

前4月光伏产业显现新活力

■本报记者 董梓童

日前,国家能源局发布1—4月份全国电力工业统计数据。截至4月底,全国太阳能累计发电装机容量约4.4亿千瓦,同比增长36.6%。4月,全国太阳能发电增长21.4%。1—4月份,太阳能发电415小时;太阳能发电企业电源工程完成投资743亿元,同比增长156.3%。

今年以来,我国光伏产业维持了积极发展态势。不管是制造端还是应用端,都展现了较强的发展动能。产业链各环节产量实现稳步增长,新增装机规模也同比提升。分析机构一致预计,全年光伏装机需求乐观,产业将保持较高景气度。

■应用与制造齐头并进

“光伏是新能源的主力军,在近年来的发展有目共睹。第一季度,我国光伏产业依旧保持良好的发展态势。”中国光伏行业协会名誉理事长王勃华指出。

国家能源局统计数据 displays, 2024年第一季度,全国光伏新增并网容量达4574万千瓦,同比增长36%。其中,集中式光伏电站新增并网容量为2193万千瓦,同比增长41%;分布式光伏新增并网容量为2381万千瓦,同比增长31%。

不仅是国内市场,国外市场表现同样乐观。中国光伏行业协会数据显示,第一

季度,我国光伏产品出口总额(硅片、电池片、组件)约96.6亿美元,成为我国外贸增长的重要稳定力量。

应用端需求维持高位,制造端与之齐头并进,为其提供支撑。王勃华表示,第一季度,我国光伏产业链各环节产量均保持增长,多晶硅产量约52万吨,同比增长92.6%;硅片产量约2.4亿千瓦,同比增长108.7%;电池片产量约1.73亿千瓦,同比增长64.3%;组件产量约1.38亿千瓦,同比增长48.9%。

■集中式需求充分释放

业内人士一致认为,2023年以来,我国乃至全球范围内光伏新增装机需求加速显现,这主要是受到光伏产品价格下降的影响。

中银证券分析师指出,光伏组件降价带动我国光伏需求启动。2023年,我国光伏组件均价约1.32元/瓦,同比下降32.3%,推动光伏系统成本降至3.4元/瓦,同比下降17.7%。由于光伏组件价格快速下降,集中式光伏需求充分释放。2023年集中式光伏装机规模达1.2亿千瓦,同比增长231%,占我国新增光伏装机比例约55%,同比提升14个百分点。预计2024年集中式光伏装机占比仍将保持高位,同时分布式光伏亦将保持较高增速,推动我国

光伏2024年需求提升。

行业综合服务平台上海有色金属网也给出预测称,从光伏组件中标情况来看,第二季度国内集中式光伏电站新增装机需求有望进一步释放。春节后开工的项目最早在4月底至5月期间并网,第二季度集中式光伏电站装机容量或将呈现环比逐月抬升的态势。

同时,全球光伏发电新增装机规模也有望保持较高增长。东方证券分析师预计,2024年全年,全球光伏发电新增装机规模预计约达4.62亿千瓦,同比增长超15%。

■行业有望维持高热度

不过,由于光伏组件价格进入下降通道,相关企业经营显现出一定的盈利压力。第一季度,电力设备板块实现收入847.75亿元,同比增长8.41%;盈利68.74亿元,同比增长0.65%,但总体上基本延续了2023年的趋势。

对此,多家券商提出,在应用端需求持续显现的背景下,今年光伏行业有望维持高热度。虽然新能源发电板块平均毛利

率、净利率有所下降,但电力设备与新能源全行业经营现金流整体向好,经营现金流入提升,为光伏产业发展注入了活力。

东方证券分析师则给出了更为具体的分析,一方面,头部企业仍坚持研发,光伏技术持续进步,效率进一步提升,成本下降,拓宽产业链盈利空间;另一方面,融资强监管和无赚钱效应的市场自发调整,行业资本开支大幅下降,落后产能逐步出清,供需得到优化。加之目前正在强化对电网进一步升级扩容,增加光伏接入能力,光伏产业链仍具备投资价值。



化工新材料产业迎来“风口”

■本报记者 李玲

在“双碳”目标背景下,传统化石资源利用逐渐由“燃料”向“材料”转变,化工新材料迎来前所未有的发展机遇。公开信息显示,中国石化于近日在江苏成立蓝海新材料(通州湾)有限责任公司,注册资本80亿元,经营范围包括石油制品制造、化工产品生产、合成材料制造、产业用纺织制成品销售、电气设备销售、机械租赁等。此外,中国石化也于近期成立中石化(广东)高端材料研究院有限公司,主要围绕新材料技术研发、新兴能源技术研发、工程和技术研究和试验发展、创业空间服务等展开经营。

企业的种种动作并非偶然。在业内看来,作为战略性新兴产业重要组成部分,化工新材料正迎来“风口”。

■投资火热

根据江苏通州湾江海联动开发示范区公示的信息,中国石化蓝海新材料有限公司拟在通州湾沿海绿色化工拓展区建设高端聚烯烃新材料项目,总投资超116亿元,拟建设20万吨/年FDPE装置、2套2.5万吨/年乙丙橡胶装置、10万吨/年POE装置、10万吨/年1-己烯和1-辛烯装置、2套1000Nm³/h电解水制氢装置及配套公用工程、辅助设施。

“技术以中国石化自主技术为主,将会替代进口POE、POP、乙丙橡胶等高端新材料。”江苏省环保集团在为项目编制的环评报告中指出,该项目是中国石化实现“双碳三新”发展的重大举措,也是中国石化推动炼化业务绿色低碳转型的具体部署。

再看中国石化。公开信息显示,中石化(广东)高端材料研究院有限公司以“合成材料加工应用基础研究牵引产品整体解决方案”为定位目标,特别关注新能源、汽车轻量化材料等领域,支撑中国石化在相关合成材料产业取得先机。今年3月,中国石化成立北京化工研究院基础研究所,聚焦化工材料领域前沿基础科学和优势领域基础研究,加快解决催化科学和高分子材料共性问题,助力化工新材料领域关键核心技术攻关。

中国海油于去年与壳牌合作投资521亿元签约惠州三期乙烯项目,项目将建成全球单套最大的茂金属聚乙烯装置,减少中国市场对高端化工品的依赖。“三桶油”之外,荣盛石化、恒力石化、东方盛虹、卫星石化等众多民营企业也纷纷加码化工新材料。比如,荣盛石化于今年初宣布将投资675亿元建设荣盛新材料(舟山)有限公司金塘新材料项目,发力国内紧缺的高端化工产品。

■需求看涨

在当前全球能源转型的大背景下,传统化石资源“减油增化”、由燃料向材料转变趋势日益明显。与此同时,风电、光伏等新能源产业的快速发展,也为新材料市场带来新的发展机遇。

以石化产业核心产品乙烯为例,以其为原料可以生

产聚碳酸酯、锂电隔膜、光伏EVA、 α -烯烃、超高分子量聚乙烯等新能源、新材料产品。据统计,有18种乙烯下游产品与新能源、新材料等风口产业相关联,由于新能源汽车、光伏、半导体等产业发展迅猛,同步带动市场对新材料的需求持续扩容。

中国石油集团经济技术研究院于今年初发布的《2023年国内外油气行业发展报告》指出,新能源产业快速发展带动下,乙烯-醋酸乙烯共聚物(EVA)、POE需求高速增长。“我国是全球最大的光伏组件出口国,光伏组件占全球市场的80%以上,光伏胶膜消费量也随之大幅增长,主要原料EVA和POE需求连续多年快速增长,2023年消费量分别达到330万吨、92万吨,同比分别提高20%、31%,是需求增速最快的合成树脂产品之一。”

相关测算数据显示,到2030年我国电动汽车轻量化材料需求将高达750万吨以上,甚至可能突破千万吨以上;电池行业化工新材料的需求将达到710万吨,负极材料、隔膜、电解液、黏结剂均将有较大增长空间。在碳达峰碳中和背景下,新能源产业高速发展,光伏、风能领域的化工新材料需求增速将达200%,潜力巨大。

■加强自给

中国石油和化学工业联合会日前发布的《2024年度重点石化产品产能预警报告》(以下简称《报告》)显示,当前我国化工新材料自给率约80%,不少高端产品仍需进口满足国内需求,如工程塑料、功能性膜材料、电子化学品自给率不足80%,高端聚烯烃、高性能纤维自给率不足60%。

《报告》指出,2023年,我国进口合成树脂2854.1万吨,进口贸易额429.6亿美元,这些产品中不少都是高端品种和专用牌号,部分产品我国还无法生产;进口聚乙烯高达1344万吨,茂金属聚烯烃、超分子量子聚乙烯等高端聚烯烃仍依赖进口;进口聚碳酸酯104.2万吨、乙烯-乙酸乙烯酯(EVA)共聚物13.9万吨、乙烯- α -烯烃共聚物86万吨、聚异丁烯8.7万吨、聚甲基丙烯酸甲酯(PMMA)18.2万吨、聚甲醛33万吨,这些产品我国虽然已经可以生产,但部分品种性能与国外仍有差距,仍需依赖进口。

“未来新建项目应加快高端化延伸,探索有特色、有竞争力的高端化发展路径。重点推进聚乙烯、聚丙烯等大宗合成材料产品牌号及质量高端化升级,推进溶聚丁苯橡胶、稀土顺丁橡胶、低顺顺丁橡胶、卤丁基橡胶等依赖进口的品种生产技术和产业化,满足国内消费结构不断升级的需要。”中国石油和化学工业联合会副会长孙伟善指出,“要加快化工新材料和高端专用化学品创新发展,主要集中在三个方向:一是加快国内空白品种的产业化,并提高国内已有品种的质量水平;二是突破上游关键配套原料的供应瓶颈;三是延伸发展下游高端制品并加快化工新材料和专用化学品在新领域的推广应用。”

“双碳”背景下,氢能产业迎来发展浪潮,企业进军氢能市场的步伐明显加快,项目布局持续火热。不过,虽然产业热度持续高涨,但氢能企业的IPO之路却不太“顺风”。近期上交所披露,因捷氢科技及其保荐人撤回发行上市申请,根据《上海证券交易所股票发行上市审核规则》第六十三条的相关规定,终止捷氢科技发行上市审核。

事实上,近年来已有包括捷氢科技、治臻股份在内的多家氢能公司接连终止A股IPO计划,而重塑能源、国富氢能则在今年陆续选择“弃A赴港”。有业内人士表示,当前盈利前景仍是摆在国内氢能企业上市面前的一大挑战,如今在A股IPO政策收紧、未盈利企业上市门槛提升的背景下,港股上市已然成为氢能企业的另一现实选择。

A股IPO遇阻

上汽集团公告称,基于目前市场环境等因素考虑,为统筹安排捷氢科技资本运作规划,经与相关各方充分沟通及审慎论证后,公司决定终止捷氢科技分拆至上交所科创板上市并撤回相关上市申请文件。

据了解,作为上汽集团旗下子公司,捷氢科技主要从事燃料电池电堆、系统及核心零部件的研发、设计、制造、销售及工程技术服务。2022年6月28日,捷氢科技的上市申请材料获上交所科创板受理,同年7月23日进入已问询状态。如今在经历了近两年的等待后,捷氢科技还是以撤回发行上市申请结束了此轮冲刺A股之旅。

终止A股IPO的氢能企业并非捷氢科技一家。早在2021年3月,重塑能源便向科创板递交招股书,原计划在科创板IPO,然而不久后便主动撤回了上市申请。此外,国富氢能和治臻股份也在2022年先后终止科创板IPO。

值得注意的是,在此背景下,港股市场已成为众多氢能企业寄予厚望的上市融资地。在科创板折戟后,重塑能源、国富氢能分别于今年2月29日、3月20日向港交所提交IPO申请。

“氢能企业赴港上市相对容易,因为港股市场对未盈利企业的接纳度更高,从而提供了一个更为宽松的资本市场环境,使其能够在尚未实现盈利的阶段就吸引资金和投资者关注。”厦门大学中国能源经济研究中心教授孙传旺在接受《中国能源报》记者采访时表示。

清晖智库创始人、经济学家宋清辉告诉《中国能源报》记者,相对于A股,港股具有更灵活的上市制度,能接纳不同类型的企业,同时,更加国际化和市场化,能够为企业提供丰富的融资机会和全球投资者的关注。未来随着港股市场的持续回暖和上市制度的不断优化,预计将有更多氢能企业选择在港上市。

上市门槛抬高

受访人士指出,氢能企业频频折戟A股IPO,与未盈利企业上市门槛提升有关。随着监管层反复强调严把发行上市准入关,IPO审核收紧已成行业共识。

3月15日,中国证券监督管理委员会首席风险官、发行监管司司长严伯进在国新办发布

氢企缘何青睐赴港上市

■本报记者 姚美娇

会上表示,对于上市门槛会有更加严格的要求。其中包括从严监管未盈利企业上市。严伯进还表示:“从实践看,科技企业发展可能会有一个未盈利阶段,这并不意味着这些企业持续经营能力差。一些优质的科技企业可以通过上市更好更快成长,但绝不能是那些拼凑技术的‘伪科技’企业。”

有观点指出,该变化对在递表阶段未盈利的企业提出了要求。截至目前,氢能上市企业普遍未能实现盈利。例如,财务数据显示,国富氢能2019年至2023年已连续五年亏损,其中2023年实现收入5.22亿元,年内亏损0.75亿元。

据了解,氢能企业盈利难,与氢能企业整体处于商业化早期阶段、技术发展不充分等因素有关。此外,氢能综合成本高企、市场接受度有限等问题也是目前氢能企业面临的主要挑战。“从内部因素来看,部分氢能关键技术尚不成熟,氢能产业链的部分关键零部件仍依赖进口;从外部因素来看,绿氢生产仍需要较高的初始设备投资和能源成本,同时,氢的储运和应用也涉及到安全性和经济性问题。以上挑战加剧了氢能的商业推广难度。”孙传旺分析称。

“在氢能企业研发成本高、市场规模小以及技术产品迭代速度快背景下,很多企业难以满足IPO对持续经营能力的要求。并且在当前目前氢能企业普遍亏损的背景下,氢能企业IPO申请即使获得交易所受理,也必然会受到交易所严格的审核。”宋清辉指出。

前景向好

当前,我国氢能正处于规模化导入期,氢能生产成本较高、市场需求不足以及基础设施建设短缺等问题仍待解决。受访人士认为,盈利压力下,氢能企业度过当下艰难的起步阶段并非易事,仍旧需要持续加大技术研发力度,提高设备效率,努力降低成本。与此同时,政府相关部门也需要进一步加强政策引导和市场培育力度。

孙传旺建议,氢能企业需积极开展研发创新,提高氢能生产、储存和运输效率,发挥在核心技术攻关上的引领作用。另外,进一步拓宽融资渠道,寻找更合适的战略投资者。明确目标市场和客户群体,针对交通运输、储能等特定应用场景,探索与汽车、电力等下游企业的合作,开发定制解决方案。

不过整体来看,尽管目前氢能企业面临亏损境地,但业内普遍对产业前景持乐观态度。近年来,我国高度重视氢能产业发展,出台了一系列鼓励氢能发展的政策措施。今年的《政府工作报告》提出,“加快前沿新兴氢能、新材料、创新药等产业发展”,这是氢能产业首次被写入政府工作报告。业内普遍认为,这对产业发展而言无疑是一针强心剂。

“总体来看,作为未来能源变革过程中的重要一环,当前我国氢能产业规模正在不断扩大,具有广阔的市场发展前景。与此同时,氢能产业也是我国加快新旧动能转换、助力实现‘双碳’目标的重要抓手。”宋清辉认为,在高质量发展的背景下,当前我国氢能产业已经取得长足进步,产业链亦趋于完整,预计2026年左右能够迎来规模化发展的拐点。

