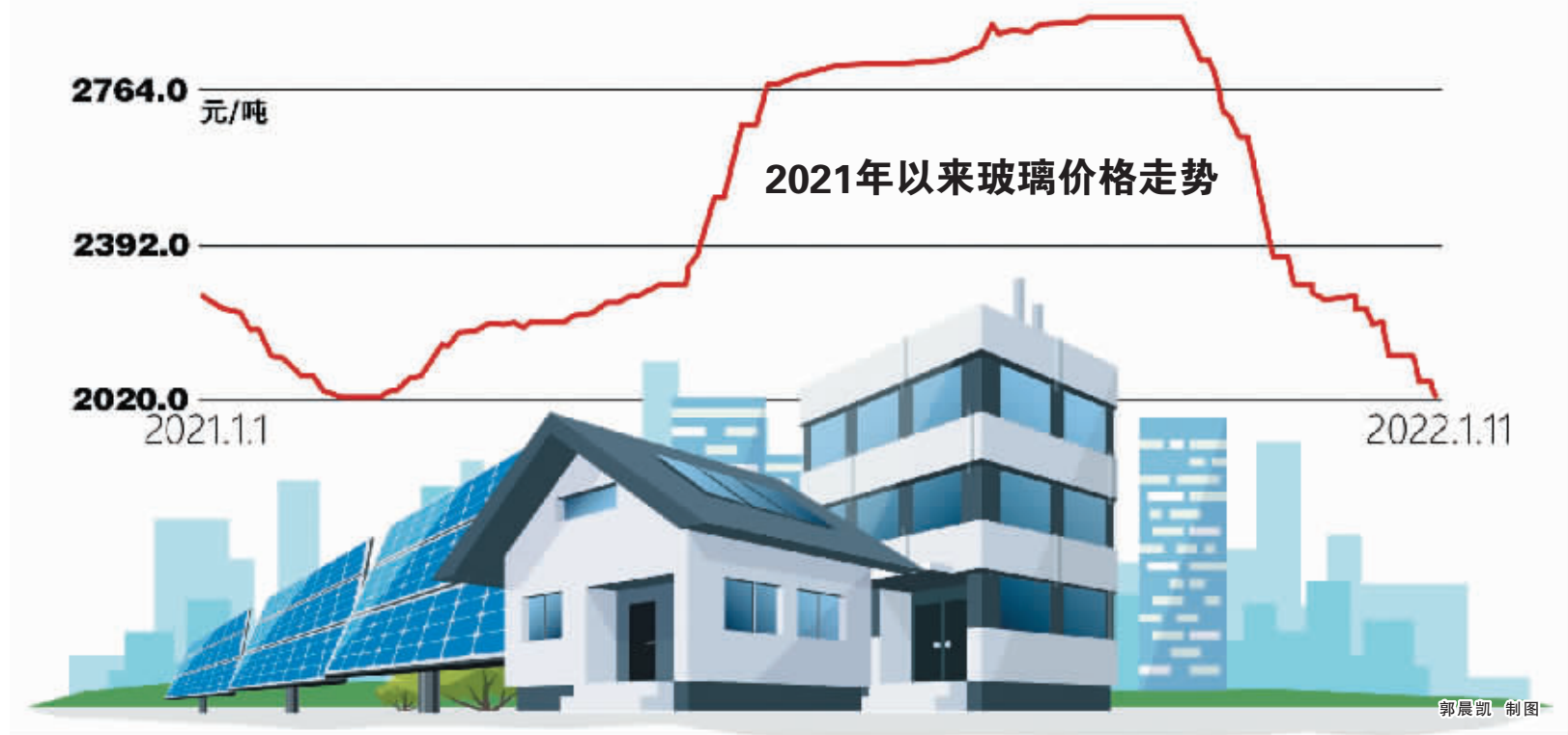




地产托底 光伏加鞭 玻璃产业向“光”而行



◎记者 刘立 ◎编辑 全泽源

新年伊始，玻璃价格悄然上涨。截至11日，郑州玻璃期货主力合约FG205报收于1923元/吨，近5个交易日涨幅超12%；玻璃的重要原材料——纯碱主力合约也同步上涨，近5个交易日大涨13%。现货层面，上周末国内多家玻璃生产加工企业发出涨价函。

“确实在涨价。”10日上午，在河北省沙河市已有10多年玻璃贸易从业经验的王晓轩（化名）告诉记者，“目前河北沙河、湖北等玻璃主产地的大部分生产企业库存都不高，下游玻璃加工厂存货较少，它们是有刚需的，春节后玻璃市场会有一波行情。”

据机构监测，近几日主要产地玻璃生产企业产销率已有增高趋势，其中玻璃产量占全国总产量超20%的沙河市销售好转较为显著。

针对行业回暖迹象，记者近日多方采访了解到，玻璃涨价趋势背后有几大动因：其一是成本推动，其二是供求关系有变化，其三是光伏玻璃前景光明。

建筑玻璃：供求关系在改善

去年以来，玻璃价格走出了“过山车”行情：从去年年初每吨2000元出头，到9月底的每吨接近3000元，此后急转直下，目前价格又回到了每吨2020元。

“受2021年以来一些房地产不利因素和生产企业持续累库的影响，各地经过多轮的竞争性降价后，目前玻璃现货价格已在近两年的低位。”王晓轩对记者表示，随着市场转暖，部分地区定价策略逐步摆脱前期的竞争性降价促销模式，现货价格正在回稳。

谈及多家玻璃生产企业在涨价函中都提及的原料、燃料成本增加问题，王晓轩说：“就沙河来说，玻璃生产过程中的煤改气是目前最大的成本增加。”

他告诉记者，因为环保要求，本月底前，沙河所有的玻璃生产企业燃料要完成煤制气切换为天然气的工作。“天然气作为燃料比煤制气的成本高出不止。粗略计算，燃料成本大约要增加40%左右。当然这也会在成本端支撑玻璃价格。”

从供应端看，玻璃产能增加空间有限。目前各地对于玻璃的生产耗能及污染等问题有着更加严格的监管，特别是北方受制于环保压力，产线恢复难度较大。业内人士预计2022年是冷修大年，目前国内到期寿命待检修的窑炉产线超过20条。不过考虑到2021年年中在产产线总数的提升，2022年玻璃生产线冷修数量的提高可能并不会导致玻璃产量下降，全年总产量和

2021年持平。

需求端是否强劲？平板玻璃主要用于建筑领域、汽车行业、光伏电子行业及包括制镜家具在内的生活装饰行业等。其中，房地产是玻璃重要下游应用，玻璃需求大小和房地产市场运行状况息息相关。

有机构预测，2021年年末房地产市场预期趋稳是重要利好。作为受到合同约束的市场行为，除去少数特例，已售商品房完成竣工交房，拉长时间周期来看是确定性事件。部分未能在2021年如期竣工的房屋较大部分将在2022年竣工交房，这部分延后的玻璃需求将与2022年原有进度计划中的房地产竣工需求叠加，形成需求的高峰。

一位市场人士告诉记者：“大概估算，今年房地产竣工端对玻璃需求的拉动预计不低于2021年的7%。”

光伏玻璃：市场前景很光明

除了建筑玻璃，光伏玻璃需求这两年迅速爆发。2021年以来，多家传统大型玻璃生产龙头企业争相延长产业链，涉足光伏玻璃领域。

“目前，公司光伏板块已转产的超白光伏玻璃生产线共有3条，产能2500吨/日，生产线产能和产品已用于光伏组件企业。当前，光伏玻璃业务在公司总体营收中占比较小，在建项目完成建设投产后，光伏玻璃占公司业务收入的比重将会有大幅提升。”旗滨集团相关人士称。

产业资本加速抢滩光伏玻璃的背后，是该细分领域在高歌猛进：25万吨、40万吨、85万吨，光伏玻璃月度消费量呈现的是跳跃式增长。

受光伏装机等因素的拉动，我国光伏玻璃月度消费量由2016年初的25万吨提升至2020年一季度的40万吨左右，此后消费量大幅提升，截至2021年12月初，月度消费量已经猛增至近85万吨！近两年复合增速达45.77%。据机构预测，2025年我国光伏玻璃年需求有望增长至1600万吨，平均每月超过133万吨。

另一家玻璃龙头南玻A野心更大——要“擦亮三块玻璃”：大力发展浮法玻璃、光伏玻璃、电子玻璃。

据悉，经过30余年的发展，南玻集团已拥有节能玻璃、电子玻璃及显示器件、太阳能光伏3条完整的产业链。未来公司将继续沿着“擦亮三块玻璃、打造一个品牌（工程玻璃）”的发展路径，聚焦玻璃主业，通过提升产品力提高竞争力。公司表示，公司工程玻璃产能处于行业领先地位。

金晶科技在光伏玻璃方面也早有布局，且有望成为公司业绩增长的新动能。

去年8月底，公司公告宁夏光伏玻璃产线投产，标志着公司正式迈出光伏原片业务第一步，预

计年内马来西亚2条光伏玻璃生产线也有望投产。公司光伏玻璃规划产线主要位于中国宁夏、马来西亚，在天然气、纯碱等原燃料方面有成本优势。

华西证券认为，公司已经与隆基签订长单合同，西北地区其余光伏玻璃企业多为小企业，公司光伏玻璃业务增长确定性较高，目前公司已公告规划光伏玻璃原片产能4600吨/日，未来光伏玻璃有望成为利润增长点，进一步打开公司成长天花板。

此外，还有纯碱企业也看好光伏玻璃，趁势延伸产业链。

去年以来，和邦生物依托纯碱产能优势，已将光伏材料作为下一个集中发力点。依托上游纯碱产能，公司已于2021年投建重庆年产8GW光伏玻璃，2022年投建攀枝花年产8GW光伏玻璃，构建原盐—纯碱—光伏玻璃一体化产业链。公司认为，2022年新业务集中投产后有望开启第二成长曲线。

原料纯碱：供求关系仍趋紧张

提到玻璃不能不提纯碱。作为玻璃的重要原料，2021年纯碱价格最高达到3700元/吨。今年纯碱行情如何？

在供给端，2021年纯碱行业产能出现2016年以来首次负增长，12月20日连云港碱业产能退出以后，全年产能净减少154万吨，同比降幅4.64%。2022年纯碱行业只有少量增产计划，且大多计划在年底完成。全年纯碱行业潜在新增产能460万吨，但能实际投产的或不足100万吨。

在需求端，在光伏玻璃密集投产的情况下，纯碱景气度普遍被看好。据卓创资讯数据，2020年，纯碱表观需求量为2657万吨，对应光伏玻璃需求仅为162万吨，截至2021年10月底，光伏玻璃日熔量为4.31万吨，对应纯碱年化需求为315万吨。预计2022年，光伏玻璃对纯碱的需求至少较2020年增加153万吨。

一位纯碱生产企业的负责人告诉记者，去年一段时间，纯碱市场一直处于供不应求状态，许多企业在三季度已经排完全年订单。“虽然四季度以来，纯碱价格回落，但2021年是纯碱开启景气周期的第一年，供给端新增产能要到2023年完全释放，在光伏玻璃需求的拉动下，纯碱行业的需求有望保持增长，在未来1至2年内，行业的景气度将维持较高的水平。”这位负责人说。

在近期A股已披露的2021年业绩预告中，国内天然碱龙头远兴能源以超70倍的净利增幅“独占鳌头”，纯碱企业的亮眼业绩已经初见端倪。远兴能源称，报告期内，公司纯碱、尿素板块生产装置高效运行，主导产品平均销售价格较上年大幅上涨。

（碳化硅SiC和硅Si）基复合材料制动盘，目前只有少数企业具备产业化制备碳陶汽车制动盘的相关技术和工艺。天宜上佳通过多年研发积累，取得了碳陶制动盘产品核心技术和生产工艺的突破性进展，并拟建该项目。

相较于传统铸铁制动盘，碳陶制动盘具有轻量化、耐高温、耐磨损（长寿命）的优势，同时避免了传统金属盘易锈蚀的问题。碳陶制动盘显著提升了摩擦性能在不同外界环境介质（潮气、霉菌和油污等）中的稳定性，已成为轻量化、高制动效能和全环境适用摩擦材料的一个重要研究方向，被公认为新一代理想刹车材料，也是汽车高端制动产品的主要发展方向。由于产品生产成本相对较高，碳陶制动盘目前较多应用于飞机及高性能跑车等领域。



全力转型数智服务运营商 鹏博士“云”中求变

◎记者 温婷 ◎编辑 全泽源

2021年底，鹏博士提出了从“传统通信运营商”向“新型数智服务运营商”全面升级的转型需求，从明确新目标到发布云计算战略2.0和系列鹏云产品，勾画出“云+网+服务+应用”路线图和一揽子产品方案。鹏博士以此表明转型的决心，其中云业务的战略要义不断凸显。

据2021年半年报，鹏博士智慧云网业务实现营收10.62亿元，在主营业务收入中占比52%，成为主营收入的重要支柱。鹏博士总裁吕卫团在接受上海证券报记者专访时表示，2022年，公司资金资源将继续向云业务倾斜，并集中力量打造云服务的标杆案例，目前已经确定将与钉钉合作打造鹏博士的智慧中台，并与中国青旅集团战略合作，打造智慧文旅生态平台。

以云业务为基础资源底座

今年1月11日，鹏博士发布云计算战略2.0和系列鹏云产品，包括鹏飞数据库解决方案、鹏盾云等保安全解决方案及鹏云顾问CMP云管理平台产品。吕卫团告诉记者：“新推出的系列产品是上云客户的刚需，意味着公司具备了提供‘一站式云服务解决方案’的能力，将极大带动业务营收的增长。”

“云业务不再是鹏博士创新业务尝试，而是逐步成为鹏博士新主营业务，是公司新发展阶段的核心支柱。”吕卫团如此定义“云”在公司主营业务中的战略定位。

据2021年半年报，鹏博士上半年智慧云网实现营收10.62亿元，在主营业务收入中占比52%，成为主营收入的重要支柱。若仅从财务指标来理解云业务的重要性就略显肤浅了。

在鹏博士“N+3+X”的数智化发展新战略中，“N”代表的是基础资源，包括头部云厂商、基础运营商、拥有核心技术的独角兽公司以及前沿技术开发机构等平台等。“3”代表鹏博士核心资源：全国网络；多元化模式建设可使用的Hybrid IDC集群生态；升级标准化、专业化、一站式数字化服务团队。“X”涵盖了垂直行业、应用场景、生态产品等不同的行业生态，也包括鹏博士自身。其中，云业务是基础资源底座，是二次成长的新骨架，也成为盘活鹏博士“20万家政企客户”和“500名云专家技术团队”等要素资源的支点。

以中小企业上云为突破口

选择通过“云”来撬动业务转型，对于鹏博士并非偶然。据中国信息通信研究院（简称“信通院”）云计算与大数据研究所云计算部副主任马飞介绍，云计算已进入多云混合时代，信通院在调查中发现，全球已有92%的受访企业采用了多云战略，平均用云数达5.3个。其中，使用混合云部署模式的用户比例高达82%。混合云也成为国内企业用云的主流模式。在72.1%使用云计算应用的企业中，使用混合云的企业超过了50%。

面临中小企业上云碎片化、定制化等特点，多云协同往往成为企业云服务管理的难题，甚至隐藏着信息安全的潜在威胁。在此情况下，混合云管理由工具化走向服务化成为很多中小企业的“刚需”，这为深耕MSP（管理服务提供商）多年的鹏博士带来了切分云服务蛋糕的契机。

与阿里云、腾讯云、华为云等传统云厂商首选规模用户市场进行攻关不同，鹏博士选择了中小企业用户为突破



鹏博士总裁 吕卫团

口。在吕卫团看来，鹏博士在多云混合时代优势显著。鹏博士云业务的切入点就是“对症下药”。

目前，鹏博士积累了部署全球的网络资源，形成了“端—区域二级节点—本地主节点—骨干节点—核心数据中心”多元化多级建设的Hybrid IDC集群生态，这些资源成为公司未来发展家庭云、边缘云以及混合云的基础。此外，鹏博士坚持云服务的中立定位。“虽然我们不是云原生企业，但公司通过与云原生企业战略合作，已形成结合双方优质资源的基础云产品。目前已建成的中立云服务平台，可以满足企业对资源以及服务的随选性基本需求。”吕卫团表示。

“鹏博士的中立云服务平台具备云网融合的能力，即我们的平台实现了多云之间的网络互通，对于部分客户，特别是混合云客户及多云客户，可以快速实现云与云之间、数据中心与云之间的数据互通，极大节省了客户交付时间及成本。”吕卫团解释称，“客户借助鹏博士中立的云服务平台可以选择多家云厂商的资源进行购买，平台还可以提供PaaS层应用，而SaaS层应用的选择，可以提供一体化的交付环境。”

打造更多行业标杆案例

鹏博士转型的决心还体现在资源的重新配置上。吕卫团告诉记者，过去的一年，集团对基础资源进行重新配置，减轻了重资产对集团快速转型的负担，同时保持基础设施资源的服务能力。未来，公司还将响应“双碳”号召，采用更稳健的打法，舍弃高耗能、重资产的数据中心建设，打造新的算力中心。

“针对新业务的发展，公司整体团队目标非常一致，将集中资源资金优势向云网等相关重点业务倾斜，特别是云业务，以确保云业务持续增长。”吕卫团表示。

在新发布的鹏云系列产品的加持下，鹏博士已经形成了基于混合云、分布式存储数据解决方案。此外，公司已经与旷视科技达成合作，推动鹏云AIoT平台技术升级和算力基础设施升级。

吕卫团表示，鹏博士的云业务市场已经延伸至金融、教育、互联网等多个行业。2021年底，鹏博士通过与DataMesh战略合作将数字孪生和人工智能解决方案纳入鹏博士数智服务底座中。“我们将与钉钉合作共同打造鹏博士的智慧中台，并与中国青旅集团战略合作，打造智慧文旅生态平台，打造更多的行业标杆案例。”

关于后续是否将引入战略股东或有资本合作的计划，吕卫团坦言：“完全开放共赢发展是我们的宗旨，只要有利于企业发展，有利于推动数智化发展落地，所有的想法都可能去实施。”

天宜上佳拟募资不超过23.7亿元 加码高性能碳陶制动盘等项目

◎仲茜 ◎记者 邵好

1月11日，天宜上佳披露定增预案，公司拟发行不超过1.35亿股股份，募集资金不超过23.7亿元，扣除发行费用后用于高性能碳陶制动盘产业化建设项目、碳碳材料制品预制品自动化智能编织产线建设项目和补充流动资金，符合公司核心发展战略要求，有利于提高公司的盈利能力和核心竞争力。

具体来看，高性能碳陶制动盘产业化建设项目、碳碳材料制品预制品自动化智能编织产线建设项目拟投资总额分别为15.39亿元、4.03亿元，拟使用募资分别为13.19亿元、3.5亿元，剩余7亿元募资将用于补充流动资金。

高性能碳陶制动盘产业化建设项目前景如何？据悉，该项目产品为碳纤维（CF）增强陶瓷

材料制品、大型金属结构件加工等四大业务板块，工业消费品新材料平台初具规模。

公司表示，定增募集资金主要用于高性能碳陶制动盘产业化建设项目、碳碳材料制品预制品自动化智能编织产线建设项目和补充流动资金，符合公司核心发展战略要求，有利于提高公司的盈利能力和核心竞争力。

具体来看，高性能碳陶制动盘产业化建设项目、碳碳材料制品预制品自动化智能编织产线建设项目拟投资总额分别为15.39亿元、4.03亿元，拟使用募资分别为13.19亿元、3.5亿元，剩余7亿元募资将用于补充流动资金。

高性能碳陶制动盘产业化建设项目前景如何？据悉，该项目产品为碳纤维（CF）增强陶瓷

中国证券监督管理委员会 行政处罚决定书送达公告

唐万新、张业光、唐万川：

因斯太尔动力股份有限公司（以下简称斯太尔）2014年至2016年年度报告存在虚假记载的行为违反了2005年修订的《中华人民共和国证券法》（以下简称2005年《证券法》）第六十三条的规定，构成2005年《证券法》第一百九十三条第一款所述的情形。唐万新、张业光、唐万川作为斯太尔的实际控制人，知悉并隐瞒了财务造假等应当披露的信息，构成了2005年《证券法》第一百九十三条第三款所述的情形。

我会依据2005年《证券法》第一百九十三条第三款的规定，对唐万新、张业光、唐万川给予警告，并分别处以60万元罚款。

因其他方式无法送达，现依法公告送达（2021）13号《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》，限你们在本公告发出之日起30日内，到我会领取前述行政处罚决定书（联系电话0755-22388831），逾期即视为送达。

你们如果对上述行政处罚决定不服，可在决定书送达之日起60日内向我会申请行政复议，也可在决定书送达之日起6个月内直接向有管辖权的人民法院提起行政诉讼。复议和诉讼期间，上述决定不停止执行。

中国证券监督管理委员会
2022年1月12日