

集采中标价企稳回升 光伏N型组件采购量大增

“组件价格敏感度逐渐降低,通过降价已很难刺激更多市场增量。低价抢量对一线组件企业而言毫无意义。”一位头部光伏企业董秘在接受中国证券报记者采访时坦言。

目前,央企对N型组件采购量大幅增加,N型高效组件加速出货,一线光伏企业的组件中标价回升到0.9-1元/瓦。业内人士表示,大规模集采中标通常在几个月后交付,其价格是对未来市场的预判。3月,全球光伏需求将进入旺季,海外市场出货将加快。随着二三线小厂逐步退出,行业供需将趋于平衡,产业链价格将回归理性。

● 本报记者 刘杨

组件价格敏感度降低

“一类组件企业的投标价向1元/瓦靠拢。考虑到质保和交付时间等问题,央企招标通常不会选择二类企业的低价产品。”2月27日,多位光伏行业人士对记者表示,当前,头部光伏企业的投标报价稳定在0.9元/瓦以上。

2月26日,云南曲靖经济开发区268MWp分布式光伏发电项目光伏组件设备采购中标候选人公示结果显示,曲靖开发区建投供应链管理有限公司获第一中标候选人,投标报价为0.96元/瓦;一道新能源和晶科能源分别为第二、第三中标候选人,投标报价分别为0.974元/瓦、0.97元/瓦。

“从最新的集采结果看,一类企业的中标价格已经回升。”中国光伏行业协会咨询专家吕锦标在接受中国证券报记者采访时表示,实际上,去年四季度亏本抢量是一类组件企业的市场策略。今年以来,N型高效组件产量增加,同时成本有所提高。

“在0.8-1元/瓦区间,组件价格敏感度降低,通过降价很难刺激更多市场增量。”一位头部光伏上市公司董秘告诉记者,光伏组件价格在1元/瓦以下,组件生产商的生产意愿下降,产业链整体健康发展会受到影响。而电站端投资收益率较高,适当提高组件价格,可以改善组件商的利润,促进整个行业健康发展。

订单向头部大厂集中

与大规模组件集中采购不同,目前组件现货成交价格依旧低迷。市场近日传闻多个经销商收到一线组件企业的涨价通知书。对此,中国证券报记者向多家头部光伏企业求证得知,组件实际成交价格并没有涨起来。

“大规模集采中标通常在几个月后交付,其价格是对未来市场的预判。”协鑫集成总裁蒋卫朋告诉记者,目前协鑫的组件实际成交价在每瓦0.85元左右,上下游博弈依旧紧张。

智汇光伏创始人王淑娟在接受中国证券报记者采访时表示,春节过后,涨价情绪在积聚,部分组件企业担心涨价造成订单流失,更多只是试探性涨价,由于终端客户不认可,实际成交价格依旧低迷。“组件产能过剩,预计上半年很难涨价,二季度末三季度初价格会反弹。”

谈及工厂开工率,蒋卫朋坦言,目前头部组件厂商开工率在七成到八成,全行业平均在五成左右。“我们的订单储备充足,一直到二季度都是满产。”

在组件价格低迷的背景下,海外客户趁机抄底“下单”。2月19日,协鑫集成消

息,公司与印度国有公司SJVN Green Energy达成550MW组件供货协议,将在30天内完成供货。这是继年初其与印度NTPC Renewable Energy签订1.1GW高效太阳能组件供货合同后又一笔海外订单。

尽管忙着赶订单,但组件企业的经营压力还是不小。蒋卫朋坦言,就目前的组件价格而言,每瓦亏损超过0.1元。这个价格如果再延续半年,组件企业难以承受。

春节前,已有部分中小厂商提前“闭厂”,减少排产,致使更多订单向头部大厂集中。

当前,组件排产显著好转。2月22日,中国有色金属工业协会硅业分会表示,在光伏产业链中组件端排产反弹尤为显著。随着前期订单的执行以及海外市场繁荣,终端需求或大幅增加,预计3月组件排产将提升至50GW以上,将迎来重大转机。

产业链价格基本见底

“目前,头部光伏大厂为提升N型先进产能规模,都在大手笔加速扩产。随着光伏技术的快速迭代,市场会对新产品给予合理定价。”吕锦标告诉记者,2月光伏组件排产回落的根本原因是价格僵持下预期出货量锐减。

2024年以来,央企大型光伏集采密集启动。记者不完全统计,截至目前,光伏组件招标规模已超过80吉瓦,已开标的吉瓦级集采企业包括中国电建、中国石油、华能集团和中核集团等,集采规模创历史新高。

以中国电建为例,其2024年以来光伏组件采购招标规模攀升至42吉瓦,创单次组件集采最大规模。其中,N型组件采购量达到30吉瓦,占比超过七成。而去年同期,N型采购量仅1吉瓦,全面“N型”已成行业共识。

InfoLink Consulting 预测,2024年N型

TOPCon电池技术的市占率将达到65%,成为市场主流;P型电池技术的市占率将下降至23%,HJT和IBC电池技术合计市占率10%左右。

晶科能源有关负责人对记者表示,未来头部光伏厂家报价有望企稳。由于需求不同,不同厂商及技术的产品价格可能会出现分化。以华能集团为例,在去年的集采中,单独列出了异质结标段。这反映出终端业主对异质结产品的需求正在提升。

记者从业内了解到,2月光伏组件产量或低于30吉瓦,环比下降约20%;3月排产出现显著好转,部分企业排产增幅甚至达到100%。3月,全球光伏需求将进入旺季,海外市场出货将加快。

隆基绿能近日在接受调研时表示,2024年第二季度全球市场需求将逐渐放量,将对产业链价格形成支撑,推动产业链价格修正。

五矿证券认为,未来组件价格小幅上涨是大概率事件。不过,供过于求依然是中期问题,涨价幅度不会很明显。这意味着产业链价格基本见底,未来下探空间不大。

东吴证券预计,今年全球光伏装机约487GW,同比增长17%左右。龙头企业的韧性较强。随着二三线小厂产能逐步退出,行业集中度将提升。

隆基绿能表示,产业链价格持续低位运行,财务状况脆弱,技术落后的企业将被迫停产或退出。行业供需将趋于平衡,产业链价格将回归理性。



新华社图片

多家光伏上市公司去年净利润同比增长

● 本报记者 罗京

近日,多家光伏上市公司披露2023年业绩快报,10家公司净利润同比增长,中信博、晶科能源、同享科技三家企业同比增速超过100%;9家企业净利润同比下滑。其中,海优新材净利润同比下滑幅度逾5倍。

设备厂商业绩大涨

光伏支架龙头企业中信博2023年实现营业收入64.35亿元,同比增长73.79%;实现归属于母公司所有者的净利润3.54亿元,同比增长696.31%。

中信博表示,报告期内,全球光伏集中式地面电站市场新增装机需求旺盛,公司在细分领域综合优势明显。依托于全球范围内建立的营销服务网络和高效的供应交付体系,公司光伏支架产品业务快速发展,实现营业收入、净利润双增长。

同享科技实现营业收入21.75亿元,较上年增长74.39%;归属于上市公司股东的净利润为1.2亿元,较上年增长138.64%。受益于电池片技术从P型向N型转换,公司SMBB焊带出货占比增加。SMBB产品毛利率相对较高,使得公司净利润增长。

光伏设备厂商2023年业绩表现亮眼。奥特维主要销售大尺寸超高速多主栅串焊机、大尺寸超高速硅片分选机、激光划片机、丝网印刷线、大尺寸单晶炉等光伏设备。2023年,公司产品销售规模持续扩大,实现营业收入63.04亿元,同比增长78.11%;归属于母公司所有者的净利润为12.55亿元,同比增长76.15%。

另一家光伏设备厂商高测股份2023年订单大幅增加,业绩大幅增长,实现营业收入61.84亿元,同比增长73.19%;实现归属于母公司所有者的净利润为14.61亿元,同比增长85.32%。

行业竞争加剧

背板、胶膜等领域企业业绩不佳。多家公司表示,报告期内,行业竞争加剧,产品销售价格下滑,导致毛利率下降,净利润减少。

明冠新材主营业务涉及太阳能电池封装背板、太阳能电池封装用胶膜和锂电池软包铝塑膜等。2023年,公司实现营业收入13.96亿元,较上年下降19.81%;归属于母公司所有者的净利润亏损1705.05万元,较上年下降116.25%。

明冠新材表示,报告期内,全球光伏组件市场单玻光伏组件占比不断下降,导致太阳能电池背板市场需求下降,太阳能电池背板销售量同比下降7.82%;同时,背板产品价格竞争加剧,价格持续走低,导致太阳能电池背板毛利率大幅下降。此外,公司太阳能电池封装胶膜业务处于快速增长期,但受胶膜产品价格竞争影响,报告期内仍然亏损。

海优新材2023年实现营业收入48.74亿元,同比减少8.16%;归属于母公司所有者的净利润亏损2.36亿元,同比减少572.05%。公司表示,报告期内,胶膜细分市场技术迭代要求提升,竞争态势愈加严峻,叠加主要原材料EVA树脂价格持续波动,公司胶膜销售价格下调;毛利率明显下降,且期末计提存货减值损失,公司净利润出现较大幅度亏损。

逆变器企业昱能科技2023年实现归属于母公司所有者的净利润2.08亿元,较上年减少42.20%。公司表示,2023年市场需求疲软,公司产品需求减少,去库存周期拉长,导致存货跌价准备计提较大,2023年度计提存货跌价损失金额共计7522.47万元。

新技术加速落地 光伏龙头扩张先进产能

● 本报记者 李梦扬

2月26日晚间,光伏组件龙头阿特斯公告,为快速提升公司N型先进产能规模及产品竞争力,公司计划在江苏省淮安市涟水县优先推进光伏新能源产业园布局,投资标的为淮安阿特斯新能源有限公司年产14GW切片+14GW电池+14GW组件新能源产业园项目,计划总投资96.3亿元(含配套流动资金),分三期建设。

去年下半年以来,通威股份、隆基绿能、爱旭股份等光伏行业龙头纷纷宣布扩产计划。业内人士认为,光伏技术迭代速度加快,N型时代全面来临,新技术产能加速落地,头部企业持续夯实市场优势地位。

提升企业整体运营效率

阿特斯表示,预期2024年3月土建设备进场,安装调试完成后将快速形成产能,投资回收期约3.15年(不含建设期)。淮安项目符合淮安市制造业重点项目认定标准,可以享受地方政府招商引资相关优惠政策的大力支持。

公司表示,由于涟水产业园靠近公司现有的宿迁、盐城、扬州三大基地,公司可以通过产能集群效应,实现人才和技术等资源共享,提升企业整体运营效率。该项目符合公司未来产能规划的战略需要,有助于快速形成规模化先进的N型制造产能。

阿特斯于2023年6月登陆上交所科创板,公司海内外扩产计划不断。公司2023年10月公告,计划在美国组件产能投资的基础上,持续布局海外N型电池片产能,启动美国阿特斯年产5GW高效N型电池片项目计划,预期2025年底投入生产,预计总投资约为8.39亿美元。

去年11月,公司公告,董事会审议通过了《关于公司使用部分超募资金投资建设新项目的议案》,本次投资建设项目扬州阿特斯光电材料有限公司年产14GW太阳能单晶硅片项目总投资金额预计为9亿元,拟使用超募资金5亿元。

在近期披露的机构调研纪要中,阿特斯透露,公司上市以来重点布局先进N型TOPCon产能,目前已实现大规模量产,预计2024年公司组件出货量在42GW-47GW之间。

把握光伏行业机遇

目前,光伏行业技术迭代加快,ABC、TOPCon、HJT等N型技术不断推陈出新,行业竞争尤为激烈。在此背景下,通威股份、隆基绿能、爱旭股份等光伏龙头纷纷宣布大手笔投资计划,加码先进产能。

今年2月25日晚间,爱旭股份公告,公司董事会审议通过了《关于投资建设济南一期年产10GW高效晶硅太阳能电池及组件项目的议案》,预计项目总投资金额为99.78亿元。

“光伏行业竞争愈加激烈,但全球新能源产业发展仍保持较高增速,光伏终端需求平稳增长,更高转换效率的N型产品仍处于供不应求状态。”爱旭股份称。

2023年下半年,隆基绿能、通威股份纷纷宣布扩大产能计划。隆基绿能2023年9月公告,公司与铜川市人民政府、铜川新材料产业园区管理委员会签订了《年产12GW单晶电池项目投资合作协议》,预计项目总投资39.15亿元,将采用公司研发的HPBC pro高效电池技术。

2023年12月,通威股份公告,公司拟与鄂尔多斯市人民政府、准格尔旗人民政府共同签署《绿色建材一体化项目投资协议书》,就公司在鄂尔多斯市准格尔旗准格尔经济开发区投资280亿元,建设绿色建材一体化项目达成合作。

头部企业优势明显

业内人士表示,当前N型技术路线趋势明确,头部企业持续深耕,并在TOPCon、HJT、BC类等多个方向积极布局。

“N型产品性价比凸显,有望推动落后产能加速去化。”华西证券电新团队表示,当前N型技术路线趋势明确,具备资金实力、优质产能、技术领先性的头部企业有望持续夯实市场优势地位。

国联证券表示,新一轮N型技术变革已来临,并呈现出多元化特点。具体来看,TOPCon、HJT具有较高双面率,适合地面电站;BC类产品加速落地,侧重于拉高正面发电效率,更适合分布式屋顶场景。

“随着产业链下游对N型电池接受度进一步提高,叠加N型电池持续放量,N型电池对P型的替代加速。”广发证券表示。

视觉中国图片