

■ 特别报道

不做“下一个尚德” 两光伏巨头抱团取暖谋自救

□本报记者 郭力方

3月20日,在行业冰冻期,一份寄托两大光伏巨头抱团图存的合作协议在北京签署,协议双方是新晋的全球光伏组件出货量冠军英利绿色能源和全球最大的多晶硅生产商保利协鑫。而就在这份协议签署后不到5小时,曾经的全球最大光伏组件商无锡尚德被裁定进入破产重整。

欧盟“双反”终裁步步紧逼,国内光伏市场启动仍在纠结补贴政策。在此背景下,尚德的陨落留给光伏幸存者的是如何“绝地”自救。分析人士认为,上述两大巨头的合作协议中,成本控制+模式创新的主题诠释出在当前恶劣形势下光伏企业的最优选择。在巨头们的推动下,光伏行业或再掀起新一轮硝烟战,而电站开发的白热化则进一步考验制造商们本已日渐干瘪的“钱袋子”。

巨头陨落 行业困境待解

3月20日,无锡尚德被法院裁定进行破产重整,一时间“尚德陨落启示录”频现报端。多位接受中国证券报记者采访的业内人士均表示,尚德的陨落或许能总结过去,但启示不了未来。对于当前的中国光伏行业来说,来自市场的诸多问题依然未解。

一位券商分析师对记者表示,当前光伏行业“内外交困”的窘境依然未有实质改变。一方面,尽管去年下半年以来欧盟“双反”已迫使国内众多企业欲纷纷摆脱对欧盟市场的过度依赖。但据了解,截至2012年底,欧盟占国内光伏组件商出货量的平均市场份额仍高达60%。基于此,数月之后推出的欧盟“双反”初裁结果仍牵动着国内光伏企业敏感的神经。

另一方面,被寄予厚望的国内光伏市场目前仍纠结于补贴政策。此前,国家发改委内部下发关于完善电价补贴政策的征求意见稿,其中拟定“0.75元-1元/度”的地面电站分区上网电价及“0.35元/度”的分布式电站补贴让业内大呼低于预期。尽管最终出台的补贴政策由于业界反馈普遍消极而存在调整空间。但民生证券分析师认为,从长远来看,政府补贴的逐步下降成为必然之势。

对此,英利绿色能源首席战略官王亦逾对中国证券报记者表示,期待政策救市发挥效力尚待时日。对于当前的中国光伏企业来说,必须更加重视自我救赎,而成本控制和模式创新比以往任何时候都要突出。

成本控制 硝烟战再起

近期众多市场分析均认为,今年起中国有望成为全球最大的光伏应用市场,而这一预期的前提是政府出台积极的电价补贴政策。从上述征求意见稿透露出的信号来看,符合市场预期补贴政策仍存在不确定性。

民生证券研究报告指出,如果执行0.75元-1元/度的上网电价补贴额度,按照9%的内部收益率,则电站持有成本需从现在的10元/瓦下降至7元/瓦左右,下降幅度达30%。电站成本的下降无疑将被转移到电池组件及上游原材料的成本下降上。民生证券分析师指出,无论最终电价补贴标准如何,目前政策层面释放出的信号无疑是引导企业进一步降低成本。

因此,摆在众多制造业企业面前的首要任务,将是再次打响成本控制的硝烟战。对此,中国机电进出口商会有关专家对中国证券报记者表示,在光伏行业如日中天的过去,企业成本降低主要依靠产能扩张形成的规模效应。而在行业不景气的当前,企业降低成本的策略只有通过产业链整合以及技术进步来实现。

事实上,新一轮成本控制战的精髓已被不少企业所重视。根据上述英利和保利协鑫签订的合作协议,双方未来合作的一大领域便是通用产能互补、价格优惠、优先供货、设备共享等方式,以提高效益,资源共享,最终实现降低成本。

王亦逾对中国证券报记者表示,未来光伏产业的发展趋势,将是逐步摆脱过去的依靠补贴生存,代之以通过成本降低带动终端自主消费的平台价上网。

保利协鑫旗下江苏中能副总经理吕锦标对中国证券报记者表示,按照保利协鑫对既有生产工艺的改良升级,新的生产工艺能将公司多晶硅成本较目前下降一半,达到10到20美元/公斤。与英利的合作一个重要目的就是降低成本。

三年规划正在制定

据广电总局广播学院院长邹峰透露,国家新闻出版广电总局正在制定2013年-2015年三网融合

国家新闻出版广电总局成立后,业内对三网融合有了更新的期待。3月21日,在2013中国国际广播电视信息网络展览会上,权威人士透露,国家新闻出版广电总局正在制定2013年-2015年三网融合

此外,备受关注的中国广播电视网络公司如何运作也有了眉目。据悉,国家网络公司成立以后的一个重要任务就是建立全国内容分发的网络,实现各地网络的互联互通。但是,整合各地有线电视网络等问题,相关负责人并未提及。

国家新闻出版广电总局成立后,业内对三网融合有了更新的期待。3月21日,在2013中国国际广播电视信息网络展览会上,权威人士透露,国家新闻出版广电总局正在制定2013年-2015年三网融合

此外,备受关注的中国广播电视网络公司如何运作也有了眉目。据悉,国家网络公司成立以后的一个重要任务就是建立全国内容分发的网络,实现各地网络的互联互通。但是,整合各地有线电视网络等问题,相关负责人并未提及。

国家新闻出版广电总局成立后,业内对三网融合有了更新的期待。3月21日,在2013中国国际广播电视信息网络展览会上,权威人士透露,国家新闻出版广电总局正在制定2013年-2015年三网融合

空间传递到下游电池组件领域,实现全产业链产品的整体成本降低。

海通证券分析师认为,综合产业链各环节成本构成分析,目前组件成本可以做到约3.6元/瓦。考虑到技术进步,未来组件成本有望降低到约2.4元/瓦左右。

模式创新 电站开发潮起

从2012年下半年开始,光伏全行业都在苦寻走出困境之道。一方面,龙头企业以资金和市场优势规避欧美等国“双反”的不利影响,到海外市场寻找代工,抑或直接去欧

美国投资设厂。另一方面,随着国内市场呈现“分布式”扩容之势,更多的企业开始尝试往下游延伸,通过开发光伏电站(BT项目)来拉动产品订单销售,同时通过电站销售增厚企业利润,以商业模式创新来寻求脱困。

上述两大巨头合作的一个重要内容,便是合作进行电站开发。王亦逾表示,目前光伏制造业的毛利率维持在5%左右,如果未来产品价格进一步下跌,制造业将长期维持微利状态。但制造业毛利率的压缩带来下游电站设计、建造的利润率水平上升。加之目前各国对于光伏发电的电价补贴维持稳定的水平,电站开发的优势便集中凸显。

近日,多年来发力单晶硅片生

能源专业委员会 CREIA)等机构已对意见稿提出了各自建议。针对征求意见稿中“4个分区标杆电价分别为0.7-1.0元/千瓦时”的补贴标准,建议调整为0.8-1.1元/千瓦时。

此外,意见稿中提出分布式光伏自用,在用电电价的基础上按照0.35元/千瓦时进行补贴。对此,王斯成表示,中东部地区的用电价格千差万别,若分布式发电自用部分补贴“一刀切”将存在诸多问题。因此,他们建议,对于分布式光伏项目至少应分两档固定电价补贴:分别为0.35元/千瓦时和0.6-0.7元/千瓦时。建议返送光伏电量在脱硫电价基础上补贴0.2元/千瓦时。

发改委日前发布《关于完善光伏发电价格政策通知》的征求意见稿,其中提出针对目前国内光伏发电补贴的系列政策。对此,王斯成表示,中国资源综合利用协会可再生

国家发改委能源研究员王斯成在近日举行的Solarcon中国国际太阳能技术展览会上表示,光伏行业扶持新政即将出台。其中最重要的电价补贴政策方面,多家权威机构对此前国家发改委发布的征求意见稿提出了修改建议,这些建议有望最终反映到正式出台的政策文件中。

发改委日前发布《关于完善光伏发电价格政策通知》的征求意见稿,其中提出针对目前国内光伏发电补贴的系列政策。对此,王斯成表示,中国资源综合利用协会可再生

国家发改委能源研究员王斯成在近日举行的Solarcon中国国际太阳能技术展览会上表示,光伏行业扶持新政即将出台。其中最重要的电价补贴政策方面,多家权威机构对此前国家发改委发布的征求意见稿提出了修改建议,这些建议有望最终反映到正式出台的政策文件中。

发改委日前发布《关于完善光伏发电价格政策通知》的征求意见稿,其中提出针对目前国内光伏发电补贴的系列政策。对此,王斯成表示,中国资源综合利用协会可再生

国家发改委能源研究员王斯成在近日举行的Solarcon中国国际太阳能技术展览会上表示,光伏行业扶持新政即将出台。其中最重要的电价补贴政策方面,多家权威机构对此前国家发改委发布的征求意见稿提出了修改建议,这些建议有望最终反映到正式出台的政策文件中。

发改委日前发布《关于完善光伏发电价格政策通知》的征求意见稿,其中提出针对目前国内光伏发电补贴的系列政策。对此,王斯成表示,中国资源综合利用协会可再生

国家发改委能源研究员王斯成在近日举行的Solarcon中国国际太阳能技术展览会上表示,光伏行业扶持新政即将出台。其中最重要的电价补贴政策方面,多家权威机构对此前国家发改委发布的征求意见稿提出了修改建议,这些建议有望最终反映到正式出台的政策文件中。

发改委日前发布《关于完善光伏发电价格政策通知》的征求意见稿,其中提出针对目前国内光伏发电补贴的系列政策。对此,王斯成表示,中国资源综合利用协会可再生

国家发改委能源研究员王斯成在近日举行的Solarcon中国国际太阳能技术展览会上表示,光伏行业扶持新政即将出台。其中最重要的电价补贴政策方面,多家权威机构对此前国家发改委发布的征求意见稿提出了修改建议,这些建议有望最终反映到正式出台的政策文件中。

发改委日前发布《关于完善光伏发电价格政策通知》的征求意见稿,其中提出针对目前国内光伏发电补贴的系列政策。对此,王斯成表示,中国资源综合利用协会可再生

国家发改委能源研究员王斯成在近日举行的Solarcon中国国际太阳能技术展览会上表示,光伏行业扶持新政即将出台。其中最重要的电价补贴政策方面,多家权威机构对此前国家发改委发布的征求意见稿提出了修改建议,这些建议有望最终反映到正式出台的政策文件中。

发改委日前发布《关于完善光伏发电价格政策通知》的征求意见稿,其中提出针对目前国内光伏发电补贴的系列政策。对此,王斯成表示,中国资源综合利用协会可再生

国家发改委能源研究员王斯成在近日举行的Solarcon中国国际太阳能技术展览会上表示,光伏行业扶持新政即将出台。其中最重要的电价补贴政策方面,多家权威机构对此前国家发改委发布的征求意见稿提出了修改建议,这些建议有望最终反映到正式出台的政策文件中。

发改委日前发布《关于完善光伏发电价格政策通知》的征求意见稿,其中提出针对目前国内光伏发电补贴的系列政策。对此,王斯成表示,中国资源综合利用协会可再生

的中环股份公告称,其全资子公司计划未来5年内在内蒙古投资200亿元建设2000MW光伏电站。事实上,据中银国际统计,自去年以来,A股市场上的光伏制造企业几乎都在涉猎下游光伏电站业务,且基本上将BT盈利模式作为首选。海润光伏、综艺股份、中利科技、向日葵等公司2011年开始进入下游光伏电站业务。航天机电进入相对较早,2008年就有部分示范性项目投入建设。目前已有建成光伏电站销售出去的上市公司有综艺股份、东方日升、中利科技、海润光伏、向日葵,其中已经确认收入的上市公司为综艺股份、东方日升。

上述两大巨头合作的一个重要内容,便是合作进行电站开发。王亦逾表示,目前光伏制造业的毛利率维持在5%左右,如果未来产品价格进一步下跌,制造业将长期维持微利状态。但制造业毛利率的压缩带来下游电站设计、建造的利润率水平上升。加之目前各国对于光伏发电的电价补贴维持稳定的水平,电站开发的优势便集中凸显。

近日,多年来发力单晶硅片生

能源专业委员会 CREIA)等机构已对意见稿提出了各自建议。针对征求意见稿中“4个分区标杆电价分别为0.7-1.0元/千瓦时”的补贴标准,建议调整为0.8-1.1元/千瓦时。

此外,意见稿中提出分布式光伏自用,在用电电价的基础上按照0.35元/千瓦时进行补贴。对此,王斯成表示,中东部地区的用电价格千差万别,若分布式发电自用部分补贴“一刀切”将存在诸多问题。因此,他们建议,对于分布式光伏项目至少应分两档固定电价补贴:分别为0.35元/千瓦时和0.6-0.7元/千瓦时。建议返送光伏电量在脱硫电价基础上补贴0.2元/千瓦时。

发改委日前发布《关于完善光伏发电价格政策通知》的征求意见稿,其中提出针对目前国内光伏发电补贴的系列政策。对此,王斯成表示,中国资源综合利用协会可再生

国家发改委能源研究员王斯成在近日举行的Solarcon中国国际太阳能技术展览会上表示,光伏行业扶持新政即将出台。其中最重要的电价补贴政策方面,多家权威机构对此前国家发改委发布的征求意见稿提出了修改建议,这些建议有望最终反映到正式出台的政策文件中。

发改委日前发布《关于完善光伏发电价格政策通知》的征求意见稿,其中提出针对目前国内光伏发电补贴的系列政策。对此,王斯成表示,中国资源综合利用协会可再生

国家发改委能源研究员王斯成在近日举行的Solarcon中国国际太阳能技术展览会上表示,光伏行业扶持新政即将出台。其中最重要的电价补贴政策方面,多家权威机构对此前国家发改委发布的征求意见稿提出了修改建议,这些建议有望最终反映到正式出台的政策文件中。

发改委日前发布《关于完善光伏发电价格政策通知》的征求意见稿,其中提出针对目前国内光伏发电补贴的系列政策。对此,王斯成表示,中国资源综合利用协会可再生

国家发改委能源研究员王斯成在近日举行的Solarcon中国国际太阳能技术展览会上表示,光伏行业扶持新政即将出台。其中最重要的电价补贴政策方面,多家权威机构对此前国家发改委发布的征求意见稿提出了修改建议,这些建议有望最终反映到正式出台的政策文件中。

发改委日前发布《关于完善光伏发电价格政策通知》的征求意见稿,其中提出针对目前国内光伏发电补贴的系列政策。对此,王斯成表示,中国资源综合利用协会可再生

国家发改委能源研究员王斯成在近日举行的Solarcon中国国际太阳能技术展览会上表示,光伏行业扶持新政即将出台。其中最重要的电价补贴政策方面,多家权威机构对此前国家发改委发布的征求意见稿提出了修改建议,这些建议有望最终反映到正式出台的政策文件中。

发改委日前发布《关于完善光伏发电价格政策通知》的征求意见稿,其中提出针对目前国内光伏发电补贴的系列政策。对此,王斯成表示,中国资源综合利用协会可再生

国家发改委能源研究员王斯成在近日举行的Solarcon中国国际太阳能技术展览会上表示,光伏行业扶持新政即将出台。其中最重要的电价补贴政策方面,多家权威机构对此前国家发改委发布的征求意见稿提出了修改建议,这些建议有望最终反映到正式出台的政策文件中。

发改委日前发布《关于完善光伏发电价格政策通知》的征求意见稿,其中提出针对目前国内光伏发电补贴的系列政策。对此,王斯成表示,中国资源综合利用协会可再生

国家发改委能源研究员王斯成在近日举行的Solarcon中国国际太阳能技术展览会上表示,光伏行业扶持新政即将出台。其中最重要的电价补贴政策方面,多家权威机构对此前国家发改委发布的征求意见稿提出了修改建议,这些建议有望最终反映到正式出台的政策文件中。

发改委日前发布《关于完善光伏发电价格政策通知》的征求意见稿,其中提出针对目前国内光伏发电补贴的系列政策。对此,王斯成表示,中国资源综合利用协会可再生

国家发改委能源研究员王斯成在近日举行的Solarcon中国国际太阳能技术展览会上表示,光伏行业扶持新政即将出台。其中最重要的电价补贴政策方面,多家权威机构对此前国家发改委发布的征求意见稿提出了修改建议,这些建议有望最终反映到正式出台的政策文件中。

发改委日前发布《关于完善光伏发电价格政策通知》的征求意见稿,其中提出针对目前国内光伏发电补贴的系列政策。对此,王斯成表示,中国资源综合利用协会可再生

国家发改委能源研究员王斯成在近日举行的Solarcon中国国际太阳能技术展览会上表示,光伏行业扶持新政即将出台。其中最重要的电价补贴政策方面,多家权威机构对此前国家发改委发布的征求意见稿提出了修改建议,这些建议有望最终反映到正式出台的政策文件中。

发改委日前发布《关于完善光伏发电价格政策通知》的征求意见稿,其中提出针对目前国内光伏发电补贴的系列政策。对此,王斯成表示,中国资源综合利用协会可再生

四大矿企新增产能5000万吨 铁矿石价格将步入下行通道

□本报记者 钟志敏

中国钢铁工业协会副会长兼秘书长张长富21日在2013年冶金矿产品国际会议上表示,预计今年四大矿企铁矿石新增产能5000万吨,铁矿石供求关系趋于平衡,价格步入下行通道,近两年支撑铁矿石高价位

的因素不复存在。”张长富告诉中国证券报记者。

宝钢集团采购中心总经理、宝钢股份总经理助理张典波也认为,四大矿山2013年扩产计划多数在下半年实现,产能增量显著,预计今年铁矿石价格呈现前高后低走势。

统计显示,今年以来铁矿石价格下跌了7.2%。目前天津交货含量为62%的进口铁矿石价格在每吨135美元左右而去年9月中旬报价为100美元/吨左右,此后最高报价在155美元附近。

钢铁业形势好于去年

从下游需求看,张长富称:“除基础设施建设外,我国钢材消费主要集中在房地产、机械制造、汽车、船舶及集装箱、家用电器等行业,这些行业2013年将呈现一定幅度的增长,对钢材市场有一定拉动。”

世界经济仍将继续低速增长,也为钢铁行业提供一定市场需求。国际货币基金组织预计,今年全球经济增长速度为3.3%。联合国去年12月发布的《2013年世界经济形势与展望》预计,2013年全球经济增长率为2.4%。

虽然今年形势会略好于去年,张长富同时表示,钢铁市场供大于求局面依旧。但受经济增长的拉动和成本支撑,钢材价格会出现一定幅度回升,但回升幅度有限。钢铁行业将较长时间面临“高产能、高成本、低利润”的局面。

中钢协统计数据显示,3月上旬预估全国粗钢日均产量高达208.46万吨,旬环比增长2.48%,连续四旬环比增长,并创下中钢协有统计以来的产量新高。重点企业钢材库存为1284.5万吨,较2月末的1265万吨略有上升。近期钢厂亏损面已升至86.5%。

铁矿石供求关系将趋于

去年业绩普遍超预期

旅游业欲借“东风”扬帆续航

□本报记者 张洁

随着上市公司年报披露日渐密集,餐饮旅游板块频频报来喜讯。同花顺iFinD统计数据显示,截至3月21日,申万旅游行业20家上市公司中,已披露业绩的13家公司均“报喜”,且多数高于市场预期。

我国旅游业已步入大众化消费阶段,投资者担忧的三公消费影响力度正在逐渐减弱。随着旅游旺季到来以及政策红利兑现,今年旅游行业仍将保持较为可喜的增长。”业内分析师对中国证券报记者表示。

去年成绩斐然

在宏观经济放缓的背景下,2012年中国旅游业依然成绩斐然。上述13家披露预喜的公司中,净利润增长幅度超过30%的有7家,占据半壁江山。

大连圣亚业绩显示,2012年公司实现归属于上市公司股东的净利润同比增加150%-195%。公司表示,旅游形势总体良好,使得公司客流量和销售收入均有显著增加。

尽管玉龙雪山景区客流增速不足10%,但丽江旅游凭借交通改善、索道提价等政策红利,实现业绩大幅增加。年报显示,2012年丽江旅游营业收入4.61亿元,同比增长35.36%;归属于上市公司股东的净利润2436万元,同比增长43.37%。

分析人士指出,公司索道客流总量增长6%,带动索道收入增长18%;酒店投资和印象丽江客流增长均助力公司业绩增长。随着2013年国民休闲纲要实施、大理-丽江高速通车,将刺激景区客流增速回升至10%以上。

对旅游行业来说,客流增速相对收入增速具有重要意义。据国家旅游局统计数据,

平衡, 矿石价格步入下行通道,近两年支撑矿石高价位

的因素不复存在。”张长富告诉中国证券报记者。

宝钢集团采购中心总经理、宝钢股份总经理助理张典波也认为,四大矿山2013年扩产计划多数在下半年实现,产能增量显著,预计今年铁矿石价格呈现前高后低走势。

统计显示,今年以来铁矿石价格下跌了7.2%。目前天津交货含量为62%的进口铁矿石价格在每吨135美元左右而去年9月中旬报价为100美元/吨左右,此后最高报价在155美元附近。

钢铁业形势好于去年

从下游需求看,张长富称:“除基础设施建设外,我国钢材消费主要集中在房地产、机械制造、汽车、船舶及集装箱、家用电器等行业,这些行业2013年将呈现一定幅度的增长,对钢材市场有一定拉动。”

世界经济仍将继续低速增长,也为钢铁行业提供一定市场需求。国际货币基金组织预计,今年全球经济增长速度为3.3%。联合国去年12月发布的《2013年世界经济形势与展望》预计,2013年全球经济增长率为2.4%。