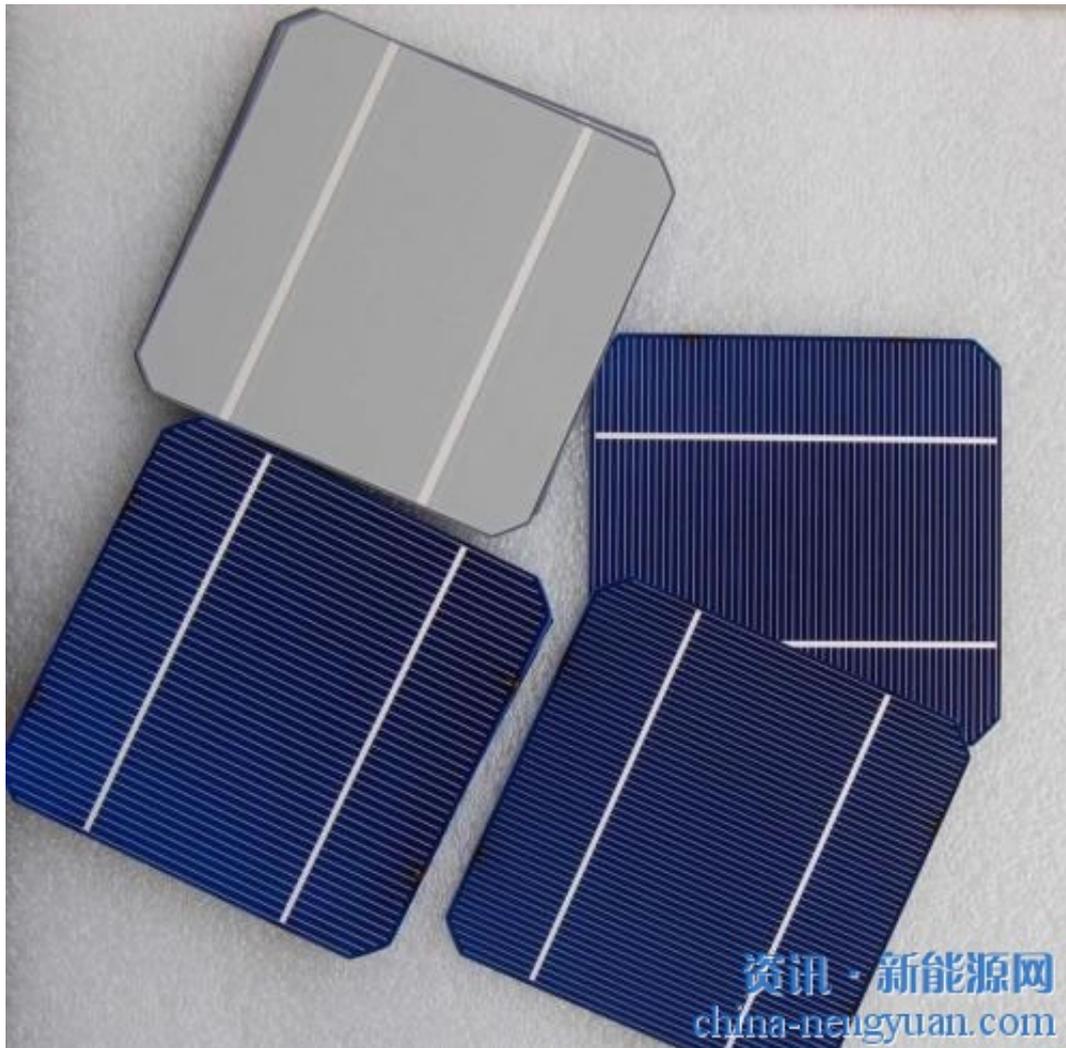


光伏硅片2个月降价近20% 行业或将洗牌



几乎没有多少人预见到，今年开年以来光伏产品价格会跌得如此快如此猛，整个行业在刚经历一个完整井喷年度后就迅速逼近洗牌的边缘。

春节过后，全球单晶硅片龙头隆基再度宣布硅片产品价格大幅下调：180um厚度价格从原先每片国内4.8元人民币、海外0.67美元降至4.55元人民币和0.63美元。这已是今年以来隆基的第4轮降价。至此，单晶硅片价格今年跌幅近20%。业内人士认为，目前的硅片、电池片价格已跌破大量中小企业的现金成本，减产、停产面积快速扩大，行业洗牌山雨欲来。

跌跌不休的硅片价格

去年底，隆基180um单晶硅片还报5.6元/片。但从今年1月1日起，其一是将价格整体调降0.2元/片，此后又进行了三轮降价，价格在短短两个月内暴跌1.05元/片，跌幅高达18.75%。

在隆基宣布新价格后，其他单晶硅片厂商也不得不跟进，市场价格来到4.5元/片至4.55元/片。

在此期间，多晶硅片价格同步下调，从4.7元/片以上降至3.8元/片。

“降价还是为了给大家一个充分的信心。因为上网电价下调后，下游的投资热情会下降，只有上游降价，让下游觉得划算了，才能把投资成本降下来，大家的投资热情才能上来。”隆基股份董事长钟宝申在接受上证报记者专访时解释说，光伏行业要持续发展就要不断降价。“市场大了，行业才有前景。此举是为了把市场做大，不是为了要把这个

月的硅片卖出去。目前我们只有不到一周的库存。”

不过，相比去年，隆基股份的毛利率确实在硅片降价后出现显著下滑。据钟宝申透露，目前毛利率在20%左右。而数据显示，公司毛利率去年二季度一度高达38%，到三季度仍维持在34.83%。

对于未来硅片会否进一步降价，钟宝申表示，这取决于全产业链，包括上游硅料的供给和下游市场的需求。“而硅料如果跌的话，毛利率又能恢复。”

“众所周知，去年硅片环节的利润是非常高的，这一点从隆基股份的超好业绩也能体现出来。近期硅片价格大幅波动是一个正常的市场调节行为。”山东航禹能源有限公司董事长丁文磊告诉上证报记者，可以预见，硅片环节降价将直接带动下游电池片、组件价格进一步下调，对终端电站安装应该是大利好——将在一定程度上冲抵去年底因补贴下降造成的电站收益降低损失。

中小企业减产停产面积扩大

尽管如此，在龙头企业带头降价下，全行业仍陷入一种不可名状的恐慌，一些中小企业已面临亏损窘境。

据渤海证券一位研究员介绍，上述状况的出现是由于今年“特别淡的淡季”和“去年全年价格坚挺”两项因素合力造成。去年底龙头制造企业利润率偏高也给降价提供了较大空间。

“目前的价格水平下，硅片、电池片价格已跌破大量中小企业的现金成本，减产、停产面积快速扩大。我们判断，产业链价格正处于加速赶底状态，节后预期中的硅料价格跟跌将逐步缓解下游成本端压力，新的阶段性供需平衡有望在3月逐步达到。”该研究员说。

不过，在丁文磊看来，尽管很多人都在说行业要洗牌，根据这几年来的政策引导、市场变化及行业反应，终端电站安装量仍有望保持逐年大幅增长的态势。

“对于今年的装机量，我个人保守预测，总体应该还是会超过去年53GW的安装量。这得益于分布式的异军突起，同时，像光伏扶贫、领跑者基地各有约10至15GW的安装量。”丁文磊说。

SOLARZOOM新能源智库专家丁亚告诉上证报记者，硅片环节目前已出现产能过剩风险，一方面是去年下半年以来多晶硅片企业的切片大量由砂浆切片转向金刚线切片，从而出现多晶硅片的被动扩产；另一方面，主流的单晶硅片企业以及垂直一体化企业都在扩充单晶硅片产能，在总需求不变甚至下滑的情况下，必然会出现产能过剩、价格下跌。

对下游来说，这会令系统成本降低从而刺激部分需求，但最终需求还要看政策及融资情况。对上游多晶硅来说，一旦大量硅片减产或者停产，也会使多晶硅供求形势改变从而带来价格下降，目前这种趋势已开始出现。

记者从硅业分会得到的数据显示，1月份太阳能一级致密料成交价一直维持在15.3万元/吨。但从2月初开始，多晶硅价格就出现断崖式下跌，第一周价格降幅就达到12.7%，随后一路下滑到2月底的12.46万元/吨，降幅高达18.6%。（记者 陈其珏）

原文地址：<http://www.china-nengyuan.com/news/121648.html>