

美国337调查会阻碍我国光伏产业的发展吗？



4月4日，美国国际贸易委员会（ITC）决定对我光伏电池片及其下游产品发起337调查。消息传出，让人不禁在南方三十度的太阳下瑟瑟发抖，难道光伏产业要重蹈被美加征关税产业的覆辙，从此海外市场扩展受限，业绩一蹶不振吗？

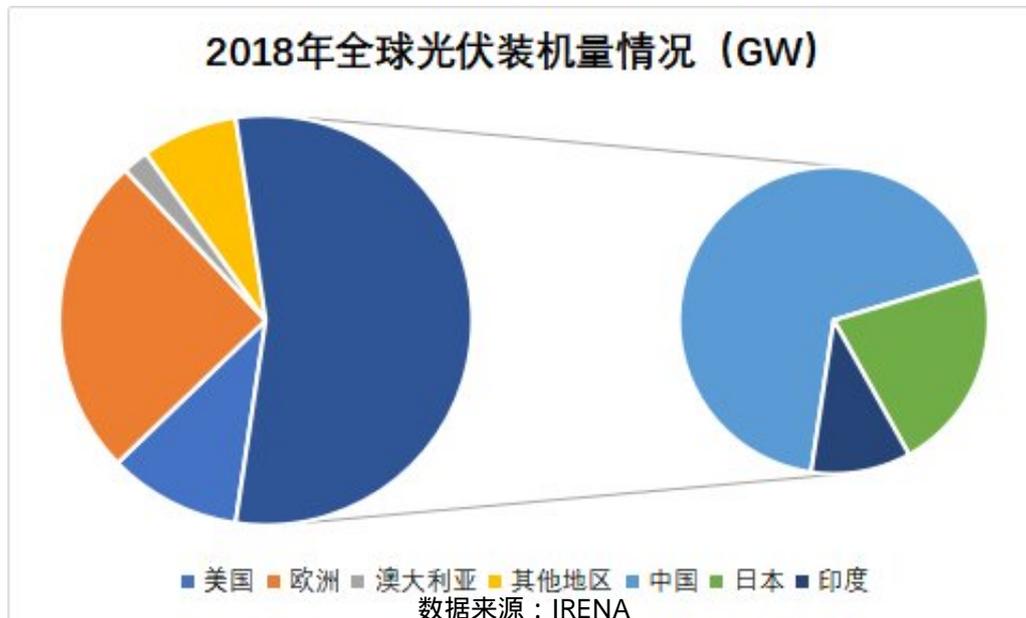
一、强劲增长的光伏市场

21世纪以来，世界能源结构向多元化、清洁化、低碳化方向转型，各国政府均大力支持清洁能源的发展。在各国政策扶持下，光伏产业获得快速发展。据中国产业信息网数据，2002年至2011年期间，受益于欧美政府对光伏产业的政策支持，全球光伏产业的年均复合增长率达到53%。虽欧美国于2012年削减对光伏产业的补贴力度并实施“双反”，导致行业增速放缓，但受中国等新兴国家相关政策支持的影响，近7年的累计年均复合增速为32%，光伏行业的发展仍保持较高增速。



亚洲、美国及少数欧洲国家和南美、中东地区等新兴国家成为支撑去年光伏新增装机量数据的主力。其中，亚洲地

区以64GW的并网新增光伏装机量遥遥领先，累计装机量也同比增长30.76%达到274.6GW，无论是新增光伏装机量还是累积装机量占比均超过全球一半，成为全球光伏产业的中流砥柱。据IRENA数据显示，中国光伏装机量占亚洲比例达到64%，亚洲装机量前五国家的累计光伏装机量占全亚洲比例达到97%，地域集中趋势明显。南美洲、非洲及中东地区的新增量占比较为落后，但发展潜力较大。据此来看，亚欧地区现阶段新增装机量的绝对值增加的较多，南美、非洲及中东地区未来的新增装机量发展潜力较大，即全球光伏装机市场需求现在至未来主要集中在亚欧、南美、非洲及中东等国家，美国光伏装机量的市场需求一般。



二、“苦苦挣扎”的光伏企业

就中国光伏市场的发展状况来看，2018年，受531新政的影响，中国光伏市场新增装机量同比降低16.6%，超六成的企业处于亏损状态。根据在A股上市的13家光伏企业披露的一季度财报来看，6家企业盈利上升，预计龙头企业通威股份与中环股份同比增长40%-76%，2家企业扭亏为盈，还有2家企业处于业绩下滑态势，此外，仍有超3成的企业未能实现盈利。上市公司尚有3成企业未曾实现盈利，未上市光伏企业更是难以脱离政策补贴实现可持续发展。

据《2019中国光伏电站资产交易白皮书》数据，315新政前，中国光伏电站市场多以新增投资装机为主，新政后半段时间内，发生了11起存量的收并购交易，交易数量、金额和容量超过了前三年的总和。受新政影响，部分规模较小的光伏电站投资运营方自身债务、盈利承压较大，只能通过出售电站资产谋求快速退出的情况，市场存量收并购交易的增加有利于提升行业集中度。

证券代码	证券简称	业绩预告类型	一季度净利润（亿元）		同比增长（%）	
			上限	下限	上限	下限
600438.SH	通威股份	预增	5.12	4.80	60.00	50.00
002129.SZ	中环股份	预增	2.20	1.80	76.04	44.03
300274.SZ	阳光电源	略减	1.80	1.50	-11.00	-26.00
300724.SZ	捷佳伟创	略增	1.01	0.87	35.21	15.65
002506.SZ	协鑫集成	扭亏	0.50	0.00	134.08	100.00
002335.SZ	科华恒盛	略增	0.40	0.31	30.00	0.00
002665.SZ	首航节能	扭亏	0.28	0.20	259.30	213.78
300393.SZ	中来股份	略增	0.27	0.23	21.07	3.13
300700.SZ	岱勒新材	预减	0.09	0.04	-77.00	-89.78
002499.SZ	科林环保	首亏	-0.11	-0.14	-143.59	-155.47
002006.SZ	精功科技	首亏	-0.20	-0.28	-264.54	-330.36
002623.SZ	亚玛顿	首亏	-0.20	-0.35	-368.08	-569.15
002309.SZ	中利集团	首亏	-0.82	-1.09	-476.91	-556.67

数据来源：北极星太阳能光伏网

2019年1月，国家发改委、能源局发布《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》，开始在全国范围推广无补贴光伏项目，将有效抑制投机性开发商进入光伏装机市场。去年531政策的实施让一批光伏企业倒下，一部分该企业面临破产危机，另一部分企业在盈亏平衡界限上“苦苦挣扎”，只有极少数企业实现了盈利。光伏企业应当如何即将到来的无补贴政策环境中屹立不倒呢？

根据部分盈利的上市企业一季度报告来看，其主要通过扩产（规模效应）和发展海外业务（扩大市场）来维持盈利；首先，据光伏行业龙头通威股份报告来看，一季度，该企业毛利率同比提升一倍，主要受益于电池片产能的释放以及各项生产指标和非硅成本的优化；其次，根据中国光伏行业协会数据，与国内市场折戟相比，2018年国内光伏产品（硅片、电池片、组件）出口业绩表现不俗，总额达到161.1亿美元，为“双反”后的最高水平。根据盈利光伏企业的战略发展来看，光伏企业可以通过降低成本和扩大海外市场来维持自身的盈利。

三、光伏产业的未来

近日，美国将对我国开展的337调查，此项调查让国人人人心惶惶，此举是否会让我国光伏产业雪上加霜呢？

据前文分析，全球光伏产业现在至未来市场需求与发展潜力较大的地区主要在亚欧、南美、非洲和中东，美国目前的市场需求和未来的发展潜力并不占据主导地位，且据中国光伏行业协会数据，中国去年的光伏产品的主要出口地为日韩、印度、澳大利亚、墨西哥、巴西、乌克兰、荷兰等国，由于“201”双反措施影响，中国对美国的光伏组件直接出口仅3141万美元，同比下降高达90%。

因此，根据光伏企业出口地来看，美国针对中国光伏企业的337调查并不能对我国光伏行业未来的发展产生较大的影响。

在国内光伏行业集中度不断提升的情形下，龙头企业的市场占有率增加，规模效应更加明显，强者恒强。在国内新增装机量下滑的趋势下，企业只能通过不断开辟海外市场维持盈利。

据中国光伏企业2018年出口情况来看，产品的出口国家和地区的市场集中度继续下降，新增装机量发展潜力较大的南美洲、非洲及中东地区将成为中国光伏企业大力发展的海外市场。在产品销售方面，除了新增装机量在不断增加外，电站建设海外需求也日益增大，光伏的配套化建设将使给光伏企业带来更高的盈利。因此，光伏龙头企业的未来发展值得进一步期待。

原文地址：<http://www.china-nengyuan.com/news/137899.html>