

多家光伏巨头密集发声：产能过剩或短期内再平衡



证券时报记者 刘灿邦

“当前，中国光伏行业确实存在一定阶段性和结构性过剩风险，但总体属于行业发展正常范围。”11月15日，工信部对光伏行业现状的这一表态受到各方关注，而在11月13日启幕的2023第六届中国国际光伏产业大会上，如何实现行业良性发展同样是业内热议的话题。

通威集团董事局主席刘汉元表示，如何在保持行业竞争压力、竞争效率的同时，适当考虑竞争生态，值得全行业共同思考、共同探索。刘汉元认为，当下的产能过剩会在短时间内迎来新的平衡，“不用过多担心，市场的事情交给市场，政府适当引导就可以应对这次所谓的过剩危机。”此外，隆基绿能、天合光能等多家头部企业负责人也分享了对行业的看法。

证券时报记者获悉，大会期间，各地政府和光伏龙头企业抢抓招商契机，成都、乐山、眉山等地的重大合作项目先后签约落地，签约总金额累计已超过500亿元。四川省及相关地市负责人均表态将大力推动光伏产业发展，加快打造成乐眉光伏产业经济走廊。

推动能源转型应摒弃成见

本次大会期间，通威集团董事局主席刘汉元在接受证券时报等媒体采访时被问及如何看待当下光伏行业产能过剩问题，刘汉元回应称，光伏行业的发展才刚刚开始，未来需要比今天大得多的产业规模才能够支撑能源转型。

“市场的事情尽可能交给市场。”刘汉元说，市场条件下，所有投资与需求都是不断的平衡、过剩、再平衡，周而复始的螺旋式运动，“市场经济的本质是发现需求和平衡需求，以及投资、减少投资、扩大投资的反反复复的过程，所以我认为当下的情况很正常。”

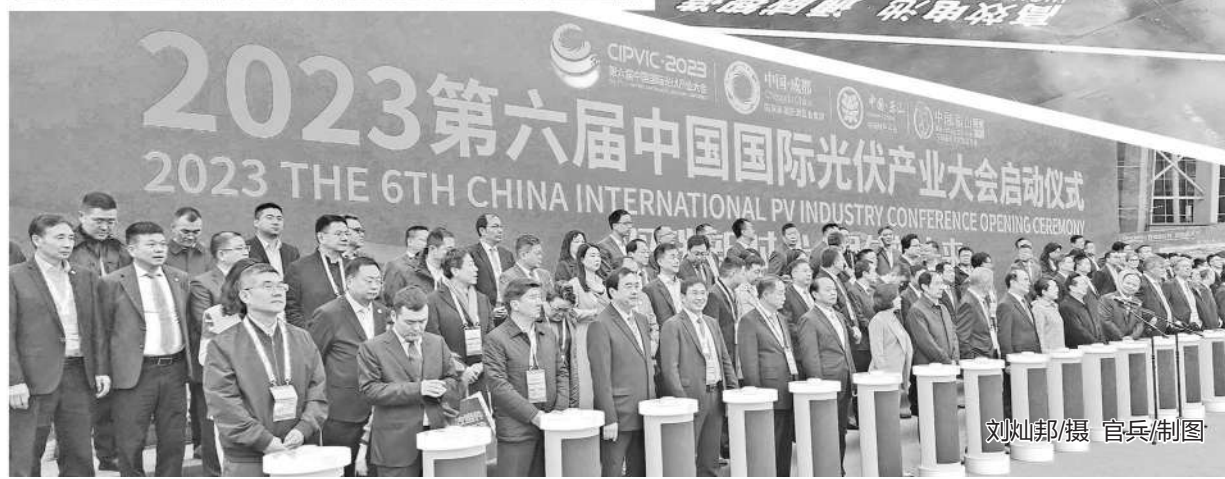
在刘汉元看来，未来光伏行业的潜力、增长空间还很大，产能过剩几乎会在短时间内——半年、一年或者稍微长一点的时间——重新取得新的平衡。

构建良性行业生态也是刘汉元频繁提及的内容。在本次大会主论坛上，刘汉元表示，如果行业参与者缺乏理性、无序地参与竞争，很难说是在用光伏改变世界。“如何在保持竞争压力、竞争效率的同时，适当考虑行业竞争生态，值得行业同仁共同思考、共同探索。”

在接受记者采访时，刘汉元进一步补充说，行业参与者应当多增加“我对你的环节的支持，你对我的环节的支持”，相互有所差异、有所侧重，然后相互成全、彼此兼顾，这实际上才是最好的生态。“不要搞简单的重复、简单的内卷，否则会让行业生态很难维持。行业同仁逐渐有这种共识，哪怕有时卷了，哪怕有时过度竞争了，理性还是会重新回归。”

谈及当前光伏行业面临的国际贸易形势，刘汉元表示，在这一轮全球绿色低碳高质量发展过程中，中国有望成为引领全球能源转型的大国，同时特别希望和呼吁与欧美日韩等国家深入交流，共同推动全球的能源转型。

“在人类生存权、发展权、全球气



刘灿邦/摄 官兵/制图

候变化等关乎全人类命运问题面前，没有任何国家经得起这一轮折腾。我们推算，假如美国要关起门来，在可再生能源产业与中国脱钩，关起门来打造自己的制造产业链，10年到15年的时间难以完成；欧洲如果要做同样的事情，15年到20年的时间难以完成。但是留给全人类碳中和的时间，发达国家只剩下不到30年，发展中国家也只有不到40年，已经没有徘徊和倒退的时间了。”刘汉元呼吁，各国应以大局为重，放开各种成见，推动全球可再生能源产业供应链的共荣共享，加快推进能源转型的步伐。

多家企业负责人密集发声

除刘汉元以外，多位光伏行业大佬在本次会议上密集发声，分享了对行业热点的看法。

隆基绿能董事长钟宝申表示，降本增效是光伏行业永恒的主题，科技创新是光伏度电成本下降的核心驱动力。与此同时，实现“双碳”目标，需要研发出更高效、更环保、更低成本的光伏产品，需要构建出更稳定、更可靠、更智能的光伏电力系统，需要探索出更公平、更公正、更可持续的光伏市场机制。

中国光伏行业协会理事长、阳光电源董事长曹仁贤表示，目前，全球光伏产业链各环节市场供需呈现旺盛趋势，光伏产业链增长势头强劲，这不仅带来新的发展机遇，也对行业提出了更高的要求。

“近日，工信部召开了光伏产业链座谈会，我们必须清醒地认识到，在全球对绿色能源的热烈关注及行业发展过热的背景下，行业内部竞争愈发激烈，同质化越来越严重，光伏产业的持续健康发展受到了挑战。”在曹仁贤看来，当下行业值得关注的情况还有，国际贸易环境变得更加复杂，一些国家采取贸易保护政策，对我国的出口产品进行限制和打压，严重影响供应链全球化国际化发展；各种“光伏+”应用正在逐步成型，快速发展；此外，高比例消纳、新能源的送出、用地，以及知识产权等问题都在困扰着行业高质量发展。

他呼吁，面对挑战，行业企业要树立长远意识，在日益竞争的全球市场中积极谋划，其中，创新是推动行

业发展的关键驱动力，“我们应持续推进技术创新、提高市场核心竞争力，支撑和引领行业健康发展。”

天合光能董事长兼CEO高纪凡表示，目前光伏行业机遇与挑战并存，今年以来，虽然产量和出口表现亮眼，但背后是各个环节价格的大幅下降，出现了量增价跌的隐忧。同时投资过快，影响行业健康发展。技术迭代引起折旧损失压力，国际环境加大贸易壁垒深度。

在高纪凡看来，为推动光伏行业高质量发展，要努力做好三件事情，一是通过进一步发挥科技骨干企业引领支撑作用，助推光伏行业高质量发展；二是通过四链融合建立光伏产业新生态，助推光伏行业高质量发展；三是通过支持龙头光伏企业高质量走出去，打造世界一流的光伏企业。

“世界太阳能之父”马丁·格林也参加了本次会议的讨论，在接受证券时报·e公司等媒体采访时，马丁·格林称，目前，光伏电池技术间的竞争比较激烈，包括PERC（钝化发射极和背面接触电池）、TOPCon（隧穿氧化层钝化电池）、HJT（晶体硅异质结电池）以及IBC（交叉指背接触电池），其中PERC占比正在下降，但谈论未来究竟哪种技术路线会胜出还为时尚早。马丁·格林认为，未来5年将观察哪种技术更可行的关键期，就其个人而言更看好IBC技术，“我觉得在未来5年甚至更长时间里，（IBC）会替代其他技术路线，发展得最好。”

地方政府抢签光伏项目

记者了解到，本次大会期间，各地政府和光伏龙头企业抢抓招商契机，携手共谋合作，其中成都、乐山、眉山、双流、保山、泰州、盐城、金堂等地的重大合作项目先后签约落地，签约总金额累计已超过500亿元，项目投资涉及硅料、硅片、电池片、组件等光伏全产业链，为我国绿色低碳发展再添新动能。其中，通威股份与天合光能签订战略合作框架协议，共同促进行业高质量发展，引领全球光伏产业健康可持续发展。

在大会主论坛上，四川省副省长郑备表示，四川产业基础雄厚，创新资源丰富，推动光伏产业发展的基础好、前景空间大。“四川将以本次大会为契机，充分发挥比较优势，着力锻长板、补短板，促进光伏产业高质量发展。”

成都市委常委、秘书长，成都市

新能源产业链链长杜海波表示，成都始终坚持以“双碳”目标为引领，把光伏产业建圈强链作为推动绿色低碳发展的重要抓手，加快打造具有全国影响力的千亿级光伏产业集群，已成为光伏产业要素集聚的“高地”、投资兴业的“热土”。

乐山市委书记马波表示，乐山坚定不移把晶硅光伏产业作为全市“头号工程”，举全市之力、集各方之智，全力打造世界级先进制造业集群。“全球光伏龙头企业已有7家在乐山投资兴业，以通威、协鑫、晶科、京运通、高测为代表的行业领军企业扎根乐山、繁荣发展，形成了集群成链、互惠共赢的光伏产业生态体系，支撑乐山成为全国乃至全球光伏产业的重要一极。”

眉山市委书记胡元坤表示，眉山有全省最多的3个省级工业园区，已形成较为完备的产业配套，拥有与甘孜共享留州电量的电价优势，光伏产业发展空间巨大。

记者在本次大会乐山展区看到，当地已具备36万吨硅料年生产能力，其中高纯晶硅年产能26万吨，颗粒硅年产能10万吨，代表企业包括四川永祥多晶硅有限公司、乐山协鑫新能源科技有限公司等。

拉棒切片环节，乐山已具备67GW年生产能力，直拉单晶技术处于全球领先水平；硅片年产能达到38GW；电池片方面，乐山开展制造业重大项目百日攻坚行动，建立健全看板管理、项目推进机制，推动在谈项目早签约、签约项目早开工、开工项目早投产。目前，乐山正重点加快推进通威股份32GW一体化等项目，力争2024年形成50GW电池片产能。

乐山被称为“绿色硅谷”，而在素有“中国晶硅光伏制造基地”的眉山展区，记者了解到，当地将晶硅光伏产业作为招商引资的重点方向，其中包括TOPCon、HJT、IBC等N型电池，低损耗、超薄片大尺寸硅片，智能逆变器、控制器等电力电子器件，合光能签订战略合作框架协议，共同促进行业高质量发展，引领全球光伏产业健康可持续发展。

据悉，眉山已先后引进通威太阳能、晟升光伏、凯盛光伏、美科新能源等企业投资，光伏产业从无到有。根据眉山市的规划，到2027年，全市晶硅光伏产业规模达到1300亿元，硅片产能50GW、高效晶硅电池总产能100GW、组件产能30GW，协同打造成乐眉光伏产业经济走廊，建设世界级晶硅光伏产业基地。

上市航司披露10月数据 主要客运指标均同比提升

证券时报记者 李曼宁

11月15日晚间，中国东航、中国国航、南方航空、春秋航空等多家上市航司披露最新月度运营数据。尽管四季度为民航业传统淡季，但10月份，头部航司在运力投入、旅客周转量等主要指标上均同比提升。

先来看国有三大航司的表现，在供给端，2023年10月份，中国国航、中国东航、南方航空的客运运力投入（按可用座公里计）分别同比增长247.9%、243.58%、194.89%，且环比均有所增长。需求端，在运载量指标上，中国国航、中国东航、南方航空10月旅客周转量（按收入客公里计）亦均实现翻倍式增长，同比增幅分别为315.1%、302.30%、257.30%。

从运载率指标看，10月份，南方航空客座率同比上升14.17个百分点至81.15%，该指标在国有三大航司中领先。此外，中国国航平均客座率为76.7%，同比上升12.4个百分点；中国东航客座率为77.08%，同比上升11.26个百分点。

其他航司中，客座率长期领跑的春秋航空10月份继续同比增长。当月，春秋航空客座率达到90.20%，同比增长14.25%。此外，吉祥航空同期客座率为83.90%，同比上升18.00%。

拆解航司10月份经营数据，主要指标同比提升主要来自国内、国际航线客运量的全面回暖。其中，国际航线客运指标增幅尤为突出。以中国国航的国际航线业务为例，10月份，其国际客运运力投入同比上升936.5%，旅客周转量同比上升1545.4%。

最新公告还显示，多家航司于10月份密集增开国际航线。例如，中国东航新开上海浦东-万象、杭州-新加坡等航线；复航上海浦东-旧金山、上海浦东-布里斯班、上海浦东-长崎等航线；加密上海浦东-曼谷、上海浦东-

新加坡、广州-曼谷等航线。

航旅纵横行业发展总监赵楠向证券时报·e公司记者表示，今年以来，随着国际航班的进一步恢复，旅客出行需求逐渐释放，出境旅客量呈现稳步向上的趋势。10月，国内航司的出入境航班量和旅客量均恢复至2019年同期的60%左右。目前，中美直飞航班不断增加和恢复，11月下旬会有更多航线恢复及增班，市场供给的增加给中美两国人员和经贸往来提供更多便利，中美直飞航线票价也会有所回落。

今年以来，航空客运市场复苏已得到持续印证，头部航司业绩亦探底回升。接下来行业供需趋势如何，已成为业内关注焦点。多家航司于近期公开分享了对行业的预期判断。

海航控股在近期接待机构调研时表示，国内方面：随着宏观经济的复苏，预计国内民航海南、西北、西南等旅游休闲市场恢复明显，伴随消费产业复苏，北上广深等重要商务市场稳步复苏，旅客出行需求将不断增加，预计行业供需关系和远期价格将持续保持良性发展。国际方面：预计2024年为国际航线全面恢复期，行业供应量及需求量可能持续增加，预计票价略有下降。

春秋航空则在三季度业绩交流会上表示，供给方面，未来2-3年，行业供给还是偏弱一些，飞机和发动机供应链方面仍然比较紧张。再加上未来几年飞机的租赁价格较高，公司认为航司还是会比较谨慎地去对待机队数量和成本之间的平衡。需求方面：国内的需求结构出现一些变化，旺季市场量价齐升比较猛烈，淡季的价表现有待更细致的观察，但总体上来说国内需求是不错的。国际也在积极恢复中，各家航司都在积极响应国际航线的进一步复苏，海外的保障能力也在持续恢复，公司认为未来国际航线的需求持续向好，未来的恢复也可以期待。

璞泰来复合铜箔项目 明年有望逐步量产

证券时报记者 叶玲珍

“今年以来，负极材料行业因产能供大于需、下游电池客户进入去库存阶段，供求环境阶段性失衡，行业普遍面临产能过剩和价格下行的压力，大部分企业的利润空间已经压缩至成本线附近，甚至很大比例企业已经开始亏损。”11月15日下午，璞泰来(603659)在2023年第三季度业绩说明会上表示，未来几年，负极材料行业中具备差异化产品优势、研发技术优势、资本优势和海外产能布局能力的头部企业有望迎来新一轮行业整合机遇。

作为负极龙头企业，璞泰来虽受负极材料价格下行影响，但得益于涂覆加工、隔膜基膜、粘结剂、自动化装备等其他业务板块持续放量，业绩仍保持一定韧性。

今年前三季度，璞泰来实现营收116.88亿元，同比增长2.4%；净利润16.29亿元，同比下降28.35%。主要产品销量方面，前三季负极材料出货量约11万吨，占总体营收比重约40%；涂覆出货量约36亿平，PVDF出货量近7千吨。

除业绩之外，投资者重点关注的话题集中在产能扩张、自动化装备资产分拆上市、新兴赛道布局等领域，其中复合集流体项目的投产进度及在手订单情况被屡次提及。

今年4月，璞泰来设立全资子公司江苏卓立，投建复合集流体研发生产生产基地1.6万吨复合铜箔项目，项目计划总投资为20亿元。璞泰来透露，前述项目已启动基建工作，预计2024年有望根据客户需求逐步实现产能投放和量产。据悉，公司复合铜箔工艺技术方已获国内头部客户认可，正在配合客户进行各项认证工作。10月9日，璞泰来与宁德时代达成战略合作协议，拟深化复合铜箔集流体在锂电池领域全方位合作，共同开拓新能源海内外市场，在同等条件下，宁德时代将优先采购璞泰来生产的复合铜箔集流体。

相比于复合铜箔，璞泰来复合铝

箔业务进展更快。在本次业绩说明会上，公司表示第一代复合铝箔已在消费类客户中有小批量出货，第二代复合铝箔产品正在加速研发和验证过程中，第三代复合铝箔产品预计未来产品成本将和传统铝箔持平。

梳理负极、膜材料与涂覆、自动化装备等既有三大业务板块，璞泰来有明确的产能规划：力争2025年底实现50万吨的负极材料产能、25亿平米基膜产能、4万吨PVDF产能、140亿平方米的涂覆隔膜加工能力及65亿自动化装备产值。

在建项目方面，四川紫宸年产28万吨一体化负极材料建设项目一期已基本完成厂房建设，部分工序已分批次逐步进行设备安装和调试阶段，预计自2023年底逐步投产；二期、三期分别预计在2024年下半年、2025年完成建设投产；四川卓勤基膜及涂覆生产基地一期年产4亿平米基膜涂覆一体化项目已完成设备产线预定，正逐步展开基建工作，预计2024年底建成投产；PVDF产能方面，新建产能一期1万吨PVDF+1.8万吨R142b已经投产，二期1万吨/年PVDF+2.7万吨/年R142b预计今年年底建成。

除传统业务外，璞泰来表示正着力布局其他新能源应用领域，如光伏PV、钙钛矿光伏、BC及氢能等。据悉，公司水电解制氢PEM膜电极生产设备已通过客户初步验证，钙钛矿产涂设备通过客户终端验收，钙钛矿封装设备通过客户现场测试，与此同时，璞泰来还在积极开展光伏新型主流生产路线中关键设备样机的研发工作。

资本运作方面，为做大做强锂离子动力电池自动化装备业务，璞泰来目前正在推动控股子公司嘉拓智能分拆上市事宜。在本次业绩说明会上，璞泰来官宣了分拆上市进展情况：今年2月，嘉拓智能完成股份制改造，并于2023年6月引入比亚迪等21家投资人参与增资扩股。目前，嘉拓智能分拆项目在江苏证监局辅导备案阶段并在积极准备各项申报材料。

