

ST实华25岁董事长上任 第二大股东两位代表曾投反对票

■本报记者 李昱丞 见习记者 丁蓉

老牌石化企业ST实华在经历了财报被“非标”、公司被“戴帽”之后，于日前选举出25岁的董事长，不过其工作履历却遭到质疑。

5月24日，ST实华发布公告称，公司于5月22日完成董事会的换届选举工作，以7票同意、2票反对的表决结果选举刘汕为公司第十二届董事会董事长。

在董事会上，公司第二大股东中国石化集团茂名石油化工有限公司方面的代表董事许军、杨越投出了反对票。许军的反对理由为“从履历和经历看，我们认为存在不足”，杨越的反对理由为“工作履历尚不足以担当该职务”。

ST实华实控人为曾经的“泰跃系”掌门人刘军，与此次选举出的新任董事长刘汕为父子关系，公司前任董事长范洪岩与刘汕为母子关系。5月24日上午，ST实华证券部相关负责人向《证券日报》记者表示：“近期公司刚刚被‘ST’，内部进行了很大的整顿。关于董事长的主抓工作，由于前两天刚完成选举，公司这两天还在安排工作分配等事宜。”

董事长无石化从业经历

根据公告，刘汕于1998年出生，加拿大籍。2016年9月份至2020年7月份在美国加利福尼亚大学伯克利分校商业管理专业学习。2020年7月份至2023年3月份任职于美国投资管理公司。资料显示，ST实华主要经营范围是石油化工产品的生产、加工和销售，而刘汕并无石油化工行业从业经历。

透视镜咨询创始人况玉清在接受《证券日报》记者采访时表示：“担任上市公司的董事长，需要有过硬的经验、威信和专业能力，三者缺一不可。现在公司正处于恢复投资者信心、恢复持续经营能力的关键时期，高管团队的稳定十分重要，股东意见不一致并

ST实华日前发布公告称，公司完成董事会的换届选举工作，

选举出25岁的董事长

但在董事会上，公司第二大股东中国石化集团茂名石油化工有限公司方面的代表投出了反对票。反对理由为“从履历和经历看，我们认为存在不足”，“工作履历尚不足以担当该职务”



不是一个好信号。”

根据ST实华2023年一季报数据，公司第一大股东为北京泰跃房地产开发有限公司，持股比例为29.15%，第二大股东为中国石化集团茂名石油化工有限公司，持股比例为14.75%。

而在5月22日举行的董事会选举中，让第二大股东代表投出反对票的，除了董事长人选，还有两名副总经理人选。对于公司聘任梁培松、涂郁生为公司副总经理的议案，许军、杨越也明确表示反对。许军认为，上述人选能力业绩都不清晰，缺乏足够材料支持。杨越表示，拟聘人选分工意向不明确，岗位能力适配度无法判断。

此外，对于《关于选举公司第十二届董事会提名与薪酬委员会非独立董事委员及召集人的议案》，许军、杨越也投出反对票，理由分别为“成员应有一名第二大股东委派的非独

立董事”“委员会中应有第二大股东董事委员”。

去年亏损1.31亿元

从经营情况来看，2022年以来，ST实华先后以现金4.2亿元、0.97亿元收购北京信沃达海洋科技有限公司（以下简称“信沃达”）69%和16%的股权。资料显示，信沃达主要从事经营利用海洋生物展示、驯养繁殖的业务，此举属于跨行业并购。

ST实华在进行上述收购时称，化工行业面临挑战，公司需要拓展新业务，加快转型发展、优化产业布局。但2023年4月份，公司又公告称，拟出售信沃达85%股权，交易作价为6.46亿元。在出售公告中，ST实华表示，信沃达所在行业竞争激烈，与公司主营业务相关性较小，出售该公司有利于上市公司进一步聚焦主业。

一年多时间内买入又欲卖出，相关投资决策是否审慎？5月18日，深交所所在年报问询函中对此提出质疑。在5月22日召开的公司2022年股东大会上，ST实华《关于公司拟出售控股子公司股权暨关联交易的议案》以及与该议案相关的《关于签署附生效条件的〈资产出售协议〉的议案》在表决时分别以91.11%反对票和90.72%反对票被否。

ST实华2022年年报显示，公司去年归母净利润为负，亏损1.31亿元。因该份年报被会计师事务所出具了带强调事项段保留意见审计报告和否定意见的内控审计报告，导致公司股票自5月5日起被实施其他风险警示。

对于下一步公司将如何推动经营发展，ST实华证券部上述负责人向《证券日报》记者表示：“公司股东将基于共同目标，合力推动公司向新发展，但需要有一个过程。”

光伏产业高速增长背后的变与不变

■张颖

“预计今年全世界光伏新增装机将在350GW左右，明年累计装机量很可能超过水电，2026年将超过天然气，2027年将超过煤炭成为第一大能源。”日前，在第十六届SNEC全球光伏大会上，业内人士做出这一预测，再次引起各方对光伏产业发展的热议。

5月19日，国家能源局发布的数据显示，今年1月份-4月份全国太阳能发电工程完成投资743亿元，同比增长156.3%；新增装机量4831万千瓦，同比增长达186%。光伏发电已成为我国装机规模仅次于火电的第二大电源。

当前，在世界能源转型的大趋势下，光伏产业正迎来高光时刻。笔者认为，全球范围内，光伏行业长期向好逻辑不变，仍有望保持高速增长。而光伏行业高速增长的背后，既要看到行业中的变与不变，也要关注行业中的机遇与挑战。

从光伏行业的变化看，首先，十几年来，中国光伏产业规模持续扩大，技术不断迭代更新，光伏发电成本下降了约九成，初步完成了平价上网的使命。2022年，我国光伏产业产值（不含逆变器）突破1.4万亿元，创下历史新高。

其次，光伏作为工业品周期性是与生俱来的，其价格的涨跌无疑会受到市场供需影响。如2021年行业上游的硅料由于供不应求，价格一路飙升，随着产能的不断扩张，2022年四季度，硅料价格应声回落。在此期间，光伏

产业链的利润围绕硅料价格的变化而出现大幅波动。相关上市公司也随行业周期变化，盈利情况出现调整。

“万物皆周期”。在行业周期变化中，无论是企业还是投资者，更应看到不变的因素，以及行业发展的、长期的以及底层的逻辑。笔者认为，两大不变的因素成为了光伏行业高速增长的底气与动力。

其一，全球范围内，光伏行业长期向好逻辑不变。光伏产业作为未来新能源革命的主角之一，发展前景广阔。业内普遍预计，目前整体新能源产业处于快速增长的发展阶段，并且在未来3年-5年将保持高速增长，也将成为中国未来经济发展的重要增长引擎。

其二，“双碳”目标下，绿色发展的理念和政策导向不会变。近年来，相关政策举措密集推出，对绿色发展能源转型工作作出部署，同时也明确了未来风电光伏等新能源产业可观的增长潜力，推动相关能源行业高质量发展。近期，国家能源局发布《2023年能源工作指导意见》提出，大力发展风电太阳能发电，2023年风电光伏新增装机达到1.6亿千瓦，将继续创历史新高。

风光长宜放眼量。光伏产业作为推动我国能源变革的重要引擎，正在转向健康发展的成熟阶段，相关上市公司也在技术迭代更新、提升产品市场竞争力中走向高质量发展，从而推动我国从能源大国向能源强国迈进。

晶科能源拟掷560亿元 投建56GW垂直一体化大基地项目

■本报记者 曹琦

光伏赛道火热依旧。5月24日晚间，全球一体化光伏组件龙头晶科能源公告称，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（含流动资金）。

晶科能源董事长李仙德表示，此次山西超大型基地项目的落地，将进一步巩固公司N型时代龙头地位，有利于公司抢抓光伏市场发展机遇，也符合公司的长远战略规划，为公司业绩的长期持续增长形成有力支撑。

公告显示，上述项目包含56GW单晶硅棒、56GW硅片、56GW高效电池和56GW组件一体化产能。项目共分四期，建设周期约两年，一期项目预计2024年第一季度投产，二期项目预计2024年第二季度投产，三期、四期项目预计2025年建成投产。

晶科能源相关负责人表示，这将是全球首个包含硅片、电池、组件的“超级一体化”太阳能工厂，也将是行业最大的N型一体化生产基地，有望加速推进行业向N型升级，缓解N型产品“供不应求”的局面。

今年以来，光伏全球市场需求旺盛，晶科能源在光伏组件出货量上升的同时经营持续优化，使得收

入和盈利较上年同期大幅增长。一季报显示，公司实现营业收入231.53亿元，同比增长57.70%；实现归母净利润16.58亿元，同比增长313.36%。

进入二季度，光伏行业高景气度有望延续。“目前在光伏装机需求旺盛和在手订单饱满的背景下，公司第二季度预计组件出货量为16GW至18GW。”晶科能源对外表示。

基于2023年光伏行业增长趋势明确，晶科能源今年全年组件出货目标为60GW-70GW，N型占比预计超过60%。而在产能方面，到今年年底公司产能规划为75GW硅片、75GW电池、90GW组件，其中N型产能占比70%以上。

同日，晶科能源公告称，拟将公司持有的新疆晶科能源有限公司（以下简称“新疆晶科”）100%股权出售给深圳市重大产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）及董仕宏共同指定的主体，共作价43亿元。

近年来受益于行业高景气度，新疆晶科业绩较好。数据显示，2022年，新疆晶科实现营收85.51亿元、净利润1.52亿元；2023年一季度，实现营收20.34亿元、净利润1.4亿元。

对于本次交易，晶科能源表示，主要是基于公司对现有一体化生产基地布局的优化需要，有利提升生产经营效率，实现公司整体资源的有效配置。

隆基绿能加速光伏电池新技术突破 钙钛矿叠层电池转换效率创国内纪录

■本报记者 殷高峰

异质结转换效率世界纪录概念产品2681正式落地，钙钛矿叠层电池转换效率突破31.8%——5月24日，在SNEC第十六届(2023)国际太阳能光伏与智慧能源(上海)展览会上，隆基绿能发布了两项和光伏电池有关的创新成果。

其中，经德国弗劳恩霍夫太阳能系统研究所(Fraunhofer ISE)权威认证报告，隆基绿能在商业级硅片CZ硅片上实现了晶硅-钙钛矿叠层电池31.8%的转换效率，该效率创造了世界前三、中国第一的纪录。

未来海上风电相关赛道的发展态势如何？杨如意表示，截至4月23日，年内新增公开市场风标招标规模达54.52GW，已超越去年上半年的新增招标量，随着今年风电装机大幅放量，风电零部件企业出货有望快速释放，业绩有望全面改善。

杨如意表示，在景气度向好的背景下，海上风电赛道相较于2022年实现盈利高速增长是大概率事件。其中，中远海趋势和风机大型化将使得高壁垒、高价值量的产业链零部件环节率先受益，例如海缆、海上风电塔筒以及主轴锻铸等领域。

一生产力，只有牢牢掌握科技的龙头地位和主线，才能在市场中获取超额回报。”在万联证券投资顾问屈放看来，新一代电池技术将成为光伏今后一段时期内推动降本增效的重点。

隆基绿能相关负责人对《证券日报》记者表示，自2012年上市至今，公司累计研发投入195亿元，“在光伏电池领域，公司在异质结、TOPCon、钙钛矿等技术路线上都有投入。”

“从概念产品到量产，还要经过一系列复杂的技术处理，其关键是成本的降低。”上海交通大学太阳能研究所所长沈文忠在接受《证券日报》记者采访时表示，对于光伏电池来说，要做到转换效率和成本兼顾，甚至为了降低成本，可以牺牲一点转换效率，这要从综合成本考虑。

上述负责人称，公司的宗旨是，回归电池效率提升主赛道，实现客户价值最大化，加强对电池新材料、新技术的研发投入，做好科技创新，致力于降本增效，提升光伏产业的竞争力，推动清洁能源大规模应用。

李振国表示，未来的光伏产品一定是多种技术复合的产物。为此，隆基绿能将在多种光伏电池技术路线上将持续保持高研发投入。

虚拟电厂概念股活跃 多家电企披露相关业务进展

■本报记者 李春莲 见习记者 彭衍菘

近日，一些地区开始进入酷暑高温天气，用电量出现不同程度攀升，各电企正加紧备战迎峰度夏工作。虚拟电厂作为一种智慧调度电力平衡的集成信息技术构想，再次被市场关注。

二级市场上，虚拟电厂概念股近期再度活跃。截至5月24日收盘，泽宇智能上涨20%，新联电子涨10%，科大智能、双杰电气、科远智慧等个股股价也均有不同上涨。

多家电企回应市场关切的相关业务布局情况，表示将结合实际积极探索建设方案。专家认为，目前虚拟电厂建设虽尚处早期阶段，但这一概念给了电企探索空间，以进一步优化电网的配电平衡与效率。

虚拟电厂本质上是一套软件平台系统，可将分布式电源、分布式储能和需求

侧柔性负荷进行聚合，加入电网调度。

巨丰投顾高级投资顾问李建树向《证券日报》记者表示，该技术目前处于早期阶段，以负荷侧资源调节为主，还处于应用模式的第一阶段——邀约型，主要服务于需求响应，开展需求侧管理。

随着夏季用电高峰来临，多地用电需求达到历史峰值。据国家能源局消息，4月份，全社会用电量6901亿千瓦时，同比增长8.3%。其中第二产业用电量4814亿千瓦时，占比69.76%，同比增长7.6%。

面对用电高峰，发电系统中，传统发电和清洁发电相互搭配，在解决效率化问题上不断探索。

李建树分析称，理论上，虚拟电厂在缓解系统供需矛盾、应对用电高峰上具有优势。其可平抑新能源电力的随机波动性，对多种分布式能源进行聚合、优化控制和管理，为电网提供调频、

调峰等辅助服务，缓解系统供需矛盾，应对用电高峰。

同时，虚拟电厂是解决电网负荷的最具经济性的选项之一。东吴证券研报称，根据国家电网测算，通过火电厂实现电力系统削峰填谷，满足5%的峰值负荷需要投资4000亿元，而通过虚拟电厂仅需投资500亿至600亿元，虚拟电厂的成本仅为火电厂的八分之一至七分之一。

目前来看，已有多家电力上市公司结合自身优势和利用设备设施，积极探索构建形成完整的虚拟电厂整体解决方案，满足多场景下虚拟电厂、源网荷储协同互动、负荷聚合商需求侧响应平台等应用需求。

万里扬近日在深交所互动易平台上表示，公司目前已经完成虚拟电厂智能调度决策云平台的研发和投运。在可调节资源接入方面，公司的虚拟电厂运营管理平台已经完成了光伏电站、储

能电站和可调节负荷等不同类型可调节资源的建模和接入，已接入可调节资源的总装机容量约25MW。

建科院也在互动易平台上表示，公司已依托未来大厦项目接入了深圳市虚拟电厂平台，并努力探索建筑虚拟电厂潜在合作机遇。

此外，国电南自、东方国信等公司也表示，正在开展相关虚拟电厂的实验工作和前期准备等。

中国数实融合50人论坛智库专家洪勇在接受《证券日报》记者采访时表示，国内上市公司建设虚拟电厂，需要考虑以下因素：合适的技术解决方案、稳定的政策支持、资金投入、与现有电力系统的兼容性、用户需求等。

他提到，在推动虚拟电厂建设时，应引导电企进行市场调研，结合企业特色与电网实际，有针对性地进行项目规划和布局。

海上风电装机并网容量稳步提升 产业链企业乐观看待市场前景

■本报记者 李正

“双碳”目标下，我国海上风电建设需求及并网容量持续提升。上海电气官微近日发布消息称，至今年5月份，上海电气自成立以来海上风电累计并网容量已突破1000万千瓦。

与此同时，海上风电产业链上游需求也得到明显提振。《证券日报》记者以投资者身份致电天顺风能，公司相关负责人表示，今年以来公司风电设备产品业务量同比明显提升。

此外，近日还有多家开展海上风电业务的A股上市公司接连传来喜讯。东方风电5月23日公告表示，公司近日陆续收到《中标通知书》，确认公司为相关项目中标人，其中包括广西防城港海上风电示范项目A场址220kV海缆、陆缆及附件采购项目等，合计中标金额约7.24亿元。

润邦股份在接受机构投资者调研时表示，公司目前已具备30万吨的海

上风电基础桩和导管架的产能规模，将结合市场情况综合考虑相关扩产计划。同时公司将持续加大市场开拓力度，进一步提升市场占有率，提高盈利能力和盈利水平。

东高科技投研学院副院长揭冲在接受《证券日报》记者采访时表示，近年来，我国海上风电装机容量持续增长，2022年我国海上风电新增吊装容量516万千瓦，约占全球的54%。“目前沿海省份已经明确的‘十四五’海上风电规划装机目标已经超过76GW。在政策推动下，叠加建设周期和补贴政策的影响，今明年海上风电装机容量将迎来快速增长。”

酷望投资总经理杨如意告诉《证券日报》记者，2023年一季度，全国风电新增并网容量1040万千瓦，其中海上风电51万千瓦。截至2023年一季度末，全国风电累计装机达到3.76亿千瓦，同比增长11.8%，其中海上风电

3089万千瓦。风电投资完成约249亿元，同比增长15%，带动了多个上游赛道实现高速增长。

揭冲表示，4月份以来，山东、福建、广东、浙江等地海上风电开工明显，国电投山东900MW项目核准，华能广西宽甸型项目发布询价公告，预计广东、福建、江苏等地从下半年开始陆续会有竞配项目推出。

中金公司预计，下半年海上风电行业有望进入饱满建设状态，同时给行业带来饱满订单拉动。

今年以来，受海上风电装机并网需求持续释放带动，相关上市公司业绩表现亮眼。Choice数据显示，包括大金重工、天顺风能、上海电气等在内的多家公司在第一季度均实现了归母净利润同比增长，其中，风塔及相关产品生产商天顺风能净利润增幅达506.88%。

多家上市公司也对未来海上风电业务充满信心。上述天顺风能负责人