

欧盟对中国风电龙头启动调查

外交部:敦促欧方停止滥用单边经贸工具

本报讯 继光伏、电动汽车领域后,欧盟将贸易审查的矛头指向中国风电行业。

当地时间2月3日,欧盟委员会依据2023年生效的《外国补贴条例》(FSR),宣布对中国风电巨头金风科技股份有限公司发起深入调查,声称其可能通过政府补贴“扭曲”欧盟市场竞争。

这一单边经贸举措迅速引发行业震动,中国外交部于2月4日例行记者会上作出明确回应,坚决反对贸易保护主义行为。

外交部回应

外交部发言人林剑指出,欧盟频繁动用单边经贸工具,对中国企业采取歧视性、限制性的措施,发出的是保护主义信号,损害的是欧盟形象,影响的是中国企业赴欧投资的信心。

林剑强调,我们敦促欧方恪守市场开放承诺和公平竞争原则,停止滥用单边经贸工具,为各国企业提供公平、透明、非歧视的营商环境。中方坚定维护中国企业的正当合法权益。

会上另有记者提问,多名外交部长4日在华盛顿举行会议,欧盟也将向美国提出一项广泛的合作计划,以在关键矿产方面降低对华依赖。外交部对此会议或欧盟的计划有何评论?

关于欧美之间的相关计划,林剑指出,中方一贯认为,各国都应当遵守市场经济原则和国际经贸规则,加强沟通对话,共同维护供应链稳定畅通,推动世界经济稳定发展。

凸显欧盟意图

从事件背景来看,欧盟此次调查并非孤立行动。自《外国补贴条例》生效以来,欧盟已多次依据该规则针对中企发起审查,涉及铁路装备、安检设备、光伏等多个领域,此次将风电纳入调查范围,进一步凸显其在新能源领域强化产业保护的倾向。

据公开信息显示,金风科技作为中国

风电出海标杆企业,已在欧洲布局多年,累计安装风电装机容量约808MW,业务覆盖多个欧盟国家,其市场竞争力源自技术迭代与规模效应,而非所谓“政府补贴”。欧盟方面却无视这一事实,仅凭“可能存在补贴”的初步迹象便启动深入调查,且明确表示“不排除对其他中国风电企业展开调查”,显露其针对性监管的意图。

当前,全球应对气候变化已进入关键阶段,风电产业作为清洁能源核心板块,

需要的是开放合作而非贸易壁垒。

业内人士呼吁,中欧应通过对话协商化解分歧,而非将经贸问题工具化、政治化。中国风电产业始终坚持市场化发展路径,企业竞争力源于技术创新与高效运营,所谓“政府补贴扭曲竞争”的说法缺乏事实依据。若欧盟持续推进保护主义措施,最终或将陷入“企业受损、产业停滞、转型滞后”的多重困境,与全球绿色发展的共同目标背道而驰。(中新 风采)

商务部:敦促欧方立即纠正错误做法

本报讯 针对欧委会对中国风电企业启动深入调查,中国商务部新闻发言人4日称,中方敦促欧方立即纠正错误做法,慎用FSR单边调查工具。

近期,欧方频繁使用《外国补贴条例》调查工具对中国企业发起调查,还将对风电、安检设备企业的调查升级为深入调查。发言人称,此举具有明显针对性和歧视性,中方对此高度关切,强烈不满。

发言人表示,欧方相关调查泛化“外国补贴”,存在立案证据不足、程序不透明等诸多问题,是典型的以“公平竞争”之名行“保护主义”之实。2025年1月,商务部经调查,已依法认定欧方相关做法构成贸易投资壁垒。欧方不仅没有纠正,反而在错误的道路上越走越远。

发言人说,中国风电等绿色产业企业依靠持续的技术创新、完善的产业体系和充分的市场竞争,为全球应对气候变化提供优质绿色产品,作出积极贡献。欧方滥用调查,不仅严重干扰中欧产业互利合作,影响中国企业赴欧投资的信心,还将迟滞自身乃至全球绿色转型的进程。

发言人强调,中方一贯主张通过对话协商解决分歧,反对将经贸问题政治化、泛安全化。我们敦促欧方立即纠正错误做法,慎用FSR单边调查工具,为中欧合作创造公平、公正、可预期的市场环境。中方将密切关注后续进展,并采取必要措施坚决维护中国企业正当权益。

日前欧盟中国商会就欧委会对有关

中企启动FSR深入调查也发表声明。声明称,欧盟中国商会对欧盟频繁使用FSR调查中企表示严重关切和坚决反对。自FSR实施以来,中企已成为主要针对对象,欧方频繁调查干扰了我方企业的正常经营活动,给其在欧盟市场的发展带来不确定性,中企也因此蒙受高达数十亿欧元的直接与间接损失。欧方FSR的使用对中企在欧投资带来负面影响,也限制了中企公平参与欧盟有关公共采购。

商会呼吁欧方保持克制,公正、透明地实施有关法律,并通过建设性对话确保公平竞争环境,以促进创新、投资与可持续增长,为在欧中企提供公平、公正和非歧视的营商环境。(中新)

马斯克团队密访引爆市场

光伏股“回血”2200亿元

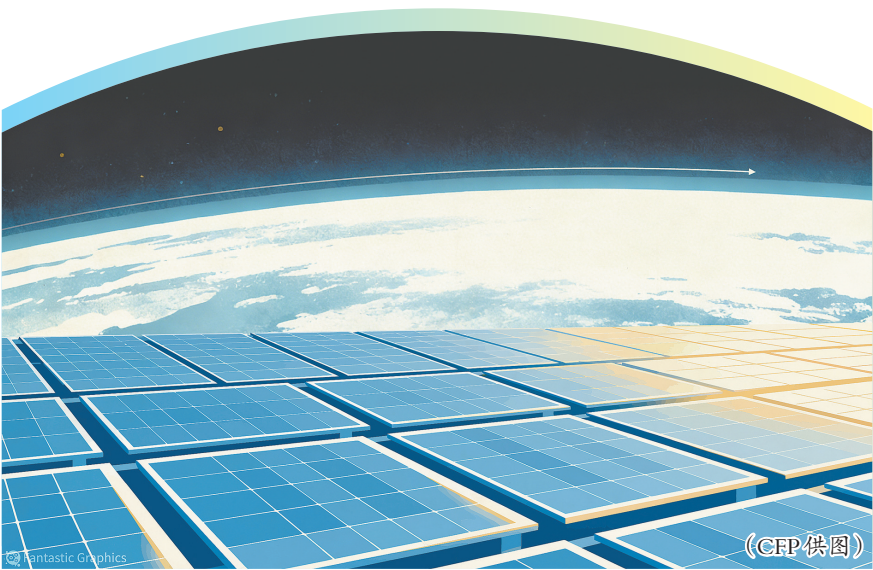
一则马斯克团队密访中国多家光伏企业的传闻再度引爆市场,光伏股2月4日集体大涨,TCL中环、晶科能源在午后强势封上涨停。记者从业内人士处获悉,马斯克团队密访传闻属实,涉及光伏产业链硅片、电池、组件等多个核心领域,调研企业还包括协鑫集团。今年1月,太空光伏成为A股最为火爆的概念板块,光伏股也迎来一波大涨。经同花顺iFinD统计,自1月23日—2月4日,70只光伏股市值“回血”2200亿元。

团队走访国内光伏领域龙头

2月4日,有市场消息称,埃隆·马斯克旗下SpaceX团队近日到访中国多家光伏企业,并已与国内某头部异质结(HJT)设备厂商达成订单合作。

对于上述消息,中国证券报记者向多位业内人士求证获悉,马斯克团队近日确实走访了包括TCL中环、晶盛机电等多家中国光伏企业,此次考察并非单一环节走访,而是覆盖光伏产业链多个核心领域,重点涉及光伏设备、硅片及电池片等关键环节,其中异质结、钙钛矿两大前沿技术路线的相关企业是考察重点,但订单相关细节尚未有明确披露。

多位被走访企业相关人士及业内知情者对记者表示,目前企业仅与马斯克团队完成初步接触,就技术储备、生产能



《CFP供图》

力等方面进行了沟通。“暂未对外透露任何关于订单合作的具体情况,也未签署相关公开协议。”

另有产业链人士告诉记者,此次走访的企业以国内光伏领域龙头为主,涵盖设备制造、电池生产等多个细分赛道,契合马斯克团队的产能规划需求。

受此消息影响,A股光伏设备板块昨日掀起了涨停潮,除了晶科能源“20cm”(涨幅20%)涨停之外,还有泽润新能、时创能源、中来股份3股“20cm”

涨停;此外,双良节能、永臻股份等多股也以涨停收盘。经同花顺iFinD统计,仅2月4日这一日,70只光伏股总市值集体“回血”近900亿元。

“也让光伏有了一点盼头”

今年以来,太空光伏成为资本市场的热门板块。1月22日,马斯克在瑞士达沃斯世界经济论坛年会期间力挺太空光伏,并披露关键产能规划。马斯克表示,

SpaceX与特斯拉正同步推进太阳能产能提升,目标在未来三年内实现每年100GW的太阳能制造能力,用于地面数据中心与太空AI卫星供能。

太空光伏就是通过太空部署大型太阳能电站,将太阳能转化为电能,并以微波或激光形式传回地球,或直接为轨道上的卫星、空间站甚至未来的月球/火星基地供能。相比地面光伏,太空光伏具备无昼夜交替、无天气干扰、光照强度更高等天然优势。

受马斯克力挺太空光伏影响,1月23日,光伏设备板块成为各路资金争相抢购的香饽饽,光伏股集体大涨。经同花顺iFinD统计,截至2月4日收盘,A股70只光伏股总市值约为2.01万亿元,而截至1月22日收盘,上述个股总市值约为1.79万亿元,这也意味着自1月23日以来,A股光伏股“回血”2200亿元。

今年开年以来,光伏行业热度空前,除了太空光伏引爆资本市场之外,产业链也热点不断。无论是多晶硅收储平台生变还是光伏出口退税全面取消都引发行业“巨震”。

对于太空光伏的火爆,某光伏企业负责人对记者表示:“也让光伏有了一点盼头。”从目前光伏股2025年业绩预告来看,仍处于深度调整期,其中BC技术主要玩家隆基、爱旭预计2025年大幅减亏,但也有部分龙头企业净利亏损加剧或与2024年亏损持平持平。(北商)

太空光伏概念“火”出圈

中国光伏行业协会称仍处于探索和验证的初期阶段

本报讯 “目前,太空光伏技术仍处于探索和验证的初期阶段,确定明确的技术方向为时尚早。”2月4日,中国光伏行业协会执行秘书长刘泽阳对媒体表示。

近两日,受马斯克团队相关调研消息带动,太空光伏概念再次引爆市场。

刘泽阳表示,太空光伏概念确实“火”出了圈,在资本市场和科技圈也是炸了锅。多篇券商研报认为异质结(HJT)和钙钛矿技术适合应用于太空领域。这些研报互相应用、相互回响,诱发了资本市场的空前震荡;国内企业也纷纷表态布局,“万亿蓝海”“下一个光伏革命”等等话题的抛出。

但他强调,无论何种技术路线如何演进,真正走向落地,离不开一个前提——成熟、可复制的高效制造能力与

长期可靠性验证体系。

据中国光伏行业协会分析,从实际应用看,砷化镓(GaAs)电池凭借高转换效率和优异的抗辐射性能,依然是当前商业航天和空间站的主流选择,虽然其成本高昂,但经过了长期的在轨验证,可靠性高。相比之下,资本市场热捧的异质结(HJT)钙钛矿技术,更多是基于个别金融机构自行提出的“降本逻辑”,实际产品目前仍处于实验室或验证初期,距

离大规模商业化尚有距离。

由此可见,协会认为,目前行业对新技术的追捧,更多停留在券商研报和资本运作层面,产业界应更多专注于基础领域的实际研发。

“如果未来商业航天运力取得重大突破,入轨成本进一步降低,那么地面上具备极致成本优势和规模制造能力的中国光伏产业链将迎来巨大的机遇。”刘泽阳表示。

中国光伏行业协会称,不论是中国企业还是外国企业在商业航天领域取得突破,均应鼓励中国光伏企业发挥在光伏电池制造领域的优势,积极寻求与全球商业航天领先企业的合作,抢占新兴市场份额。这不仅能彰显我国在光伏制造领域的绝对技术优势和成本优势,更能避免在这一新兴细分领域的需求给海外光伏企业提供“弯道超车”的机会。(界面)

外宏观扰动增大,高股息板块防御配置价值显现,此外业绩确定性的电力设备、存储及半导体设备、化工、工程机械等板块仍然值得关注。

财信证券:短期若大盘无法重新放量,指数层面将会面临上方较大压力,题材板块间大概率迎来分化。中期来看,题维持“积极把握从2025年12月中旬到2026年3月初的做多窗口期”的判断;节奏上,综合考虑国内外因素对市场的影响,指数上行斜率过快时注意风险、指数下探至支撑位时可合理低吸。(澎湃 中新)

财政部

本月将在香港发行140亿元人民币国债

本报讯 财政部4日公布,将于2月在香港发行140亿元人民币国债。

财政部介绍,根据有关工作安排,将于2月11日在香港特别行政区发行2026年第一期人民币国债,发行规模为140亿元,具体发行安排将在香港金融管理局债务工具中央结算系统(CMU)公布。(中新)

国际贵金属价格持续反弹 金价重返5000美元

据新华社电 受风险偏好回落、美元指数走软等因素影响,国际黄金和白银价格持续反弹,金价3日创下2009年以来最大单日涨幅。在随后的隔夜交易中,金银期货价格继续反弹,金价重回每盎司5000美元上方。

3日,纽约商品交易所4月黄金期价盘中涨幅超过7%;3月白银期价重新站上每盎司80美元,盘中涨幅超过15%。

分析人士认为,金银价格反弹表明此前大幅回调并非意味着市场基本面发生转变。

瑞讯银行市场分析师伊佩克·奥兹卡德斯卡娅说,自去年以来支撑金价的因素依然稳固,全球贸易和地缘政治不确定性持续存在,美国、日本、欧洲的债务状况越发不可持续,市场对美元和其他主要货币以及主权债券的需求仍然脆弱。这些基本因素将支撑贵金属价格上涨。

奥兹卡德斯卡娅同时警告,黄金传统上用以抵御市场风险,但如今表现具有风险资产特征,市场风险正在增加。

德意志银行金属研究主管迈克·薛表示,贵金属投资者需对市场波动保持谨慎,但黄金投资基本面未变,金价仍有望在年底前达到每盎司6000美元。

白银正在“收复失地”

国投白银LOF却仍在“跌跌不休”

本报讯 追高追到山顶上,这或是近期在场内投资国投白银LOF基金投资者的共同心声。由于白银价格大幅波动,国投白银LOF基金已经连续三个跌停了,不过即使如此,目前的溢价仍然高达64.6%。

“白银今年涨得实在是太猛了,盘中一度涨幅超过六成,1月底忍不住追高了场内的国投白银LOF基金,前两天还高兴,但是这几天要哭了,天天跌停,从现在的抛压来看,短时间内估计跌停板难以打开。”广州的一名投资人罗女士向记者抱怨。

其实上周五和本周一的大跌之后,白银正在大幅“收复失地”,目前现货白银已经逼近88美元/盎司,但是国投白银LOF基金仍在“跌跌不休”,造成这一“惨案”的原因主要是由于场内溢价过大。

2月2日晚10点,国投白银LOF更新净值数据,其最新净值为2.2494元,较前一日的3.2838元,单日暴跌31.5%,创下公募基金史上最大单日跌幅纪录。

对于净值大跌,国投瑞银基金公告表示,因国际白银价格出现显著波动,为公允反映基金资产价值,决定自当日(2月2日)起,对基金持有的白银期货合约参考国际市场价格变动进行估值调整。

有分析认为,国投瑞银此举并不是毫无道理,如果不调整估值,会出现“早赎回少损失”的情况,即当日赎回,只损失17%,但是另外14.5%的损失就由剩余持有人承担,如果是大额赎回,可能会导致基金净值严重失真,剩余持有人损失进一步加大。

东吴期货贵金属研究员曹可安表示,近期白银基金调整幅度较大,他倾向于前期获利颇丰的盈利盘止盈行为;加之白银市场规模相对黄金较小,波动率远大于黄金;最后近期美联储的沃什提名加剧了市场的恐慌预期,共同造成短期贵金属市场的剧烈波动。

后市来看,曹可安认为短期调整不改长期上行趋势,建议在白银投资方面近期需等待市场止跌企稳后再择机做多,当下波动率仍旧较高,风险相对较大;实物白银投资方面需通过银行等正规渠道购买。长期来看,需密切关注政策与供需变化;美国关键矿产政策调整可能冲击价格,光伏“去银化”技术迭代也会影响长期需求。投资者在投资前应充分评估自身风险承受力,设置严格止损线,不盲目跟风市场热点,这样才能在白银投资中实现较好效果。

北京黄金经济发展研究中心研究员赵相宾表示,当市场上出现避险需求时,黄金价格往往会先涨,白银上涨会滞后。滞后的时间从几周、几个月,甚至一两年,两三年都有。白银的另一个属性,是受到工业原料需求、产业发展需求影响较大。

赵相宾提醒,投机性对白银价格的影响很大,快速拉升和下跌都是很常见的,更适合短期清仓快进快出,不太适合价值持有,这和黄金投资的稳健的做法是不一样的。在他看来,投资者在匹配资产的时候,应该多配黄金,少配白银。当然如果个人购买银条或者定投,风险都不大,买一些银质实物,长期持有也没有太大问题。(21世纪)



本报讯 A股周三总体表现平稳,主要股指涨跌互现,沪指收复4100点关口。截至收盘,上证指数报4102点,涨幅为0.85%;深证成指报14156点,涨幅为0.21%;创业板指跌0.4%。沪深两市成交总额约24810亿元,继续缩量。

从盘面上看,煤炭股掀涨停潮;光伏