

钙钛矿电池获九部门“点名”认可 多家上市公司正积极布局新一代光伏电池

■本报记者 李春莲

近期在资本市场颇受关注的钙钛矿电池再次获官方“点名”认可。

科技部网站8月18日消息称,近日,科技部等九部门印发《科技支撑碳达峰碳中和实施方案(2022—2030年)》提出,研发高效硅基光伏电池、高效稳定钙钛矿电池等技术。

两个多月前,《“十四五”可再生能源发展规划》也强调,要掌握钙钛矿等新一代高效低成本光伏电池制备及产业化生产技术。

与此同时,新能源头部企业开始加大力度研发钙钛矿电池,不断推进钙钛矿电池产业化。

“钙钛矿电池商业化需要突破稳定性问题。”SEMI中国光伏标准委员会联合秘书长吕锦标向《证券日报》记者表示,大面积钙钛矿组件在工作状态下的衰减能达晶硅光伏的稳定状态,需要有相关新材料的突破和结晶技术工艺优化。

新能源头部企业正在积极布局

不仅是政策层面在鼓励钙钛矿电池的技术研究,多家上市公司也纷纷表态,正在加大钙钛矿电池的布局 and 开发。

日前,隆基绿能总裁李振国在中国工程院创办的英文学术期刊《Engineering》上撰文称,未来10年,晶硅电池仍是光伏行业的主流技术,但要实现高于28%的电池效率,仍需深入理解影响电池光电转换效率的因素,并探索可有效控制这些因素的途径。如果在未来几年里钙钛

矿电池的寿命和大面积效率损失问题能够得到有效改善,那么钙钛矿、晶硅叠层电池有望成为未来的高效率电池主流。

通威股份在今年半年报中也提到,公司已全面展开了对钙钛矿/硅叠层电池等前沿技术的研究与开发。

在投资者互动平台,有不少投资者询问上市公司关于钙钛矿电池的研究进度。

京山轻机表示,公司已有钙钛矿电池设备出货,正在积极布局 and 进行相应的技术储备。

中来股份在回复投资者时表示,公司的钙钛矿叠层电池正在研发中,现阶段重点是在进行与钙钛矿/硅相匹配的底层电池的研发。

宁德时代董事长曾毓群在今年5月份召开的业绩说明会上表示,公司钙钛矿光伏电池研究进展顺利,正在搭建中试线。

值得一提的是,钙钛矿电池获得上市公司青睐的主要原因在于其效率的提升。

国泰君安研究报告认为,钙钛矿电池具有极高的光电转换效率上限,具备大规模商业化应用潜力。新式钙钛矿电池的层理论效率可达33%,钙钛矿叠层电池转换效率可达43%。产业链大幅缩短,制造效率显著提升。

“未来的钙钛矿电池最大的优势就是成本低、光电转换效率的空间大,有可能是发电成本最低的一种光伏发电技术路线。”北京特亿阳光新能源总裁祁海坤告诉《证券日报》记者,现阶段,钙钛矿电池技术更多的是给晶硅电池技术赋能,增加钙钛矿技术的HJT异质结叠层电池应该是技术融合的最



魏健琪/制图

佳突破路径,达到30%光电转换效率的可能性还是比较大的,这是单纯的仅依靠晶硅技术的电池无法触及的,很大程度上需要钙钛矿技术的赋能和加持下的合力作用。

新一代光伏电池产业化加速

随着电池技术持续变革,新一代光伏电池技术新路线不断涌现。

通威股份在半年报中表示,光伏行业技术更新、产品升级较快。近年来,TOPCon、HJT、IBC等新一代晶硅电池技术不断取得突破,薄膜、钙钛矿等非晶硅技术路线也实现较快发展,新一代电池技术对硅料质量要求更高,预期N型产品需求将愈加

旺盛。如公司无法持续跟进前沿技术,应对市场变化,可能造成公司竞争力减弱的风险。

在上市公司的积极布局下,钙钛矿电池的产业化前景也越来越清晰。

据了解,目前协鑫光电生产的尺寸为1m×2m的全球最大尺寸钙钛矿组件已经下线,投建的全球首条100MW量产线已在昆山完成厂房和主要硬件建设,计划2022年投入量产。

协鑫光电表示,钙钛矿组件在发电量和度电成本上即将超过当前主流的晶硅组件,下一代光伏电池已达到大规模量产和应用的临界点。

7月6日,杭萧钢构在互动平台上称,子公司合特光电计划2022年底投产首条晶硅薄膜+钙钛矿叠层电池中试线,目标转化

效率为28%以上。

7月28日,纤纳光电在浙江衢州举行了首批α组件的发货仪式,此次发货数量为5000片,用于省内工商业分布式钙钛矿电站。从新技术产业化周期来看,钙钛矿电池已开始走向生产线。

吕锦标进一步表示,技术迭代过程中还是要提高光电转换效率和降低制造成本方面发力,这其中需要在全产业链各端的工艺创新、装备升级和光伏发电系统配套优化。

“钙钛矿电池虽然投资成本低、转换效率潜力也高,但是其衰减快、寿命短、难以实现大尺寸等一系列问题都需要不断的解决和突破,才能具有大范围商业化推广的条件。”祁海坤表示。

央行月内两提 加快推动柜台债券市场发展 专家建议丰富产品品种

■本报记者 昌校宇 杨洁

8月份以来,监管部门两次部署加快推动柜台债券市场发展。记者通过摸底多地柜台债券发行机构了解到,地方债销售火爆,多数一日售罄;国债也受到投资者欢迎。少数价格敏感型投资者则对柜台债缺乏兴趣,更青睐银行理财、基金定投等产品。

接受《证券日报》记者采访的业内人士表示,当前,我国柜台债券市场总体保持稳健发展,在地方债加速发行的背景下,柜台债券市场也有望扩围。

不过,专家也表示,目前,柜台债券市场仍面临投资债券品种有限、收益率相对较低,中小投资者认识不足、信息披露不充分等问题,有待在监管部门的支持下进一步完善。

央行两次表态 推动柜台债券市场发展

8月1日,央行召开2022年下半年工作会议提出,“加快推动柜台债券市场发展”;8月10日,央行发布的2022年二季度中国货币政策执行报告提出,健全高效联通的多层次债券市场体系,加快商业银行柜台债券市场发展,提高债券市场流动性,形成更加连续有效的二级市场价格。

“监管加快推动柜台债券市场发展意在进一步满足市场多元化投融资需求。”中诚信国际研究院助理总监汪苑晖对《证券日报》记者表示,当前,存款利率、理财产品收益率持续下行,且理财产品打破刚兑,购买以利率债为主要品种的柜台债持有到期后能确保稳定收益,且能通过中途交易获得溢价机会,为合格中小投资者提供风险可控的标的,有利于增加财产性收入。

据中央国债登记结算有限责任公司最新披露的数据显示,截至7月末,银行间市场投资者持有债券规模为89.5万亿元,主要为商业银行、信用社、保险机构、证券公司等机构投资者和非法入资管产品等,而以个人投资者参与为主的柜台债市场持有规模仅为0.73万亿元,占比不足1%。

中信证券首席经济学家明明在接受《证券日报》记者采访时表示,发展柜台债可以提高个人投资者占比,改善目前债券市场以机构为主的投资者结构,个人投资者加入后,还可以增加债券市场的流动性;对于整个金融市场而言,资产配置效率提高,业务方式更加多元,投资者的选择范围更广泛;对于实体经济而言,拓宽资金来源渠道,吸收中小投资者持有的闲散资金,可以更好地从金融市场获取融资支持。

商业银行承销筹备充分 地方债认购热度高

今年以来,地方政府债券发行规模加大。东方财富Choice数据统计显示,截至8月18日,年内全国发行地方政府债券规模达58764亿元,同比增长32.2%。

地方政府债券受到投资者广泛欢迎。据青岛市财政局消息,8月10日至12日,青岛市通过商业银行柜台面向广大市民和中小机构投资者发行政府债券2.4亿元,品种为3年期记账式固定利率附息债。8月15日为起息日,利息所得免征所得税和增值税。8月17日起上市流通,到期前可自由交易。

某国有大行青岛分行工作人员告诉记者,“本期青岛市政府债券票面利率为2.42%,认购金额为100元,交易门槛低且安全性高,很受投资者欢迎。”

8月24日至8月26日,山西省政府面向省内个人和中小机构投资者发售4亿元政府债券,100元就能认购。

内蒙古自治区财政厅此前通过商业银行柜台市场发行了地方政府债券5亿元,期限为3年期。记者从某家承销银行处获悉,该债券在发售1小时后该行分销额度就已全部售罄。

“除地方债外,国债同样受青睐。年龄大的投资者为主要购买群体。”上述内蒙古自治区某银行工作人员透露,投资者在选择债券品种时最看重安全性、利率以及提前支取是否会扣除费用等。

某股份制银行金融部负责人告诉《证券日报》记者,为做好分销工作,该行会提前半个月进行全方位的动员部署,通过“线上+线下”的形式,多渠道开展宣传,提前对接意向投资者,为投资者办理好风险评估等准备手续,确保投资者在柜台债发售第一时间顺利认购成功。

汪苑晖表示,中小投资者参与地方债投资,能在一定程度上降低银行机构的地方债持有量,改善银行资金结构,缓解其持债资金压力,释放更多资金支持实体经济的信贷需求。

专家建议提高债券市场覆盖面 适当匹配个人养老投资需求

记者在采访中了解到,当前商业银行柜台业务还面临一些问题。上述某股份制银行金融部负责人表示,“资金市场波动、国债利率下行等因素都会给柜台债业务带来一定影响。”

某国有大行北京地区一网点理财顾问告诉《证券日报》记者,“柜台债对投资者的吸引力没有理财产品大,因其利率相对较低,我们更倾向于推荐理财产品或基金定投。”

“柜台债主要包含国债、政策性金融债、地方债等信用水平高的品种,中小投资者可选择品种(券种、期限等)有限,且收益水平相对较低于公司债、企业债等品种。同时,部分中小投资者基础知识储备相比机构投资者较为缺乏,且不同投资者风险承受能力、偏好差异明显,对于中小投资者的风险甄别及权益维护等仍待完善。”汪苑晖表示。

谈及在优化柜台债券市场发展的发力点,明明建议,首先,可丰富产品品种,一方面增加一些收益率较高的债券品种提高吸引力,另一方面要扩大整体柜台债的市场,可引导发行一些绿色金融、乡村振兴主题的专项债;其次,重视信息披露,完善报价服务。进一步缩减报价价差,使价格水平更加合理、有效地跟随银行间二级市场价格波动,从而降低交易性客户的交易成本,提升客户的积极性;此外,加强投资者教育,提高投资者对柜台债的接受度。鼓励满足条件的客户参与柜台业务,并做好相关风险提示工作。

在汪苑晖看来,未来可谨慎扩充柜台债券市场品种,如考虑将公用事业类的高等级信用债、部分系统性银行发行的二级资本债、永续债等纳入二级柜台市场,提高债券市场的覆盖面。同时,进一步增加柜台债期限品种,提供更加丰富的投资期限选择,考虑到个人养老的投资需求,可适当增加长期限的债券品种。此外,商业银行还需进一步完善柜台债券市场基础设施建设,通过改进后台系统功能提高柜台交易的及时性、与便利性,适当延长柜台债发售期等措施,吸引更多中小投资者参与,促进柜台债券市场的可持续发展。

否认被并购 恒驰汽车称天津工厂不会停工 正引入战略投资者

■本报记者 龚梦泽

尽管已有实车,且开启大定并宣布于10月份正式交付,但外界对于恒驰汽车的发展前景似乎仍不乐观。8月18日,有消息称,由地方政府牵头,恒大汽车可能将被另一家汽车公司并购。

针对上述传闻,8月18日,恒驰汽车总裁刘永灼接受《证券日报》记者采访,并作出回应。

“公司一直在积极引入战略投资者,截至目前,既有地方政府也有多家实力企业对恒驰汽车表

达了投资意向,不存在被并购一事。”刘永灼首先对恒驰汽车将被并购一事进行了辟谣。

当记者问到天津工厂将于8月18日开始停工是否属实,刘永灼表示,目前天津工厂生产正常,恒驰5量产正有条不紊推进中。“我们有超过1800名员工正在天津工厂一线奋战,确保9月份量产、10月份开始交付。”

谈及恒驰汽车与供应商的合作现状时,刘永灼告诉《证券日报》记者,恒驰与供应商保持良好沟通,得到了各大供应商的大力

支持,与供应商合作良好。

资料显示,恒驰5定位为紧凑型SUV,目前仅发布了一款前驱单电机动力配置,官方百公里加速成绩为7.8秒。搭载72.8kWh磷酸铁锂电池,CLTC工况续航为602km,预售价格为17.9万元。刘永灼曾表示,恒驰5的硬件规格很高,很有竞争力,“从目前来看,恒驰大卖已成定局。”

中国恒大发布公告称,截至7月底,已累计收到预售订单超过3.7万台。恒驰汽车表示,首批1万辆新车将从今年10月份开

始陆续交付,并在明年一季度前完成首批1万辆车的交付。

但需要指出的是,行业内对于恒驰5始终褒贬不一。在中国乘用车产业联盟秘书长张秀阳看来,即便恒驰5量产交付了,对于车企而言也只是万里长征的一小步。面对僧多粥少,竞争日益激烈的新能源汽车市场,恒驰5还要等待市场和消费者的检验。

为最大程度地打消消费者的购车疑虑,恒大首创“公证购车”政策,即恒驰5的预售订单、大定及购车尾款全部支付至天津滨公证

处进行专户监管,用户在交车时才需付车款,提车后15天内可退车并退款,且所有购车款直接打到公证处专户。若用户未成功认购,预售订单将从公证处专户全额退回。

记者观察到,恒驰5在上市初期的确掀起了火爆抢购热潮。“新车在预售当天排到了一万多名,但这其中混杂有大量供应商和销售员工的订单。”有不愿具名的行业专家表示,前期为打开市场营造热销气氛可以理解,但最终还是需要依靠产品力赢得用户和市场的认可。

多家银行调整黄金定投业务 专家称有利于保护投资者利益

■本报记者 彭妍

近日,交通银行、广发银行等多家银行相继对黄金定投业务进行调整,并对升级后业务的报价方式、赎回时效、定投方式等方面进行调整。

除此之外,今年以来,不少银行已经相继收紧了代理个人贵金属业务以及包括纸黄金在内的账户贵金属业务。在此背景下,面对贵金属投资通道收紧的情况下,投资者应该如何应对?

中信证券首席经济学家明明对《证券日报》记者表示,近期银行主动调整黄金定投业务,一方面是因为相比于部分银行推出的新型贵金属业务,原有的黄金定投业务吸引力偏低;另一方面则是因为近期国际政治、经济环境动荡,导致黄金价格频繁出现剧烈波动,贵金属业务风险有所上升。而报价方式和赎回到账时效的调整使得银行黄金定投业务更加市场化,有利于吸引更多的客户参与。在调整之后,投资者可以更加精准地把握市场波动,并做出合理的策略判断,

从而更好地保护自身利益。

多家银行调整黄金定投业务

近期,广发银行、交通银行相继对黄金定投业务进行调整。其中,广发银行将黄金定投升级为黄金积存,交通银行将黄金定投业务迁移至贵金属钱包。对比升级前后的变化,广发银行、交通银行相关业务的交易价格和赎回时效均发生了变化。

具体来看,广发银行近日发布公告称,黄金定投升级为黄金积存后,交易价格由调整前的每日一价变更为每日多价,赎回资金由T+1或T+2到账变为实时到账,无直接交易手续费,且提取实物也由此前的提取上金条变为提取银行投资金条。

记者注意到,广发银行上述业务投资者可自主升级。在2022年9月30日前,投资者可通过个人网银、手机银行APP自主办理黄金定投业务“一键升级”或“一键结清”。此外,上述业务也可以自动升级。自2022年10月11日

起,黄金定投业务将全面升级为黄金积存业务,若投资者需要卖出黄金定投持仓或提取上黄金交易所标准金条,需要在2022年9月30日前办理。

此外,在黄金定投成功升级黄金积存后,投资者可通过个人网银、手机银行APP、发现精彩APP渠道进入到黄金积存业务页面,办理黄金份额实时买卖、设置定投计划、存金生息等交易;原提取上海黄金交易所标准金条的服务同时变更为兑换实物金的服务。对于原黄金定投业务,从2022年11月30日起,广发银行将停止提供黄金定投业务服务。

此前,交通银行也曾发布公告称,将黄金定投升级为贵金属钱包,调整后的交易报价也由每日一价变更为每日多价,赎回资金由T+2到账变为实时到账。此外,交通银行还限制了贵金属钱包单笔定投金额上限,定投金额上限为2000万元,如原黄金定投金额超出上限,贵金属钱包以上限2000万元作为定投金额。而此前的黄金定投则无上限要求。

交通银行在公告中提到,随

着该行贵金属钱包业务的推出,黄金定投业务劣势明显,目前只有个别客户仍有持仓,为推进业务高质量发展,加强风险管理,该行将黄金定投迁移至贵金属钱包。

光大银行金融市场部宏观研究员周茂华对《证券日报》记者表示,整体看,部分银行调整黄金定投业务,提升了交易的时效性,为投资者交易提供更多灵活便利性。对于银行来说,虽然降低交易手续费,但投资者交易规模势必增加,可以以量补价。部分银行设定定投上限,有助于防范投资者在极端环境下遭遇大的损失,以便保护投资者,也有助于降低潜在投资纠纷等。

银行收紧贵金属交易业务

记者了解到,今年以来,受黄金价格波动的影响,不少银行已经相继收紧了代理个人贵金属业务以及包括纸黄金在内的账户贵金属业务。事实上,银行贵金属交易近两年来一直在收紧。

“近期部分银行收紧个人贵金属交易业务主要还是为了防范潜在风险,保护投资者合法权益。”周茂华认为,目前贵金属市场面临复杂环境,波动加大,对于投资者来说行情可预测性下降,面临潜在风险加大,尤其是部分交易品种带有杠杆;另外,金融机构收紧个人贵金属交易业务也是向市场释放该业务风险偏大的信号。

对于投资者而言,周茂华表示,“短期看,投资者需要增强风险意识,在市场波动大时理性选择,适度调整仓位等,增强投资稳健性。”

谈及未来银行布局贵金属业务的趋势,明明表示,一方面,在宏观环境剧烈变化时,贵金属价格会出现较大的波动,导致业务风险偏高,投资者利益容易受到损害,因此,为保护投资者的利益,银行可能会逐渐收紧贵金属业务;另一方面,当下银行贵金属业务同质化现象严重,银行应结合自身优势,打造特色化产品,追求特色化发展。