

# 首个全产业链标准体系建设指南出台 助力万亿元级氢能产业“加速跑”

■本报记者 贺玉娟

8月8日午后，A股氢能概念股异动，多股大幅拉升，截至收盘，京城股份一字涨停，雪人股份、蜀道装备、厚普股份等涨超6%。

消息面上，近日，国家标准委与国家发展改革委、工业和信息化部、生态环境部、应急管理部、国家能源局等部门联合印发《氢能全产业链标准体系建设指南(2023版)》(以下简称《指南》)。这是国家层面首个氢能全产业链标准体系建设指南。

在隆众资讯氢能分析师滕翔看来，此次《指南》的印发，是对我国氢能中长期规划政策的呼应和补充，将推动完善氢能制、储、输、用标准体系，加快关键环节、关键领域、关键产品的技术攻关和标准研制应用，提升氢能产业核心竞争力。

## 标准引领发展

中关村氢能燃料电池技术创新产业联盟秘书长、全国燃料电池及液流电池标委会副秘书长卢琛钰在接受《证券日报》记者采访时表示，伴随着氢能产业发展提速，相关的科技创新成果产业化落地，现有的氢能产业发展标准存在局部滞后和缺失的情况，这也成为制约当前氢能产业发展的因素之一。

在卢琛钰看来，此次《指南》的发布是氢能产业发展的政策风向标，通过《指南》指引下的相应国家标准、行业标准对相关法律法规体系的完善，才能真正形成

引导和支撑产业完整的政策体系。后续相关部门也会在各自负责的领域陆续把产业标准缺失的短板补上，更好支撑和服务产业发展。

CIC灼识咨询高级咨询顾问张思诺在接受《证券日报》记者采访时表示，事实上，在《指南》发布前，我国已就氢能标准化建设发布国家标准222项、行业标准94项、地方标准21项、团体标准214多项。

在张思诺看来，从产业角度看，此次《指南》的发布将有利于提升氢能制、储、运、加、用各环节的安全水平，降低氢能事故的危害。从市场角度来看，《指南》能够提升产业链中企业的协同性，推动市场良性发展。从国际层面看，氢能标准制定有利于增强中国作为氢能大国的影响力和话语权。

## 示范效应显现

今年以来国家以及各地方政府氢能相关支持政策频发。据国信证券统计，截至目前，全国共有近30个省份及直辖市已发布氢能发展相关政策方案。其中，出台了专项氢能整体产业发展政策的共有5个省份，出台了氢能燃料电池汽车细分领域专项政策的共有4个省份，其他大多数省份地区均将氢能相关发展规划纳入未来发展规划中。

“多项支撑政策的出台，为我们全身心投入这个行业奠定信心。”亿华通相关负责人在接受《证券日报》记者采访时表示，今年以来，国家、地方出台氢能专项



政策15个，政策的发布释放了积极信号，让更多的企业投入到氢能赛道，尤其是中石化、中石油、三峡集团等大型央企在氢能产业投入加大，也带动了上下游产业链的发展。

在多位业内人士看来，氢能产业发展正在驶入“快车道”，产业链各环节降本趋势明显。

在滕翔看来，燃料电池汽车是目前国内氢能应用的重要领域和突破口，今年是燃料电池汽车城市示范群建设的第二年，示范推广效应也已初步显现，在示范机制、技术创新、车辆应用等方面迎来显著提升。

有氢能企业人士也表示，氢燃料电池汽车示范群政策为氢

燃料电池系统提供了良好的应用环境、迭代机会，加速了产业产品的快速成熟与快速降本。据前述氢能企业人士透露，近几年，国内燃料电池的成本已经在以每年20%以上的速度下降，预计到2025年，燃料电池每千瓦的成本可以降低到1000元，到2030年，有望降到200元/千瓦，这也意味着氢燃料电池车的价格有望低于纯电动车。

在制氢端，滕翔表示，目前绿氢的发展呈现火热态势，绿氢应用场景愈加清晰。据介绍，绿氢是利用光伏、风电等可再生能源发电通过电解水技术制氢，具有清洁环保、灵活高效以及应用场景丰富等优点，被认为是未来氢能的主力。

据张思诺介绍，2023年上半年与绿氢相关项目的表现尤为突出，电解水制氢领域正在迅猛崛起。根据相关数据统计，2023年一季度国内共投资制氢项目30个，为2022年全年40%，其中电解水制氢项目数量占比高达90%。

电解槽则是制备绿氢的关键设备，其技术路线、性能、成本是影响绿氢市场走势的重要因素，市场认为，目前质子交换膜(PEM)电解水和碱性电解水技术目前已经具备商业化推广的条件，未来有较强发电通过电解水技术制氢，具有清洁环保、灵活高效以及应用场景丰富等优点，被认为是未来氢能的主力。

# 多型号光伏组件价格同步下调 行业传统装机旺季将至

■本报记者 李正

近日，光伏电池组件产品价格再次松动。我的钢铁网数据显示，以华东地区166系列单面单晶PERC型号组件为例，8月8日报价1.16元/瓦，较前一日下跌7.2%。

《证券日报》记者以投资者身份致电光伏电池组件生产商上海航天汽车机电股份有限公司，其相关负责人表示，今年以来公司的光伏组件出货情况相比去年同期实现稳步增长，出货价格也会，如果市场价格走低，公司也会进行相应的调降。“近期市场价格进一步下调，主要是由于原材料价格处于低位，而且新入局的企业或者完成扩产的企业正在增加，供给量有所增大，下半年主要还是关注原材料价格的波动情况。”

## 组件价格进入下降通道

数据显示，除上述型号光伏组件外，182系列单面单晶PERC和210系列单面单晶PERC两个型号组件在8月8日的报价分别

为1.27元/瓦和1.29元/瓦，相比前一日分别下滑1.55%和1.27%。

隆众投资总经理杨如意在接受《证券日报》记者采访时表示，从市场供需端来看，由于今年上半年大多数主流组件企业出货情况不及预期，所以为了让全年的供货数量达标，企业纷纷增加了下半年的光伏组件出货量，推动供给增长，导致供过于求，进而推动了光伏组件价格的进一步下滑。

“从成本端来看，成本并非近期光伏组件价格下滑的主要原因，事实上，近日光伏上游产业链处于稳定微涨阶段，一方面是由于海外硅料需求维持增长态势，另一方面，投产延期与电力供应方面的因素导致了硅料整体产出有所下降，供给低于预期，最终使得硅料价格有所企稳，组件成本随之增加，但由于组件企业需要满足出货目标，所以成本的增加并没有导致组件供给减少，对组件价格也并没有产生较大影响。”杨如意进一步表示，除供需因素外，企业之间的竞争也是推动光伏组件价格下滑的主要原因。今

年以来，光伏组件投标企业的数量激增，同时组件中标的集中度也开始分散，不少二三线企业在与一线企业的竞争中胜出并夺得订单，在市场白热化情况下，为了满足出货目标，不少企业试图用低价博份额，“价格战”也导致了组件价格下降。

未来光伏组件价格将呈现怎样的变化? 兴储世纪科技股份有限公司总裁助理刘继茂告诉《证券日报》记者，以166型号为例，预计组件价格将长期在1.0元/瓦至1.2元/瓦之间徘徊。

东高科技投研院副院长揭冲表示，未来组件价格有望继续下跌，政策支持、环境政策和能源转型的推动，将进一步促使光伏市场的扩大，需求的增加会吸引大量企业入局以及产能扩张，光伏产业链的产能、产量将持续增长，导致组件价格进一步下跌。

“但也应看到，虽然光伏组件价格下跌的趋势是明显的，但下跌速度大概率会放缓。主要是由于随着技术的进一步发展，成本的降低将受到边际递减效应限

制。”揭冲说。

## 下半年组件企业盈利乐观

东方财富Choice数据显示，截至8月8日记者发稿，已有两家A股组件相关上市公司发布了2023年上半年业绩快报，报告期内分别实现归母净利润同比增长119.6%和41.63%。同时，按已发布业绩预告的板块内上市公司计算，10家已披露中报预告的组件相关上市公司悉数预喜。

山西证券太阳能行业分析师肖索表示，光伏电池组件价格有望在8月下旬或9月初开始企稳，并在海内外需求共同驱动下实现销量、盈利双升。

在杨如意看来，预计下半年进入传统装机旺季，市场需求将会爆发。从上市公司的半年度业绩来看，大多数光伏企业的上半年净利润增长喜人，这种盈利增长主要得益于产业链中各个环节的协同效应，尤其是电池组件、光伏逆变器以及设备领域，这样的成绩一方面可以确保供给侧的

持续发展，另一方面也会吸引更多投资者进入该行业。

“国际市场的表现也对光伏组件厂商的盈利增长起到了积极的推动作用。中国的光伏产品在海外市场需求强劲。政策方面，新能源相关行业一直是国家大力支持的对象。”杨如意说。

排排网财富研究部副总监刘有华向《证券日报》记者表示，光伏行业正处于P型转N型的技术变革期，优势产能仍然供不应求；光伏发电占比还处于较低水平，存在巨大的提升空间，随着光伏技术的不断提升，渗透率有望快速提升；光伏组件价格回归合理区间，有望带动光伏新增装机需求的增长。

杨如意坦言，长期来看，光伏行业的前景依然光明。随着全球对清洁能源越来越高的追求，光伏技术和产业将得到进一步的发展和提升。我国的光伏企业，凭借技术、成本控制和市场布局上的优势，有望在全球市场中继续占据一席之地，因此，下半年光伏组件厂商的盈利预期仍乐观。

# 磷肥价格止跌反弹 相关上市公司开足马力生产

■本报记者 李如是 冯雨瑶

8月8日是我国立秋节气，磷肥企业也将迎来秋季用肥行情。“近期受秋季用肥需求影响，市场有所好转。”一家磷肥上市企业近日在公开互动平台透露。

今年上半年，磷肥价格持续走低，相关上市公司盈利减弱。同花顺iFinD数据显示，截至8月8日，已披露半年度业绩预告的7家磷肥及磷化工企业均预计业绩下滑，有的出现首亏。

## 秋季备肥需求升温

春、秋两季往往是备肥旺季。广发期货能源化工分析师张晓珍表示，供应方面，目前企业已进入秋季生产旺季，接下来一段时间，企业产能利用率多将维持高位，部分进入中高运行负荷

状态。

“公司现在正处于积极生产的状态，生产装置正常运行，销售端会根据秋季用肥需求做好统筹计划。”8月8日，某磷肥龙头公司相关负责人表示，《证券日报》记者表示，为备战秋季用肥行情，公司今年开足马力加大生产。

同样，另一磷肥企业云图控股的相关工作人员也告诉《证券日报》记者：“当前磷肥生产进入旺季，生产装置正常生产暂未达到满负荷。”他表示：“与上半年相比，三季度以来，公司经营状况已有所改善。”

隆众资讯磷肥行业分析师李玲欣介绍：“现阶段，国际行情也持续上扬，部分磷肥工厂出口接单量增加，随着备肥需求的持续跟进，有的工厂产品可待发至9月上旬。”

受秋季备肥需求提振，磷肥

价格近期显现反弹迹象。

生意社数据显示，上周(7月31日至8月4日)磷酸一铵周初价格为2616.67元/吨，周末价格为2733.33元/吨，周涨幅4.46%。磷酸二铵价格周初、周末价格均为3687.50元/吨，持稳待涨。截至8月7日，磷酸一铵、磷酸二铵的最新价格分别为2733.33元/吨、3687.5元/吨，维持上周末价格。

李玲欣表示，下游复合肥企业原料磷酸一铵库存低位，秋季肥生产缺口较大。“7月份开始，下游陆续进行秋季肥原料的备货购进，刚需推动市场交投氛围向好，磷酸一铵工厂待发量大，随着成本不断提升而持续抬涨价，买涨心态下助推磷酸一铵价格不断提高。”

隆众资讯磷肥行业分析师魏倩向记者表示，7月底磷酸二铵市场止跌，主要受国际价格走高提

振以及市场货源紧缺影响。

## 企业订单或平稳跟进

上半年，多数磷肥企业盈利承压。同花顺iFinD数据显示，以净利润增幅上限看，7家磷肥企业中两家上半年净利润同比下降22%至153%之间。

下游及终端需求不振，加上原材料价格回落，相关磷肥产品价格同比下降，销量同比下滑，是影响磷肥企业上半年盈利走弱的主因。

今年上半年，磷肥价格持续走低。卓创资讯数据显示，2023年1月份至6月份国内磷酸一铵55%粉市场均价3034元/吨，较去年同期下滑12.73%，64%二铵市场均价3973元/吨，较去年同期下滑1.60%。

市场分析认为，主要磷肥价格走低一方面是受外围环境冲击，叠

# 医药领域反腐持续进行 规范化整治推动行业洗牌

■本报记者 张敏 见习记者 熊悦 刘晓一

全国性医药领域反腐正持续进行。据山东省纪委监委网站消息，8月7日，山东省纪委监委召开纪检监察机关配合开展全省医药领域腐败问题集中整治工作动员部署视频会议。

此前，中央纪委国家监委部署纪检监察机关配合开展全国医药领域腐败问题集中整治工作会议。会议提出，要以监督的外部推力激发履行主体责任的内生动力，深入开展医药行业全领域、全链条、全覆盖的系统治理。其后，全国多个省份发布了相关通知。

北京市京师律师事务所合伙人卢鼎亮律师在接受《证券日报》记者采访时表示，此次医药领域反腐将压力传导至行业上下游，尤其是药企、医疗机构等重点环节将加快步入合规经营轨道。

近期，已有上市药企先后公告高层人员被留置或被立案调查；同时，亦有多场医药行业学术会议宣布延期或取消；此外，诸多医疗机构发起自查自纠工作，一些药企也将规范化整改提上日程。

某医疗机构市场部从业者向记者透露，有上市药企曾将医学论坛选址在度假村，“名为学术，实则旅游”。现在一些药企举办相关论坛都不敢选在度假村这类地方。对此，河南泽槿律师事务所主任付建伟在接受《证券日报》记者采访时表示，医药行业存在部分公司打着学术会议的幌子，实施“带金销售”的乱象，这笔钱最终会呈现在企业的销售费用上。

森瑞投资董事长林存曾公开表示，医药反腐的主要目标是打击医疗体系中不规范、不合法的利益链，引导行业良性、健康发展。疗效不具备竞争力、通过“带金销售”等占据市场的药品、医疗器械将加速出清，对于产品真正具备创新价值、满足临床需求的公司来说，其实是利好。

恒瑞医药相关负责人对《证券日报》记者表示：“合规是公司一直很重视也在坚持的事，目前公司正在开展内外部合规培训，开展系列培训项目，持续提升员工合规意识。”

有医药上市公司相关负责人对《证券日报》记者表示：“近几年，公司的销售费用率在持续下降，目前大概在30%左右，处于行业正常水平。未来公司的销售费用可能会降低，但目前公司相关方案还未出台，未来公司也会积极配合相关工作。”在该公司披露的《2022年度社会责任及管治报告》第五章“合规经营”中，陈述了公司商业道德管理成果，包括反贪腐、举报人保护、临床伦理、负责任营销等内容。

事实上，已经有医药公司呼吁药企之间能够公平竞争，提倡药企应该以创新为主，为市场提供更新更好的产品。对此，双鹭药业在回应投资者提问时表示，希望医疗反腐能营造出药企间公平竞争、正当竞争的环境，希望企业间的竞争是产品质量的竞争，而非其他营销手段的竞争。如真正彻底整治，医药行业将会面临洗牌。

中国健康管理协会数字健康专委会副主任丁继华博士在接受《证券日报》记者采访时表示：“推动医药领域合规生态形成，有利于防止劣药驱逐良药，让老百姓用上放心药，体验到更安心的医疗服务。”

事实上，医药上市公司也希望能够通过良性竞争在市场中体现自身实力。

正如有上市公司在投资者互动平台所表达的，坚信在新形势下，坚守专业制药逻辑，坚守以临床疗效为根本，潜心研发具有优良临床疗效产品的医药企业，终将获得应有的行业和市场地位，也将得到社会尊重、政策鼓励和市场青睐。

# 中国天楹执行回购计划“打折扣” 被记入诚信档案

■本报记者 桂小簪

8月8日晚间，中国天楹发布公告，称因此前的回购计划实施未达到当初披露的最低金额被中国证监会江苏监管局出具了警示函，并记入证券期货市场诚信档案。对于回购方案执行“打折”的原因，公司称是因为将资金优先用于了其他用途。

北京威诺律师事务所主任杨兆全告诉《证券日报》记者，上市公司回购实施未达到当初披露的要求，属于违规行为。监管机构或者交易所可以采取监管措施，并责令改正。上海明伦律师事务所王智斌律师在接受《证券日报》记者采访时表示，如果回购计划发生了改变，上市公司应该履行内部审议、对外披露的流程，而不是擅自改变计划。

查阅中国天楹在2021年的公告可知，公司彼时表示，回购金额为不低于8亿元(含)且不超过15亿元(含)。回购价格为不超过人民币6.50元/股(含)。回购期限为自董事会审议通过回购股份方案之日起12个月内。回购的股份将全部用于实施股权激励或员工持股计划。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。回购股份的资金来源为公司自有资金。

时至回购期满，中国天楹的执行却打了折扣。2022年11月12日，公司发布回购实施结果公告，称实际回购股份金额未达到本次股份回购方案的下限，占本次回购计划方案下限8亿元的82.03%。本次回购方案实际执行情况与原披露的回购方案存在差异，主要系根据市场环境变化，公司优先将自有资金用于日常经营和战略布局，更好发挥资金在经营中的最大作用，提高资金使用效率，导致公司实际回购金额与回购方案计划金额出现偏差。

对于公司的上述行为，中国证监会江苏监管局认为，未按回购股份报告书约定实施回购的行为属于《上市公司监管指引第4号—上市公司及其相关方承诺》第十五条规定的违反承诺的情形。决定对公司采取出具警示函的监管措施，并记入证券期货市场诚信档案。

王智斌律师告诉记者，上市公司应确保其实施回购计划的资金来源合法，且专款专用，以保障计划能够顺利实施。在实践案例中，也可以看到有一些上市公司被监管部门追问过回购、增持计划配套资金的来源，就是希望相关承诺主体有能力履行计划，并且有资金，从而保证计划的顺利实施。