

# 光伏赛道持续火热 头部企业“跑马圈地”



视觉中国图片

隆基绿能8月14日晚间公告,公司与鄂尔多斯市人民政府、伊金霍洛旗人民政府签署《投资合作协议补充协议》,将原协议中约定的年产20GW单晶硅棒和切片项目变更为年产46GW单晶硅棒和切片项目,项目子公司的投资金额预计将增加69.5亿元,年产46GW单晶硅棒和切片项目总投资额将达到145.5亿元。

业内人士表示,在需求推动下,光伏赛道持续火热,头部企业加速扩充产能“跑马圈地”。

●本报记者 何昱璞

## 抢抓发展机遇

今年3月13日,隆基股份(隆基绿能曾用名)披露,签订重大投资协议,公司与鄂尔多斯市人民政府、伊金霍洛旗人民政府签订了投资合作协议,上述各方就隆基股份在内蒙古自治区鄂尔多斯市伊金霍洛旗蒙苏经济开发区投资建设年产20GW单晶硅棒和切片项目、30GW高效单晶电池项目及5GW高效光伏组件项目达成合作意向,项目投资金额合计195亿元。

根据协议,隆基股份将在鄂尔多斯市伊金霍洛旗分别设立各项目控股子公司作为运营主体,由项目子公司租赁伊金霍洛旗人民政府或其指定出租方的厂房、仓库及附属设施,负责生产和工艺设备购置、安装及调试以及项目运营管理。

具体来看,年产20GW单晶硅棒和切片项目预计投资金额76亿元,年产30GW高效单晶电池项目预计投资金额103亿元,年产5GW高效光伏组件项目预计投资金额16亿元。在此次

调整提升产能之后,年产46GW单晶硅棒和切片项目,投资金额预计将达到145.5亿元,项目总投资规划投资提升至264.5亿元。

隆基绿能表示,年产20GW单晶硅棒和切片项目变更为年产46GW单晶硅棒和切片项目,符合公司未来产能规划,有利于公司充分发挥技术和产品领先优势,抢抓光伏市场发展机遇,进一步提升公司产能规模,不断提高市场竞争力。

## 需求快速增长

隆基绿能日前接受机构调研时表示,在上游供给偏紧的情况下,上半年光伏市场需求受到一定影响。随着硅料新增产能陆续投产,预计下半年国内光伏市场需求将明显增长,中国光伏行业协会预测,今年全国将新增光伏装机85GW-100GW。

公告显示,公司预计2022年上半年实现营收500亿元-510亿元,同比增长42%-45%。其中,2022年第二季度实现营收314亿元-324亿元,同比增长63%-68%,环比增长69%-74%;

公司预计2022年上半年实现归母净利润63亿元-66亿元,同比增长26%-32%。其中,第二季度实现归母净利润36.4亿元-39.4亿元,同比增长46%-58%,环比增长36%-48%。

根据隆基能源研究院的预测,到2030年,全球新增光伏装机将达到1500GW-2000GW,相当于2021年新装机量的10倍。

海通证券表示,目前隆基绿能组件销量、市场占有率、品牌影响力均位列全球首位,在亚太、欧洲、中东非等市场实现领跑。公司电池组件技术持续保持领先,公司公布的N型TOPCon电池、HJT电池和P型TOPCon电池转换效率不断刷新行业纪录;公司自主研发了新型高效电池技术,形成了独创的电池技术路线并突破关键技术工艺,预计将在2022年第三季度开始投产。

## 大手笔投资频现

由于需求旺盛,光伏赛道持续火热。近年来,通威股份、晶澳科技、天合光能、晶科能源

等光伏企业纷纷加码扩产。

晶科能源近日发布公告称,拟发行不超过100亿元可转债,用于年产11GW高效电池生产线项目、晶科光伏制造有限公司年产8GW高自动化光伏组件生产线项目、上饶市晶科光伏制造有限公司新倍增一期8GW高自动化组件项目、年产5GW太阳能组件及5GW太阳能电池生产线项目,并补充流动资金。今年5月,光伏组件龙头晶澳科技宣布,投资超百亿元进行一体化产能扩建,包括高效电池、组件和高功率组件等。6月,天合光能发布公告,拟扩张一体化产能,包括年产30万吨工业硅、15万吨硅料、35GW拉棒、10GW切片、10GW电池、10GW组件及15GW组件辅材生产线。

相关机构统计数据显示,2021年光伏制造环节的总投资规模超过7200亿元。其中,投资规模在亿元以上的光伏项目超过130个,10亿元以上的项目近100个,100亿元以上的项目25个。今年上半年,光伏制造环节扩产的投资及规划投资金额已超过6000亿元,行业扩产再度加速。

# 资金涌入智能驾驶领域

●本报记者 崔小粟

近日,格陆博、知行科技等智能驾驶领域的企业获得了融资,覆盖自动驾驶方案、雷达、芯片等产业链上下游。

业内人士表示,当前智能驾驶技术百家争鸣,政策、资本等多方力量推动智能驾驶产业加速发展。

## 加快融资步伐

随着新能源汽车智能化进程提速,资本对智能驾驶的热情再次高涨。近日,智能驾驶系统供应商格陆博宣布已完成数亿元的preC轮融资,本轮融资由企兴资本、和高资本、中信建投资本等联合投资,新鼎资本追加投资。

据了解,公司以智能线控底盘技术正向研发为主导,具有整车线控底盘系统匹配能力和

智能驾驶系统集成能力。

在汽车电动化、智能化加快推进的背景下,线控技术和相关零部件是汽车领域重要的细分市场。相关机构预计,到2025年全球线控底盘市场规模将达到5000亿元以上(含线控执行系统+滑板底盘),年均复合增长率达到70%以上。

8月8日,黑芝麻智能科技(上海)有限公司(简称“黑芝麻智能”)完成C+轮融资,武岳峰科创领投,兴业银行集团、广发信德、汉能基金等机构跟投。至此,黑芝麻智能已完成C轮和C+轮全部融资,募资总规模超5亿美元。

黑芝麻智能专注于大算力计算芯片与平台等技术领域的高科技研发,能够提供完整的自动驾驶、车路协同解决方案,支撑自动驾驶产业链相关产品方案的快速产业化落地。

本轮融资完成后,黑芝麻智能拟进一步提升核心技术、芯片产品的研发及商业化能力,全面提升旗下自动驾驶芯片的量产应用。

同日,智能驾驶公司智驾科技MAXIEYE(简称“智驾科技”)宣布获得了韦豪创芯、沅柏资本、爱芯元智C1轮联合战略投资,资金将主要用于智能驾驶高阶技术研发。

德勤中国汽车行业合伙人周令坤表示,现阶段自动驾驶技术百家争鸣,细分赛道越来越明确,加上政策加持,自动驾驶产业迎来投资热潮。

## 支持政策出台

近年来,一系列支持政策出台,推动自动驾驶技术发展和商业化落地。2020年2月发布的《智能汽车创新发展战略》提出,加速发展高级别自动驾驶。根据《关于做好智能网联汽车高精度地图应用试点有关工作的通知》,在北京、上海、广州、深圳、杭州、重庆开展智能网联汽车高精度地图应用试点,支持不同类型地图面向自动驾驶应用多元化路径进行探

索。8月8日,北京、深圳等地出台政策,鼓励自动驾驶、智能交通发展。

亿欧智库发布的《2021—2022中国自动驾驶行业深度分析与展望报告》显示,到2030年中国智慧交通市场规模将达到10.6万亿元。随着车端、路端、云端智能布局持续完善,C端需求将逐渐释放。随着自动驾驶市场机制的形成,产业链愈加成熟,智慧交通市场呈现稳定增长态势。

业内人士表示,众多车企及智能驾驶供应商对智能驾驶技术大力投入,高阶智能驾驶技术有望推动商业模式变革,开拓新的盈利模式。

天风证券认为,智能驾驶行业拥有较大发展潜力。高阶智能驾驶技术落地场景包括港口、物流园区、矿区、机场、干线物流等,未来有望大规模应用,从而减少人力成本、提高运营效率及安全性。在硬件平台化以及软件标准API接口等支持下,智能驾驶技术将出现软硬分离的趋势。

# 大湖股份发力医疗服务领域

●本报记者 黄灵灵

大湖股份董事长罗汀坤近日表示,未来大湖股份的健康医疗服务板块将以东方华康为核心平台,探索康复护理专科医院健康发展模式,打造“医、养、护、康”四位一体的医养结合新模式。

目前,东方华康旗下在运营医疗机构共有7家,康复、护理床位合计3000余张。未来,东方华康将以上海为基地,深耕长三角地区,同时以辐射全国为目标,到2025年规划总床位将达到10000张。

## 向大健康领域发展

2020年5月,大湖股份宣布出资3.75亿元,以收购股份及增资的方式,获得东方华康60%股权,并将东方华康纳入合并报表范围。

大湖股份表示,近年来,国家对康复医疗的重视程度越来越高,康复医疗行业快速发展。通过此次交易,公司进入康复、护理行业,有利于稳步推进公司向大健康领域发展,培育新的业务及利润增长点。

东方华康成立于2017年,是一家集康复、护

理、医疗、教学为一体,以医院投资、医院管理为主的集团化公司。“与大湖股份合作之前,东方华康旗下在运营医疗机构仅5家。合作之后,东方华康作为大湖股份控股子公司,获得产业、渠道、人才等多重支持,现有7家在运营医疗机构,2家医疗机构正在建设中,未来将继续扩张。”大湖股份副总经理、东方华康总经理李爱川告诉中国证券报记者。

目前,东方华康主要布局上海、无锡、常州、杭州等长三角地区的城市,是规模较大、标准较高的大型社会办康复护理医疗机构。

2020年-2021年及2022年上半年,东方华康营业收入分别为1.82亿元、2.21亿元、1.03亿元,净利润分别为2336.6万元、3864.12万元、1026万元。

从运营情况看,李爱川表示,除8月13日正式开业位于杭州的两家医院外,公司其他几家医院床位利用率均较高。

## 坚持精耕细作

随着社会老龄化程度加深,康复医疗行业发展方兴未艾,越来越多的资本瞄准这个行业。艾瑞咨询数据显示,近十年来我国民营康

复医院从118家发展到573家。目前,康复专科医院市场集中度较低,通过差异化竞争策略,跻身头部企业以获取品牌溢价成为关键。

李爱川表示,东方华康对于自身的差异化竞争优势定位清晰。“东方华康以康复医学为特色,无论是康复医院还是护理院,都将康复医学融入贯穿。以康复医学为中心,整合急症转诊、长期护理、预防保健及康复治疗的健康服务体系,为患者搭建起从疾病预防、健康管理到急救、康复、护理的全方位健康服务体系。”

同时,公司在运营和管理方面具备竞争优势。“我们拥有一支从业年限长、横跨各个学科的技术人才团队。”李爱川说,东方华康积累了丰富的医院运营和管理经验,坚持精耕细作。

基于在康复医疗领域的多年积累,东方华康旗下各家医院建立了独特的医疗联合体优势,目前已与复旦大学附属华东医院、复旦大学附属上海市第五人民医院、无锡市康复医院、常州市武进区人民医院等三甲医院形成医疗联合体单位。

李爱川表示,今后医疗联合体单位将从学科建设、临床能力提升、人员培训、双向转诊、疑难病会诊、学术讲座、医院管理等方面加强沟通,共同探索构建优质高效的医疗卫生服务体

## 今年以来406家公司发布回购方案

●本报记者 董添

Wind数据显示,今年以来,406家A股公司发布了股份回购方案,回购方案数量整体处于高位。回购股份主要用于股权激励或员工持股计划,占比超过七成。部分上市公司将回购期限设置为3个月。业内人士表示,上市公司积极回购股份,可以增强投资者信心。

## 发布方案

在上述发布股份回购方案的406家上市公司中,110家已经完成回购计划,另有241家已经开始实施。

值得注意的是,部分上市公司回购期限设置较短。其中,万科A等公司将回购期限设置为3个月,顺丰控股等公司将回购期限设置为6个月。此前,回购期限为12个月较为常见。

从股份回购目的看,289家公司拟用于股权激励或员工持股计划,占比达到71.18%;35家公司拟用于市值管理,其他目的有82家。

部分行业头部公司发布了大额回购方案,包括房地产行业万科A、新能源汽车行业的比亚迪、家电行业的海尔智家、防水建材行业的东方雨虹、医疗行业的迈瑞医疗、快递行业的顺丰控股等。

公告显示,顺丰控股计划以自有资金通过集中竞价方式回购部分社会公众股份,回购资金总额不低于10亿元且不超过20亿元,回购价格不超过70元/股。

对于回购股份的目的,顺丰控股称,主要基于对未来发展前景的信心和对公司价值的高度认可,为进一步健全公司长效激励机制,充分调动公司核心骨干及优秀员工的积极性,共同促进公司的长远发展,在综合考虑业务发展前景、经营情况、财务状况、未来盈利能力以及近期公司股票在二级市场表现的基础上,推出此次回购方案。

川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳表示,今年以来,部分上市公司估值回落至相对低位,在现金流充裕的情况下,不少公司实施了回购和增持。

## 实施回购

近期,上市公司密集发布回购进展情况,不少上市公司积极实施了回购。

以南亚新材为例,公司近日公告,截至2022年8月11日,公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购股份549.39万股,占公司总股本比例的2.34%,最高成交价为32元/股,最低价为25.5元/股,支付资金总额为1.61亿元(不含印花税、交易佣金等交易费用)。

南亚新材此前公告,拟以集中竞价交易方式回购公司股份,回购资金总额不超过1.8亿元(含),不低于1亿元(含),回购价格不超过40元/股(含),回购期限自董事会审议通过本次回购方案之日起不超过3个月。

Wind数据显示,目前回购金额超过1亿元的公司有107家,超过5亿元的有23家,荣盛石化、顺丰控股、比亚迪、美的集团、上汽集团、海尔智家、万科A、恒力石化等公司回购金额已超过10亿元。

荣盛石化8月4日晚间发布公告,本次实际回购时间区间为2022年3月29日至2022年8月2日,以集中竞价交易方式累计回购公司股票1.36亿股,占公司总股本的1.344%,最高成交价为15.83元/股,最低成交价为13.1元/股,成交总金额为19.98亿元(不含交易费用)。

## 变更用途

部分上市公司对回购股份的用途进行了变更。

8月12日晚,丽尚国潮发布了变更回购股份用途的公告,将现有回购库存股用途由“用于股权激励计划”变更为“用于注销并相应减少注册资本”。

丽尚国潮此前发布的回购方案显示,公司计划回购资金总额不低于1亿元,不超过2亿元。本次回购股份的价格不超过8.5元/股。从回购的股份用途看,70%拟用于股权激励,剩余30%将依法予以注销。

恒信东方公告称,鉴于公司已回购但尚未使用的股份即将到期,结合公司发展计划等因素综合考虑,公司拟将回购股份的用途由“全部用于后期实施股权激励计划”变更为“全部注销以减少注册资本”。

另外,浩云科技将原计划“用于员工持股计划、股权激励”的回购股份用途变更为“用于注销并相应减少注册资本”。本次注销及变更完成后,公司总股本将由6.84亿股变更为6.77亿股。