

大额订单纷至沓来

光伏公司锁定上游资源



新华社图片

今年以来,面对原材料价格上涨,光伏组件企业纷纷签订大额采购合同,提前锁定上游资源。其中,硅料企业与下游企业签订超过200亿元的销售合同就有9个,合计金额5206.53亿元。

业内人士表示,通过签订长单的方式,组件企业可以提前锁定资源,而上游厂商可以确保未来硅料出货通畅。

● 本报记者 何昱璞
见习记者 罗京



大单频现

作为硅料龙头,通威股份今年以来连续斩获多个超级大单。今年3月,隆基绿能与通威股份签订442亿元大额订单。通威股份7月1日公告,与美科硅能源和双良节能签订合计金额为1204.1亿元的硅料销售合同。

9月9日,组件生产商晶科能源发布公告

加速扩产

随着光伏行业的升温,硅料市场热度不减,硅料价格持续走高。目前,硅料供应呈紧平衡态势。业内人士表示,通过签订长单的方式,组件企业可以提前锁定资源,而上游厂商可以确保未来硅料出货通畅。

在硅料价格持续走高的背景下,相关上市公司纷纷宣布开启扩产模式,除了老牌厂商,一些“新玩家”也加入扩产大军。大全能源、通威股份、上机数控、特变电工等公司均

供需紧平衡

根据天合光能9月13日发布的公告,公司光伏产品以硅料为基础原材料,在此基础上加工成硅片、电池片,结合各类辅材最终组装成光伏组件。如果大型硅料生产企业及其他辅材供应商出现不可预知的产能波动,或下游市场阶段性超预期需求爆发,将导致公司原材料价格波动。另外,受疫情等因素影

称,公司及相关子公司与通威股份相关下属子公司就原生多晶硅购销达成协议,签订了多晶硅购销框架协议。公司及相关子公司向通威股份相关下属子公司将采购约38.28万吨多晶硅产品。按照中国有色金属工业协会硅业分会2022年8月31日公布的国内单晶致密料成交均价30.51万元/吨(含税)测

公告了大手笔扩产计划。

大全能源公告显示,拟投资超140亿元建设年产10万吨高纯硅基材料、年产30万吨高纯工业硅、年产20万吨有机硅项目。通威股份于今年2月和8月两次宣布扩产计划,合计投资金额超360亿元,将分别在四川乐山、云南保山等地建设高纯晶硅项目。

另外,南玻A在今年6月发布公告称,拟通过公开发行可转债募资28亿元,用于年产

算,预估该合同总金额约1033.56亿元。

据统计,2022年以来,通威股份、新特能源(特变电工控股子公司)、南玻A、大全能源四家硅料巨头分别斩获3573.66亿元、1420.77亿元、212.1亿元和72.6亿元的硅料长单,合约期限多在5年左右,订单总额合计近5300亿元。

5万吨高纯多晶硅项目、补充流动资金及偿还债务。

光伏设备制造商上机数控宣布向上游硅料领域进发。上机数控2月24日公告称,将投资建设年产15万吨高纯工业硅及10万吨高纯晶硅项目,预计总投资118亿元。公司同时公告了硅片扩产计划,拟发行可转债募资24.7亿元用于购置安装满足年产10GW单晶硅片产能所需的单晶炉、切片机及配套设备。

此背景下,光伏全产业链呈现“跑马圈地”的态势。

对于硅料价格未来走势,多家机构认为,随着产能释放,硅料价格或逐步回归至合理区间。根据机构数据,2022年国内多晶硅产能将达到117.7万吨,2023年有望达到310.2万吨,同比增长163.55%。



新华社图片

新开工水利项目1.9万个

刘伟平表示,在相关部门大力支持下,水利项目审批不断加快。截至8月底,全国新开工水

大、产业链条长,大规模水利建设为稳增长、稳就业发挥了重要作用。1月至8月,水利建设累计吸纳就业人数191万人,其中农村劳动力153万人,较7月末新增就业人数30万人。

合、自主可信的云网产品。

启明星辰表示,将依托自身已有产品体系和快速研发能力,打造覆盖程度广、标准化程度高的安全标杆产品,中国移动集团将依托自身的政企客户资源和覆盖全国的渠道优势进行销售,实现规模拓展。未来三年,双方力争打造五款销量超过亿元的核心标杆产品。

此外,双方将联合开展城市安全运营中心服务。未来三年,双方力争合作城市安全运营中心数量达到50个以上。

公告显示,双方基于各自领域的资源优势,共同为最终用户提供安全可信的信息技术服务及解决方案。2021年,中国移动集团拥有9.57亿户移动客户、2.18亿户家庭宽带客户,政企客户数超1883万家,工业、农业、教育、政务、医疗、交通、金融等DICT行业解决方案收入超623亿元。中国移动集团基于自身在品牌、渠道、客户和产品上的丰富资源,为启明星辰市场推广、渠道复用、商机共享、解决方案

整合提供战略支持,推动双方业务深度融合与发展。

打造网信安全板块

根据公告,双方作为各自领域的龙头企业,将形成紧密的股权关系纽带,共同打造业内领先、具备核心竞争优势的网信安全板块。本次交易完成后,启明星辰将作为中国移动集团专业安全子公司,中国移动集团将促进启明星辰努力快速成为国家网信安全领域主力军和世界一流的安全力量。

中国移动集团是全球用户规模和网络规模最大的综合性电信运营企业,生产经营状况和财务状况良好,能够履行和公司达成的各项协议约定,具备足够的支付能力。启明星辰提示,本次签署的《战略合作协议》仅反映协议双方的合作意向或原则,不构成业绩承诺或业绩预测,且该协议是否生效及具体项目的签署、实施

利项目1.9万个,较7月底增加3412个,在建水利项目投资规模超过1.8万亿元;落实水利建设投资9776亿元,较去年同期增加3296亿元,同比增长50.9%。8月份,环北部湾广东水资源配置工程、广西龙云灌区工程顺利开工建设。

在建设进度方面,一批重大水利工程实现重要节点目标。安徽引江济淮主体工程完成近9成,年内有望试通水、试通航;珠江三角洲水资源配置工程隧洞开挖完成97.5%,年内有望全线贯通。同时,一批事关防洪安全、供水安全和粮食安全的项目加快推进。完成中小河流治理6800多公里,建成农村供水工程8173处,改造大中型灌区505处。

资料显示,环北部湾广东水资源配置工程总投资606亿元。工程建成后,将进一步优化环北部湾城市群水资源配置格局,对支撑粤西地区经济社会发展具有重要意义。广西龙云灌区工程总投资52.78亿元。工程建成后,将改善玉林市周边地区农业灌溉条件,预计可新增灌溉面积21.0万亩,恢复灌溉面积38万亩,改善灌溉面积242万亩。

刘伟平表示,当前正值水利建设的黄金季节,水利部将在继续抓好长江流域抗旱和防御秋汛工作的同时,毫不松懈地抓好水利基础设施建设。

安信证券认为,2022年下半年基建投资重点仍将集中在水利、电力、城镇化建设等领域,水利建设投资规模增长仍有望维持强劲态势,水利建设、抽水蓄能和电力建设板块存在投资机会。

及进度均存在不确定性。

启明星辰此前公告,公司与中移资本签署了《投资合作协议》,约定中移资本作为特定对象拟以现金方式认购上市公司非公开发行股票2.84亿股,发行完成后中移资本直接持有上市公司23.08%的股份。交易完成后,启明星辰将作为中国移动旗下提供安全能力的专业子公司。

启明星辰表示,公司正与中国移动集团从战略层面、技术研究、产品“上台上架入库”、渠道合作、客户资源共享等方面展开深入的对接合作,力图迅速融入中国移动对外业务中的“管建战”体系;立足中国移动“两铁四安”的能力框架要求,全面支撑其对内对外的安全能力建设。

2022年上半年,启明星辰实现营业收入约12.14亿元,同比增长0.18%;归属于上市公司股东的净利润约为亏损2.5亿元,同比下降132.9%。

中药配方颗粒 标准化进程加快

● 本报记者 倪铭

中药配方颗粒标准化加快。截至9月初,国家药典委分4个批次发布了合计219个中药配方颗粒国家标准。满足国标的品种逐步增加,同时供给端快速扩容,上市公司积极布局中药配方颗粒业务。业内人士表示,未来市场增长可期。此外,企业成本上涨或带来提价预期。

促进药品可溯源

9月1日,国家药典委发布《关于中药配方颗粒国家药品标准(2022年第二期)的公告》,共计19个品种的标准,包括五味子配方颗粒、姜黄配方颗粒、龙胆(坚龙胆)配方颗粒等常见中药饮片。实际上,自2021年4月国家药典委公布首批160个中药配方颗粒国家标准起,截至目前,已发布4个批次合计219个品种的标准。

同时,中药配方颗粒统一编码也在推进标准化进程。

8月31日,国家医保局发布《关于印发医保中药配方颗粒统一编码规则和方法的通知》,中药配方颗粒编码在现有中药饮片编码规则基础上,借鉴西药、中成药编码规则制定,分为7个部分,共20位。

业内人士表示,这一政策的发布将促进药品可溯源,完善中药配方颗粒的推广使用,有利于推进集采工作。

上市公司积极布局

截至9月5日,从国家药监局的备案信息统计公示来看,全国有68家中药配方颗粒生产企业进行备案。其中,一方制药、康仁堂的品种数不少于400种,九州方圆、江阴天江、华润三九等14家企业品种超过300种。

从中药配方颗粒行业格局看,中国中药、华润三九、红日药业等6家国家级试点企业市占率超80%。

红日药业半年报显示,上半年公司中药配方颗粒及饮片业务实现收入16.29亿元,毛利率达65.10%。目前,其全资子公司康仁堂中药配方颗粒产品超过600种,基本涵盖了中医临床使用频率较高的品种。此外,公司积极参与推进国标和省标的制定与申报工作,加快全产业链布局,在北京、天津、河北等地布局了生产基地。

华润三九在半年报中表示,公司目前生产600余种单味配方颗粒品种。在中药配方颗粒标准研究方面,通过与国内多家知名科研院所校企合作,持续加大标准研究力度,开展国家和地方配方颗粒标准研究和申报,推动配方颗粒产品标准化。在药材资源研究方面,围绕重点药材资源,积极布局上游药材种植基地,从源头保障药材质量。

随着市场扩大,越来越多的中药生产企业进入中药配方颗粒赛道。

以岭药业8月底在机构调研活动中表示,公司加快新标准配方颗粒的研发备案工作,目前已完成300多种新标准配方颗粒品种的上市备案工作。通过增加中药配方颗粒药材基地数量、扩大中药配方颗粒产能、增加销售团队等举措,公司紧抓配方颗粒市场机遇。

2021年9月,维康药业与盈科瑞合作,签订了配方颗粒的研发合同,切入中药配方颗粒领域,填补公司在中药配方颗粒领域的空白。

1102亿元

华安证券预计,到2030年,我国配方颗粒市场规模可以达到1102亿元,年均复合增长率达19.2%;预计到2030年配方颗粒渗透率将提升至25%-35%区间。

成本压力加大

华安证券预计,到2030年,我国配方颗粒市场规模可以达到1102亿元,年均复合增长率达19.2%;预计到2030年配方颗粒渗透率将提升至25%-35%区间。

虽然行业景气度高,但相关企业成本端压力加大。华润三九上半年医药板块综合毛利率下降至56.39%;处方药业务成本同比增长30.64%,主要由于配方颗粒业务成本上涨导致。公司表示,由于配方颗粒业务受国标切换和省标推进速度的影响,处方药业务创收增速放缓;此外,配方颗粒业务在执行新国标之后,成本有明显上升。

国海证券研报显示,生产和使用标准的提高,使得配方颗粒业务成本上升,经测算营业成本上升约85%。为平衡国标实施带来的配方颗粒营业成本增加,企业端在协商涨价。目前,在部分医院终端配方颗粒品种已经实施涨价。