

特别关注

铜铟镓硒(CIGS)获数百亿资本“加持” 中国神华等“大玩家”开始搅动光伏业

本报记者 于南

不知是必然又或是偶然,近两年来,在一个并不为业界之外所熟知的光伏细分技术路线——铜铟镓硒(CIGS)上,突然涌现出了一批拥护者,而其中甚至汇聚了如中国神华集团、中建材这般的有力搅动中国光伏产业格局的“大玩家”。

尤其是在2017年底-2018年初,各方势力在铜铟镓硒的布局不约而同地传来了新消息,据《证券日报》记者整理,2017年12月份,中国建材集团旗下凯盛集团宣布其位于安徽蚌埠的300MW的铜铟镓硒薄膜组件产线正式投产;同样在2017年12月份,同煤集团、大同市经济发展投资有限公司和汉能集团也宣布其共同投资的第一条50MW产线开始投产;而紧随其后,2018年1月份,神华集团、上海电气、德国光伏设备制造商Manz AG共同出资建设的重庆神华薄膜太阳能项目宣布正式开工,据称该项目设计年产能达306MW。

一位接近重庆神华的不愿具名人士向《证券日报》记者表示,作为薄膜光伏技术路线之一的铜铟镓硒如此“受宠”,主要得益于大致三点,光伏的应用正在趋向与建筑结合、与建材融合,而这是薄膜光伏技术柔性、美观性所奠定的基础;从光电转化效率来看,铜铟镓硒实验室水平已经达到22.6%,所以其未来具有更大的增长潜力;之所以铜铟镓硒能够从硅、碲化镉等薄膜路线中暂时胜出,获得更多青睐,则源于其生产成本控制、工艺

等相对更为成熟。

铜铟镓硒 赢得资本青睐

值得一提的是,尽管上述“大玩家”的入局,使得铜铟镓硒愈发受到关注。但在我国光伏产业中,更多的资本、产能目前仍然集中于多晶硅、单晶硅路线。而对铜铟镓硒等薄膜技术的未来,各方也仍各持己见。

不过,排除立场不同,较为客观的一种声音认为,单晶硅、多晶硅和薄膜在应用上各具优劣。比如从地面电站建设角度来看,在相等的装机容量要求下,单晶硅、多晶硅不需要更多的土地。但由于薄膜电池,特别是铜铟镓硒电池具有更好的弱光性(光照不足时,仍可发电)、温度不敏感性(对温度的变化不敏感,温度提高时,电池效能下降较小)。所以,在实际发电量上,薄膜优势则更为突出。

早在2013年时,中组部“千人计划”国家特聘专家、时任北京低碳清洁能源研究所太阳能中心主任的陈颀博士曾向《证券日报》记者透露过他在意大利获得的实验数据:在单晶硅的电池效率为18%,非晶硅和铜铟镓硒(均属薄膜类)分别为7%、12.5%的基础上,进行同环境、同规模、为期一年的实验所得数据显示,单晶硅年发电为1.05度/瓦,非晶硅1.21度/瓦,铜铟镓硒则为1.37度/瓦。

这意味着,在弱光性、温度不敏感性的作用下,薄膜电池能够获得更高的发电量,而其中,铜铟镓硒尤为突

出。除了应用上可能存在的上述优势外,包括铜铟镓硒在内的薄膜技术的崛起,也离不开政府的推动。据《证券日报》记者了解,在德国工业年鉴上可以查到这样一组数据:在2009年至2013年间,德国政府有超过60%财政资助是针对薄膜电池的,更有超过70%的研究经费集中于薄膜光伏。”此外,陈颀曾向记者介绍道,“在德国,所有的薄膜光伏企业都享有电费补贴,但晶硅类企业却不享受。而德国政府自2011年9月恢复了对效率在11.6%以上的薄膜硅太阳能电池、效率在13.8%以上的铜铟镓硒太阳能电池和效率在15%以上的碲化镉薄膜太阳能电池实施银行贷款补贴。”

一场围绕铜铟镓硒 展开的竞争将拉开序幕

不论如何,种种因素促使薄膜,尤其是铜铟镓硒在若干年后于神州大地上赢得了数百亿元资金的青睐。据《证券日报》记者粗略整理,仅上述提及几个项目投资总额就已达到200亿元,其中中建材安徽蚌埠项目计划投资14.3亿欧元,约合人民币111亿元;而重庆神华项目总投资则将达到75亿元。可想而知,一场围绕铜铟镓硒的“竞争”,将在中国拉开序幕。

那么,上文提及的“大玩家”呢,目前都处在怎样的竞争格局之中呢?

从技术角度来看,据了解,凯盛科技旗下德国Avancis公司生产的CIGS(玻璃基)薄膜太阳能全尺寸冠

军组件,有效面积光电转换效率达到了16.4%;而与神华合作的德国Manz,其CIGS薄膜太阳能芯片的量产转换效率也达到了16%。

而作为中国发展薄膜太阳能技术的“鼻祖”,公开的数据显示,汉能Solibro玻璃基CIGS薄膜太阳能量产冠军组件效率达到16.97%(有效面积17.92%),为共蒸法CIGS组件量产世界纪录;GSE柔性CIGS薄膜太阳能芯片研发效率18.7%,量产冠军组件效率达到16.2%;其MiaSolé柔性CIGS薄膜太阳能芯片当前的研发效率已达到了19.4%,量产冠军组件效率也达到了18%,为目前全球照射法CIGS柔性组件最高效率。

“从目前来看,在足以影响产业格局的几家企业中,神华、中建材发展铜铟镓硒都是采用玻璃基的,这点上无形中使其丧失了薄膜太阳能的‘柔性’优势(更好地与建筑、汽车等结合。)”一位业内人士向《证券日报》记者表示,“相比之下,汉能在铜铟镓硒上的技术储备更为全面,尤其是在他的GSE和MiaSolé柔性薄膜上。但这并不意味着神华、中建材未来不会关注‘柔性’化的发展。”

此外,与单多晶不同,所谓铜铟镓硒薄膜太阳能电池,是指使用化学物质Cu(铜)、In(铟)、Ga(镓)、Se(硒)通过共蒸发或后硒化工艺在衬底上形成吸收层的太阳能电池技术。在上述重庆神华不愿具名人士看来,目前,不论“共蒸发”还是“后硒化”其本质都是一样的,“应该说,两种生产环节上的不同,并没有为任何一方带来可以制胜的优势。”

成品油消费税征收管理公告出炉 油价有望迎来新一轮触底反弹

本报记者 李春莲

国际原油价格一直在高位震荡,成品油价在本周五将迎来今年首次上调。

同时,近日,国家税务总局发布了《关于成品油消费税征收管理有关问题的公告》,这将推动成品油价持续上涨。

业内人士表示,成品油消费税的消息不断发酵,将支撑汽油价格上涨,而目前柴油价格本就处于相对低位,因此,有望推动油价迎来新一轮触底反弹。

成品油价 本周五迎来上调

受美国原油库存持续降低及地缘政治不稳定等多重因素影响,国际原油价格整体震荡上涨,本轮发改委调价预期不断增强。

截至1月9日,原油期货收盘价格已刷新2014年12月份以来高位。受此影响,成品油价有望迎来2018年首次上调。

根据中宇资讯的测算,本轮第8个工作日,原油变化率为4.96%,原油估价64.497美元/桶,较基准价涨3.047美元/桶,暂预计1月12日24时成品油零限价上调150元/吨左右。

以目前原油现货均价估值,最终调价上调幅度约在160元/吨左右,折合升价89#0.12元、92#0.12元、0#柴油0.14元。若按此幅度上调落实,消费者用油成本将增加,预计私家车车主加满一箱(50L)汽油,成本将增加6元。

中宇资讯分析师马建彩向《证券日报》记者表示,OPEC目前减产规模已经超过了协议承诺数量,令全球原油库存大幅下降,其中包括美国原油库存,同时美国石油活跃钻井数减少油价带来有效支撑。目前国际市场消息面利好连连,受此影响,原油变化率正向上线运营,国内本轮油价上调预期随之拉宽。

“国际原油暴跌概率不大,因此本周五成品油零售价将兑现上调,消息面仍有一定支撑。”金联创分析师邹雪莲也告诉《证券日报》记者。

成品油消费税 征收管理公告出炉

需要一提的是,《证券日报》记者还了

国内首个“新能源资产”投融资平台启动

本报记者 于南

1月9日,《证券日报》记者在“2018年中国新能源电力投融资论坛”上获悉,中国新能源电力投融资联盟和广州碳排放权交易所共同牵头,联合中国水利水电建设工程咨询有限公司和中国电力科学研究院新能源研究中心发起成立的“新能源资产投融资与交易平台”已正式启动。

据了解,该平台为国内首个针对新能源资产投融资及其价值与风险评估的专业服务平台。广州碳排放权交易所常务副总裁孟萌对《证券日报》记者表示,“平台目前已经完成业务规则制定和系统功能调试,很快将正式上线运营。”

新能源行业未来发展前景广阔,但作为新兴产业,同时也面临一些问题。例如,业界认为,新能源资产的质量和运营方的信用等信息缺乏有公信力的第三方机构进行评估,存在信息不对称等问题。

据介绍,平台的联合发起方之一中国水利水电建设工程咨询有限公司,拥有勘测设计、安全评价、安全鉴定、评估咨询、工程监理等多项专业资质,其母公司水电水利规划设计总院下设国家可再生能源信息管理中心,具有最长周期的可再生能源发电、补贴发放等数据。中国电力科学研究院研发推出的国家光伏发电公共数据平台,是国内首个光伏发电项目公共数据分享平台,也是国内最权威的行业数据源。

用数据盘活零食生意经 良品铺子欲借此敲开资本市场大门

本报记者 桂小笋

越来越多以“零嘴儿”为主营业务的企业正在寻求更多资本层面的运作,而用数据盘活了这门生意经的良品铺子,也不例外。

近日,在“数字驱动 让零食更美味”2018新零售分享会上,良品铺子高级副总裁赵刚在接受《证券日报》记者采访时,对于同行积极IPO的事项回复称,良品铺子“肯定也会有(资本运作的可能),这个方向是对的,但出嫁一定要以最美容貌。”

此外,对于当下盛行的新零售战略,良品铺子解释,智慧门店的建设,是2017年良品铺子最重要的新零售战略步骤,智慧门店最大的意义,不仅是带来了销售额的增长,更是将全渠道的3700万会员数据进一步打通。线下店可以支持手淘,也可以支持二维码交易。这使得消费者在线下能够获得更便捷的购物体验,在手淘出示taobao passport,门店POS进行扫码,一键完成支付和会员识别、积分累计和权益核销。同时,由于打通了品牌的会员体系,

了解到,为加强成品油消费税的征收管理,维护公平的税收秩序,营造良好营商环境,实施生产、批发、零售的全流程税收监控管理,1月8日,国家税务总局发布《关于成品油消费税征收管理有关问题的公告》,后期或将对调和油市场有较大影响,部分地区汽油价格大幅推涨。

根据金联创的数据统计,汽油行情保持上行态势,零售利润空间开始收窄。截至1月9日,汽油批零价差至2082元/吨,较去年12月28日跌90元/吨。虽然汽油批零价差开始走跌,但依然维持高位。

柴油方面,自去年11月中下旬起,随着柴油行情不断走跌,批零价差开始触底反弹。近期,油价上调预期持续增强,但国内多数地区受雨雪降温影响,户外基建、工矿等终端用油单位开工负荷再度降低,柴油需求进一步收窄。另外,主营及地方炼厂开工率仍维持较高水平,国内柴油资源供应充足。柴油批零价差继续拉涨,截至1月9日,柴油批零价差至1166元/吨,较去年12月28日涨317元/吨,加油站柴油利润大幅提升。

不难发现的是,加油站再次回归高利润。

邹雪莲向《证券日报》记者表示,最新发布的成品油消费税征收管理公告显示,对后期调和原料开票规范带来的成本上涨将支撑汽油价格上涨,加之目前柴油价格处于相对低位,在市场利好消息面主导下,下游低位补仓将推动油价新一轮的触底反弹。

她还指出,近期关于消费税对市场的担忧或继续发酵,汽油行情将继续走高。同时,冬季工矿基建等行业开工负荷仍将走跌,柴油市场亦进入“寒冬”,整体行情仍有下行空间。总体来看,“汽强柴弱”格局难有改变,且预计后期柴油零售利润将继续增长,而汽油利润空间继续下降。

同时,中宇资讯分析师杨晓芬也向《证券日报》记者指出,成品油消费税征收管理消息弥漫,继1月8日华南、西南地区汽油价格领涨之后,昨日山东地炼、华北、华东及沿江地区均出现50元/吨-400元/吨的涨幅,且部分主营单位停止对外销售,年内首次成品油上调窗口开启在即,支撑汽油价格高位坚挺。

旧友借钱举牌绿庭投资 顾国平核心资产遭法院多轮查封

本报记者 谢诚 实习记者 施露

作为资本市场争夺股权的有效手段,举牌已经屡见不鲜。而近期,上海老牌上市公司绿庭投资也遭遇了同样的境遇。

去年11月20日,上海炳通投资管理有限公司(以下简称“上海炳通”)在二级市场疯狂买入绿庭投资,累计持股触达5%举牌线,成为绿庭投资第三大股东。

一份简单的公告,将曾在资本市场颇有名气的顾国平重新拉回公众视线。曾在ST慧球一役爆仓的顾国平,在遭遇证监会市场禁入(终身)9个月,又一次现身资本市场,不过举牌方上海炳通实际控制人不是顾国平,而是其同学陈海东。

这一举牌遭到交易所问询,根据回复函,关于本次举牌的资金来源由两部分组成,分别为向上海康斐借款的3亿元,以及通过融资融券账户融资的1.5亿元。其中,前述3亿元借款分期到账,目前到账2.3亿元。上海康斐与顾国平有着密切的关系。上海康斐的董事长兼总经理为顾云峰,此人多次与顾国平出现在斐讯系相关公司。

上海康斐有两名股东,斐讯投资是顾国平的全资子公司,顾国平任法定代表人和执行董事,顾建华任监事。

根据天眼查数据,以上海斐讯数据通讯技术有限公司(下称斐讯通讯)为核心,周边关联的近百家公司构成斐讯系公司。顾国平对外的职位是斐讯CEO,其也是斐讯通讯的股东。斐讯通讯曾计划借壳ST慧球而失败,属于顾国平控制的核心资产。

1月7日,《证券日报》记者获悉的一份资料显示,斐讯通讯对外负债已经超过80亿元,已经被多次不同的法院数次查封资产。目前,斐讯通讯已判决生效并进入执行程序的债务有数亿余元,已有多家法院轮候查封其下属资产。

去年12月,有债权人依法向松江区人民法院提出对斐讯通讯申请破产清算。

突击举牌资金存疑

关于本次举牌的资金来源,上海康斐借款的3亿元目前到账2.3亿元。与顾国平有关的正是本次举牌资金的出借方上海康斐。

上海康斐成立时间于2017年7月,何以在如此短时间内筹集如此多资金?根据绿庭投资给交易所的回复函,上海康斐方面披露,截至2017年10月31日,公司的总资产为4.68亿元,净资产为3298.36万元,货币资金为1.6亿元,未分配利润为3298.36万元。不包括已经借给上海炳通的2.3亿元外,账上尚余现金1.6亿元。

同时,上海康斐,2017年7-10月的营业收入累计为3.27亿元,净利润为3298.36万元。

不过,《证券日报》记者获取的一份编制日期为2017年10月31日的上海康斐财务报表显示,在股东没有投入的情况下,上海康斐在3个月内通过3.27亿元的销售额,积累下4亿左右的现金资产。

这一切,或许都凭赊销来实现。根据上述财务报表,上海康斐的期末预收账款为1.1亿元,同期应付账款为2.56亿元,而同期,上海康斐的营业成本仅2.51亿元。

也就是说,上海康斐没花一分钱,用下游客户预付,上游供应商赊销的方式,轻松盈利3298万元。

上海康斐到底是何方神圣,在业内有多大的话语权?能够同时掌控上下游,垫资来支持公司发展?

财务报表显示:上海康斐的固定资产和无形资产均为0,几乎扮演的是经销商的角色。而这一经销商却在产品上下游有如巨大的能量,让上游经销商愿意大额赊购,下游客户愿意花大额资金预付。

更有意思的是,上海康斐外界现金流有1.61亿元,但却不惜去外界筹措资金来供日常经营,除应付和预收账款之外,公司还有1800万元的短期借款,为何有钱不用要去借款?

另外,公司注册资本1亿元,实收资本一栏却空着。“注册资本和实缴资本可能不一致,但不至于空着,即使交了1万也要显示。”一位券商投行人士对《证券日报》记者指出。不仅如此,这家靠上游赊销的公司,不用付出什么成本,却实现了120万元的营业外支出,尚不清楚这笔支出从何而来。

《证券日报》记者根据上海康斐留下的工商联系电话致电对方,但并未接通。

天眼查数据显示,上海康斐成立于2017年7月7日,注册资本1亿元,法定代表人王佳彬,潘大明任公司监事。上海康斐唯一股东是四川斐讯数据通

信技术有限公司(简称“四川斐讯”),四川斐讯成立于2017年6月28日,与上海康斐成立时间接近,注册资本5亿元,顾云锋任法定代表人、董事长兼总经理;顾国平和潘大明分别任公司董事和监事。

四川斐讯股东为中哲环球控股集团有限公司(简称“中哲环球”)和上海斐讯投资有限公司(简称“斐讯投资”),无法查询到两家公司具体的持股比例。上海斐讯投资的唯一股东是顾国平,中哲环球股东为陈海东、上海斐瑞投资中心(有限合伙)。

陈海东为顾国平同学,但基金行业协会官网上,并没有上海斐瑞投资中心(有限合伙)的备案信息。

值得注意的是,中哲环球与上海斐瑞的历史股东均有顾国平控制的斐讯投资,但斐讯投资于今年8月先后在这两家公司撤退,股东结构发生变更。也就是说,此前,上海康斐曾由顾国平悉数控制。

斐讯投资退出后,上海斐瑞的股东仅剩上海翊佑投资管理有限公司和上海御笔投资管理有限公司,两家公司的最终实控人为陈海东和金伟,其历史股东均有董雪莲,后者为ST慧球前职工监事,ST慧球曾为顾国平下属公司。

据媒体报道,顾国平旗下的斐讯系诸多关联公司,与举牌绿庭投资的上海炳通,以及提供举牌资金的上海康斐有着千丝万缕的关系。昔日被证监会处罚的ST慧球的众多前任董监高,顾云锋、顾建华、潘大明、董雪莲等也闪现在与上海炳通、上海康斐关联的股东和高管群体中。

斐讯核心资产遭遇多轮查封

曾打算借壳上市的斐讯通讯,早前是顾国平旗下核心资产,《证券日报》记者发现,早前该公司便通过关联公司进行“资产腾挪”。

《证券日报》记者获取的一份尽调报告显示,斐讯通讯早已通过其他应收账款的方式,向关联方拆借数十亿资金。

上述文件显示,截至2016年9月30日,斐讯通讯的其他应收账款高达17.2亿元。而其他应收账款前五名的借款方,4家为斐讯系关联公司。

其中包括彭颖融资租赁(上海)有限公司、上海国精投资管理有限公司、上海和熙投资管理有限公司、上海慧