

光伏逆变器行业陷入海外销售数据造假的漩涡中 光伏逆变器指数大幅回撤

今年以来，A股光伏板块中，逆变器子板块走出独立逆天行情。而近两日，光伏逆变器行业却陷入了海外销售数据造假的漩涡中。

数据显示，8月31日，光伏逆变器指数大幅回撤。其中，固德威大跌20%，阳光电源下挫12%、锦浪科技下跌10.6%，位于跌幅前三。

关于光伏逆变器行业造假争议，8月31日下午，《每日经济新闻》记者通过电话分别询问了锦浪科技、阳光电源、固德威以及古瑞瓦特。

其中，锦浪科技并未在被质疑之列，在电话中，公司工作人员表示：“公司数据肯定是真实的，逆变器行业内造假的传闻没听到过，其他公司不好评论。”阳光电源董秘办工作人员则表示，所谓“数据交叉”的情况之一是公司有海外产能。

阳光电源：数据交叉情况之一源于公司有海外产能

8月31日上午，阳光电源回应光伏逆变器行业销售数据争议时表示，公司数据不可能造假，海关数据与公司数据有交叉，但两者并不能完全对等。

对于这一解释，市场似乎并不买账。8月31日，公司收盘价111.4元，下跌12.48%。截至8月31日，阳光电源PE(TTM)为95.8，公司上半年实现净利润9亿元，相比于近1700亿的市值，有投资者质疑目前公司估值过高。

当日收盘后，对于“数据交叉”的涵义，记者致电阳光电源董秘办咨询时，相关工作人员表示，“数据交叉”的一个情况是“公司在海外有产能，有海外工厂”。

锦浪科技：公司数据肯定真实

8月31日，光伏逆变器板块整体下挫。锦浪科技虽未被卷入造假风波，但其股价当日跌去了10.6%，跌幅排名位于光伏逆变器指数榜第三。

根据Woodmac和IHS等第三方咨询公司统计，全球前十大逆变器品牌中，中国品牌独占六席，分别是阳光电源、固德威、锦浪科技、上能电气、华为和古瑞瓦特。其中，华为、阳光电源、锦浪科技和古瑞瓦特等4家国产逆变器企业已经成功占据2021年全球逆变器出货量前四的席位。

8月31日下午，记者以投资者身份致电锦浪科技董秘办，工作人员显得有些震惊：

“上市公司怎么可能造假?”对方进一步强调：“公司数据肯定真实，行业造假传闻没听到过，对其他公司不好评论。”

在谈到公司上半年出货量情况时，对方表示，上半年主要出口地在欧洲，2022年的订单一直是溢出状态，公司也在积极扩产。

固德威：机构狂卖2.85亿，创下最大单日跌幅

固德威是本次被质疑造假的企业之一。在近期一篇“逆变器全行业数据造假?古瑞瓦特、固德威、首航新能海外销售之谜”公众号文章中，固德威被质疑海外业务销售数据的真实性。

该文章提到，公司“2021年全年在所列38个国家和地区共销售2053单，贸易总额为3490.48万美元。以此计算，固德威在上述38个国家的销售总额约为2.25亿元人民币。”

该文章称，根据其能够统计到的38个国家海关单数据汇总起来，占固德威海外年总营收的13.24%。公司此前披露，2021年，海外销售总额为17亿元人民币。也就是说，38个国家的海关订单数据和公司披露的海外销售额存在较大差异。

固德威此前公告披露，公司在德国、英国、澳洲、荷兰、韩国、日本、美国等多个国家或地区积累了众多优质客户，形成了长期稳定的合作关系。在此前回复投资者提问时，固德威表示：“公司2021年欧洲地区收入占该年度营业收入比约为30%。”而前述文章统计的38个国家，德国、澳洲、荷兰、韩国、日本均不在其中。

8月31日，固德威股价大跌20%，创下上市以来最大单日跌幅。截至收盘，固德威股价报312元，总市值384亿元。龙虎榜数据显示，8月31日，卖出固德威金额最大的前五名中，有4家机构专用席位。经统计，机构席位卖出净额为2.85亿元。

为向公司求证，记者致电固德威董秘办，但电话未接通。随后，记者发去采访函，截至发稿，尚未收到回应。

8月31日晚，固德威发布澄清公告，公司表示：2022年8月29日，有关媒体在网络发布相关文章。公司第一时间关注到上述报道并立即开展了认真核查，经核实，以上媒体报道内容不属实。

此外，记者还致电古瑞瓦特财务部，工作人员表示“我这边不对外回答问题。”记者询问财务总监等相关负责人是否能够回应采访，对方同样表示拒绝。

记者手记：质疑光伏企业造假，数据准确与否尚需考量

虽然网上这篇质疑光伏逆变器企业造假的文章传得沸沸扬扬，相关公司股价短期受挫下跌，并引起了二级市场对光伏逆变器产业的重点关注。不过，通观该文章的统计数据以及得出的结论，其分析逻辑存在一定的漏洞。

例如，该文章称对固德威海外销售国家中已公布海关数据的38个国家进行了统计汇总，然而缺少了在欧洲市场主要国家以及日韩等亚洲国家的数据。

根据SolarPowerEurope(SPE)的研究，2021年欧盟光伏开发量排名前五的国家中，德国以5.3GW的装机容量位居第一;第二名是西班牙，新增容量3.8GW;第三名是荷兰，新增太阳能装机为3.2GW，商业屋顶领域成为该国增长的主要驱动力;第四名是波兰，增加了3.1GW;法国排名第五，开发量为2.5GW，创下纪录。

而这5个国家，均不在统计数据中。因此，在整体数据不足的情况下得出的结论，其准确性必然存疑。此外，今年光伏逆变器迎来高景气度，假设行业龙头企业集体造假，其动机是什么？

质疑并不可怕，如果上市公司能够正面清晰地回应质疑，有助于稳定中小股东的心态，也是公司具有自信与底气的表现。

如果想了解更多实时财经要闻，欢迎关注天天股票基金行情网网。