

一边担心过剩 一边持续扩张

光伏制造业再迎迭代期？

■本报记者 姚金楠 董梓童

一边是跌至冰点的产品价格，一边是热火朝天的扩产规划。虽然产能过剩的担忧之声不绝于耳，但光伏企业扩产的脚步却并没有因此停止。

在过热与扩张的拉扯中，当下的中国光伏制造业正在经历怎样的发展周期？

■ 龙头企业动作频频

“现在整个行业一提到扩产，都说自己是理性的，别人是不理性的。”面对产能过剩的市场隐忧，天合光能股份有限公司董事长高纪凡认为，在下定决心扩产的过程中，几乎每个企业从管理层到管理团队，都经过了非常全面的调研。“在降碳目标激励下，全球光伏行业都处于高速增长状态。特别是2020年至2025年，预计高速增长的情况将持续，这也让资本市场对光伏的认可度增加，大量公司上市融资，壮大企业产能，发展动力十足。”

仅仅在最近两个月，行业内几大主流上市企业就在产能扩张上动作频频：

7月17日，刚刚回归A股不久的阿特斯披露，拟在内蒙古呼和浩特建设光伏新能源全产业链项目。项目一期总投资约180亿元。根据相关公告，该全产业链项目涉及单晶拉棒和切片、坩埚、电池、组件、工业硅和多晶硅项目等多个环节。

7月17日，晶澳科技向不特定对象发行可转换公司债券网上路演成功举行。本次拟募集资金约89.6亿元，扣除发行费用后拟用于包头晶澳（三期）20GW拉晶、切片项目、年产10GW高效电池和5GW高效组件项目、年产10GW高效率太阳能电池片项目，并补充流动资金。

6月30日，天合光能披露定增预案，拟向特定投资者发行股票，募资不超过109亿元，用于高效电池、组件等扩产，并将超30亿元募资用于补充流动资金。

6月21日，隆基绿能披露拟在瑞士证券交易所发行GDR募资不超过199.96亿元，用于鄂尔多斯年产46GW单晶硅棒和切片项目、鄂尔多斯年产30GW单晶电池项目、马来西亚年产6.6GW单晶硅棒项目、马来西亚年产2.8GW单晶组件项目以及越南年产3.35GW单晶电池项目。

高纪凡指出，按照当前态势，未来5年将是光伏行业发展的关键期。“这两年，新增装机规模预计还将保持较快增长，但到达一定体量后，增长将放缓。当增量下降，如果企业延续目前的发展惯性，有可能出现和多晶硅一样短时间内价格暴跌的局面。”



图为车间人员在天合光能宿迁210R电池片车间查看电池片。天合光能/供图

■ 盲目跟风风险巨大

在产能狂飙的同时，同质化竞争加剧或难以避免。

阳光电源股份有限公司董事长曹仁贤指出，其实行业内的同质化竞争一直都存在，而近10年越来越激烈的主要原因还是来自资本的影响。“随着资本力量越来越强，企业要增强竞争力，还是要寻求差异化发展的道路。”

在高纪凡看来，既有优势企业在新一轮的发展中，如果持续努力，未来三到五年还会保持优势地位。“但对新企业而言，要发展就需要差异化的产品，如果是和既有优势企业竞争同质化产品，挑战非常大。”安徽华晟新能源科技有限公司徐晓华对此深表认同：“盲目跟从行业头部企业去做同样的事，非常危险。”

如何杜绝跟风，寻求差异化发展？高纪凡认为，企业需要进一步优势互补，才能走得长远。“此前，行业内企业基本是专业化发展，分工明确。近两年，由于供应链部分环节出现短缺和价格波动，企业有了危机感，垂直一体化发展趋势渐浓。不少企业为了构建更加一体化的结构，选择投资扩产，对行业格局产生一定影响。一个企业不可能把所有东西都做好，大不见得强，未来还是要强调合作。”

■ 技术迭代期更需科学布局

虽然从需求角度而言，当前的实际产能已

远超行业需求，但正泰新能科技有限公司董事长陆川却指出，要看到现阶段行业正处于技术迭代期，很多新产能是N型产品对传统P型产品的替代。企业必须通过扩产在未来1-2年内淘汰老旧产能。技术迭代在光伏行业发展史上出现多次，在老旧产能淘汰过程中，不能只看到不停叠加的产能，还要统计有多少产能已退出。而且，光伏制造企业中民企偏多，决策机制相对灵活。“一旦企业看到产能过剩，可以很快停下，目前不少企业就有自己的投产节奏计划。”

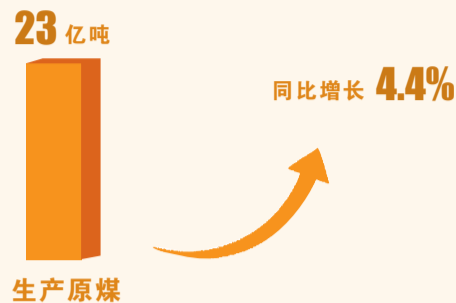
近日，隆基绿能通过投资者互动平台表示，光伏行业是技术进步较快的行业，产能过剩为结构性过剩，先进产能还无法满足市场对于高效产品的需求。产能过剩为阶段性过剩，光伏行业未来成长空间广阔，经过优胜劣汰后，阶段性过剩的产能会自动出清。

据《中国能源报》记者了解，目前，针对短期内光伏产业上游扩产规模巨大，出现过热苗头的情况，国家能源局新能源和可再生能源司新能源处处长邢翼腾明确表示，希望各有关方面按照加快建设全国统一大市场要求，坚持有效市场有为政府原则，认真做好行业分析和市场研究，树立共赢理念，积极构建良好产业生态，加强行业自律，理性投资决策。同时，呼吁各地科学规划产业布局，谨慎引导产业落地，优化营商环境，避免低水平重复建设，防止无序竞争恶劣，恶性竞争，共同维护产业链的安全平稳可靠，确保市场秩序规范有序。

数说能源

上半年能源生产情况

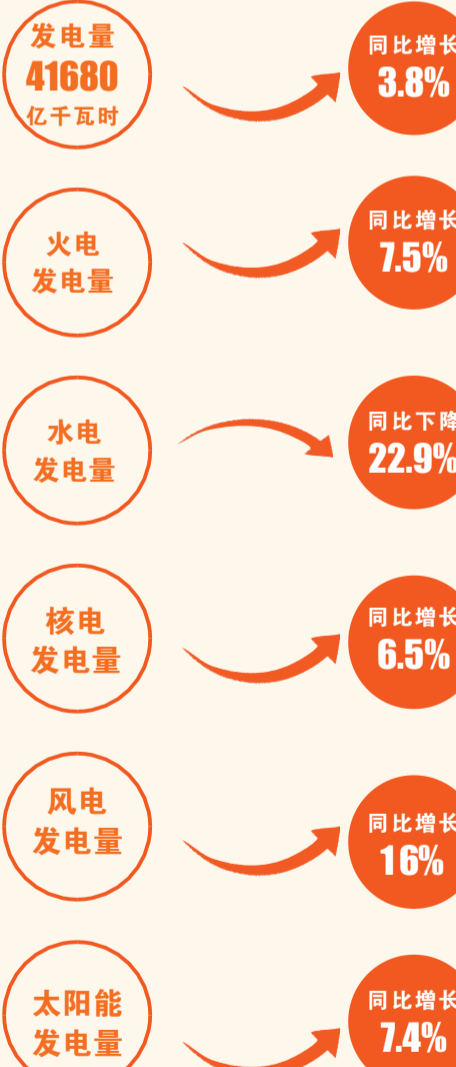
煤炭



石油



电力



天然气



数据来源：国家统计局

全球首台 16 兆瓦超大容量海上风电机组并网发电



图片新闻

7月19日，全球首台16兆瓦超大容量海上风电机组在三峡集团福建海上风电场并网发电。该机组年均生产绿电超6600万千瓦时，是目前全球范围内已投产单机容量最大、叶轮直径最大、单位兆瓦重量最轻的海上风电机组，标志着我国海上风电大容量机组研发制造及运营能力达到国际领先水平。图为全球首台16兆瓦超大容量海上风电机组。韩磊/摄

锂电上游厂商利润跳水

本报讯 记者姚美娟报道 近日，盛新锂能、西藏矿业等锂电产业链上游厂商相继发布半年度业绩预告。综合来看，相较于去年赚得盆满钵满，今年上半年业绩跳水似乎已成整个碳酸锂环节厂商的普遍状况。

西藏矿业披露的业绩预告显示，上半年预计实现净利润2000万元-3000万元，同比下降93.69%-95.79%。值得注意的是，西藏矿业上半年业绩的大幅缩水，与去年实现净利润同比增长近7倍的辉煌业绩形成鲜明对比。

另外，盛新锂能预计上半年实现净利润6亿元-7亿元，同比下降76.81%-80.13%；融捷股份预计上半年实现净利润2.7亿元-3.3亿元，同比下降42.72%-53.13%；盐湖股份预计上半年实现净利润47亿元-51亿元，同比下降44.31%-48.68%；雅化集团预计上半年实现净利润8.5亿元-10.5亿元，同比下降53.59%-62.43%……

由此可见，上半年锂电产业链上游利润同比腰斩是普遍现象。

上游公司业绩跳水，是今年上半年碳酸锂市场价格波动以及下游需求不稳定的写照。对于业绩滑坡，西藏矿业称，因上半年锂盐市场行情跌宕起伏，导致下游加工厂不敢接货，加之电池厂以按需采购

为主，上半年放缓采购节奏，下游需求不稳定。而近期部分锂盐厂出货量增加，顺势下调市场报价，也导致市场成交价大幅下调。“综上，公司主要产品锂精矿销售量、价格较上年同期大幅下降，导致报告期内的营业收入及利润大幅下降。同时，本期收到了信托产品分配收益，致使非经常性损益较上年同期增加。”

“上半年锂盐价格持续下跌，联营锂盐企业利润大幅下降，公司确认的投资收益大幅减少；同时公司锂盐业务销售量同比大幅减少，锂盐业务净利润同比大幅下降。”融捷股份表示。

据了解，今年上半年国内锂盐价格呈现大幅度回调态势，碳酸锂从去年11月接近60万元/吨的价格向下一路狂飙，一度在今年4月底探至18万元/吨，随后于5月呈现全面反转趋势。

厦门大学中国能源政策研究院助理教授吴微表示，今年1-4月，受燃油车企发起价格战，以及汽车市场处于传统销售淡季的影响，新能源汽车销量的增长出现放缓。而在去年锂价不断上涨的驱动下，锂资源产能不断增加，市场短时间内出现供应过剩，驱动碳酸锂价格下降。然而进入5月后，新能源汽车销量开始重回快速增长通道，带动锂需求上升，加之前期锂价下跌使

部分矿山与精炼厂停产，市场供应下降，供需关系重新平衡，导致碳酸锂价格出现反弹。

碳酸锂过山车式的下降和回弹对上游厂商利润造成巨大冲击。“原材料降价对下游电池制造商以及整个产业的发展都是有利的，因为成本降下来了。不过对上游开矿的企业，尤其一些在拍卖时以高价购买了矿石的企业来说，可能会出现亏损情况。”中国电池产业研究院院长吴辉在此前接受《中国能源报》记者采访时表示。

生意社认为，今年上半年碳酸锂因产业链中的供需关系出现不平衡现象导致了价格波动。随着国内碳酸锂产量和质量的逐步提升，可能会减少对国外碳酸锂进口的依赖，这将有助于维护碳酸锂价格的稳定状态。此外，新能源产业的快速发展也将带动对碳酸锂的需求支撑。

值得一提的是，近期电池级碳酸锂价格在30万元/吨的关口似乎已经稳住阵脚。上海钢联7月20日发布的数据显示，电池级碳酸锂跌1500元/吨，均价报29.50万元/吨。有业内专家表示，从市场供需和产能整体情况来看，目前锂电池行业供需相对平衡，随着供应端产能的逐步增加，下半年锂价预计将稳定在30万元/吨左右或是大概率事件。