

“全民”光伏下的资本盛宴：3万亿元争夺战已经打响

■本报记者 邢萌
见习记者 郭冀川

“6月份下发通知,9月份正式公布屋顶分布式光伏开发试点名单,屋顶分布式光伏建设可以说已经全面铺开。按比例推算,这轮装机热的安装规模将超过1000GW。按3.5元/瓦计算,将有逾3万亿元的市场规模。”泓达光伏创始人刘继茂告诉《证券日报》记者,除了民用市场外,在国家“双碳”目标下,一些高能耗企业的电费开支将会大幅增加,这类企业也在积极参与光伏电站项目建设。

对于光伏产业的未来发展形势,远光软件区块链应用事业部给出了一组乐观的数据:到2035年,光伏总装机规模有望达到30亿千瓦,全年发电量为3.5万亿千瓦时,占当年全社会用电量的28%左右。

在政策推动和产业聚集下,光伏板块成为市场的热门话题。从6月20日国家能源局综合司下发《关于报送整县(市、区)屋顶分布式光伏开发试点方案的通知》以来截至10月20日,四个月时间,光伏产业指数(931151)涨幅达53.40%。

企业降成本 居民“光伏养老”

如果你在大兴国际机场乘机,就会发现机场跑道外侧和部分建筑的屋顶上有成片的光伏板,这里便是国内首个飞行跑道旁建设的光伏项目。

北京首都机场节能技术服务有限公司总经理李雪刚向《证券日报》记者介绍,随着机场大功率设备的使用与增加,机场每年消耗的电量以亿为单位计算,如此庞大的供电压力一直是困扰机场发展的重要课题,通过机场光伏项目,可有效缓解机场区域供电供应不足,同时又能做到节能减排,助力绿色机场建设。

在机场北一跑道南侧区域的草地上,整齐的铺设着成片光伏板,李雪刚表示,该项目对光反射、光污染等问题进行反复论证,最终通过相关部门的评审,确定在跑道周边草地上建设光伏是可行的。项目采用“自发自用,余电上网”模式,为大兴机场提供绿色能源,降低用电成本。

北京大兴区作为全国676个整县(市、区)屋顶分布式光伏开发试点之一,民用屋顶分布式光伏在陆续建设中。大兴区采育镇村民杨真(化名)告诉《证券日报》记者,几年前村里就有相关政策,但愿意参与的人不多,一方面是要对屋顶做改造,另一方面是对光伏项目不感兴趣。

“现在不一样了,听说有新的政策,我们只要把屋顶租出去,不需要花钱就能给安装光伏,发的电自家用还便宜,又有一笔租金,可以说相当划算了。”杨真说。

今年以来在政策推动下,屋顶

分布式光伏发展迅猛,目前已有多地宣布启动整县屋顶分布式光伏项目。记者在调查中发现,由于前景好,收益高,一些居民将屋顶分布式光伏称为“光伏养老”。

“我家屋顶安装光伏太阳能板花了不到9万元,大概5年多能回本。”河北省衡水市何庄乡的李敏(化名)告诉《证券日报》记者,光伏发电输送到电网,每个月根据发电量发放收益。“具体主要取决于天气,太阳好的时候一个月最高拿到1800元,前段时间下雨,收益不太好,但平均下来一天也能拿到50元左右。”

光伏太阳能板业务员小张向记者介绍,由于组件成本涨价,此前确实能做到5年多回本,但现在大概需要6年时间。不过按现在的大概行情来看,年回报率在17%左右,还是很划算的。

值得注意的是,在农村安装光伏太阳能板却并不容易。“安装太阳能板,不是想装就能装,主要得看村里变压器的容量,目前我们村就有几户人家装了。”李敏说。

“能不能安装光伏太阳能板,要看村里安装的人多不多,多了的话不一定能装上。”小张对记者解释说,农村的变压器容量有限,一般覆盖率连5%都不到。

解决电网容量不足,是光伏发展需要突破的一个关口。此外,随着新技术的运用,传统的附着在建筑物上的太阳能光伏发电材料(BAPV),有被新技术引领的建筑一体化光伏(BIPV)取代的趋势,其将光伏作为建筑物外部结构的一部分。

头豹研究院研究员赵子豪告诉《证券日报》记者,相比BAPV,BIPV不需要通过支架固定,BIPV将光伏组件和建材融合,不需要暴露在户外,安全性更高,使用寿命更长,除了应用于屋顶光伏场景外,还可以作为幕墙、遮阳板等在更多场景应用,BIPV作为光伏建材更适用于增量建筑的建设,是未来企业发展的重点方向。

资本抢地盘 新技术占优势

目前的屋顶分布式光伏项目,主要以屋顶主体(产权所有者)出租屋顶和投资者共享发电收益为主,有一部分是业主自投。北京特亿阳光新能源总裁祁海坤对《证券日报》记者表示,在政策推动下,能源型的央企、国企已经大举进入分布式光伏市场,一些民营光伏企业和融资能力较强的上市公司,也在积极拓展分布式光伏业务,央企、国企+民企合作的业务类型越来越普遍。

因此,光伏建设模式也在改革,不再是传统的单一企业出资承包项目。某科技公司项目经理吴德成对记者说,光伏行业正在积极



左图为河北省衡水市何庄乡的屋顶分布式光伏 邢萌/摄



右图为大兴国际机场北一跑道光伏项目 郭冀川/摄

推进“1+1+X”模式,即1家具备实力的大型能源企业作为牵头企业,负责提供资金、专业人员,协助地方摸排资源、编制方案、统筹推进项目建设;1家金融机构与牵头企业合作,提供绿色信贷支持;若干属地平台公司根据产业链分工参与屋顶资源协调落实、运行维护信息检测平台等。因为要由大型光伏建设企业牵头,光伏行业龙头有望在此轮屋顶分布式光伏建设中,获得更好的发展空间。

张翠霞对《证券日报》记者说:“近年来光伏上市公司业绩和股价波动较大,一方面是产业链供需影响,例如硅料、硅片、光伏玻璃等多个环节都曾出现过供需不平衡现象,所以具有上下游一体化的光伏公司更受资本青睐;另一方面,随着光伏建设铺开,相关运营管理成本增加,也推动行业内企业运用数字技术提升效率,除了比拼规模,光伏企业的科技硬实力和综合成本控制能力,也已成为市场评估公司估值的重要标准。”

逾2000家单位客户参与交易 生猪期货为产业稳健发展护航

■本报记者 王宁

自年初上市以来,生猪期货功能发挥明显,市场运行平稳。在10月21日举行的“2021中国农牧产业(衍生品)大会生猪论坛暨首届中国生猪交易大会”上,《证券日报》记者获悉,截至目前逾2000家单位客户参与了生猪期货交易,在生猪养殖TOP20龙头企业中,已有19家向大商所提交了交割申请,11家成为生猪期货交割客户。

大商所相关负责人表示,《证券日报》记者,交易所将在确保市场安全平稳运行的基础上,多措并举持续促进提升生猪期货功能发挥,更好服务生猪产业健康发展。

175个交易日总成交额突破1万亿元

记者获悉,生猪期货上市以来

交易理性,成交持仓稳步增长,其中,首个合约LH2109于9月27日顺利摘牌。截至9月27日,生猪期货共运行175个交易日,总成交量331.95万手,总成交额1.03万亿元,日均持仓4.25万手。其中LH2109合约成交量190.97万手,总成交额6591.13亿元,日均持仓1.67万手。

“生猪期货上市以来的价格走势较好地反映了市场预期。”有分析人士向《证券日报》记者表示,今年春节前生猪市场处于供应旺季,现货价格节节上涨,市场预期则逐渐下跌,理性反应下半年需求预期;春节后随着疫情抬头,市场担忧疫情对未来供应产生影响,期货价格高于现货;3月份至8月份,消费淡季叠加肥猪集中出栏等因素,现货价格下跌,市场预期9月份旺季价格将上涨,期货升水,临近交割月,新冠肺炎疫情影响9月份预期,期现价差实现回归。

大商所相关人士告诉记者,为

确保生猪期货市场安全稳健运行,交易所高度重视防控风险,采取了高保证金、高手续费、严格的持仓限额和交易限额等系列措施,严防过度交易,同时做到了加强异常交易管理,强化实际控制关系排查,强化期现联动监管和加强套保管理,切实履行好交易、结算、交割、监察等重要环节的监管和服务职责。

据介绍,从企业参与生猪期货的情况来看,自生猪期货上市以来,我国养殖行业企业高度关注并积极参与。目前,已有收原股份等十余家上市公司发布公告表示,计划利用期货市场辅助经营,共有60余家养殖企业申请了套期保值资格,2000余家单位客户(不含资管、特法客户)参与生猪期货交易。

大商所相关负责人表示,下一步,大商所将从四方面继续推进生猪期货市场的平稳运行,促进生猪期货市场功能进一步发挥,更好地

服务实体企业发展。具体来看,一是扩充交割资源,完善交割库布局,扩大集团化交割范围;二是有序活跃市场,在有效防范风险的前提下提高成交量;三是提高交割效率和质量,继续推进智能交割监管。

已立项131个生猪“保险+期货”项目

大商所党委副书记、总经理席志勇表示,作为我国价值最大的农副产品期货品种和首个活体交割期货品种,生猪期货的上市是期货市场和相关产业的大事,为全力保障生猪期货市场平稳、理性运行,交易所从三方面着手开展工作:一是保障市场平稳运行;二是确保交割顺畅,持续增设交割库,完善交割延伸服务;三是养殖企业对期货市场作用有了更加清晰的认识,参与积极性进一步提高。

据悉,今年大商所大力支持中

小养殖户利用“保险+期货”实现稳收增收,共投入约1.32亿元开展养殖类“保险+期货”项目,在“大商所农民收入保障计划”中立项了131个生猪“保险+期货”项目,覆盖全国27个省份,项目最高赔付率达405%。

席志勇表示,总的来看,生猪期货交易有序、交割顺畅,市场功能初步显现。下一步,大商所将更好地促进生猪期货功能发挥,助力我国生猪养殖产业的高质量发展:一是有序活跃市场,在有效防范风险的前提下提高成交量;二是提升生猪期货市场价格承载能力和服务能力;三是完善交割库布局,扩充交割资源,让更多产业企业纳入生猪期货交割体系;四是持续推进智能交割监管,提高交割效率和质量;五是加强市场创新,继续完善多元化交割等延伸服务,深化农产品生态圈建设,为养殖企业提供更加多元化、个性化的风险管理服务。

(上接A1版)随着项目增加和风险责任的加大,中介机构要加强风控,结合人员标准和团队建设,切实把好项目执行风险和信息披露风险,建立健全风险项目责任人问责机制。另外,中介机构应利用信息化服务手段,全面把握项目风险分布,进一步细化完善尽职调查标准,细化阶段审核流程要求,不断提升执业和服务能力。

加快完善促进科技创新的直接融资体系

在我国资本市场的深化改革过

程中,提高直接融资比重既是重要任务之一,也是打造规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场的重要目标。

“近年来,我国资本市场全面深化改革扎实推进,直接融资发展取得了长足进步,目前占比约为28%,市场规模、质量和结构持续改善。”中证金融研究院院长张望军表示,下一步,要牢牢把握支持科技自立自强这个关键,通过“四个提升”,加快完善促进科技创新的直接融资体系,更好服务高质量发展:一是提升多层次市场的覆盖面,增强直接

融资体系的包容性。二是提升市场基础制度的完备性,增强直接融资服务的针对性。三是提升资本市场治理能力,增强直接融资监管的有效性。四是提升资本市场发展的政策合力,增强直接融资发展的协同性。着力构建科技、产业、金融协同互促的政策体系,推动完善法治、财税、产权和投资者权益保护、诚信约束等配套制度,营造促进直接融资发展的良好生态。

在提高我国直接融资比重方面,私募基金也发挥着越来越重要的作用。“与IPO、再融资、并购重组、

债券等其他层次资本市场偏重于成熟期、重整期、重资产等企业融资方式不同,私募基金、创投基金的发展明显扩大了资本市场服务实体经济和企业融资的广度、深度和强度,满足了不同类型、不同发展阶段企业差异化融资需求。”证监会市场部主任王建平表示。

他介绍,下一步,证监会将结合私募基金面临的问题,重点开展以下工作:一是推动《私募投资基金管理暂行办法》尽快出台,完善《私募基金管理办法》及配套规则体系建设。明确持续展业的规范性要

求,提升合规展业水平。二是坚持分类施策,扶优限劣,改善行业募、投、退和税收环境,支持私募基金,打击乱募、乱决出清、乱募、防范化解行业风险。三是配合有关部门,积极引入长期资金,支持行业持续发展和奠定长期投资基础。四是持续推动行业提升合规水平,特别是要提高管理人科技创新企业的深度理解以及投后管理的专业能力,提升服务直接融资的质效。

《成渝地区双城经济圈建设规划纲要》出炉 唱好“双城记” 川渝上市“军团”联手促发展

■本报记者 舒娅疆 见习记者 冯雨璜

近日,中共中央、国务院印发《成渝地区双城经济圈建设规划纲要》(以下简称《纲要》),引起广泛关注。

在推进产业发展方面,《纲要》指出要推动制造业高质量发展,包括推动都市圈外地区加快发展电子信息、汽车等产业,形成研发在中心、制造在周边、链式配套、梯度布局的都市圈产业分工体系。强化双城经济圈北翼地区先进材料、汽摩配件等产业协作,南翼地区联动集聚食品饮料、装备制造、能源化工、节能环保等产业。

同时,以智能网联和新能源为主攻方向,共建高水平汽车产业研发生产制造基地。深入推进国家战略性新兴产业集群发展工程,前瞻布局一批先导产业,壮大先进材料产业,协同发展生物医药、医疗器械、现代中药产业,共建西部大健康产业基地。

有利于区域招商引资

《纲要》提出,要把成渝地区双城经济圈建设成为具有全国影响力的重要经济中心、科技创新中心、改革开放新高地、高品质生活宜居地。

西南财经大学西财智库首席执行官、首席战略顾问汤继强教授参与了成渝地区双城经济圈建设战略形成的全过程,并曾前往国家发改委参加有关座谈会。他在接受《证券日报》记者采访时表示,在当前国际国内形势下,我国提出成渝双城经济圈建设,是要从过去中国经济“东边重、西边轻”的非均衡发展逐步转向西部大开发的新时代,解决区域发展平衡问题和协同发展问题。

“除了粤港澳、长三角、京津冀之外,中国经济发展的‘第四极’必然在内地。从经济、政治、安全、国家总体复兴和全面崛起等角度来看,成渝成为这个‘第四极’既有历史必然性也有现实客观需求。”汤继强进一步表示,成渝地区双城经济圈建设构建了国内、国际资本对于西部发展的良好预期,有利于区域招商引资、产业发展、城市升级,能够扩大市场高质量供应。总体来看,有望对推动区域经济发展、民生幸福和全面高质量发展带来巨大的政策赋能,并形成推动中国经济增长的新力量。

四川省社科院原副院长、省决策咨询委员会委员盛毅认为,《纲要》强调一体化和“川渝一盘棋”思维,将有助于区域内各地发挥各自优势,更好地推进协同发展,落实中央提出的建设高质量增长极的发展目标。“区域内的发展要素流通更加畅通,产业合作更加密切,科技创新能力通过互补共建共享可以进一步增强,对于区域发展能力有很大的提升,这是最大的亮点。”

中南财经政法大学数字经济研究院执行院长盘和林表示,《纲要》提出“促进双圈互动两翼协同”,主要以现有产业区块为基础,提出产业区块融合,发展区位优势,做大做强现有强势产业链,同时通过有侧重的政策推动,补足产业链。”

川渝企业有望收获红利

东方财富Choice数据统计显示,目前四川、重庆分别拥有A股上市公司147家、58家。截至10月21日收盘,川渝两地A股公司总市值合计达到43635亿元。

《证券日报》记者注意到,目前两地已有多家上市公司关注到成渝双城经济圈建设带来的发展机遇,并在深交所互动易和上证e互动平台上表态称,要积极将其融入到公司发展规划和业务布局当中。

新筑股份表示,成渝双城经济圈是公司市场拓展的重点区域,相关规划有利于成渝地区轨道交通的快速发展。

峨眉山A提到,公司加快融入巴蜀文化旅游长廊建设,积极推进成渝双城经济圈景区合作,包装打造新产品;持续打造世界遗产精品线路,成渝“金三角”旅游线路等线路产品。

四川路桥介绍,在“交通强国”“数字新基建”“成渝双城经济圈交通一体化”等国家战略的指导下成立的四川数字交通科技股份有限公司,致力于将研发的数字交通产品服务于政府、企业和公众,助力国家交通强国战略。

渝农商表示,将积极把握成渝双城经济圈建设机遇,不断优化贷款结构,加大基建、智能制造、小微、绿色、消费等行业及板块业务发展,促进全行贷款业务持续稳健发展。

重庆建工称,将充分利用企业品牌,抢抓“成渝双城经济圈建设”重大战略机遇,稳步拓展房建业务。西南证券表示,公司乐见当前成渝两地良好的协同发展态势,并将积极探索研究其中潜在的各种业务机遇。

“成渝双城经济圈成为高质量发展的增长极,对于我国培养新动能具有很大好处,首先表现在基础设施发展‘大干快上’,交通先行,以陆海新通道、天府国际机场、沿江高铁成渝中线、川藏铁路等为代表的重大基础设施投资必然带来乘数效应,使区域成为投资热土,带动一方经济振兴和产业升级,对区域相关上市公司和产业资本将是巨大利好。”汤继强表示。

“未来,成渝地区相关产业和上市公司整合优化的案例将持续增加,企业之间将更加紧密地达成协作、合作共建。同时,成渝地区企业将更加坚定的以创新创造为导向,以生态发展为引领,创新导向和生态保护类企业将获得更广阔的发展空间。”盘和林对《证券日报》记者表示。

“一加一大于二”,成渝双城经济圈能够进一步促进双城资源整合,这不仅惠及成都、重庆两地,而且会带动周边其他区域的经济增长。”重庆理工大学教授王海兵称,“本次规划对成渝地区的发展是一个非常重要的机遇,希望在国家政策的引领和牵引下,成渝双城能制定出一系列战略合作协议并尽快落实,做到强强联手、强强互补,将成渝双城这一‘好牌’打好,打出效果,把成渝双城经济圈打造成国内一张闪亮的名片。”