

春节后硅料价格微涨 光伏产业链“暖意”渐升

相关企业降本方面也实现了突破

■本报记者 殷高峰

2月13日，上海有色网(以下简称“SMM”)发布的报告显示，春节过后，随着光伏产业链各环节相继开工，多晶硅作为产业链上游的原材料，市场成交量增多，成交价格也出现了上涨。

“近期硅料价格上涨与企业积极推进行业自律有关，企业通过控制产能来调节市场供需关系，从而逐步稳定价格。”万联证券股份有限公司投资顾问屈放在接受《证券日报》记者采访时表示。

共识性涨价仍需时间

据SMM报告，春节后部分头部企业出货价格混包料上涨逼近42元/千克，小厂下游拿货价格折算为N型致密小料达到43元/千克，较节前出现了1元/千克的上涨。42元/千克至43元/千克成为当前主流大厂的实际成交价格。

对于多晶硅价格的上涨，SMM认为，一方面，节后大厂开工态度较为明确，部分厂家虽存在一定库存，但基于后续需求及多晶硅目前较低开工仍存在涨价心态。另一方面，深化新能源上网电价市场化相关文件的发布预计会使企业上半年的需求增加，进而支撑了硅料市场的信心。除此之外，部分下游企业硅料库存偏低，采购需求较为紧迫，硅片成本空间等因素也促成了此次价格的上涨。

对于后期走势，2月12日，中国有色金属工业协会硅业分会(以下简称“硅业分会”)发布的春节后首个多晶硅周评显示，本周(2月5日至2月12日，下同)仅少量企业的部分订单提价成交，局部价格的增长现阶段还未广泛传导到其他企业，且其他企业跟涨难度较大，达成共识性涨价仍需一定时间。

在硅料价格平稳运行并略有上涨的同时，相关企业在降本方面也实现了突破。《证券日报》记者从协鑫科技控股有限公司(以下简

称“协鑫科技”)了解到，2024年第四季度，公司的颗粒硅现金成本已降低至28.17元/千克，与第三季度的33.18元/千克相比，降幅达到15%。

“公司在短期内实现颗粒硅的成本大幅下降，主要得益于公司研发团队的日益精进，颗粒硅技术工艺不断完善和设备优化基本完成，以及生产过程中物料平衡、能源消耗持续优化，使生产成本进一步降低。”协鑫科技相关负责人表示，公司还将继续推动成本的下降。

各环节价格均有上涨

不仅是多晶硅环节，光伏产业链的硅片、电池片、组件等环节的价格在春节后也基本持续稳定或者有所上涨。

2月13日，硅业分会发布的春节后首个单晶硅片周评显示，本周硅片价格持稳运行。供应端，2月份硅片产量预计在44GW左右，较1月份

环比有小幅下降，一线企业有再度调整开工率的预期，据统计本周两家一线企业开工率分别维持在50%和55%，一体化企业开工率维持在60%至80%之间，其余企业开工率维持在40%至80%之间。目前硅片企业手中仍有部分库存，个别尺寸由于供应端偏大出现调整属于正常现象，市场整体维持去库存的状态，因此硅片价格大幅变动的可能性不大。

在电池片和组件环节，本周M10单晶TOPCon电池片成交价维持在0.29元/W；182mmTOPCon双面双玻组件价格涨至0.7元/W，环比增长2.94%。

硅业分会称，国内组件市场历经长期低迷后，价格终于有起色，深化新能源上网电价市场化相关文件发布以来，国内终端出现小规模的抢装现象，主要因为6月1日后计算收益模型将出现调整，因此提前做准备，后续将重点关注组件涨价何时传导至电池端。

此外，欧洲光伏产品销售平台

Search4Solar首席执行官Bart Wansink日前表示，欧洲太阳能组件价格本周出现数月来首次上涨，未来几周价格可能迅速攀升。

“目前的光伏行业产能利用率和库存来看，已经逐渐接近市场的总体需求。但需要注意的是，在企业调整产能的同时也要加速淘汰落后产能和加强技术研发，光伏行业将在内部自律和落后产能逐渐退出市场的背景下逐渐恢复。”屈放分析称。

“面对全球能源转型的确定性需求，公司将在2025年更积极地投入新技术开发，向市场更快地投放新产品，来满足全球各地的不同需求。”隆基绿能科技股份有限公司(以下简称“隆基绿能”)相关负责人表示。

值得一提的是，2月11日，欧洲光伏产品分销商Energy 3000 Solar GmbH与隆基绿能签署了战略合作协议，双方将充分发挥各自优势，推动高价值BC二代产品在欧洲市场的更多应用。

万盛股份着力布局高附加值产品赛道

■本报记者 郭霁霞

国内阻燃剂龙头浙江万盛股份有限公司(以下简称“万盛股份”)近来动作不断。2024年底，万盛股份宣布计划投资2.16亿元在泰国新建年产3.2万吨磷酸酯阻燃剂的生产基地；2月13日，公司再度披露将着力布局高附加值产品赛道。

据公告，万盛股份全资子公司山东万盛新材料有限公司拟在山东潍坊生产基地投资建设年产4.42万吨高端新材料一体化生产项目，预计总投资金额不超过2.15亿元。该项目将分两期建设，一期主要建设0.11万吨六氯环三磷腈、0.2万吨六苯氧基三磷腈等多种高端新材料；二期则建设3万吨五氯化磷。

与此同时，万盛股份控股子公司广州焯能新材料股份有限公司的全资子公司焯能创新材料(珠海)有限公司，则拟在广东珠海投资新建年产2.5万吨抗冲击改性剂项目，预计总投资金额不超过1.62亿元。项目建成后，将新增2.5万吨/年的抗冲击改性剂生产能力，其中，包括1万吨/年的ASA(丙烯腈、苯乙烯、丙烯酸橡胶组成的三元聚合物)抗冲击改性剂，以及1.5万吨/年的MBS(甲基丙烯酸甲酯、丁二烯、苯乙烯的三元共聚物)抗冲击改性剂。

万盛股份相关负责人表示，公司此次推进的两个项目，是经过深入思考和充分市场调研后做出的重要决策。高端新材料市场潜力巨大，山东潍坊的高端新材料项目产品在电子、汽车等高端领域有着广阔的应用前景，有助于公司拓展产品线，顺利进入高附加值产品领域。而珠海的抗冲击改性剂项目，旨在满足包装、建筑、家电等行业对高性能抗冲击改性剂日益增长的需求，巩固公司在现有业务领域的地位，进一步扩大市场份额。公司对这两个项目充满信心，也将全力以赴保障项目顺利实施。

浙江大学管理学院特聘教授钱向劲在接受《证券日报》记者采访时表示，此次扩产是万盛股份实现多元化和高端化转型的关键一步。万盛股份布局高附加值产品赛道，一方面能够提升产品利润率，增强自身盈利能力；另一方面，也将推动整个行业的技术进步和产品升级。不过，项目实施过程中确实会面临原材料价格波动、市场需求变化等风险，万盛股份需要切实做好风险管理和应对措施。

当前，化工新材料行业正处于蓬勃发展的黄金时期，行业的快速发展为万盛股份此次扩产奠定了坚实的基础。高端新材料作为行业发展的前沿领域，是推动各产业升级的关键力量。据中研普华产业研究院发布的《2025—2030年中国前沿新材料行业产业链调查及发展前景预测报告》显示，2012年至2024年期间，中国新材料产业总产值从约1.2万亿元跃升至超8万亿元，年均复合增长率达16.8%。

然而，从行业竞争格局来看，化工新材料领域竞争异常激烈，众多企业纷纷加大研发投入，布局新兴产品线，全力抢占市场份额。万盛股份作为国内阻燃剂龙头企业，面临着保持领先地位和拓展业务边界的双重挑战。在这样的背景下，万盛股份加速扩产就显得尤为必要。

此外，随着各行业的持续发展与技术革新，抗冲击改性剂市场近年来需求稳步增长。在汽车制造领域，汽车产量不断攀升，消费者对汽车安全性和耐用性越发重视，抗冲击改性剂在汽车内饰、外饰件的应用中用量持续增加。在建筑行业，抗冲击改性剂作为提升门窗、管材等建筑塑料制品性能的关键助剂，市场需求也随之稳步上升。

某行业研究员向《证券日报》记者表示，万盛股份在此时加速扩产，出于对行业趋势的精准把握。在行业竞争日益激烈的当下，企业唯有不断创新升级，布局高附加值产品，才能在市场中站稳脚跟。万盛股份的一系列举措，有望为公司带来新一轮的增长动力，增强其在新能源汽车、电子产品和环保等领域的话语权。

广聚能源拟收购航天欧华100%股权 两名董事投出反对票

■本报记者 李雯珊

2月13日，深圳市广聚能源股份有限公司(以下简称“广聚能源”)发布公告，公司拟使用自有资金通过公开摘牌方式以现金收购航天欧华信息技术有限公司(以下简称“航天欧华”)100%股权，挂牌转让底价为5518.25万元。

同日，广聚能源发布公告，董事会审议通过了上述并购的相关议案，但两名董事基于航天欧华近年来业绩亏损等原因投出了反对票，并建议广聚能源寻找更为优质的并购标的。

跨界并购“不盈利”项目

公开资料显示，广聚能源主营

业务包括成品油批发零售及仓储、土地及物业租赁、化工贸易，以及证券投资、电力企业等股权投资，其中成品油业务为公司主要盈利来源。2024年前三季度公司营收15.35亿元，同比减少19.34%；归属于上市公司股东的净利润6691.31万元，同比增加11.14%。

公告显示，中国航天科工集团有限公司直属二级单位深圳航天工业技术研究院有限公司因产业结构调整，拟全面退出航天欧华公司经营。

据悉，航天欧华是中兴通讯股份有限公司政企全产品线分销业务的全国总经销商之一，主要为下游渠道伙伴(代理商)及行业客户销售产品并提供仓储物流、技术支持、渠道拓展、综合服务增值分销服

务。与此同时，航天欧华还兼营“智慧+”系统集成等其他业务。

业绩方面，2022年至2024年，航天欧华营收分别为7092.82万元、5649.58万元、1519.24万元；同期净利润均为负，分别为-2277.95万元、-74.35万元、-5194.13万元。

针对此次收购，广聚能源证券部相关人士在接受《证券日报》记者采访时表示：“公司看好航天欧华政企产品所属ICT(信息与通信技术)行业的发展趋势，同时公司深耕贸易业务多年，收购航天欧华有助于优化公司贸易业务结构，探索新的贸易品类，有助于推动公司原有的传统贸易转型升级，寻求第二增长曲线。”

“从主营业务领域来看，广聚能源与航天欧华不具备业务上下游的

协同效应，预计未来很难对航天欧华产生有效的业务管理；此外，航天欧华目前业绩表现欠佳，后续扭亏为盈具有较大的不确定性。”广州胜天锦华私募基金管理有限公司总经理秦若涵表示。

担心拖累公司业绩

针对收购航天欧华100%股权的事项，广聚能源董事会审议通过了相关议案，但董事任玮、贺智文投出了反对票。

公告显示，上述两位董事投出反对票的理由主要是航天欧华2022年至2024年前三季度累计亏损超7200万元。此外，航天欧华自2024年以来已基本停业。两位董事认为，虽然公司制定了收购后的整改

措施，但短期内能否扭亏仍存在较大不确定性，纳入公司合并报表范围后，不排除会一定程度拖累公司业绩。

上述广聚能源证券部相关人士认为，航天欧华的政企全产品线分销业务近年来盈利能力较为稳定，公司在成功收购航天欧华后，将承接其原有政企产品分销业务的核心人员，并保持与原有渠道的密切联系，对于不具备协同性的业务，公司将停止经营或剥离，以尽快恢复航天欧华的业务与保障后续经营的连续性。

“广聚能源上述收购项目属于较高风险的投资，即便短期见效，长期来看也难以判断。所以，董事提出反对意见也属正常。”广东圣马律师事务所主任律师田勇表示。

消费升级等因素支撑平板电脑需求增长

一季度，国内平板电脑市场传统淡季或将出现需求升温现象

■本报记者 张文湘
见习记者 占健宇

2月12日，北京群智信息技术有限公司(以下简称“群智咨询”)发布报告称，2024年第四季度，全球平板电脑需求保持强劲支撑，出货量达到了6200万片，同比增长16%。

业内人士认为，展望2025年，在消费品以旧换新的国家补贴政策等因素的推动下，国内平板电脑市场有望继续保持增长趋势。

此前，市场分析机构纳仕经

济信息咨询(上海)有限公司(Canalys)发布统计报告称，2024年全球平板电脑出货量达到1.476亿台，同比增长9.2%。国际数据公司(IDC)发布的数据显示，2024年中国平板电脑市场出货量为2985万台，同比增长4.3%。

盘古智库(北京)信息咨询有限公司高级研究员江瀚在接受《证券日报》记者采访时表示，教育需求、企业数字化转型和消费升级是推动去年平板电脑市场增长的三大关键因素。在线教育普及带动学校和家庭采购，企业采用平板提升办公效

率，消费者对高性能产品的追求则促进了换代需求，共同推动市场持续增长。

平板电脑市场的增长，也带动了上游平板电脑市场的增长。群智咨询发布的数据显示，2024年，全球平板电脑市场的总出货量为2.61亿片，同比增长8%。

群智咨询移动事业部资深分析师陈学诚表示，2024年全球平板电脑市场的增长，首先得益于全球经济逐渐回暖，提升了消费者对平板电脑的需求；其次，平板电脑品牌通过拓展应用创新场景，进一步刺激

了市场需求。此外，学习机、游戏机、智能音箱、智能中控系统、点菜机等多样化的应用场景，有效拉动了平板电脑市场的增长。

2024年平板电脑上下游市场实现稳健增长，2025年行业发展也获得市场人士的看好。

群智咨询上述报告认为，全球经济的进一步回暖预计将带动需求回升，2020年以来形成的换机潮，预计将在2025年进入更新换代周期，进一步推动市场增长。从技术层面来看，品牌厂商正不断推进规格升级，包括尺寸放大、分辨率提升以及

更高刷新率、更低功耗等特性优化。这一趋势不仅带来了新的市场机遇，也加剧了行业竞争，促使厂商在产品创新和成本控制方面投入更多资源。

在国内市场，消费品以旧换新的国家补贴政策明确将平板电脑纳入补贴范围，也将进一步推动国内平板电脑市场的增长。群智咨询报告预计，与2024年第一季度相比，2025年第一季度国内平板电脑市场出货量环比下滑的趋势将有所减缓，传统淡季或将出现需求升温现象。

中国人寿临沂分公司荣获中华全国总工会“全国模范职工之家”称号



近日，中华全国总工会下发《关于表彰全国模范职工之家、全国模范职工小家、全国优秀工会工作者的决定》，中国人寿保险股份有限公司山东省临沂分公司(简称“中国人寿临沂分公司”)荣获“全国模范职工之家”称号。

中国人寿临沂分公司工会全心全意为职工服务，持续探索创新发展举措，把工会打造成了安心、同心、诚心、聚心的职工

大家庭。

完善权益机制
打造安心“成长之家”

公司认真履行集体合同和女职工权益保护专项集体合同，并构建了全方位、多层次的职工权益保障体系，确保职工权益得到有效维护。同时，公司建立了矛盾纠纷预警和化解机制，为职工提供法律援助和咨询服务。

为了让职工安心、舒心地工作与生活，公司定期组织职工年度体检，并特别关注女性职工的身心健康。此外，公司还加强职工之家硬件设施的建设完善，为职工打造舒适、温馨的活动空间。

激发职工活力
打造同心“奋进之家”

为了充分激发职工的“建设者”意识，中国人寿临沂分公司工会创新开展年度主题大讨论活动，激励职工争先创优，共同推动公

司高质量发展。

同时，公司设置专项工会经费，出台激励方案，举办岗位练兵、技能竞赛等活动，评选表彰优秀项目和先进个人，激发职工开拓创新、勇于担当的干事热情。

强化民主管理
打造诚心“和谐之家”

公司建立健全以职工代表大会为基本形式的企业民主管理制度，广泛征集职工提案和建议，并认真解答和落实。

同时，通过“职工接待日”“基层服务直通车”等有力举措，深化实施“五个服务”工程，提升民主管理水平，增强职工的参与感和归属感。

推进文化建设
打造聚心“学习之家”

为了推进职工文化建设，公司工会积极组织各类职工活动，营造浓厚的学习氛围。倡导全员阅读、终身学习，借助外部平台资源开展

特色培训活动，丰富职工文化生活，提升职工的文化素养和综合素质。

此次获评“全国模范职工之家”荣誉称号，不仅是对中国人寿临沂分公司工会工作的肯定，也是对公司构建和谐劳动关系、推动高质量发展的认可。公司工会将以此为契机，

汇聚职工群众团结奋进的力量，努力把工会建设成为让职工群众信赖的“职工之家、和谐之源”。在这里，家的温暖无处不在，模范的力量生生不息，每一位职工都是家的主人，共同为实现公司的发展目标努力奋斗。

(CIS)

