

## 2019光伏变局：海外争夺战成关键



虽然补贴政策尚未落地，但是国内市场总体的趋势却早已逐渐明朗。首先需要明确的是，2019年开始光伏项目可以分为两大类，一类是无补贴项目，一类是有补贴项目。2019年的光伏市场发展将会如何，就看这两类项目能够带来多少市场需求。

而从企业角度来看，除了市场需求之外，项目的收益率也是决定未来发展的关键因素，那2019年光伏项目的收益率如何？

### 收益率才是王道

对于项目的收益率，我们仍然需要分无补贴项目及有补贴项目来分析。首先从有补贴项目来看，限定30亿元补贴资金的政策有很大可能得到执行，这样一来，无论有补贴项目的装机容量达到多少，其产生的收益几乎已经有了限定。

根据新的政策，除了扶贫项目、户用项目及少部分示范项目之外，其他所有的有补贴项目都需要通过竞价来获取规模指标。而竞价获取规模指标的模式此前一直被领跑者计划项目所采用，这也就意味着2019年的普通项目已经趋于“领跑者化”。

借鉴前两年屡创价格新低的领跑者竞价，今年的有补贴项目竞价想必也将十分热闹。而正是由于竞价的存在，使得领跑者项目的光伏发电成本逼近甚至低于平价上网标准，但与此同时，这些项目的收益率相应的有了大幅下降。

由领跑者项目的经验我们可以预见，未来有补贴项目的光伏发电并网价格将会在竞价模式的驱动之下越来越低，而光伏发电成本在这个价格的限制下也将逐步逼近于平价上网标准。所以与之前有固定补贴不同的是，2019年的有补贴项目收益率将会大幅下滑。

所以在30亿元补贴资金的限定以及竞价模式的管制之下，有补贴项目的收益率将大幅下滑，直至逼近成本线。这样一来其装机规模的大小已经没有多大意义。

再从无补贴项目来看，由于这类项目无法享受国家补贴，其收益率基本上难以和有补贴项目相比。但是从前段时间

发布的《关于积极推进风电、光伏发电无补贴平价上网有关工作的通知》来看，无补贴项目的收益率很大程度上还要看该政策的落地实施。

只有上述政策能够得到最大程度的贯彻执行，无补贴项目的“非技术成本”才能有效下降，项目收益率才能有所保证，最终无补贴项目才能顺利在2019年得到大规模推广。

甚至在部分资源条件优越的地区，无补贴项目的收益率或许可以与部分有补贴项目持平。总体而言，无补贴项目的收益率存在较大的变数，受“非技术成本”因素的影响较大。而在理想的状况下，无补贴项目的收益率或许与有补贴项目将处于同一水平。

综上，2019年的有补贴项目收益率或将继续下探，而无补贴项目的收益率也很难有良好表现。在这样的情况下，2019年光伏项目的新增装机规模已经不能像往年一样代表行业的发展情况。因为在同等规模下，2019年的新增的项目规模所产生的收益比之前年有很大的差距。

所以对于2019年的光伏市场来说，收益率才是王道，只有那些成本控制能力强的企业才能有一席之地。

### 海外争夺战成关键

从以上分析可以发现，也许2019年我国仍然会有不错的新增装机规模，但是这些规模所能产生的收益却会出现大幅下滑。市场规模看似不变，蛋糕却在无形中变小。这样来看，2019年的国内市场依然无法恢复到2017年那样的生命力。

与国内市场不同的是，海外市场在2019年却四处开花。近年来，国际上已经掀起清洁能源浪潮，而欧美、日本等光伏市场发展成熟稳定，拉美、非洲市场方兴未艾，而且在不少资源条件好的地区，光伏发电成本已经低于当地火电价格。相比之下，海外市场的潜力及机遇已经显现。这也是为什么海外市场的争夺成为了当前光伏企业发展的关键。

而在不知不觉之间，海外市场的争夺战早已爆发。从光伏企业的财报可以发现，在去年“531”之后依然获得良好业绩表现的企业都有一个共同点，那就是海外业务繁荣。代表企业有晶科能源、协鑫集成、隆基股份等。海外市场的重要性在2019年获得了企业更大的重视，新年以来，有不少企业在踊跃开拓海外市场。

根据报道，上半年包括晶科、晶澳、天合光能、隆基乐叶及东方日升等国内一线光伏组件企业的订单几乎已经排满，而这些一线企业的大部分产能正供应国外订单。除此之外，国内企业拿下海外订单的新闻屡见不鲜。

在近日受到全行业关注的“专利侵权”事件也表明，海外市场的争夺已经进入白热化阶段。

各方面的线索都表明，虽然国内市场目前尚处于政策正式发布之前的观望期，但是海外市场的争夺战早已打响。而在国内市场持续孱弱的情况下，海外市场的表现将成为各大光伏企业的主要盈利点。

### 小结

市场千变万化，变局早已开始。当前光伏市场已经越来越趋于全球化，只将国内市场做好就高枕无忧的日子一去不复返；当前的光伏市场也越来越趋于成熟稳定，只有成本控制能力出色的企业才能在未来的市场上分得一杯羹。

原文地址：<http://www.china-nengyuan.com/news/136491.html>