

2011年5月（上半月）光伏行业热点评析

概述：5月上半月，意大利光伏政策最终尘埃落定，不过较为有限的利好也并为当即凸显。市场层面景气度不仅未有回升迹象，反而有持续下滑趋势。研究机构 EnergyTrend 的调查数据显示，期内电池平均成交价逐步接近甚至跌破1美元/瓦的关卡，而上游多晶硅、硅片等环节价格也抵不住压力而持续下滑，以致部分厂商不得已用减产等措施来应对。而在此背景下，全球光伏行业的整体运行自然不乏焦点。

首先5月初有消息称：中国国家质检总局正计划开展一次全国光伏产业质量抽查，对产业存在的质量问题进行整顿。而中国官方即将在太阳能光伏领域展开的这次整顿，其影响俨然已经超越了国界的范围，法新社、英国金融时报等欧洲主流媒体纷纷予以高度关注。

其次，期内美国能源部向 Goldman Sachs Group Inc 的子公司 Cogentrix Energy L.L.C. 提供一项金额为\$9060万的有条件贷款担保承诺，用于在科罗拉多州建设世界上最大的聚光太阳能光伏电站。这一点其实就是2011年以来美国光伏政策持续“给力”的最大表现。

再次，在公司层面，保利协鑫签订该公司历史上最大的太阳能设备订单，以及 First Solar 联手中电投的动作，都凸显了全球光伏产业中“强者愈强”的趋势。

最后，市场调研机构 IMS “光伏组件出货量两年来首次下跌”的最新报告，则恰如其分地反映了全球光伏产业2011年以来并不怎么景气的整体状况。而日本首相菅直人关于调整核电发展计划、重点研究太阳能和风能等新能源发展的表态，则是日本核危机效应的进一步延续。



1、质量良莠不齐 光伏行业遭整顿

5月3日，有媒体报道称，中国国家质检总局正计划开展一次全国光伏产业质量抽查，对我国光伏产业存在的质量问题进行整顿。其直接原因在于，随着近年来光伏产业的快速发展，很多缺少技术经验的企业参与进来，其产品质量难以保证，遭到国外客户退货和投诉，引起了相关部门的注意。

《OFweek Solar 视界》简评：纵观中国光伏产业的发展历程，你不能不说这是又一个“中国速度”的代名词。不到十年时间，光伏产品在全球市场占据半壁江山；无锡尚德、英利绿色能源、赛维 LDK、天合光能等企业一跃而成为明星企业和市场的主导力量……这些足以概括中国光伏产业骄人的成长速度，但这并不是中国光伏产业过去十年的全部。

两头在外、产业结构畸形、整体发展水平低下，或许是中国光伏产业被最多提及的弊病之所在。殊不知在这些表面上、看得见的弊病背后，产品质量不过关的深层次问题，却在一个基本没有制约的环境中大肆蔓延。

全球光伏产业在接下来的十年，或许还会呈现高速增长态势，但主导产业发展的核心因素势必会发生巨大的变化。也许，这些因素并无法在当下全部给出，但从“规模制胜”到“质量制胜”这一点应该毋庸置疑，因为这在几乎所有相对成熟的产业发展历程中已经得到了验证。

很客观来讲，“国家质检总局正计划开展一次全国光伏产业质量抽查，对产业存在的质量问题进行整顿”这一点，对处于成长关键期的中国光伏产业来讲确实很关键。不过要说这种调查能够起到多少实质性的作用，想必也会是一个很大的问号。但要阻止“温水煮青蛙”这样的事情持续发展，最关键的一点就是意识的转变，对于中国光伏产业而言当然也是如此。在一个“任重而道远”的任务面前，并不奢望你在短期内有从根本上解决问题的对策，只要意识到这一点并逐步去改善，“青蛙”终有被解救出来的那一天！

查看新闻详情：[光伏产业:质量提升任重道远](#)

2、Cogentrix 的聚光光伏项目获得美国能源部\$9060 万的贷款担保

美国能源部向 Goldman Sachs Group Inc 的子公司 Cogentrix Energy L.L.C. 提供一项金额为\$9060 万的有条件贷款担保承诺，用于在科罗拉多州建设世界上最大的聚光太阳能光伏电站。

《OFweek Solar 视界》简评：由于包括欧洲、中国等核心地带，以及新兴市场印度在内的区域光伏产业景气度持续下滑，因此也有了 2011 年一季度全球光伏产业再遇“寒冬”的判断。或许从整体上来看，这种判断并无异议，但“寒冬”却并非是 2011 年一季度全球光伏产业的全部，至少在美国，光伏产业有点“风景这边独好”的味道。而这其中最重要的因素，自然非政策莫属。

2010 年 12 月 17 日，美国国会审议通过的延长减税法案由巴拉克·奥巴马总统签署生效。根据该法案，美国财政部 (Treasury Department) 1603 计划，即“使用现金补贴替代投资税收减免”政策将延长实施一年。该计划是由美国复苏与再投资法案制定的，目的是为了给予商业太阳能安装 30% 的投资赋税优惠 (ITC)。

以上政策应该是 2011 年一季度美国光伏市场保持平稳增长的最关键因素，但除此之外，美国能源部等机构从各个方面积极行动的作用也不可忽视。其中“提供贷款担保，为光伏电

站投资者的融资提供帮助”这一点应该是成效最为显著的。

1月20日，美国能源部长朱棣文宣布为 Agua Caliente 太阳能项目提供 9.67 亿美元的贷款担保。该项目位于亚利桑那州尤马县 (Yuma County, Arizona)，将建立一个 29 万千瓦的太阳能光伏电站。至此开始，在整个 2011 年一季度，甚至持续至 5 月份，有关美国能源部为光伏电站提供贷款担保的消息称得上是不绝于耳。而 Cogentrix 的聚光光伏项目获得美国能源部 9060 万美元贷款担保的消息，就是其中的重要组成部分。

查看新闻详情：[2011 年一季度美国光伏产业观察](#)

3、保利协鑫逆势扩产 获其史上最大太阳能设备订单

5月9日，光伏设备供应商美国应用材料公司宣布，保利协鑫能源控股有限公司(下称“保利协鑫”)向应用材料公司购买了 HTC-B5 线锯设备，该订单的硅片产能超过 2.5GW，这是该公司历史上最大的太阳能设备订单。

《OFweek Solar 视界》简评：自 2009 年中期完成“身份转换”之后，保利协鑫在光伏领域的发展势头，称得上又一个“中国奇迹”。而业绩和扩产的相互支撑则是其中最关键的因素。

2010 年保利协鑫实现营收 184.7 亿港元，较 2009 年同期的 49.4 亿港元增长 274%，期内成功转亏为盈，净利润达 40.2 亿港元。而与这种良好业绩相匹配的是期内保利协鑫一跃成为全球规模最大的硅片生产商和硅材料供货商。截至 2010 年 11 月底，保利协鑫的硅片年产能达到 3.5 吉瓦，多晶硅年产能已达到 2.1 万吨。

进入 2011 年，这种状况依然在延续。在全球光伏产业整体景气度低迷的情况下，多数企业一季度业绩纷纷下滑，但保利协鑫光伏业务依然称得上节节向上。期内保利协鑫多晶硅产量为 5927 公吨，比 2010 年同期的 3112 公吨增加了 90.5%，比 2010 年第四季度的 5754 公吨相比增加了 3%。

而正是在业绩持续向好的推动下，保利协鑫光伏领域的扩产进程进一步加快。与美国应用材料公司签署其历史上最大的设备订单，就是这一进程的最直观反映。

查看新闻详情：[保利协鑫逆势扩产 获其史上最大太阳能设备订单](#)

[2011 年一季度保利协鑫光伏业务数据分析](#)

4、IMS：光伏组件出货量两年来首次下跌

5月10日，IMS 市场调研公司公布最新的研究结果显示，2011 年一季度全球光伏组件出货量两年来首次下跌。季度同比出货量下降了近 10%，其主要原因是由于意大利上网电价补贴新政策长时间的确定性。

《OFweek Solar 视界》简评：如果真正关注了过去半年全球光伏产业的整体运行状况，其实就不会对“光伏组件出货量两年来首次下跌”这样的结论有丝毫的意外。而对于上述现象的产生，整个业界给出的最重要的原因就是欧洲，特别是意大利光伏政策的摇摆不定带来的需求锐减。其它当然也包括企业本身的经营战略、管理能力等因素对业绩的影响。

这样的判断，从某种意义上来说，并没有太多的异议，不过这些或许只是最表象化的因素。同样是在一季度遭遇寒冬，2011年这一次虽并不像2009年时那般严重，但确实更应该引起整个业界的高度关注。在金融危机的影响早已远去，产业已经重回正轨之后，“寒冬再袭”固然有个别国家政策不确定的影响，但从更广阔的层面来讲，全球光伏产业整体环境的变迁，或才是“寒冬再袭”的最根本原因。

用一个并不算太恰当的比喻来概括，2005年至2008年之前的全球光伏产业，可以看作是正常行驶在高速公路的列车；2008年末期至2009年三季度，虽还行驶在高速路上，但由于路况出现严重问题，致使列车速度严重放缓，甚至停滞不前；2009年三季度持续至整个2010年，路况逐步恢复，列车速度也随之再度提起；2011年开始，属于列车的高速公路时代悄然离去，取而代之的则是前所未有的爬坡路段。虽然爬坡路段的宽度并不见得比高速公路时期要窄，但由于坡度、弯角以及列车本身劳损等众多因素的存在，列车的奔驰速度显然无法与以往同日而语。

2011年一季度众多企业相对黯淡的业绩，也正是光伏列车初次进入“爬坡路段”后些许不适的反应。不可否认，这列光伏列车的终点确实让人无比向往，而它目前也确实行驶在正确的方向上，但无法预知的是路况的好与坏，就像目前的“爬坡路段”持续的距离无法预知一样。虽然无法预知，但列车终究要向前，那只有以一种开拓者的精神和状态去面对，而这样或许也会有意想不到的收获！您认为呢？

查看新闻详情：[光伏列车遭遇“爬坡路段”](#)

5、鄂尔多斯模式新版本：First Solar 联手中电投

美国薄膜电池生产商 First Solar 公司 5 月 10 日与五大发电集团之一中电投旗下公司达成合作协议，将合作开发中美两国及其他国际市场的太阳能光伏项目。First Solar 公司与中电投旗下的中国电力新能源发展有限公司全资附属公司中电国际新能源控股有限公司 (CPINE) 签署了战略合作框架协议。这是 First Solar 公司继今年 1 月与中广核签署谅解备忘录，合作开发鄂尔多斯高达 2GW 的太阳能光伏项目后，第二次与中国电力企业合作。

《OFweek Solar 视界》简评：2009 年 9 月 9 日，First Solar 公司宣布与中国政府签署了一份谅解备忘录，双方将在中国内蒙古自治区鄂尔多斯市合作建设一座拥有 2 千兆瓦发电能力的太阳能光伏发电厂。2011 年 1 月 4 日，First Solar 公司宣布，将与中广核太阳能开发有限公司，共同开发位于内蒙古自治区鄂尔多斯市太阳能光伏发电项目。2011 年 5 月 10 日，First Solar 公司与中国五大发电集团之一中电投旗下公司达成合作协议，将合作开发中美两国及其他国际市场的太阳能光伏项目。

短短一年半左右的时间，在中国市场三度出击，虽然其中号称全球最大的“鄂尔多斯”

项目几经波折，但由此不难看出，First Solar 这家美国也是全球最著名的薄膜太阳能电池企业，对于中国光伏市场的强烈“企图心”。

另外，由首次进入时的意欲“单枪匹马”相比，到最近两次选择与中国本土企业进行合作，则是 First Solar 逐步深谙中国市场规律的最大体现。在身份转化之间，甩掉了融资、项目审批等最大包袱，同时也没有丢掉将产品打入中国市场的初衷。

不过，在看到 First Solar 的中国战略逐步推进之时，中国本土光伏企业似乎也应该反思自身的战略。“狼来了”，或许真不是一句戏言。

查看新闻详情：[鄂尔多斯模式新版本：First Solar 联手中电投](#)

[最大光伏电站“襁褓”中前行](#)

6、日本终止核计划 光伏迎来新契机

日本核电站事故使尚在复苏的全球核电产业再受打击，其后续影响进一步发酵。5月10日晚间，日本首相菅直人关于调整核电发展计划、重点研究太阳能和风能等新能源发展的表态，受到全球强烈关注。

《OFweek Solar 视界》简评：自日本大地震中福岛第一核电站连遇险情，并发生放射性物质泄漏事故之后，全球范围内“禁核”的呼声一直没有停止。因为这一事件已经完全超越了纯自然灾害的范畴，引发了人类对于核能利用安全性的深度反思。而与此同时，认为光伏等清洁能源将从此次“核危机”中获得极大发展机遇的论调也是喧嚣于耳。

不过在我们看来，此次日本核电事故对于全人类的警示作用毋庸置疑，但要说到全球能源未来的生产和供应格局会因此而发生重大转移，恐怕都有矫枉过正之嫌，更遑论光伏产业会以此为契机迅速迎来大爆发。

反过来看，这也并非是对光伏产业的发展前景产生怀疑，但要达到设定的目标，并不是“其他产业遭遇危机”这种外围因素可以起到决定性作用的。

就现阶段来讲，虽然全球光伏产业的发展势头迅猛，并且在欧洲等局部地区的能源供应结构中已占有一席之地，但从全球范围来看，光伏发电这种新兴能源利用方式所占比例还停留在相当小的阶段。虽然全球各国政府也已经逐步意识到太阳能光伏产业的广阔发展空间，但由于产业发展过程中所存在的巨大“瓶颈”并非短期内可以根除，因此，假使就以此来判断光伏产业会迅速迎来大爆发，或许只是一厢情愿之举。

话说回来，否认日本“核爆”事故对全球光伏产业的决定性推动作用，并不是说它对这一产业的发展没有任何积极影响。决策者对于各子产业发展战略目标的重新规划和发展速度的调整是一方面，但更重要的应该是民众意识的转变和提升。

因为对于太阳能光伏产业而言，除了上述所讲的自身的种种发展瓶颈之外，全球大部分

地区民众对于这种新兴能源利用方式缺乏足够的认识 and 了解,也是制约产业发展的重要因素。因此,或许可以下这样的结论:日本“核爆”事故对于全人类的警示作用之余,如果能够真正起到扭转和提升民众意识的作用,才算是给全球光伏产业,乃至全人类未来发展的不可磨灭贡献。

查看新闻详情:[“核爆”之后,光伏发展之辩](#)

(OFweek 太阳能光伏网研究部)