

## 2011年5月（下半月）光伏行业热点评析

**概述：**中国乃至全球多晶硅价格的继续剧烈下滑，可以看作是5月下半月全球光伏产业的主基调。虽然期内受政策最终尘埃落定的利好影响，意大利有不少光伏新项目陆续开工，但要以此来判断全球光伏市场回暖在即确实为时尚早。很显然此次光伏景气度下滑的背后，并非只有意大利等国家政策摇摆这一“短期”因素，因此要恢复到正常轨道也自然非短期之事。

市场整体状况未见好转，但期内全球光伏产业仍有不少热点值得关注。首先是欧瑞康在上海推出其全新的用以生产硅基薄膜组件的“ThinFab”生产线，并发出“薄膜光伏在未来三年将很有可能突破行业总市场份额20%”的预言，彰显了这家全球主要的薄膜光伏设备商对己方技术以及市场前景的强烈信心。

其次，市场调研机构IMS Research的最新报告显示，2011年第二季度全球光伏组件的库存水平已经达到10GW以上，这是迄今为止最高的记录。此消息连同稍后的“多晶硅市场：最低成交价已跌至38万元/吨”，都是期内全球光伏产业景气度依旧低迷的直接表现。而“无锡尚德首季财报出炉 主要数据同比增环比降”这一消息，则是对一季度全球光伏市场状况的进一步验证。最后，菅直人关于“太阳能将成日本四大支柱能源之一”的表态，则是一段时期以来日本对自身能源政策反思的延续。



### 1、薄膜光伏：未来三年冲关20%市场份额

5月24日，全球主要的薄膜光伏设备商之一欧瑞康在上海宣布，其全新推出的用以生产硅基薄膜组件的“ThinFab”生产线，单线产能为120MW，规模化生产的转换效率已经达到10%，这将使组件成本每瓦价格降到0.50欧元以下。另外，欧瑞康方面表示，薄膜光伏在未来三年将很有可能突破行业总市场份额20%，这其中还是要看主要光伏需求国的补贴政策的因素，这将决定整个行业的需求。

**《OFweek Solar 视界》简评：**全球金融危机之后，薄膜太阳能产业的发展大大受限，甚至2010年在全球光伏市场景气度高涨之时，也曾出现过多家企业叫停薄膜太阳能生产线

的事件。但实际上那只能看作是某一种技术路线不成熟所导致的偶然事件，并不是薄膜太阳能产业整体发展态势的全面反应，只是由于叫停事件是出自于应用材料、无锡尚德这样的龙头企业，对产业界和舆论产生了较大的影响而已。

具体来看，2011年以来薄膜太阳能领域所吸引的投资和眼球并不在少数。4月7日就美国通用电气公司（GE）宣布，以成为太阳能产业主要竞争者为目标，计划斥资6亿美元打造一座大型的薄膜太阳能电池组件工厂；而台积电董事长张忠谋4月25日也表示，台积电技术优异，有信心将薄膜太阳能的效率做得跟多晶硅一样好。这些都足以在全球光伏产业眼下较为沉寂的氛围中掀起些许波澜。

当然，光伏产业的进步离不开各个环节的共同努力，作为全球主要的薄膜光伏设备商之一，欧瑞康在薄膜设备领域的不断突破，对整个光伏产业的推动作用也毋庸置疑，但要想真正挑战晶硅电池的主导地位，薄膜太阳能电池产业还有很长的路要做。

查看新闻详情：[薄膜光伏：未来三年冲关 20%市场份额](#)

## 2、全球光伏组件库存量首超 10GW

IMS Research 5月25日的最新报告显示，2011年第二季度，全球光伏组件的库存水平已经达到10GW以上，这是迄今为止最高的记录。居高不下的库存以及欧洲主要市场下调补贴，使得组件价格在本季度迅速下跌。

**《OFweek Solar 视界》简评：**由于光伏产业链的联动效应异常明显，那么当出现“电池组件出货量下滑”、“企业业绩整体低迷”之时，全球光伏组件库存量首超10GW，并创造迄今为止的最高纪录也就不难理解。

或许这样的数据存在一定的误差，但全球光伏组件的高库存量确实是显而易见的。除了上述所讲的市场低迷等因素之外，不得不提到的是，2010年全球光伏厂商大规模扩产对于高库存量的直接“贡献”。

其实早在2011年底就有不少关于全球光伏市场将再次面临“过剩”的警报，但伴随着大大小小的企业的疯狂扩产进程，光伏过剩确实已成为“耳旁风”。

你或许可以把这称之为真正的市场竞争，对于很多人而言，所谓的专家预判、舆论呼吁终究只是一个参考，或者直接可以置之不理，他们看到的是这个产业的光明前景，也相信自己的产品可以在广阔的全球市场谋得一席之地，因此也就义无反顾地不断冲锋陷阵。但当市场供需失衡的那一刻，当最低层次的价格战已毫无效用可言之时，优胜劣汰、弱肉强食这一亘古不变的市场竞争法则也自然会显现。不过，不到弹尽粮绝那一刻，相信也没有人愿意自动退出。

查看新闻详情：[全球光伏组件库存量首超 10GW](#)

## 3、无锡尚德首季财报出炉 主要数据同比增环比降

北京时间 5 月 25 日，无锡尚德公布了 2011 年第一季度的财务报告。据此财报显示，今年第一季度，无锡尚德总净收入为 8.77 亿美元，环比下降 7.2%，同比增长 49.1%；净利润为 3190 万美元，同比增长 54%。

**《OFweek Solar 视界》简评：**其实期内发布一季度财报的光伏企业并不在少数，但之所以无锡尚德会成为其中的热点，自然与其行业领头羊的角色密不可分。数据本身的同比增环比降，并不会出乎业界的预测，因为这也与一季度全球光伏市场的整体状况的相匹配。

但这留给人们的思考却有很多，即便“强大”如无锡尚德者，在市场低迷之时也会略显“力不从心”，那么究竟是这个市场竞争过于激烈，还是领头羊的“硬实力”还不足以达标？显而易见，这样的问题并不能用唯一的答案来回答。市场竞争激烈是事实，领头羊的“硬实力”不足以达标也并非虚言。

毋庸置疑，无锡尚德是中国光伏产业大军中的最重要一员，但如同中国光伏产业目前所遭遇的尴尬一样，领头羊无锡尚德也面临着前所未有的挑战。无锡尚德乃至整个中国光伏企业所赖以生存和壮大的廉价劳动力等因素，已不再是决定这个新兴产业走势的最关键因素，技术、质量等才是产品、企业的核心竞争力所在。

这是产业整体进步带给无锡尚德的挑战，也是带给中国光伏产业的挑战。能否在下一个十年继续占据全球光伏产业领头羊的位置，无锡尚德需要深思熟虑，中国光伏产业同样需要深思熟虑。

查看新闻详情：[无锡尚德首季财报出炉 主要数据同比增环比降](#)

#### 4、菅直人：太阳能将成日本四大支柱能源之一

日本首相菅直人 5 月 25 日(北京时间 26 日凌晨)于巴黎的经济合作暨发展组织(OECD)发表演说时表示，今后日本的能源政策将自现行的 2 大支柱(“核能”和“化石燃料(石油、煤等)”)变更为 4 大支柱(追加太阳能、风力、生物质能源(Biomass)等“可再生的自然能源”和“省能源”)，并计划尽可能于 2020 年代(2010-2019 年)初期将再生能源占整体发电比重提升至 20% 的水准。

**《OFweek Solar 视界》简评：**日本核危机的影响还在不断蔓延。如果说之前欧洲各国，包括中国的“限核”传言只是个开端的话，那么当 5 月 10 日日本首相菅直人宣布，中止日本政府以前制定的能源发展计划，对于国家的能源发展战略进行重现研究检讨时，则让全球核电产业真切感受到了“风暴”近在眼前。而其在巴黎的再次表态，则可以看作是日本政府在全球人民面前的郑重宣言。

而这也势必会成为日本光伏产业重回正轨的一个重要节点。如果说 21 世纪的头五年日本光伏产业还可以勉强在全球光伏产业的最顶端驻足，那么当时间来到 2006 年，日本光伏产业曾经的光芒已经基本上淹没在了以欧洲为代表的终端市场和以中国为代表的制造环节快速崛起的过程中。

而这并不是说日本光伏产业在这期间没有任何进步，只能说它们并没有针对产业的新趋势作出及时的应对，按部就班甚至采取了更为保守的措施。这其中最关键的一点就是，2006年日本的相关光伏补贴政策停止执行，原因在于日本政府认为在经济产业省的推动下，光伏系统在居民区的应用已经形成了比较成熟的市场，在此基础上，光伏系统在工业和公共设施上的应用市场也正在形成，规模也在不断扩大，并以此来判断光伏产业已具备了不依靠补贴就拥有市场竞争力的条件。

虽然从此后的2008年开始，日本政府意识到了本国光伏产业逐渐被欧洲甩开的趋势，加之传统能源成本不断提升及环境保护的重要性日益凸显，日本国内有意重启光伏补助方案的呼声不断高涨。而日本政府确实也于2008年7月再次提出：“争取2020年太阳能电池的采用量（按发电量计算）增加到2005年度实际采用量的10倍，到2030年增至40倍，并在3~5年后，将太阳能电池系统的价格降至目前的一半左右”，但中间落下的“距离”怎么可能瞬间弥补。

事实也说明日本光伏产业在近两年虽有重回正轨之势，不过要想重新成为世界光伏产业的中心，显然并不容易。而这一点，或许就是曾经的保守所需要付出的代价。

查看新闻详情：[日本光伏的昨天今天和明天](#)

## 5、多晶硅市场：最低成交价已跌至38万元/吨

5月最后一周多晶硅价格继续小幅下滑，国内主流报价41-50万元/吨。而实际成交价则说法不一，四川多晶硅厂商表示，国内最低成交价已降至38万元/吨，而部分质量较好的多晶硅成交价接近50万元。

《OFweek Solar 视界》简评：2011年的全球光伏市场注定不会平静。欧洲主要国家政策的摇摆、电池组件出货量的下滑、企业业绩的整体低迷，利空一波接一波。在此种趋势下，一直坚挺至3月份的多晶硅价格也抵挡不住市场的剧烈变动而全面下滑，而从5月中旬开始的两三周之内中国市场多晶硅价格更是急跌30%。由于2009年同期的境况历历在目，让人不得不惊呼：多晶硅市场当价格下跌再次来袭...

不过客观来看，在多晶硅价格早已恢复理性阶段的当下，要再出现2009年同期那么大的跌幅显然并不可能。但就算是如此小的跌幅，恐怕也早已突破了大多数人的底限。那么究竟是市场变换风云莫测，还是“参与者”并不懂其中的运行规律？这恐怕才是众多多晶硅厂商需要认真思考和对待的问题。也许只有从根本上解决了这一问题，才能在多晶硅这条“阳光大道”上不断前行。

查看新闻详情：[多晶硅市场：最低成交价已跌至38万元/吨](#)

[多晶硅：当价格下跌再次来袭](#)

（OFweek 太阳能光伏网研究部）