

光伏产业新动向

双良节能签订27.39亿元长单销售合同 预计上半年硅片产能可达50GW

■本报记者 李亚男

双良节能迎来了2023年首单单晶硅片长单销售合同。3月13日,双良节能发布公告称,全资子公司双良硅材料(包头)有限公司(以下简称“双良硅材料”)近日与常州亿晶光电科技有限公司(以下简称“亿晶光电”)签订了《单晶硅片购销框架合同》。

业内人士在接受《证券日报》记者采访时表示,双良节能本次签订的长单属于常规订单,就公司目前的产能来看,可以保障上述订单的完成。

上半年硅片产能可达50GW

公告显示,本次签订的长单合同约定合同量不限定尺寸,目前以主流产品M10/G12为基础。预计亿晶光电今年采购数量总计3.34亿片,实际采购总量以实际签署的月度订单为准。根据InfoLink Consulting最新统计(2023年3月9日)的单晶硅片(210mm/150μm)均价测算,预计销售金额总计为27.39亿元(含税)。

隆众资讯光伏产业分析师方文正在接受《证券日报》记者采访时表示:“目前,下游企业对硅片需求旺盛,所以硅片企业能够签下大额长单。市场上仍旧缺乏优质硅片,且由于石英砂紧缺,硅片的产能难以提升。未来若石英砂供应增加,硅片产能将进一步释放。”

双良节能表示,公司大尺寸单晶硅片战略推进顺利,该合同的签订标志着这类产品获得更多下游优质客户及市场的认可,对公司单晶硅片业务形成长期稳定的销售有着积极影响,有利于提高公司本年度单晶硅片业务的销售收入和经营现金流。

据了解,双良节能于2003年上市,深耕光伏行业多年,从事多晶硅生产核心设备还原炉的制造,2021年才涉足硅片市场。



提及公司目前的硅片产能,双良节能证券部工作人员在接受《证券日报》记者采访时说:“公司预计将于今年上半年完成二期项目建设,硅片总产能可达约50GW。目前三期50GW项目已与包头市政府签订合作协议,正在积极推进前期准备工作。”

记者注意到,公司产能稳步扩张。3月13日,双良节能在投资者互动平台上表示,“公司已签订长单锁定石英砂资源,包括尤尼明与TQC的进口砂用于石英坩埚内层材料。另外,公司此前已与澄利新材料公司签订日常关联交易合同,委托其代工石英坩埚以保障上市公司的拉晶需求。”

大尺寸硅片成行业主流

中国光伏行业协会统计数据显

示,2022年,以182mm和210mm尺寸为代表的大尺寸硅片合计市场占比已经超过80%。

北京特亿阳光新能源总裁祁海坤在接受《证券日报》记者采访时表示:“182mm和210mm的大尺寸单晶硅片是目前行业主流产品,随着光伏行业向大尺寸硅片迈进,薄片化进程也开始加速。”

方文正称,“硅片之所以会向大尺寸趋势发展,主要出于企业降本增效的考虑。一方面,尺寸越大,综合成本越低。另一方面,大尺寸硅片越做越薄,硅料消耗少,成本更低。此外,效率更高的N型硅片出现,也推动了硅片向大尺寸方向发展。”

据双良节能工作人员介绍,公司目前主要单晶硅片的规格为182mm和210mm,包括P型和N型硅片。“硅

片的大尺寸化发展趋势是行业共识,有助于提高光伏组件功率、降低生产成本,大尺寸硅片是行业发展的主流。”上述工作人员说。

近期,双良节能向不特定对象发行可转债申请获上交所受理,发行募集资金将用于40GW单晶硅二期项目(20GW)和补充流动资金;该项目实施后,将进一步提升公司大尺寸光伏单晶硅业务规模,在P型硅片的基础上进一步优化N型硅片产能。

“目前市场上N型硅片占比约在30%至40%之间,由于下游异质结电池发展火热,N型硅片的需求在逐步提升,未来也会带动N型硅片市占率提升。对于光伏企业来讲,提前布局N型硅片产能也是必要的。”方文正说。

坩、导流筒、保温筒、加热器等部件,也都是光伏上游关键耗材。公司布局的切片加工业务目前也已实现小批量投产,正在加快产能爬坡进度,产品布置在光伏主产业链的各个关键工序上,业绩必然跟随光伏产业景气度同步上升。”

值得一提的是,今年1月份,宇晶股份定向增发落地,公司总经理杨佳藏以自有资金3.42亿元认购全部定增股份2000万股,全部用于补充流动资金及偿还银行贷款。

周波评表示,“今年1月份,公司拿下了安徽华晟新材切片二期项目大量订单,共计有46台HJT专用硅片多线切割机。预计今年还有其他厂商会陆续发来订单,当前正是抢抓市场份额的有利窗口期。”

光伏切割设备景气度上行 宇晶股份2022年业绩扭亏为盈

■本报记者 肖伟

3月13日,宇晶股份发布2022年度业绩快报,公司2022年实现营业收入8.05亿元,同比增长76.25%,实现营业利润1.17亿元、扣非后净利润4875万元,一举实现扭亏为盈。

宇晶股份董秘周波评表示,近年来,在碳达峰、碳中和目标的驱动下,我国光伏行业迎来了快速发展机遇,光伏装机量持续提升,光伏发电成本不断下降,而光伏装机量的提升也带动了上游关键加工装备及关键材料的快速发展,这也给公司带来了发展机遇。光伏市场的持续火热,带动光伏切割设备景气度上行,是公司实现扭亏为盈的主要原因。

近年来,宇晶股份通过“设备+耗

材+切片加工”相结合的业务布局,顺利切入光伏赛道,推出的多线切割机市场需求旺盛,得到客户的认可。与多线切割机配套的主要耗材金刚石线业务也表现亮眼。宇晶股份通过技术改造升级,提升了金刚石切割线的质量和产量,销售额有明显增长。此外,宇晶股份培育的热场系统也有较大幅度放量增长,对业绩增长有一定积极作用。

根据PvinfoLink统计,截至3月8日,182mm和210mm单晶硅片平均价格分别为6.22元/片和8.20元/片,较今年年初分别上涨了59.5%和64.0%;电池片方面,182mm和210mm单晶PERC电池片平均价格为1.08元/片、1.10元/片,相较年初分别提高35.0%和37.5%,硅片及电池片价格的回升

有望提升厂商扩产意愿,从而提升设备需求。

中航证券分析师邹润芳分析认为,“硅片和电池片的价格较今年年初有明显上涨,下游装机需求进一步释放,利好光伏产业链上的设备供应商,当前主要厂商均有积极扩产意愿。”

周波评也表示,“近年来,公司积极推进和光伏产业相关的业务,包括多线切割机、金刚石切割线、热场系统、切片加工等。并进行了一系列技术改造升级工作,获得了下游客户的青睐,公司提升了多线切割机的加工兼容性、单位时间切割量、产品良率等,特别是在硅片大尺寸、薄片化方面的优势得到了客户的好评。碳碳热场系列产品覆盖了坩

隆基绿能拟77.77亿元投建年产30GW高效单晶电池项目 导入高效N型TOPCon电池技术

■本报记者 殷高峰

光伏龙头隆基绿能继续加码电池产能。3月13日晚间,隆基绿能发布公告称,拟投资77.77亿元建设鄂尔多斯年产30GW高效单晶电池项目。

“该项目将导入公司研发的高效N型TOPCon电池技术。”隆基绿能相关负责人表示,这也是公司打造差异化、多元化产品的一个体现,“公司此前在西咸新区投建的HPBC电池项目主要针对分布式市场,该项目主要针对集中式光伏市场。”

发力N型TOPCon

“隆基绿能在新型电池技术项目布局上的多样性,不仅体现了公司打造多元化产品的经营策略,也体现了其在新型电池技术方面的储备。”万联证券投资顾问屈放在接受《证券日报》记者采访时表示,隆基绿能在N型TOPCon、P型TOPCon、N型HJT、P型

HJT等多项技术上都有储备并保持着转换效率的世界纪录。

公告显示,隆基绿能此次拟77.77亿元大手笔投建的电池项目,将导入公司研发的高效N型TOPCon电池技术,量产电池转换效率将达25%以上。项目的实施有利于丰富公司产品线,实现产品多元化,抢抓光伏市场发展机遇,进一步提升公司高效电池产能规模,优化公司产能布局,提升公司盈利能力和市场竞争力。

“该项目主要用于满足地面电站客户的需求。”上述负责人表示,在公司看来,光伏市场差异化时代已经来临,公司将根据不同的客户,打造差异化的产品。这也是公司“通过技术和产品创新,促进产品品质优化和成本持续下降,实现客户价值最大化”理念的一个体现。

“TOPCon技术与原有P型电池的产线重合率达到70%,同时与HJT技术相比,TOPCon技术目前还存在成本优势,因此对于节约生产成本而言,TOPCon技术目前更具市场化

条件。”屈放分析称,预计今年TOP-Con电池产能将达到460GW,但由于技术和资源的优势不同,未来国内电池片生产厂家的产品质量将出现分化,龙头企业无论是在利润还是市场份额上都将具备更为明显的优势。

关注不同技术路线

“值得关注的是,隆基绿能在大手笔投产N型TOPCon的同时,还在继续研发其他电池技术,既做到降本增效,又做到技术领先。”屈放表示,隆基绿能本身在电池转换效率技术上具备优势,去年连续打破世界纪录。去年11月份,隆基绿能打破了日本企业保持了5年的光伏电池转换效率的世界纪录,其26.81%的转换效率在所有技术路线中最高。

当前,N型电池技术路线是行业关注的焦点。“但公司从来没有把N型和P型当成核心因素,主要是从电池的转换效率、生产成本、稳定性、场景融合和美

多家房企境外债务重组迎新进展 债转股成主流方案

相较于展期,债转股可有效减少债务偿还金额,减轻后续资金压力,使企业将更多资金应用到复工复产等环节

■本报记者 许洁
见习记者 陈潇

去年,富力地产、融创中国等多家房企达成境内债务重组,而境外债务重组谈判进展则相对缓慢。近日,旭辉控股、融创中国等多家房企境外债务重组方案迎来新进展,其中有房企引入以股抵债的交易方式,亦有房企通过引入战投进行全面债务重组……

对此,多位业内分析师向《证券日报》记者表示,随着房地产市场复苏以及相关融资政策的支持,房企的债务问题化解工作有可能加快,相关企业的偿债压力将得到缓解。

多家房企公告债务重组进展

通常来说,债务重组是指债务人发生财务困难的情况下,与债权人就清偿债务的时间、金额或方式等重新达成协议的交易。近期,多家房企境外债务重组迎来新进展。

3月13日,某房企发布公告称,首席债务管理官已开始将展期方案草稿发送给境外债权人及其顾问。联合财务顾问将开始与境外债权人沟通,已就展期方案条款达成一致。

3月10日晚,旭辉控股公告称,为当前境外流动资金状况制定全面解决方案取得重大进展。其中若干关键商业条款包括不削减本金金额,允许部分或全部债权人自愿将其部分债务转换为本公司股权或可换股债券,及减少以现金支付的利息等。

同一天,佳兆业也发布公告称,公司达成全部复牌条件并正式在港交所恢复买卖,成为2023年率先复牌的出险企业。

3月8日,在融创中国公布的最新境外债务重组方案中,融创中国计划在境外发行新的美元票据来置换现有票据,展期期限最短为两年,最长为九年。除此之外,债权人还可以申请将部分或者全部美元债进行债转股,即将手中持有的美元债按照一定的比例转换成融创中国或者融创服务的股份。

对此,巨丰投顾高级投资顾问李名金向《证券日报》记者表示,地产企业债务关系相对立体和复杂,为资金方或债权人厘清真正的债务敞口大小增加了难度。众多房企境

外债务重组取得新进展,对房地产行业来说无疑是个好消息。一旦重组成功,则可以减少企业的负债和后续的利息支出,还有利于降低资产负债率和杠杆。

债转股成主流解决方案

值得注意的是,近期多家房企的债务重组方案中都披露了债转股方案,而此前华夏幸福也与境外债权人达成协议,选择“以股抵债”方式重组。

截至2月28日,华夏幸福以下属公司股权搭建的“幸福精选平台”股权抵偿金融债务已实施金额约为人民币73.42亿元,以“幸福精选平台”及下属公司股权搭建的“幸福优选平台”股权抵偿经营债务已实施金额约为人民币25.57亿元。

诸葛数据研究中心高级分析师陈霄向《证券日报》记者表示,在较长一段时间内,展期仍然是房企缓解债务危机的重要选择,但是相较于展期,债转股可以有有效的减少债务偿还的金额,减轻企业后续的资金压力,使得企业将更多的资金应用到复工复产等环节。

“将债务转化为股权,这是债权人在当前市场环境下的谨慎选择,既可以促进企业债务重组提速,同时也最大限度地维护了自身的权益,可谓是双赢的局面。这间接说明得益于近期市场的回暖趋势,房企的谈判空间增大。”陈霄如是说。

对此,东高科技高级投资顾问毕然则向《证券日报》记者表示,展期大多是让债权人做出让步,从而避免出现债务暴雷的风险,债转股让债权人成为公司的股东,权利义务上有所不同,如果债权人看重公司的长期发展,会更容易接受债转股的方式。

“对于房企来说,若完成债务重组则意味着短期内脱险,减轻了企业的偿债压力,可以将更多的精力投身于生产经营之中。但部分方案还未经过债权人同意,房企仍要尽可能多地表现承担债务的诚意,积极沟通,必要时拿出旗下资产作为增信措施或者以项目作为质押担保,同时,加速推进保交楼工作,提高经营能力,保证重组方案顺利推进。”陈霄说。

浙江东日终止发行可转债 拟定增募资7.2亿元加码主业

■本报记者 刘钊
见习记者 熊悦

3月13日,浙江东日发布公告称,公司终止公开发行A股可转换公司债券事项。同日,公司发布公告宣布,拟向特定对象发行A股股票。

与之前可转债的募资内容相比,公司的募资总额由6亿元调整至7.2亿元,募资投向在智慧农批市场升级改造、雪顶豆制品升级改造和综合运营中心项目三个项目的基础上,新增晋南国际农产品物流园二期项目。

对此,浙江东日董事会办公室相关负责人表示告诉《证券日报》记者,“发行可转债的要求之一是公司最近3个会计年度加权平均净资产收益率不低于6%,由于公司持股的温州银行净资产出现下滑,对公司利润影响较大,如果继续推进可转债事项,很有可能无法达到6%的要求。”

IPC中国首席经济学家柏文喜对记者表示,相比于发行可转换公司债券,定增募资的优势在于相对灵活。

具体来看,雪顶豆制品升级改造项目募投金额不变,综合运营中心项目募投金额由4.34亿元调整至1.73亿元,智慧农批市场升级改造项目募投金额由1.19亿元调整至8368.84万元,新增晋南国际农产品物流园二期项目募投金额为4.16亿元。

上述浙江东日负责人告诉记者,“综合运营中心建设并不是生产项目的投入,只是为了公司或市场进行服务配套,减少这方面的募

投入,可以把更多的资金投入到市场建设管理以及其他跟业务有关的项目中去。”

在定增募投项目中,晋南国际农产品物流园二期项目募投金额占总募投金额的比重约57.78%。

“目前晋南国际农产品物流园已进入市场培育期,包括当地人口基数和消费水平在内的数据也达到了公司的预期要求,公司未来将更加侧重晋南国际农产品物流园项目。”上述负责人说。

浙江东日在公告中表示,本次募集资金投资项目的实施,将提升现有市场生产运营的自动化和智能化水平,完善市场配套服务功能,巩固与加强温州区域市场的龙头地位;同时,推动域外市场的战略布局和发展,晋南国际农产品物流园二期项目的实施将与晋南国际农产品物流园一期项目形成功能性互补,打造成集智能交易板块、智能物流板块、智能供应链服务板块于一体的晋南地区现代化大型综合农副产品集散中心。

资料显示,浙江东日是一家从事农产品批发市场运营的国有控股上市公司,营收主要来自农副产品批发交易市场业务、生鲜食材配送业务(配菜业务)、豆制品生产加工领域相关业务及农批市场商铺销售等。

2022年年度报告显示,公司出现增收不增利的情况。其中,营收同比增长42.26%至9.18亿元;而归母净利润同比下滑75.44%至1.6亿元;扣非后净利润为1.31亿元,同比增长14.12%。