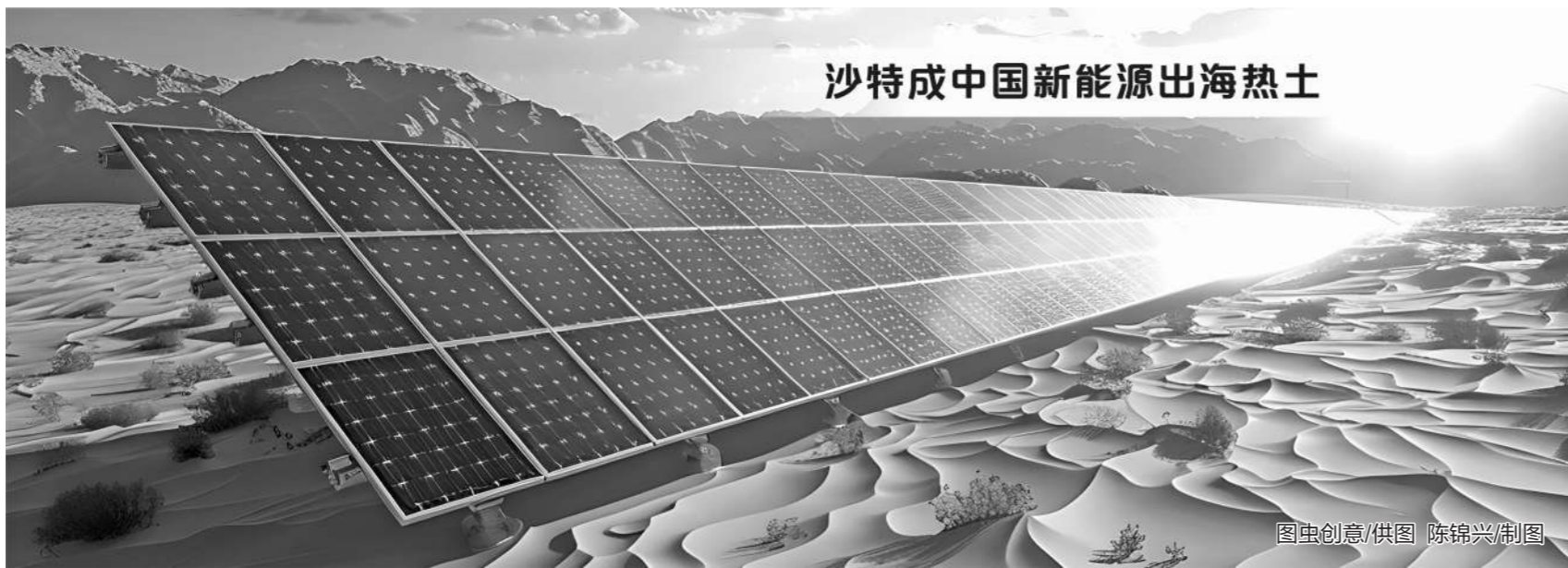


沙特成中国新能源出海热土 多家头部光伏企业项目落地



沙特成中国新能源出海热土

图虫创意/供图 陈锦兴/制图

证券时报记者 刘灿邦

中东地区正成为中国新能源企业出海的热土。

7月16日晚间,A股光伏龙头晶科能源(688223)、TCL中环(002129)双双宣布位于沙特阿拉伯王国(下称“沙特”)项目的最新进展,且均引入了沙特公共投资基金(下称“PIF”)全资子公司 Renewable Energy Localization Company(下称“RELC”)以及 Vision Industries Company(下称“VI”)等股东。

“结合协鑫、中环、晶科等公司已公布的在中东硅料、硅片、电池组件等环节布局,一条由中国出技术与管理、当地出资金和市场的中东一体化光伏产业链,已初具雏形。”一位业内人士向记者说。

合资组建海外最大规模单一N型电池组件产能

公告显示,为积极践行全球化发展战略,深化全球客户服务能力,近日,晶科能源全资子公司晶科中东与 PIF 全资子公司 RELC 以及 VI 签订《股东协议》,在沙特成立合资公司建设 10GW 高效电池及组件项目,合资公司将纳入公司合并报表范围。

初步测算,该项目总投资预计为 36.93 亿沙特里亚尔(约合 9.85 亿美元),主要资金来源为合资公司自有或自筹资金。晶科中东、RELC 及 VI 持有合资公司股权占比分别为 40%、40%及 20%,设立后各股东按持股比例认缴。

据知情人士透露,除少数由合资公司股东出资外,项目大部分资金应当由当地贷款融资提供。这也意味着,晶科能源只需很少的资金,即可撬动海外最大的光伏产能项目,不仅方便就近供给快速增长的中东地区,还可有效辐射欧洲、美国等海外市场。

公开资料显示,过去一年多的时间,晶科能源已相继在“一带一路”国际合作高峰论坛、中阿峰会、SNEC 展会等多个场合与沙特电力公司 ACWA Power 签约超过 10GW 的 N 型组件供货协议。

PIF 是中东地区规模最大的主权财富基金之一,也是全球排名第五的主权财富基金,目前管理着 9250 亿美元的资产,2023 年实现盈利 368 亿

美元。

晶科能源称,本次签订的股东协议,有助于公司深入贯彻全球化发展战略,加快推动海外产能建设布局,拓展公司在海外市场的份额,增强公司核心竞争力和盈利能力。项目建成达产对提升公司的盈利能力、全球综合竞争力和品牌影响力具有重要意义。

值得一提的是,PIF 本身是沙特实现“2030 愿景”目标的主要投资方。这一计划不仅旨在减少对石油的依赖,还致力于推动经济、社会和文化的全面现代化。此外,PIF 持有 ACWA Power 近一半的股份,是沙特多个大型光伏电站背后的主要投资方。

记者获悉,上述项目拥有除中国之外,海外规模最大的单一 N 型电池组件产能。此前,市场曾盛传晶科能源与总投资 5000 亿美元的沙特未来城市 NEOM 项目接洽,探讨光伏、储能、氢能等领域合作机会。业内预测,此次产能合作或是这盘大棋的关键一步。

投资建设海外最大规模晶体晶片工厂

此前,TCL 中环已与 VI 签署《合作条款清单》(《联合开发协议》),拟共同成立合资公司并在沙特投资建设光伏晶体晶片工厂项目。而作为该项目的最新进展,也将引入沙特主权基金 PIF 的全资子公司 RELC。

具体来看,TCL 中环、RELC、VI 三方将在沙特共同设立合资公司,并在沙特投资建设年产 20GW 光伏晶体晶片工厂项目(下称“中东项目”)。TCL 中环新加坡全资子公司 LumeTech S. A.PTE.LTD. 作为与 RELC、VI 共同设立合资公司的签约及出资主体。

协议内容方面,三方约定在沙特成立合资公司建设年产 20GW 光伏晶体晶片工厂,总投资额预计为 20.8 亿美元。TCL 中环通过 LumeTech S. A.PTE.LTD. 持股 40%,RELC 持股 40%,VI 持股 20%。合资公司业务包括太阳能光伏晶体和晶片的制造、组装和销售。

中东项目资金来源为股东出资及项目融资贷款。RELC 及 VI 支持合资公司获得在沙特运营所需的相关许可及审批;协助项目获得当地政府具有

竞争力的相关支持及落地配套事宜等;TCL 中环向合资公司许可需要的知识产权和专有技术,协同上下游资源和就业。业内人士判断,未来一条独立于中国、东南亚以及西方的光伏产业链,也许将帮助中东这个传统能源中心在全球新能源版图中占据重要位置。

另一方面,从沙特本国情况看,随着中东地区内生的能源转型需求日益增长,沙特于 2016 年提出“2030 愿景”,明确提出增加非石油出口收入的目标,并将发展可再生能源作为实现目标的关键路径之一,计划到 2030 年将可再生能源的产能提高到 58.7GW,该目标值如今已经提高至 130GW。上述主权基金 PIF 在实现“2030 愿景”方面将发挥至关重要的作用。

记者注意到,除了上述两家光伏龙头以外,还有其他新能源企业位于沙特的项目或投资迈出重要一步。其中,7月16日,远景科技集团与 PIF、VI 共同宣布将在沙特成立风电装备制造公司,携手加速中东地区的新能源发展,推动迈向更清洁、更可持续的未来。

根据协议,合资公司将进行风机及关键零部件的本地化生产制造。远景科技集团将是合资企业的最大股东,PIF 是第二大股东,VI 持有剩余股权。合资公司将帮助沙特风电价值链到 2030 年,实现 75%本地化生产的目标,助力中东地区的清洁能源转型。

新能源企业扎堆涌向中东

中国新能源企业扎堆涌向中东有其深层次逻辑。一方面,近年来,以美国为首的西方国家针对中国本土光伏产能以及中国企业在东南亚的产能设置了重重政策障碍,如强迫劳动预防法案、反倾销调查和针对东南亚的双反调查等。同时,通过通胀削减法案、净零工业法案等大力鼓励欧美本土光伏制造。然而,欧美本土高昂的制造成本,以及与中国巨大的技术和供应链差距,往往令光伏企业望而却步。

作为“一带一路”共建国家中的重要一员,沙特近年来也制定了明确的政策目标,促进可再生能源的发展,并提供各种激励措施,吸引国内外投资者参与光伏项目,包括税收优惠、土地使用便利和长期电力购买协议(PPA)等。

此外,沙特为了促进本地产业链

的发展,鼓励光伏组件和设备的本地生产,减少对进口的依赖,提升本地技术和就业。业内人士判断,未来一条独立于中国、东南亚以及西方的光伏产业链,也许将帮助中东这个传统能源中心在全球新能源版图中占据重要位置。

随着中东地区内生的能源转型需求日益增长,沙特于 2016 年提出“2030 愿景”,明确提出增加非石油出口收入的目标,并将发展可再生能源作为实现目标的关键路径之一,计划到 2030 年将可再生能源的产能提高到 58.7GW,该目标值如今已经提高至 130GW。上述主权基金 PIF 在实现“2030 愿景”方面将发挥至关重要的作用。

记者注意到,除了上述两家光伏龙头以外,还有其他新能源企业位于沙特的项目或投资迈出重要一步。其中,7月16日,远景科技集团与 PIF、VI 共同宣布将在沙特成立风电装备制造公司,携手加速中东地区的新能源发展,推动迈向更清洁、更可持续的未来。

根据协议,合资公司将进行风机及关键零部件的本地化生产制造。远景科技集团将是合资企业的最大股东,PIF 是第二大股东,VI 持有剩余股权。合资公司将帮助沙特风电价值链到 2030 年,实现 75%本地化生产的目标,助力中东地区的清洁能源转型。

此外,7月15日,阳光电源与沙特 ALGIHAZ 签约全球最大储能项目,容量高达 7.8GWh,将部署 1500 余套 Power Titan2.0 液冷储能系统。阳光电源称该项目的三个站点分别位于沙特的 Najran、Madaya 和 Khamis Mushait 地区,2024 年开始交付,2025 年全容量并网运行,将有效提高沙特电网稳定性和可靠性,助力沙特“2030 愿景”实现。

近日,中国光伏行业协会副秘书长刘译阳撰文分析了中国光伏行业国际化发展的风险和机遇。他认为,美欧等国家持续推进或酝酿新一轮贸易壁垒政策,且各国均开始计划构筑本土供应链,对中国形成潜在挑战。刘译阳建议,行业企业应加强贸易应对及预警工作,巩固强化中国光伏产业竞争力,进一步深化国际贸易合作,同时,提升中国光伏产品绿色竞争力。

在锂盐加工和锂矿采选方面,在锂盐加工层面,海南矿业目前正在推进 2 万吨电池级氢氧化锂项目(一期)的建设,该项目预计于 2024 年三季度开始投料试生产,第四季度出合格品。在锂矿采选方面,公司完成收购非洲马里 Bougouni 锂矿,该锂矿预计 2024 年年底投产,2025 年产量基本可以匹配公司氢氧化锂项目使用。

海南矿业表示,本次合作符合公司发展战略,有助于借助阿吉兰兄弟控股集团的当地影响力和资金优势,依托公司在金属矿山勘探开发、锂盐加工等方面的技术和管理经验,共同探索在中东和其他地区的行业发展机遇,实现合作共赢。

神州数码上半年净利预增 首次回购已实施

证券时报记者 康殷

7月16日晚间,神州数码(000034)发布业绩预告,预计上半年净利润 4.98 亿元至 5.2 亿元,同比增长 15%至 20%;扣非净利润 4.5 亿元至 4.71 亿元,同比增长 5%至 10%。

2024 年上半年,神州数码坚定推进数云融合及信创战略,战略业务收入保持 50%以上的增长,盈利能力和核心竞争力持续增强,对公司业绩贡献不断提升。

得益于高价值业务的持续聚焦、整体业务结构的持续优化,今年上半年,神州数码云及数字化、自主品牌两大战略业务均增长显著。

云计算及数字化服务收入预计 34 亿元至 36 亿元,毛利率 13%至 14%。其中,数云融合业务(MSP 和 ISV)收入预计 7.42 亿元至 7.81 亿元,同比增长 90%至 100%,毛利率 30%至 40%。自主品牌硬件收入预计 23 亿元至 24 亿元,毛利率 12%至 13%。其中,信创业务收入预计 21.33 亿元至 22.67 亿元,同比增长 60%至 70%,毛利率 12%至 13%。

神州数码预计上半年净利润为盈利 4.98 亿元至 5.2 亿元,同比增长 15%至 20%,扣除深圳市神州数码国际创新中心(IC)负面影响,同比增长 35%至 40%。

今年上半年,神州数码扣除非经常性损益(包括政府补贴和衍生品套期保值无效部分产生的损益等项目)后的净利润预计为盈利 4.5 亿元至 4.71 亿元,同比增长 5%至 10%,

扣除 IIC 负面影响后的扣非净利润同比增长 25%至 30%。

与业绩预告同日披露的,还有神州数码首次回购公司股份的公告。

据了解,今年 6 月 27 日,神州数码披露,公司拟以集中竞价交易方式回购股份,用于后续员工持股计划及/或股权激励计划。回购的资金总额为不低于 1 亿元且不超过 2 亿元,回购价格不超过 40 元。回购股份将用于后续员工持股计划及/或股权激励计划。公司如未能在股份回购完成之后 36 个月内实施前述用途,未使用部分将履行相关程序予以注销。

对于回购的目的,神州数码表示,这是基于对公司未来发展前景的信心和内在价值的高度认可,增强公众投资者对公司的信心,进一步建立、健全公司长效激励机制,充分调动公司高级管理人员、核心骨干及优秀员工的积极性。

最新公告显示,神州数码已于 7 月 16 日首次通过回购专用证券账户,以集中竞价交易方式实施回购公司股份。截至 7 月 16 日,公司已累计回购 128.05 万股公司股份,占总股本的 0.19%,回购最高价为 23.85 元,最低价为 22.72 元,累计回购金额为 3000.21 万元。



供给过剩趋势难改 碳酸锂再度跌破9万关口

证券时报记者 赵黎韵

7月15日跌破9万元关口后,16日碳酸锂主力合约 2411 再度下探,早盘一度探底至 8.71 万元/吨的年内新低。

现货市场上,上海钢联数据显,6月,电池级碳酸锂从月初的 10.55 万元/吨下跌至月末的 9 万元/吨,跌幅 14.7%。工业级碳酸锂从月初的 10.2 万元/吨下跌至月末的 8.7 万元/吨,跌幅达到 14.7%。

从月均价来看,6月电池级碳酸锂月均价 9.71 万元/吨,环比下跌 1.06 万元/吨,跌幅 9.82%。6月工业级碳酸锂月均价 9.36 万元/吨,环比下跌 1.16 万元/吨,跌幅 11.04%。

上周国内电池级碳酸锂(16:30)市均价 8.95 万元/吨,相比前一周下跌 100 元/吨;国内工业级碳酸锂(16:30)市均价 8.56 万元/吨,相比前一周下跌 400 元/吨。当周电碳和工碳的价差均价为 3900 元/吨,环比前一周增加 300 元/吨。

“今年以来国内锂盐市场供应保持增量,而需求增幅偏缓,供需矛盾加剧。”卓创资讯锂行业分析师韩敏华指出,虽然从产能方面来看,经过 2022 年及 2023 年产能集中释放阶段,2024 年上半年国内基础锂盐新增产能释放偏少,仅有 3 万吨碳酸锂、7 万吨氢氧化锂产能落地。但产量方面,在海外锂矿供应持续增量、国内锂资源开发推进、回收提锂快速发展的带动下,上半年国内基础锂盐产量保持增长,今年 1 月至 6 月锂盐产量累计约 42.88 万吨,较上年同期增长 38.14%。

进口方面,海外主产国产量提升,推动我国锂盐进口持续放量,1—5 月进口量在 89358.82 吨,较去年同期提升 45.8%,预计上半年进口量在 10.5 万吨以上。综合来看,预计上半年基础锂盐总供应量在 53.42 万吨,较上年同期增长 38.84%。

在需求端,虽然 2024 年上半年终端新能源汽车及储能电池行业保持良好发展态势,促进锂盐直接下游电池材料环节产销量的提升,进而推动锂盐消费量的增长,但从数据上判断,上半年基础锂盐下游消费量 41.54 万吨,较上年同期增长 41.34%,预计上半年出口量累计 5.68 万吨左右,同比下降 5.58%,总体预计上半年总需求量在 47.22 万

吨,较上年同期增长 33.39%,低于供应 38.84%的增速,上半年基础锂盐仍呈现较为明显的供过于求局面,市场价格下行。

上海钢联分析师李攀认为,从供给端看,当前碳酸锂价格虽跌至较低,但仍未见明显的供给收缩信号,进口减量低于预期,新项目投产正常推进,对市场支撑有限。随着锂矿价格的下跌,外采锂矿生产锂盐的利润倒挂有所收窄,锂盐加工企业停产的预期有所下降。目前的长协占销量的比例仍然超过 70%,而下游仍然是逢低刚需采购,短期现货市场暂无明显起色。

他提示,需要注意的是,当前电池的累计库存比自 2023 年 8 月后呈现下降趋势,而电池厂累计库存的绝对值已经连续下降两个月,若去库存形成趋势,则意味着旺季不旺。总体而言,碳酸锂基本面中长期过剩趋势未改,短期内或延续震荡走势。

方正中期期货认为,从全年角度看,锂盐过剩格局延续。展望下半年碳酸锂行情,基于成本支撑,市场多空分歧显著增加,部分资金看好 8.5 万元关口的支撑力度,认为会有显著的下游补库带动反弹的行情。但当前锂盐的基本面和去年 12 月及今年 2 月没有可比性,供需错配行情难以再现。对产业链下游企业来说,锂盐供需两旺同时需求季节性见顶的趋势延续,上游原料没有多头配置价值。

展望下半年,韩敏华则认为,影响基础锂盐市场运行的因素将继续集中在需求与供应变化方面。上半年国内基础锂盐产能新增约 9.17 万吨 LCE,下半年仍有 20 余万吨规划产能待释放,且多数规划产能为原料一体化企业扩产,投产概率大。整体来看,下半年国内供应仍存在放量预期,供应面对市场价格支撑效果预期不足。

从下游行业方面来看,新产能释放进度放缓,需求增长主要集中在存量产能的开工负荷提升。我国锂盐需求行业或存在“金九银十”的消费高峰,动力、储能、数码多行业预计在三季度末四季度初将出现消费旺季,因此对三季度产业链中上游环节的需求消费或保持增长状态。四季度中后期,终端消费存在减弱预期,将对基础锂盐价格存在利空指引。

海南矿业拟探索在沙特合作建设锂盐厂

证券时报记者 张一帆

近年发力布局新能源赛道的海南矿业(601969)7月16日晚间公告,公司当日与阿吉兰矿业签署谅解备忘录,双方达成一致意向,拟共同探讨在沙特合作建设锂盐厂项目的可行性,并拟共同设立以上游锂资源、当地矿产勘探及在全球范围内寻求新能源金属矿产和技术投资机会为主的产业基金等。

该合作协议的有效期为一年。海南矿业提示,该谅解备忘录为框架性、意向性约定,未对交易标的、交易金额及交易数量等具体内容做出强制性约束,对公司 2024 年度经营业绩不构成重大影响。

阿吉兰矿业从属阿吉兰兄弟控股集团,是沙特知名的国际化投资公司之一。在沙特“2030 愿景”的支持下,该公司致力于将采矿及金属行业建设成为沙特的第三大工业支柱,阿吉兰兄弟控股集团目标是在沙特国家工业发展和物流计划(NIDLP)下完成 130 亿美元投资。

在“2030 愿景”的指引下,近年来沙特方面完成了多笔与中国新能源汽车企业相关的投资。

此前,沙特方面对新能源汽车领域的投资主要集中在中下游的制造端,本次与海南矿业的合作向上游延伸。本月,英国老牌矿产公司 Critical Metals 宣布,其与沙特大型企业 Obecik 集团达成协议,共同组建一家合资

企业,在沙特建设并运营一座大型氢氧化锂加工厂。

虽然沙特矿产丰富,但是锂资源并不在其中。储量方面,根据美国地质勘探局数据,截至 2023 年,全球已探明锂储量约为 2769 万吨,主要分布在南美洲、澳洲、非洲等地区。产量方面,目前澳大利亚贡献全球锂资源供应约 55%的产量,智利贡献约 26%,中国贡献约 14%。在下游新能源汽车产量有望落地的背景下,沙特方面发力保障锂资源供应在情理之中。

沙特方面本次选择的合作方海南矿业,也是近年来在新能源汽车上游积极拓展的“新兵”。海南矿业此前专注于铁矿石行业,于 2021 年开始布局

锂盐加工和锂矿采选产业。

在锂盐加工层面,海南矿业目前正在推进 2 万吨电池级氢氧化锂项目(一期)的建设,该项目预计于 2024 年三季度开始投料试生产,第四季度出合格品。在锂矿采选方面,公司完成收购非洲马里 Bougouni 锂矿,该锂矿预计 2024 年年底投产,2025 年产量基本可以匹配公司氢氧化锂项目使用。

海南矿业表示,本次合作符合公司发展战略,有助于借助阿吉兰兄弟控股集团的当地影响力和资金优势,依托公司在金属矿山勘探开发、锂盐加工等方面的技术和管理经验,共同探索在中东和其他地区的行业发展机遇,实现合作共赢。