

推动农村能源转型 绿色金融大有可为

■本报记者 仲蕊



近日,国家能源局与中国农业银行签署战略合作协议,并表示将通过绿色金融支持,加快培育清洁能源体系,推动农村能源转型变革。根据合作协议,“十四五”期间,中国农业银行拟向能源领域提供融资支持额度3万亿元,其中,县域能源领域

支持额度为1万亿元。业内人士指出,自2016年提出大力发展绿色金融以来,绿色金融在城市地区蓬勃发展,在农村地区却尚未开展大规模示范实践。实现碳达峰、碳中和目标和全面推进乡村振兴战略背景下,农村能源转型

发展正迎来重大历史机遇,在此过程中,绿色金融有望撬动农村能源绿色低碳转型发展。但需要注意的是,绿色金融在农村地区的投资实践仍处于起步阶段,在推动农村能源转型过程中,需要因地制宜制定投资方案,避免“一刀切”。

绿色金融商业模式 需因地制宜

值得注意的是,当前,在农村地区推广绿色金融也面临不少问题,如开展绿色金融服务成本较高,投资回收期长,面临不确定因素较多,参与意愿较弱及信用主体信用风险测度难等。

对此,上述专家建议,应充分发挥能源央企、国企的责任担当作用,鼓励其在乡村振兴中勇挑大梁。充分发挥市场的决定性作用,鼓励各类市场主体积极参与农村能源建设,着重在农村能源新产业、新业态、新模式等方面培育一批新兴市场主体。此外,创新发展新能源直供电、隔墙售电等模式的同时,也要提前算好“经济账”。

同时,柴麒敏指出,我国不同地域村镇的资源禀赋差异很大,制定相应绿色金融投资方案时不宜“一刀切”,各地应根据自身特点探索合适的金融商业模式。例如,浙江、江苏等地农村光伏资源不丰富,不能仅仅依靠太阳能建筑一体化解决方案,还可以配合储能、微网建设等,完善能源转型模式。中西部地区光伏资源丰富,很多农村可建设离网发电系统。“需要注意的是,在进一步推进电气化普及、绿色转型的过程中,还应充分考虑不同地区农村的生活习惯、文化风俗,更多体现人性化及能源使用的便利性。”

孙传旺建议,为更好发挥绿色金融对农村能源转型的推动作用,可鼓励金融机构针对农村特色,因地制宜创新绿色金融产品,开发绿色金融服务。“绿色金融应同时突出生态效益与经济效益,将农村能源转型的生态回报转化成为经济价值,丰富针对“三农”主体的增信和担保措施,将绿色与普惠相结合,激发长尾效应,盘活生态资产。”

助力农村能源使用更方便、成本更低

2016年8月,中国人民银行等七部委联合发布《关于构建绿色金融体系的指导意见》,首次给出了绿色金融的“官方”定义:“绿色金融是指为支持环境改善、应对气候变化和资源节约高效利用的经济活动,即对环保、节能、清洁能源、绿色交通、绿色建筑等领域的项目投融资、项目运营、风险管理等所提供的金融服务”。

记者了解到,当前我国的绿色金融体系主要以绿色贷款与绿色债券为

主。其中,投向基础设施绿色升级和清洁能源产业的绿色信贷占绿色贷款总额的70%以上。在推动农村绿色转型和发展方面,绿色金融也发挥了重要作用。

“一方面,通过绿色金融可以有效推进乡村生产生活方式绿色转型,推进乡村环境改善与生态修复,最终实现乡村产业发达、生态宜居、生活富裕的多赢局面。另一方面,绿色金融也是推动新时代乡村振兴战略的最佳选择,更是乡村经济发展中

的主要动力源。”一位不愿具名的经济学专家对记者表示。

在生态环境部国家气候战略中心战略规划部主任柴麒敏看来,农村能源的绿色融资,契合了乡村振兴、“双碳”目标、能源生产与消费革命这三个战略焦点。“现阶段是绿色金融助推农村能源转型非常重要的起始点,通过绿色金融投资,农村能源使用可以更方便、成本更低,并帮助农民在能源转型过程中实现创收。”

支持农村绿色能源产业发展壮大

柴麒敏认为,在农村地区推动绿色低碳转型十分迫切。“相比于城市,农村能源基础设施相对落后,主要以分布式能源为主,传统的生物质能源等在农村仍占较大比重。需要注意的是,目前我国仍有约5亿吨散煤在农村地区使用,尤其在北方农村地区,散煤在炊事、供暖等领域大量使用,效率低下、没有防护措施等使用特点进一步造成农村大气污染和碳排放相对较高,‘散乱污’整治和散煤清理仍需持续攻坚。”

同时,农村地区的发展也面临更紧张的资源环境约束。厦门大学中国能源经济研究中心教授孙传旺指出,农村地区有着不同于城市的生态环境,清洁能源在农村地区的普及程度相对较低,大量农村家庭仍在使用成本比较低但排放较大的薪柴、秸秆和煤炭等能源。另外,农村的产业结构以农业、林业、渔业和畜牧业等高度依赖自然资源的产业为主导,相对分散,监管成本较高,加之农村地区基础设施不完善,污水处理设施缺乏,使得生产生活中的废弃物危害

生态环境。“绿色金融有利于平衡产业投资与绿色发展之间的关系,有利于培育壮大农村绿色能源产业。”

对此,柴麒敏也表示,农村地区“粗放式”的能源使用方式和效率低下的能源设备,也让农村能源整体转型发展拥有较大提升空间。“在实现农村地区能源低碳转型过程中,供暖改造、能源利用升级、效率提升、能源替代等均需要较大的资金投入,绿色金融投资的流入将为农村能源转型提供重要的支持作用。”

年内首现募集失败案例,但分析人士一致认为——

新能源基金中长期向好势头不会改变

■本报记者 吴起龙

开年至今,A股市场持续震荡。不仅新基金未迎“开门红”,发行市场的冷清还导致今年首只募集失败的基金出现在去年最火热的新能源板块。

对此,业内分析人士认为,年内A股的新能源赛道遇冷,出现较大跌幅,或直接打击了投资者的申购热情。但长期来看,以新能源、数字新媒体产业、医药等为代表的发展方向,仍有较好的投资前景。

未满足合同规定的基金备案条件

2月12日,中银国际证券股份有限公司(以下简称“中银证券”)发布《关于中银证券国证新能源车电池交易型开放式指数证券投资基金基金合同不能生效的公告》。

公告显示,中银证券国证新能源车电池交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“中银证券国证新能源车ETF”)于2021年11月12日开始募集,截至2022年2月11日,该基金的募集期限届满,未能满足《基金合同》规定的基金备案条件,故上述《基金合同》不能生效。

根据基金招募说明书,中银证券国证新能源车ETF的备案条件为,自基金份额发售之日起3个月内,基金募集份额总额不少于2亿份,基金募集金额(含网下股票认购所募集的股票市值)不少于2亿元人民币且基金份额有效认购人数不少于200人。

值得注意的是,公开数据显示,截至2月14日,剔除无法统计数据的基金,今年以来新发基金的数量为296只(份额分开计算,下同),调整后的发行规模约为1298.1亿元,而去年同期成立新基金352只,发行规模约为7545.5亿元,同比大降近83%。

对此,有业内人士认为,新基金发行遇冷,或与权益市场持续下跌,以及新能

源、医药等热门板块遭遇估值调整有关,预计2022年的新基金发行份额可能会低于2021年、2020年的2.98万亿份和3.05万亿份。

跌幅较大受多重因素影响

新能源板块为何出现大幅下跌?嘉实新能源新材料基金经理熊昱洲分析称,有短期涨幅过高的原因,部分资金想要兑现去买更低的资产。

以新能源行业头部企业宁德时代为例,2021年12月3日,其在创下盘中692元/股的股价高点后开始震荡下跌,2个月跌幅接近30%。

记者梳理发现,2018年6月中旬,宁德时代上市时市值为546.15亿元,到2021年12月初的高点,市值约为1.6万亿元。短短3年多时间,其市值增长近30倍,其中2020年涨幅为231%,2021年涨幅为68%。

早在2020年,财政部等四部委联合发布的《关于完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》称,原则上2020—2022年补贴标准分别在上一年基础上退坡10%、20%和30%。

2022年,受新能源车补贴退坡与锂电等基础资源价格上涨等因素影响,新能源车市场价格出现不同程度的上涨。有观点认为,补贴退坡的传导效应也影响相关基金的市场表现。不过,在熊昱洲看



来,此次补贴退坡幅度较小,对最终销量的影响应该也比较弱。

事实上,新能源汽车板块在年内已遭遇明显下跌。同花顺数据显示,截至2月13日,新能源车指数已下跌15.76%,去年同期该指数一度大涨33.99%。在可查数据的40只新能源汽车主题基金中,所有产品的年内收益率均为负值,其中跌幅最大的年内收益率为-18.97%。可查数据的6只新能源车ETF中,近三个月的收益率跌幅均超过20%。

另有基金公司人士表示,ETF基金(交易型开放式指数基金)发行依赖市场表现,近期A股市场持续调整,新能源、医药等此前的热门赛道轮番跳水,也在一定程度上影响了投资者的认购意愿。

阶段性调整难挡长期向好势头

年初以来的调整,将对新能源板块产生怎样的影响?

一般情况下,每年年底和年初,很多机构会调仓换股。从基金重仓股的持仓市值看,2021年三季度,宁德时代超越贵州茅台,成为公募基金第一大重仓股,但近期披露的2021年基金四季报显示,截至去年底,贵州茅台超过宁德时代,重回公募基金头号重仓股。

天相投资统计数据显示,基金重仓持有贵州茅台的市值合计1219.6亿元,超过宁德时代的1199.6亿元,贵州茅台以微弱

优势重回“公募最爱”。对此,华南一位基金经理表示,从投资角度看,资金总是倾向投入到回报更高的地方。

西部证券近日发布的研究报告指出,“去宁化”是年初以来市场的一个特征,“含金量”越高的指数下挫幅度越大。“稳增长”与“去宁化”行情的极致演绎反映了新能源政策红利的边际逆转,从保供稳价到双碳纠偏,再到钢铁行业碳达峰推迟等多因素对资产估值形成了干扰。

博时基金分析认为,美联储加息对全球范围内成长板块的估值都有压制,在国内强烈稳增长预期的背景下,短期市场对稳增长板块的偏好提升,由于当前市场缺乏增量资金入场,这些都会对新能源汽车板块形成阶段性压制。

不过,博时基金方面同时表示,就全球范围看,各国利好新能源汽车的政策都在持续加码。尤为值得注意的是,当前新能源车的渗透率在全球仍不到10%,行业仍具有高景气度。

“依然看好新能源板块,今年新能源行业基本面或将全面爆发。”前海开源基金经理崔宸龙称,新能源行业快速发展将带来对于新技术、新产品的升级需求,包括高压快充技术、调频调峰方面的需求。

在崔宸龙看来,现在新能源还处于渗透率的早期阶段,且中国在行业的竞争力处于优势地位,长期来看新能源赛道的空间非常大。



海力风电斥资10亿元建风电高端装备制造项目

本报讯 记者董梓童报道:2月16日晚间,江苏海力风电设备科技股份有限公司(以下简称“海力风电”)发布公告称,公司与江苏省如东沿海经济开发区管理委员会签订《项目建设协议书》,拟投资建设风电高端装备制造项目。

据悉,项目总投资约10亿元,其中固定资产投资不低于4亿元,项目建设周期为24个月。海力风电拟以自有资金出资,并计划投资设立全资子公司实施《项目建设协议书》约定项目的投资、建设和运营。

海力风电表示,本次投资旨在充分发挥自身在风电设备领域的优势和经验,并结合当地资源优势,实现互惠互利、共同发展。项目有助于丰富公司产品产能结构,有利于提升公司市场竞争力和综合实力。

特变电工签百万千瓦级光伏发电投资协议

本报讯 记者董梓童报道:2月16日晚间,特变电工股份有限公司(以下简称“特变电工”)发布公告称,公司控股子公司特变电工新疆新能源股份有限公司(以下简称“新疆新能源”)与洪洞县人民政府、华翔股份在山西省临汾市洪洞县签署了《100万千瓦光伏发电及配套项目投资框架协议》。

据悉,该项目总投资43亿元,其中40亿元将用于投建百万千瓦规模光伏电站,并根据资源获取情况成立项目公司实施。项目公司注册资本为投资总额的30%左右,剩余所需资金由项目公司融资解决。华翔股份、新疆新能源投资金额各约6亿元。配套光伏支架生产项目投资3亿元,该项目以华翔股份为主进行投资,项目资本金为投资总额的30%-40%。

特变电工表示,上述协议的签署有利于公司获取更多的光伏资源,保障公司新能源产业的长远可持续发展。

金开新能定增募资加码新能源业务

本报讯 记者董梓童报道:2月16日晚间,金开新能源股份有限公司(以下简称“金开新能”)发布2022年非公开发行A股股票预案。

据悉,金开新能拟向不超过35名特定投资者发行不超过4.61亿股股票,募资总额不超过39.94亿元,用于贵港市20万千瓦光伏储能互补项目等6个光伏电站项目建设,并补充流动资金。

据了解,金开新能主营业务为新能源电力的开发、投资、建设及运营,主要涉及光伏发电和风力发电两个板块。截至2021年9月末,公司累计光伏装机容量约203万千瓦,累计风电装机容量64.75万千瓦。金开新能表示,待募投资项目并网发电后,公司的光伏发电装机容量将进一步增长,有助于提升公司在新能源电站运营市场中的竞争地位,进一步扩大公司经营规模,增强公司持续盈利能力。

长远锂科 2021年业绩大增

本报讯 记者董梓童报道:2月17日,湖南长远锂科股份有限公司(以下简称“长远锂科”)发布2021年业绩快报。快报显示,长远锂科全年实现总营收68.41亿元,同比增长240.25%;净利润7.01亿元,同比大增538.17%。

长远锂科称,2021年新能源汽车需求旺盛,销量大幅增长,动力电池装机量激增,下游客户对公司产品需求量快速增长,公司产线满负荷运行,规模化生产下实现降本增效,毛利提升。