

实探晶科能源尖山超级工厂

铸就穿越周期核心竞争力
智能化规模生产成制胜法宝

作为光伏组件龙头,晶科能源拥有全球最大的TOPCon产能。截至今年7月,晶科能源N型电池产能达55GW,单季度N型出货量超过10GW,位列全球第一。

中国证券报记者日前实地调研位于浙江海宁的晶科能源尖山超级工厂,在以5G人工智能、大数据等新一代信息技术为核心的高度智能化和自动化生产车间里,记者感受到,晶科能源正在以更高的效率、更低的成本,全力提升订单调配的高效性和灵活性,智能化规模生产或将成为晶科能源应对潜在周期性风险的制胜法宝。

●本报记者 刘杨



晶科能源尖山超级工厂N型TOPCon电池车间生产线

本报记者 刘杨 摄

生产效率提升逾30%

过去三年,光伏上游的硅料、硅片环节赚得盆满钵满,但下游的电池片和组件环节却受益有限,为了追求利润最大化,一体化基地模式近来开始在头部光伏企业中盛行。

“光伏行业每个环节的技术、生产、扩张周期都不一样。”晶科能源尖山N型超级工厂有关负责人对记者坦言,在产业快速发展的过程中,难免出现阶段性的错配,这让大家很难踩准周期。目前,尖山超级工厂作为一体化基地,能够保障供应链的稳定,防范上下游市场波动带来的风险,铸就穿越周期的核心竞争力。

晶科能源海宁尖山N型超级工厂占地648亩,在一期的8GW的电池生产车间,记者看到全自动智能化流水线正在高速运转,作业人员正在监控着生产线的运行状态和各项生产数据。

通过空中走廊,记者看到电池片和组件正在进行有条不紊地传递,尖山超级工厂已经初具一体化规模。“我们的N型超级工厂,是以5G、人工智能、大数据、数字孪生等新一代信息技术为核心的智能电池车间。”晶科能源首席技术官金浩表示,“晶科能源引进先进的光伏电池和组件生产设备,使得光伏产品的研制周期缩短至15天,人均生产效率提高30%以上,能源利用率也提高到25%以上。”

在电池生产车间,记者注意到,这里几乎没有员工。整个车间大概有300多台AGV小车正在进行智能搬运,从物料调配到封装打包入库,全面实现自动化生产。

在组件成品仓库,一排排生产好的N型

高效组件正在被工人封装打包,现场的作业人员正在忙碌装车,将其运往欧洲、拉美、东南亚等地。

创新升级是行业发展主旋律

作为光伏行业智能化转型发展的典型示范项目,晶科能源海宁尖山N型超级工厂为光伏行业实施生产精细化管理、车间智能工厂改造积累了丰富的经验,为行业发展提供了柔性生产及大数据分析管控的示范标杆,为行业进行智能制造项目建设树立典范。

晶科能源副总裁钱晶向记者表示,在尖山一期项目已有经验的基础上,尖山二期项目进一步优化提升,晶科能源将继续加大N型TOPCon产能投入,2023年底电池平均量产效率目标为25.8%。

在谈及为何持续深耕TOPCon时,钱晶表示,公司的N型TOPCon产品凭借高转化效率、高双面率、高发电量、低衰减系数等优势得到客户的青睐,产品处于供不应求的状态。目前,单季度N型出货量已经超过10GW,同时面向未来提效降本路径明确,因此有信心在未来实现持续领先。

记者了解到,晶科能源海宁尖山二期预算投资54.62亿元,投产后将成为全球10GW规模以上量产效率最高的电池工厂,同时也将是全球智能化水平最高的电池工厂之一。

“尖山智能工厂已初具一体化规模,能够把很多生产流程、工序合并,并且减少中间运输和搬运的过程,进一步节约各项生产成本。目前,公司正在打造数字化管理平台,使整个工厂在数字化平台下能够更高

效运行。”金浩称。

在回答业界关切的公司是否在其他技术路线上有研发储备时,金浩表示,晶科能源关注多种技术路线的进步,在N型TOP-Con路线上拥有丰富的持续提效手段,同时也储备了基于N型TOPCon的BC技术和钙钛矿叠层电池技术等,未来将视技术成熟和客户需求适时投放市场。

在金浩看来,创新升级是光伏行业发展的主旋律,在由P型向N型技术升级的过程中,各种技术已经呈现百花齐放的态势。“但光伏的本质是投资品,追求的是更低的平准化度电成本(LCOE)和下游客户更高的收益率。BC和HJT等其他技术路线当前在转化效率上虽然与N型TOPCon处于同档水平,但在一体化生产成本和经济性上还存在较大差距,因而未来3-5年内N型TOPCon仍是主流产品。”

推进山西一体化大基地建设

尖山超级工厂是晶科能源N型TOP-Con技术的示范项目,而对于公司此前重磅官宣的山西一体化大基地项目,晶科能源方面称,“正在举全公司之力推进山西大基地建设。”

“我们是首次将四个环节(拉晶、切片、电池和组件)放在一个屋顶下来生产的,这会极大提升生产过程中的周转效率,整体自动化水平也将得以提高。”晶科能源投资者关系总监魏添对记者表示。

魏添表示,一体化生产模式一方面会大大降低生产周期,另一方面也会在投资、运营上帮助公司进一步降本增效。“另外,在绿电等方面,我们也有新的竞争优势,这些都是晶

科下一阶段参与市场竞争的法宝。”

5月24日晚间,晶科能源公告称,公司拟在山西转型综合改革示范区规划建设年产56GW垂直一体化大基地项目,项目总投资约560亿元。

业内人士认为,构建一体化大基地项目是企业对抗潜在周期性风险的护城河。对此,钱晶告诉记者,一体化大基地项目将是晶科能源高度智能化和自动化生产的示范基地。“山西未来将成为晶科能源N型产品一体化量产最重要的基地,N型设备商和材料供应商都将汇聚于此。待56GW产能完全释放后,山西基地所贡献的产能将占全球N型产能的20%。”

魏添表示,山西一体化项目对晶科来说非常重要,因为无论在技术、规模、效益,还是在智能化等方面,山西大基地都是晶科能源未来能在同业竞争中脱颖而出的明显优势。

除了国内项目,钱晶表示,晶科能源还将进一步拓展包括东南亚工厂在内的全球一体化供应链,同时积极快速推进溯源体系建设工作,为海外市场长期稳定的供应奠定基础。“截至今年7月份,我们已经投产的N型产能有55GW,除了海宁的20GW,我们在合肥还有16GW。公司还将继续拓展包括东南亚工厂在内的全球一体化供应链,预计至2023年年底,公司将在东南亚拥有超过12GW的硅片、电池片、组件垂直一体化产能。”

今年上半年,晶科能源实现营业收入536.24亿元,同比增长60.52%;实现归母净利润38.43亿元,同比增长324.58%;实现产品出货33.1GW,其中组件30.8GW,取得上半年全球组件出货排行冠军。

上市公司密集宣布终止减持计划

●本报记者 康曦

据中国证券报记者统计,基于对公司发展前景的信心以及证监会进一步规范股份减持行为等原因,从7月1日至今,超过300家A股上市公司发布涉及提前终止减持计划或自愿承诺不减持的相关公告。

IPG中国首席经济学家柏文喜表示,上市公司终止减持计划的背后,可能是完成了预定目标,或者减持的时间窗口已经过去,不再适合继续减持。另外,公司管理层可能在评估后认为减持对公司的影响较大,不利于公司的稳定发展,因此决定终止减持计划。

超150家公司终止减持计划

从7月1日至今,超过150家A股上市公司发布涉及提前终止减持的相关公告,减持对象包括控股股东、董监高等。

双飞股份9月22日晚公告称,近日收到持股5%以上股东顺飞投资、腾飞投资出具的《关于提前终止减持计划的告知函》,根据各自的资金安排,结合对公司持续稳定发展的信心,决定提前终止实施本次减持计划。根据今年7月发布的减持预披露公告,顺飞投资、腾飞投资因自身资金需求,分别计划减持不超1.15%、1.19%的公司股份。目前,顺飞投资、腾飞投资分别累计减持了0.95%、0.93%的公司股份。

国内水牛奶领域龙头企业皇氏集团的控股股东也决定提前终止减持计划。9月21日,公司收到控股股东黄嘉棣出具的《关于

提前终止减持计划的告知函》,根据自身情况,黄嘉棣决定提前终止本次减持计划。此前,黄嘉棣计划以集中竞价方式减持不超过上市公司2%股份。目前该减持计划尚未实施,黄嘉棣仍然持有上市公司24.78%的股份。

金桥信息控股股东金国培结合市场情况等决定终止减持计划,此前其计划分别以集中竞价及大宗交易方式减持公司股份合计不超过总股本的0.5%和1.5%。

终止减持的群体中,还包括董监高。东威科技9月15日收到董事石国伟、监事会主席钟金才分别出具的《提前终止股份减持计划的告知函》,基于对公司未来发展前景的信心、对公司价值以及当前市场环境的整体判断,石国伟、钟金才决定提前终止减持股份计划。

深耕礼品行业的龙头企业元隆雅图近日也收到控股股东元隆投资及其一致行动人李素芹,公司董事向京、岳昕、边雨辰、监事李娅,高级管理人员陈涛、赵怀东、饶秀丽出具的告知函,基于对公司未来发展充满信心,决定提前终止股份减持计划。

行业龙头相继承诺不减持

除终止减持计划外,今年7月至今,超过180家A股上市公司发布了承诺不减持的相关公告,其中不乏天齐锂业、爱尔眼科、泸州老窖等行业龙头。

基于对公司未来发展的信心以及价值判断,为维护资本市场稳定,维护广大投资者利益,泸州老窖控股股东泸州老窖集团有

限责任公司自愿承诺自2023年8月25日起12个月内不以任何方式减持名下所持有的公司股票;眼科龙头爱尔眼科控股股东爱尔投资基于对公司未来发展前景的信心及对公司价值的认可,同时为支持公司持续、健康、稳定的发展,自愿承诺未来6个月内不减持持有的公司股份;锂电“巨头”天齐锂业董事会收到公司股东天齐集团和张静通知,其分别承诺自2023年8月23日起6个月内不减持其所持有的公司A股股份。

部分上市公司的承诺期限为1年以上。中国铁物持股5%以上股东中铁物总控股有限公司基于对公司未来发展前景的信心以及长期投资价值的认可,自愿承诺自2023年8月24日起12个月内不以任何方式减持其所持有的公司股份;天山股份控股股东中国建材股份自愿承诺自2023年8月24日起至2024年12月31日不以任何方式主动减持所持有的公司股份。

落实减持新规

对于终止减持计划和自愿承诺不减持的原因,多家上市公司提到是基于对公司未来发展前景的信心以及长期投资价值的认可,也有部分公司提到是落实证监会进一步规范股份减持行为的规定。

“中国影视娱乐第一股”华谊兄弟9月5日晚公告称,近日收到实际控制人王忠军和王忠磊发来的《关于提前终止股份减持计划的告知函》,根据中国证券监督管理委员会2023年8月27日发布的证监会进一步规范股份减持行为的规定,并结合自身情况,王忠

军和王忠磊决定提前终止股份减持计划。此前,王忠军、王忠磊计划减持不超2%的公司股份,减持所得资金主要用于偿还股票质押融资,降低质押风险,更好地保障控制权稳定性。

根据证监会要求,上市公司存在破发、破净情形,或者最近三年未进行现金分红、累计现金分红金额低于最近三年年均净利润30%的,控股股东、实际控制人不得通过二级市场减持本公司股份。并鼓励控股股东、实际控制人及其他股东承诺不减持股份或者延长股份锁定期。

从8月27日中国证监会宣布进一步规范股份减持行为至今,已有超过百家上市公司的股东终止减持计划。

中国金融智库特邀研究员余丰慧在接受中国证券报记者采访时表示:“证监会进一步规范股份减持行为”政策出台对A股减持行为产生了较大影响。该政策明确了减持的条件和程序,增加了减持的透明度和稳定性,限制了减持的规模和频率。这使得减持者需要更加谨慎地进行减持,可能导致某些原本计划减持的对象选择终止减持或调整减持计划。这项政策的实施有助于维护市场的稳定和投资者的信心。”

而基于对公司发展信心而终止减持计划或者自愿承诺不减持的行为,余丰慧认为,背后原因可能是因为上市公司认为当前股价已经低到他们认为不值得减持的程度,或者他们认为继续减持可能会对公司的股价产生负面影响。另外,也有可能是公司业绩改善或者市场环境变好,使得公司决定暂停减持计划。

“深交所·创享荟”打造
资本市场服务国企改革新典范

●本报记者 黄灵灵

9月27日,深交所举办第九期“创享荟”国企专业化整合专场活动。“创享荟”是深交所着力打造具有深市特色的市场服务品牌,目前已围绕热点主题举办了多期专场活动,影响力和吸引力不断增强。

深交所相关负责人介绍,近年来,深交所将服务国企改革作为其中一项重要工作,积极组建专业团队,全方位助力国企改革提质增效。特别是在实施新一轮深化国企改革行动、对标世界一流企业价值创造行动背景下,深交所印发实施《进一步提升价值创造发现功能 推动提高深市国有上市公司质量专项工作方案》,通过深化合作对接、深入走访调研、举办系列活动、夯实制度保障、典型示范推广等“五条工作主线”,积极助力国有上市公司专业化整合,提升企业内在价值创造,促进完善公司治理,增进市场认同与价值发现,取得了显著成效。

深交所相关负责人表示,接下来,深交所将继续围绕重点领域、重点行业、重点区域,以推动企业互动、交流、合作为导向积极开展“创享荟”系列活动,努力搭建开放、活跃的资本市场服务平台。

据悉,本次活动深交所邀请中国移动、中国铝业、招商局等央企集团及财政部材料所相关负责人,广宇发展、中信特钢、美利云、易普力等央企上市公司相关负责人,深圳国企代表,长期研究和服国企并购重组的专家及中介机构代表共20余人,共话资本市场服务国企专业化整合与高质量发展新格局。

国内外需求共振
风电行业有望迎来基本面反转

●本报记者 张鹏飞

9月27日,风电板块强势反弹,截至当日收盘,双一科技、东方电缆涨停,大金重工、新强联、泰胜风能、新风光、金雷股份等涨幅5%。消息面上,近日国内海风开发稳步推进,广东、福建等地海风项目竞配快速推进,浙江、广东等地海风项目密集核准,江苏海上风电建设有望快速启动。

风电装机规模持续增长

据国家能源局消息,今年前8月,全国新增发电装机容量超1.9亿千瓦,比上年同期多投产超1亿千瓦。其中风电新增装机2892万千瓦,比上年同期多投产1278万千瓦。截至今年8月底,全国累计发电装机容量约27.6亿千瓦,同比增长11.9%。其中,风电装机容量约4亿千瓦,同比增长14.8%。

出口方面,我国光伏行业延续强势。数据显示,2022年我国光伏出口增速在80%左右,多项数据创历史新高。其中,欧洲是中国组件出口规模最大的市场,2022年出口占比超过50%。今年1-7月的数据显示,我国光伏产品出口额达320亿美元,同比增长约6%,再创历史新高。

中国风电产品进出口商会光伏分会秘书长张森预计,受东南亚、欧美、拉美等地区光伏装机需求加大影响,企业海外布局进程加快,2023年我国光伏产品出口有望接近600亿美元,同比增长20%左右。

全球风能协会预测,到2027年全球风电装机将达到157GW,复合增速将达到15%。其中,陆风装机将在2023年至2024年迎来明显修复,2024年陆风装机将达到106GW;2027年海风装机将超过33GW,未来五年复合增速为31%,中国和欧洲市场都将迎来快速增长。

华东证券一位新能源分析师表示,2022年风电项目招标量创下超110GW的历史纪录,为今年风电新增装机量奠定了坚实基础,行业全年景气度确定性较高;此外,老旧风场改造、海外需求高增以及千乡万村驭风计划等积极因素催化,看好风电后续行情演绎。

相关公司业绩大增

记者梳理发现,风电板块上市公司上半年业绩良好,不少公司的净利润同比增幅超50%以上。

双一科技、天顺风能等公司更是交出了业绩翻倍“答卷”。其中,双一科技2023年上半年实现归母净利润约4462万元,同比增长109.84%。公司董秘王首扬对记者表示,原材料价格下降,公司一系列降本增效措施的进一步完善均对毛利提升起到正向作用。同时,公司海外叶片模具订单交付对毛利率有积极影响。数据显示,今年上半年,双一科技风电配套类产品毛利率为28.32%,较上年同期增加5.03个百分点;公司非金属模具产品毛利率37.84%,较上年同期增加18.64个百分点。

天顺风能上半年实现归母净利润5.8亿元,同比增长128.11%。对于业绩高速增长,天顺风能表示,主要系海上风电桩基业务实现0至1的突破,同时陆上塔筒、叶片交付量较上年同期增加,以及风电场并网规模、发电业务较上年同期增加。

半年报显示,今年天顺风能将加快已确定产能的建设和投产,预计海上风电总产能到2025年底将超250万吨,将进一步加强公司在国内外海上风电水下基础(单管桩、导管架)及漂浮式平台等领域的区位和产能优势。金雷股份半年报显示,随着全球风电累计装机规模不断增长,公司持续加强新客户、新产品的开发,不断稳固公司风电主轴全球领先地位,公司上半年实现归母净利润2.01亿元,同比增长70.09%。

作为全球最大、最专业的风机零部件供应商之一,金雷股份风电锻造主轴产品涵盖1.5MW至8MW多种主流机型。全资子公司金雷重装在东营的“海上风电核心部件数字化制造项目”投产后,公司将具备5MW-20MW陆上大功率和海上风机的大型铸件生产和供应能力。国信证券分析,今年以来欧洲海风竞配、招标快速推进,2023年-2024年有望迎来设备招标高峰期,中国风电龙头有望充分受益。2024年海外零部件年度框架订单开始洽谈,海外需求有望迎来复苏。

中邮证券认为,需求快速增长背景下,海外供应或迎瓶颈,有望加快国内风电产业链出口。