

# 政策引导光伏供需优化,“反内卷”激活市场信心

■本报记者 董梓童



7月17日早盘交易时段,光伏板块延续强势表现。双良节能开盘即封涨停板,天宜新材、中来股份、TCL中环涨幅均超5%,弘元绿能、亿晶光电、首航新能等产业链企业股价同步走强。此轮行情标志着光伏板块自6月下旬启动的反弹趋势持续深化。

据同花顺发布的金融市场数据,光伏设备指数自6月23日至7月10日累计涨幅达15.47%,位列全行业涨幅第二位。中证光伏产业指数同样表现亮眼,7月以来涨幅约8%。

市场分析认为,在推进全国统一大市场建设、综合治理光伏行业低价无序竞争的背景下,光伏行业基本面将持续修复。

## 政策组合拳提振市场信心

光伏板块近期表现亮眼,最近一周整体涨幅达7.95%。截至7月10日,主要光伏ETF月内累计获得14.69亿元资金净流入,日均成交额达8.55亿元。这一

生产成本数据,并明确警示低于成本销售行为将面临严厉处罚。这是自2023年11月以来,工信部再次举行光伏行业最高规格政策协调会议,政策信号明确而强烈。

## 高质量发展路径逐渐明朗

最近一段时间,光伏产业显现供需失衡现象。截至2024年末,我国光伏产业链产能居全球首位,各环节产能均突破1100吉瓦,硅料、硅片、电池片、组件产能占全球比重分别达到95.2%、96.7%、91.3%和83.3%。其中,硅料环节具备投产条件的多晶硅企业21家,已具备投产条件的产能达到323.1万吨/年,同比增加40.5%;硅片环节产能约1348.8吉瓦,同比增长41.4%。预计2025年全球新增装机增至531吉瓦至583吉瓦,对应组件需求量约637吉瓦至700吉瓦,目前存量产能存在过剩风险。

上述背景下,光伏板块估值较低。据金融数据和分析工具服务提供商wind数据,今年以来,光伏板块累计涨跌幅为-3.87%,跑输沪深300指数8.7个百分点,相比申万行业分类各板块排名靠后。估值排名也位于中等靠后。不过,开始有逐步上升的迹象。

国泰海通证券认为,随着“无序竞争”被提上议程,且明确加快落后产能退出,将推动行业向高质量发展。光伏行业率先响应,头部光伏玻璃企业宣布自7月起主动减产30%,以缓解行业结构性压力。当前政策引导有望缓解无序扩张格局,改善行业供需结构。另据知情人士透露,硅料缓解也在酝酿出清落后产能的“反内卷”方案,一旦方案确立,自上而下收缩供给,将推动价格回升。

铜冠金源期货表示,近期工业硅延续反弹,主因国家有关部门将重点综合治理光伏行业低价无序竞

争,推动落后产能有序退出,聚焦加快行业高质量发展路径,产业链各环节有望迎来利润修复。

## 企业有望迎来盈利修复空间

中信证券指出,推动产业链价格回升是“反内卷”的有效措施和重要的第一步。随着行业回归规范化有序竞争,以及潜在供给侧改革政策落地,光伏基本面有望夯实。在“反内卷”大趋势下,硅业分会等第三方机构表示多晶硅厂商报价大幅上涨,但并未有实际高价订单成交,光伏供给侧改革方案落地到实际执行有效可能仍有一段距离。

对于光伏行业未来走势,市场观点比较乐观。券商普遍认为,光伏产业链整体增长态势延续。需求方面,未来,光伏新增装机量将继续增长,而充足的供给后续需求带来了保障。虽然供需失衡的周期表现影响了产业链的价格走势,呈现量增价减现象,但全球碳中和大势不变,国内政策多措并举“反内卷”,行业基本呈现边际改善趋势。

西部证券预测,随着低效产能淘汰加速,电池与组件端利润率有望从-12%修复至5%至8%。这一盈利修复空间为行业复苏提供了坚实基础。

TrendForce集邦咨询旗下新能源研究中心认为,短期内,政策红利将在一定程度上提振市场情绪;中长期来看,随着产业集中度提升、企业盈利能力修复,在技术创新、成本优势及全球化布局方面具备核心竞争力的龙头企业,有望在行业新秩序中占据更有利的位置。

华源证券则称,随着各地发布新能源上网电价市场化改革过渡期文件,光伏需求预期逐步明朗,这 will 有效引导上游“反内卷”方案实施,行业供需矛盾有望同步缓解。

光伏产品碳足迹正逐渐成为衡量产业低碳水平的核心指标,影响着全球光伏贸易、市场准入及国际合作。近日,由中国电子技术标准化研究院牵头,通威等行业龙头企业及专家共同参与策划的国际光伏领域首个产品碳足迹国际标准《光伏产品碳足迹产品种类规则第1部分:光伏组件》(IEC 63667-1)成功立项。该标准立项将对全球光伏产业统一碳规则有怎样的推动作用?企业方对此又有何看法?《中国能源报》记者就此展开采访。

## 统一规则的关键一步

据介绍,本国际标准将基于国内外生命周期评价基础标准,结合光伏产业特点,研究制定光伏组件产品碳足迹产品种类规则(CFP-PCR),将从功能单位选取、系统边界确定、数据质量要求、生命周期清单分析、产品碳足迹计算、报告编制等方面对光伏组件产品全生命周期碳足迹的量化分析进行规范,标志着全球光伏产业在光伏组件碳足迹核算方法学上凝聚共识、迈出统一规则的关键一步。

“该国际标准中将建立科学的数据质量评估模型,从时间、地理、技术等三个层面提升碳足迹因子与现场数据的匹配度,破解国际通用数据库在光伏产品碳足迹评价中的局限性,为构建更加开放、公平、透明的全球光伏市场环境提供重要规则保障。”一位业内人士向《中国能源报》记者解释。

据了解,作为全球光伏制造和装机应用第一大国,我国在产业规模、技术水平、产业链完备程度、龙头企业等方面均实现全球领先,多晶硅、硅片、电池、组件等产业链关键环节全球市场份额均超过90%,为国际规则的制定提供了丰富的实践样本和产业支撑。尤为重要的是,我国在光伏组件碳足迹核算领域已先行探索,为国际标准的形成奠定扎实的技术基础。“去年国内首次发布了光伏组件产品的碳足迹核算规则SJ/T 11926—2024《产品碳足迹 产品种类规则 光伏组件》,为光伏组件及其上游产品生产企业提供统一的碳足迹量化方法,助力全产业链低碳化技术革新与绿色转型。基于该标准及配套光伏产品碳足迹基础数据库,已完成首批5家行业龙头企业的碳足迹评价报告,同时陆续为40余家企业开展碳足迹评价服务,显著提升了我国光伏行业碳排放核算的规范性与准确性。”上述业内人士说。

## 光伏行业的迫切需求

随着全球加快应对气候变化,光伏行业在推动能源绿色低碳转型中所承担的角色日益重要,各国对光伏产品碳足迹的相关要求不断提高。“目前,法国、韩国、美国等国明确提出光伏组件产品的碳足迹披露要求以及国际通用碳足迹数据库使用要求。EPD体系下的挪威EPD、国际EPD和意大利EPD平台也均制定了光伏组件相关产品种类规则标准。但各标准规定的功能单位、系统边界以及核算过程中光伏组件上游材料的选择、单位以及生产损耗等均不统一。不同计算方法的核算结果可比性较差,且导致企业重复进行碳足迹核算,增加企业负担,不利于全球光伏产业的协同发展。”

市场表现与近期密集释放的政策信号形成呼应。

近期,中央财经委员会第六次会议明确提出依法依规治理企业低价无序竞争,引导企业提升产品品质,推动落后产能有序退出。

财信证券分析师杨甫表示,“反内卷”多措并举,中央一锤定音。近一个月以来,多渠道多部门密集发声,从全国统一大市场的战略高度做出决策部署,关注高质量发展方式。

中央财经委第六次会议后,工信部随即组织召开光伏行业制造业企业座谈会。会议明确要求贯彻落实中央关于纵深推进全国统一大市场建设的决策部署,聚焦行业重点难点问题,依法综合治理低价无序竞争现象,引导企业提升产品品质,推动落后产能退出市场,促进行业健康可持续发展。

天合光能董事长高纪凡表示,在中央全力整治“内卷式”竞争的关键时期,此次会议极大增强了行业信心。

另据知情人士透露,此次座谈会覆盖光伏产业链上中下游14家头部企业。主管部门要求企业上报

上述业内人士指出。

面对上述问题,通威股份首席可持续发展官朱子涵向《中国能源报》记者坦言:“不统一的规则会使同一款产品在不同标准下呈现不同结果,造成核算结果可比性较差。一方面,企业需针对不同市场重复开展碳足迹核算,大幅增加合规成本与管理负担;另一方面,会引发市场决策误判,出现劣币驱逐良币的不公平现象。”

隆众资讯光伏产业分析师方文正对《中国能源报》记者表示,核算规则的差异还可能导致绿色贸易壁垒的加剧,限制我国光伏产品的出口竞争力。此外,由于缺乏统一标准,光伏产业链上下游企业的协同低碳化发展会受到阻碍,难以形成完整的绿色供应链。

某光伏企业相关人士称,国际上基于不统一规则的绿色贸易规则正在削弱我国光伏产品竞争力。“例如,在法碳计算采用的国际通用数据库中,默认的中国电力碳足迹因子远高于我国实际水平。若缺乏统一规则,我国产品将长期面临‘核算结果被高估’的不公平竞争局面。”

“标准不仅填补了全球光伏碳足迹核算缺乏统一标准的空白,为企业提供了一致的‘度量衡’,减少重复核算成本,引导产业制定科学降碳路径;还将我国光伏产业链的绿电替代、工艺优化等低碳实践注入国际规则,体现了中国智慧与实践的贡献,也为后续数据库与认证结果的国际互认奠定基础。”朱子涵说。

## 产业低碳转型催化剂

光伏组件碳足迹国际标准的制定不仅为全球光伏产业搭建了统一的核算框架,更开启了全球光伏产品碳足迹标准化协同发展的新篇章。这将进一步推动各国在光伏领域的合作,为全球能源转型注入标准化动力。

朱子涵认为,从国际规则制定到本土数据体系建设,从供应链协同到政策创新,企业的核心目标是通过标准化手段实现碳足迹的可量化、可追溯、可互认,标准应成为推动全产业链低碳升级的“催化剂”。

“期待标准明确界定功能单位、系统边界、数据质量要求及因子选取规则,提升碳足迹因子与本土数据的时空匹配度,破解国际通用数据库在光伏产品碳足迹评价中的局限性,为构建更加开放、公平、透明的全球光伏市场环境提供重要制度保障。同时,兼顾国情发展的阶段性差异,充分考量不同国家在低碳减排战略及路径方面的差异以及市场规则,避免因相互缺乏理解而设置‘一刀切’的规定,应当认可发展中国家在减排方面所付出的努力,防止该标准演变为新的贸易壁垒。”朱子涵呼吁。

“接下来,希望政策将产品碳足迹纳入绿色低碳供应链管理、产品评价指标体系和绿色低碳试点示范创建等指标体系。并推动技术共享,通过技术交流合作,建立全球统一的碳足迹核算数据库,丰富数据来源渠道,提升数据质量和互信水平。此外,鼓励金融机构基于碳足迹信息开发更多和碳足迹挂钩贷款的绿色金融产品,来支持光伏产业的低碳发展。”方文正建议。

# 点燃机制改革引擎 打造科技创新标杆



昆柳龙直流工程创下19项世界第一,实现关键核心技术国产化,主要设备自主化率100%。图为昆柳龙直流工程龙门换流站全景。

李志杰/摄

## 黄智达 周月宾 陈双

南方电网科学研究院有限责任公司(以下简称“南网科研院”)成立于2010年,是中国南方电网有限责任公司的控股子公司,主要开展能源电力基础性、前瞻性、关键共性技术研发,连续3年获国务院国资委“科改企业”标杆评价。南网科研院锚定中央研究院的功能定位,围绕特高压柔性直流输电等技术领域,全力打造“科技、人才、创新、品牌”核心竞争力。

## 强化科技全链管控,打造科技竞争力

建立科技项目全流程管控范式。科技项目分级分类明确管控目标和管控要点,开展项目“代表作”成果遴选评价,推动重大成果、重大产品装备、重大原创技术和重大共性技术递进式产出。建立技术与标准协同发展机制。依托国家技术标准创新基地,构建科技创新、知识产权与技术标准协同发展机制,牵头构建行业首个标准知识图谱和首个新型电力系统技术标准体系系列文件。完善全链条闭环成果转化机制。按照“一单位一产品”策略,瞄准“海上海外”工程咨询、先进电工材料及高端装备成果转化方向,开拓转化新场景新领域。近三年,实现4项成果入选工信部、国资委重点产品、工艺“一条龙”应用示范方向;5项成果入选能源领域首台(套)重大技术装备(项目)名单;4项成果入选中央企业科技创新成果产品手册。

## 深入人才强企建设,打造人才竞争力

坚持建设人才高水平发展平台。作为粤港澳大湾区唯一单位入选国资委首批中央企业人才专项行动。对标行业领先,因才施策,全方位推进“组织保障、人才发展、制度治理、资源投入、文化引领”五项机制建设。加强战略科学家培养使用。在战略级高层次人才中择优遴选,“一人一策”制定特殊支持方案,建立跟踪式培养机制,打造院士后备力量。坚持自主培育与引进结合。实施工程硕博人才培养改革试点,创新打造以校企师资互融、专业课程共建、学生共同培育为一体的创新育才机制。截至2025年6月,累计自主培育中国工程院院士1名,柔性引进院士2名,拥有国家级人才计划人员7名,国务院政府特

殊津贴获得者4名。

## 优化创新资源配置,打造创新竞争力

建立面向前沿技术的动态跟踪与研究机制。组建科技创新战略研究柔性团队,常态化开展“四性”技术发展动态跟踪与专业分析,超前系统布局新领域新赛道。强化以创新驱动引领战略性新兴产业发展。围绕新能源、新材料、高端装备、基础工业软件等战略性新兴产业,梳理产业链“堵点”“卡点”,联合上下游企业与科研院校,协同攻关,实现“0”到“1”的原始性突破。打造开放式创新生态。充分发挥国家自然科学基金企业发展联合基金和直流全重实验室的品牌效应和平台优势,组织产学研优秀科研力量协同开展行业重大基础研究和应用基础研究。连续3年,荣获中国专利金、银奖3项,中国电力科学技术进步奖、机械工业科学技术奖、中国电力技术发明奖等省部级科技一等奖5项。

## 深化品牌战略引领,打造品牌竞争力

树立“品牌强企”新理念。将品牌建设作为企业发展战略的核心组成部分同步实施、一体推进,构建具有科研院特色的“大品牌”格局。品牌建设成果入选电力行业企业品牌创新实践应用案例,南方电网公司品牌引领行动第一批优秀成果。文化强企建设成果入选中国电力政研会基层思想政治工作创新案例、中电联电力行业企业文化建设典型成果与实践案例。打造直流输电技术“国家名片”,建成了多个世界级直流输电工程,有效解决了“西电东送”远距离大容量输电难题。其中,昆柳龙特高压多端柔性直流工程创造了19项世界第一,在世界上率先建立起系统全面的特高压柔性直流输电技术体系,是构建清洁低碳、安全高效、灵活智能的“新型电力系统”不可或缺的基石和强大引擎。该工程不仅对国家能源安全保障、保障电力供应、拉动经济增长具有长远的战略意义,更填补了相关理论和装备的国际空白,极大提升了我国电力装备高端制造水平和国际竞争力,进一步扩大了我国在特高压领域的领先优势。2024年,特高压柔性直流输电技术研发团队获得党中央、国务院首次颁发的“国家卓越工程师团队”荣誉。