

# 同张订单价差600亿元幕后

## 针对同一张硅料“长单”，大全能源和TCL中环角度不同各有判断

中国拥有完整的光伏产业链和具有竞争力的生产成本，在全球光伏产业链占主导地位。根据国际能源署今年8月报告显示，中国光伏制造业从硅料、硅片、电池到组件等环节，均占全球产能的80%以上。

特别是今年以来光伏产业上游硅料价格持续上涨，并在10月下旬达到了10年来高位。最近一周，多家硅料龙头三季报显示业绩大涨。其中，市值千亿的硅料龙头大全能源(688303)仅在10月就公告了三笔大额订单，预估采购额合计近2000亿元，接近其市值2倍。其中，最近一周发布的千亿硅料“年内最大长单”，更由于预计价差600亿元，引发了备受市场关注的千亿订单“罗生门”。



羊城晚报记者 王丹阳

### B. 多家硅料龙头业绩大涨

实际上，当硅料“焦虑”时，下游企业与硅料企业签署采购长单以锁定后续供应成为普遍现象。

同在上周，硅料企业南玻A就公告，近日与客户签订了近百亿元的硅料长单销售合同。客户在2023年-2026年预计向本公司合计采购3.3万吨太阳能级原生多晶硅料，若按照当前市场价格测算，预计2023-2026年销售总额合计为99.99亿元(含税)。

而以大全能源为例，根据其公告，仅在10月，已经连续披露了三个多晶硅采购大单。按照PV InfoLink每周公布的价格测算方式，合计总金额超过1900亿元。

10月27日晚间，大全能源披露的三季报显示，公司第三季度净利润55.6亿元，同比增长140.45%。同时还公告，拟以24.99亿元向全资子公司内蒙古大全新材料进行增资，用于内蒙古大全新材料在30万吨/年高纯工业硅项目和20万吨/年有机硅项目的投资和运营。

而光伏硅料龙头企业通威股份10月20日发布的前三季度业绩快报显示，公司归母净利润217.3亿元，同比大增265.5%。主要原因是，高纯晶硅产品市场需求持续旺盛，价格同比上涨，叠加公司新产能快速爬坡达产，实现量利大幅提升。据东吴证券测算，通威股份三季度硅料含税均价29万元/吨，单吨净利16万-17万元/吨，创历史新高。

另一硅料龙头协鑫科技10月16日发布经营数据称，受益于光伏行业装机超预期，多晶硅产品供不应求，产销两旺，前三季度该部分利润约为127亿元。

除了硅料龙头，同在光伏产业链条中的TCL中环，近两年，也不断提升G12(210尺寸)单晶硅片的供应能力。

根据最新发布的三季报，TCL中环前三季度实现营业收入约498.45亿元，同比增长71.35%；归属于上市公司股东的净利润50.01亿元，同比增长80.68%。截至三季度末，其光伏硅片总产能提升至128GW。据公司在半年报中披露的规划，预计今年年末，其硅片产能将超过140GW。

### C. 未来硅料价格有望松动

硅料环节新产能的持续释放，硅料价格有望在四季度松动。

10月31日，TCL中环再次报价，本次公司下调了单晶硅片的价格。P型150μm厚度，210mm由10.06元/片调降至9.73元/片，182mm由7.62元/片，下调至7.38元/片。N型硅片150μm厚度的，210mm由10.66元/片下调至10.32元/片；182mm的由8.23元/片下调至7.9元/片。N型130μm厚度的也同样纷纷下调。

业内人士指出，此次是TCL中环年内首次下调硅片价格，表示光伏上游高价已开始松动，硅片价格不动的预判已逐步成为现实，光伏产业链利润将重新分配，冷落了近两年的光伏下游，即将迎来登台表演的机会。

对于光伏产业上下游产能矛盾，10月28日，国家发改委、国家能源局发布《关于促进光伏产业链健康发展有关事项的通知》，提出为推进沙漠、戈壁、荒漠为重点的大型风电光伏基地建设，纾解光伏产业链上下游产能、价格堵点，要求保障多晶硅已有产能开工率，创造条件支持多晶硅先进产能按期达产，结合市场供需形势、生产成本及合理利润水平等因素，引导多晶硅片等产品价格维持在合理区间。

国联证券研报表示，据PV InfoLink预测，2022-2023年，硅料产能将从293GW上升至663GW，增长幅度达126.3%，而硅片、电池片、组件产能增速远小于硅料产能的释放速度。当前硅料价格处于高位横盘状态，随着

# 特斯拉突然宣布要降价 弹性竞争力背后是什么

羊城晚报财经评论员 戚耀琪

10月24日，特斯拉中国官网显示，Model 3、Model Y突然降价，最高降幅3.7万元。

值得注意的是，本次降价之后，Model Y后驱版售价跌回30万元以内，仍可享受2022年国家新能源汽车补贴金额约11088元。一时间，让国内新能源车企都有一种不同程度的被挤压了生存空间的感觉。

乘联会数据显示，今年1-9月，特斯拉中国销量31.8万辆，同比增长55.4%，其中Model Y销量为21.91万辆，同比增长135.8%，位列中国高端SUV(售价30万元以上)销量榜首。特斯拉本轮降价也在一部分人的猜测中，因为特斯拉上海超级工厂7月改组，产能提升迅速、供应增加，这导致车辆交付周期大幅缩减。作为对产能的充分运用，自然想把需求尽快拉动起来，降价就是一种立竿见影的措施。

相比之下，国内其他新能源车可谓是有点措手不及。因为特斯拉中国在今年之内已经“六连涨”，这让其他新能源车品牌跟随涨价也有了更多底气和示范，从而缓和了一点成本压力。然而，能涨又能降，这才是一个企业主动适应市场的真正弹性和实力所在。就此而言，蔚小理和比亚迪也只能说是部分地“学到”，但在节奏上还未全能盘移植这种弹性。

当初特斯拉国产后，就曾经引发了一轮刺激，这条巨无霸鲶鱼导致新能源车企纷纷避让。经过一年多的搅动，才好不容易稳定了下来。比如蔚来和理想的车型依然在35万元以上占据中大型SUV的位

置，避其锋芒也成为市场比较稳定的一种价格存在。可是小鹏的热门车型价格区间几乎和特斯拉的M3/MY重合，就会被抢得特别厉害。以至于合资品牌都要避开这个区间，避免消费者顺手就用特斯拉把自己比了下去。

值得注意的是，和许多沉醉于传播手法、喜欢玩心理定价的新势力车企不同，特斯拉采用的是简单粗暴的成本定价法，基本就是成本加上利润来确定价格的。锂电池材料价格疯涨和芯片短缺，会导致连续的涨价，一旦问题缓解了，马上就能来一波降价。同时，马斯克也说过交付量年化50%，也就是今年特斯拉要卖140多万辆，可是现在还有50万辆的目标没有完成。如果无法完成，股价就会深受影响，所以降价是可能的。

降价除了让竞争者不舒服，也让刚刚下单的客户很不爽。所以有人形容买特斯拉的车就像买股票一样，但高价买的股票难道还可以退吗？至于当初低价买的，其配置也和现在的有差异。更别提购买高级辅助驾驶这种“期货”的，以后还可能涨价。正如那句话——世界上唯一不变的就是变化。如果特斯拉就是这样一种玩法，那么它的不确定性也就成了一种可以确定的预期。这种善变的玩法，对其品牌的冲击也会越来越小。人们对其成本杀手的印象也会变得根深蒂固。对此，国内自主新势力似乎也应该学到一些了，总好过只想着卖给有钱人，结果成本减不下来，就只能在高处站岗了。



光伏产业上游硅料价格持续上涨，并达到了10年来高位 新华社发

### A. 千亿订单出现“罗生门”

10月25日晚间，硅料龙头企业大全能源公告，公司及全资子公司内蒙古大全新能源有限公司与某客户签订了《采购框架协议》，合同约定2023年-2028年某客户预计共向公司及内蒙古大全采购43.2万吨原生多晶硅(太阳能级免洗硅料)。按照光伏行业第三方咨询机构PV InfoLink10月20日公布的多晶硅致密料均价30.30万元/吨(含税)测算，预计采购金额约为1308.96亿元。

无论是采购量还是预估采购额，均刷新了纪录，这一价格被市场视为“史上最大多晶硅价格”。

同当晚，硅片龙头企业TCL中环(002129)也发布与某客户的采购公告，由于披露的采购信息、合同时间、采购材料和采购数量均与大全能源的披露

信息相同，且有多处细节相同，被市场认为“史上最大多晶硅价格”订单交易双方就是大全能源与TCL中环。

不过耐人寻味且引发关注的是，TCL中环公告预计价格则是以PV InfoLink 10月发布的价格，预计2022-2027年多晶硅致密料价格，计算均价为14.60万元/吨(含税)测算，预计采购金额约为630.72亿元。

这与大全能源预计的1308.96亿元，相差600亿元。

虽然是引用同一家第三方机构的价格预测，造成交易双方预计单价不同的原因在于，在大全能源的公告中，参照的是PV InfoLink最新披露的硅料价格一10月20日公布的多晶硅致密料均价30.30万元/吨(含税)测算，这也是光伏上下游企业披露

长单采购合同时通常的做法；而TCL中环则采用了PV InfoLink 2022-2027年硅料六年均价的预测值。

不过无论是1300多亿元还是600多亿元，有可能都不是买卖双方最终执行订单时的交易金额。

大全能源和TCL中环在公告中均强调了此价格执行机制：双方约定，实际采购价格采取月度议价方式，采购金额可能随市场价格产生波动，实际以月度采购订单单为准。

业内人士介绍，硅料价格目前在十年高位挺挺，长单为“锁量不锁价”，按月议价，价格随行就市。只不过，作为卖方大全能源的长单金额测算更符合行业惯例，TCL中环更切合业内关于今后几年硅料降价的趋势判断。

# 广东华兴银行：党建引领促发展 凝心聚力谱新篇

文/戴曼曼 坚守主责主业，勇担责任善作为

2022年，广东华兴银行党委成立10周年。十年来，广东华兴银行把“红色基因”融入银行发展“血脉”，在粤港澳大湾区的沃土上茁壮成长，规模效益稳健增长，转型升级加速推进，党建引领发展取得丰硕成果。

## 突出政治建设，发挥优势把方向

十年来，广东华兴银行始终把政治要求放在最重要的地位，做到政治信仰不变、政治立场不移、政治方向不偏，不断把党的政治优势转化为华兴银行发展的竞争优势。

### 自觉对标政治要求

广东华兴银行始终把党的政治建设摆在首位，旗帜鲜明讲

政治抓政治，始终在政治立场、政治方向、政治原则、政治道路上自觉同党中央保持高度一致。

### 严格遵守政治规矩

广东华兴银行坚持把做到“两个维护”作为最根本的政治纪律和政治规矩，严格执行新形势下党内政治生活的若干准则，引导全行党员干部提高政

治敏锐性和政治鉴别力，自觉抵御各种不良风气的侵蚀。同时，注重发扬民主，自觉接受纪律监督，涵养风清气正的良好政治生态。

### 着力提高政治能力

广东华兴银行始终坚持“第一议题”制度，扎实开展“两学一做”学习教育、“不忘初心、

牢记使命”主题教育和党史学习教育，引导广大党员干部员工树牢“四个意识”、坚定“四个自信”、忠诚拥护“两个确立”、坚决做到“两个维护”，严格落实党中央决策部署和上级党委工作要求，在融入全省中心工作、服务实体经济的具体实践中努力做到知责于心、担责于身、履责于行。

### 支持实体经济发展

紧紧围绕上级党委提出的“要在服务实体经济中、日常经营管理中检验华兴银行党建工作成效”的总要求，制定了一系列服务实体经济、践行普惠金融、改善民生福祉的举措。推出“服务小微十条”组合化政策，着力解决后疫情时代小微金融服务的“急难愁盼”问题；创新小微金融产品，自主研发全流程线上化普惠金融贷款产品，缓解小微企业融资“难、贵、慢”等问题；发行今年广东省内首单小微金融债券30亿元，全力保障小微企业复工复产，促进就业发展；助力“双碳”经济转型，先后发行3期绿色金融债券合计50亿元，形成了有效的绿色信贷支持做法和具有广东华兴银行特色的绿色金融发展模式。

### 提供优质金融服务

秉承“服务实体经济、服务小微企业、发展普惠金融”的理念不动摇，以更优质的金融服务为推动地方经济高质量发展

## 强化党建引领，融合业务促提升

十年来，广东华兴银行按照党中央和上级党委部署要求，全面贯彻新时代党的建设总要求和新时代党的组织路线，坚定落实“党建融合发展”的战略部署，不断激活基层党建“神经末梢”，着力提升基层党建工作质量，积极打造非公党建工作典范，在推动坚持党的领导、加强党的建设上采取了一系列有效措施，取得了显著成效。

### 全面加强党的领导

通过党建引领顶层设计，坚持加强党的领导和完善公司治理相统一。一方面，落实“党建入章”和“双向进入、交叉任职”组织措施，推动党建工作从“有形覆盖”向“有效覆盖”转变；另一方面，制定印发党委工

## 夯实党建工作基础

坚持抓基层、强基础、固基本的工作导向，持之以恒推进“两个覆盖”。一是持续扩大党的组织覆盖广度。坚持党的组织与银行工作机构同设置，推动党建工作与业务工作“同频共振”，实现基层党组织的全覆盖。二是持续扩大党的工作覆盖深度。逐层逐级签订党建责任书，严格落实“三会一课”制度，深入开展“党群共建”活动，以党建引领群团联动，努力构建和谱温暖华兴家园文化，推动党建工作焕发新活力。

### 强化党风廉政建设

坚持全面从严治党，加强清廉金融文化建设。一是抓严抓

## 服务乡村振兴战略

始终感恩党恩，不忘回报社会，把助力乡村振兴战略作为一项重大政治任务，积极追求银行自身发展与社会责任的有机统一。特色发展文教信贷项目支持乡村教育建设，解决乡村学校基础设施薄弱和师资引入等难题；以产业振兴提振乡村振兴发展基础，创新推出多项乡村振兴产品，推动乡村产业发展；打好消费扶贫“组合拳”，协调资源、多元发力，主动对接多个定点扶贫项目，助力解决农产品销售难题。

### 助力防疫抗疫保障

坚持党建引领构建疫情防控“共同体”，对内建立疫情防控常态化响应机制和应急响应方案，对外推出“华兴六条”支持企业复工复产。疫情发生以后，多次组织防疫抗疫志愿者活动，全行累计235人次参加社区疫情防控、服务时

长超过500小时，服务群众近20万人次；组织防疫抗疫爱心捐赠，累计捐赠金额超过236万元。疫情期间，制定《广东华兴银行抗疫期间贷款业务“八大帮扶”政策》，信贷资源精准投放至与疫情紧密相关的公共卫生防疫、医药生产等重要医用物资企业，累计对疫情防控重点领域信贷支持超过28亿元。

硕果累累，载誉前行。十年来，广东华兴银行在探索中明确定位，以“力创城市精品，打造百年华兴”为愿景，坚持服务民生与实体经济，有效地推动区域经济高质量发展。近年来，广东华兴银行先后获评“全国金融系统企业文化先进单位”“全国金融系统思想政治工作先进单位”“广东省精神文明先进单位”“广东省五一劳动奖状”“全省‘两新’组织党建工作示范点”“广东省非公制经济领域党建工作示范点”“先进基层党组织”“新时代全国金融系统党建百优案例”“广东省非公经济领域党建工作创新案例”等奖项。

初心不改，勇担使命。站在新起点，广东华兴银行将继续坚持和加强党的全面领导，赓续红色金融血脉，为华兴银行高质量发展提供丰厚的红色文化滋养，为人民群众创造幸福美好生活担当作为，为全面建设社会主义现代化国家贡献华兴力量！