和相关安排，同时考虑到铅酸电池行业竞争加剧且盈利能力较弱，上市公司有置出铅酸电池业务资产，实现业务转型的迫切需求。

万里股份称，近年来受环保监管趋严、燃油车保有量增速放缓等因素影响，同时叠加锂电池产品和技术的快速发展，对传统铅酸电池的替代效应日益显著，铅酸电池行业市场竞争加剧，上市公司现有业务的竞争力和盈利能力较弱。通过本次交易，上市公司将置入具有广阔市场前景和较强盈利能力的锂电池正极材料资产，快速进入锂电池产业领域，实现由铅酸电池到锂电正极材料的产业升级，增强上市公司的核心竞争力和盈利能力。

万里股份日前公告，预计上半年归母净利润为-1875万元，上年同期为-103.21万元。公司表示，受部分地区物流不畅、市场竞争激烈等因素影响，上半年公司营业收入下滑约30%。同时，原材料及制造成本上升，销售毛利率同比有所下降。