光伏专业人士首选社区
21SPV.COM

2013
[高管参考]

21SPV 光伏周刊

第 2 期（总第 58 期）

发布时间：2013 年 1 月 21 日

【产业动态】

德国太阳能发电 2012 年装机容量为 7.6 吉瓦，连续三年超过 7 吉瓦

2014 年二季度多晶硅厂家库存有望消化完毕

光伏发电补贴预期缩水

【企业动态】

晶澳太阳能任命靳保芳为 CEO

超日太阳危局待解：回款或达 38 亿 大规模裁员开始

【产业观察】

2012 中国光伏装机 1.19 吉瓦 大幅低于预期

光伏业潜规则：“乱账”与隐秘共生链

光伏企业竞争仍以价格为主 产业整合难度大

【价格行情】

国内需求爆发或将扭转逆变器价格跌势

台湾太阳能厂十二月营收走软，期待一月翻扬

【政策动态】

法国采取紧急措施促进本地光伏产业发展

英国推出为期 5 年的太阳能补贴计划

葡萄牙公布 2013 年 250kW 光伏系统 FIT 政策



点击订阅光伏周刊

电话： 18936805516
投稿： edit@21spv.com
合作： 10000@21spv.com
人才： job@21spv.com
QQ： 76093886 83286054
网址： bbs.21spv.com

目　　录

一、　产业要闻 ..... - 3 -
- 产业动态 ..... - 3 -
1. 德国太阳能发电 2012 年装机容量为 7.6 吉瓦，连续三年超过 7 吉瓦（01-14） ..... - 3 -
2. 中国宣布计划于今年正式加入国际可再生能源机构（01-14） ..... - 3 -
3. 美能源部投入 2900 万美元开展太阳能发电并网技术研发（01-14） ..... - 3 -
4. 中国或征收双反关税 预计 10%-15%中国多晶硅企业将恢复生产（01-14） ..... - 3 -
5. 2013 年太阳能产业链整合走势（01-14） ..... - 4 -
6. 中东和北非市场潜力最大（01-14） ..... - 4 -
7. 或形成垄断:光伏产业“理性整合”等待审批（01-15） ..... - 4 -
8. 光伏行业市场 2013 年增长 22%达 33.4GW（01-15） ..... - 4 -
9. 2014 年二季度多晶硅厂家库存有望消化完毕（01-16） ..... - 5 -
10. 2012 年奥地利光伏系统装机量达 230MW（01-17） ..... - 5 -
11. 能源部长不支持 泰国太阳能产业恐受阻（01-17） ..... - 5 -
12. 光伏发电补贴预期缩水（01-18） ..... - 5 -
13. 摩洛哥启动太阳能项目第二阶段的招标（01-18） ..... - 6 -
14. 国家光伏质检中心正式成立电站检验部（01-18） ..... - 6 -
15. 西班牙 80%光伏制造商将破产（01-18） ..... - 6 -
- 企业动态 ..... - 6 -
16. SolarCity 为太阳能投资基金提供“备份”服务（01-14） ..... - 6 -
17. 晶澳太阳能任命靳保芳为 CEO（01-15） ..... - 7 -
18. 超日太阳危局待解：回款或达 38 亿 大规模裁员开始（01-15） ..... - 7 -
19. 美国多晶硅制造商 Hemlock 裁员 400 人（01-16） ..... - 7 -
20. 顺风光电以 1200 万美元收购顺风材料（01-17） ..... - 7 -
21. 拓日新能与榆林城投成立合资公司 推动定边县 480MW 光伏电站（01-17） ..... - 7 -
22. 阿特斯合资光伏电站项目获中国首个 TUV 国际权威认证（01-17） ..... - 7 -
- 电站动态 ..... - 8 -
23. 天合光能甘肃武威市 50MW 光伏发电项目获批准（01-14） ..... - 8 -
24. 中电投临泽 9MW 光伏项目获甘肃发改委核准（01-14） ..... - 8 -
25. 国电肥城 9.5MW 光伏项目获山东省发改委核准（01-15） ..... - 8 -
26. 中国电科 48 所落户卡塔尔吹响了进军中东号角（01-16） ..... - 8 -
27. 航天机电 150MW 并网光伏发电项目获批（01-18） ..... - 8 -
28. 加拿大开发商与厄瓜多尔签署 50MW 光伏电站购电协议（01-18） ..... - 8 -
- 合作订单 ..... - 9 -
29. 阿特斯太阳能获得 10 MW AC 组件供应合同（01-15） ..... - 9 -
30. 天合光能为 Green Tower 项目提供光伏组件（01-18） ..... - 9 -
- 产业财经 ..... - 9 -
31. 受累于光伏产品价格大跌，保利协鑫料去年由盈转亏（01-14） ..... - 9 -
32. 新大新材：股东大会通过重组方案（01-14） ..... - 9 -
33. 海润光伏 2.2 亿加码光伏电站（01-15） ..... - 9 -
34. 拓日新能 2450 万元合资设光伏电站（01-15） ..... - 10 -
35. 尚德电力重新符合纽交所最低股价上市标准（01-15） ..... - 10 -
36. 韩华新能源发行 1 亿美元票据（01-15） ..... - 10 -
37. 东方日升年度业绩预亏约 18000 万元—26000 万元（01-17） ..... - 10 -

38. 光伏业陷困境 多家公司 2013 年或止步 IPO（01-17） ..... - 10 -
39. 精功科技单季亏损过亿 业绩神话破灭（01-17） ..... - 11 -
二、 产业观察 ..... - 13 -
40. 光伏电站不能再大跃进（01-15） ..... - 13 -
41. 2012 中国光伏装机 1.19 吉瓦 大幅低于预期（01-16） ..... - 13 -
42. IHS：2012 年 Q4 组件出货量激增至 11GW 2013 年有望迎来转机（01-16） ..... - 14 -
43. 谁的尚德：创始人经理人内斗 5.7 亿美元债务三月到期（01-16） ..... - 15 -
44. 光伏业潜规则：“乱账”与隐秘共生链（01-18） ..... - 18 -
45. 2012 年太阳能光伏设备支出下降 72%至 36 亿美金（01-18） ..... - 19 -
46. 光伏企业竞争仍以价格为主 产业整合难度大（01-18） ..... - 20 -
三、 价格行情 ..... - 22 -
47. 国内需求爆发或将扭转逆变器价格跌势（01-16） ..... - 22 -
48. 台企拟提高光伏组件报价（01-17） ..... - 23 -
49. 台湾太阳能厂十二月营收走软，期待一月翻扬（01-17） ..... - 23 -
四、 政策动态 ..... - 23 -
50. 法国采取紧急措施促进本地光伏产业发展（01-14） ..... - 23 -
51. 英国推出为期 5 年的太阳能补贴计划（01-16） ..... - 24 -
52. 葡萄牙公布 2013 年 250kW 光伏系统 FIT 政策（01-16） ..... - 24 -
53. 美国洛杉矶批准总量 100MW 新上网电价补贴计划（01-17） ..... - 25 -

一、 产业要闻

● 产业动态

1. 德国太阳能发电 2012 年装机容量为 7.6 吉瓦，连续三年超过 7 吉瓦（01-14）

德国太阳能产业协会（BSW-Solar）于 2013 年 1 月 8 日宣布，2012 年德国太阳能发电总装机容量为 7.6 吉瓦。这是德国环境部的调查结果。这意味着德国新增太阳能发电系统已经连续 3 年超过 7 吉瓦。2010 年为 7.4 吉瓦，2011 年为 7.5 吉瓦，2012 年最初预测装机容量将大幅减少，但最终还是略微超过了上一年。3 年装机容量总计为 22.5 吉瓦。累计装机容量为 32 吉瓦。BSW-Solar 称，2012 年底，全球太阳能发电系统累计装机容量约为 100 吉瓦，而德国一国就占全球太阳能发电系统的 1/3。

由于 2012 年 1 月大幅降低了 FIT 制度所规定的太阳能发电电力收购价格，30 千瓦以下系统所发电力的价格为 1 千瓦时 24.43 欧分，与普通家庭电价基本相当。收购价格在 2012 年 4 月及 11 月又再次下调，到 2012 年 11 月，10 千瓦以下系统所发电力的价格为 1 千瓦时 17.9 欧分，比电价便宜 3 成左右。系统规模超过 1 兆瓦时的电力收购价格在 2012 年 11 月为 1 千瓦时 12.39 欧分，在 2013 年 1 月又降为 1 千瓦时 11 欧分左右，1 千瓦时低于 10 欧分预计不久也将实现。 不过，德国在这种情况下，仍然在继续建设大规模太阳能发电系统。这说明，德国太阳能发电系统的实际发电成本比 FIT 收购价格还要低。 （来自：日经 BP 社）

2. 中国宣布计划于今年正式加入国际可再生能源机构（01-14）

中国代表团 13 日在国际可再生能源机构第三次全体会议上宣布，中国计划于今年正式加入国际可再生能源机构，通过加强能源利用技术领域的国家间合作，促进全球可再生能源市场的建立。中国资源综合利用协会可再生能源专业委员会主任委员李俊峰说，中国希望通过加入国际可再生能源机构，切实推进全球可再生能源技术合作，消除贸易壁垒，降低能源利用成本，促进国内能源结构调整的步伐。（来自：新华网）

3. 美能源部投入 2900 万美元开展太阳能发电并网技术研发（01-14）

12 月 7 日，美国能源部（DOE）宣布投入 2900 万美元，用于支持太阳能发电并网、太阳能预测等方向的 4 个技术研发项目。该投入是美国能源部“太阳计划”（SunshotInitiative）一部分，“太阳计划”旨在推动太阳能发电技术的发展和应用，到 2020 年之前实现在没有补贴的情况下，太阳能技术能够与其他能源技术竞争。在此次获得支持的项目中，2 个项目面向“插入即用式”（plug-and-play）太阳能发电系统研发，未来 5 年共获得 2100 万美元资助，旨在设计和开发能够在 1 天内实现从采购，到安装，再到发电的“插入即用式”太阳能发电系统。项目分别由北卡莱罗纳州立大学和美国弗朗霍夫可持续能源系统中心承担。另外 2 个项目侧重高可靠性太阳能预测技术的研发，通过向电网提供关于太阳能电站在何时、何地能够发多少电能的准确预测，优化电网结构和调度，降低太阳能接入成本，从而促进太阳能发电技术的应用。（来自:科技部）

4. 中国或征收双反关税 预计 10%-15%中国多晶硅企业将恢复生产（01-14）

2013 年第一季度，中国政府很可能会针对欧洲、美国与韩国进口多晶硅料征收反倾销与反补贴关税，这将导致进口多晶硅出货量大幅下降。基于此，台湾地区光伏制造商预计中国大陆多晶硅制造商有望很快恢复生产。一部分仍在生产多晶硅料制造商计划农历新年之后提高产能利用率。据个别一线多晶硅制造商

透露，目前企业订单情况良好，产能利用率介于 50%至 60%之间。此外，一线垂直一体化太阳能企业需为内部太阳能硅片的生产使用部分多晶硅产能，因此供应一直颇为紧张。一线多晶硅制造商正计划将价格提高至生产成本水平，即每千克 18 至 20 美元。中国太阳能制造商指出，至今为止国内逾 90%的多晶硅企业已停止生产。预计能够恢复生产的企业多为大型并具有成本效益的制造商。鉴于中国绝大多数多晶硅企业的生产成本介于每千克 30 至 40 美元之间，中小型企业很可能将持续遭受亏损。据中国光伏产业联盟数据显示，2012 年中国多晶硅产能约为 65000 吨，同比下滑 20%，不过进口出货量增长 23%，达 85000 吨。中国多晶硅的自给率跌破 47%。（来自：solarzoom）

5. 2013 年太阳能产业链整合走势（01-14）

SEMI 中国表示，2013 年全球太阳能模组的产能比 2012 年约下滑 13%，但产出量会从 390 亿瓦增加到 430 亿瓦，涨幅约 10.25%，意指 2013 年的供给仍然比 350 亿瓦可预估的需求安装量高出 20%，因此太阳能模组的整体平均价格走势仍将延续下滑，太阳能制造商仍必须降低制造成本、提升模组转换效率。大陆境内结晶矽模组 2013 年年产能约为 340 亿瓦、年降幅达 24.44%，产能利用率约达 62%较 2012 年上升 17 百分点，各类薄膜太阳能模组 2013 年产能约达 230 亿瓦、年降幅达 8%，产能利用率预估约从 20%提升到 30%。SEMI 中国认为，这些资料显示 2013 年全球太阳光电产业制造端仍将在深度整合中酝酿新发展契机。（来自: DIGITIMES 中文网）

6. 中东和北非市场潜力最大（01-14）

GTM Research 最新报告显示，沙特阿拉伯与土耳其有望主导中东和北非(MENA)地区的太阳能市场。这份与阿联酋太阳能产业协会(ESIA)共同做出的报告，强调作为基本因素的日照、上网电价与电力需求将使到 2015 年沙特阿拉伯成为中东和北非地区的首个千兆瓦级市场。该报告还预计，由于有利的可再生能源政策及以前风能安装经验有望转化为更大的太阳能需求，2015 年及以后土耳其将成为该地区第二大市场。GTM Research 分析师及该报告作者斯科特·伯格(Scott Burger)表示：“在太阳能方面，显然中东和北非地区将在未来五年发生显著改变。”“然而从长期来看，沙特阿拉伯将可能成为最大的市场，整个地区都将出现重要机遇。鉴于当地合作伙伴与供应链的战略规划及稳健发展，精明的企业将能够利用该地区所有的机遇。”到 2017 年整个地区的前景是对太阳能发电的需求超过 10GW，但是预计到 2015 年，这一需求的大部分会出现。格里菲思继续道：“目前开始更认真地考虑这种潜力；卡塔尔日前宣布，计划到 2014 年安装 1.8GW 光伏装机容量，迪拜旨在到 2030 年电力供应的 5%来自太阳能。阿布扎比正在试运营 100MW 的 Shams1 聚光光热电站。”“沙特阿拉伯也不甘示弱，日前宣布可再生能源战略，即到 2030 年建成 16GW 光伏设施和 25GW 聚光光热设施。”到 2015 年，该地区将占全球总需求的 8%。（来自：PV-Tech）

7. 或形成垄断:光伏产业“理性整合”等待审批（01-15）

一个不容置疑的事实，SMA 对于兆伏爱索的收购，正在引起同行业竞争者的担忧，这样一个鼎鼎大名的行业巨头，在中国市场上是否会形成垄断呢？在兆伏爱索的收购公告中也有这样的表述，“该收购将通过 SMA 自有资金完成。收购完成后 SMA 将持有兆伏爱索 72.5%的股权。合资公司的经济活动将于 2013 年 1 月 1 日开始。该交易仍待中国政府部门和相关反垄断部门的审批。”（来自：中国经营报）

8. 光伏行业市场 2013 年增长 22%达 33.4GW（01-15）

虽然大多数光伏制造商将继续大量亏损，市场前景依然十分渺茫，但德意志银行预计光伏行业市场将在 2013 年增长 22%,达到 33.4GW。路透社报道称：德意志银行分析师预计：2013 年太阳能市场将会增长。光伏市场增长的动力是中美印光伏市场增长造成的，这将会抵消德意市场的下降。德意志银行去年向光伏市场说明。该文件指出：中国市场 2013 年将会增长 2 倍以上，达到 10GW；印度市场将会增长 3 倍，达到 4GW；美国市场将会增长 29%，达到 4,5GW。此外，Shah 预计德意市场需求将会出现萎缩。之前，德

国和意大利分别是 2012 年世界第一大和第三大市场。（来自：太阳能新闻网）

9. 2014 年二季度多晶硅厂家库存有望消化完毕（01-16）

由于我国生产光伏板所需的多晶硅大多从欧盟和美国进口，制造光伏板的机器也主要购自德国和法国，所以中欧之间在该行业上形成利益盘根错节的产业链。欧盟自认为可以通过双反击败中国对手。但双反使得光伏产业链上的欧盟企业将失去它们的最大客户，同时会失去低廉的中国光伏组件，欧盟电站运营商的投资和建设成本一定会上升。因此对于 2013 年光伏在欧盟的市场，有待改善，欧洲在经过市场整合后有望实现重新开启。随着我国光伏市场供需逐渐趋于平衡，预估光伏组件平均销售价格将在 2013 年中期趋于稳定。就多晶硅行业而言，全球来看，现在产能很大，但现在能做到低于每公斤 20 美元成本的，全世界不到 10 家。目前这些核心的多晶硅厂也在减产，包括中国的一些大厂。现在市场上销售的低于现金成本的多晶硅，基本都是库存。但停产减产的影响会有滞后性，3 个月后，库存会越来越少。预估在 2014 年第二季度，库存消化完后，整体市场会有明显好转，价格会反弹。（来自：硅业分会）

10. 2012 年奥地利光伏系统装机量达 230MW（01-17）

据报道，根据 2012 年绿色电力法案，奥地利光伏产业补贴预算已从原先的 210 万欧元增至 800 万欧元。奥地利光伏产业协会宣布，去年光伏系统装机量达到 230MWp，与 2011 年相比装机量翻了一番。截至 2012 年年末，奥地利累计光伏装机量达到 420MWp。奥地利光伏协会认为，到 2013 年年末，光伏发电量将接近 400GWh，可满足奥地利 0.6%的电力需求。此外，该协会宣称奥地利光伏产业就业人数达到 6000 人。奥地利光伏协会表示，2012 年发放的补贴已促使该国 5kW 以上的光伏系统装机量增长 200MW。此外，去年 9 月份，奥地利政府已将 2013 年的可再生能源预算增加至 5000 万欧元，而这一预算可能将每年下调 100 万欧元。然而，奥地利光伏协会同时指出，承诺提供的资金额也存在着偏差。2008 年至 2011 年，政府曾提供了 1.125 亿欧元的补贴，然而仅实际支付了 7500 万欧元。（来自：solarzoom）

11. 能源部长不支持 泰国太阳能产业恐受阻（01-17）

能源部长蓬萨 15 日表示，能源部今年将大力推广生物燃气类能源开发，并定下目标要在未来 10 年内，建立可供应 1 万兆瓦（百万瓦）的生物燃气类能源供应体系，主要使用“象草”作为原材料生产生物燃气或者甲烷类燃气。国家能源政策委员会近期内将开会研讨该项目。至于支持太阳能发电系统的计划，原订目标为：由泰国电力局向民间采购太阳能电力 2000 兆瓦，虽然电力局已经签约采购 2000 兆瓦，但实际并网发电的太阳能电力目前仅为 1200 兆瓦，能源部认为该计划进度未能达到预期的 80%，所以已指示电力局暂缓实施该支持性质项目。能源部消息透露，太阳能系统未能获得官方重视的原因，是业者采用的科技投资过高，造成许多财团银行不愿意提供贷款资金，导致该电力供应体系发展受阻。虽然民间业者申请能源部改变所使用的科技，但未获能源部批准。而且电力局向民间业者采购的成本也偏高，导致能源部有意暂停支持开发太阳能发电计划。（来自：泰国世界日报）

12. 光伏发电补贴预期缩水（01-18）

中国可再生能源学会副理事长孟宪淦告诉记者，“分布式光伏发电补贴标准经过多轮讨论后，目前大家更倾向于 0.45-0.5 元/度电的补贴上限方案，较此前提出的上限 0.6 元/度有所下降，现在方案已基本成形，何时发布还要看相关部门安排，但今年肯定会发布。”据了解，去年 9 月国家能源局发布了《关于申报分布式光伏发电规模化应用示范区的通知》，提出国家对示范区的光伏发电项目实行单位电量定额补贴政策，对自发自用电量和多余上网电量实行统一补贴标准。此后，一位参与了光伏电价补贴政策意见征集工作的人士透露，分布式光伏电价补贴主要内容包括：所有分布式光伏发电项目，包括自发自用和余电上网部分，都可以获得 0.4-0.6 元/度的补贴。对于最高补贴上限下调的原因，孟宪淦表示，可能主要出于目前实际情况考虑，为了使其与“金太阳示范工程”补贴更好地结合起来，也希望地方政府能够出台一些相关优惠政

策。（来自：北京商报）

13. 摩洛哥启动太阳能项目第二阶段的招标（01-18）

据众多媒体报道，摩洛哥预估将在 2013 年末之前展开 500MW 太阳能园区第二阶段的招标工作，该园区位于瓦尔扎扎特太阳能综合区。据各媒体报道，第二阶段将涉及 360MW 的容量，使瓦尔扎扎特太阳能发电项目总容量达到近 500MW。第一阶段由沙特阿拉伯项目开发商 ACWA 国际电力公司于 9 月承建。它凭借低于排位第二的投标者 28.8%的价格优势赢得了此次招标。作为第一阶段的一部分，ACWA 将在综合园区开发一个 160MW 的 CSP 设施。该项目已获得所有必要的融资以确保其顺利实施，预估在 2013 年第二季开始施工建设。记者已与 ACWA 取得联络，以确认该公司是否将参与该项目第二阶段的投标，但尚未收到答复。这一太阳能项目于摩洛哥政府的目标相一致，即到 2020 年使太阳能发电达到 2GW。（来自：环球光伏网）

14. 国家光伏质检中心正式成立电站检验部（01-18）

为了进一步完善 CPVT 光伏产品全产业链检测能力，积极服务于我国的光伏产业，国家太阳能光伏产品质量监督检验中心(CPVT)日前正式成立电站为了进一步完善 CPVT 光伏产品全产业链检测能力，积极服务于我国的光伏产业，国家太阳能光伏产品质量监督检验中心(CPVT)日前正式成立电站检研部，该部门主要负责并网及离网光伏电站、户用光伏系统、光伏逆变器、EMC 等产品及项目的检测、监造、认证、标准、咨询、培训等工作。（来自：生意社）

15. 西班牙 80%光伏制造商将破产（01-18）

在西班牙实施了新的具有追溯力 FIT 补贴后，光伏行业营收下降了 30%。西班牙可再生能源部代表要求布鲁塞尔帮助结束对西班牙光伏行业的"骚扰"。西班牙国家清洁能源生产商及投资商委员会表示：新 FIT 加上 7%的发电税将导致西班牙 80%的中小型光伏生产商破产。

在 ANPIER 主席 MiguelMartínez-Aroca 与欧委会能源专员助理 TatianaMarquezUriarte 在布鲁塞尔于 1 月 16 日举行会议之后，ANPIER 发布了警告。ANPIER 在声明中表示：TatianaMárquez 意识到了对西班牙发电商征收能源税不合理性。此外，她还宣布西班牙政府将会很快收到欧盟在此方面的建议。ANPIER 对于西班牙光伏企业面临严重的现金流问题表示担忧，尤其是他们已经积累了大量的银行债务，而且不能依赖新的融资来源。Uriarte 通知 ANPIER 主席称：欧盟可能使用欧洲投资基金来帮助这些这些西班牙光伏企业。DGEnergy 能源也对欧洲太阳能制造商受制于不同标准表示失望，称追溯性可再生能源规则不统一。因为西班牙高法已经裁决其中一些法规合法，而英国法院则裁决这些法规不合法。（来自：solarF）

● 企业动态

16. SolarCity 为太阳能投资基金提供“备份”服务（01-14）

能源供应商 SolarCity(NASDAQ:SCTY)日前宣布，为其著名的太阳能投资基金提供“备份”服务，旨在为投资者提供额外安全保障。该公司日前与一家 AA 评级金融机构达成业内首个主备份服务协议，然而细节尚未公布。SolarCity 首席执行官林登·赖夫(Lyndon Rive)表示：“我们正不断创建改进我们的投资基金，这将为屋顶太阳能业务吸引新的投资者，并扩大其资金来源。我们的备份服务是一个可选择的优化处理方案，通过将一家 AA 评级机构作为后盾，进一步降低投资风险，确保了我们太阳能发电系统服务的持续性。”一些成熟的资产类别，如抵押贷款、汽车贷款和学生贷款的开发商，经常与大型金融机构合作，为投资者提供附加保险，以应对资产服务风险，换取较低的资金成本。此优化处理被称为“备份服务”，是成熟的资产类别的共性，SolarCity 现正为其太阳能投资基金提供“备份服务”。（来自：PV-Tech）

17. 晶澳太阳能任命靳保芳为 CEO（01-15）

北京时间 1 月 14 日晚上消息据《华尔街日报》报道，晶澳太阳能(JASO)已任命前首席执行官靳保芳为公司新首席执行官，并将于 1 月 21 日正式取代当前首席执行官方朋。靳保芳先生自 2005 年 5 月来便一直担任公司董事长，自 2009 年 7 月来出任执行董事长。他在 2009 年 3 月至 2010 年 1 月期间曾担任公司首席执行官。方朋先生为期三年的首席执行官任期将于 1 月 20 日结束。（来自：新浪财经）

18. 超日太阳危局待解：回款或达 38 亿 大规模裁员开始（01-15）

对于外界关注的债务问题时，倪开禄承认很困难，确实非常吃紧，也已在和各个银行谈，让他们再给时间。国外电站本来想自己经营，但现在必须卖掉了，估计能收回 14 亿左右，再加上继续催款回收，总共能达 38 亿左右。并开始大规模裁员，此次超日太阳仅劳务工就将裁掉 700 人。而按超日太阳 2012 年中报显示，员工总数为 2304 人，按此计算仅裁去的劳务工就已占员工总数的 30%。（来自：21 世纪经济报道）

19. 美国多晶硅制造商 Hemlock 裁员 400 人（01-16）

本周一，美国赫姆洛克半导体集团（Hemlock Semiconductor Group）宣布，由于全球多晶硅供应过剩以及销往中国的产品可能面临征收关税的威胁，该公司将对其在田纳西州和密西根州工厂裁员 400 人左右。赫姆洛克半导体集团表示，此次裁员将分别波及到田纳西州的 300 名员工和密歇根州的 100 名员工。（来自：商务部网站）

20. 顺风光电以 1200 万美元收购顺风材料（01-17）

制造商顺风光电国际有限公司日前宣布，其同意从有限责任公司 New Capability 手中收购顺风材料 45.45%的股权。以 7200 万元人民币(1200 万美元)的价格收购，顺风材料将成为该公司旗下一家间接全资子公司。顺风光电国际有限公司将必须在 2013 年六月三十日之前全额支付。完成收购后，顺风材料将成为一家垂直一体化公司，能够更快更有效地对做出决策，以响应市场环境。（来自：PV-Tech）

21. 拓日新能与榆林城投成立合资公司 推动定边县 480MW 光伏电站（01-17）

深圳市拓日新能源科技股份有限公司近日与榆林市城市投资经营集团有限公司签署《合作协议书》，公司拟与榆林城投在榆林共同合资设立合资公司(名称未定，简称榆林新能源)。双方希望将榆林城投的地域性优势和融资优势与公司的技术成本优势进行有效地结合，共同打造现代化新能源开发和运营的企业。主要负责在陕北及周边地区光伏电站建设运营、光热工程建设运营以及当地新能源城市建设等领域。榆林新能源注册资本 5000 万元，全部以现金出资，其中拓日新能以现金出资 2450 万元，占注册资本的 49%；榆林城投以现金出资 2550 万元，占注册资本的 51%。合资公司业务包括：投资及运营光伏并网电站；投资及运营光热供水以及供暖工程；提供与建筑结合的分布式光伏发电系统； 提供传统能源和新能源结合的能源解决方案等。目前合资公司市场方向包括榆林市定边县 480MW 光伏电站及榆林市新立项光伏电站项目；榆林商用建筑及住宅建筑采用新能源技术；新能源照明工程及公园照明工程，榆林及周边地区太阳能独立供电系统，在空港生态区建设运营太阳能光伏大棚等。（来自：PV-Tech）

22. 阿特斯合资光伏电站项目获中国首个 TUV 国际权威认证（01-17）

1 月 15 日，由阿特斯阳光电力集团(NASDAQ:CSIQ)合资公司——苏州高创特新能源有限公司总包建设的宁夏红寺堡光伏发电一厂 50MWp 工程容量中的 8MW 光伏电站项目，已于日前正式获得国际权威认证机构 TUV 南德意志集团签发的首张中国光伏电站认证证书。意味着该电站项目从设计到施工，完全符合 TUV 参考 IEC 62446 关于并网光伏发电系统-项目文件、调试测试和验收检验的要求；标志着阿特斯及

其中国团队的整体解决方案能力达到了国际先进水平；展示了其在电站系统建设领域的领先实力。据悉，电站项目认证产生在光伏市场不断向产业链后端迁移的环境背景下，整个认证过程涉及基础文件检查、符合性和一致性检查、现场施工安全检查、现场测试、施工单位体系检查等各个环节，目前在国内尚处于起步阶段。而随着中国光伏并网发电标准、政策的逐步推进和完善，该类认证在评估企业电站建设实力，为客户提供选择依据的过程中，将起到越来越突出的作用。（来自：PV-Tech）

● 电站动态

23. 天合光能甘肃武威市 50MW 光伏发电项目获批准（01-14）

1 月 11 日，天合光能(NYSE:TSL)宣布获得甘肃武威市 50MW 并网光伏发电项目的工程建设和管理运营资格。项目位于武威市民勤红沙岗区域，用地类型为国有未利用土地，工程总装机容量为 50MW，预计年平均上网电量 7747.4 万千万时，并网事项已明确界定，所发电量将由甘肃省电量公司统一调度。（来自：PV-Tech）

24. 中电投临泽 9MW 光伏项目获甘肃发改委核准（01-14）

日前，甘肃省发展与改革委员会以 2012 年 2172 号文印发了《关于中电投临泽县扎尔墩滩 9MW 并网光伏发电项目核准的批复》。据悉，临泽光伏电站总装机容量 9MW，年平均上网电量 1313.4 万千瓦时，建成后发电量由甘肃省电力公司统一调度。（来自: PV-Tech）

25. 国电肥城 9.5MW 光伏项目获山东省发改委核准（01-15）

1 月 10 日，山东省发改委以鲁发改能交[2013]21 号文件，对国电石横发电有限公司承担的肥城光伏项目进行核准批复。该项目位于肥城市老城镇北侧丘陵地带，占地面积 20 公顷，发电容量 9.5MW。这是国电石横发电公司第一个获得核准的新能源项目，标志着公司转型发展进入了新阶段。（来自：PV-Tech）

26. 中国电科 48 所落户卡塔尔吹响了进军中东号角（01-16）

近日，中国电科 48 所与卡塔尔某建筑公司正式签署 21.6KW 离网屋顶光伏系统示范项目 EPC 合同。此次合作进一步拓展了 48 所在该地区的电站业务，使 48 所产业链在该地区得到延伸，吹响了进军中东新能源终端市场的号角。（来自：国资委网站）

27. 航天机电 150MW 并网光伏发电项目获批（01-18）

1 月 17 日晚间公告称，公司“嘉峪关 70MW 并网光伏发电项目”、“嘉峪关 30MW 并网光伏发电项目”和“高崖子滩 50MW 并网光伏发电项目”已获甘肃省发改委的核准批复。以上三项目，由公司全资子公司嘉峪关太科光伏电力有限公司及高台县太科光伏电力有限公司负责投资、建设工作。据公司 2012 年 11 月 19 日公告称，“嘉峪关 70MW 并网光伏发电项目”和“嘉峪关 30MW 并网光伏发电项目”合计使用资金 1.99 亿元，“高崖子滩 50MW 并网光伏发电项目”使用资金 1.06 亿元。据公司预测，嘉峪关项目预计完成时间为 2013 年年底，项目投资内部收益率为 10.8%；高崖子滩项目预计完成时间为 2013 年年内，项目投资内部收益率 10.5%。（来自: 财经网）

28. 加拿大开发商与厄瓜多尔签署 50MW 光伏电站购电协议（01-18）

加拿大可再生能源开发商 Solexica Energy Corporation，JCM Capital 和 Radical Energy 联合在厄瓜多尔建设 50MW 光伏电站，并与当地电力公司 Conelec 签署了为期 20 年的购电协议。该电站项目拥有来自政

府的强力支持。Conelec 在 2011 年初出台了其上网电价补贴政策，并网光伏项目上网电价补贴为每千瓦时 0.4 美元。（来自：PV-Tech）

● 合作订单

29. 阿特斯太阳能获得 10 MW AC 组件供应合同（01-15）

北京时间 1 月 14 日消息，阿特斯太阳能今日宣布其子公司 Canadian Solar Solutions Inc.已与 Algonquin Power Co. (APCo)签署 10 MW AC 组件供应合同。（来自：i 美股）

30. 天合光能为 Green Tower 项目提供光伏组件（01-18）

Trina Solar Limited (NYSE:TSL)-天合光能是光伏元件、解决方案和服务领域的全球领导者，公司已经为德国勃兰登堡州的 Green Tower 项目提供总计 61 兆瓦的光伏组件。超过 252，000 个多晶矽组件安装在位於勃兰登堡州 Jocksdorf 的此前的 Preschen 飞机场，每个组件平均峰值输出功率超过 240Wp。（来自：生意社）

● 产业财经

31. 受累于光伏产品价格大跌，保利协鑫料去年由盈转亏（01-14）

保利协鑫能源控股有限公司周五称,预计 2012 年度将由盈转亏,并将录得重大净亏损,主要受累于光伏产品价格大跌.保利协鑫在联交所一份声明中称,受美国向中国光伏产品征收双反税、欧债危机影响光伏电站融资等不利因素,光伏市场发展步伐因而放缓及行业出现产能过剩,加之海外企业向中国恶性低价倾销多晶硅,导致光伏产品价格在 2012 年大幅下跌,下跌幅度于 2012 年下半年尤其严重."集团将对无形资产、存货、应收款和生产设备等进行减值及拨备."公告并称.该公司于 2011 年度录得净利为 42.7 亿港元,2012 年上半年则录得净亏损 3.3 亿港元.不过保利协鑫同时指出,继 2012 年光伏产品在价格上的激烈恶性竞争低效产能退出,产品价格于 12 月已趋平稳且有见底之先兆.（来自：路透社）

32. 新大新材：股东大会通过重组方案（01-14）

2013 年 1 月 14 日公告,新大新材 2013 年第一次临时股东大会于 2013 年 1 月 11 日召开,审议通过了《关于公司进行重大资产重组的议案》。公司拟以 6.41 元/股向包括中国平煤神马集团在内的易成新材全体股东发行 1388.04021 万股,购买其持有的平顶山易成新材料股份有限公司 100%股权,交易价格总计 8.9 亿元。本次资产重组完成后,公司第一大股东变更为中国平煤神马集团,实际控制人变更为河南省国资委,主营业务不发生变化。本次增发价 6.41 元/股,低于目前市价 7.12 元/股,安全边际较好,利于顺利增发。公司与整合对象易成新材均属于光伏企业,目前光伏行业国际市场需求大幅萎缩,国内市场已经处于充分竞争格局,公司和易成新材合计市场占有率约 40%左右,将成为行业内市场占有率最高的企业,对下游切片厂商议价能力将显著增强,可以有利地制约行业内企业为提升市场占有率而进行盲目降价的局面,有利提升行业竞争力。重组之后最大的风险来源仍是光伏行业需求不振的问题,新的上市公司利润仍将维持低位,重组无法带来较大业绩改善。目前重组方案在二级市场已经充分反映,获股东大会通过不会对股价造成重大影响。（来自：金融界网站）

33. 海润光伏 2.2 亿加码光伏电站（01-15）

海润光伏继去年 10 月投资光伏电站公司后，15 日宣布再次斥资 2.2 亿元在沪、吉、鲁三地投资设立

三家与光伏电站业务相关的全资子公司。海润光伏 15 日公告，公司将以自有资金 2 亿元，投资设立全资子公司海润光伏（上海）有限公司，该公司主要从事多晶硅太阳能电池、组件、单晶硅太阳能电池、组件的研究、开发、销售；太阳能系统集成的研究、开发、销售；太阳能电站的投资、运营等业务。与此同时，公司将注销海润光伏科技股份有限公司上海分公司，进而满足集团化战略发展需要，整合公司现有资源，提高管理效率。此外，海润光伏为拓展公司在国内的太阳能工程、光伏电站等业务，进一步强化公司国内光伏电站的市场份额，公司计划分别在吉林和山东投设注册资本 1000 万元的全资子公司，即吉林海润电力投资有限公司、山东海润电力投资有限公司（公司名称以工商登记机关核准为准）。公告显示，两公司都将以投资、建设、经营、管理光伏发电、光热发电、风光互补发电、水力发电、电力设施、高新技术、环保产业以及与新能源相关产业等业务为主。（来自：上海证券报）

34. 拓日新能 2450 万元合资设光伏电站（01-15）

拓日新能 15 日公告，公司拟出资 2450 万元与榆林城投在榆林共同合资设立“榆林**新能源科技有限责任公司”(暂定名)，占其 5000 万元注册资本的 49%，新公司主要经营光伏并网电站、独立光伏供电系统等建设及运营。（来自：中国经济网）

35. 尚德电力重新符合纽交所最低股价上市标准（01-15）

Suntech Power Holdings Co.，Ltd.(NYSE：STP)-尚德电力是世界最大的太阳能板制造商，15 日公布公司重新符合纽约证券交易所数量性连续上市条件。 在 2012 年 1 月 8 日的一篇函，纽约证券交易所指出公司平均股价在截至 2012 年 12 月 31 日前的 30 个交易日高出纽约证券交易所$1 的最低要求。（来自：北美环球财经）

36. 韩华新能源发行 1 亿美元票据（01-15）

北京时间 1 月 15 日，韩华新能源宣布和三星证券亚洲 Samsung Securities (Asia) Ltd.以及 Kookmin Bank Hong Kong Ltd. 达成协议，在美国以外发行三年期 1 亿美元的浮动利率的票据。票据由 Hanwha Chemical Corporation (公司最大股东的控股公司)进行担保。票据将在 2016 年 1 月 15 日到期。利率与三月期伦敦银行同业拆借利率浮动。 募集资金将主要用作公司运营资金。（来自：i 美股）

37. 东方日升年度业绩预亏约 18000 万元—26000 万元（01-17）

东方日升发布 2012 年度业绩预告，公司归属于上市公司股东的净利润预计将亏损约 18，000 万元—26，000 万元。公司称光伏产品价格同比出现大幅下跌，同时由于公司运营成本增加，最终使得公司主营业收入和毛利率同比大幅下降以及光伏产品价格持续下跌，导致计提的存货跌价准备大幅上升；欧洲市场当地银行银根缩紧，尽管公司适当延长了客户的信用期限，但仍有客户违约情形，部分应收账款坏账准备增加。（来自：中证网）

38. 光伏业陷困境 多家公司 2013 年或止步 IPO（01-17）

近日，证监会召开了 IPO 在审企业财务报告专项检查工作会议，会议明确在审企业需于 3 月 31 日之前提交自查报告。同时还明确，创业板拟上市企业若 2012 年业绩下滑，要及时撤回申请。

随着拟上市公司信息披露愈发公开透明，部分“暗疾缠身”的企业或主动或被动地在 IPO 路上折戟。上周就有 6 家企业的 IPO 申请被终止审查，这或许是一轮 IPO 撤退高峰的序幕。

业内人士分析，IPO 严查风暴下将会有两类在审企业成为“重灾区”：一类是行业整体下滑、产能过剩的企业，一类是业绩波动剧烈、盈利能力存在重大不确定性的公司。

光伏业陷困境 多家公司 2013 年或止步 IPO

2012 年我国光伏产业可谓流年不利，先后遭遇了美国、欧盟和印度等国家的轮番双反调查，在行业整体盈利能力急速降低的大背景下，行业寒冬已然来临。其负面影响反映在发行市场上，最直接的表现就是光伏企业被发审委“拒绝”。

据统计，仅在 2012 年 1 年，就有 11 家光伏企业以各种形式被资本市场拒之门外。

这 11 家光伏企业中，7 家企业的 IPO 申请被终止审查，分别是苏州快可光伏电子股份有限公司、日地太阳能电力股份有限公司、江苏辉煌太阳能股份有限公司、中海阳新能源电力股份有限公司、欧贝黎新能源科技股份有限公司、皇明太阳能股份有限公司、山西天能科技股份有限公司。其中，皇明太阳能已是第三次冲击 IPO 折戟。

此外，浙江恒基光伏电力科技股份有限公司被中止审查。上机数控、思可达光伏、英杰电气 3 家光伏企业首发申请被否。

而在 IPO 审核更加趋严的 2013 年，光伏企业的上市前景也显得愈发黯淡。据中国网财经统计，目前共有 5 家光伏产业链上的公司过会尚未发行，另有浚鑫科技、福莱特这 2 家企业已预披露尚未上会。有业内人士预计，随着光伏产业“寒冬”的持续，这些公司陷入经营困境将是大概率事件，甚至不排除“全军覆没”的可能。

财务核查旨在“劝退”绩差公司

除行业整体业绩下滑外，拟上市企业自身业绩波动不稳也可能成为证监会此轮严查甚至导致其 IPO 折戟的因素。

近日，过会 5 年不发行的遵义钛业 IPO 之路寿终正寝，成为 2013 年公布的第一家被终止审查的公司。业内纷纷揣测公司无缘 IPO 或因经营不善，而该公司最新披露新一期短期融资券募集说明书证实这一推断，公司 2012 年前三季度亏损额达 8308 万元。

此前，证监会相关人士曾对媒体表示，在审企业 2012 年度业绩下滑 50%的不在少数，注水造假的冲动很大。这类企业显然也是此轮 IPO 财务严查的重点。

在 IPO 排队企业名单上，像遵义钛业这样存在业绩危机或潜在危机的公司远不止一家，那些报告期内业绩就已存在波动的公司，由于 2012 年宏观大环境较差的影响，业绩变脸的可能性也是最大的。

据中国网财经统计，截至 2013 年 1 月 15 日，过会尚未发行的公司中，有 11 家公司报告期业绩出现波动，其中丹东欣泰电气、广东新宝电器、常州光洋轴承、昇兴集团 4 家公司 2011 年业绩较 2010 年已出现下降，苏州纽威阀门报告期内业绩大幅波动。

有业内人士预计，在史上最严 IPO 审核风暴下，很多去年经营状况不佳、财务数据下滑严重、业绩不达标的企业可能会“主动撤退”，而那些业绩波动剧烈已被监管层重点关注的企业，上市前景也难言乐观。（来自：理财中国）

39. 精功科技单季亏损过亿 业绩神话破灭（01-17）

曾创造过业绩神话的精功科技随着光伏产业“寒冬”来临，早已走下神坛。公司 2012 年业绩高台跳水，亏损窟窿进一步加剧。

1 月 16 日，精功科技发布业绩修订公告，预测公司 2012 年度亏损将大幅增加。此前，公司在去年三季报中，预计全年亏损 6800 万元-7300 万元。而如今亏损额已扩大为 1.3 亿元至 1.8 亿元。

对此，公司称，因 2012 年全球经济持续低迷，欧美实施“双反”，光伏行业遭遇“寒冬”。公司光伏装备等主导产品市场需求放缓，设备交货期延迟；下游客户资金紧张，多晶硅原料及硅片价格一直下跌，公司相应增加了减值损失计提。

公司证券部人士也直言，受行业调整影响，公司经营业绩的确不理想。不过，其认为未来行业继续下行几率较小，公司看好行业远景。

尽管如此，宏源证券分析师王静当天还是给出了增持的评级报告。王静认为，公司下调业绩预告，在市场预期之中，不会对股价造成长期较大负面影响。

截至当天收盘，精功科技股价放量大跌 5.59%至 9.97 元，全天成交 4.38 亿元。

四季度单季亏损过亿

值得一提的是，与前三季度亏损 2772.48 万元相比，精工科技四季度单季亏损额已突破亿元大关，达 1.02 亿元－1.52 亿元。而此前三年，精工科技分别实现净利润 2322.31 万元、9118.13 万元和 4.02 亿元。

长江证券分析师刘元瑞认为，公司巨亏主要是多重负面因素夹击所致。

其表示，目前光伏设备供应商的新订单主要来自设备维护，但光伏行业持续增长后首次出现了光伏订单出货比为负值的情况。去年以来，供应商的未交货订单总额显著减少，至 2012 年第三季度已经是连续第四个季度环比下降，降幅达到 30%。

从精功科技三季报信息来看，公司当期在手重大合同中，仅江苏宏宝有所进展，累计交付 2300 万元，收款 1540 万元；而公司与江苏协鑫、英利能源、海南英利的剩余合同全年皆无交付。截至去年 9 月底，公司未执行重大合同尚有 4.20 亿元。

而精功科技在去年 10 月 10 日披露的公司日常经营重大合同，第三季度履行进展情况的公告也显示，公司在 2011 年 4 月曾与江苏协鑫签署了 6.49 亿元（含税）的相关采购合同。截至去年三季度末，公司已交付 3.74 亿元（含税）的相关产品，不过，未交付金额就高达 2.75 亿元（含税）。

2012 年 8 月 24 日，公司与江苏协鑫就上述采购合同未执行部分签署谅解备忘录，同意将上述尚未交货的多晶硅铸锭炉交货时间向后推迟。

按照精功科技 2011 年全年 26 亿元的营业收入计算，仅江苏协鑫一家的采购量就占据了公司全年营业收入的四分之一。

对此，公司证券部人士也表示，江苏协鑫是公司光伏装备产品的重要客户。目前该公司经营正常，公司相关款项尚在正常履约中。

此前，公司应收账款余额在经历 2011 年的飙升之后，2012 年仍居高不下。截至三季度末，公司应收账款余额仍高达 4.48 亿元。

定增募投项目滞后

此外，公司曾于 2011 年 5 月以高价定向增发的两个募投项目进展也严重滞后。

当年精功科技以每股 60.10 元的高价定向发行 772 万股，募资 4.45 亿元，分别用于投入“年产 500 台（套）太阳能光伏装备制造扩建项目”、“浙江精功新能源有限公司搬迁暨太阳能多晶硅切片生产线技改项目”和偿还银行贷款。

其中，前两个建设项目从 2010 年 9 月便开始投建，但目前均超过计划投资期限而收效甚微。“光伏设备制造扩建项目”原拟用时两年，到 2012 年 9 月完工。但截至目前，其工程进度只推进 32.2%，仅投入 6998.59 万元。

2012 年 1-9 月，光伏装备扩建项目实现效益仅为 1360.54 万元，与预计的建成达产后的年度利润总额 13007 万元相比，存在较大差距。

“进展缓慢的主要原因是光伏市场近期变化较大，公司主动控制了该项目的投资进度以降低经营风险。未来，公司将继续推进该项目的投资。”前述公司证券部人士称。

2012 年 11 月 23 日，公司公告称，受下游行业不景气的影响，公司新签光伏装备订单大幅下滑，销售收入锐减，在此形势下，产能扩张和提升短期内并不能取得良好效益，且可能加剧投资风险。因此，公司决定将原计划延期至 2013 年 12 月。

而另一募投项目——太阳能多晶硅切片生产线技改项目，原计划于 2011 年 9 月底之前达到预定可使用状态。截至当年 9 月 30 日，该项目募集资金累计投资额为 10212.82 万元，完成投资进度 92.68%。

公司方面表示，2012 年以来，硅原料市场价格继续下跌，硅片价格也继续走低，产品出现“成本倒挂”的现象，使得公司搬迁项目未能达到预计的效益。

此前，尽管该项目 2011 年期间已完成搬迁工作，但受当地用电负荷限制及欧债危机等因素影响，同时 2011 年下半年硅原料市场价格大幅下跌，硅片价格也持续走低，产品毛利率同比有较大幅度下降甚至亏损。

而王静则认为，2013 年在国内应用市场大幅度增长和多晶硅料“双反”的预期下，预计公司的业绩将能够出现恢复性增长。

其理由是，美国 GT 公司已宣布退出铸锭炉业务，公司硅片装备的销售可能会回到正常水平。另外，

商务部对多晶硅料的“双反”初裁可能在今年一季度公布，由此造成的市场供应缺口将助推公司多晶硅料制造工艺包业务的增长。（来自: 21 世纪经济报道）

二、 产业观察

40. 光伏电站不能再大跃进（01-15）

从 2012 年 11 月 1 日起，国家电网将为满足条件的分布式光伏发电项目提供免费全程并网服务。

根据国家电网近期发布的《关于做好分布式光伏发电并网服务工作的意见》规定，自受理起 45 个工作日内完成并网工作。对于多年来一直饱受并网难困扰的光伏行业来说，这一举措迈出了启动国内光伏市场的关键一步。浙江金品能源科技股份有限公司总经理李志华认为，太阳能光伏电站的制造成本至少降低 5%，以 1.8MW 的国家金太阳示范项目来说，与电力接入相关的投资超过 100 万元，而新政明确规定，光伏系统的电力系统方案制订、并网检测，调试等过程服务，不收取任何费用。

在一片叫好声中，部分专家也提醒光伏企业，要冷静地对待国内市场开放这个机遇。几年前，风电行业同今天的光伏一样遭遇危机，国家为了救市，通过开放国内市场的方式，帮助企业度过危机。今天，国内市场饱和，风电产业寒潮却再次涌现，一批企业依旧面临着生死危机。永城光伏企业在面对国内市场开放时，关键是要拥有核心科技、占据市场主动，这样才能避免新的危机出现。

一方面，政策支持的力度在加大。另一方面，光伏企业面对产能过剩和贸易壁垒加大的威胁，为寻找新出路，光伏企业纷纷向下游光伏电站领域延伸，但走的仍是产业链垂直一体化的老路子。几乎整个光伏业都在为打开国内电站市场而奔走。产业链垂直一体化的战略本无所谓对错，真正的问题在于，任何一窝蜂式不理性的投资或扩张，对企业而言都是灾难，更何况，现在的光伏行业已经处于水深火热之中。

目前，光伏企业的实际困难在于资金链紧绷和产品积压。通过参与下游光伏电站的建设，企业试图让资金重新流动起来，同时消化大量库存。光伏企业的这种需求决定了它们不能将电站长期置于自身的控制之下，因为这样做只会加剧公司资金链的紧张。因此，大量光伏企业进入光伏电站领域，主要是把电站建成后出售。

据了解，由于光伏企业的竞相加入，光伏电站建设领域已出现了价格战的苗头。不仅如此，目前已建成的光伏电站有相当一部分存在客户超期拖延货款的情况。据业内人士透露，光伏企业的这类债权已经达到“相当大的数字”，而一旦有光伏企业的资金链因此断裂，其引发的连锁效应很可能导致行业面临新的严重危机。

赛维 LDK 新任 CEO 佟兴雪也认为，现在来说电站的利润率是比较好的。金太阳工程，分布式电站未来也会有一些标杆电价和并网优惠，这可能是一个在政府支持下的机遇，但是靠这个挽救中国所有的光伏企业是做不到的，还是要走全球化的思路。

未来，中国以大型电站为主的市场会得到扭转，其实以前我们的政策导向都有一些问题，比如说西北等地区资源丰富，但是不适合送出，他们的电力需求又不足，所以政策对国家能源格局缺乏足够了解。相反分布式比较灵活，而且每个投资规模较小，做起来容易。但是现在很多细则都需要出台，比如说投资主体的问题，谁是投资主体？你让光伏企业做投资主体，不可能长期坚持，这里面需要国家的政策支持。现在的政策不具有操作性，比如说几个兆瓦的分布式光伏项目都要经过审批，怎么报？报了发改委还不忙死。未来细则会陆续出台，毕竟分布式是一个好的方向，大型电站不是任何一个地方想建就能建的。（来自：光能杂志）

41. 2012 中国光伏装机 1.19 吉瓦 大幅低于预期（01-16）

2013 年 1 月 14 日国家能源局发布全年发电新增设备容量 8700 万千瓦，其中，水电 1900 万千瓦，火电 5100 万千瓦，风电 1537 万千瓦。截至 2012 年底，全口径发电装机容量 11.44 亿千瓦，其中，水电 2.49 亿千瓦，火电 8.19 亿千瓦，核电 1257 万千瓦，风电 6237 万千瓦。

那么光伏和其它的装机量是多少？8700-1900-5100-1537=163 万千瓦，也就是说整个 2012 年光伏等其

它装机量仅仅是 1.63GW？比预计的低很多！

2013 年 1 月 15 日，据电监会监测，2012 年，我国共消纳清洁能源电量 10662 亿千瓦时，同比增长 28.5%，占全部上网电量的 21.4%，较去年同期提高 3.9 个百分点。其中，水电 8641 亿千瓦时，同比增长 29.3%，核电 982 亿千瓦时，同比增长 12.6%，风电 1004 亿千瓦时，同比增长 35.5%，太阳能发电 35 亿千瓦时，同比增长 414.4%。

截至 12 月底，全国新增水电 1551 万千瓦，风电 1285 万千瓦，太阳能发电 119 万千瓦，全国全口径发电装机容量达 11.4 亿千瓦，其中水电装机 24890 万千瓦，同比增长 6.8%；核电 1257 万千瓦，同比增长 0%；风电（并网）6083 万千瓦，同比增长 31.6%；太阳能发电（并网）328 万千瓦，同比增长 47.8%。清洁能源装机规模持续增长。

2012 年中国光伏装机 1.19GW，为什么会大幅度低于 2012 年初的预计值？

分析要点如下：

1。电监会的数据来源为中电联，中电联的数据是以各省直报的形式报上来的，一般是以当年 12 月 20 日为截止日开始上报，这当中有一定的误差，但是不会到 GW 级别。

同时并网量不等于组件安装量，实际的组件安装量是会大于 1.19GW 这个数字。同时并网发电一般也小于并网装机。

2。本次上报的数据是以大型并网电站为主，而占装机量相当比例的金太阳项目仅少量的纳入统计口径。12 月份公布的 2012 年 11 月分布式总装机容量仅有 176.4 兆瓦。

3。从 2 季度开始，整个 2012 年的组件，逆变器和 EPC 总包的价格几乎单边下跌的。组件价格从 2012 年初 6.5 元/W，降到 3.5 元/W 左右，大型并网逆变器的价格从年初 0.8-0.9 元/W 降到 0.4-0.5 元/W，其它的 EPC 部份从 3 元/W 降到 2 元/W 不到。差不多是每天都比前一天的价格低。因为国内光伏市场供大于求的情况未有根本性的改变，开发商总是可以压到更低的价格。

而整个发改委并没有政策表明要在 2013 年底前降光伏并网电价，所以众多手里有着项目的开发商在有意无意的拖慢进度。故整个 2012 年的装机量是大幅低于 2012 年初预期的 5-7GW。

后续情况会怎么样？

由于 2012 年年末突然传出 2013 年上半年会降光伏并网电价，所以从西部的大型地面电站反馈的情况来看，有多个项目在隆冬季节密集开工建设，抢工期，计划在 2013 年下调并网电价前完工。

2013 年 1 月 7 日在京召开的 2013 年全国能源工作会议，计划 2013 年光伏发电装机 1000 万千瓦。这是光伏第一次站在国家层面上为全年并网装机做顶层的年度设计，预期完成情况不会太差。

2012 年 10 月 26 日，国家电网出台《关于做好分布式光伏发电并网服务工作的意见（暂行）》。解决过去金太阳项目和光电建筑项目的并网问题。随着 2012 年 12 月底批复的 2830MW“金太阳”和 321MW 的“金屋顶”项目的启动，加上过去批复而未建设的金太阳，2013 年上半年国内光伏的装机数量是可观的。

叠加日本市场一季度的抢装和预期 2 月 20 日对外多晶硅双反的影响，2013 年一季度整个光伏产业链的价格将维持坚挺到略微上涨的格局。（来自：solarzoom）

42. IHS：2012 年 Q4 组件出货量激增至 11GW 2013 年有望迎来转机（01-16）

2012 年第三季度，光伏产业处境艰难，整个光伏供应链工厂利用率极低。不过，第四季度光伏组件市场需求激增。据 IHS 最新研究报告显示，2012 年第四季度光伏组件出货量接近 11GW。不过，尽管复苏迹象显现，但全球光伏产业依然处境艰难，预计 2013 年下半年前供需不平衡现象难以得到显著改善。

2012 年 Q4 光伏市场大幅反弹

2012 年第二季度，全球光伏装机量为 7.8GW，市场相对强劲，不过随后又陷入疲软，第三季度全球光伏产业再次遭受沉重打击。资深分析师 Stefan de Haan 表示：“2013 年第三季度光伏装机量仅为 7.5GW。鉴于价格下跌、出货量较低以及生产削减，批发商、工程承包商以及光伏供应商被迫谨慎处理库存。2012 年第三季度，组件产能平均利用率跌至 49%、电池产能利用率降至 56%、硅片产能利用率下滑至历史最低点 55%、多晶硅产能利用率则跌至 63%。于此同时，2012 年第三季度，价格仍持续下滑，导致组件营收仅为 60 亿美元——2009 年以来最低值。祸不单行，步履维艰，诸多供应商被迫退出市场。

de Haan 解释道：“2012 年第四季度，全球光伏市场大幅反弹。亚洲光伏市场，尤其是中国与日本，需求激增，这有助于缓和疲软的欧洲市场。IHS 预测，2012 年第四季度，全球光伏装机量为 10.1GW。中国领先组件供应商受益于市场上扬，出货量有望大幅高于预期。”



光伏组件产业（晶体与薄膜）全球出货量预测

IHS 的 10.1GW 预测值对于行业而言是一个新纪录。IHS 原先预计，2012 年末晶体硅组件平均市场价格将从 9 月低的每瓦 0.70 美元跌至 0.65 美元。不过，更为重要的是，整个第四季度价格失去“下跌”势头。去年底，一些组件价格甚至回升。创纪录的出货量与趋于稳定的价格联合推动营收大幅反弹。据 IHS 报告显示，第四季度组件销售额环比激增 42%，达 85 亿美元。

预计 2013 年供应商将遭受季节性市场疲软

据 IHS 预测，2013 年第一季度供应商将遭受全球太阳能市场季节性疲软的负面影响。这一季度，全球光伏装机量可能跌落至 6.7GW。因此，上游出货量与销售额暂时将再次压力倍增。2013 年第一季度，价格将环比下跌 4%-5%。组件营收再次回落至 2012 年第三季度水平，甚至更低。这将迫使更多供应商重新审查业务模式，最终退出太阳能市场。

2013 年有望迎来转机

度过艰难的第一季度，预计全球光伏市场需求将大幅上扬，2013 年下半年营收有望增长，价格趋于稳定。IHS 预测，2013 年全球光伏装机量达 35GW，同比上升 10%。尽管增长幅度低于去年，但 2013 年从多晶硅至组件供应链的出货量与销售额有望得以持续回升。近期，中国、法国这类重点市场出现积极政策信号，这也为光伏产业尽快复苏带来希望。

de Haan 总结道：“尽管目前断言光伏产业毫无危险仍为时尚早，但愈来愈多的迹象的确表明 2013 年有望迎来转机。”（来自：solarzoom）

43. 谁的尚德：创始人经理人内斗 5.7 亿美元债务三月到期（01-16）

目前正在尚德 CEO 金玮和尚德董事长施正荣都频频受到来自内部的质疑。

先是尚德前任和现任高管所组成的团队质疑施正荣的关联交易行为损害公司利益，紧接着，署名为尚德员工的公开信又将矛头指向现任尚德 CEO 金玮，质疑其作为一个不了解中国国情的外国人正在拖垮尚德，并要求其辞职，这导致两人之间的权利之争慢慢走向公开。

事实上，自从金玮走上尚德 CEO 宝座的那一刻起，硝烟就已经开始弥漫。

作为中国光伏产业的开拓者，尚德在不断“试错”中，一直都在为后来者提供经验，从多晶硅长单的签订、到投资薄膜、到 GSF 海外尝试（海外建电站国内银行担保来融资，即内保外贷），直到这次与投资人之间的利益之争。

这同时也是中美文化、管理制度上的一次冲突。来自海外的多家投资方告诉本报记者：“我们认金玮。”而来自国内银行和政府也同样表示：“我们只认施正荣。”就是在这样相互制衡又相互配合的情况下，尚德

走到了命运的十字路口。

此外，一位接近银行的人士向记者表示，目前尚德最棘手的问题还包括如何处理其 3 月即将到期的外债，而 7 家银行组成的银团透露，施正荣退出尚德或将自有资金拿出来做担保，将是银行继续给尚德贷款的前提条件。

“事实上要想清楚的就是，现在只有政府可以救尚德。”一位海外投资人告诉本报记者。

施正荣被举报通过辉煌硅业抽空尚德

根据该报告，尚德对辉煌硅能源镇江的利益输送 2007 年开始

2012 年年底，已有媒体报道施正荣参与控制的亚洲硅业与尚德存在关联交易。

本报于 2013 年 1 月收到另外一份由尚德前任和现任高管联合制作的调查报告，其中显示施正荣还通过另外一家私人控制的企业与尚德存在相同的关联交易行为，该公司是辉煌硅科技投资（香港）公司。这份报告中写到，英属维尔京群岛公司注册署文件表明，辉煌硅科技投资（香港）于 2006 年 9 月注册成立，而在三个月不到的时间内，亚洲硅业（青海）有限公司也正是在该地注册。这两家公司与尚德一起构成了一个贯穿产业链的上下游链条，由亚洲硅业生产多晶硅，再卖给辉煌硅业制成硅片，最后卖给尚德做电池片。

根据江苏省工商管理局的资料，2006 年 12 月，香港辉煌硅科技投资在江苏省扬中市油坊镇环太工业园江苏设立了辉煌硅能源（镇江）有限公司（下称辉煌硅能源镇江）。该公司董事会由施正荣的三个同乡老友吴美蓉、李仲盈和王艺澄组成，吴美蓉同时担任辉煌硅能源镇江的董事长。报告指出，这三人实际为施正荣在辉煌硅能源镇江的代理人，施正荣通过这三人始终全盘控制着辉煌硅能源镇江。

根据该报告，尚德对辉煌硅能源镇江的利益输送 2007 年开始，是年，尚德向辉煌硅能源镇江提供了 1080 万现金存款。其后的 2008 年，尚德又与辉煌硅业签订了价值 3 亿美元的“照付不议”供应条约和 23000 万美元的现金预付款项以及提供贷款，以保证其利益。也是在这一年，尚德以 2140 万美元从施正荣手里买下辉煌硅能源镇江 18%的股份，与此同时，施正荣、尚德当时的首席财务官张怡和总经理陈秋鸣进入辉煌硅能源镇江董事会。

2009 年 9 月 27 日，辉煌硅能源镇江在江苏注销，与此同时，其原班人马与同样从事硅片生产的镇江环太硅科技有限公司合并，施正荣控制新公司大约 65%的股份，剩下的股份由环太硅科技原总裁王禄宝以及尚德拥有。

2010 年，施正荣与王禄宝产生分歧曝光，镇江环太解体。施正荣与尚德共同继承了镇江环太的大部分资产，并且施正荣控制其中 71%的份额，尚德控制其余的 29%。此后，这部分资产被另立门户，新成立镇江荣德新能源科技有限公司（下称镇江荣德）和仁德新能源，这两家公司同属于注册在维尔京的辉煌硅业公司。

2010 年 12 月，欧洲金融危机的影响波及到整个光伏行业，硅片制造的产能过剩也逐步显现，危及镇江荣德的财务状况。这时尚德再次出现，以 1.23 亿美元的价格购买此时已在施正荣名下的辉煌硅业资产。而这位高管也同时透露，这一价格是当时市场对该部分资产估价——25300 万美元——的四倍，当时镇江荣德仅有 375 兆瓦产能。

尚德做出这笔投资的后果，是尚德当年财务状况极为不佳，并且根据其财报，尚德硅片制造成本高于其竞争对手保利协鑫和天合光能。

在这整个过程中，尚德前后 2 次购买了上述涉及企业的股份，第一次为以 2140 万美元从施正荣手里买下辉煌硅能源镇江 18%的股份，第二次为以 1.23 亿美元的价格购买镇江荣德股份，共花费 1.44 亿美元。

金玮被举报只顾海外投资者利益

银行进驻尚德的领导曾公开表示，金玮对银行的不尊重是自毁长城

在 GSF 事件公开报道后（GSF 为尚德在海外投资电站的平台，其项目由国开行担保，尚德做反担保，2012 年 7 月，其中一项由尚德向国开行提供的反担保被证实不存在），海外投资者意识到需要保全自己在上市公司中的利益，并由此使得金玮通过尚德董事会正式走上尚德 CEO 的宝座。

而在金玮上任后，其立即推行了一整套严格按照美国上市公司规范化操作的措施，以投资人利益最大化为主导的目的显而易见，而上述公开信也使得内部矛盾公开化。

这封公开信以“请社会各界救救我们吧!”开头，直陈无锡尚德以及其供应商所覆盖的 20 万家庭不愿成为尚德高层“老外”们结党营私的牺牲品，和他们的剥削对象，把矛头直指以金玮为代表的尚德高层中外籍以及台湾地区管理人员，并将外界至今很难了解的、金玮在上任后推行的一系列措施公之于众。

金玮祖籍杭州，生于台湾地区，在美国长大。他上任后从人事调动、信息披露、业务模式、与政府关系几个方面对尚德做了彻底的“海外式”调整。

这份报告显示，从人事调动方面，金玮上任后即开除了一大批施正荣的旧部、尚德的创业元老们。与此同时，金玮把尚德的 CFO 丁怀安从 CFO 调至“临时 CFO”，使得尚德 CFO 和 CEO 都由金玮担任，金玮此后可以自行调拨资金。

另外，金玮还将尚德 COO Andrew Bebee、欧洲尚德总裁 Jerry Stokes、美国尚德总裁 John Lefebvre 撤职，把国内事业部并入 APMEA 区（尚德亚太、中东和非洲市场区）。同时，金玮对于原负责国内事业部的雷霆进行审计，认为其“不干净”，并借此将国内事业部裁员 50%以上。

在内部治理方面，任命台湾人李中能为集团副总裁主管 IT 部门，间接控制全公司内部资料和大量固定资产。

2012 年 9 月，在尚德遭遇最大的财务危机和股票跌至谷底的时候，金玮关闭了 P2 工厂，裁员 P2P3 工厂数千名一线员工，引发大罢工。上述人士还透露，金玮甚至准备直接关闭洛阳、镇江和苏州公司，使得更多人被裁员。与此同时，金玮宣布基层员工没有年终奖，IDL 员工取消常年服务奖。

报告中透露，金玮一上任便主持审计了 GSF 担保事件并对外界进行了披露，使得此事第一次公之于众，并给尚德造成了致命打击。

在业务模式方面，金玮上任后改变国内市场惯用的价格战策略，要求对国内销售商咬死价格，在国内大项目投标均价低于 3.9 元时，只允许国内事业部以 4.1 元价格出货。报告中披露，此举导致尚德的国内市场份额从 30%缩水至 10%。另外，在尚德糟糕财务状况下，金玮决定花费 100 万美元邀请艾森哲咨询公司进驻尚德，诊断公司运营。

上述报告指，金玮上任后，一直试图让尚德电力控股子公司无锡尚德破产，把巨额债务包袱和中国 20 万家庭的就业问题甩给无锡市政府。报告认为，其目的是让施正荣出局，其可以带着“干净”的尚德远赴美国，将尚德变成美国公司。

而对银行和政府态度傲慢成为金玮最被诟病的方面。报告中对金玮的描述是，“对无锡政府没有任何信任，尚德创立以来，无锡市政府和尚德的关系在金玮手上跌至冰点。”对此，报告中还给出了细致的描述，其中写道，金玮从来不愿意接见来自政府部门的领导，其仅有的几次去政府部门洽谈，目的也是为尚德找钱，填补国外债务窟窿。

另外，搞财务出身的金玮不会处理和银行的关系，银行进驻尚德的领导曾公开表示，金玮对银行的不尊重是自毁长城。这里提到的银行进驻尚德的领导，为由尚德的最大债权方中国银行（601988）牵头的银团，有 7 家尚德的债权银行共同参与，其目前进驻尚德对其财务进行正常的监视。

参与此事的尚德员工在报告末尾，要求 CEO 金玮辞职。1 月 14 日，记者联系到多位长期跟踪尚德的分析师和尚德员工，他们均表示，这份报告中所描述内容，可信度在 90%以上。

政府才能救尚德

眼前最棘手问题，是在今年三月高达 5.7 亿美元的可转债

一位购买了尚德股票的海外投资人在看过上述尚德员工的公开信后告诉记者，金玮的一切行为都是一个典型的海外职业经理人会做的事情，站在一个维护海外投资者利益的职业经理人的位置上，金玮所做的一切都无可厚非。“他上任后做的事情，包括开除一部分高管、披露公司的经营风险、咬住销售价格保障公司毛利，都是有助于公司的财务状况好转的。”上述海外投资人士表示，在海外，公司的治理完全是自己的事情，所以金玮认为不必要和政府和银行“点头哈腰”，也是一个正常的美国人的思维。“这最多是一种中美的文化差异。”上述海外投资人士认为。

虽然施正荣和金玮两人存在利益冲突，但也有共同的利益诉求，就是让公司走出财务困境。为此，施正荣利用在国内的资源为尚德争取银行贷款、供应商合作和项目批准，而金玮也在积极与海外债权人商讨削债事宜，并且已经顺利帮助尚德抬升股价，使尚德股票重获纽约证券交易所上市交易资格。

而如今，这场创始人与职业经理人的斗争，已经不能决定尚德最终的命运。摆在尚德眼前最棘手的问题，是即将在今年三月到期的高达 5.7 亿美元的可转债。依照尚德目前资金状况，其没有能力自己凑足这笔钱，而上述海外投资人也认为，这个问题只有通过银行贷款才能解决，目前只有当地政府可以救尚德，这点毋庸置疑。

本报记者从尚德的债权银行和江苏省发改委处获悉，目前在政府协调下，7 家债权银行组成的银团并非不愿意给予尚德这笔贷款，但他们认为前提是作为创始人的施正荣需要用自己的私人资产做抵押，或者彻底退出尚德。

“政府的思路是，不能企业赚钱的时候让政府退出，缺钱的时候又让政府顶包，扛下所有的债务。”上述银行人士告诉记者。

从 2012 年 12 月以来，一系列对于光伏产业的利好政策出台。现在尚德的这种僵持状态可能不利于解决问题。上述海外投资人士大胆猜测，施正荣可能会最终出局，而金玮的出局也在所难免。归根到底，尚德养活了其员工和包括 400 多家供应商的 20 万家庭，新的一年到来，这些员工还要每天来到尚德的工厂上班。（来自：21 世纪经济报道）

44. 光伏业潜规则：“乱账”与隐秘共生链（01-18）

1 月 15 日，天华阳光董事长苏维利告诉记者：“我对倪开禄（超日太阳（002506）董事长）有影响力，但是没有决策权。在商业活动中，我是站在天华阳光的角度，他是站在超日的角度，泾渭分明。”

在过去的一个月内，倪开禄因为将几乎所有超日（002506）股权抵押信托又无法按时偿还贷款，使超日陷入易主困境。与此同时，超日太阳第四大股东苏维利所控制的天华阳光，也因为被指和超日太阳的暧昧买卖关系，卷入漩涡。如今，天华阳光正处于香港上市的关键时刻。苏维利强调，其与超日太阳的关系全部都符合商业规则。

与此同时，苏维利也揭开一段光伏产业链中上下游公司的隐秘共生链，双方在获得项目、吸引投资和优化财报三方面各取所需，构成一个紧密合作团体。这在整个产业链中绝不是孤例。

建厂才有项目：地方保护主义下的合作

天华阳光与当地政府达成一致，由天华阳光拉一家企业来青海投资产能，这家企业就是超日太阳

2012 年 11 月，超日太阳宣布以自有资金不超过 6691.5 万元向青海锦国兴新能源科技有限公司（下称青海锦国兴）增资扩股，以取得青海锦国兴 60%的股权。倪开禄曾表示，这笔投资有助于超日在青海拿到 200MW 的光伏电站项目。

一位业内分析师则指，超日太阳此笔投资的真正目的，在于获得青海锦国兴已经在青海建成的厂房，以便超日在河南洛阳和江西九江的产能整体搬迁过去。青海锦国兴是青海在光伏产品“供不应求”阶段的投资，但厂房建设完毕后行业已产能过剩，故青海锦国兴从未投入真正生产。

鲜为人知的是，这笔交易背后主导方为天华阳光。

各地都有一条“心照不宣”的规则，即只有在当地落实产能，才能获得当地电站项目的建设资格。这导致各地涌现出一大批为了拿到路条而草率上马的“垃圾”产能。

天华阳光是业内极少的只做下游电站开发、没有上游产能的公司，在争取国内的电站项目过程中，没有办法响应地方政府投建产能的要求，成为天华阳光最大的短板。苏维利承认，为了获得青海的 200MW 电站项目，天华阳光与当地政府达成一致，由天华阳光拉一家企业来青海投资产能，这家企业就是超日太阳。

但彼时超日已陷入债务危机，超日在河南洛阳、江西九江的产能正处于闲置，故苏维利就向倪开禄建议，将超日在九江和洛阳的产能搬迁到青海去。“洛阳和九江附近没有港口，对出口不利，河南和江西两省光伏发电市场不大，故把产能留在这两地意义不大。”苏维利说。

苏维利透露，倪开禄在回国后，已经去往青海，向当地保证超日不会倒闭。根据苏维利提供的数据，超日太阳目前的全部产能为 400-500MW，一旦青海的 200MW 项目落实，将为超日带来十几亿的业绩，占到其总业绩的一半。

相互参股：吸引风险投资

天华阳光也需要一个供货商合作，增加在购买组件方面的实力

苏维利曾表示在超日太阳改制时，参股 33%。苏维利解释，下游企业对于上游企业的参股是一个普遍现象，天华阳光不仅参股了超日太阳，还参股了另一家上游企业巨力新能源。除此之外，东方日升（300118）和保定天威都曾经要求天华阳光参股。

上游企业如此热衷于下游参股的原因，苏维利解释为，是一种吸引投资者的需要。2008 年以后，市场就是一个重要的资源，“如果有一个有市场资源的战略伙伴入股公司，会使上游企业的投资人心里踏实。”

苏维利还表示，天华阳光入股超日太阳另一个重要的原因，是在 2007 年时，光伏市场还处于供不应求的时代，当时下游企业向上游购买光伏组件需要全额付款，组件供应商甚至可以随意调整供货量和发货日期，甚至货价。所以当时天华阳光也需要一个供货商作为合作伙伴，增加在购买组件方面的实力。

资产变应收：混乱的财务模式

超日将这些光伏组件的销售 100%记为应收账款

上游组件商在与下游电站企业的合作中所能获得的最大收益，就是能将电站资产记为销售收入，苏维利告诉记者，如果超日重新调整记账方法，其应收账款会减少 90%。目前，超日方面没有证实这一观点。

现任超日总经理张欣宇曾经表示，超日销售非常少，其 90%的组件都用做合作投资和职工电站模式。

超日在海外投资的众多电站项目，如美国、意大利等，并没有通过发改委和商务部的审批。一位业内分析师透露，之所以超日能不获得审批而完成电站项目投资，是超日太阳的海外电站投资不是一种资本投资，而是一种贸易投资。操作方法就是用其产品光伏组件做投资。在这种模式下，投资双方约定，超日太阳的组件不是按照正常销售渠道输出，而是用做项目投资。这也导致项目将不按照正常账期回款，而在该电站项目销售出去后，才会回款。

在这个案例中，超日即投资方，天华阳光即当地开发商，两者在保加利亚 30MW 项目上的合作就采用了这种模式。苏维利告诉记者，在保加利亚项目中，天华阳光的作用是为超日太阳服务，其角色是开发商加工程总包商。

天华阳光将项目土地所有权和开发权转给超日，超日付钱给天华阳光。然后天华阳光完成工程建设。

超日角色是投资者和供应商，即这个项目由超日太阳投资拥有，超日太阳又向这个项目提供组件，所以如果完整的来看，在这个项目中，超日太阳是把组件卖给了超日太阳自己。

由于超日在保加利亚当地没有团队，其不能完成对当地电站的运营和维护，所以这部分工作由天华阳光完成，这也导致超日要求天华阳光在项目中占 30%股份——问题也就在此出现了，如果超日把项目作为长期投资来处理，其供应的光伏组件营业额就不能被当期确认，而应该做资产处理。并且不能完全做资产处理，因这个项目天华阳光还有 30%股权。所以，按照正常财务程序，这个项目中 30%的光伏组件资产超日可以确认为销售收入（应收账款）。

但是超日被市场视为以组件销售收入为主营业务，如果不能确认为销售收入，其当期业绩就不好看。苏维利称，目前超日的做法利用了“实质重于形式”的会计原则。按此会计原则，企业应当按照交易或者事项的经济实质进行会计确认，计量和报告，不应仅以交易或事项的法律形式为依据实现。也就是说，超日虽然是大股东，但实际并不运营此项目，对资产不控制，对业务不管理。因此，超日将这些光伏组件的销售 100%记为应收账款。

苏维利表示，这个难题是所有向下游拓展的上游企业普遍面临的难题。对于现在的上游企业来说，不做下游是死，做的话面临销售收入确认问题，非常棘手。

为解决这个问题，苏维利表示正在探索一种政府基金的新模式。他设想，可以先在行业内形成一个产业联盟，制造商都进入这个平台，通过这个基金去投资电站，这样所有制造商都可以确认销售收入。他还考虑到，国内电站的收益是 3%，远远低于国外平均收益 15%的水平，所以他希望做一个资产包，其中 60%是国外电站，40%是国内电站，这样使得收益平衡，达到 8%的平均值，卖给基金。但也有业内分析师表示，这种做法涉及到监管问题，也牵涉到跨国并购和法律问题。（来自: 21 世纪经济报道，作者: 蒋卓颖）

45. 2012 年太阳能光伏设备支出下降 72%至 36 亿美金（01-18）

预计 2013 年将进一步下降至 22 亿美金；长期低迷的投资环境下设备厂商生存策略至关重要

NPD Solarbuzz 上海办公室，2013 年 1 月 18 日—根据 NPD Solarbuzz 光伏设备季度报告 PV Equipment Quarterly 指出，2012 年太阳能光伏设备支出（包括晶硅从铸锭到组件和薄膜设备）从 2011 年峰值 129 亿美金下降到 36 亿美金，降幅高达 72%。

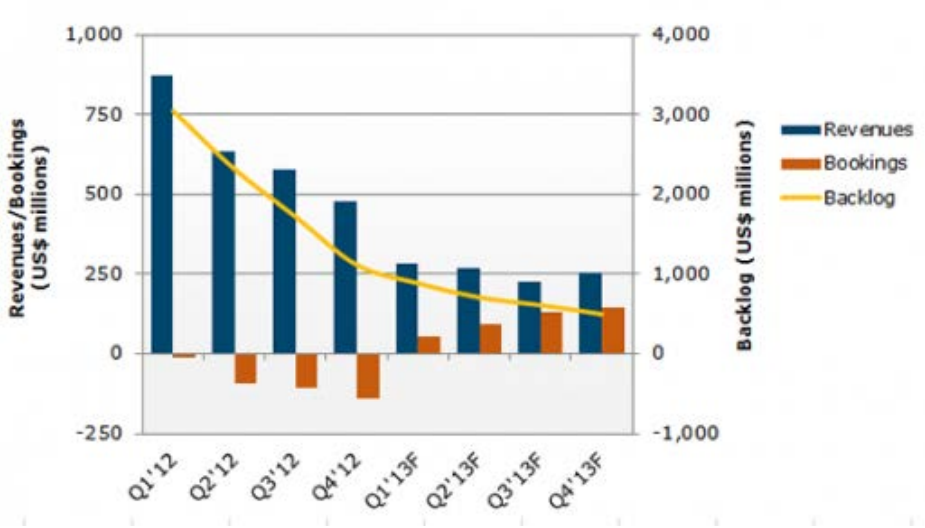
NPD Solarbuzz 副总裁 Finlay Colville 表示：“预计光伏设备支出将于 2013 年进一步降低到 22 亿美金，为 2006 年以来最低。表明光伏制造厂商实际上停止了对新产能的投资，并减少了新技术或高效路线设备升级。高效制程设备对 2012 年的出货贡献很小，仅占光伏设备支出总额的不到 5% 。”

基于 2012 年度确认的光伏营收 ，预计领先的设备供应商为 GT Advanced Technologies, Meyer Burger, 应用材料（Applied Materials）和铂阳精工 （Apollo Solar），这些供应商的光伏设备营收都超过 4 亿美金。2012 年仅有 8 家供应商的光伏设备营收超过 1 亿美金，远少于 2011 年的 23 家。

仅仅 24 个月以前，GT Advanced Technologies, Meyer Burger, Applied Materials, 和 Centrotherm 的光伏设备积压订单都达到 10 亿美金以上，然而接下来连续几个季度新进订单很少而取消订单很多，导致光伏设备积压订单量下降到 2006 年上半年以来的最低水平。

“光伏设备供应商成为了自身昔日成功的牺牲者 。”Colville 补充道，“2010 年和 2011 年的过度投资造成了现在产能过剩和供过于求，并使得终端市场价格下降，导致许多客户纷纷破产。在未来至少 3 年里将很难再见到动辄数十亿美金的光伏设备积压订单和营收。”

图一、Q1’12-Q4’13 十大光伏设备供应商业绩预测 （单位：百万美金）



来源：NPD Solarbuzz 光伏设备季度报告 PV Equipment Quarterly

2011 年和 2012 年出货的晶硅设备产能如此之多，以至于设备供应商最担心的就是在中国大陆和台湾出现二手设备市场，因为这将延迟设备支出的回暖。但是，这也显示出光伏产业尚未就技术路线达成共识，或开始新的技术采购周期。

“实际上有两个因素导致现有设备继续使用。首先，中国一线和二线晶硅制造厂商之间的产能整合，将减缓中国多余产能的退出。其次，贸易战也可能导致过剩产能被转移到海外国家来规避惩罚性关税，而海外国家因为创造了更多的就业机会也欢迎这种转移。”Colville 补充道。

在 2012 年，对设备供应商市场份额分析意义不大，因为大部分营收都是来自于 2011 年及以前签订的合同的执行。设备供应商的重点已经从市场份额转移到如何重组生产和改进研发上。

“设备供应商最终意识到高效制程升级在短期内并不能够解决 2013 年的营收问题。但是在未来支出回暖后，走什么样的技术路线来提高效率并赢得市场份额至关重要。”Colville 总结道。（来自：Solarbuzz）

46. 光伏企业竞争仍以价格为主 产业整合难度大（01-18）

企业竞争仍以价格为主 产业整合难度大

我国光伏危机的根源在于生产企业盲目扩张导致产能阶段性过剩。规范国内光伏行业发展、推动自主创新成为行业共识。预计 2013 年，企业间的竞争仍将以价格战为主，致使企业难以实施产品差异化战略。

(一)多晶硅保持低位运行，产业整合有望见底。2012 年我国多晶硅产量约 7 万吨，同比略为下滑。受供需关系及国际贸易等多种因素影响，我国 90%的多晶硅企业已停产。预计 2013 年，多数停产的多晶硅企业将被淘汰，行业的回暖预计要到 2014 年。

(二)电池组件产量增速放缓，产业整合仍将持续。2012 年我国光伏组件产量近 23GW，同比略有增长。美国去年已终裁对我国光伏产品征收高额“双反”税率，欧盟也将于 2013 年 6 月对我国光伏出口产品做出“双反”初裁，预计占全球半壁江山的欧美光伏市场将受到贸易壁垒影响，向我国光伏产品开放的海外市场需求约 10GW。2013 年，全球组件产量预计为 36GW～40GW，基本与 2012 年持平。我国电池组件产量在 23GW～28GW 之间，产业集中度进一步提高，但由于 2012 年电池组件的整合并未有效发生，2013 年仍将承受产能阶段性失衡压力。

(三)全球传统装机市场下滑，国内市场大幅增长。2012 年，全球光伏新增装机市场将达 32GW，同比增长近 10%;我国新增装机量达 4.5GW，同比增长 67%。受欧债危机等影响，传统装机大国普遍在下调补贴费率，市场发展重心逐渐向新兴光伏国家倾斜，中美日光伏市场正在加快崛起。预计 2013 年，全球新增光伏装机容量达到 35GW 以上，其中欧洲市场仅占全球的 40%，较 2012 年下降 17 个百分点，中美日将贡献近 45%的新增市场装机量。乐观情况下，我国新增装机量将达到 10GW，同比增长 122%，市场将呈现集中与分布式发电并进的局面，大型光伏电站主要集中于西北部地区，分布式电站主要集中于东南部地区。

(四)产业整合较难推进，企业仍将承受价格压力。我国光伏危机的根源在于光伏生产企业盲目扩张导致产能阶段性过剩，规范国内光伏行业发展、推动自主创新成为行业共识。目前国家相关部门正在研究落实规范产业发展的实施细则，推动行业整合。我国太阳能电池各企业间产品同质性较强，在产能阶段性失衡的情况下，产业仍将承受价格压力。目前，主要大厂电池组件制造成本约为 0.6 美元/W，而国内市场报价已低于 4 元/W(含税价)，海外报价也在 0.41 欧元/W 左右，已接近甚至低于企业的生产成本。预计 2013 年，产品价格反弹阻力较大，企业间的竞争仍将以价格战为主，致使企业难以实施产品差异化战略。当前，我国已有多家企业产能在 GW 量级以上，如尚德、英利、天合、阿特斯、晶澳等，他们的实力相当。如若仅靠企业之间的竞争进行优胜劣汰，可能有损我国光伏产业在全球的竞争力。一些欲涉足光伏产业的大型国企，本着并购利益最大化的原则，也在观望、等待最佳切入时机。一些中小型光伏企业则在停产蛰伏，行业略见好转时，将伺机开工，这也将进一步延缓产业的整合。

外部贸易不确定性增加 产业转型升级加快

国际贸易保护调查的频繁出现，加剧了产业困境。目前，我国光伏企业正在酝酿实施产业转移，欲通过到海外建厂等方式规避贸易风险。同时，企业对全球市场的开拓也朝着多方位、多元化和多样化方向发展。

(一)国际贸易保护抬头，外部贸易环境不断恶化。在全球经济复苏缓慢的大背景下，部分国家贸易保护主义抬头，美国已对我国输美太阳能产品终裁征收高额“双反”关税，欧盟也启动了对从中国光伏企业进口的硅片、电池、组件的“双反”调查。由于我国近 70%的出口产品依赖欧洲市场，一旦欧盟做出相关税率惩罚，对我国光伏产业影响更为致命。值得关注的是，我国政府高度重视此次中欧光伏贸易纠纷，在应对上也积累了丰富经验，预计此次贸易纠纷最终会通过磋商解决。另外，其他一些新兴国家如印度、澳大利亚等也意欲仿效发动对我国光伏产品的贸易保护调查。国际贸易保护调查的频繁出现，加剧了我国产业困境，也给我国光伏企业开拓国外市场带来了很多不确定性，间接增加了企业成本。

国外祭起低价竞争策略，我国无奈启动贸易救济措施。受国外多晶硅企业低价竞争策略所影响，多晶硅市场价格快速下滑，致使我国 90%以上的多晶硅企业停产，仍在维持生产的企业亏损较为严重。在美欧已对我国下游电池组件发起“双反”调查的背景下，为维护我国多晶硅产业利益，我国多晶硅企业申请对美、韩、欧多晶硅产品发起“双反”贸易调查，此举也是对光伏外部贸易环境恶化的一个策略性回应。与此同时，针对欧盟部分成员国出台的“本地化”保护条款，商务部提出与欧盟及其相关成员国在世贸组织争端解决机制下进行磋商，启动世贸争端解决程序。面对咄咄逼人的低价竞争和贸易保护做法，我国也只能据理力争，无奈选择启动贸易救济措施。

(三)产业发展出现转移，产业结构调整步伐加快。受国际贸易保护做法影响，我国光伏企业正在酝酿

实施产业转移，欲通过到海外建厂等方式规避贸易风险。同时，对全球市场的开拓也正朝着多方位、多元化和多样化方向发展，而不再局限于欧洲市场。此外，为适应产业发展需求，提升企业竞争力，光伏企业业务逐渐由以往的电池组件制造向下游系统集成甚至电站运营拓展。一方面可通过电站建设拉动自身光伏组件产品的销售;另一方面可促使业务多元化，通过电站投资与运营带来更高的投资收益率。国内如尚德、英利、天合、阿特斯等重点光伏企业已纷纷涉及下游系统集成业务，预计到 2013 年，主要光伏企业系统集成业务收入将占据其总收入的 10%以上，至 2015 年，占比将提高至 40%以上。

2013 年，我国光伏产业仍将承受整合压力，虽然产业规模将保持平稳增长，但由于产能没有有效降低，产业整合推进较难，市场仍将承受供需压力，加上外部贸易环境恶化，不确定性增加，产业面临较大的转型升级压力。

“三角债”问题凸显 融资呈现惯性化

为了保证现金流，产业上下游企业之间的应收账款周期也在不断拉长，相互拖欠账款的现象较为严重，有逐渐发酵成为“三角债”的趋势，影响了我国光伏产业可持续发展。

(一)企业经营压力持续增大，“三角债”问题凸显。当前光伏困境的根源在于市场供大于求、产品同质性较强，从而引起恶性低价竞争。目前，产业整合尚未有实质性的进展，供需阶段性失衡的局面仍将持续，企业仍将承受价格下降压力。加上我国光伏企业负债率普遍较高，在美国上市的 10 家光伏企业平均负债率为 80%，在银根紧缩的情况下，企业现金流吃紧。为了保证现金流，上下游企业之间的应收账款周期也在不断拉长，相互拖欠账款的现象较为严重，有逐渐发酵成为“三角债”的趋势。一旦有企业倒闭，恐将引发多米诺骨牌式的企业倒闭风潮，巨额银行贷款无法收回，恐引发区域性金融风险，影响我国光伏产业可持续发展。

(二)金融信贷收紧，融资呈现惯性化。我国光伏企业实力相当，且普遍存在债务高企、现金流吃紧等问题，谁能获得信贷支持，谁就能在这场拉锯战中取得先机。而我国大型金融机构对大型光伏企业普遍存在大额贷款，企业破产也会造成其坏账损失，金融机构将可能继续对其老客户进行授信支持，以支持其在整合中能够存活或胜出。如国家开发银行将对我国“六大六小”光伏企业进行支持，这 12 家企业多为其此前授信的对象。但这可能导致我国一些优势企业较难获得银行融资，也不利于部委相关产业政策的协同。

(三)大型发电集团涉足制造业，电站采购凸显锁定化。大型发电集团是未来光伏市场的主要开拓者，以全国电站建设最快的青海格尔木地区为例，在 2011 年新并网的 583MW 电站中，5 大发电集团旗下的企业占据了 63%，而民营企业仅占 12.5%。大型发电集团实力雄厚，电站运作经验丰富，且有发展新能源的需求，在申请电站“路条”中也有优势，是未来光伏电站建设的主体。为了控制产品质量和成本，现在这些发电企业均有不同程度涉足电池制造业。如国电和中电投已涉足从硅料到电池组件的制造环节，大唐、华能和华电也在酝酿进入光伏电池制造环节。但发电集团的涉足主要是为其下游电站开发进行配套，并无意向制造环节大力拓展，其结果是其产能将锁定国内大部分光伏市场，直接造成光伏企业国内市场份额的降低，无疑会加剧光伏企业困境，也不利于光伏成本的下降。

总的来看，2013 年我国光伏产业面临“三角债”、扶持政策难以切入等问题，产业发展也将呈现市场本地化、信贷惯性化、招标锁定化三个发展趋势，这些均不利于产业的规范和困境的突围。（来自：中国电子报）

三、 价格行情

47. 国内需求爆发或将扭转逆变器价格跌势（01-16）

政策频出,2013 年有望成为需求爆发期:近期光伏行业政策频出,反映了中央政府支持启动光伏内需的明确态度。根据近期全国能源经济工作会议确定的目标,2013 年国内的需求将在 2012 年 4-4.5GW 基础上出现 2-2.5 倍的增长,达到 10GW 规模。而后续分布式补贴政策、可再生能源配额制、电网强制收购等政策也将逐步加强对这 10GW 目标实现度预期。逆变器环节将直接受益于行业需求的快速增长:出货量来看,国内需求大涨最为直接且受益最大的应该是安装环节的光伏逆变器,主要原因是逆变器为本土化供给,其出货

量增速将基本等于国内需求的增速,将是各个环节中出货量增速最高的环节。

需求的大幅增长将扭转价格跌势;上半年价格将企稳,下半年甚至有望回升:之前对行业谨慎的原因是由于 2011 至 2012 行业竞争加剧导致的价格大跌,形成对毛利率的挤压。然而近期政策频出改变了大多数企业对需求的预期,价格已经开始回稳。如果下半年进入国内装机的出货量高峰,在产能阶段偏紧的情况下,价格是可能会出现回升的。核心原材料阶段性供给不足,将限制有效产能,同时成为价格上涨催化剂:另一个可能导致行业供给无法快速释放的因素在于核心元器件如 IGBT 等供应紧张。这在上一轮周期(2009 年)时同样发生过。这将导致逆变器出现供应链瓶颈,从而进一步推升逆变器价格。（来自：国金证券）

48. 台企拟提高光伏组件报价（01-17）

由于日本光伏 FIT 补贴即将削减，日本市场需求增加，台湾光伏组件制造商计划在 2 月份提高光伏组件报价。在 2012 年第四季度末，中国产光伏组件均价为 0.45 欧元/瓦特（0.59 欧元/瓦特），，中国原材料供应商表示：由于日本以及中国大陆需求增加，一级集成太阳能制造商的一月份的产能利用率达到了 80%，部分企业甚至达到了 100%。由于需求增加，太阳能制造商对于提价充满信心。台湾光伏组件公司的订单以及产能利用率也在增加。一些公司还出现了供不应求的局面。尽管台湾太阳能组件占全球市场份额很小，日本光伏业将代工订单送交台湾光伏企业，强力依靠着台湾太阳能供应链。太阳能公司指出：和太阳能行业下游公司相比，行业上游在 2012 年的损失更惨重。一些太阳能组件公司可以实现收支平衡或者盈利。太阳能行业上游公司希望涨价潮可以延伸到行业下游。（来自：太阳能新闻网）

49. 台湾太阳能厂十二月营收走软，期待一月翻扬（01-17）

根据全球市场研究机构 TrendForce 旗下研究部门 EnergyTrend 的资料显示，由于市场已步入淡季度，加上业者策略运用，十二月台湾太阳能业者的营收普遍走跌。根据 EnergyTrend 的调查显示，由于价格未有起色，业者为避免接愈多赔愈多的情况出现，部分业者将大部分产能转至代工订单，而部分业者宁缺勿滥，采取选择性接单的模式，使得台厂的平均稼动率出现下修，进而影响营收表现。

根据调查显示，十二月份一线业者的平均稼动率虽略见回升，然接单价格仍然不佳，而二、三线业者的平均稼动率不超过五成，部分业者甚至低于四成，相关业者表示，虽然部分业者提早转进代工领域，可维持较高的产能利用率，但营收也仅能勉强打平。另一方面，随着愈来愈多的业者相继投入，部分业者针对新一轮的订单已经调低代工价格，短期内代工营收势必进一步下滑。

台厂十二月营收普遍下滑，新日光下滑 0.3%，茂迪下滑 4.5%，升阳科更因策略性接单的影响，营收大幅下滑超过五成，月增率为-55.9%；外延片厂中的新能源下滑 3.7%，达能下滑 3.4%，而中美晶受惠半导体产业需求强劲的影响，逆势上扬，月增率(MoM)为 2.4%。展望一月的营收表现，近期大陆市场价格出现反转，加上市场氛围转趋乐观，虽然价格尚未反转，但稼动率却出现明显提升，相关业者认为一月份的表现将优于预期。

在现货市场方面，目前大陆地区贸易商对于多晶矽开出的买卖价仍与上星期雷同，然下游客户对于价格调涨出现抗拒，平均价格呈现狭幅震荡，仍在$120RMB 至$125RMB 之间游走。（EnergyTrend）

四、 政策动态

50. 法国采取紧急措施促进本地光伏产业发展（01-14）

法国可再生发展和能源部日前公布了其推动太阳能产业发展紧急措施的更多细节。其中对光伏项目建设招标提出了新的要求，同时还要求光伏项目中 10%的配件需来自本地制造商。法国的紧急政策旨在帮助太阳能行业解决目前的赤字问题，目前法国太阳能产业的赤字已经达到 13.5 亿欧元。法国政府正在加紧出台相关政策，保证其 1GW 光伏安装量目标的实现。根据法国政府将在新政策中对招标流程进行调整。部长 Delphine Batho 已经将下一次招标方案递交法国能源管理委员会 CRE，其中包括 400MW 规模在 100 到

250kW 间的系统。而这 400MW 中的 200MW 又细分给聚光光热 CSP 和带跟踪装置的光伏系统，剩余 200MW 安装在建筑或其他场合。法国政府希望借此促进中小规模企业采用光伏发电系统。

对规模超过 250kW 的项目，法国政府招标的审核指标包括成本、环评、工期及项目的科学研究价值。新政对招标流程的修改将在 2013 年年初生效，法国政府尚未公布具体日期。由于法国政府对目前的招标项目在促进行业发展和经济效益方面的成效都不甚满意，政府招标的频率也从过去的一年四次减少三次。

政策发布和执行的时间表如下：

2013 年 1 月：向 CRE 提交政策草案

2013 年 2-3 月：在欧盟公报中发布相关政策

2013 年 8-9 月：第一轮招标申报截止

2013 年 11 月：第一轮招标结果公布

2015 年 5 月：第一轮招标项目完工

此外，由于在欧洲范围内外生产的组件对欧洲的碳排放量不同，法国政府还在新政策中增加了对本地产品优惠的条款，电价补贴增幅最高可达 10%。对采用晶硅光伏组件的系统，如果从硅片到组件的全部生产加工在欧洲进行，政府发电补贴将提高 5%。其中要求的全部工艺包括从硅片到电池及后续的串焊和组件封装，甚至要求组件的测试也在欧洲进行。如果项目开发商选择的晶硅组件不但满足以上要求还采用欧洲产的硅锭，那政府发电补贴将提高 10%。对采用薄膜组件的项目，若薄膜组件在欧洲生产，政府采购价也将提高 10%。这些规定仅在相关欧盟公报发布后的才正式有效。对光伏建筑一体化项目，在获得额外补贴的要求上则更为严格，除满足以上要求外，还要求采用的光伏发电产品真正替代缘由建筑的屋顶材料，或与原屋顶安装间隙小于 2 厘米。此外，法国计划将上网电价补贴下调 20%，CRE 将根据项目安装量对补贴额度进行调解，政府称补贴下调的原因是由于组件价格的下滑。（来自：PV-Tech）

51. 英国推出为期 5 年的太阳能补贴计划（01-16）

为实现 2020 年绿色能源目标，英国政府日前推出了为期 5 年的太阳能和生物质能补贴计划，以期带动相关产业的投资。路透社认为，通过设定 2013 年至 2017 年的补贴标准，英国能源与气候变化部为投资者提供了足够的政策确定性，使得他们可以放心去投资新的太阳能和生物质能项目。 新的补贴计划将于 5 月份开始实施。虽然略高于去年 9 月份的最初提案，但补贴计划制定的太阳能光伏产业补贴标准仍然比现有水平削减了 20%。不过新计划放松了对生物质能项目获得补贴的门槛限制。英国政府希望，此举可以为生物质能项目带来至少 6 亿英镑的投资；生物质能开发商对政府的新计划表示欢迎，他们表示，新补贴计划可以释放数十亿英镑的投资。（1 英镑约合 10.06 元人民币）

根据新计划，相对于地面太阳能设施，安装于建筑物的太阳能装置将获得更多支持，这一措施或将推动大型工厂和仓库安装太阳能设备。虽然英国政府此前承诺会逐步削减补贴，但太阳能补贴的削减速率很可能比之前预计的要慢。英国太阳能贸易协会对补贴计划表示欢迎，但同时也表示，2013 年政府对地面太阳能设施的补贴力度不够，不利于其未来的部署。（来自：solarF）

52. 葡萄牙公布 2013 年 250kW 光伏系统 FIT 政策（01-16）

葡萄牙政府于近日在其官方杂志上公布了最新的 2013 年光伏发电系统 FIT 补贴政策，其中包括微型光伏发电系统（装机量达 3.68kW）以及迷你光伏发电系统（装机量在 250kW 以下的光伏系统）。据了解，上述两类光伏发电系统的上网电价补贴均被削减了 30%，迷你光伏发电系统的最新补贴额定为每兆瓦时 151 欧元，微型光伏发电系统的补贴则削减至每兆瓦时 196 欧元。然而，政府决定提高太阳能热力系统的可再生能源 VAT 费率最大到 23%，目前该项费率是 13%。这个决定包括在政府官方的 2012 预算报告里，近日已由葡萄牙议会批准，得出的结论是光伏项目的安装限制将大大的落后。

葡萄牙国家太阳能协会 Apisolar 曾暗示，由于今年太阳能光伏补贴的变化，新上马光伏安装项目面积有可能减少 30%。自 2012 年 1 月起，葡萄牙政府暂停向最新建成的大型光伏发电项目发放补贴，但补贴暂停并未影响到微型光伏系统以及迷你光伏发电项目。据最新公布的统计数据显示，截至去年 10 月末，

葡萄牙新增光伏系统装机量已经达到 193MW,而 10 月份新增装机量仅为 300kW。（来自：solarzoom）

53. 美国洛杉矶批准总量 100MW 新上网电价补贴计划（01-17）

洛杉矶自来水和电力公司(LADWP)专员委员会日前决定在该地区 10MW 上网电价补贴计划的基础上更进一步，批准了总量 100MW 的新上网电价补贴计划。根据这项名为 FiT Set Pricing Program 的计划，居民、太阳能公司或其他第三方太阳能开发商可以在 LADWP 的管辖区域内安装分布式发电系统，接入城市电网，并向 LADWP 销售电力。LADWP 将首先在 2013 年第一季度推出 20MW 补贴配额，之后到 2016 年保持每季度新增 20MW 配额，直到安装量达到 100MW 上限。系统规模可以在 30kW 到 3MW 之间，每次新推出补贴配额时会对 30kW 到 150kW 间的小型项目安装量进行具体规定。对每个项目，LADWP 将与其签署为期 20 年的购电协议，其中首批 20MW 配额的上网电价补贴为 0.17 美元/千瓦时。这一个价格将根据光伏系统安装量梯级设置，每个安装量上限达到后，上网电价将将减少 0.01 美元/千瓦时。此外，该专员委员会在计划将这一计划进一步扩大 50MW，即完成总量 150MW 的上网电价补贴计划。目前推出的 100MW 将在市议会审批通过后在 2 月 1 日开始实行，计划将持续到 2016 年末。该计划旨在鼓励洛杉矶地区可再生能源项目的开发，帮助该地区实现 2020 年可再生能源占比 33%的目标。（来自：PV-Tech）

21SPV 光伏社区
联系人：夏小姐
电话：18936805516
邮箱：edit@21spv.com
QQ：76093886
网址：BBS.21SPV.COM

点击订阅光伏周刊