

# 西门子歌美飒风机质量风波发酵 风电市场影响几何？

本报记者 陈家运 北京报道

风电巨头西门子歌美飒的风机质量风波,引发市场热议。近日,西门子能源公告称,将

## 质量风波发酵

虽然西门子歌美飒方面第一时间对质量问题作出了回应,但该事件依然波及资本市场。

据西门子能源公司预估,西门子歌美飒已安装在全球各地的130吉瓦风电机组中,有15%—30%可能会发生组件故障。西门子歌美飒 CEO Jochen Eickholt 表示,叶片和轴承是造成涡轮机问题的部分原因,此外,现在还未排除设计问题。

其实,西门子歌美飒风电业务方面的问题由来已久。

从财报上来看,西门子歌美飒陆上风电业务拓展并不顺利。2020财年至2022财年,西门子歌美飒亏损金额分别为9.18亿欧元、6.27亿欧元、9.4亿欧元。

西门子歌美飒在解释业绩持续下滑的原因时,多次提到5.X陆上平台尚不成熟以及传统陆上平台部件故障与维修的花费拖累业绩。

Jochen Eickholt 还表示,西门子歌美飒“掩盖了太多事情”,质量问题“比他想象的更严重”。不过,Jochen Eickholt 坚称,西门子能源公司今年完全拿下西门子歌美飒的股权并不是错误的决定。在质量风波事件发生后,西

撤回2023财年(2022年9月至2023年9月)的利润前景预期,原因是集团在对子公司西门子歌美飒风力涡轮机故障率审查时,发现其质量问题比想象中严重,将给集团带来约10亿欧元的损失,且需要数年时间才能恢复。

锐轩新能源咨询公司总经理孙文轩在接受《中国经营报》记者采访时表示,西门子歌美飒产品质量问题目前暂未公开具体原因,对整个风电行业来说暂不能判断影响有多大。不过,其作为行业龙头企业之一,具有一定代表性,会引起外界对整个风电行业的担忧及质疑。另外,此次事件也为国内风电行业的高质量发展起到警示作用。

中研普华研究员都泊言在接受记者采访时表示,西门子歌美飒事件的解决可能需要一段时间,这将影响该公司的生产和交付计划。如果该公司无法按时交付设备,将可能对整个风电行业的供应链产生影响,导致其他风电设备制造商无法按时交付设备。

虽然西门子歌美飒方面第一时间对质量问题作出了回应,但该事件依然波及资本市场。

6月23日,西门子能源股价跌去37%,市值蒸发超500亿元。截至当日收盘,位列全球前十的欧洲风电整机制造商维斯塔斯下跌6.63%,诺德克斯跌5.13%。

国内市场也未能幸免,端午节后首个交易日(6月26日),A股风电设备概念股股价集体下挫。其中,作为西门子歌美飒供应商之一

的振江股份(603507.SH)早盘一度跌停,而金风科技(002202.SZ)、海风电力(301155.SZ)也相继跟跌。



近日,风电巨头西门子歌美飒的风机质量风波,引发市场热议。图为西门子歌美飒工厂,一个装有风力涡轮机的大厅。

视觉中国/图

不过,6月27日,振江股份发布公告称,其目前主要生产海上大兆瓦直驱机型零部件,西门子歌美飒陆上双馈机型与振江股份生产的零部件机型技术路径不同;其为西门子歌美飒供应海上风机零部件,如定子、转子等风机核心钢结构件,与此次事件中涉及的风机轴承和叶片等零部件为不同部件。

孙文轩表示,近年国内龙头企业必须注重产品质量。”孙文轩告诉记者,2019—2020年,国内风电市场因去补贴导致大量抢装,随后2021年起平价后又打起价格战,市场竞争日趋激烈。先是抢装带来的交付周期缩短和供货压力,紧接着低价环境下的成本压力,两者叠加为质量问题埋下隐患。

孙文轩表示,近年国内龙头企业有意调整全球风机销售市场布局,考虑退出包括中国在内的多个市场。近年来,随着金风科技、明阳智能等本土整机商的崛起,西门子歌美飒在中国的竞争力已大不如前。更重要的是,随着国内竞争的日趋激烈,不断走低的风机价格加剧了国际整机企业的“水土不服”。

“长期的低价竞争环境下,行业

## 竞争日趋激烈

在此背景下,2021年西门子歌美飒退出中国风电市场。

近年来,我国风电产业快速发展,质量、技术竞争日趋激烈。2020年是风电补贴的最后一年。根据国家发改委2019年5月发布的《关于完善风电上网电价政策的通知》,规定自2021年1月1日开始,新核准的陆上风电项目全面实现平价上网,国家不再补贴,而之前核准的项目,按期完成并网可享受补贴。

该通知开启了风电产业的“抢装潮”,行业一度出现低价竞争。平价时代的大幕刚刚开启,风电行业却陷入越来越难赚钱的困境。

在此背景下,2021年西门子歌美飒退出中国风电市场。

2021年8月27日,彼时的西门子歌美飒首席执行官 Andreas Nauen 在接受外媒采访时表示,西门子

# 雅化集团重组非锂业务 “民爆+锂业”双轮驱动

本报记者 茹阳阳 吴可仲 北京报道

“双轮驱动”的四川雅化实业集团股份有限公司(以下简称“雅化集团”,002497.SZ)对其非锂业务进行重组。

近期,雅化集团发布公告称,非锂业务重组

近年来,“民爆+锂业”双主业驱动的雅化集团,业务重心不断向锂业倾斜。

2022年年报显示,雅化集团当年145亿元的营收中,有112亿元来自锂业务,该业务营收占比由2021年的47%跃升至2022年的78%,成为目前公司第一大收入来源。

在此背景下,雅化集团5月23日公告称,为促进锂业、民爆等板块业务按照各自业务规律独立运营、快速发展、做强做大,拟对现有民爆、运输业务板块进行重组整合。经公司董事会审议通过,计划将旗下雅化集团绵阳实业有限公司(以下简称“绵阳公司”)、四川凯达化工有限公司、山西金恒化工集团股份有限公司等9家涉及民爆业务的子公司股权,一并无偿划转至公司全资子公司雅安公司。

该公告显示,截至2022年年末,雅化集团上述9家子公司总资产合计29亿元,占公司总资产

公司计划将旗下9家涉及民爆业务的子公司股权,一并无偿划转至全资子公司雅化集团雅安实业有限公司(以下简称“雅安公司”)名下,并同步实施运输业务的股权整合。

雅化集团表示,公司民爆业务

的20%;营收合计17.2亿元,占比为12%;净利润合计3.2亿元,占比3%。

在民爆业务股权整合过程中,雅化集团拟同步实施运输业务股权整合工作,将集团内其他公司持有的运输业务类公司股权通过股权转让的方式转让至四川雅化实业集团运输有限公司。

6月15日,雅化集团表示已完成了上述9家子公司股权变更登记手续,雅安公司将成为集团民爆业务发展统一的管控平台。

据悉,民爆行业被称为“能源工业的能源,基础工业的基础”,其产品广泛应用于矿山开采、冶金、交通、水利等领域,在基础工业和重要的大型基础设施建设中具有不可替代的作用。同时,民爆产品的生产和销售实行许可证制度,因此存在一定的进入壁垒,行业竞争相对温和。

截至2022年年末,雅化集团

的9家公司股权变更已于近日完成,雅安公司将成为集团民爆业务发展统一的管控平台,实现集团民爆业务的独立运营,为推进民爆业务板块的快速发展提供有力支撑。《中国经营报》记者就此致电雅化集团,其表示暂不便回复。

拥有炸药生产许可产能20余万吨、工业雷管许可产能1.5亿余发、工业导爆索和塑料导爆管许可产能1亿余米,民爆业务范围覆盖四川全境、新疆、内蒙古、云南等20余省份。

“2022年,公司电子雷管产销均位列行业第一。公司响应工信部电子数码雷管替换普通工业雷管的发展要求,积极推进电子数码雷管产能和市场布局。”光大证券研报显示,雅化集团旗下绵阳公司是国内第一批开始自主研发、制造电子雷管的企业,研发的电子雷管生产制造工艺技术打破了国际民爆巨头高端起爆器材的垄断,其电子雷管生产制造水平和产线智能化水平均处于同行业领先地位。

不过值得注意的是,2022年全年,雅化集团工业炸药产销分别为18.39万吨和18.52万吨,分别下滑4%和6%;起爆器材产销分别为1.11亿发/米和1.13亿发/米,分别下滑1%和9%。

## 持续加码锂业

2013年年末,雅化集团通过斥资3亿元参股四川国理锂材料有限公司(以下简称“国理公司”),开始进军锂业。

“公司于2013年进入锂业,目前拥有国理公司、兴晟锂业、雅安锂业和锂业科技4家锂产业公司,综合设计产能约7.3万吨。公司专注于氢氧化锂的研发、生产和销售,同时配有碳酸锂产能,生产工艺水平和装备技术水平处于行业前列。”雅化集团近期在投资者关系活动中表示。

3月2日,雅化集团公告称,为扩大锂盐生产规模及产能,整合现有厂区土地资源,已与雅安市人民政府签订相关投资协议,启动第三期年产10万吨高等级锂盐生产线

## 股价“腰斩”

在雅化集团大举扩大锂盐产能的同时,其整体的股价表现则震荡走低。

Wind数据显示,截至6月29日收盘,雅化集团股价报收17.38元/股,较2022年7月近34元/股的阶段高点已几近“腰斩”,较2021年9月13日43.01元/股的历史高点已跌去近六成。

对此,雅化集团方面在近期投资者关系活动中表示,股票价格受到多种因素影响,包括国际环境、国内环境、细分市场、产品价格变

建设,并同步将现有民爆生产厂搬迁至名山区,开展“3.4万吨炸药生产线整体搬迁项目”。两项目计划总投资为25.6亿元。

雅化集团就此表示,基于下游客户需求和公司可持续发展的长远布局,公司对锂产业进行扩能,雅安第三期建成后,公司锂盐综合产能将达到17万吨以上。

在持续扩大锂盐产能的同时,雅化集团也在通过多种方式保障上游锂资源供应。

2022年年报显示,雅化集团已通过参股、包销协议等方式获得李家沟锂辉石矿、Core、银河锂业、ABY、DMCC等矿山和公司的锂矿石优先供应权。

同时,2022年11月24日,雅化

化、供求关系等,每个因素的变化都可能引起股价的波动。

值得一提的是,其间雅化集团实控人及董监高则纷纷减持。

雅化集团往期公告显示,公司职工监事邹庆于2022年3月减持15万股公司股份,均价为31.1元/股;实控人郑戎及其一致行动人张婷于2022年3月至6月间,合计减持公司股份3000万股,减持均价在27元/股~35元/股间。

6月15日,雅化集团再次抛出减持公告称,包括公司总裁、副总

## 加强质量管控

加强质量管理和控制,提高产品品质已成为业界共识。越来越多的风电企业开始注重产品质量和品牌建设。

“西门子歌美飒事件也提醒了整个风电行业,需要加强质量监管和风险控制,避免类似事件的发生。同时,该事件也可能促进风电行业的技术创新和升级,提高行业的竞争力和可持续发展能力。”都泊言说道。

都泊言表示,随着国内制造业技术和水平的提高,以及国家对于质量监管的加强,未来国内市场上的风电产品质量也有望得到提升。

事实上,加强质量管理和控制,提高产品品质已成为业界共识。越来越多的风电企业开始注重产品质量和品牌建设。

在都泊言看来,国家已经出台了一系列风电行业质量标准和法规,加强对风电行业的质量监管,对于不合格的产品和制造商进行严格处罚,这也有助于提高风电行业的质量水平。

对于国内风电行业未来发展,都泊言建议,国家应加强风电设备的质量监管,建立更加严格的质量标准和监管机制,确保产品的质量和安全性能。同时,企业也应该加强自我监管,建立完善的质量控制体系,确保产品的质量符合标准和要求。

都泊言表示,国内风电企业应该加强技术研发和创新,提高产品的性能和可靠性,推进风电行业的科技进步和转型升级。同时,也应该学习国际先进的技术和管理经验,提高自身的竞争力和市场占有率。

“风电行业应该加强人才培养和队伍建设,培养更多的专业技术人才和经营管理人才,为行业的可持续发展提供人才保障。”都泊言认为,风电行业应该积极推动绿色发展,加强对于环保和资源的保护,推动行业的可持续发展。