

# 光伏行业形势危中有机 穿越周期要靠创新和质量



图虫创意/供图 刘灿明摄 陈锦兴制图

## 多家A股公司 赴中东投资光伏项目

证券时报记者 李小平

中东地区,正成为中国光伏军团投资的新热土。7月25日晚,钧达股份宣布拟赴阿曼苏丹国(下称“阿曼”)投资建设5GW高效电池生产基地,项目预计投资总额2.8亿美元,2025年建成投产。

钧达股份表示,作为全球领先的光伏电池龙头企业,阿曼高效电池生产基地项目的投资建设,有利于公司充分利用阿曼区位优势、资源优势以及发挥公司光伏电池核心技术优势,推动公司海外先进电池产能的有效布局,以灵活应对复杂多变的国际贸易环境,辐射中东及欧美市场,推动公司在国际化市场的业务发展。

钧达股份称,随着光伏产业链成本持续下行,光伏发电成本持续下降,光伏发电在全球范围呈现更强竞争力,海外光伏需求快速增长,海外光伏市场迎来较大发展机遇。海外主要国家正着手构建本土光伏产业链,但受制于光伏电池高技术壁垒及对人才、研发要求较高等因素,海外光伏电池产能较为紧缺。

实际上,除了钧达股份,近段时间以来,国内光伏企业正在组团出海中东。

7月16日,晶科能源公告,全资子公司晶科中东与PIF(沙特阿拉伯王国公共投资基金)全资子公司

RELC,以及VI签订《股东协议》,在沙特阿拉伯成立合资公司建设10GW高效电池及组件项目,项目总投资约36.93亿沙特里亚尔(约合9.85亿美元)。同日,TCL中环(环曼)公司拟与Vision Industries、PIF的子公司RELC签署《股东协议》,三方约定在沙特阿拉伯成立合资公司建设年产20GW光伏晶体晶片工厂,总投资额预计约为20.8亿美元。

7月15日,阳光电源与沙特AL-GHAZ签约全球最大储能项目,容量高达7.8GWh。该项目2024年开始交付,2025年全容量并网运行,将有效提升沙特电网稳定性和可靠性,助力沙特“2030愿景”实现。此外,今年7月初,协鑫集团董事长朱共山会见阿联酋投资部部长,商讨在阿联酋建立FBR颗粒硅海外产业基地事宜。

此外,中国电建7月25日晚间公告,公司阿布扎比分公司与公司下属子企业华东院中东有限责任公司(HDEC)组成联合体与阿联酋光伏项目控股有限公司签订了阿布扎比PV3阿吉班1.5GW光伏项目EPC合同。合同金额约为7.55亿美元,折合人民币约53.84亿元。该项目位于阿联酋阿布扎比阿吉班地区,距离阿布扎比市区东北方向约88公里,与迪拜接壤,项目主要工程内容为1500MW光伏电站和400kV升压站的设计、建设、采购、安装、调试、试运行以及质保期24个月内的运维工作。

## 光洋股份实控人 拟变更为黄山国资委

证券时报记者 严翠

光洋股份(002708)实际控制人拟变更一事有了新进展,黄山国资委以约11.57亿元间接拿下光洋股份实际控制权,目前交易双方已签订股权转让协议。同时,光洋股份还与黄山高新区管委会达成战略合作,未来双方计划在新能源汽车领域深度合作。

7月25日晚,光洋股份公告,公司实际控制人扬州富海光洋股权投资基金合伙企业(有限合伙)(简称“富海光洋基金”)于2024年7月25日与黄山建设富海光洋股权投资基金合伙企业(有限合伙)(简称“黄山富海基金”)签订了股权转让协议,黄山富海基金通过现金方式从富海光洋基金受让光洋控股81.667%股权,从而获得光洋股份控制权,转让总价款约11.57亿元,全部以现金支付方式支付。

本次变动后,光洋控股持有公司24.70%股权不变,黄山富海基金持有光洋控股81.667%股权,为光洋控股的控股股东,通过控制光洋控股间接控制公司24.70%股份对应的表决权,因此光洋股份实际控制人变更为黄山富海基金的实际控制

人黄山市国资委。光洋股份表示,本次实际控制人的变更不会对公司财务状况产生重大不利影响,不会影响公司的独立性,此次变更为公司引入了具备背景及产业背景的控制人,有利于进一步增强公司现有主营业务的竞争实力,同时对公司产业结构的优化以及新业务新产业的培育和尝试提供支持及赋能,提高公司的盈利能力,有利于公司长远发展以及战略目标的实现。

当日晚,光洋股份同步公告,7月25日与安徽黄山高新区管委会签署了《战略合作框架协议》,双方拟建立长期、深度战略合作关系,充分发挥双方在技术研发、市场资源、产业政策上的优势,不断深化合作,实现双方共赢发展。

光洋股份认为,本次与黄山高新区管委会签署的框架协议,有利于公司借助黄山地区当地资源与优惠政策,完善公司新能源汽车零部件上下游产业链布局,降低公司产业链成本;同时与黄山当地政府共同布局新能源汽车产业链,推动新能源汽车产业的发展,充分发挥双方优势,实现共赢发展,本协议的签署有利于提升公司的综合竞争力和盈利能力。

证券时报记者 刘灿邦

“今年2月,我们曾经回顾过2023年光伏行业的情况,当时我用了‘喜忧参半’来形容,半年之后,形势更加严峻,现在是‘冰火两重天’。”7月25日,在光伏行业2024年上半年发展回顾与下半年形势展望研讨会上,中国光伏行业协会名誉理事长王勃华作出这一判断。

面临当下的行业调整,没有一家企业能独善其身。王勃华认为行业机遇与挑战并存,但行业调整宜重宜快,宜早不宜迟。“行业风险在当前体量下影响远胜以往,需要在积重难返前尽快调整!”

### 规模扩大 价格大降

今年上半年,光伏行业规模继续扩大,多晶硅、硅片、电池、组件产量同比增长均超32%,国内光伏新增装机102.48GW,同比增长30.7%。与此同时,硅片、电池、组件出口量分别同比增长34.5%、32.1%和19.7%。这是喜的一面。

根据中国电力企业联合会最新数据,截至今年6月底,中国的风电和太阳能发电总装机容量首次超过了煤电。随着国家加速风电和太阳能的发展,两者的总发电容量在上月底达到11.8亿千瓦,同比增长37.2%。截至6月底,中国的发电总装机容量约为30.7亿千瓦,比去年增长14.1%。其中,煤电的装机容量为11.7亿千瓦,占发电总装机容量的38.1%,比去年下降了4.3个百分点。

行业忧的一面体现在价格下降、产值下降、出口额减少。上半年,多晶硅、硅片价格下滑超40%,电池片、组件价格下滑超15%;同期,国内光伏制造端(不含逆变器)产值约5386亿元,同比下降36.5%;出口总额(硅片、电池片、组件)约186.7亿美元,同比下降35.4%。

对制造端情况进行拆分,上半年,多晶硅产量约106万吨,同比增长约60.6%;硅片产量约402GW,同比增长约58.9%;电池片产量约310GW,同比增长约37.8%;组件产量约271GW,同比增长约32.2%。

此外,制造端技术不断发展,LECO/LIF、少银化/无银化以及SMBB/OBB等技术应用普及,带动光伏产品提效降本;还有多家企业推出BC电池产品,钙钛矿及叠层技术获得更多关注,组件产品也开始面向细分市场。

今年上半年,国内新增光伏装机虽然继续保持增长,但增速出现回落。特别是,4年来首次出现单月同比下降,具体而言,首次新增装机下降出现在3月,较去年下降4.27GW;第二次出现在4月,较去年同期下降0.28GW。

针对出口情况,王勃华分析,上半

年延续了“价减量增”的态势。同时,从出口产品结构来看,硅片、电池片出口占比有所下降,组件出口占比有所增加,亚洲也超越欧洲成为光伏产品最大的出口市场。

王勃华指出,欧洲依然是最大的组件出口市场,但市场份额有明显下降,由2023年同期的57.4%下降至42.5%。值得关注的是,巴基斯坦成为上半年第二大组件出口市场,沙特阿拉伯市场增长明显,成为上半年前十大组件出口市场中的第五位。此外,组件出口到亚洲市场的份额有所增加,欧洲、亚洲市场合计占组件出口份额超过80%。

### 机遇与挑战并存

关于行业展望,王勃华提出,环境问题敲响警钟,能源转型已在路上,就光伏发电而言,其渗透率仍有较大的提升空间,他提供的预测显示,2024年全球新增装机预计达到390GW~430GW,仍将维持高位,新增装机集中于中、美、欧、印等市场,新兴市场如拉美、中东等发展迅猛。

就国外市场而言,王勃华认为机遇与挑战并存,并建议“出海”应有策略。一方面,美、欧、印、巴西等全球主要市场规模快速增长,促进了海外本土供应链快速发展;美、印等头部市场本土供应比例显著提高;海外产业竞争日益激烈,全球市场机遇与挑战并存。关于如何实现有策略的出海,他认为可以概括为三方面内容,产业链合作出海,分散布局于“一带一路”共建国家与西方国家,同时采用多样化的投资方式,如海外资本合资、技术授权、品牌授权。

从国内市场来看,王勃华分析,在多重有利因素支撑下,2024年,我国的光伏新增装机将保持高位。这些因素包括,消纳红线放开至90%,大基地项目建设加速,电网建设进程加快以及各地出台政策支持分布式发展等。

针对行业发展建议,王勃华提出,行业调整“长痛不如短痛”。据他观察,当前形势下行业积累了多重风险,例如,货款拖欠、三角债系统性风险,他认为行业的寒气最终将影响整个产业链,产业链上游企业及监管部门需做好应对预案。此外,产业招商政策兑现能力存在下降风险,特别是地方产业招商财力有限,当前受到的监管趋严,企业需做好政策兑现能力下降的预案。

此外,企业也面临现金流风险,当前产业投资回报率大概率不及预期,企业需加强现金流储备;订单交付、产品质量也面临风险,特别是“亏本生产”现象难以成为常态,行业要密切关注当前价格下的产品质量。

“行业调整宜重宜快。”王勃华指出,之所以如此建议,是因为从现实维

度看,行业内外竞争激烈,行业需要“轻装上阵”,整合时间不宜过长。从历史维度看,行业调整时间与调整深度成反比。

为此,他建议,推动落后产能出清,鼓励企业兼并重组。其中,管理部门应加强对先进产能建设的引导,地方政府应严控不合理的救市行为,企业应审慎上马新投资,鼓励有针对性收购跨界企业退出行业所遗留的新建产能,金融机构应避免向即将被出清的产能“输血”。

此外,关于促进行业长期高质量发展,王勃华还提出了几项建议,如企业合作出海产业链、上下游合作出海分散化布局、多样化投资出海;企业加强知识产权合作,联合主要企业组建光伏知识产权专利池,推动专利交叉授权与保护;加强收益新模式探索,探索分布式光伏“投资”向“运营”模式转变,探索“绿证”“碳足迹”等绿色资产变现机制;差异化产业金融支持,金融支持避免“一刀切”,探索差异化支持先进企业的机制等。

### 如何穿越周期

在本次研讨会期间,正泰集团董事长南存辉表示,今年以来,光伏行业正经历供需严重错配的问题。新能源消纳压力加大,对市场装机节奏造成较大影响,硅料、硅片、电池、组件等价格跌破现金成本,国际市场“量升价减”,我国光伏主材出口金额下降,上半年出口总额不足200亿美元,较去年同期下降逾30%,整个光伏行业产业链面临着严峻挑战,行业进入深度洗牌阶段。

南存辉认为,当今世界外部环境纷繁复杂,瞬息万变,在诸多不确定性中,较为确定的是绿色化、数字化、智能化。“未来需要十倍以上现有地球能源,才能满足人工智能发展的需求。我们认为,具有‘更安全、更环保、更便宜、更便捷’‘四更’特征的光伏新能源,将是能源格局优化的主要力量。”

正泰新能源董事长陆川表示,稳定的国内市场,是我国光伏产业持续健康发展的“基本盘”。期待政府部门坚持集中式和分布式发展并重的举措,出台相关政策,进一步形成稳定的国内光伏发电新增装机市场预期。同时,期待全行业共同努力,加强行业自律、共同打造健康的光伏产业发展环境。加强产业链协同和产能利用率、市场需求等信息共享互通。避免产能重复建设、盲目扩张。合理化光伏上游产能建设与释放,减少上游材料价格波动。

中国光伏行业协会理事长、阳光电源董事长曹仁贤表示,随着光伏技术的不断成熟和市场规模的扩大,供应链的稳定性和安全性问题日益凸显。如何构建更加高效、协同、可持续的光伏供应链体系,成为行业内外普遍关注的焦点。

曹仁贤认为,2024年是“十四五”攻坚的一年,也是光伏产业延续辉煌之年。“伴随着新一轮产业创新和技术变革的深入发展,世界经济面临深刻

调整。光伏行业要抓住这一重大历史机遇,在已经取得的成绩基础上,通过技术创新、优化供应链管理等方式实现可持续发展。在此也特别呼吁,供应链上各位同仁能够进一步加强合作,理性经营,共同营造良好的产业生态,共克时艰,共享机遇,为推动整个光伏产业链的可持续发展贡献力量。”

晶澳科技联席执行总裁李守卫表示,当行业面对成本与质量的对立挑战时,需警惕“劣币驱逐良币”的现象,企业需通过持续创新,降本增效,以质量为先走出差异化发展道路。

“光伏产品的客户价值是25年至30年的高质量发电能力,这要求从设计到制造的每一个环节,都必须保持谨慎态度。在此背景下,遭遇行业周期,企业应严格控制费用,加强数字化驱动与精细化管理,不断提升人员效率,以降低成本,保持质量。在输出产品的同时,更应输出高标准的质量体系,这是企业穿越周期、实现长期稳健发展的核心命题。”李守卫说道。

中国光伏行业协会名誉理事长、天合光能董事长高纪凡针对如何推动行业健康发展,穿越行业周期提出建议。他表示,要持续推动技术创新,持续开展协同创新,持续加快产业集聚。

“未来产能出清将经历激烈的竞争过程,要站在全社会的高度,积极引导行业更好整合。”高纪凡建议,在引导行业出清的时候,地方政府、金融机构不应该简单支持那些已经走入困境或者即将被出清的企业,而是应该引导龙头企业对这些企业进行整合和并购,加快产业聚集,打破过去混乱的局面,让行业尽快走向一个有序、健康的发展轨道,让投入到全社会的资金资源也能变得更有价值。

## 今年继左卡尼汀原料药后,维生素C原料药再获欧洲CEP证书 东北制药加速国际高端市场布局

近日,东北制药维生素C原料药收到欧洲药品监督管理局签发的原料药欧洲药典适用性证书(简称“CEP证书”),意味着该原料药产品质量获得国际高端市场认可,被允许在欧盟高端医药市场进行销售。

东北制药成为国内维生素C原料药生产企业中第三家获得CEP证书的企业,这也是东北制药继吡拉西坦、左卡尼汀之后公司第三个获得CEP证书的原料药产品,为东北制药进一步拓展国际高端市场提供了竞争新优势。

### 产品质量体系持续 获国际高端市场认可

在拓展国际市场过程中,获得国际权威的高端认证意义重大。以CEP证书为例,CEP是欧盟对药品质量体系的认证,是药品进入欧盟市场的通行证,其不仅被所有欧盟成员国承认,也被澳大利亚、加拿大等其他签订了双边协定的国家认可。

此次东北制药获CEP证书的原料药维生素C,用于预防和治疗坏血病以及各种急、慢性传染性疾病或其他疾病以增强机体抵抗力,病后恢复期、创伤愈合期及过敏性疾病的辅助治疗。

“维生素C原料药是东北制药主导产

品,以往在欧盟市场,只能作为食品添加剂和饲料添加剂使用销售,此次作为原料药被欧盟认证,为东北制药打开欧盟成员国广阔药用市场提供新机遇。”东北制药原料药销售公司总经理李立介绍。

东北制药是国内大型维生素C原料药生产企业,拥有全球较大的单条万吨级维生素C生产线,年产量和年出口量均位居全球前列。此前该产品已相继在欧美亚非等数十个国家和地区注册成功。

此次通过CEP认证,也标志着东北制药维生素C原料药在质量、安全性和有效性等方面均达到了欧盟药品标准,这不仅是对东北制药产品质量的有力证明,更是对其工艺研发实力、生产管理水平和国际市场竞争力全面肯定,为公司进一步拓展国际市场带来积极影响。

### 持续推动原料药 国际注册、高端认证

据介绍,东北制药作为国内大型原料药生产企业,在国际市场方面一直具有明显优势。公司是全球最大的吡拉西坦、盐酸小檗碱原料药生产商,是全球维生素C、左旋肉碱系列、磷霉素系列、氯霉素、硫糖铝等产品主要供应商。

李立介绍,早在2006年,东北制药就成为国内吡拉西坦原料药生产企业中率先获得欧洲CEP证书的企业。今年1月份,公司左卡尼汀原料药获CEP认证,此次维生素C原料药再次获得CEP认证,标志着东北制药在国际高端市场的谋篇布局又迈出了坚实步伐,对公司原料药在其他国家的注册也具有推动作用。

除维生素C等三种原料药获得欧洲CEP证书外,东北制药磷霉素钠原料药、VC及系列食品添加剂等产品,也于此前通过了日本GMP、英国BRC等国际高端认证。仅2021年以来,东北制药就已通过涉及巴西、韩国、俄罗斯、白俄罗斯、泰国、越南、日本、埃及、德国、印度、波兰、西班牙等数十个国家的200余项产品注册。

“目前,公司维生素C及系列、左卡尼汀(左旋肉碱)及系列、磷霉素系列、盐酸小檗碱、吡拉西坦等主要原料药已经远销全球100多个国家和地区。东北制药将继续依托企业品牌影响力及产品质量优势,积极推进公司原料药产品的国际注册及高端认证,加大国际市场拓展力度,深化国际高端市场布局。”东北制药原料质量部部长魏艳表示。

(CIS)

