

AASTOCKS (2022年6月8日)

<http://www.aastocks.com/tc/stocks/news/comment.aspx?id=32018>

信義光能企穩250天線 伺機跟進

分析員：黃德几 (研究部執行董事, 金利豐證券有限公司)



2022/06/08 09:07

A- A+ 🗨️

中央積極實現「碳达峰、碳中和」，內地鼓勵使用清潔能源，提升可再生能源的應用。信義光能（968）主要收入來自製造和銷售太陽能玻璃，有望受惠行業擴張。另外，美國日前宣佈不會豁免中國出口的太陽能組件關稅，惟就地區分佈而言，集團去年海外和內地的銷售，分別佔集團太陽能玻璃總銷售的25%和75%，而集團太陽能玻璃銷售的地區分佈與全球太陽能組件產能分佈大體上一致，有助分散當中的風險。

2021年度，集團收入160.65億元，按年增加30%，純利上升8%至49.24億元。期內，太陽能玻璃銷售收入按年增加30.3%至130.19億元，佔總營業額的81%。除了2021年第一季度，太陽能玻璃價格在去年大部分時間均相對低於2020年同期，主流太陽能玻璃產品（3.2毫米）去年的年均價格按年低10.5%；不過，由於銷量增加、更多薄片玻璃銷售及人民幣及馬來西亞令吉兌港元升值，完全抵消平均售價下降的影響。至於太陽能發電場，去年度收入上升28%至29.74億元；毛利率相對穩定，維持在73.1%。

集團計劃今年新增八條日容量各為1,000噸的新太陽能玻璃生產線，分別位於蘇省張家港和安徽省蕪湖，同時正在籌建十條新太陽能玻璃生產線，惟投產時間尚未確定。集團將繼續在內地不同地區尋找商機，建立更多元化的太陽能發電場組合，今年的年度裝機目標定為720兆瓦。另外，集團在上月向信義能源（3868）出售四個大型地面太陽能發電場項目，總核准容量為650兆瓦，認購價估計為25.64億元人民幣（相當於31.54億港元）。

走勢上，自5月初起形成上升軌，昨日250天失而復得，MACD維持牛差距，惟STC%K線跌穿%D線，宜候低13.7元以下吸納，反彈阻力15.3元，不跌穿12.9元續持有。

筆者為證監會持牌人士
本人並無持有上述股份