

多支基金发行、交易型开放式指数基金涨幅明显——

新能源基金强势回暖

■ 本报记者 董梓童

5月以来,以动力电池、光伏、风电为代表的电力设备及新能源行业表现较好,在一定程度上带动了新能源基金走强。整体来看,截至5月31日,上证综指收于**3186.43点**,全月上涨**4.57%**,深证成指收于**11527.62点**,全月上涨**4.59%**。



6月22日,深圳能源集团有限公司发布公告称,鹏华深圳能源清洁能源封闭式基础设施证券投资基金获得中国证监会准予注册的批复,获准募集份额为6亿份。据悉,这是能源行业首支不动产投资信托基金产品,将用于投资该公司电厂项目的建设。

随着A股新能源板块走强,能源基金市场景气度持续提升,逐步摆脱了今年初的颓势,集体翻红,涨幅明显。截至6月22日,华泰柏瑞中证光伏

产业交易型开放式指数基金(以下简称“ETF”)、嘉实中证新能源ETF、汇添富中证新能源汽车产业ETF、天弘中证光伏产业ETF等在近一周时间内涨幅均超过3%。

在业内人士看来,新能源基金走势受市场情绪、股市、政策等多重因素影响,而在能源转型加速、经济长期向好、市场情绪稳步修复的背景下,社会资本对可再生能源产业的投入将不断增加,新能源基金有望迎来新一轮上升期。

企业积极参与投资

据Wind数据,今年上半年,A股能源板块领涨,大类指数增长超10%。电力设备及新能源、石油石化、电力及通用事业、煤炭等行业处于高景气度。第一季度,重仓股市值占基金股票投资市值最大的是电力设备与新能源行业,高达7.51%。新能源为配置型赛道,电力设备及新能源、有色金属、煤炭行业增配。

海通证券指出,5月,股票型(含指数)基金、混合型基金、债券型基金均有所上涨。在清洁能源持续获得政策扶持的背景下,部分配置有光伏上市公司的基金也有不错表现。指数基金中,汽车和光伏行业的产品表现较优。

市场前景向好,企业积极响应。今年以来,上海临港控股股份有限公司(以下简称“上海临港”)、新天绿色能源股份有限公司(以下简称“新天绿色”)、新疆金风科技股份有限公司、中国铝业股份有限公司等企业

陆续发布了拟参与投资设立基金或相关企业的公告。

5月初,上海临港表示,公司下属全资子公司上海临港经济发展集团投资管理有限公司拟作为有限合伙人(LP)认购上海国策绿色科技制造私募投资基金合伙企业(有限合伙)部分新增合伙份额。

上海临港称,上述基金专注投资智能驾驶、泛半导体、新能源、新材料等科技产业领域,有助于引导基金服务公司下属园区绿色低碳和科技创新产业,推进园区产业结构调整和转型升级,加快构建园区绿色技术创新体系,实现园区绿色低碳高质量发展。

新天绿色则希望通过参与投资设立河北新天绿色水发碳中和股权投资基金,引入来自新能源上下游、金融机构的优质战略投资者共同投资新能源及战略性新兴产业,形成有效资源互补,扩大融资规模,提升行业影响力和竞争力。

市场情绪稳步修复

今年初,新能源基金发行遇冷。不过,券商等分析机构认为,从中长期趋势看,新能源仍有较好的投资前景。不到半年,新能源基金便强势反弹,集体走高。据东莞证券数据,2021年12月初,全市场开放式基金公司的股票仓位处于较低位置,约为61.5%,市场较为谨慎。近期全市场开放式基金公司的股票仓位约为64.5%,整体高于去年底水平。

著名经济学家宋清辉指出,影响新能源基金走势的因素有很多,但主要集中在两方面:一方面是市场情绪,短期内市场是否对新能源基金抱有信心,决定着新能源基金的走势。另一方面,国家政策也是决定新能源基金未来走势的关键因素。“随着政府稳经济各项举措陆续落地,新能源行业逐渐恢复高速增长态势,受此因素影响,新能源基

金一改去年底今年初出现的短暂颓势,或正迎来上升期,伴随着市场情绪的稳步修复,下半年投资机会可期。”

中国新能源电力投融资联盟秘书长彭澎表示,新能源基金走势受股价影响较大。“此前大众对新能源上市企业股价是否反映产业发展情况及真实价值有一定分歧,有观点认为新能源上市公司市值与发展速度并不匹配。新能源上市公司股价波动较大,可能造成新能源基金的波动。”

而5月以来,以动力电池、光伏、风电为代表的电力设备及新能源行业表现较好,在一定程度上带动了新能源基金走强。整体来看,截至5月31日,上证综指收于3186.43点,全月上涨4.57%,深证成指收于11527.62点,全月上涨4.59%。

助推绿色产业发展

有分析机构预计,在碳达峰碳中和目标拉动以及政策支持下,新能源基金发展将持续向好。上海证券称,在全球碳减排的大背景下,新能源替代化石能源已经成为共识,海内外需求长期保持旺盛。同时,国内涉及新能源的利好政策不断出台,消费需求有望得到释放,市场信心大幅改善,推动行业板块强势上扬,且目前板块估值处于低位,有较大增长空间。

6月中旬,广州市工业和信息化局发布了《广州市支持汽车及核心零部件产业链补链强链的若干措施(征求意见稿)》,强调了基金对于新能源汽车产业发展的重要意义。其中明确提出,鼓励相关产业基金支持仓储设施建设项目。同时,充分利用现有的政府投资基金,设立总规模100亿元的广州

智能网联与新能源汽车产业发展基金,吸引整车及产业链上下游企业等社会资本参加,用于支持企业扩大生产,设立子基金跟投汽车及核心零部件技术攻关项目,推动创新成果产业化。

宋清辉认为,在政策向好的大背景下,新能源基金将从两方面发力促进可再生能源企业的发展。一是未来继续向可再生能源企业提供资源支持,帮助进一步强化企业供应链韧性和竞争力,助其提升企业现代化经营管理水平。二是带动更多社会资本参与其中,同时壮大新能源基金规模和实力,助力碳达峰碳中和目标的实现。

彭澎称,作为一种金融工具,新能源基金将帮助可再生能源企业发展壮大,促进风光项目投资,为绿电稳步持续增长提供动力。

“养猪大户”正邦科技转道 新能源引质疑

本报讯 记者姚金楠 董梓童报道:近日,猪肉板块集体走强,行业龙头企业江西正邦科技股份有限公司(以下简称“正邦科技”)股价却因“入局”新能源逆势下跌。截至6月23日收盘,正邦科技股价为6.37元/股,连续3个交易日下滑。

6月18日,正邦科技发布《关于与国家电力投资集团有限公司浙江分公司签署<“碳中和”综合智慧能源项目合作协议书>的公告》。作为一家以饲料、生猪、兽药的生产与销售为主业的农业企业,正邦科技拟转道新能源的公告一经披露便引发行业高度关注。不仅二级市场反应强烈,公司股价出现较大波动,还引发了监管机构深交所的关注。

6月20日,深交所针对这一事件下发《关注函》,要求正邦科技结合公司主营业务,详细说明与国家电力投资集团有限公司浙江分公司(以下简称“国电投浙江分公司”)开展合作的背景、目的与具体合作方式,与公司现阶段发展状况以及未来发展规划是否匹配。

6月22日晚间,正邦科技就此事做出回复。据回复,生猪养殖是正邦科技的核心业务。年报显示,虽然去年正邦科技生猪出栏量位居行业第二,但受国内市场整体猪价波动较大影响,公司业绩不及预期。2021年,正邦科技实现营收476.7亿元,同比下滑3.04%,净利润亏损188.19亿元,同比下滑427.62%。今年一季度,公司业绩仍未好转。1-3月,营收为64.9亿元,同比下降48.92%,净利润亏损24.33亿元,同比暴跌1249.73%。

正邦科技认为,公司在养殖单一化业务的影响下,造血功能趋弱,承受较大的经营压力。与国电投浙江分公司建立战略合作伙伴关系,有助于公司转型发展。而对新业务的探索,也有望成为公司基于主业发展的第二曲线,为公司整体经营提质增效。

根据合作协议,国电投浙江分公司将对正邦科技的土地、能源进行统一规划,力争在3年内,建设生态光伏、风电、分布式及集中式综合智慧能源约1000万千瓦,预计投资总额达400亿元左右。

面对数额如此庞大的“碳中和”项目,正邦科技资金来源成为深交所关注的重点。《关注函》明确要求正邦科技详细说明公司投入的资产规模或投资金额(如需),以及本次合作

对正邦科技可能产生的影响。在此基础上,要求正邦科技结合当前的生产经营状况、流动性情况及本次合作所需的资金来源(如适用)等,说明是否存在资金状况等条件不足以支持相关项目开发等风险。

正邦科技在回复中坦言,公司现阶段资金面临一定紧张局面。6月9日,正邦科技发布公告称,受猪周期影响,公司及子公司江西正邦养殖有限公司等近期因流动资金紧张出现部分商票逾期未兑付的情形,截至6月9日,逾期未兑付余额合计5.42亿元。

对此,大公国际资信评估有限公司(以下简称“大公”)评定正邦科技主体长期信用等级为AA-,评级展望为负面。同时,大公称,上述事件或将将对正邦科技经营活动和信用水平产生一定影响。

公开信息显示,正邦科技自2021年下半年起已全面停止新建养殖项目,2022年育肥场建设项目将由代建完成,预计2022年不存在大额资本开支。此外,未来12个月内,正邦科技到期的债务金额约172.76亿元,公司积极与合作银行及金融机构洽谈,预计可续金额约160亿元。

在此情况下,正邦科技希望以租赁经营形式推进项目。

正邦科技称,项目前期将由国电投浙江分公司进行投资建设,公司将通过租赁屋顶的方式收取租金。在此合作模式下,公司将提供符合条件的房屋建筑及土地,无资金流出,且可通过此项目收到租赁资金,加速现金回流,盘活资产。后期在条件合适的情况下,双方将逐步探索股权投资等其他模式。

正邦科技认为,从长期发展来看,公司生猪养殖基地在饲料加工运输、环保运营、环控(水帘风机)、仔猪保温等环节均有较大耗电,通过发展光伏发电等绿色清洁能源,不仅可以使各养殖基地使用清洁能源,还能降低各基地运行成本,最终带来养殖成本的下降。

正邦科技还透露,公司已在合作前期对项目猪场进行了考察,对屋顶资源进行了初步测量及评估,完成了初步项目图纸的确定等工作。不过,公司与国电投浙江分公司签订的合作协议为框架性协议,只构成战略合作意向。双方的合作协议金额、实际执行金额、能否正常推进实施尚存在一定不确定性。

三一重能登陆科创板

风电整机市占率逐年攀升,去年首次跻身国内陆上风电新增装机“五强”

■ 本报记者 李丽雯

6月22日,三一重能股份有限公司(以下简称“三一重能”)在上海证券交易所科创板正式上市并挂牌交易。三一重能发行定价为29.80元/股,开盘后随即大涨34.23%,首日收盘价为40.96元/股,市值达482亿元。成立14年有余,三一重能在去年正式跻身国内陆上风电新增装机“五强”,在国内风电行业高速发展的当下,业界普遍认为,未来三一重能市场占有率有望持续攀升。

■ 去年首次跻身国内陆上风电“五强”

记者了解到,三一重能成立于2008年,公司主营业务为风电机组研发、制造与销售,风电场设计、建设、运营管理以及光伏电站运营管理业务。

中国可再生能源学会风能专业委员会今年4月发布的数据显示,2021年,三一重能在中国陆上风电市场占有率为7.75%,较2020年增长了1.76个百分点。事实上,近5年来,三一重能在中国陆上风电市场占有率逐年稳步攀升,在国内风电市场高速增长的情况下,2020年更是实现了跨越式增长,2021年市场占有率创历史新高。

三一重能在《首次公开发行股票并在科创板上市招股意向书》中指出,受益于公司面向市场需求的风机开发策略,以及风电行业补贴政策退出催生的“抢装潮”,公司业绩于2019年、2020年实现快速增长。在此背景下,2021年三一重能以321万千瓦的新增装机量跻身陆上“前五”,刷新该企业在陆上风电的排名纪录。

近年来,三一重能营业收入和净利润呈现连年增长态势。2019年至2021年,公司营业收入分别为14.81亿元、93.11亿元和101.75亿元,净利润分别达1.26亿元、13.72亿元和15.91亿元。

■ 自主创新打造核心竞争力

业界普遍认为,三一重能的跨越式发展离不开其自主创新能力。数据显示,一直以来,三一重能都保持着高强度的研发投入,2019-2021年研发投入分别达1.42亿元、4.62亿元和5.42亿元,研发费率显著高于同行业可比公司。

三一重能董事长、总经理周福贵在上月上市仪式上指出,一方面,三一重能见证并参与了国家大力推进清洁能源发展的一系列战略部署。这些战略部署为我国风电、光伏等新能源的大规模发展提供

了强大支持,同时也为全球清洁能源事业不断注入动力。另一方面,三一重能见证了风电技术从“引进吸收”到“自主创新”的高速发展历程,快速掌握了整机设计与控制的核心技术,形成了核心部件制造与研发能力。现在,我国风电领域各项技术已经达到或接近世界领先水平,风电机组研发与制造已经成为“中国智造”高质量发展的一个重要象征。

同时,该公司招股意向书也显示,该公司已经形成了数字化顶层设计、智能化生产制造、整机系统、核心部件、风电场设计、风电场运营管理等方面的核心技术体系,具备2.XMW到6.XMW全系列机组研发与生产能力,同时具有高配置、高可靠性、高发电量、低度电成本的优势。

值得注意的是,今年5月,三一重能更是下线了国内首支FB99067型风电叶片,该叶片长99米,创下国内已下线的最长陆上风电叶片纪录。据悉,该叶片采用拉挤板材预制主梁,叶片重量轻,采用模块化制造技术,大幅度提高了生产效率。

■ 未来业绩有望持续向好

三一重能指出,通过此次IPO,募集资金总额达到56.11亿元,将主要用于投建新产品与新技术开发项目、新建大兆瓦风机整机生产线项目、生产线升级改造项目、风机后市场工艺技术项目,以及三一张家口风电产业园建设项目。该公司表示,上述项目落地后,公司产品质量、工艺水平、产品供应和技术应用能力均有望呈现跨越式提升,从而获得更多市场份额。

三一集团总裁唐修国在当日的上市敲钟仪式上表示:“当前,全球正处于百年大变局、世纪大疫情、数字大变革、绿色大转型的时代背景下,以风电为代表的绿色低碳技术成熟度持续提升,新技术、新业态、新产业层出不穷,为解决传统发展路径所带来的环境污染和生态破坏提供了新方案。”

唐修国指出,截至今年5月,127个国家已经提出或准备提出碳中和目标,覆盖全球GDP的90%、总人口的85%、碳排放的88%。这为三一重能等一批具备全球竞争力的新能源企业,提供了更大的舞台和更好的机遇。

业内人士普遍认为,凭借自身过硬的产品质量、强大的自主创新能力以及全产业链业务优势,三一重能有望将风电业务板块继续做大做强,有望成为全球清洁能源装备及服务的领航者。