

储能成光伏企业第二增长曲线

本报记者 张维佳

记者梳理多家光伏上市公司2024年半年度报告发现,仅约六成企业实现盈利。其中,硅料、硅片环节企业承压严重,普遍亏损;多数电池片、组件环节企业虽营收和净利润同比下滑,但仍实现盈利;逆变器企业逆势而上,实现业绩增长。

“目前,产业链亏损和产品同质化普遍现象。如果大家都掌握相同的技术,单靠规模很难提高企业利润。我们认为差异化且能给客户带来价值的领先产品才能提高利润,未来行业的分化仍会持续。”隆基绿能董事长钟宝申指出。

价格战加剧

上游光伏制造承压严重

光伏制造产业链主要包括硅料、硅片、电池片和组件四个环节。2024年上半年,光伏产业链产品价格下行,从硅料到组件,光伏企业在受到波及的同时,盈利水平也出现了分化。

上游硅料、硅片企业承压严重,普遍亏损。大全能源首当其冲,在产销量保持增长的情况下,上半年归属于上市公司股东的净利润亏损6.70亿元,同比下滑超过115%,这也是其自2021年上市以来首次出现亏损。TCL中环同样交出历史最差半年报,归属于上市公司股东的净利润亏损30.64亿元,同比下降167.53%。通威股份归属于上市公司股东的净利润亏损高达31.29亿元,同比下降123.58%。

对于亏损的原因,通威股份表示,新能源产业的高速发展在近年吸引了大量社会新增投资,相关产能逐步释放,供给端快速集中增长导致市场竞争加剧,公司所处的光伏行业主要产品价格自2023年下半年开始同比大幅下降,企业盈利阶段性承压。

TCL中环同样在业绩亏损的原因中提到行业供需失衡加剧,其新能源材料业务板块进入非理性价格竞争状态。

“多晶硅行业从今年开始已经进入淘汰赛。”协鑫科技联席CEO兰天石在公司2024年中期业绩发布会上称,今年第一季度企业的排产还相对较高,但是进入第二季度,尤其是4月下旬以后,硅料的售价大幅下跌,平均售价跌破4万元/吨。“预估到2025年第一季度以后,硅料价格可能会有所回升。”兰天石预测。

而在下游电池、组件领域,企业的整体表现较上游而言稍好一些。晶科能源、天合光能等组件企业,上半年业绩虽不及去年同期,但仍保持盈利。



晶科能源上半年实现营业收入472.51亿元,同比减少11.88%;归属于上市公司股东的净利润12亿元,同比减少68.77%;天合光能1—6月实现营业收入429.68亿元,同比下降12.99%,归属于上市公司股东的净利润5.26亿元,同比下降85.14%。

而去年上半年最挣钱的光伏企业之一——隆基绿能,却陷入大幅亏损,上半年归属于上市公司股东的净利润亏损超过50亿元,去年同期该公司净利润约为92亿元。

“行业供需错配形势加剧,产业链价格持续下行,海外贸易壁垒持续加码,技术迭代加速演进,给企业经营带来了前所未有的严峻挑战。”隆基绿能在半年度报告中表示。

专家指出,不合理的低价既不利于光伏行业持续健康发展,对于下游电站业主来说也不利于保证产品质量和交付。上游光伏制造企业应杜绝恶性竞争,坚持长期主义;同时业内也要进一步优化完善下游光伏电站电价政策,使上游制造端降本增效带来的红利真正受益于下游应用端。

储能业务推动

下游逆变器最赚钱

不过,在行业低迷之际,仍有部分企业

逆势而上,实现业绩增长。

阳光电源上半年实现营收、净利润双增长,其中是营业收入达310.2亿元,同比增长8.38%;归属于上市公司股东净利润49.59亿元,同比增长13.90%,成为上半年光伏行业最赚钱的企业;锦浪科技实现营业收入约33.55亿元,同比增长3.20%;上能电气归母净利润同比增长近20%。

值得一提的是,上述企业均为逆变器企业,“亮眼”表现主要得益于储能业务的推动,特别是海外储能业务的增长。

阳光电源在报告中称,上半年,其储能系统营业收入约78.16亿元,毛利率高达40.1%;储能项目加速落地,与ALGIHAZ签约了7.8GWh中东最大的储能项目,与ATLAS签约了880MWh拉美最大的独立储能电站,与ENGIE签约了800MWh欧洲最大的储能电站之一,与SSE签约了320MW/640MWh英国最大的电池储能项目并接入英国最高电压等级电网,助力中海油打造全球首个海上构网型储能电站。

锦浪科技也将业绩回暖归因为储能逆变器接单量的持续向好。“2024年第一季度逆变器业务中内销占比较高,致使综合毛利率较低,影响利润表现。2024年第二季度海外并网和储能逆变器的接单量持续向好,海外出货占比提升。随着公司产能的提升及供应链的改善,产品出货量增长,公司逆变

器业务盈利提升,驱动2024年第二季度公司业绩回暖。”锦浪科技表示。

中关村储能产业技术联盟最新数据显示,2024年上半年,我国储能企业在全中国范围内签约订单规模超过80GWh(不含招投标订单);海外订单签约规模超过50GWh,主要来自美洲、欧洲、大洋洲、非洲、东南亚、中东等地。

业内专家分析表示,相较光伏制造的其他环节,逆变器环节在价格方面的竞争较为平和,可维持较高的利润率,业绩表现更多受到“量”和订单节奏的影响,因此业绩波动并不剧烈。同时,随着新能源发电量占比快速提升和储能成本大幅下降,储能需求快速爆发,储能逆变器不仅能够推动逆变器企业收入增长,其在产品结构中的占比提高还将明显提升企业毛利率和单位毛利。储能已成为逆变器企业的第二增长曲线。

杜绝同质竞争

迎接行业“平稳增长期”

集体承压之下,企业如何维持竞争力,率先走出低谷?业内专家给出一致答案:持续创新、降本增效,以质量为先走出差异化发展道路。

“目前,产业链亏损和产品同质化成

普遍现象。如果大家都掌握相同的技术,单靠规模很难提高企业利润。我们认为差异化且能够给客户带来价值的领先产品才能提高利润,未来行业的分化仍会持续。”钟宝申指出。

当前,国内光伏产业正处于P型技术向N型技术快速迭代阶段。目前主流N型电池有TOPCon、异质结(HJT)、BC技术等。在电池技术的选择中,隆基绿能“抛弃”主流TOPCon技术,差异化布局BC技术。据了解,BC电池正面没有栅线,更加美观,在分布式光伏上的优势更为突出。

钟宝申介绍,随着生产经验、规模的提升,BC还有很大的降本空间,相信在未来的两年内,BC电池可以和TOPCon电池成本接近。

协鑫科技也在积极加码创新。“在当前光伏市场下行的背景下,公司仍然没有减少对于研发的投入。”兰天石介绍,今年上半年,协鑫科技投入7.18亿元用于研发,申请专利累计1398件,授权1067件。“公司连续三年巩固在颗粒硅技术方面的‘护城河’,保护知识产权和关键核心设备。”

协鑫科技财报显示,上半年,协鑫科技颗粒硅质量跃升新能级,品控标准在电子级水平基础上再次收严,N型(901A及以上)比例超96%,拉晶端应用单产大幅提高,所有头部客户进入纯投阶段。此外,颗粒硅成本再创新低,产线系统优化工程带来硅耗、能耗、生产效率显著进步,颗粒硅现金成本预测将降低到30元/kg以下。

数字化与智能化同样是破局关键。晶科能源副总裁钱晶告诉记者,通过智能系统联动生产线、自动化运输和智能立体仓库,公司在上半年显著提升了生产运营效率和成本控制能力。其正在规划中的沙特工厂也将成为全球设备最先进、数字化程度最高的海外工厂之一,进一步支持公司在全球市场的长期发展。

同时,新兴市场成为拉动增长新引擎。隆基绿能已实现北美区域出货顺畅通关,美国5GW组件工厂已经正式投产。晶科能源在中东市场的占有率已达到50%,并成功开拓巴基斯坦市场,公司组件产品海外市场出货量占比约65%,海外营收占比约71%。协鑫科技首个海外FBR颗粒硅项目有望落地阿联酋,成为其目前在中国以外,全球最大的多晶硅研发与制造基地。

谈到行业未来,钟宝申表示:“回顾光伏过去这年的发展,只要效率有了明显的提升之后,高效的产品推广一般都不会有太大压力。这个行业长坡厚雪,我们认为行业接下来将进入平稳增长期,年增速在10%~15%之间。”

奋力谱写新型工业化发展新篇章

