

长江

皖江产业读本之 2

LED产业:明年倒一半 后年现曙光

证券时报记者 高兴 程鹏

LED是朝阳行业,目前有着类似光伏产业的困境,那就是产能过剩,虽然困难没有光伏那么夸张。芜湖集中了LED产业上游两大巨头的生产基地:三安光电和德豪润达。

中央有关部门以及把LED作为重点产业的城市应助力释放LED的市场需求,不然国内产能必向海外释放,可能会招致反倾销,像光伏一样。”德豪润达董事长王冬雷在芜湖接受证券时报记者专访时如是说。

行业等待消化产能

王冬雷出现在记者面前的前一天,还在大连。德豪润达在大连、扬州、芜湖建有三大基地,原计划投资120亿元,上200台MOCVD(生产LED外延芯片的关键设备),现在整个投资计划已向下调正。

令王冬雷修正计划的,是LED产业急速放大的产能。2009年德豪润达进军LED产业时,行业毛利率高企。现在德豪润达成行业大腕,同时也面临整个行业产能过剩的局面。

LED产能过剩,就是近两年的事。作为半导体行业衍生出来的一个分支,LED以前并非大产业,主要应用于小尺寸的手机背光源等领域。2009年是分水岭,三星把LED推到电视背光源领域,每台电视消耗几百个LED,一年上亿台的液晶电视销售量,令LED市场爆发。MOCVD数量快速增长,2011年全世界一半的MOCVD设备卖到中国来。但市场并没有预期增长得那么快。国内LED企业非常多,大部分集中在行业下游的封装领域,今年量产规模的LED封装企业超1700家,占全球八成。

目前,德豪润达芜湖基地的LED芯片开工率五成左右,这可视为王冬雷避免行业过度残杀之举。“三安光电(芜湖基地)6个月快速投产,令芯片的市场价下降20%,如果德豪润达也开足马力,市场价再跌20%也不奇怪。”在王冬雷看来,行业困境下减缓MOCVD到位速度,可以减少生产损耗,等待行业回暖的时机。

王冬雷指向的行业回暖时机,大致是2014年。24个月后,LED芯片会火爆到什么程度?会有人排队来订购。”

明年依然寒冬

王冬雷说的三安光电6个月快速投产,是芜湖招商引资的一个成功案例。三安光电近年来一直是国内LED芯片行业领军企业,芯片生产基地主要在厦门。就在皖江规划出台后不久,三安光电在芜湖经济技术开发区开建中国最大的LED光电产业化项目。

三安光电、德豪

润达的LED项目都在芜湖经开区,但相隔超过10公里。芜湖基地全部调试完毕,现在是满负荷生产。”在经开区的办公楼,三安光电董事阎宏柱接受证券时报专访说:“整个2013年都是LED行业的寒冬,这轮调整将呈现出马太效应,很多小厂可能关闭,洗牌后上游会剩下不到10家大厂。”

在阎宏柱看来,上游芯片行业的残酷程度可能比下游应用行业轻些,从新增产能看,盲目扩产现象已经少见。下游竞争更加激烈,今年11月深圳亿元级LED企业浩博光电曝出拖欠工资而被员工申请仲裁的消息,浩博光电今年刚被评为“深圳市知名品牌”,主营LED显示屏,今年砸钱同时投LED照明,结果一个照明项目也没有拿到。

国内LED照明市场95%是政府订单。”业内人士说。从公开信息看,政府订单基本是近水楼台先得月模式。三安光电总部在厦门,在南京市有项目,这两城市的LED路灯订单落入三安光电;德豪润达总部在珠海,11月底也公告了获得珠海市3万盏LED路灯项目。芜湖同时聚集了三安光电、德豪润达两大巨头,于是芜湖的LED路灯项目订单两家均分。

前三季度,A股20家LED上市公司中仅7家业绩增长,龙头企业三安光电保持盈利,但14%的净利润增速较去年同期下降。明年洗

牌要倒掉至少一半的公司,这是LED行业内这段时间相互流传的判断。

会不会成下一个光伏

德豪润达认为,光电产业不会陷入光伏一样的困境。董事长王冬雷担心海外反倾销,但同时认为光伏的使用环节对政府补贴的依赖性过重,而LED光电产业在消费上将是市场驱动型的,比如LED照明将是公务、商务照明占70%,家用占30%。在王冬雷看来,LED产业主要困难在于产能上得过快,市场需求的大启动还要再等24个月。王冬雷认为,德豪润达有后发优势:“我们介入LED产业时2英寸生产线很成熟,但我决定上4英寸生产线,调试炉子花了很大精力,但生产成本要低15%~20%。”

三安光电也认为,光电产业不会陷入像光伏一样的困境。董事阎宏柱说,国家LED市场招标已经启动,这就有每年数十亿的市场,预计2014年全球经济也将回暖,市场需求将释放,研究机构判断仅照明就有5000亿市场,现在市场规模仅1000亿。光伏主要是反倾销后,国内市场消化不了,行业迅速进入低谷。LED行业组织一是在上下游企业间多做沟通,共度寒冬,二是要积极帮助企业特别是下游应用企业应对海外诉讼,如遇反倾销,积极应诉。”阎宏柱说,行业洗牌要到2014年上

皖江产业读本之 3

光伏艰难越冬:赛维放假 晶澳获援

证券时报记者 彭潇潇 高兴

2012年收官在即,多晶硅价格依然惨淡,最新报价约18美元/千克,低于生产成本,较3年前的400美元/千克跌去逾九成。中国多晶硅企业90%停产。

在市场化肥沃土地上野蛮生长,又始终衔抱着政府补贴的“奶瓶”;一度在欧美市场乘风破浪,最风光时却碰壁回归;短短几年时间迅速崛起,缔造一个又一个令人神往的财富神话,如今却集体陷入困境……在中国,还有哪个行业的命运比光伏更

能折射出战略新兴产业和新能源政策的希望与失落?

12月19日,国务院常务会议专门研究促进光伏产业健康发展的政策措施。除了过往提到的扶持和补贴,尤其指出:要利用市场“倒逼机制”鼓励企业兼并重组,减少政府干预、禁止地方保护。国务院直指产业弊端,能否扫除光伏阴霾?

艰难越冬

11月底的合肥,位于市区最边缘的明珠大道尽头,大风扬起的尘土、稀疏枯黄的草木,带来了冬日的丝丝寒意。这里,是合肥最大的两家光伏企业所在地。

干净整洁的厂区、一字排开的现代化厂房,赛维LDK太阳能高科技合肥有限公司(下称“赛维合肥”)厂区大门紧闭。门前大道上鲜见车辆来往,曾经开通的一趟专线公交车如今踪影难觅。不远处,已经建成的几栋员工宿舍尚无人入住。“现在都放假了,没人。”赛维合肥厂区门卫说,“何时复工呢?明年3月份再看吧。”

11月初,赛维合肥取消了校园招聘。此前几天,赛维合肥在官方微博发布消息称,合肥赛维国有化开始倒计时。彼时,赛维总部所在地江西新余市国资委已介入。更早前,商务部等四部委连同36家银行开会,对光伏企业“保大弃小”,

赛维是指定的“六大”之一。

赛维合肥数百米之外,另一家“六大”光伏巨头——合肥晶澳太阳能科技有限公司(下称“晶澳合肥”)日子不算难过。办公区内穿梭忙碌的员工,车间内隆隆运转的机器,正在等待的又一拨访客……刚刚公布的三季报显示,这家不久前被列为重点信贷保障对象的光伏企业国内出货量环比翻番。

国内市场的起来对晶澳来说是一个利好消息。”晶澳合肥总经理曹明镜对证券时报记者说,“2013年对晶澳是一个机会,因为2012年我们国内市场的开拓做得不错。”他预计,到2013年晶澳太阳能整体将扭亏为盈。

火拼国内

海外需求急剧萎缩之时,晶澳在国内市场份额的提升算是寒冬里一抹亮色。在美国上市的英利绿色能源早前也宣布,第三季度来自中国的营收占比由第二季度的14%提升至28%,并预计第四季度这一比例将继续提升。

8月份以来,中国政府陆续出台一系列旨在推动国内光伏需求扩容的产业扶持政策,包括提升光伏发电量目标、确保重点企业信贷投放、度电补贴和并网发电等,多少让光伏厂商们得到喘息。

不过,政策扶持难解产能过剩近渴。曹明镜也坦言,目前仍面临资金压力。不仅仅是债务,还有向下游电站延伸的资金投入、回款账期延长等等。要解决这些压力,消化库存是当务之急。

眼下不少企业将目光转向非洲,但全行业库存大战重头终究在国内。海通证券报告称,目前国内光伏企业的产能约为30GW,按照十二五规划光伏分布式发电装机容量目标15GW,顶多消耗现有产能的50%。有分析师指出,国内光伏大发展由欧美国家的巨额补贴催生,现在补贴削减,连现有的需求都进一步萎缩。

大家强调欧美双反有多严重,其实它对晶澳的破坏还没国内的恶性价格战影响来得大。”曹明镜说,“我们希望能适应市场的优胜劣汰机制,使需求和产量相匹配。”这正是国务院提到的市场“倒逼机制”。然而,该倒的倒不了,没有退出,只有蜂拥而入,一直是这个新兴行业的痼疾。

地方光伏梦

当初,光伏大热,地方政府争相招商。短短几年时间,全国上下冒出20个光伏产业园,18个省份要打造新能源基地,数百个城市将新能源作为支柱产业,催生出15家在美国上市、23家A股上市的光伏公司。现在形势急转直下,各地如何抉择?

假如地方放弃扶持,大量光伏企业马上

如果只是回款慢,或许王冬雷还没那么多顾忌,他还担心出现坏账。王冬雷的观察点一是房地产市场是否回暖,二是寄望于明年写字楼、商场LED照明市场的启动。

LED灯比节能灯、白炽灯价格高很多,每只出厂价超过30元。王冬雷称,商业照明市场将启动主要是基于三点:一是由于技术进步,LED灯的成本将不断降低、价格将继续下降,二是寿命较长,“我可以保5年,5年内坏了给你调换”;三是省电,按每天开灯12小时计算,省的电费有望1年就与灯价相当。

虽然市场需求的大启动与原先设想的有延迟,王冬雷依然激情展望行业的未来:“电视用LED越来越普遍,当电视70%都用LED时,目前全球所有MOCVD炉开工都不够,照明市场的启动更会令市场需求扩大10倍以上。”

不管是王冬雷还是阎宏柱,他们比的都是“快”——研发速度快,新品推出速度快,那么毛利就高;大路货面对的不仅是过剩的产能,还有不断走低的毛利。三安光电、德豪润达想做的,是在寒冬里做大,做到技术领先,等待2014年的曙光。

链接 | Link |

LED: 发光二极管,是一种能够将电能转化为光能的半导体,广泛应用于显示屏、交通信号、LCD背光源、室内照明、汽车尾灯等。近年来,随着LED散热技术的改进,室外照明LED灯、投光灯等大功率LED照明灯具已经实现工业化生产并开始被大量应用。

德豪润达照明车间生产的LED灯

芜湖港集装箱码头

芜湖港煤炭码头

安凯客车等待发往中东国家的出口客车

已经停产的赛维合肥基地

江淮汽车的总装生产线

三安光电概念车展览车间

高兴/摄影 张常春/制图