

传闻关闭东南亚工厂 多家光伏头部企业回应

证券时报记者 刘灿邦

国内光伏企业位于东南亚的工厂正在经历新一轮风波,包括隆基绿能、天合光能在内的头部企业相继被爆出将关闭东南亚的部分工厂的消息。

6月4日,有消息称,隆基绿能在马来西亚的光伏组件厂将从本周开始逐步关停,公司在越南电池片工厂的五条产线也已经全部停工。

此外,传闻称,隆基绿能西成分公司发布通知,给出3种方案让被裁员工选择——离职、赔偿N+1;或者每月发2150元×75%,等通知需要时再上班;或继续留下来上班,轮流排休。

针对上述传闻,隆基绿能方面向证券时报·e公司记者提供了一份情况说明。公司称,经核实,目前行业环境错综复杂,公司持续对全球光伏市场和政策等关键因素进行洞察和研判。

隆基绿能方面还提到,为了实现敏捷智造模式的广泛推广,公司持续推动全球基地工厂的数字化升级和技术改造,因此出现不同区域基地的生产计划调整。在此期间,公司采取跨基地支援、排班轮休等多种措施,将生产计划调整对员工的影响降至最低,并依法保障员工的合法权益。后续公司将根据市场变化和升级改造进展适时调整排产。

在对传闻进行回应的同时,隆基绿能表示,今年以来,行业面临产品价格变化、技术迭代加速和贸易政策调整等多重影响,光伏企业面临一定的经营挑战。“公司将持续进行产品技术创新和智能制造升级,坚定看好全球光伏行业的长期向好趋势。”

无独有偶,6月5日,另一家行业龙头天合光能位于泰国的工厂也被传出进入了停产阶段的消息。消息称,其组件生产线5月底已经停产,电池生产线计划6月13日左右停产。

对此,天合光能向证券时报·e公司记者作出回应。天合方面称,公司在泰国和越南的产能即将进入停产检修状态,并且类似检修在每年的年中都会有。

另外,天合光能在泰国和越南的产能主要面向美国,一直以来保持着在美国市场的竞争优势,但由于美国



国内光伏企业位于东南亚的工厂正在经历新一轮风波,包括隆基绿能、天合光能在内的头部企业相继被爆出将关闭东南亚的部分工厂的消息。

图虫创意/供图 周靖宇/制图

市场需求受到一些政策环境影响,短期会有波动,公司将依据行业和市场的情况,对生产计划进行动态的、最优的调整;天合光能认为,美国市场的短期政策波动并不是第一次发生,但是长期来看,龙头企业在市场的领先地位并未发生变化。

至于如何应对东南亚工厂关停的压力,天合光能也给出了回应。公司称,已前瞻性地布局了美国的组件产能和印尼的电池组件产能,均处于在建状态。其中,印尼工厂预计2024年三季度投产,且该项目的合资方是印尼国家电力公司。“长期来看,天合以更广、更深的全球化布局和本土化运营,来提高海外市场竞争力、应对国际贸易风险。”

据了解,光伏企业东南亚工厂关停的重要背景是美国方面针对规避调查的豁免即将到期。

当地时间5月16日,美国白宫官网发布公告,在收紧进口光伏关税豁免的同时,强调对美国本土太阳能制造业的补贴政策。同日,美国商务部宣布对进口自柬埔寨、马来西亚、泰国和越南的晶硅光伏电池(无论是否组装成模块)发起反倾销和反补贴调

查。根据白宫文件,自2022年6月开始的柬埔寨、马来西亚、泰国和越南部分光伏产品进口免税政策,将于今年6月6日到期后结束。

这一最新情况意味着中国光伏企业“绕道”东南亚出口美国的难度加大。中国有色金属工业协会硅业专家组副主任吕锦标告诉记者,国内企业在上述东南亚四国设厂主要是为了满足美国市场需求,当前情况下,四国产品已经无法出口美国市场。不过,吕锦标也提到,由于美国本土光伏制造能力不足,一旦未来出现组件供应短缺、价格飞涨的情况,还是有可能给产于东南亚的光伏组件放开口子。

东南亚工厂的关停也考验中国光伏企业的全球化布局,特别是在美欧印等主要经济体纷纷扩充本土光伏制造能力时,中国光伏企业出海遭遇挑战。

为此,不少中国光伏企业将目标瞄准中东市场。去年以来,包括协鑫科技、TCL中环、天合光能等企业纷纷宣布中东投资计划,规划产能涉及多晶硅、硅片、电池组件和辅材等。

除了新建项目投资,对外并购也是一种可选路径。TCL中环近日宣布,拟通过可转债、定增等一揽子重组

交易实现控股Maxeon,总出资金额最高为1.975亿美元,最终达成控股并购Maxeon。Maxeon主要负责设计、制造和销售Maxeon及SunPower品牌的太阳能组件,其业务涉及非洲、亚洲、大洋洲、欧洲和美洲,产品覆盖全球光伏屋顶和电站市场。TCL中环人士向记者表示,此举的目的依然是为了实现国际化发展。

天合光能在近期机构调研中表示,公司一直积极推进全球化布局,一方面提升海外市场竞争力,另一方面也可以加强海外抗风险能力。公司当前在美国和印尼分别有5GW组件在建产能和1GW电池&组件在建产能,预计均将于2024年内投产。此外,公司还在阿联酋拥有储备产能项目。

晶科能源称,近年来行业国际贸易保护政策频出,对于美国新的政策变化正在积极关注,并将根据相关进展积极应对。公司在美国规划2GW组件产能已经于今年上半年相继建设投产,相关补贴目前在申请过程中。晶科能源还提到,中东市场基于良好的光照条件和自身能源转型需求,光伏装机长期可持续增长潜力较大,公司有信心保持在当地的竞争优势。

福鞍股份拟投2.49亿元 合资开拓AI算力租赁服务

证券时报记者 孙宪超

6月5日晚福鞍股份(603315)公告,公司于6月5日与集铁网络签订《出资协议》,拟对外投资约2.49亿元与集铁网络共同设立合资公司,其中公司持股71%,集铁网络持股29%。合资公司拟对AI算力租赁服务业务投入资金约3.5亿元。

此前,福鞍股份曾于5月13日晚公告,公司拟与集铁网络以现金出资方式设立合资公司,共同开拓AI算力租赁服务业务。

鉴于福鞍股份主营大型铸锻件及环境治理业务,本次投资标的公司主要从事AI算力租赁服务,与公司主业不存在协同性,公司也无算力租赁相关业务经验,为此,上交所5月13日向福鞍股份下发问询函,要求福鞍股份补充披露拟开展算力租赁业务的运营模式、盈利模式、主要客户供应商情况,说明出租算力资源是否涉及类金融业务,以及AI算力租赁业务与传统算力租赁业务的主要区别等一系列问题。

福鞍股份在5月20日晚间回复上交所问询函的同时也进一步提示风险。

据福鞍股份6月5日晚最新公告,本次拟进行的对外投资是基于公司长远利益出发做出的慎重决策,是基于公司长期发展战略需要,为公司业务转型和创新发展打造新的载体和平台。不会对公司财务产生重大不利影响,对公司整体产业转型、业务多元化具有积极作用。

项目建成后,在算力需求有望大幅提升的机遇下,通过租赁先进的AI算力服务器及相关配套存储及网络设备,引进专业技术人才,紧跟下

游市场对计算资源的需求方向,增强公司算力租赁服务能力,进一步提升公司的盈利能力和抗风险能力,从而实现公司的可持续发展。

同时,福鞍股份也再度对相关风险做出提示。福鞍股份称,合资公司AI算力租赁业务尚处于前期启动阶段,尚未与客户签署合同,新业务亦未贡献营业收入,合资公司业务开展会对上市公司当期经营业绩产生一定影响,具体影响程度与业务开展情况相关,未来能否快速发展并取得预期的收益存在较大不确定性。

另外,AI算力租赁行业处于新兴市场,在国内算力租赁市场中,从事算力租赁业务的企业主要有三大基础电信运营商、大型互联网企业、大型人工智能企业,以及部分开始开展算力租赁业务的上市公司等。虽然随着人工智能等下游市场需求的迅速发展,对算力租赁的需求日益增大,但与此同时进入算力租赁行业的市场主体亦不断增加,行业竞争将不断加剧,行业盈利空间可能会进一步压缩。

此外,该业务在后续经营过程中可能受宏观经济及行业政策变化、技术迭代、市场竞争等多重不确定因素影响而发生波动,未来可能面临行业整体产能过剩、竞争激烈、技术迭代加速、产品淘汰过快等风险。

福鞍股份无开展相关AI租赁业务的经验,合资公司运营需要集铁网络配合将相关业务人员转移至合资公司,合资公司运营初期将对集铁网络形成一定的依赖;同时,随着业务开展,可能面临因人才储备不足、运营经验缺乏导致业务开展不及预期的风险。

祥鑫科技： 加快低空经济产品研发和开拓

证券时报记者 李映泉

近期斩获飞行汽车项目定点的祥鑫科技(002965)再获机构集体调研。公司最新披露的投资者关系活动记录显示,6月3日至4日,公司迎来了包括博时基金、华夏基金、上投摩根基金等在内的39家机构投资者调研。

就在不久前的5月31日,祥鑫科技披露公告称,子公司于2024年5月收到国内某头部飞行汽车制造商的飞行汽车项目定点开发通知书,确定公司为其供应电池下箱体总成及液冷板等产品。根据客户预测,此次获得的定点项目量产时间为2025年,生命周期为5年,预计项目销售总额约6000万元。

祥鑫科技是一家主营精密冲压模具和金属结构件研产销的企业,主要产品包括轻量化车身结构件、热交换系统精密部件、底盘系统部件、动力电池箱体、光伏逆变器、储能机柜、充电桩机箱等。

今年4月,祥鑫科技在互动平台上表示,低空经济业务是公司未来重点拓展方向之一,公司可以根据飞行汽车公司的要求研发生产模具及轻量化零部件,正在与客户进行项目沟通。

在本次调研活动中,低空经济也成为机构投资者普遍关注的话题。祥鑫科技董事、副总经理兼董秘陈振海表示,在公司围绕新质生产力的发展战略规划下,公司加快低空经济相关产品的研发和开拓,形成了独立的核心技术体系,能够为不同的客户提供多样化的解决方案。

“本次公司获得客户的项目定点体现了客户对公司的研发技术、生产能力和产品质量的认可,有利于进一步巩固和提高公司的市场竞争力。公司同时也在积极与其他国内头部低空经济相关的制造商进行前期的研发合作。”陈振海说。

今年一季度,祥鑫科技实现营业收入15.71亿元,同比增长37%;归母净利润1.21亿元,同比增长48%。

祥鑫科技的业绩不断增长,得益于不断增加的定点项目。从定点项目类型来看,祥鑫科技的下游客户涵盖新能源汽车、动力电池、储能和光

伏逆变器、通信服务器等行业。

在接获巨额定点项目后,祥鑫科技的产能如何消化这些订单?陈振海回应称,公司在东莞、广州、苏州、天津、宁波、宜宾、重庆等地以及国外墨西哥布局了生产基地,产品覆盖了珠三角、长三角和京津冀产业集群,也将为北美地区的客户就近配套,目前产能可以满足公司未来的规划,并且能够根据客户的需求增加对应的产能。

对于新客户的拓展情况,陈振海表示,公司目前合作的客户有广汽集团、吉利汽车、蔚来汽车、上汽大众、零跑汽车、B客户、延锋等,也与其他整车厂在进行前期的洽谈。

在海外市场,公司一方面布局墨西哥工厂,目前已为多家知名汽车座椅企业提供配套产品,间接为T客户供应相关的部件产品,未来的目标战略客户有T客户、通用汽车、奔驰、宝马、博泽等;另一方面,公司通过模具和零部件出口,积极拓展海外市场。

陈振海介绍,祥鑫科技已经储备了丰富的电池箱体连接技术,能够根据客户需求提供各种电池箱体解决方案,同时与客户在CTC技术和CTB技术上建立了共同开发的意向,目前也已收到CTC相关样件订单。公司将持续关注行业内的先进成型技术,并与华南理工大学共建“新能源汽车动力电池系统联合研究中心”,增加技术储备以支持公司进行相关的技术转型。

此外,机构投资者还关注到公司光伏逆变器和储能产品的情况,陈振海称,公司积极布局逆变器及储能机柜的研发和生产,目前已经向H客户、翰浪科技、Enphase、C客户、亿纬锂能、蜂巢能源、欣旺达、新能安、厦门海辰、南网科技、闻储创新、麦田能源、湖北楚能、中车时代、中电新能源、多氟多等国内外知名企业,供应光伏逆变器结构件、一体化储能系统解决方案及代工等相关产品。



铅蓄电池企业集体涨价 原材料两个月大涨近14%

证券时报记者 赵黎昀

6月5日,沪铅主力合约2407报跌,但截至收盘依然录得18690元/吨,较两月前约16400元/吨的价格上涨近14%。

铅价上行直接带动下游铅蓄电池生产成本提升。据业内人士反馈,铅价上行抑制了下游原料采购意愿,此前部分电池厂出现暂停采购原料现象。

近期已陆续有铅蓄电池企业发布新电池调价通知,且多数铅蓄电池企业反馈,后期新电池价格将会跟随铅价涨跌形成价格联动机制。

铅价短期大涨

因铅矿资源较为紧张和部分电解铅厂检修,导致原生铅供应偏紧,部分多头资金入场拉动铅价。今年4、5月份以来,铅价脱离基本面行情,持续超预期上涨。

6月5日,沪铅主力合约2407报跌1.58%,收于18700元/吨下方。但此前,在5月末,该主力合约一度突破19000元/吨的高点,较今年2月的年内低点15750元/吨,已涨超20%。

现货方面,根据卓创资讯监测,截至5月31日,卓创资讯现货1#电解铅报价18450—18600元/吨,均价18525元/吨,较4月初上涨2255元/吨,涨幅13.63%;5月累计上涨1700元/吨,涨幅10.09%。

“今年以来铅价主要呈现出震荡偏强走势,且4月至今价格屡创新高。”对于近期市场行情,上海钢联铜铅锌事业部铅分析师谢芳称,推动铅价上涨主要是供应端的扰动所致。

终端消费淡季废电瓶产量下降,废电瓶供应偏紧,再生铅企业原料到货欠佳,原料供应不足,导致再生铅企业被动减产,加之4—5月原生铅企

业集中检修,市场供应下滑。现货市场供应偏紧下,下游多提单仓为主,铅锭社会库存处较低位置。

在此情境下,废电瓶市场看涨氛围一直较为浓郁,除期间两次因铅价回落,刺激一些货源增加外,其余时段贸易商出货积极性都不高,导致炼厂到货不佳,因此不断涨价寻货。

采访中分析人士也表示,废电瓶到货不佳,也导致成本端抬升,推动铅价重心上行。

卓创资讯分析师胡欣雨表示,据调研统计,4月中上旬河南、安徽地区日度到货量300—800吨,下旬因铅价回落,日度到货量增加到2000—3000吨;5月上旬随着铅价上涨,日度到货量又降低至300—600吨,而中下旬由于铅价不稳,市场看涨信心不足,日度到货量维持在1000—2000吨,个别炼厂则有3000吨左右。

电池厂商成本承压

在铅价上涨推动下,近期有市场消息称,包括天能、超威在内的多家电池企业已发布涨价通知。

其中,天能建议各区域商家自5月25日起,A+系列48V12Ah电池上调至340元/组,48V20Ah电池上调至450元/组,其他系列和型号同步调整。此外,爱玛、雅迪、台铃等整车企业也纷纷发布涨价函,对整车及电池价格进行调涨。

在最新披露的投资者关系活动记录中,天能股份就表示,公司2024年一季度毛利率下降较大,主要系公司产品小幅度降价及原材料价格上涨叠加所致。公司的产品定价机制为原材料全方位联动,有能力将原材料价格上涨进行传导。

“近期确实陆续有铅蓄电池企业

发布新电池调价通知,主要系原材料价格上涨,生产成本居高不下所致。多数铅蓄电池企业反馈,后期新电池价格将会跟随铅价涨跌形成价格联动机制。”对于近期下游铅蓄电池厂家调价潮,谢芳分析,一方面,铅价上行,期现价差不断扩大,4—5月份期现价差扩大至450—550元/吨,电解铅持货商普遍选择交仓以获取更高利润,现货市场货源流通性降低。另一方面,铅价上行抑制了下游原料采购意愿,此前部分电池厂出现暂停采购原料。此外,因为订单欠佳,成本抬升等情况,电池厂或停产、或下调开工率来应对。

铅价上涨也进一步向上传导,带动废电瓶价格再度上涨。

“今年4、5月废电瓶价格在市场供应紧张和炼厂补库需求较强的带动下,持续震荡上涨,创下了近六年历史新高,而6月因供需紧张,废电瓶价格或仍有上涨空间。”胡欣雨称,自清明节假期后,废电瓶价格持续上涨。

根据卓创资讯监测,截至5月31日,全国废电动车电池到厂含税主流报价为10790—11110元/吨,均价10950元/吨,相比4月初上涨12.94%;而5月累计上涨1000元/吨,涨幅10.05%。其中,5月30日和31日,含税到厂主流均价10950元/吨,是2018年1月以来的价格新高。

截至5月30日,卓创资讯全国废汽车大白电池到厂含税主流报价9690—10230元/吨,均价9960元/吨,较上周四涨130元/吨,涨幅1.32%;较去年同期涨1425元/吨,涨幅16.70%;今年累计涨965元/吨,涨幅10.73%。

铅价涨势或持续

当前铅价已涨至今年高点,是否