

## 光玻赛道A+H央企第一股 彩虹新能源有哪些看点？

太阳能光伏玻璃赛道是当前新能源热潮下的细分赛道，其中领军企业之一——彩虹新能源(00438.HK)通过加快科技创新，提升产线智能化水平，优化产品结构，全力将自身打造成为新能源材料产业的重要平台。8月26日，随着董事会欣然宣布彩虹新能源已获深交所创业板审核过会，这家深耕光玻赛道多年的央企港股上市企业战略回A迈下了坚实一步。

### 战略回A 产融结合 释放增长空间

光伏玻璃是彩虹新能源重点聚焦方向，面对新一轮光伏产业的结构调整，更为紧密的产融结合、或将推动登陆A股后的彩虹新能源打开更多增长空间。

招股说明书显示，彩虹新能源主要采用压延法生产面板玻璃、背板玻璃两类多型号光伏玻璃产品。目前拥有3个在产基地，江西基地为在建基地，其中合肥光伏现有窑炉3座。销售前五大客户分别为隆基、晶澳、晶科、东方日升以及阿特斯。

据了解，光伏玻璃对于支撑太阳能光伏——陕西省23条重点产业链之一将起到重要作用。成功成为第二家“A+H”股的光伏玻璃上市企业后，彩虹新能源将获得更多先发优势。譬如利用资本市场进行股权融资和债权融资，积极引入与主业匹配、管理规范、资产优良、实力较强的战略投资者；或充分利用第三方资金、技术、资源的优势，助推公司成长。

产融结合将助力央企背景的彩虹新能源进行更多优质资源整合或并购重组，形成资产规模效益和管理协同效应。从“追随者”成为竞争能力更强、资本回报更高、更具品牌优势的“领跑者”，也将成为可能。

为匹配光伏市场景气发展，彩虹新能源的产能也在逐步释放。招股书介绍，十四五期间彩虹新能源计划产能扩充至10,000吨以上，以期进一步提升市场占有率，并保持行业一流水平的竞争力。募投的项目“上饶超薄高透光光伏玻璃”显示出彩虹新能源积极适应光玻赛道产品迭代升级形势，谋求“再上层楼”的强烈自驱力。

就在回A前的8月17日，彩虹新能源与同为港股的中玻控股(中国玻璃)与就供应及采购光伏玻璃订立战略合作协议，合同总量估计价值约人民币10亿元。在早前的6月30日，彩虹新能源与晶澳科技续再签供应光伏玻璃22.23亿长单，亦保持了充裕的在手订单。

### 聚焦主业 持续降本 对冲行业波动

当前，光伏赛道的产业发展与资本市场呈现出了一定程度的背离。一方面，光伏发展处于高增长期。然而另一方面，资本市场上光伏产业链企业的价格近期的频繁波动也带来了一定的行业风险。

针对上述情况，彩虹新能源是如何抵御行业风险、实现业绩企稳并顺利通过IPO审核的呢？据公司半年报披露，彩虹新能源在报告期间，通过聚焦太阳能光伏玻璃主业，提升产业规模、优化产品结构、加快科技创新、开展集采集销，使主营产品的产销量同比有所提升，抵销了部分受太阳能光伏玻璃产品价格下降以及纯碱、石英砂等原材料成本上涨等市场波动的影响。

现阶段彩虹新能源已具有合肥光伏玻璃、延安光伏玻璃产业基地的充足产能，同时加速了上饶光伏玻璃、咸阳光伏玻璃新建项目推进。不仅如此，通过提速科技成果转化，薄型化、大尺寸、双面镀等光伏玻璃新品产销量也同比快速增长。

坚持大客户战略的彩虹新能源正通过搭建数字化供销平台、开展集采集销等方式加强成本管控。拥有更强创新能力、更大规模化、更优成本管控与资源禀赋的光玻赛道企业将在行业集中化趋势大潮中获取更多机遇。彩虹新能源正以此为凭借，逐步消化潜在行业波动给企业带来的风险，实现了业绩企稳。

另外，产品需求的升级迭代，超薄化、大型化产品也成为未来光伏玻璃发展的趋势，匹配迭代产品的新产能箭在弦上。作为光伏玻璃A+H央企第一股——彩虹新能源无疑正在细分赛道中深耕笃行。

原文地址：<http://www.china-nengyuan.com/news/187341.html>