



公司动态

横店东磁发布 2011 年半年报：公司在 2011 年 1-6 月实现营业总收入 1,958,980,725.09 元，较上年同期上升 92.46%；营业利润 117,588,743.11 元，较上年同期下降 21.09%；净利润 93,404,167.30 元，较上年同期下降 25.91%，每股收益 0.22 元。

主营业务分产品情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
永磁铁氧体	50,871.52	31,776.01	37.54	22.93	16.24	3.60
软磁铁氧体	40,336.79	26,395.76	34.56	0.87	-6.00	4.78
太阳能单晶硅电池片	77,647.94	74,812.96	3.65	828.04	998.72	-14.97

本期太阳能行业市场变化较快，出现了亏损；永磁铁氧体等磁性材料的效益则比去年同期有所增长。公司预计 2011 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润与上年同期相比下降幅度为 00.00%-30%。（去年同期净利润 2.47 亿元。）

金风科技发布 2011 年半年报：2011 年上半年公司实现营业收入人民币 519,441.70 万元，较上年同期减少 111,036.93 万元，同比降低 17.61%；实现营业利润人民币 52,624.99 万元，较上年同期减少 44,112.07 万元，同比降低 45.60%；实现净利润人民币 49,062.80 万元，较上年同期减少 32,264.69 万元，同比降低 39.67%；实现归属母公司净利润人民币 42,464.75 万元，较上年同期减少 34,810.29 万元，同比减少 45.05%，每股收益 0.158 元。

分产品	营业收入 (万元)	营业成本 (万元)	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
1.5MW	454,946.58	370,669.82	18.52	-20.63	-15.81	-4.67
2.5MW	13,216.34	14,058.23	-6.37	-	-	-
合计	468,162.92	384,728.05	17.82	-22.87	-16.82	-5.98

报告期内，公司风力发电机组及零部件销售收入为人民币 508,492.43 万元，较去年同期下降 17.27%，售出机组装机容量 1,245.50MW，同比减少 6.07%。下表为公司 2011 年上半年及 2010 年上半年产品销售明细：



机型	2011年1-6月		2010年1-6月		销售容量变动 (%)
	销售台数	销售容量 (MW)	销售台数	销售容量 (MW)	
2.5MW	14	35.00	0	0	-
1.5MW	807	1,210.50	823	1,234.50	-1.94
750KW	0	0	122	91.50	-100.00
合计	821	1,245.50	945	1,326.00	-6.07

截止 2011 年 6 月 30 日,公司待执行订单总量为 3,315MW,分别为:1.5MW 机组 3,009MW,2.5MW 机组 300MW,3.0MW 机组 6MW;其中:海外待执行订单合计 159MW,包括 1.5MW 机组 151.50MW,2.5MW 机组 7.5MW。除此之外,公司中标未签订正式合同订单 4,012MW,包括 1.5MW 机组 2,758.5MW,2.5MW 机组 1,247.5MW,3.0MW 机组 6MW,其中海外项目中标未签订订单 49.5MW,公司持有的待执行订单和中标未签订单合计为 7,327MW。

风电场投资方面,2011 年上半年,转让 3 个风电项目,约合权益装机容量 103MW。截止报告期末,公司拥有的已完工风电场总装机容量 1,074MW,权益装机容量 512.9MW;在建风电场项目总装机容量 672MW,权益装机容量 557MW。

华锐风电发布 2011 年半年报: 报告期内,公司实现营业收入 5,324,833,309.63 元,较去年同期下降 29.45%;实现利润总额 720,377,733.43 元,较去年同期下降 48.67%;实现净利润 658,626,667.54 元,较去年同期下降 48.30%,每股收益 0.328 元。

单位:万元 币种:人民币

分行业或产品	主营业务收入	增长率 (%)	主营业务成本	增长率 (%)	主营业务毛利率 (%)	主营业务毛利率比上年增减 (%)
分行业						
兆瓦级风力发电机组	532,483.33	-29.44	427,803.89	-26.83	19.66	-2.87
分产品						
1.5MW 风电机组	528,124.36	-22.28	424,639.86	-19.63	19.59	-2.66
3MW 风电机组	4,358.97	-94.20	3,164.03	-94.39	27.41	2.40



截止本报告期末,公司在手订单及中标未签约项目合计 13801.50MW。其中,在手订单 4114MW,包括 1.5MW 风电机组 3366MW、3MW 风电机组 738MW 及 5MW 风电机组 10MW; 中标未签约项目 9687.5MW,包括 1.5MW 风电机组 4111.5MW、3MW 风电机组 4623MW、5MW 风电机组 905MW 及 6MW 风电机组 48MW。上述订单及中标未签约项目中,国际项目共 826.5MW。

另外,公司 6MW 海上风电机组顺利下线,填补了国内空白,同时更大功率的风电机组研发工作也已经开展。

浩宁达发布 2011 年半年报: 2011 年 1-6 月份实现主营业务收入 18,090.96 万元,比上年同期增长 129.47%,实现营业利润 74.80 万元,比上年同期减少 78.2%,归属于母公司所有者的净利润 404.02 万元,比上年同期增长 9.32%,每股收益 0.051 元。

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
电表行业	18,090.96	14,746.04	18.49%	129.47%	192.19%	-17.50%
主营业务分产品情况						
单相电能表	10,325.67	9,688.71	6.17%	242.29%	349.22%	-22.33%
三相电能表	4,877.60	3,495.60	28.33%	57.44%	90.12%	-12.32%
电力管理终端	530.90	346.00	34.83%	-45.08%	-38.40%	-7.06%
购电预付费装置	396.19	242.30	38.84%	-19.51%	-13.96%	-3.95%
其他	1,960.60	973.43	50.35%	532.00%	367.84%	17.42%

毛利率下降的原因: 1) 主要产品平均销售单价与上年同期相比下降; 2) 产品结构发生变化影响; 3) 主要产品单位成本因新标准和功能模块上的新要求材料费用增加, 同时人工成本、制造费用等费用增加, 导致单位成本增加。

行业资讯

1、太阳能价格持续下滑, 利润受到压缩, 欧美厂商恐现破产风潮

根据集邦科技(TrendForce)旗下新能源产业研究部门 EnergyTrend 的调查, 虽然多晶硅与硅外延片的现货价格仍维持在\$50/kg 与\$2/piece 的价位, 但相关厂商已经明显感受到下游厂商要求降价的压力。根据 EnergyTrend, 目前下游厂



商对于九月份的价格目标，多晶硅价格希望能维持在\$50/kg 以下，而多晶硅外延片则是在\$2/piece 以下。

太阳能现货价格	高	低	平均	% 涨跌幅
多晶硅 (Per KG)	55.50	50.00	51.100	-0.80%
多晶硅晶圆 (156mm x 156mm)	2.40	1.90	1.997	-0.50%
单晶硅晶圆 (156mm x 156mm)	2.80	2.45	2.620	0.65%
电池 (Per Watt)	0.90	0.70	0.749	-0.27%
多晶硅电池 (156mm x 156mm)	3.06	2.73	3.026	-0.27%
单晶硅电池 (156mm x 156mm)	3.30	2.92	3.245	-0.27%
模块 (Per Watt)	1.45	1.18	1.217	-0.90%
薄膜太阳能 (Per Watt)	1.20	0.85	0.957	-1.34%
聚光型太阳能 (Per Watt)	2.55	2.09	2.303	0.00%
逆变器 (Per Watt)	0.25	0.19	0.235	-1.67%

根据集邦科技 (TrendForce) 的调查，虽然下游厂商未来需求展望保守，已给多晶硅厂带来一定的压力，但目前多晶硅厂的报价并未出现明显的松动，现货价格的底限仍力守在\$50/kg 的关卡，使得目前价格呈现僵持的状况，本週平均成交价来到\$51.1/kg，跌幅为 0.8%。而在硅外延片的价格方面则出现不同的局面，单晶硅外延片的现货交易价格仍持续上涨，平均价格为\$2.62/piece，涨幅为 0.65%；在多晶硅外延片的走势来看，目前硅外延片厂已经面临明显的降价压力，虽然一线大厂的报价仍维持在\$2/piece，但二线厂的价格已经下滑到\$1.95/piece，本週多晶硅外延片的平均价位来到\$1.997/piece，跌幅为 0.5%。

而在电池与模组方面，集邦科技 (TrendForce) 指出，虽然部份市场的需求已经回升，但在力道上的仍然偏弱。由于全球电池与模组产能仍然远大于市场需求，加上中国厂商对于电池和模组的扩张计划仍同步进行，使得电池与模组供过于求的状况仍旧存在；另一方面，高效产品的需求仍然存在，使得相关产品的报价仍维持不变，因此本週电池与模组价格呈现微幅调整的状况。

集邦科技 (TrendForce) 调查发现，目前电池的平均价位下滑到\$0.749/Watt，跌幅为 0.27%；而在模组市场方面，平均交易价格来到\$1.217/Watt，跌幅为 0.9%。



除此之外，本週薄膜太阳能的交易价格也受到硅晶太阳能价格持续下滑的影响，平均交易价格来到\$0.957/Watt，跌幅为 1.34%。

此外，集邦科技 (TrendForce) 持续关注美国近期太阳能产业相关厂商的破产会不会演变成大规模的风潮。自从 REC 和 Q-Cells 宣布关闭产能后，集邦科技 (TrendForce) 就认为利润快速下滑将会对欧美厂商构成经营的压力，如果市场价格无法明显反弹，使得厂商利润有所提升，体质不佳的欧美厂商很难渡过全球太阳能产业新一波的洗牌。