

据中泰期货股份有限公司济南分公司有色金属研究总监安冉介绍，硅期货的上市有助于平抑工业硅的价格，使之与市场需求相匹配



硅料价格上涨,处于行业下游的光伏组件生产企业日子不好过了。

上游企业“日进斗金” 下游企业压力不小

工业硅市场“议价权”待破题

◆导报记者 杜杨 济南报道

半年净赚120亿！这是硅料龙头通威股份(600438.SH)8月17日披露的半年报中的数据；但同属光伏产业，经济导报记者采访到的山东本地的光伏组件生产企业，其在市场需求旺盛的情况下竟出现了阶段性亏损，甚至“越生产越亏损”。

近日，工业和信息化部办公厅、市场监管总局办公厅、国家能源局综合司发布《关于促进光伏产业链供应链协同发展的通知》(下称《通知》)，避免产业趋同、恶性竞争和市场垄断，促进光伏产业链供应链协同发展，引导各类资本根据双碳目标理性参与光伏产业。

与此同时，备受行业期待的工业硅期货期权(下称“硅期货”)上市在即。据中泰期货股份有限公司济南分公司有色金属研究总监安冉介绍，硅期货的上市有助于平抑工业硅的价格，使之与市场需求相匹配。受访企业表示，期待能够充分参与硅期货市场交易，协调产业发展。

“产能不足”遇上市场扩容

8月31日，中国有色金属工业协会硅业分会发布了国内太阳能级硅料的最新成交价，各级硅料价格区间接近每千克310元，这是硅料价格在年内的第29次上涨。去年8月，国内太阳能级硅料均价还在每千克200元上下浮动。

就在前几天，济南某光伏组件生产企业市场部经理李飞接到了供货商打来的电话。“对方希望将结算方式由‘每月一结’改为‘款到发货’，并‘温馨提示’说现在原

材料产能不足，他们只能优先为打款及时的客户发货。”

李飞告诉经济导报记者，近两年光伏产业从技术到市场，每个环节都在迅速提升，“组件价格从原先的每瓦30元到40元，降到了现在的不足2元，发电成本更是降到了每千瓦时0.3元到0.4元，已经能与化石燃料发电相提并论了。”

根据国际能源署在今年年初公布的数据，2021年全球光伏新增装机达到160GW；而李飞根据上半年的数据，预测今年的数据“达到220GW不成问题”。至于他就职的企业，今年的产能已经扩充到了1.5GW，成为山东地区屈指可数的光伏组件生产企业。

市场在迅速扩容，又背靠山东这个可再生能源消费大省，纷至沓来的订单却让李飞高兴不起来，原因也很简单：上游“产能不足”导致企业生产成本上涨。

作为行业专家，安冉介绍说，工业硅的生产，一次性投入大、周期长，可偏偏工业硅属于高耗能、高排放行业，近两年我国也在清退行业的低效电炉，致使产能增长缓慢。

“目前我们仅启动了70%左右的产能。”李飞表示，“只能优先完成现有的订单，新订单则要延长交货周期。”

利润在向上游聚集

李飞表示，公司跟上游供货商签订的是长单合同，现在却变成了“一口价”，相当于变相涨了价。“下一步可能就要直接涨价了。”他忧心忡忡。

尽管如此，他还是对供货商的表示理解：“成本上涨的压力

是从上游传导下来的，实际上他们也分摊了部分压力，利润都集中在上游。”

利润在向上游聚集，这点在光伏板块上市企业的财报中也有所体现。8月17日，通威股份披露2022年半年报，该公司上半年实现营业收入603.39亿元，同比增长127.16%；净利润122.24亿元，同比增长312.17%，相当于日赚8000万，一时间被业内称为“硅王”。

在产业链中游，爱旭股份(600732.SH)上半年实现归母净利润5.96亿元，晶澳科技(002459.SZ)上半年实现归母净利润17.02亿元，协鑫集成(002506.SZ)上半年实现归母净利润3751.34万元。这几家太阳能电池片生产企业的业绩较为亮眼，但仍无法与上游的几家龙头企业相比。

至于产业链下游，李飞表示，成本上涨的压力多集中在组件生产、电站系统搭建环节，“产业下游是红海市场，贸然提价就等于丢掉市场，我们公司还有自己的特殊性：下游客户合同执行周期较长，执行价格无法随行就市，成本压力也就只能我们来承担。”

李飞表示，目前公司还有利润空间，但有些同行已经出现了“越生产越亏损”的情况。“不要忘了，现在的光伏市场可正在迅速扩张啊！”他说。

期待更多“话语权”

《通知》要求“规范市场秩序，支持各类市场主体平等参与市场竞争”，并引导产业链“上下游明确量价、保障供应、稳定预期”。怎样才能既“明确量价、保障

供应、稳定预期”，又实现“各类市场主体平等参与市场竞争”？李飞联想到自家企业，其母公司是山东著名厨卫家电厂家，需要大量采购不锈钢。

“不锈钢有期货市场，工业硅能不能也搭建期货市场呢？这样我们生产商也多一条购买原材料的渠道，多一个议价的平台。”他说。

作为有色金属期货专家，安冉表示，曾经的不锈钢市场，真就像现在的工业硅市场一样，是一个供给垄断的市场，“以300系不锈钢为例，当时某一家钢厂的市场占有率就超过30%；业内前三的钢厂合起来市场占有率接近六成，市场中度比当下的工业硅还要高。”

正因如此，当时的不锈钢市场几乎就是“一口价”，且定价权在卖方手里。“2019年9月25日，不锈钢期货正式上市。随着更多的社会资本和更专业的投资者入局，不锈钢市场价格终于有了制衡的力量，后来价格走势也客观反映了需求端的情况。”她表示。

硅期货与不锈钢期货相比，前者产品非常稳定、方便交割，成本构成也非常清晰。“而且，中国是工业硅产能最大的国家，市场占比近80%，亟须在国际上拿下工业硅的定价权。”安冉表示。

除了期待硅期货市场能成为第二个销售平台，李飞还认为，“未来我们签订单，完全可以加入价格保护条款，约定标的价格，波动范围内随行就市，超出范围则触发价格保护，继而实现更合理的成本分摊。”



中国东方资产管理股份有限公司山东省分公司关于烟台资产包项目处置公告

中国东方资产管理股份有限公司山东省分公司(以下简称“我公司”)拟对下列债权资产进行处置，债权信息如下： 特别提醒： 以上资产信息仅供参考，我公司不对其承担任何法律责任。上述资产可组包处置，可单户处置。我公司可能根据有关规定和要求对项目 and 处置方案做适当调整。	有企业债务人管理人员、参与资产处置工作的律师、会计师、评估师等中介机构人员等关联人或者上述关联人参与的非金融机构法人；以及与不良债权转让的金融资产资产管理公司工作人员、国有企业债务人或者受托资产评估机构负责人员等有直系亲属关系的人员。	有受让意向者请速与我公司联系商洽。任何对本处处置项目有疑问或异议者均可提出征询或异议。征询或异议的有效期限为自发布之日起20个工作日。	南区香港中路6号甲B座三楼 邮编： 266071 对排斥、阻挠征询或异议的行为可向有关部门举报。 监督管理部门：财政部青岛监管局 电话：0532-83895571 中国银行保险监督管理委员会青岛监管局 电话：0532-83079295	举报电话：010-66507825(中国东方资产管理股份有限公司纪检监察部门)0532-58760779(我公司纪检监察部门) 特别声明： 本公告不构成一项要约。 中国东方资产管理股份有限公司山东省分公司 2022年9月2日
--	---	---	---	--

单位:元;基准日:2022年9月1日;币种:人民币						抵押资产状况	
序号	债务人	所在地	本金	利息	孳息	担保人	
1	山东华安重工有限公司	烟台	252,429,270.74	14,199,470.49	61,595,048.26	山东华安通讯设备有限公司;烟台华安电子有限公司;烟台华安集团有限公司;栖霞华科工程技术有限公司;烟台泽信通用机械设备有限公司;陈健;李国安	1.抵押房地产:位于烟台开发区华山路7号内3号的房地产,规划用途为厂房,实际用做办公楼及工业厂房,房产坐落于烟台开发区华山路7号内3号厂房,钢混结构,总层数7层,所在层数1-7层,设计用途为厂房,建筑面积10994.92平方米。土地坐落于开发区III-6小区,工业用地,出让方式,使用权面积8597.31平方米。 2.抵押房地产:位于烟台开发区黄山路1号的房地产,用途为住宅及车库,位于烟台开发区黄山路1号内38号,股份制企业房产,总层数5层,所在层数1-5层,钢混结构,建筑面积为1515.13平方米,其中住宅面积1363.66平方米,车库面积151.47平方米。土地坐落于烟台开发区I-6小区,住宅用地,出让,使用权面积为429.52平方米。 3.抵押房地产:位于烟台开发区海滨路1号的房地产,规划用途为酒店,房产面积21647.02平方米,总层数16层。土地坐落于烟台开发区海滨路北,商服用地,出让,使用权面积12119.82平方米。 4.抵押房地产:位于栖霞开发区802省道南新疆路东的工业厂房及办公楼,规划用途为厂房,房产建筑面积合计16365.26平方米,房产性质为新建非住宅,规划用途为工业,出让方式:土地使用权面积48166平方米,工业用地,出让。 5.位于烟台市开发区秦淮河路17号的房地产,用途为酒店,单独所有,房产坐落烟台市开发区秦淮河路17号42号楼(配套服务楼),规划用途为配套服务楼,总层数4层,建筑面积6164.97平方米。土地坐落烟台市开发区秦淮河路17号42号楼(配套服务楼),商服用地,出让,面积6594.06平方米。
2	烟台华安钢材加工配送有限公司	烟台	193,590,000.00	11,176,392.74	50,060,813.34	陈健;李国安;李游;山东华安重工有限公司;栖霞保信置业有限公司;烟台华安钢材加工配送有限公司;	1.抵押房地产:位于栖霞中桥,房产9幢,抵押物面积50264.53平方米。其中车间面积25835.64平方米,办公用房面积24428.89平方米。土地位于栖霞经济开发区,面积合计157980平方米。 2.抵押住宅房地产:位于栖霞市华安国际田园风光小区,房产面积7879.2平方米,土地面积4625平方米。 3.抵押商业房地产:位于栖霞市华安国际田园风光小区,房产面积5626.68平方米,土地面积1333.11平方米。 4.抵押房产:位于烟台开发区凤台山路7号内1号楼,住宅用途,合计面积为460.96平方米。 5.抵押别墅:位于栖霞市华安国际田园风光小区的18号和21号的别墅,抵押的房产面积合计为1779.76平方米,土地面积2599.86平方米。
3	栖霞华科工程技术有限公司	烟台	83,378,417.49	4,628,287.76	21,057,126.85	烟台华安智能停车设备制造有限公司;栖霞保信置业有限公司;山东华安重工有限公司;李国安;陈健	1.抵押房地产:位于栖霞市中桥经济开发区,标准工业厂房,房产建筑面积为31428.97平方米,土地面积34793平方米,用途为工业用地。 2.抵押土地:位于栖霞经济开发区,燕地村南,面积55399平方米,土地用途为居住用地,其中住宅用地面积为46834平方米,商业用地面积为8565平方米。 3.抵押别墅:位于栖霞市华安国际田园风光小区,其中包括①9、11-101、102、14-101、102号别墅抵押,建筑面积2935.64平方米,土地面积3222.01平方米。②8、15号别墅抵押,该抵押物为别墅,房产面积1779.76平方米,土地面积2599.86平方米。
4	烟台摩泰克电子有限公司	烟台	16,400,000.00	833,407.48	4,589,533.43	陈健;李国安;山东华安重工有限公司;栖霞保信置业有限公司	抵押别墅:位于栖霞市中桥华安国际田园风光小区16号别墅101号、7号别墅101号、20号别墅101号,房产面积3203.36平方米,土地面积4679.45平方米。
5	烟台容振电子有限公司	烟台	14,630,354.44	1,111,819.82	4,635,052.83	陈健;李国安;陈健;栖霞保信置业有限公司;	抵押别墅:位于栖霞市中桥华安国际田园风光小区6-101号、12-101号、12-102号、17-101号、19-101号别墅,房产面积3692.52平方米、土地面积4860.83平方米。
6	蓬莱福润牧业有限公司	烟台	8,999,984.58	69,621.13	1,780,280.04	蓬莱三利食品有限公司;牟淑琴;邱琛杰;邱兆忠;烟台蓬珠酒业有限公司;邱兆福;邱琛伟;	1.抵押房产:位于蓬莱市登州街道黄海路76号海市云都海梦苑6号楼2单元501号,面积132.21平方米,框架结构,总层数5层,所在层数5层,住宅。 2.抵押房产位于蓬莱市东关南街7号万泰尚都小区7-1-502,框架结构,面积93.97平方米,总层数5层,所在层数5层,住宅。
7	烟台正旺水产有限公司	烟台	17,969,872.50	33,286.18	4,638,615.86	初凤玉;初庆涛;烟台市朝阳水产有限公司;烟台明龙食品有限公司	1.抵押房产:位于烟台开发区大季家街道办事处烟维路南的工业厂房,面积合计为364.57平方米。 2.抵押设备:抵押的通用设备为3条IQF-805的接触式单冻机。