

# “内卷”愈演愈烈 光伏组件招投标机制亟待完善

5月21日,中国光伏行业协会发文称,近期产业链价格一路下滑,企业经营承压,对我国光伏行业高质量发展产生不利影响。为此,在工信部电子信息司指导下,协会日前组织召开了“光伏行业高质量发展座谈会”。受此刺激,5月22日,金刚光伏、东方日升、金辰股份等10余只光伏概念股涨停。

一场座谈会引发光伏板块集体爆发的背后,是行业价格战持续加剧。2023年四季度以来,光伏组件招投标恶性竞争愈演愈烈,低于成本价的抢单行为屡见不鲜,“劣币驱逐良币”现象突出,光伏电站安全运营深埋隐患……光伏组件厂商深陷“囚徒困境”。专家呼吁,尽快建立科学合理的招投标机制,加强行业自律,打击恶性竞争,鼓励兼并重组,规范地方政府招商引资行为,促进光伏产业高质量发展。

● 本报记者 任明杰 罗京



视觉中国图片

1.88元/W、1.52元/W、1.35元/W、1.04元/W、0.99元/W、0.80元/W……2023年以来,光伏组件招标报价一路走低,“内卷”加剧。

2023年10月18日,在华电集团集采开标中,某厂商P型组件报出0.9933元/W的最低价,光伏组件报价首次跌破1元/W,相较2023年年初1.8元-1.9元/W的行业平均报价接近“腰斩”。2024年1月9日,中国电建42GW光伏组件框架入围集采开标,N型组件和P型组件最低报价分别为0.87元/W和0.806元/W,再次刷新新低。

今年4月以来,光伏组件招标价格更是全面进入“0.8时代”。索比光伏网发布的数据显示,从单个项目中标价格来看,P型组件中标均价从1月份0.943元/W降至4月份0.839元/W,降幅约11%;N型组件中标均价从1月份0.901元/W降至4月份0.885元/W,降幅约2.7%。

5月17日,国华投资2024年第一批光伏组件设备集中采购中标结果公布。标段1国华如东光氢储一体化项目所需的N型单晶硅双面双玻580Wp及以上的光伏组件,

一方面,光伏组件价格战加剧;另一方面,技术迭代加快,先进产能加速扩产。

国际能源署发布的报告显示,2023年全球光伏发电新增装机容量约375GW,同比增长30%。如果要如期实现净零排放目标,国际可再生能源署认为,2050年全球光伏累计装机量需达18200GW,较目前仍有10倍以上空间。

在5月16日举行的业绩说明会上,通威股份表示,在全球能源转型的大背景下,光伏行业具有确定的发展空间。近年来,光伏行业吸引了较多资本进入。随着各环节新产能集中释放,短期来看光伏产业链的确定性在阶段性供需失衡情况,但就此判断光伏行业产能过剩是不全面的。

“先进产能不会过剩。”多位业内人士对中国证券报记者表示,所谓光伏产能过剩,实际上是产业技术变革加快,先进产能加速扩产背景下出现的阶段性现象。

在光伏上市公司股东大会和业绩说明会上,“如何应对价格战?”成为投资者普遍关注的问题。

在5月16日举行的股东大会上,天合光能表示,公司积极布局光伏智慧能源整体解决方案,分布式系统业务和支架业务已贡献较好利润,可以抵御市场波动风险。此外,公司一体化布局处于合理水平,在价格波动时期可根据成本效益情况,灵活调整外购和自产硅片比例。

隆基绿能则表示,公司应对行业变化主要有两点措施:第一,通过技术创新,使用新的迭代产品推进产业进步,帮助企业建立竞争优势;第二,针对客户不同场景,对客户进行差异化服务。例如,公司高端组件在一些区域很受欢迎,刚上市时比正常组件有

投标单价为0.869元/W;标段2各项目所需的N型单晶硅双面双玻580Wp及以上的光伏组件,投标单价0.859元/W。

“目前,成本控制能力最强的一线光伏组件企业的生产成本普遍在0.9元/W至1元/W,而当下的招标报价意味着全行业已进入亏损状态。”某头部光伏上市公司董秘告诉中国证券报记者,当下光伏行业深陷价格战泥潭无法自拔。

面对全行业亏损的状况,光伏龙头隆基绿能也无力为力。财报显示,2023年第四季度,隆基绿能亏损9.42亿元,环比由盈转亏。隆基绿能上一次出现单季亏损,还要追溯到2013年第一季度,当季仅亏损1591.83万元。

2024年第一季度,隆基绿能亏损额进一步扩大至23.5亿元。隆基绿能表示,今年一季度公司实现硅片出货量26.74GW,同比增长12.26%;组件出货量12.89GW,同比增长16.55%。受光伏产品价格继续下降影响,公司计提存货减值损失26.49亿元,导致净利润下滑。

值得注意的是,成本更高的二三线厂

“N型产能加速替代P型产能。”标普光伏首席分析师胡丹对中国证券报记者表示,“在这种情况下,大家为了不落后面,纷纷上马N型产能。而P型厂商为了去库存,不计成本参与竞标,对整个光伏组件价格走势预期形成了强烈影响,价格战成为必然。”

今年2月28日,工信部电子信息司处长金磊在“光伏行业2023年发展回顾与2024年形势展望研讨会”上表示,目前光伏产业出现阶段性、周期性的调整。2024年,产业大概率将继续深化调整,部分落后产能和竞争力不足的产品将逐渐被淘汰,技术先进的产能将更具竞争优势。

行业洗牌已悄然而至。据中国证券报记者不完全统计,2023年下半年以来,已有十余家上市公司宣布终止相关光伏项目。

比如,2022年8月23日,皇氏集团披露签署年产20GW TOPCon电池项目,设立

40%左右的溢价。

光伏行业协会已行动起来。在5月17日举行的光伏行业高质量发展座谈会上,与会人士表示,应通过市场化手段解决目前的行业困境,同时充分发挥好政府有形之手的作用,包括优化光伏制造行业管理政策,对行业产能建设发挥指导作用,提升关键技术指标;规范管理地方政府的招商引资政策,建立全国统一大市场;适应光伏技术迭代速度快的特点,建立有效的知识产权保护措施;鼓励行业兼并重组,畅通市场退出机制;加强对低于成本价格销售恶性竞争的打击力度;保障国内光伏市场稳定增长,探索通过示范项目支持先进技术应用,改变低价中标局面等。

同时,与会人士表示,光伏企业要做好

商报价反而普遍低于一线厂商。中国光伏协会抽样分析发现,二三线厂商的最低报价普遍比一线厂商低0.1元/W至0.4元/W。比如,在某次招标中,某一线厂商报出的0.843元/W价格已经让人咋舌,而某二线厂商报出的0.820元/W更让人大跌眼镜。

“很多二三线厂商亏本也要竞标,因为如果产能闲置,亏损可能更大。”上述头部光伏上市公司董秘对中国证券报记者表示,“保持微亏状态,至少能保持现金流不断、企业正常运转。还有一些企业出于就业等因素考虑,通过地方政府扶持保持企业处于开工状态。”

恶性价格战引发一系列乱象,让不少一线厂商对于招投标望而却步。“一些没有N型产能的企业也参与N型组件招投标,还把价格压得很低,令人费解。在2023年前三季度价格相对合理时,我们积极参与招投标,在国内中标数量领先,但从去年底开始,我们显著减少了低价订单的投标。”一家头部光伏上市公司有关负责人向记者表示。

上游多晶硅也受到拖累,价格全面

安徽绿能作为投资主体,投资约100亿元。2023年10月19日,皇氏集团表示,考虑到TOPCon电池属于重资产投入,后续仍需投入较大资金,且当前竞争激烈,公司决定转让安徽绿能控制权。

通威股份认为,中长期来看,无论是从全球能源转型加速的角度,还是从未来AI应用场景来看,光伏行业仍然具备非常高的发展潜力。随着技术不断进步,光伏发电的经济性会进一步提升。同时,未来终端应用场景将更加多元化。

当前,光伏组件招投标机制亟待完善。

“目前,光伏组件招投标采取‘价低者得’的传统模式。以前价格高的时候,还会引入第三方机构报价作参考,现在已经‘卷’到不需要参考价。”一位常年参与招投标的光伏企业人士告诉中国证券报记者,“这种招投标机制下,很容易形成价格越报越低的‘囚徒困境’。比如,如果出现

自己的工作,充分认识到自身对于解决目前行业困境的主体责任,杜绝恶性竞争,坚持创新驱动,坚持长期主义,合作共赢,共同维护公平竞争秩序。”

金磊表示,下一步工信部将加强产业规划引导,提高各项指标要求,深入实施《关于推动能源电子产业发展的指导意见》,促进产业有序发展。同时,支持产业创新突破,实施《光伏产业高质量发展行动计划》,加大支持力度,促进前瞻布局,提升供应链韧性,培育光伏新质生产力。

钟宝申建议,参考《通信工程建设项目招标投标管理办法》,出台光伏产品招标投标管理办法。他认为,应加大技术创新、质量

跌破成本线。“硅片价格已经脱离供需基本面运行,并朝非理性方向发展。”5月15日,硅业分会发文指出,目前价格已突破在产企业现金成本。在高库存压力下,部分小产能、老产能已经停车检修,多数企业挺价意愿较强,低价情况选择压货不出。

下游光伏电站看似受益,实则不然。而低于成本价中标的企业,只能在原材料采购、生产制造等方面压缩成本,以牺牲产品质量来弥补亏损,无法保证组件全生命周期安全可靠和高效发电,给下游光伏电站埋下安全隐患。”隆基绿能董事长钟宝申在接受中国证券报记者采访时表示,“低价中标将使行业陷入低质量、同质化的价格战,创新企业受损害,再创新投入困难,导致行业高质量发展难度大、深度研究不足,从而出现‘劣币驱逐良币’现象。另外,价格战还令中国光伏组件出口受损。2023年中国光伏组件出口量同比增长36.6%,但出口额同比下降5.8%。”

“光伏发电系统生命周期长达三十年。而低于成本价中标的企业,只能在原材料采购、生产制造等方面压缩成本,以牺牲产品质量来弥补亏损,无法保证组件全生命周期安全可靠和高效发电,给下游光伏电站埋下安全隐患。”隆基绿能董事长钟宝申在接受中国证券报记者采访时表示,“低价中标将使行业陷入低质量、同质化的价格战,创新企业受损害,再创新投入困难,导致行业高质量发展难度大、深度研究不足,从而出现‘劣币驱逐良币’现象。另外,价格战还令中国光伏组件出口受损。2023年中国光伏组件出口量同比增长36.6%,但出口额同比下降5.8%。”

0.9元/W的中标价,市场猜测后续报价可能会更低。”

其他领域的招投标机制值得借鉴。2014年5月4日,工信部发布《通信工程建设项目招标投标管理办法》,鼓励通信工程建设项目使用综合评估法进行评标,通过对投标方的技术、商务、服务、价格等各项因素进行全面评估,能够最大限度满足各项综合评价标准的投标人作为中标候选人。

多位业内人士告诉中国证券报记者,国内大型光伏电站项目基本上掌握在央企企手上,从合规角度出发,普遍采用公开招标方式。“如果招标时不采用最低价而采用高价,会有合规风险。同时,招标流程较长,如果企业中标却无法交付,往往很难更换中标企业。这被一些不守信用的企业‘钻空子’。比如,先以极低的价格中标,后续再谈附加条件,这进一步恶化了行业生态,造成‘劣币驱逐良币’。”

可靠性以及企业经营能力等非直接价格因素在评标中的评分占比。“这些因素纳入评价体系,对以新能源为主体的电力系统长期安全可靠运营至关重要。”

另外,钟宝申建议,对于投运项目进行持续评估,由项目生产运营单位通过设备运营数据对设备进行二次评价,评价结果作为新项目设备选型的重要参考,并纳入对供应商的考核评价。“这将有效遏制不良商家利用规则漏洞,低价中标后在供货阶段弄虚作假、以次充好等行为。”

不少业内人士在接受中国证券报记者采访时表示,在招标过程中应进一步强化对投标主体的资质审查,包括过往项目经验、产能规模、履约情况等,并结合审查情况对组件厂商设置不同等级的梯队。

## 光伏行业洗牌加速

● 本报记者 罗京

日前,ST聆达公告称,子公司金寨嘉悦新能源科技有限公司继续停产。2024年以来,多家光伏企业披露项目停产、延期公告。当前,光伏产业链价格维持低位,相关上市公司业绩下滑。业内人士表示,行业洗牌加速,落后产能将加速出清,供需格局有望得到改善。

### 项目停产延期频频

ST聆达表示,因现有PERC型电池片产线经营性现金流紧张,子公司金寨嘉悦新能源科技有限公司(简称“金寨嘉悦”)主要生产装置继续停产。截至公告披露日,停产导致营业收入减少8400万元,利润实现减亏1200万元。

ST聆达的停产风波始自今年3月。公司3月15日披露,受技术迭代、近期光伏产业链价格整体呈波动下行态势等多种因素影响,金寨嘉悦对其高效光伏太阳能电池片生产线实施临时停产,停产时间至2024年4月15日。4月15日,公司公告,停产时间延至5月15日。4月27日,公司公告,金寨嘉悦预计无法在三个月内恢复正常生产。

艾能聚、向日葵也宣布停产。4月,艾能聚公告称,因公司在获取订单方面未获得理想成效,决定将多晶硅电池片生产线停产。2月,向日葵公告称,受市场环境变化和多种因素影响,决定终止10GW TOPCon电池片建设项目并注销项目公司。

此外,阳光电源、福斯特、亚玛顿等公司陆续发布项目延期公告。阳光电源称,年产100GW新能源发电装备制造基地项目达到预定可使用状态日期由原定的2024年4月30日延期至2025年6月30日。福斯特称,拟将年产2.5亿平方米高效电池封装膜项目建成时间延期至2025年12月。亚玛顿宣布,大尺寸、高功率超薄光伏玻璃智能化深加工技改项目延期。

对于项目延期的原因,多家企业提及市场环境的变化。据行业咨询机构InfoLink数据统计,2023年初至今,光伏产业链四大主材价格均“腰斩”,硅料、硅片、电池片和组件价格的跌幅分别为78.42%(多晶硅)、67.95%(M10硅片)、61.25%(P型182电池片)、54.64%(P型182单晶组件)。

### 光伏公司业绩承压

受产业链价格回落等因素影响,多家光伏上市公司一季度业绩承压。数据显示,在光伏设备板块58家公司中,一季度34家公司营收出现下滑,归母净利润下滑的企业达43家,其中20家公司净利润亏损。隆基绿能、通威股份、晶澳科技、TCL中环等头部光伏企业均出现亏损。

晶澳科技表示,行业竞争加剧,报告期内公司归母净利润亏损4.83亿元,同比减少118.70%。

硅片龙头企业TCL中环一季度归母净利润亏损8.8亿元。值得注意的是,一季度TCL中环新能源材料出货同比上升40%,达到34.9GW。

一季度,隆基绿能同样出现净利润亏损,但硅片出货量同比增长12.26%,组件出货量同比增长16.55%。

国金证券研报显示,组件价格下降对需求的刺激作用逐步显现。据国家能源局数据,2024年1-4月,我国光伏新增装机60.11GW,同比增长24.4%。在组件、储能产品均大幅降价背景下,光伏项目吸引力提升。根据五矿证券研报,当前产业链价格已趋于底部。光伏主产业链全面亏损会带来行业供给超预期收缩,支撑行业供需格局改善,头部企业盈利有望反弹。