

## 我国光伏业总体大好 但两极分化仍严重



近日，27家A股光伏公司纷纷发布年报或业绩快报，据统计，这27家光伏公司净利润总额为126.08亿元，如果去掉其中两家净利润为负的企业，总体净利润甚至高达139.38亿元。

证券代码	证券简称	营收 (亿元)	增长幅度 (%)	净利润 (亿元)	增长幅度 (%)
601012.SH	隆基股份	163.6	42.0%	35.7	130.4%
600438.SH	通威股份	260.9	24.9%	20.1	96.4%
300274.SH	阳光电源	88.6	47.6%	10.4	87.7%
002129.SZ	中环股份	95.1	40.3%	5.6	39.3%
300393.SZ	中来股份	32.4	133.7%	2.6	56.6%
300118.SZ	东方日升	114.8	63.5%	6.4	-7.7%
002505.SZ	协鑫集成	149.2	24.0%	0.8	399.4%
600151.SH	航天机电	66.57	22.2%	-3.1	-252.3%
002309.SZ	中利集团	188.5	66.9%	3.07	313.4%
300111.SZ	向日葵	15.3	-4.6%	0.2	-47.9%
300080.SZ	易成新能	18.26	-24.0%	-10.2	-5490%
002610.SZ	爱康科技	48.84	25.2%	1.1	-25.5%
002518.SZ	科士达	27.3	55.9%	3.7	25%
000591.SZ	太阳能	52.1	20.1%	8.1	23.18%
300376.SZ	易事特	73.2	39.5%	7.21	53%
603806.SH	福斯特	45.9	16.03	5.9	-31%
300029.SZ	天龙光电	3.3	122.4%	0.7	225.4%
002335.SZ	科华恒盛	24.1	36.3%	4.2	146.6%
300316.SZ	晶盛机电	19.5	78.6%	3.9	89.4%
002056.SZ	横店东磁	60.1	27.6%	5.8	31.1%
002623.SZ	亚玛顿	17.3	24%	0.2	7%
300317.SZ	珈伟股份	34.4	23.0%	3.2	2.5%
002218.SZ	拓日新能	15.1	32.4%	1.5	19.5%
002516.SZ	旷达科技	23.3	1.4%	3.8	26.8%
002256.SZ	兆新股份	6.5	2.8%	1.5	32.5%
002665.SZ	首航节能	13.3	48.5%	0.9	-39.6%
002121.SZ	科陆电子	32.4	133.7%	2.8	69%

看起来形势大好，2017年的国内市场环境也着实不错，根据中国光伏行业协会数据，中国2017年新增装机量达到53GW，同比增长53.6%，连续五年位居全球第一，累计装机量达到130GW，连续三年稳居全球首位。

但在这一片大好的形势之下，两极分化的程度却仍然严重。以上述27家A股光伏公司为例，首先，从总营收分析，既有营收高达260.9亿元的通威股份，也有营收仅为3.3亿元的天龙光电，最重要的是，后者的营收增长幅度远远超过前者。这表明，在我国光伏行业，企业的规模大小相差悬殊，分化严重。

其次，从营收的增长幅度分析，2017年上述光伏企业营收增长幅度最大的为中来股份和科陆电子，增长幅度均为133.7%；增长幅度最小或者说营收降低幅度最大的是易成新能，增长幅度为-24%。同时，这3家企业也都不是营收最多或最少的公司，也就是说，2017年，我国光伏企业的营收增长相差悬殊，分化严重。

再次，从净利润分析，2017年，上述27家光伏公司中，净利润最高的公司为隆基股份，净利润高达35.7亿元，净利润最低的是易成新能，2017年，该公司净利润为亏损10.2亿元。两者之间的差额甚至超过了上述公司中14家的营收，

和福斯特齐平。

不仅如此，2017年，A股去年赚钱排前三的光伏公司分别为隆基股份、通威股份、阳光电源。净利润金额上限分别为35.7亿元、20.1亿元和10.4亿元，合计66.2亿元，占比超过27家公司净利润总和的52.5%，约占25家净利润为正的公司净利润总和的47.5%。也就是说，这3家公司的净利润已经远远的把其他公司甩下，光伏企业之间，净利润分化严重。

最后，从净利润的增长幅度分析，27家企业中，净利润的增长幅度最大的是协鑫集成，增长幅度达399.4%，增长幅度最小，也就是减少幅度最大的是易成新能，幅度为-5490%。一者的净利润增长接近4倍，另外一家的净利润降幅却接近55倍之多，分化严重可见一斑。更何况，虽然易成新能是净利润亏损最多的企业，但协鑫集成还不是净利润最多的企业。

同时，这些企业中，5家企业的净利润增长幅度超过100%；也有7家企业的净利润增长幅度为负，其中更有2家企业的减少幅度超过了100%。由此可见，不仅单独的企业之间净利润增长幅度相差悬殊，整体行业的净利润增长幅度也分化严重。

原文地址：<http://www.china-nengyuan.com/news/123359.html>