光伏专业人士首选社区
21SPV.COM

2013
[高管参考]

21SPV 光伏周刊

第 9 期（总第 65 期）

发布时间：2013 年 04 月 01 日

【产业动态】
保利协鑫：光伏业倒闭潮未完
光大国际停止光伏投资
First Solar 摘得全球 EPC 桂冠

【企业动态】
汉能太阳能进军下游电站 年内料取得收益
博世关闭太阳能部门；总亏损达二十四亿欧元
光为转战中国市场

【产业观察】
光伏业计提最凶 “并购案”计提初现
进口多晶硅倾销愈演愈烈 国内维持运转企业仅 4 家、
光伏 2013 年下半年浅谈

【价格行情】
受惠双反台厂看好第二季度需求，台矽外延片厂四月报价喊涨

【政策动态】
意大利为非上网电价补贴光伏系统提供税收减免
乌干达政府取消光伏 FIT 补贴



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. 天津已受理 15 家分布式光伏发电项目（03-25） ..... - 3 -
2. 多地出台光伏刺激政策 市场爆发可期（03-25） ..... - 3 -
3. 商务部密切关注光伏案欧方调查和裁决（03-26） ..... - 3 -
4. 荷兰市场有望在 2020 年增至 4GW（03-26） ..... - 4 -
5. 保利协鑫：光伏业倒闭潮未完（03-26） ..... - 4 -
6. 印度拉贾斯坦邦批准建设 11.6MW 光伏项目（03-26） ..... - 4 -
7. 光伏发电增值税税率减半应向风电看齐（03-27） ..... - 4 -
8. 意大利提前完成欧盟可再生能源利用目标（03-27） ..... - 5 -
9. 保加利亚：废除光伏发电并网费（03-27） ..... - 5 -
10. 印尼将启动 150 兆瓦光伏项目招标（03-27） ..... - 5 -
11. 日本光伏装机容量将达 3GW（03-27） ..... - 5 -
12. 印度本财年太阳能产能将达 505MW（03-28） ..... - 5 -
13. 光大国际停止光伏投资（03-29） ..... - 6 -
14. 山东莱芜制定分布式光伏发电并网“十问十答”（03-29） ..... - 6 -
15. IMS Research 公布全球光伏系统集成商排名（03-29） ..... - 6 -
16. First Solar 摘得全球 EPC 桂冠（03-29） ..... - 6 -
17. 商务部对国外多晶硅双反初裁推迟至 4 月底(03-29） ..... - 7 -
- 企业动态 ..... - 7 -
18. 京运通与赛维合同纠纷添变数（03-25） ..... - 7 -
19. 汉能太阳能进军下游电站 年内料取得收益（03-25） ..... - 8 -
20. 博世关闭太阳能部门；总亏损达二十四亿欧元（03-25） ..... - 8 -
21. 法国呼吁投资者拯救博世太阳能（03-28） ..... - 8 -
22. 汉能集团拟在株洲建 34 亿 300MW 薄膜太阳能电池项目（03-25） ..... - 8 -
23. 光为转战中国市场（03-25） ..... - 8 -
24. 晶科的救赎：全球布局光伏电站（03-27） ..... - 9 -
25. 晶澳光伏组件挺进北非市场（03-27） ..... - 9 -
- 电站动态 ..... - 9 -
26. 关西电力与东燃通用石油拟开发 30MW 光伏电站（03-26） ..... - 9 -
27. 富士康计划建 20 个太阳能发电厂（03-27） ..... - 9 -
28. 山东力诺邹城 20 兆瓦光伏大棚项目启动（03-28） ..... - 10 -
29. 东芝拟在日本建设 100MW 太阳能（03-29） ..... - 10 -
30. 南京大全新能源与日本株式会社签订 200MW 光伏电站合作协议（03-29） ..... - 10 -
- 合作订单 ..... - 10 -
31. 顺风光电与青海政府合作建立光伏产业园（03-26） ..... - 10 -
32. GTAT 赢得多晶硅技术和设备后续协议（03-29） ..... - 10 -
- 产业财经 ..... - 11 -
33. 太阳能业务拖累比亚迪少赚 94%（03-25） ..... - 11 -
34. 尚德破产引爆银行风险 中行国开激进放贷超 60 亿（03-25） ..... - 11 -
35. 中环股份：将积极催收对无锡尚德 1.1 亿元应收账款（03-26） ..... - 13 -
36. 超日债将于 4 月 25 日停牌（03-26） ..... - 13 -

37. 晶澳太阳能 Q4 营收环比增 2% 亏损扩大至￥6.4 亿（03-26） ..... - 13 -
38. 汉能太阳能去年纯利增长 83% 不派末期息（03-26） ..... - 14 -
39. 江西赛维公布向 Fulai Investments 第二次出售股票（03-26） ..... - 14 -
40. 尚德贷款已全降级为不良贷款（03-26） ..... - 14 -
41. 为子公司提供财务资助 中环股份“豪赌”光伏（03-26） ..... - 14 -
42. 赛维 LDK 能向福来投资出售剩馀新股，售价较协议价折让 30%（03-28） ..... - 14 -
43. 由于主要市场需求缩减，aleo solar 收入下滑（03-29） ..... - 15 -
44. 向日葵现诡异大宗交易 机构 6 天 1 分钱对倒 3 次（03-29） ..... - 15 -
45. 尚德供应商忧心应收账款收紧付款方式与信贷期限（03-29） ..... - 16 -
● 技术动态 ..... - 17 -
46. 日本研发出全球首款太阳能面板清扫机器人 ..... - 17 -
47. 美为“人造树叶”设计太阳能转化效率路线图（03-25） ..... - 17 -
二、 产业观察 ..... - 18 -
48. 抛给发改委的诘问：光伏陨落谁之过？（03-25） ..... - 18 -
49. 光伏业计提最凶 “并购案”计提初现（03-26） ..... - 19 -
50. 关于分布式光伏项目并网申请的几点问题（03-25） ..... - 20 -
51. 尚德之痛折射我国新能源产业深层次问题（03-28） ..... - 21 -
52. 进口多晶硅倾销愈演愈烈 国内维持运转企业仅 4 家（03-29） ..... - 22 -
● 煮酒论光伏 ..... - 23 -
53. 光伏 2013 年下半年浅谈 ..... - 23 -
三、 价格行情 ..... - 24 -
54. 受惠双反台厂看好第二季度需求，台矽外延片厂四月报价喊涨（03-28） ..... - 24 -
四、 政策动态 ..... - 25 -
55. 意大利为非上网电价补贴光伏系统提供税收减免（03-25） ..... - 25 -
56. 比利时瓦隆采用新绿色证书计划（03-26） ..... - 25 -
57. 乌干达政府取消光伏 FIT 补贴（03-28） ..... - 25 -

一、 产业要闻

● 产业动态

1. 天津已受理 15 家分布式光伏发电项目（03-25）

记者从天津市电力公司获悉：天津市电力公司日前集中受理了宝坻九园工业园、英利集团、义乌北方(天津)国际商贸城等 10 个分布式光伏发电项目并网申请，总容量达 2.86 万千瓦。在此之前，天津市电力公司已经受理分布式光伏发电项目 5 个，总容量达 0.935 万千瓦，截至目前天津市共受理了 15 家分布式光伏发电项目。天津市电力公司表示，光伏发电作为一种新能源应用，无污染，不会排放造成雾霾天气的 PM2.5，天津市电力公司正在积极响应国家电网公司《做好分布式电源并网服务工作的意见》，做好分布式电源并网服务各项工作。天津市电力公司负责人告诉记者，在此之前，天津市电力公司已经受理了 5 个分布式光伏发电项目。（来自：科技日报）

2. 多地出台光伏刺激政策 市场爆发可期（03-25）

国务院常务会议去年定调扶持光伏行业后，据记者了解的情况，进入 3 月以来，已有合肥、福建、宁波等地相继开始出台地方版扶持政策。一位不愿具名的专家对本报记者表示：“地方版扶持政策在项目建设、财政补贴、信贷支持等方面有一定力度，从某种程度上为内需弥补缺口先行启动市场起到了不小的作用，国内整个光伏市场向上做大的趋势是确定的。”

据记者了解，合肥市政府日前出台了《关于加快光伏推广应用促进产业发展的实施意见》，努力将合肥打造成中国光伏应用第一城，为扩大内需铺路。新建建筑屋顶、新建城市公共设施、地面光伏电站，被纳入使用太阳能光伏照明的重点范围。此外，合肥还将专门设立光伏应用专项扶持资金，支持本市太阳能光伏发电运营企业。

无独有偶，福建省日前也提出加强分布式光伏发电的政策。据国家电网[微博]福建省电力公司透露，今年福建电力将加大配电网投资力度，加强分布式光伏发电配套送出工程建设，保障分布式电源项目全额消纳。据公司高层透露，福建电力将提供优惠并网条件，为分布式电源发电项目免费提供接入系统方案制定、电能计量表计安装、并网验收和调试等全过程服务，全额收购富余电量，免收分布式光伏和风电项目的系统备用容量费。

此外，目前宁波有 15 个光伏发电项目正在建设中，全市光伏发电装机申请容量达 5 万千峰瓦。据宁波电业局透露，最近又有 8 家企业申请光伏发电项目，宁波电业局将开辟绿色通道。据悉，今年宁波至少将有 20 万千瓦的光伏发电接入国家电网。

而青海电网大规模光伏并网技术研究成功应用于青海省光伏发展规划、电站建设及并网运行，从项目、安全、质量、技术、管理 5 个方面对实施全过程管理，为柴达木地区大规模光伏发电项目的集中并网提供了技术支撑。

据国内光伏市场研究机构 Solarbuzz 的一份报告指出，2013 年全球光伏市场装机量仍然延续增长态势，预计总体装机量在 2012 年 30 吉瓦基础上增长幅度在 26%-41%之间，中国在去年已经跻身装机量三甲，而中国光伏新增装机量或将翻倍。（来自：上海证券报）

3. 商务部密切关注光伏案欧方调查和裁决（03-26）

记者从商务部网站获悉，商务部国际贸易谈判副代表、副部长崇泉 25 日回应中欧贸易摩擦问题时表示，欧盟对华光伏产品双反仍在调查程序中，中方各项应诉工作正在有序进行。中方始终不会中止和放弃与欧方通过磋商解决争端的努力。崇泉表示，中方将密切跟踪欧方的调查程序和裁决情况，一旦发现欧方

在调查中有任何不符合 WTO 之处，中方将及时开展政府交涉并保留诉诸 WTO 争端解决机构的权利。如果欧方一意孤行，坚持对该产品设限，中国政府绝不会袖手旁观，将采取一切措施维护企业合法权益。目前该案两项调查均处于初裁前阶段，反倾销和反补贴初裁将分别于 6 月 7 日前、8 月 9 日前做出。（来自：经济参考报）

4. 荷兰市场有望在 2020 年增至 4GW（03-26）

研究表明，荷兰太阳能市场的指数增长将到 2020 年达到顶峰，安装 4GW。国家行动计划对于光伏安装商、公共事业公司及智囊团体的研究表明，增长是由于组件价格的下滑及荷兰离网市场的自由化。对于长期安装项目装机容量的潜力为 100GW。目前，荷兰装机容量约为 900MW。2013 年，预计 60%的荷兰中小型企业将从无补贴的离网太阳能发电中获益。此外，2020 年，荷兰太阳能产业全职工作岗位的数量将提高至约一万个，2050 年达到近四万个。2012 年底该数字为 1500。（来自：PV-Tech）

5. 保利协鑫：光伏业倒闭潮未完（03-26）

去年内地不少中小型光伏企业倒闭，所埋下的大型整合潮，自上周光伏巨头尚德宣布破产后一触即发。尚德的供货商、上游生产商龙头保利协鑫创办人兼主席朱共山接受明报专访时表示，行业正式步入第 2 个阶段，但尚德的案例亦敲响了警钟，中国还会有不少光伏企业面临同样的情况。朱共山表示，尚德的案例敲响了行业的警钟，集团因此再次检讨自己的财务状况，包括负债比率高不高、应收帐款多不多及投入研发的力度是否足够。截至去年底集团的流动资产负债比率仍然超过一倍，但朱共山指出，今年以来多晶硅价格的反弹给予集团好的开始，存货亦因此得以减少。上周多晶硅价格升至每公斤 18.59 美元，从去年 15 美元低位反弹逾两成。

朱共山认为，现在行业就像一个患有糖尿病和高血压的巨人，大而不强，因此还会有大大小小的企业像尚德一样。“有人问我，‘尚德垮了，这个行业是不是有问题？’我说，‘行业还是正常的，一两个企业垮下来，没什么大不了！’”他指出，现时行业已进入第二个阶段，不能再靠提价，而要靠技术进步以减低成本。“去年我们出现暂时性的亏损，除了因经营困难，主要还因为加快技术进步，一些老系统要撇帐。”去年集团转盈为亏，蚀 35 亿元，当中研发开支增 73%至 1.95 亿元，物业、厂房及设备减值亏损高达 8.65 亿元。“我相信行业已经见底，很难再往下走。”朱共山说，随着技术进步，行业两、三年后可以重新快速增长，“一旦政策到位，行业的爆发力将会很强。”（来自: 新浪财经）

6. 印度拉贾斯坦邦批准建设 11.6MW 光伏项目（03-26）

印度 KSKS 能源公司和美国公司 MiaSolé已经委托建设 11.6MWCIGS 薄膜光伏项目，项目位于印度拉贾斯坦邦。美国进出口银行表示已经为该项目提供价值达 900 万美元的债务融资。该项目是印度 JNNSM 规划的项目。这是银行和美国 MiaSolé公司的第二次合作。印度 KSKS 能源公司和美国公司 MiaSolé已经委托建设 11.6MWCIGS 薄膜光伏项目，项目位于印度拉贾斯坦邦。公司表示计划将其雇佣员工翻番，从目前的 200 人增至 400 人。（来自：solarF）

7. 光伏发电增值税税率减半应向风电看齐（03-27）

相关人士对笔者透露，即将落地的光伏新政细则中另一大亮点，就是光伏发电项目增值税税率将较现行税率下调 50%，与风电看齐。2012 年 12 月 19 日，时任国务院总理的温家宝主持召开国务院常务会议，研究确定了五大条促进光伏产业健康发展的政策措施，也就是业内所谓的光伏“国五条”。其中明确指出，“完善中央财政资金支持光伏发展的机制，光伏电站项目执行与风电相同的增值税优惠政策”。因此，光伏发电增值税税率如期下调，本也是此轮光伏新政的题中应有之义。现行的光伏发电增值税率约为 17%，而风电增值税约 8.5%。显然，减税带来的直接利好便是光伏电站投资收益率的大幅提高。目前西部光伏电站项目内部收益率已普遍在 10%以上。若光伏发电增值税向风电看齐，相当于光伏电站项目度电上网电价

有望在目前基础上再提高 0.08 元/度，一座 20 兆瓦的电站仅年发电量收入就将由此增加 8%。而关于业内呼吁的免除多晶硅增值税、提高出口退税比例等，虽尚未最终确定，但最终兑现的可能性极大。（来自：中国行业研究网）

8. 意大利提前完成欧盟可再生能源利用目标（03-27）

来自意大利能源管理局（GSE）的数据表明，2012 年意大利可再生能源消费已占电力消费的 27%，提前 8 年完成欧盟制定的 26%的可再生能源利用目标。过去 5 年，意大利可再生能源行业享受了欧洲国家中最高的财政补贴，补贴金额年均约 65 亿欧元，建成投入运营的发电厂 50 多万家，至 2012 年总装机容量达 18000GW。2011 年是该行业井喷式发展阶段，当年意政府用于可再生能源的补贴资金为 75 亿欧元，其中，投入光伏行业的补贴从 2010 年的 7.4 亿欧元大幅提高到 38 亿欧元，新建光伏电站 17.5 万个，装机容量 1 万 MW，发电量 10404GWh。（来自：商务部网站）

9. 保加利亚：废除光伏发电并网费（03-27）

保加利亚高法已经判决取消光伏发电并网费，此项并网费是去年 9 月 18 日为波加利亚光伏发电商制定的。保加利亚国家电力及水利监管机构（SWERC）已经批准并网费。保加利亚高法在三月中旬做出了这项判决。之前大约一千家公司对 SWERC 追溯性并网费进行了抗议。虽然光伏发电并网费已经废除了，但是其他可再生能源运行商依然等待这法院的判决。而且，由于 SWERC 已经批注了法院的判决，光伏行业需要等待所有程序的执行。（来自：solarF）

10. 印尼将启动 150 兆瓦光伏项目招标（03-27）

据报道，印尼政府计划在下月发布招标，在全国兴建 150MW 光伏电站。据印尼通讯社安塔拉，能源和矿产资源部（ESDM）将推行上网电价（FIT）调控新举措，并在此后于四月初公布标书要求。本次招标建立在新上网电价基础上，预计将持续两个月。本月早些时候，有报道称印尼正在计划推出新上网电价，高达每千瓦时 0.25 美元，为期 20 年。（来自：太阳能新闻网）

11. 日本光伏装机容量将达 3GW（03-27）

日本政府继续推广使用清洁能源，降低核电发电比。在 2012 年 7 月，日本政府宣布一项回购计划，该计划成功的刺激了太阳能的装机容量发展。日本去年 Q4 的装机容量超过了 1GW。2012 年装机容量同比增长 200%。日本将要在 2013 年四月份制定新的光伏补贴机制。新机制规定，装机容量不足 10KW 光伏系统的 FIT 补贴将为每千瓦 38 日元。装机容量 10KW 以上的光伏电站为每千瓦 37.8 日元。在 FIT 降低之前，日本市场的电站安装激增。研究预计：2013 年，日本光伏电站装机容量将达到 3.2G 到 3.5GW。由于地理限制及高密度人口，日本市场的主体是屋顶光伏系统。日本政府已经简化了安装过程，对于装机容量不足 50KW 光伏系统，可以在网上提交报装申请。日本还通过增加光伏补贴来促进大型地面光伏电站的安装，这些补贴吸引了很多投资者，2012 年 Q4 地面电站市场份额和屋顶系统市场份额相当。按时建设大型地面电站有很多限制，因此，需求并没有像屋顶系统那么旺盛，日本地面电站市场已经出了饱和。很多公司依然关注日本屋顶系统市场部分。在其他国家进行贸易战时，日本政府给太阳能公司提供了很多的机会。日本造太阳能产品和其他国家品牌相比质量和效率并不占优。同时，中国造太阳能产品已经得到了认可。因此，目前还不能看出日本公司是否可以从补贴中受益。（来自: solarF）

12. 印度本财年太阳能产能将达 505MW（03-28）

印度太阳能光伏并网发电累计容量达到 1,447MW。据印度新能源和可再生能源部（MNRE）统计数据，印度二月新增产能 210MW，使本财年所部署并网太阳能产能达到 505MW。印度的目标是在本月结束的这

一财年内太阳能发电总容量达到 800 兆瓦。对于 1kW 以上规模的离网系统，MNRE 并未提供二月份的数据，但其 2012-2013 年的总部署是达到 17.59MW。该国目前的累计产能为 108MW，这已经超过了其 2013 年 30MW 的目标。MNRE 最近公布了一份路线图，到 2017 年实现光伏装机新增容量 10GW 的目标。据商务咨询公司 Frost＆Sullivan 预计，印度太阳能市场将从去年的 10.5 亿美元上升至 20.5 亿美元。（来自：太阳能新闻网）

13. 光大国际停止光伏投资（03-29）

28 日，中国光大国际总裁陈小平表示，公司已经停止光伏投资，并称尚德电力的破产是由于光伏行业泡沫破裂。陈小平是在光大环保 10 周年庆典暨光大环保（中国）有限公司成立启动仪式上，做出上述表态的。截至 2012 年年底，光大国际投资环保能源、环保水务、新能源项目 66 个，涉及投资总额 165 亿元人民币。光大国际为中国最大的垃圾发电项目投资商和运营商，年设计处理规模为 810 万吨。光伏也是该公司的投资项目之一。“尚德电力破产的内因外因兼有，外因是欧美需求减少，内因则是供过于求，背离了市场规律。”陈小平称，2011 年上半年光伏产品价格较高，投资收益很好，但随后价格下降，公司停止了在这方面的投资。 但是陈小平依然看好光伏行业的未来，他认为光伏发电是历史大方向，将密切关注该领域。（来自: 证券时报）

14. 山东莱芜制定分布式光伏发电并网“十问十答”（03-29）

日前，山东莱芜供电公司制定的《分布式光伏发电并网“十问十答”》正式面向客户下发。为积极响应国家能源光伏产业发展战略，全力做好客户分布式光伏发电并网的技术支持及全过程服务，该公司开通分布式光伏发电并网服务绿色通道，在各营业窗口、95598 工作站、客户经理等范围下发“十问十答”，统一并网咨询响应标准，重点对客户咨询频率较高的分布式光伏发电的含义、优惠政策对比、并网电价等问题进行明确答复，实现客户咨询“零推诿、零敷衍、高满意度”。（来自：光明日报）

15. IMS Research 公布全球光伏系统集成商排名（03-29）

IMS Research 近日公布了 2010 年全球光伏系统集成商排名，德国 Belectric 公司拔得头筹。Belectric 公司原名 BeckEnergy，去年开发的光伏系统装机容量达到 300MW，juwi 公司紧随其后位列第二，而去年排名第一的 Q-Cells 今年仅排名第六。IMS Research 预计非住宅光伏市场总额达到 13.2GW，尽管 Belectric 排名领先，但其开发的项目也只占这一市场的 2.4%。从地域分布看，全球前 30 家系统集成商有 13 家总部位于德国，这再次显示了德国在光伏市场的霸主地位。IMS 预计今年排名靠前的公司将继续主宰来年的市场，不过德国光伏市场的新增装机容量将会开始下降。这份报告还指出美国系统集成商正在扩大市场占有率，比如 SunPower 和 SunEdison 就是 2010 年意大利市场最大的两家系统集成商。意大利市场的十大系统安装商只有三家本地公司，大批美国、德国和西班牙公司进入意大利市场。IMSResearch 还预测美国的非住宅光伏市场在 2011 年到 2012 年间将会有大幅增长，而 EPC 承包商将成为主要的推动力。“由于大于 5MW 的系统开发难度较大，公共事业规模市场还将继续由少数供应商把持，例如福思第一太阳能、SunEdison、SunPower 和 juwi。而随着更多地域性的和全国性的公司进入商业规模市场，各方的市场份额将进一步稀释。总之，商业规模光伏市场将是今年参与公司最多的市场之一。” IMSResearch 负责光伏市场的主管阿修 •沙玛总结道。（来自: PV-Tech）

16. First Solar 摘得全球 EPC 桂冠（03-29）

根据 IHS Research 报告，美国巨头 First Solar 去年成为世界最大的设计、采购和施工承包商(EPC)。

World PV System Integrator / EPC Market Rankings - 2011 & 2012

For All PV Systems > 10 kW

HQ Location	Company Name	2011 Rank	2012 Rank
USA	First Solar	3	1
USA	SunEdison	4	2
Germany	BELECTRIC	1	3
China	China Power Investment Corporation	2	4
Germany	juwi	6	5
Germany	Enerparc	15	6
France	EDF Energies Nouvelles	13	7
China	TBEA Sun Oasis	7	8
China	GD Solar	10	9
China	Jiangsu Zhenfa New Energy	11	10
India	L&T ECC Solar	>15	11
USA	SunPower Corporation	5	12
China	China Guangdong Nuclear Development	9	13
USA	Swinerton Renewable Energy	>15	14
China	Shanghai Solar Energy Co., Ltd.	>15	15

Source: IMS Research (now IHS) EPC & Integrator Market Shares & Projects Tracker

该研究还公布了全球 EPC 排名的变动，美国和亚洲公司取代了此前在排名前列占优势的欧洲公司。

First Solar 在 IHS 2012 排名中跃居至首位，2011 年该公司排在第三位。该公司去年完成逾 500MW 新增装机容量，较 2011 年提高 50%。

美国 EPC 公司 SunEdison 在 2012 年排名中名列第二，较 2011 年第四位有所提升。

与此同时，亚洲公司表现良好，四家中国公司排在前十位。印度公司 Larsen & Tourbo 也有强劲表现，2011 年排名第十五位，去年升至第十一位，开发了约 200MW 项目。

但是，与亚洲和美国太阳能的发展相应，占主导地位的欧洲 EPC 却有所下滑。2010 年前十名 EPC 中七家来自欧洲；去年这一数字下滑至四个。

IHS 太阳能研究资深总监阿什·夏尔马(Ash Sharma)表示：“由于需求大幅从欧洲转移，非欧洲公司目前正在世界各地完成大量光伏项目。”

“去年，由于美国、中国和印度公司开展大型项目业务，前十名 EPC 和系统集成商中仅有四名来自欧洲。回顾 2010 年，前十名 EPC 中欧洲占七名。”

但是欧洲 EPC 总体仍旧有强势表现，前三十家公司中十一家来自欧洲大陆。

IHS 表示，尽管欧洲需求减少，但是欧洲公司正在新兴拉丁美洲和亚洲市场寻找替代业务。

IHS 研究透露，世界顶级的三十家 EPC 仅占全球项目业务的 24%，与 2011 年基本相同。

夏尔马表示：“尽管 2012 年 EPC 业内发生巨大改变，但有一点仍旧保持不变：该行业仍旧相当分散。”（来自: PV-Tech）

17. 商务部对国外多晶硅双反初裁推迟至 4 月底(03-29）

3 月 27 日据阿思达克通讯社报道：中国对国外的多晶硅双反初裁的时间将推迟到 4 月底 5 月初，具体征税的税率还未确定，需要等到初裁结果的公布。彭博新能源财经一位光伏分析师对记者表示，多晶硅双反初裁时间的进一步推迟，将使得多晶硅价格继续保持上涨的势头，促进光伏产业进一步的调整。中国硅业协会一位内部人士也对记者表示，多晶硅价格的上涨并不是坏事，虽然可能使得下游组件和光伏电站的成本增加，但是它有利于光伏各个产业链条获取合理的利润，促进光伏行业理性发展。（来自: 阿思达克通讯社）

● 企业动态

18. 京运通与赛维合同纠纷添变数（03-25）

京运通 23 日公告，此前已做出仲裁判决的京运通与赛维 LDK 之间的合同纠纷再遭变数。近日公司收

到上海市第二中级人民法院应诉通知书，江西赛维 LDK 于 2013 年 2 月 18 日向上海二中院申请撤销此前中国国际经济贸易仲裁委员会上海分会做出的仲裁案裁决书，法院已于 2013 年 3 月 7 日受理上述案件。去年年底，京运通曾公告，中国国际经济贸易仲裁委员会上海分会已就其与赛维 LDK 的合同纠纷做出裁决，赛维需向京运通支付违约金 2.94 亿元。（来自：上海证券报）

19. 汉能太阳能进军下游电站 年内料取得收益（03-25）

据香港经济日报报道，薄膜太阳能设备生产商汉能太阳能(00566)今年计划向下游电站推进，主席兼行政总裁 Dai Mingfang 表示，公司非常积极建电站，由于电站建设期一般不长于 1 年，估计今年电站可录得盈利贡献。汉能今年将于青海展开兴建太阳能电站的工作，Dai 指出，除了内地市场，还会在中东、南美、亚太等地区物色电站的投资机会，并以 3 种模式营运，即帮别人兴建电站及提供全套系统解决方案、建电站然后出售，以及自行营运，未来电站占比将愈来愈高，甚至超过传统设备业务。由于电站建设成本高昂，财务董事兼高级副总裁许家骅称，公司将会利用不同融资平台筹措资金，银行贷款、发债、股本融资等方案均会考虑，惟目前尚未有定案。传统设备方面，Dai 透露，柔性衬底的薄膜太阳能技术是公司主要研发重点，目前还在积极推高有关技术的转换效率，预计今年底或明年初会有相关电池的设备出台。（来自：中金在线）

20. 博世关闭太阳能部门；总亏损达二十四亿欧元（03-25）

博世日前宣布，2014 年初将预示着博世在太阳能光伏产业的活动将要终结。博世太阳能(Bosch Solar Energy)日前尝试但并未成功获得竞争地位，该公司将其归因于全球产能过剩及无法支撑的组件价格下滑。博世太阳能监事会董事长兼博世公司(Robert Bosch GmbH)管理董事会负责能源和建筑技术业务部门的成员斯蒂芬·哈通(Stefan Hartung)表示：“尽管在过去一年中采取了广泛的措施来降低制造成本，但是我们无法抵消价格高达 40%的下滑。”别单位尽可能迅速地被出售。所有的开发及营销活动也同样被终止。然而，博世公司董事会董事长福尔克马尔·登纳(Volkmar Denner)在接受其联营报纸 BoschZünderOnline 采访时表示：“如果我们无法出售，我们将在 2014 年初不得不停止生产。”

初步估计，博世总亏损达二十四亿欧元(三十一亿美元)，其中包括十六亿欧元(二十一亿美元)的减值。然而，登纳指出，此时该公司不能提供一个精确的数字。（来自: PV-Tech）

21. 法国呼吁投资者拯救博世太阳能（03-28）

法国政府呼吁投资者拯救在法国里昂附近韦尼雪博世太阳能组装厂。法国能源部长 Delphine Batho 和工业重建部长 Arnaud Montebourg 在一份声明中说，政府与上周宣布其退出太阳能行业的博世太阳能正紧密合作。法国政府表示，其将继续支持法国太阳能产业度过“这一困难时期”。

22. 汉能集团拟在株洲建 34 亿 300MW 薄膜太阳能电池项目（03-25）

近日，湖南省株洲高新区管委会主任李智率副主任陈远瑞、高科集团高新区招商局及金融机构相关人员赴北京拜访汉能控股集团有限公司。据悉，双方达成合作意愿，汉能集团拟在高新区投资 34 亿元，建设 300MW CIGS 电池组件及靶材项目。项目一期建成后将为高新区带来近 3.6 亿元税收。（来自：世纪新能源网）

23. 光为转战中国市场（03-25）

光为绿色新能源股份有限公司光为绿色新能源股份有限公司（简称“光为”），作为近年来迅速成长，并在金融危机中稳步发展的太阳能光伏企业，面临欧美“双反”的艰难，传统市场的萎缩，光为积极调整市场策略，整合资源，积极开拓国内光伏市场。发展国内市场，光为在营销上采取稳扎稳打的策略，深挖

企业资源和响应政府政策号召，利用优质的屋顶资源和客户资源，寻求光伏电站商业模式和电站技术创新，形成光为强有力的市场竞争力。最终，光为战略定位“专业的绿色电力开发商与运维商”。从国家政策指引方向看来，将重点发展分布式和微网光伏电站，鼓励自发自用。而光为正好拥有众多的优质商业屋顶资源，可以以此为契机重点开发分布式光伏电站。而微网，这种能够实现自我控制、保护和管理的小型发配电系统，将会成为一种新的商业模式广泛推广，光为将通过利用其地域和屋顶资源优势，建立微电网示范性基地并大力推广。（来自: 美通社）

24. 晶科的救赎：全球布局光伏电站（03-27）

受光伏“双反”的影响，晶科 2012 年加快了拓展新兴市场的步伐，并拓展下游产业。正式全面布局国内电站版图，去年底，嘉兴对口支援沙雅县的最大投资产业项目——沙雅晶芯科技能源有限公司光伏发电项目正式开工建设。沙雅晶芯科技能源有限公司光伏发电项目规划总投资 30 亿元，工程分 10 期建设，每期建设规模为 2 万千瓦，建成后年均发电量可达 3065 万千瓦时。这是晶科集团对于能源项目的一次勇敢的尝试。受光伏“双反”的影响，晶科 2012 年加快了拓展新兴市场的步伐，加大对南非、印度、澳大利亚等市场的开拓力度，以减缓单一市场贸易摩擦的影响。过去的一年，晶科对新兴市场的拓展取得了前所未有的成功，预计对新兴市场的销量同比将增长 20%。为完成这一宏大计划的第一步，2012 年 12 月 7 日，晶科能源宣布与国开行签署融资总量为 10 亿美元的战略合作协议，用于晶科能源在海外光伏电站的建设、并购、EPC 及工程承包等金融合作。除了沙雅之外，晶科去年末还在甘肃拿下了总投资 20 亿元的 200 兆瓦光伏发电项目，预计于 2013 年 6 月建成并并网。（来自: 浙商）

25. 晶澳光伏组件挺进北非市场（03-27）

继打开沙特、以色列等中东新市场后不久，晶龙集团旗下的晶澳公司产品转战北非告捷。3 月 21 日，晶澳公司宣布为北非地区规模最大的地面光伏电站提供 2MW 光伏组件。该光伏电站位于摩洛哥盖尼特拉的太阳能发电厂，共采用 7150 块晶澳高性能多晶组件。电站将于 2013 年第一季度竣工，预计年均输出 350 万度电，有效减少 2100 吨二氧化碳排放。据了解，2012 年，晶澳公司专门成立了中东非洲部。仅 2012 年下半年就完成 6.6MW 的出货量。（来自: 河北日报）

● 电站动态

26. 关西电力与东燃通用石油拟开发 30MW 光伏电站（03-26）

日本关西电力公司(Kansai Electric Power Co.)与东燃通用石油公司(TonenGeneral Sekiyu)日前合作在日本歌山县有田市开发一座 30MW 太阳能发电站。作为计划的一部分，关西电力公司旗下公司 Kanden Energy Solution Co 将在由东燃通用石油持有的四十五公顷土地上建设并运营一座 30MW 光伏设施。除了提供土地，东燃通用石油还将负责定期的设备检测及电站管理的其他方面。预计该设施将于 2014 财年竣工并投入运营。预计年发电量将达 3100 万 kWh。（来自：PV-Tech）

27. 富士康计划建 20 个太阳能发电厂（03-27）

北京时间 3 月 27 日凌晨消息，国外媒体周二报道称，随着手机制造利润的下滑，富士康开始在内地发展太阳能业务，计划建立 20 个太阳能发电厂。据中国商务部的一份文件显示，富士康将在广西投资兴建 1 个研究中心、5 个太阳能元件厂和 20 个太阳能发电厂。从 2012 年起，富士康就开始将业务重心转向太阳能市场，现已在内地其他省份投入了近 1000 亿元人民币。在所投资省份，政府为太阳能制造商提供了较高的补贴。由于市场竞争激烈、劳动力成本提高，以及来自企业客户的压力增大，富士康手机业务的表现未能达到市场期望。2012 财年，手机分公司亏损了 3.16 亿美元。有业内人士称，从某种程度上而言，

富士康投资太阳能可被视为战略计划的一部分（来自: 新浪科技）

28. 山东力诺邹城 20 兆瓦光伏大棚项目启动（03-28）

3 月 27 日，山东力诺邹城食用菌大棚 20 兆瓦光伏发电示范项目开工。该项目是国内最大的农业并网光伏电站之一，计划总投资 1.7 亿元，其中国家将累计补贴 1.1 亿元。山东力诺太阳能电力集团市场总监刘建力说：“太阳能光伏发电要求尽可能多的覆盖阳光照射面，食用菌生产则基本对光照没有要求，两个产业有机结合，形成了立体的生产，实现了大棚和电站的双向收益。”

29. 东芝拟在日本建设 100MW 太阳能（03-29）

据报道，日本电子产品制造商东芝(Toshiba)日前宣布，计划在东京建设总装机容量达 6.5MW 的太阳能项目。彭博社报道，在东京南部神奈川县建设的 1.5MW 将于今年四月一日破土动工。东芝还计划在日本建设三个电站，将于 2014 年三月底前安装。SunPower 最近与东芝签署一份新的组件供应协议，每年出货逾 100MW。（来自: PV-Tech）

30. 南京大全新能源与日本株式会社签订 200MW 光伏电站合作协议（03-29）

日前，南京大全新能源与日本 INTER ACTION Corporation 株式会社正式签订了 200MW 光伏电站合作协议，这标志着南京大全新能源向日本光伏市场的战略部署迈出了关键的一步。大全集团计划与日本 INTER ACTION Corporation 株式会社设立光伏项目合资公司，设立时双方各出资 50%， 3 年内建设完成 200MW 的光伏发电厂，投资金额为 600 亿日元。（来自: 大全集团有限公司）

● 合作订单

31. 顺风光电与青海政府合作建立光伏产业园（03-26）

顺风光电与藏族自治州人民政府订立意向书。根据意向书，公司与藏族自治州人民政府将受限於正式协议的签订，拟於青海省海南藏族自治州，建立高原生态有机农业光伏产业园，成立一家有限责任公司，於 10 年内投资不低於 100 亿元人民币，并负责可能合作投资事项的实施。而藏族自治州人民政府，亦受限於正式协议的签订，向该公司提供除国家西部大开发等优惠政策外的一系列优惠政策支持，其中包括土地和税收优惠。（来自: 阿思达克财经新闻）

32. GTAT 赢得多晶硅技术和设备后续协议（03-29）

台湾多晶硅生产商宝德能源(Powertec Energy Corporation)日前与 GT Advanced Technologies(NASDAQ:GTAT)签署一份后继协议，为第二阶段产能扩张购买多晶硅技术和设备。GTAT 表示，已经签署谅解备忘录，宝德将于 2014 年下半年开始下单。据说工厂扩建的设计工作已经开始。宝德董事长戴一义表示：“当明年我们的工厂全面投入运营时，我们将立即开始消除瓶颈工作，旨在将我们第一阶段的产量提高至 7,500 MTA。我们预计以现金成本生产高品质多晶硅，将使我们成功地在全球范围内竞争。此外，宝德和 GT 已经开始设计第二阶段和第三阶段的扩建项目。我们下一个阶段的建设预计将在第一阶段成功开启后马上开始。在三个阶段都完成后，我们目前工厂的总产量预计将达 27,500 MTA。”（来自: PV-Tech）

● 产业财经

33. 太阳能业务拖累比亚迪少赚 94%（03-25）

据香港文汇报报道，比亚迪 24 日公布 2012 年全年业绩，股东应占溢利倒退 94.1%至约 8,137.7 万元(人民币，下同)，主要由于欧美市场疲弱拖累手机部件及组装业务与太阳能业务亏损所致。每股盈利为 0.03 元，按年倒退 95%。年内收入为 443.8 亿元，按年倒退约 4.2%，当中汽车业务收入约 225.51 亿元，同比增长 1.88%，主要受惠于公司产品 S6、G6、速锐等车型销量大幅提升所致。该公司手机部件及组装业务收入 171.55 亿元，同比下降 12.28%，主要因客户销售下降、市场竞争激烈及成本上升影响，期内毛利率同比减少了 2.66 个百分点至 9.34%。二次充电电池及新能源业务收入则约 46.75 亿元，同比增长 1.18%，但年内受环球经济不景影响，镍电池业务有所下滑。太阳能业务方面，受光伏产业持续低迷影响，即使中国政府扶持政策相继出台，太阳能业务仍严重受压。（来自：和讯股票）

34. 尚德破产引爆银行风险 中行国开激进放贷超 60 亿（03-25）

预计在无锡国资委拥有的国联集团接手尚德之后，各家银行最终将接受一个债务减免协议，再对剩下的贷款进行展期。

3 月 20 日，无锡市中级人民法院宣布，接受关于无锡尚德进行破产重组的申请。

根据尚德电力新闻稿、法院新闻稿和中国农业银行公告，目前已经有 8 家中资行和一家外资行共同向尚德追债。而中国银行牵头代表各债权行负责沟通协调、制定维权方案等工作。

理财周报记者了解到，无锡尚德的破产重组工作最终仍将由当地政府牵头，成立一个包括各大债权银行在内的工作小组来解决。

一位曾与尚德有过接触的银行业人士表示，预计在无锡国资委拥有的国联集团接手尚德之后，各家银行最终将接受一个债务减免协议，再对剩下的贷款进行展期。

仅仅在半年前，当尚德要求破产时，无锡市政府同样成立了稳定尚德发展领导小组和协调服务小组，要求当地银行，包括中行、工行、农行、建行、国开行，对尚德提供支持。

根据当时的媒体报道，在当地政府强压下，国开行、工行、上海银行、中行，都为尚德提供了新的授信和贷款，缓解其流动资金压力。而当地业界流传的说法是，银团对这家濒临破产的企业提出了 30 亿元的新授信计划。

半年之后，同样的一批银行向法院提出要求尚德破产重组的申请。据法院公布的数据，至 2013 年 2 月底，这 9 家银行在尚德的授信余额为 71 亿元。

中行国开激进放贷超 60 亿元

在理财周报的采访中，大部分当地银行都断然否认与尚德有关。建行、民生银行、中信银行、华夏银行都明确表示，目前没有与无锡尚德相关的贷款。一位浦发银行南京分行前高管也表示，浦发与尚德无关。

而几乎所有机构都认为，中行应该是尚德最大的银行债权人。

目前可以查到的数据是，根据尚德历年年报此前公布的情况，中行给尚德的长期授信还未到期的包括：2009 年曾与国开行联合提供一笔 1.985 亿美元的 5 年期授信（约合 12.5 亿元人民币）；2010 年 5 月，中行提供一笔 3.58 亿元人民币长期授信用于购买固定资产。

2011 年，尚德经营受挫，现金紧张问题突出，中行仍然在 7 月 1 日提供了一笔 1 年半的人民币授信，总额 27.5 亿元。其中包括 4500 万元用于补充运营资本，27.05 亿元用于贸易，利率 6.5%，到 2011 年 12 月 31 日，这两笔额度已经分别使用 4500 万元和 22.61 亿元。

2012 年底，据媒体报道，中行、国开行等银行组成的银团，继续向尚德发放 2 亿元人民币流动资金贷款解困。

理财周报记者联络中行江苏省分行，该行表示无法提供更多数据，但是仅以上述数字计算，中行目前还未到期的授信就达到 30 亿元左右，而且绝大部分额度都应该已经使用。

其他年报中披露的银行长期授信，目前还未到期的包括 2010 年 2 月，国开行提供一笔 5 年授信用于购买固定资产，共 3.95 亿美元（约合 24.8 亿元人民币）；2011 年 1 月，国开行提供一笔 3 年期美元授信，1.3 亿美元（约合 8.2 亿元人民币）用于运营资本；2012 年底，国开行提供一笔 2.2 亿美元（约合 13.8 亿元人民币）的 1 年期流动资金贷款。

以此计算，国开行可能还存在的授信也在 40 亿元上下。

除此之外，上海银行也有接近 10 亿元人民币授信，工行有 5 亿元左右贷款和出口押汇额度。

而历史上与尚德合作较多的建行，则因为回收及时，而免于窘境。

至于参与破产重整的一家外资行，被外界认为是渣打银行。其与无锡尚德前控制人施正荣关系甚好，曾为施正荣的亚洲硅业提供 5 亿元贷款。

“尚德跟中行关系一直都很好，以前他们的出口业务结算全都是在中行无锡分行做，短期贸易贷款应该很多都来自中行。”一位当地银行业人士表示，“所以不管是放贷救援还是破产重整，都让中行牵头。”

濒临破产，不抽贷反放贷

尚德大规模获得银行贷款始于 2009 年，当时中国政府在“四万亿”计划中，将光伏行业列为战略性新兴产业，各家银行给光伏业提供的贷款猛增。而在光伏业密集的江苏省，中行和国开行最为激进。

地方政府的全力支持也在这场盛宴中推波助澜。所有银行给尚德的大额授信，都获得政府肯定。

2009 年初，原无锡市长毛小平专门将江苏省主要领导全部请到无锡，请他们见证国开行江苏分行和中行无锡分行共同向尚德提供 2 亿美元（约合 12.5 亿元人民币）的贷款，建设高效太阳能电池制造基地项目。当时的国开行江苏分行副行长王武平、国开行江苏省分行副行长冯驭、中行江苏省分行副行长程泽宇参加了签约仪式。

2010 年，国开行和中行在光伏产业的授信放贷进入高峰。

这一年，国开行分别宣布了尚德 5 年 500 亿人民币贷款承诺、天合光能 300 亿贷款承诺、晶澳太阳能 300 亿元人民币贷款承诺、英利 360 亿元贷款承诺、赛维 LDK600 亿元战略合作授信。

“国开行虽然签订的授信协议很多，但实际的贷款余额没有外界想象那么高。”一位曾在某股份行南京分行主管公司业务的人士表示，“国开行资金成本低，但是放贷利率并不低于商业银行；而且他们对于抵押的要求还是比较严的，纯粹的信用贷款并不多。”

而中行虽然一直不像国开行那样高调表示支持光伏产业，但其在光伏行业的投资并不逊色。

除了披露的给尚德的授信和贷款外，中行江苏省分行 2010 年 5 月还与保利协鑫签署了 100 亿元人民币战略合作协议。根据江西赛维 LDK 公布的报表，截至 2011 年 3 月，中行也是其最大授信和贷款行，此外，2009 年，中行还向英利授信 60 亿元。

而近期中行上海市浦东分行也将尚德在上海的项目起诉至法庭，目前不清楚所涉金额。

在银行的鼓励下，尚德的负债迅速提高。截至 2008 年底，尚德的银行贷款合计 7 亿美元左右（约合 44 亿元人民币）截至 2009 年底，尚德的银行长短期贷款余额合计 10 亿美元左右（约合 63 亿元人民币）；而 2010 年底，尚德仅银行短期贷款就达到了 14 亿美元（约合 88 亿元人民币）。

2011 年，尚德的银行负债达到高峰。其年报显示，一年内到期的银行短期借款 15.58 亿美元（约合 98 亿元人民币），长期借款 1.49 亿美元(约合 9.4 亿元人民币)；合计已经超过 100 亿元人民币。

而当年由于同时受到多晶硅反倾销、价格大幅下滑、成本居高不下等多种因素影响，尚德不得不在自己的年报中承认，根本无法按时还清这么多贷款，而且已经有两笔贷款出现了逾期。

但是尚德也表示，自己将通过与银行协商解决这一问题，并且已经获得一些银行的口头承诺。一般来讲，这类做法可能包括降低利息、减免部分贷款、展期和借新还旧。

但这一年，国开行和中行仍然为其提供了新的贷款额度。

一位当地银行表示，尚德大部分贷款为短期贸易项下的贷款，几乎都是信用贷款，所以银行很难根据其违约而采取强制措施。当时部分银行已经收紧清理光伏行业贷款，但是无锡市政府明确要求银行不得抽贷。

2012 年 9 月，尚德电力提出让无锡尚德破产的想法。无锡市政府强烈反对，并且派出工作组进驻赛维。

“朱市长（当时的无锡市长朱克江）当时说，各家银行一定要救活它。”前述当地银行人士回忆说。（来自：理财周报）

35. 中环股份：将积极催收对无锡尚德 1.1 亿元应收账款（03-26）

中环股份 25 日晚间发布公告称，公司目前持有尚德太阳能电力有限公司（上海）应收账款约 1.1 亿元人民币（上述数据未经审计），正在积极催收。

公告称，公司持有无锡尚德太阳能电力有限公司应收票据 0.1 亿元人民币，应付账款 0.26 亿元人民币，关联公司洛阳尚德太阳能电力有限公司应收账款约 0.3 亿元人民币

公司已经积极采用多种措施催收。现无锡尚德破产重整方案对其关联公司的影响尚不明确，公司能否全额收回上述款项具有一定不确定性，公司将根据实际情况计提坏账准备并以会计师审计为准。（来自：阿思达克通讯社）

36. 超日债将于 4 月 25 日停牌（03-26）

上海超日太阳能科技股份有限公司昨天发布公告，公司将年报公布日期推迟至 4 月 25 日，公告发布后“11 超日债”将被实施停牌，公司在公告中再次提醒投资者关注风险。公司称由于公司涉及的海外光伏电站业务较多，相关财务数据仍需进一步整理和确认，预计 2012 年年度财务审计工作将延后完成，为保证年度报告的准确，公司 2012 年年报披露日期从 4 月 18 日变更为 2013 年 4 月 25 日。此外，因公司 2011 年度亏损，且预计 2012 年度公司亏损 13.69 亿元，按照《深圳证券交易所公司债券上市规则》的有关规定，“11 超日债”将自公司 2012 年年度报告披露之日起被实施停牌，深圳证券交易所将在停牌后 15 个交易日内作出是否暂停债券上市交易的决定。（来自：PV-Tech）

37. 晶澳太阳能 Q4 营收环比增 2% 亏损扩大至￥6.4 亿（03-26）

北京时间 3 月 25 日消息，晶澳太阳能公布了 2012 年四季度季报，主要数据如下：

--该季度出货量 500MW，上一季度 418MW；

--营收 17 亿人民币（2.681 亿美元），环比增长 1.8%；

--毛亏损 7710 万人民币（1240 万美元），上一季度为毛亏损 9660 万人民币，去年同期为毛利润 911 万元人民币；

--毛亏损率为 4.6%，上一季亏损率 5.9%；

--运营亏损为 5.496 亿人民币，上一季度为运营亏损 6.313 亿人民币，去年同期为运营亏损 4.88 亿人民币；

--净亏损为 6.379 亿人民币，上一季度亏损 3.714 亿人民币，去年同期亏损 4.30 亿人民币；

--摊薄后每 ADS（1ADS=5 普通股）亏损 16.50 元人民币，上一季度每 ADS 亏损 9.55 元人民币，去年同期每 ADS 亏损 12.25 元人民币；

--摊薄后每普通股亏损 3.30 元人民币，上一季度每普通股亏损 1.91 元人民币，去年同期亏损 2.45 元人民币；

--截至 2012 年 12 月 31 日，现金和现金等价物 30 亿人民币（4.866 亿美元），上个季度为 34 亿元人民币；

业绩展望：

预计 2013 年一季度电池和组件出货量为 410-430MW；预计 2013 全年出货量 1.7GW-1.9GW。（来自：i 美股）

38. 汉能太阳能去年纯利增长 83% 不派末期息（03-26）

3 月 25 日消息，据财华社报道，汉能太阳能公布，截至去年 12 月底全年业绩，股东应占溢利 13.16 亿元，按年升 82.98%。每股基本盈利 9.8 仙，不派末期息。（来自：财华社）

39. 江西赛维公布向 Fulai Investments 第二次出售股票（03-26）

LDK Solar Company, Ltd. (NYSE：LDK) -江西赛维是一家领先的一体化光伏产品制造商，今天公布根据 2013 年 1 月 21 日购股协议及其修订与补充，向 Fulai Investments Limited 以每股$1.28 出售剩余的 12,000,000 股新发行的公司普通股，收购价总计$15,360,000。（来自：北美环球财经）

40. 尚德贷款已全降级为不良贷款（03-26）

在近期关注度较大的无锡尚德破产重组问题上，中行行长李礼辉表示中行光伏行业贷款规模和占比都比较小。光伏贷款中关注类占比 24%，不良率 21.31%，资产质量压力较大。拨备覆盖率 51.25%，拨贷比 11.1%。（来自：21 世纪经济报道）

41. 为子公司提供财务资助 中环股份“豪赌”光伏（03-26）

为了光伏“呕心沥血”的中环股份再次动了融资的打算。3 月 26 日晚间，中环股份发布公告，公司董事会审议通过了《关于向进出口银行申请银行贷款的议案》。中环股份表示，公司根据生产经营情况，拟在中国进出口银行天津分行授信额度内申请银行贷款 50000 万元人民币，期限一年，银行贷款利率为 5%，用于补充流动资金，由公司大股东天津中环电子信息集团有限公司提供担保。

按照中环股份此前公布的业绩快报显示，公司 2012 年营业收入 25.36 亿元，同比下降 0.55%；归属于上市公司股东的净利润为 624.62 万元，同比大幅下滑 96.58%。

即便中环股份资金如此紧张，还是要为子公司提供财务资助。

根据公告显示，为确保公司控股子公司华夏聚光（内蒙古）光伏电力有限公司（以下简称“华夏聚光”）吉瓦光伏中心项目按计划实施，经公司与 SunPower Corporation、内蒙古电力（集团）有限责任公司、呼和浩特市金桥城建发展有限责任公司四方股东协商，由公司的全资子公司中环能源（内蒙古）有限公司（以下简称“中环能源”），负责吉瓦光伏中心项目前期准备工作及预付先期土地费用等。公司于 2013 年 3 月 25 日召开的第三届董事会第三十六次会议审议通过了《关于为子公司提供财务资助的议案》，拟财务资助金额不超过 5000 万元人民币。

在光伏产业不断遇冷的情况下，中环股份对光伏产业的下注将会使未来经营的风险进一步加大。（来自：中国证券网）

42. 赛维 LDK 能向福来投资出售剩馀新股，售价较协议价折让 30%（03-28）

江西赛维 LDK 太阳能高科技有限公司已将新发行股票中剩馀的 1,200 万股股份出售给福来投资有限公司(Fulai Investments Ltd.)，售价较之前的协议价折让 30%。这标志著赛维 LDK 为充实资本而分两次实施的新股出售交易已完成。该公司周二表示，已向福来投资出售了上述协议中的剩馀股份，售价为 1,540 万美元，合每股 1.28 美元，该价格仍较周一收盘价溢价 9.4%。据 FactSet 的数据显示，赛维 LDK 最新的通股数量为 1.335 亿股。作为交易的一部分，福来投资有权指定两名非执行董事到赛维 LDK 的董事会。赛维 LDK 将把此次交易所得用于常规业务需要。（来自：财华智库网）

43. 由于主要市场需求缩减，aleo solar 收入下滑（03-29）

德国制造商 aleo solar 在今天公布的 2012 年年度报告中表示，其收入下滑 39%，创历史新低。

2012 年最终数据证实了去年收入下滑的初步估计，从 4.618 亿欧元(5.915 亿美元)下滑至 2.799 亿欧元(3.585 亿美元)。

2012 年息税费前利润(EBIT)接近 7700 万欧元(9900 万美元)，较 2011 年 3050 万欧元(3900 万美元)有所提升。但是去年 EBIT 利润率从-6.6%下滑至-27.7%，每股收益从负 2.47 欧元(3.16 美元)下滑至负 6.48 欧元(8.3 美元)。

该公司将其业绩归咎于全球太阳能市场不断降低的价格以及其许多核心欧洲市场需求的紧缩。

作为回应，该公司表示，其已经通过关闭西班牙工厂及解散在中国的太阳能合资企业进行重组。

aleo solar 必须对抗的另一个困难是最近的消息，其大股东博世(Bosch)将关闭太阳能业务。

博世持有 aleo solar 90.7%的股份，但是现在计划出售这一份额，作为其完全退出光伏的一部分。博世日前表示，其将继续为 aleo solar 融资，直至明年此时。

展望 2013 年，aleo solar 表示，预计这将又是艰难的一年。

由于在一些主要的欧洲市场“大幅”削减上网电价补贴，该公司预计，在其最重要的销售市场，新安装项目的数量将下滑，伴随着收入的进一步降低，预计 2013 财年将再次出现大幅净亏损。（来自: PV-Tech）

44. 向日葵现诡异大宗交易 机构 6 天 1 分钱对倒 3 次（03-29）

近日，光伏行业巨无霸无锡尚德轰然倒塌，这也是继超日太阳后，因产能过剩而伤痕累累的光伏行业再遭重创。然而有投资者对《每日经济新闻》记者反映，光伏产业个股向日葵近期大宗交易也十分诡异：3 月 14 日到 26 日中的 6 个交易日，机构席位 6 次出现在向日葵大宗交易平台上，每次都是前一日买入，第二日就卖出，价差仅为一分钱。

那么，机构在 6 个交易日内将向日葵股份买卖 3 个来回，背后有怎么样的隐情?《每日经济新闻》记者就此展开调查。

3 月六度现身大宗交易

在近期的大宗交易市场上，有关向日葵的多笔交易引起投资人士注意，而股吧中更有投资者浮想翩翩，认为或是机构联手拉升股价。

《每日经济新闻》记者经过仔细统计后发现，3 月 14 日，华泰证券(601688,股吧)江阴福泰路证券营业部卖出 250 万股向日葵，买入接盘方是机构专用席位，成交价为 6.84 元，当天向日葵收盘价为 7.26 元，大宗交易成交价折价 5.79%。

3 月 15 日，一家机构专用席位又卖出向日葵 250 万股，而这次的接盘方则是前一日的卖方华泰证券江阴福泰路证券营业部，交易数量未变，但成交价格却涨了 1 分钱，为 6.85 元。当日仍为折价成交。

由此，上述现象逐步引起投资者注意，之后的 3 月 21 日和 22 日，华泰证券江阴福泰路证券营业部和机构专用席位来回倒腾向日葵，价差均是 1 分钱，而有所不同的是，这两个交易日参与倒腾的机构由一家变成两家。

从本周开始，向日葵再现机构和营业部对倒。本周一（3 月 25 日），华泰证券江阴福泰路证券营业部卖出 644 万股，买入方仍为两家机构，成交价格为 7.54 元，成交金额 4855.76 万元；第二日（26 日），上述营业部又从两家机构手中买回 644 万股，成交价增加 1 分钱，为 7.55 元。

或为享受税收优惠

《每日经济新闻》记者注意到，向日葵股份虽经多次倒手，但截至目前，最后买入者均为营业部。而向日葵股份第一次被来回交易时，3 月 15 日该股收盘价为 7.43 元，但第 2 次来回交易结束时的 22 日收盘价蹿升至 7.94 元。第 3 次来回交易结束时的 26 日，股价又回落至 7.85 元。

如此奇妙的大宗交易，背后究竟有何种隐情？为记者昨日首先致电上市公司，但证券部工作人员称并

不知晓此事。随后，记者又辗转找到华泰证券江阴福泰路营业部管理大宗交易的相关负责人，该负责人称，这几次交易是内部其他营业部转过来做的交易。他进一步介绍称，在他们营业部“大小非”进行减持的话，会有一个“36+2”的优惠政策，即“大小非”可以得到政府返还的税款，100 元的税收返回 36 元，同时根据成交量的大小再由营业部去进一步争取更多的返还金额，“其他省的大小非到这里来减持，也都是可以（这样优惠）的”。

一位熟悉大宗交易的市场人士表示，“大小非”利用规则一方面拿到税收优惠，另一方面仍然握紧手中筹码，以等待股价上升时有个更好的卖价，这种情况其实之前也发生过。（来自：每日经济新闻）

45. 尚德供应商忧心应收账款收紧付款方式与信贷期限（03-29）

“当法院宣布无锡尚德实施破产重整后的第二天，我们就去了尚德公司。现在最大的风险就是担心账款收不回来。”一位与无锡尚德有来往的供应商昨日感叹，目前无锡尚德约有数百万元的欠款尚未归还。

《第一财经日报》记者也获悉，继前期亚玛顿、隆基股份和爱康科技被曝出是“尚德关系户”外，还有多家国内外上市公司同样存在着此类风险，其中就有京运通、阳光电源及昱辉阳光（SOL.NYSE）等。部分公司已在最近收紧了信贷期限，并使用“票据抵货款”的方式来试图降低账款风险。

多家上市公司受牵连

光伏设备、硅片等产品的制造商京运通与无锡尚德有多年合作。无锡尚德作为其客户，2011 年的营收占京运通营收的 6.24%，达到 1.1 亿元，2012 年无锡尚德仍是京运通的第二大客户，其 7657 万元的营收占京运通全部营收的 13.82%。截至 2012 年年底，京运通子公司无锡荣能应从无锡尚德那里收回的款项是 3088.3 万元。

不仅如此，无锡尚德的另一子公司——洛阳尚德还有一笔尚未到期的 2000 万元应收票据金额要给京运通，不过京运通已把这笔票据背书给了其他供货商。这种方式，可以让京运通减少支出，而不必因洛阳尚德的欠款，影响自己的现金流了。

另据记者了解，无锡尚德的供应商还有保利协鑫、昱辉阳光及阳光电源等多家海内外上市企业。

保利协鑫一位高层告诉本报，每个月供应给尚德的光伏多晶硅数量已从数年前的高峰期，降低到每月的十几吨，由于保利协鑫基本是现款现结的，因此受影响不大。

无锡尚德与另一家在美上市的硅片及组件生产企业——昱辉阳光之间还有 400 多万元未结清。

本报记者获悉，无锡尚德还有一系列国内外电站项目，并从阳光电源处采购逆变器，而阳光电源 2011 年年报中就透露，来自第五大客户——特变电工的营收为 3172 万元，占阳光电源总营收的 3.63%。

应收账款风险加大

无锡尚德破产重整后，如何降低应收账款风险，让各大供应商为难。此前，与无锡尚德业务往来企业所采取的措施包括计提坏账、拿无锡尚德的等价组件代现金赔偿以及去法院上诉等方式。

京运通称，无锡荣能是否可收回该账款，还要根据重整计划判断。京运通还表示，2012 年 6 月底时，无锡尚德的总计欠款约 5800 万元，“去年下半年，对方已偿还了一部分。”

一位接近无锡市中级人民法院的人士向记者表示，法院正在收集无锡尚德的债权人信息，看看无锡尚德到底有多少家底和欠款，一并放入“破产重整”案审理。

昱辉阳光一位中层透露，作为中游供应商，他们要求下游客户在 30 天~60 天内付清所有钱款，特殊情况下可适当延期，但客户需先交纳预付款。而对于向上游供应商付款的期限，昱辉阳光自己的承诺周期是 60 天~120 天，“这样一来，上下游的付款周期刚好可接上，企业的资金成本会较低、资金周转速度也会最快。”

京运通一位内部人士则表示，去年下半年市场变差之后，公司也收紧了付款方式。以往是对方先支付 40%以上的货款，京运通再生产、调试并让对方再支付部分货款后，再发货。“不过近期我们对客户要求的预付款额，已在 40%以上的基础上进一步提高了。”

昱辉阳光前述人士还补充道：“尽管我们近期刚刚从国开行手里拿了 3 亿多元的授信额度，但因多家大型光伏企业都陷入了困境，市场的整体授信及信贷环境都变差了，未来可能也只有国开行等少数银行愿意支持光伏公司。”

“如果上下游收款及生产过程控制不得当，而银行又不能提供续贷的话，以目前大部分上市公司资产负债率在 75%到 90%之间的状况而言，资金链都将告急。”这位人士称。（来自：第一财经日报）

● 技术动态

46. 日本研发出全球首款太阳能面板清扫机器人



据《日本通》网站报道，日本冈山县高松市的未来机械公司 26 日在召开记者会，宣布已成功研发出全球首款免水对太阳能面板进行清扫的自动机器人，该机器人将对干燥地区及中东等低纬度地区起到莫大的帮助。未来机械公司称力争在 2014 年实现商业化，价位将在 200 万日元。

太阳能电池板在沾染沙尘后会导致输出功率下降，需定期进行清扫。鉴于太阳能发电的需求扩大，该公司与香川大学等开展了研究合作，在充实国内市场的同时，也希望将该机器人推广到水资源匮乏的中东、非洲等地区。

样品机的形状接近长方体，长约 72 厘米、宽约 43 厘米、高约 22 厘米，重约 11 千克。机器人为蓄电式，最长可连续工作 2 小时，对约 380 平米的面板进行清扫。

未来机械公司曾于 2005 年在爱知世博会上展出过一款清扫窗户的吸盘机器人，一些观展企业觉得该技术同样也能用来清洁太阳能电池板，随后未来机械公司开展了相关研发。（来自：人民网）

47. 美为“人造树叶”设计太阳能转化效率路线图（03-25）

自“人造树叶”概念提出以来，科学家一直对其寄予厚望，希望它最终能带来一种廉价的自控制系统，为发展中国家的数十亿人口提供电力。据物理学家组织网近日报道，美国麻省理工大学（MIT）的一个研究小组对“人造树叶”系统的效率限制因素进行了详细分析和再设计，使其更接近现实，并有望带来一种实用、廉价的商业化样机。相关论文发表在美国《国家科学研究学报》上。

“人造树叶”系统结合了两种技术：一是标准硅太阳能电池，将太阳能转化为电力；二是连接电池两边的化学催化剂。二者结合就成为利用光电流把水分解为氢气和氧气的电化学设备，产生的氢气可通过燃料电池或其他设备再用于发电。在这一系统中，光伏系统和电化学系统的性能都是确定的，因此二者结合起来的效率也是可以预测的。

在论文中，研究人员描述了他们设计的一个框架，指导人们怎样把太阳能电池的输出功率和电化学反应系统更有效地结合，提出了更经济地利用现有太阳能电池技术（如硅或碲化镉）的方案，并确定了一些效率限值。“这是一份相当全面的分析，调查了目前市场上已有技术所能做到的最好情况。”MIT 博士后马克·温克勒说。

研究小组曾于 2011 年首次展示他们的“人造树叶”，但当时的转化效率不到 4.7%。新研究是对当初“概念性论证”的继续。MIT 机械工程副教授托尼奥·博纳西斯表示，根据最新分析，使用晶体硅等单一带隙半导体，结合钴、镍基氧化催化剂，最大转化效率可能达到 16%或更高。

“我们也很吃惊。”温克勒说，传统观点认为，硅太阳能电池的特点严重限制了它们分解水的效率，但事实并非如此。提高“太阳能—燃料”转化效率的关键是把合适的电池与合适的催化剂结合，这就需要一份路线图，指导人们怎么配对才能达到最优。博纳西斯表示，用他们设计的框架进行模拟，以传统硅电池为基础的系统，最大效率限值约为 16%；而对砷化镓电池系统来说，效率限值可达到 18%。

论文作者之一、前 MIT 研究生卡珊德拉·科克斯说：“该论文的重要意义在于，它描述了现有的所有这类技术以及我们把这些技术结合起来的效果。它还指出了所有要面对的挑战，研究人员可以通过实验单独分析这些不利因素。”

比如标准硅太阳能电池产生的电压约为 0.7 伏，而水分解反应需要 1.2 伏以上的电压。解决方案之一是把多个电池串联起来。虽然电池接口会损失能量，但也不失为一个有前景的研究方向。另一个不利因素是水本身，电子必须穿过整个电路，这会产生电阻，一种提高效率的方法是降低溶液电阻，这可以通过“一些技巧”来实现，例如用内插板来减小反应两边的距离。（来自：中国科技网）

二、 产业观察

48. 抛给发改委的诘问：光伏陨落谁之过？（03-25）

光伏龙头无锡尚德的轰然倒塌，无疑是当下最为热门的话题。

“光伏行业正在面临的严重危机与政府产业政策有关。”经济学家张维迎向国家发展和改革委员会副主任朱之鑫发出诘问，“是否应该反思产业政策？”

24 日，2013 年中国发展高层论坛开幕式第一场讨论环节，张维迎首先举手向朱之鑫提问：“在新一届政府下的发改委，会不会重新反思我们的产业政策？”

张维迎说：“最近中国的光伏产业处于严重危机当中，领头企业无锡尚德已经处于破产程序。我们知道过去十多年，从中央政府到地方政府以产业政策的名义，给这个行业和这些企业大量的资金和其他方面的支持，这个危机与政府的产业政策有关，或者一般地讲，就我观察，我们的产业政策本身很多是不成功的，今天我们很多产业处于能力过剩是过去产业政策导致的结果。我们也进一步地看到政府产业政策已经成为普遍的腐败和寻租的重要根源。”

朱之鑫回应称：“是不是所有的产能过剩都是由于产业政策造成的呢？我想这个恐怕值得商榷。第二，是不是所有产业政策中产生了大量腐败，也值得商榷。”

“产能和需求本身就是一个矛盾，大家都知道很简单的、最根本的一条，就是搞好供需之间的问题，所以咱们读经济学的时候都讲供给和需求这对矛盾。一个时期供给的多，就需要有调整，而这个时候怎么样看供求的平衡，完全达到１００％的平衡我说是一种理想主义，可能是我们原来最早的计划经济想法。按照现在来说，可能不同的产业有着不同的市场满足率，我看我们可以研究。奥肯定律里也讲得非常清楚，就是设备开工本身的有效率问题，这个问题上，不能看到产业政策某些存在的问题就否定了它，而应该看到它持续发展的作用。如果没有这个作用，我们怎么肯定在世界产量中，５００多种产品中有２２０多种达到了世界第一呢?芽而在这个过程中，如果没有这些政策，又怎么和国外的企业携手共进呢?芽我想在这一点上来说，还是有商榷的地方。”朱之鑫说。

“发改委全名叫发展与改革委员会，但是为何我们观察到发改委过去十年只关注发展，不太关注改革？”张维迎的尖锐问题引来了全场的掌声。

面对如此诘问，朱之鑫否认张维迎的发改委只注重“发展”不注重“改革”的观点。他表示，每年发改委的第一个文件就是关于年度改革的总体方案和实施路线图。

朱之鑫说：“改革需要更大的政治勇气和智慧，干成一件事情必须要有政治勇气。与此同时，发改委还要在实践中来摸索改革的办法。因为中国有中国的特色，中国有中国的道路，完全照搬是不行的。中国

的改革是不是没有做，这一点也值得探讨。”

“我们也会按照中央的精神坚定不移地来推进改革，把能够交给市场的交给市场，能够交给社会的交给社会，能够交给企业的交给企业，这是一条。同时，要加强和改善观调控，更加尊重市场规律，更好地发挥国家宏观调控的作用。”朱之鑫解释说。（来自：中国经济时报）

49. 光伏业计提最凶 “并购案”计提初现（03-26）

随着年报的逐步披露，一批需要计提巨额减值准备的公司也浮出水面。上证报资讯统计显示，从年初至今两市已披露了近 30 份减值计提公告，光伏行业不出意外成为减值大户，面对行业困境一些主营光伏组件的公司纷纷计提数以亿计的减值准备，一些非主营公司在“断腕”的同时也不得不承担损失。

不过和光伏业之惨淡已众所周知相比，一些因收购失败而需要计提商誉损失的公司则显得突兀。可以预料，随着近 2 年并购活动的迅速增多，这类“黑天鹅”事件或许会逐步爆发出来。

光伏业普遍大额计提“异类”需警惕

光伏行业的寒冬仍在持续，相关公司的亏损以及大额减值准备并不令人意外。据上证报资讯不完全统计，截至昨日已先后有 6 家涉足光伏的公司发布减值准备公告，不过在多家券商研究员看来，这些已经暴露的风险并不可惧，一些前期讲了“故事”，到现阶段还拼命撑着的公司，才真正值得投资者警惕。

ST 超日应是目前 A 股上市中光伏企业里风险暴露最彻底的。据公司公告，拟对公司 2012 年度合并财务报表范围内的相关资产计提减值准备，金额高达 4.8 亿元，计提资产减值准备的资产包括应收款项、存货、固定资产、在建工程、长期股权投资。据业绩快报，公司 2012 年营收约 20.5 亿元，但归属于上市股东的净利润为亏损 13.7 亿元。公司昨日披露，由于涉及的海外光伏电站业务较多，相关财务数据仍需进一步整理和确认，预计财务审计工作将延后完成，年报披露将延迟到 4 月 25 日。

同样披露减值计提公告的相关公司包括孚日股份、盾安环境、横店东磁、航天机电和江苏宏宝等。如孚日股份，公司对其光伏项目资产组计提了 1.2 亿元的资产减值准备，预计将减少公司 2012 年度净利润 9000 万元。

航天机电则披露，因公司控股子公司内蒙古神舟硅业已连续 3 年大额亏损。按谨慎性原则，公司及控股子公司上海神舟新能源拟按股比对神舟硅业长期股权投资计提减值准备 4.6 亿元。值得注意的是，公司披露的一些减值细节表明，其出口到海外的光伏组件，有合作方申请破产造成坏账的，也有对方直接无法再联系上的，行业的整体困境加剧了收账风险。

有券商分析人士介绍，光伏行业的困境早已不是新闻，相关公司的亏损以及大额的资产减值准备，其实已经在市场的预料之中，能引起市场关注的无非是具体减值数额的大小，由于这是整个行业的困境，相关公司特别是过去几年内高速扩张的公司很难摆脱整个行业的命运，这就需要投资者特别小心，少数介入光伏较深的公司目前风险或许还没有暴露，而一旦暴露很可能是个“大地雷”。

并购损失最“意外”考验管理层诚信

和光伏行业普遍性的大额计提相比，一些计提资产减值的公司虽然损失并不大，但也引起了敏感投资者的警惕，如大连三垒和新世纪，两者的收购活动都在极短的时间宣告失败，简单的公告显然无法打消中小投资者心中的全部疑虑。

大连三垒日前公告，在 2012 年度报告中对鑫图投资有限公司投资全额 2251 万元计提了减值准备。据介绍，2012 年 3 月，大连三垒在香港设立了全资子公司鑫图投资，并由鑫图投资出资在德国设立新德罗斯巴赫有限公司，用于收购德国德罗斯巴赫有限公司资产，收购价为 228 万欧元。但在 2012 年 7 月，新德罗斯巴赫向德国 Nrdlingen 地方法院申请破产保护，公司预计无剩余资产可收回。

公司解释，鉴于国际经济形势处于长时期低迷，新德罗斯巴赫公司无独立承接订单能力，且海外公司的运营成本较高，经过公司研究决定，认为新德罗斯巴赫继续经营下去，其高昂的运营成本势必对大连三垒公司的净利润产生一定的影响，所以决定及时终止。

3 月份启动收购，7 月份对收购标的申请破产，大连三垒“高效率”地在海外交了 2000 多万元的学费。需要提醒的是，不论是经济低迷还是海外运营成本较高，都不是公司在收购完成后突然出现的变数，如果说公司没有一点准备，只能说整个收购活动太草率，而面对这份同样草率的解释，难怪投资者亏得不服气。

另外，公司是在监管部门的干预下才不得已披露该笔损失，更令投资者摇头。

和大连三垒相比，新世纪计提巨额商誉损失的国内并购，留给投资者的疑虑一点都不少。2009 年 11 月，新世纪在上市 3 个月即紧急启动并购，以 4000 万元超募资金收购南京江琛自动化系统有限责任公司全部股权，但很快公司发现收购标的存在严重的财务问题，并导致买卖双方反目，并最终走上法庭。

令投资者疑惑的是，新世纪一直未主动披露该笔投资的真实情况，只到被收购方告上法庭之后在反诉公告中才不得已提及，根据公司最新披露的计提商誉减值准备公告，投资者将不得不一起承担近 2000 万元的损失。

任何交易都存在风险，关键是看能否通过各种途径对风险进行全面评估。从大连三垒和新世纪披露的情况来看，上市公司对收购标的的评估明显不够。业内人士介绍，因此前盲目收购扩张给部分上市公司带来的负面效应开始释放，伴随着 2012 年度业绩的逐渐披露，更多的上市公司将开始为收购时未能充分评估收购风险“埋单”。本报此前统计显示，2012 年前 10 个月，约有 30 家民营上市公司公告了海外并购计划。标的公司主要来自美国、德国、澳大利亚和加拿大等国家。这些并购能否避免财务风险，值得投资者密切关注与警惕。（来自：上海证券报）

50. 关于分布式光伏项目并网申请的几点问题（03-25）

最近，有一些个人和企业业主（包括北京和外地客户）有安装分布式光伏项目的意愿，可是在向当地国网营业厅递交分布式光伏项目接入申请时，碰到各种各样问题，导致并网申请没有被受理。业主积极性受到极大打击。在目前补贴政策还没到位的情况下，他们能够不计较太多个人利益得失，去投资分布式光伏屋顶电站，就已经很可贵了。在此，我将他们碰到的问题总结几条，望国家电网权威部门能给一个解答。这对于大家明晰电网的并网政策，统一国网各地执行部门的理解，减少业主并网申请中的弯路，都是非常重要的。

1.自然人业主的申请问题

1.1 国网的“接入申请表”上，注名自然人申请需提供资料："经办人身份证原件及复印件、户口本、房产证等项目合法性支持性文件"。这个“等”是表示必须要身份证、户口本、房产证这三个证件，还是有其它能证明项目合法性的其他文件也可？比如，在农村的业主，由于各种原因没有房产证，是否土地证、宅基地证明，或者村委会（乡政府）土地租赁证明可以吗？我们知道农村的住房情况很复杂，管理本来就不规范。有的城里人在农村买房，买卖合同是正规的，村或乡一级都有证明，可是无法办理房产证。但是他已经住了十几年，政府也认可（类似城市的小产权房），家里也通了电网，有计费电表。这种情况在屋顶上安装光伏电站可以并网吗？

按道理来说，业主自己应该为投资安全负责。在业主能够证明对房产有合法使用权的基础上，既然电网你可以卖电给他， 就应该可以接受并网。

1.2 自然人申请是否需要项目核准

“接入申请表”上有一栏“核准要求”：分“省级”、“地市级”、“其它”、“不需核准”。那么业主项目是什么情况需要哪一级的核准，哪种情况是“不需核准”呢？文件没有明确。国网各地营业厅掌握标准不一。 比如， 我家（北京）的项目就没有要求核准，外地很多地方就需要业主先去发改委核准才受理。

2.法人业主的申请问题

“接入申请表”上注明，法人申请需提供“政府投资主管部门同意项目开展前期工作的批复（需核准项目）”。

这句话的意思是法人申请并网项目必须要先项目核准，还是说只有“需核准项目”才需要政府主管部门的批复呢？那哪些项目是需核准项目，哪些是不需核准项目呢？这对法人申请是一个关键。

3.申请时需要项目方案和设计图吗？

这一点在自然人业主需提供资料中没提到，但实际执行中，往往要求提供，各地不一。在法人业主中，提到一句“项目前期工作相关资料”，但没有明确包括哪些资料。

4.对项目设计施工单位是否有质资要求？

国网文件中只是要求所采用的逆变器应通过国家检测认证，在“接入系统内容及技术要求”文件中，

提到需满足国网并网的发电电压及频率等质量要求，对工程设计施工质资均无要求。对于自然人项目，很多是个人自己设计安装，或者请朋友帮忙，并没有委托设计单位。比如我家项目就是完全自己设计安装的。实际上正规的光伏电站设计单位也不可能受理这种家用小型光伏电站业务，他们一个设计图就上万，个人也承担不起。开始在申请过程中，一些业主就碰到电网要求提供设计方质资的情况。（来自：新浪微博@和海一样的新能源）

51. 尚德之痛折射我国新能源产业深层次问题（03-28）

受国内产能过剩、欧美市场“双反”等多重打击，从 2012 年开始，尚德等国内光伏企业业绩大幅下滑，面临巨额债务危机。2012 年，无锡尚德股价一度跌破 1 美元。2013 年 3 月 20 日，无锡市中级人民法院依据《破产法》裁定，对无锡尚德太阳能电力有限公司实施破产重整。美股盘前交易时段，尚德电力一度急挫 40.27%，报 0.35 美元。盘前交易最后报 0.43 美元，下跌 26.79%。我国光伏标杆企业无锡尚德陨落。

从表面上看，尚德破产乃产能过剩、海外融资等问题所致。而实际上，尚德之痛更多折射出我国新能源产业发展的诸多深层次战略问题，同时也预示着我国新能源等新兴产业发展迎来新的战略机遇期。

首先，我国新能源产业发展观念和模式仍需进一步转变。当前，我国以光伏为代表的多数新能源产业面临“两头在外、大进大出”，所需原辅材料、关键设备和技术主要依赖从欧洲市场的“大进”，产品更是集中向欧美市场“大出”。尚德之殇为整个新能源等新兴产业敲响了警钟，改变高度依赖外部技术及市场的发展观念和模式成当务之急：变“两头在外、大进大出”为“两头互利、集成带动”，国内外两个市场兼顾、互利，技术集成创新与支柱创新并举，产品以国内市场带动国外市场，从而争取国际产业竞争的主动权。

其次，新能源等新兴产业内需迫切，需要创新思维。由于光伏等新能源产业的产业特性，其国内市场的培育比传统产业更加困难。新能源产业的产能消费必须以稳定持续、有规模的电网运行为前提，我国各个地区的地理差别、既有电网的标准差异等客观因素都是进一步开拓新能源国内市场、消化过剩产能的障碍。没有规模性需求，难以维系新能源的持续产能，仅仅靠金融手段难以拉高新能源产业的利好预期，新能源企业的进一步融资必将受阻。因此，创新思维，进一步推进我国跨省新能源电网合并，大力促进新能源跨省技术贸易才更具有现实意义。没有内贸的支撑难以抵御国际市场风险，发展国内跨省贸易在一定程度上可起到类似于欧洲区域内跨国贸易的重要作用。

第三，政策上应更加强调精确性和联动性。在我国确定的七大战略性新兴产业当中，新能源是引导未来经济社会发展的重要支撑之一。我国《可再生能源发展“十二五”规划》等战略政策出台对于新能源产业发展起到了积极的推动作用。但是，目前我国政府对新能源产业的支持更多停留在发电补贴上，而对于明确光伏发电强制性市场份额以及对光伏系统给予贷款、税收及财政方面的支持尚无明文规定，补贴政策缺乏精确性。同时，补贴标准和行业技术进步缺乏联动性，行业政策补贴与技术进步带来的成本下降比例没有紧密挂钩，与产业总量控制联系不够紧密。

第四，倡导创新融资渠道，多渠道融资，警惕刚性负债的循环困境。新能源等战略新兴产业不能仅仅依赖银行信贷一种方式，可通过设立产业发展基金、发行企业债券等多种方式、多渠道解决融资问题。但是，近两年我国某些新能源企业的刚性负债应该引起足够的重视。刚性负债如果占负债总额较高，企业债务偿付压力必然增大，会使企业陷入负债融资负债的循环困境。企业不是靠市场销售，而是靠不断的融资借贷生存，其抵抗市场风险的能力堪忧。

否极泰来。在尚德破产重整之际，国内的光伏概念股却迎来利好。2013 年 3 月 20 日，消息称有关部委将继续出台政策扶持光伏行业发展，包括大幅提高出口退税比例，以及其他十余条扶持政策。当日，天威保变、向日葵等多只个股涨势喜人。随着欧美等国家和地区新能源等新兴产业盘整的深化，我国国内市场的规模进展和我国新能源企业技术整合的挺进，以及新能源企业金融自我更新的完善，我国新能源等新兴产业必将渡过“阵痛”期，迎来战略机遇期。（来自：来自：证券日报，作者系国务院发展研究中心国际技术经济研究所产业安全研究中心主任）

52. 进口多晶硅倾销愈演愈烈 国内维持运转企业仅 4 家（03-29）

作为应对欧美对华光伏“双反”的反制之举，去年 11 月，商务部决定启动对来自美、欧和韩国的多晶硅原料进行“双反”调查。这被普遍认为将给国内挣扎于亏损泥潭的多晶硅行业带来反转机会。

这一预期直接带动国内多晶硅价格在过去一段时间的大幅反弹，相关公司股价也连续走高。然而，多晶硅反倾销也引发了进口多晶硅愈演愈烈的低价倾销潮。今年以来，来自美、欧、韩的进口多晶硅加速呈现量增价跌的势头。

市场分析指出，国内多晶硅价格已连续数周回调，显示出对外“双反”的利好效应开始衰减。随着最终裁定结果推迟，多晶硅突击进口潮继续加码，这将让国内目前普遍持观望态度的厂商未来几个月生存更加维艰。据了解，维持运转的国内多晶硅企业仅 4 家。而由于下游原料价格由于“双反”而大幅提升，这可能会加重下游电池组件厂商的困境。

进口多晶硅量升价跌

据海关总署最新统计数据，2013 年 2 月我国多晶硅进口量为 7991 吨，环比增加 17.7%，同比增长 4.9%。中国有色金属工业协会硅业分会进一步跟踪显示，2 月份也是自 2011 年以来，除 2012 年 9 月之外单月进口数量最多的月份。进口单价方面，2 月份多晶硅进口均价延续 1 月跌势再创历史新低，大幅下挫至 17.7 美元/千克，环比下降 4.17%，同比下降 37.1%，较 2012 年全年均价下滑 30.2%。

硅业分会对此指出，商务部计划多晶硅反倾销初裁在 4 月 5 日前公布，并于 2012 年 11 月 26 日启动追溯征税调查，从 2 月份进口多晶硅量增价跌的形势来看，国外对中国倾销行为并没有得到有效抑制，反而日益猖獗。

据统计，目前多晶硅“双反”针对的主要对象韩国、美国和德国，仍然维持前三家最大的进口国地位，自韩国、美国、德国进口量占总进口量的 87.5%。硅业分会分析人士表示，正是这三家主力军加快推进进口多晶硅的量升价跌势头。

数据显示，2 月份中国从美国进口多晶硅单价为 12.57 美元/千克，仅为去年同期的一半左右。此外，2 月份从德国进口多晶硅量环比大幅增加 91.9%，飙升至 2713 吨，而价格也下滑至 21.6 美元/千克，环比下降 13.6%。

与进口多晶硅量潮涌形成对比的是，国内多晶硅产量大幅下滑。据硅业协会跟踪统计，第一季度国内多晶硅产量预计不足 1 万吨，较去年同期下滑 50%以上。

国内厂商举步维艰

硅业分会人士表示，国内产量大幅下滑与国外多晶硅厂商低价倾销有直接关系。特别是在去年多晶硅“双反”导致多晶硅突击进口的形势下，此前勉强维持运转的不少厂家面对持续走低价格也不得以进入停产技改行列。据了解，去年下半年国内维持运转的多晶硅企业近 10 家左右，目前这一数字已减至 4 家。

今年 2 月份以来，由于下游需求拉动以及多晶硅“双反”效应影响，国内多晶硅价格持续出现超过 5 美元/公斤的上涨。有券商分析师对此指出，近期价格虚高或将提前透支“双反”预期。由于目前商务部推迟对多晶硅双反的初裁日期，多晶硅价格上涨趋势或将无法延续。

可以作为上述说法佐证的是，过去两周国内多晶硅价格环比已基本持平，多晶硅价格上涨态势已显乏力。

上述硅业分会人士对中国证券报记者表示，预计“双反”终裁结果出台可能要推迟到下半年，从目前来看这期间多晶硅突击进口的态势还将延续。而多晶硅价格大幅上涨的动力已显不足，这意味着目前持观望态度的绝大多数厂商短期内仍无复产希望。

据了解，目前维持开工均为一线大厂，而处于二线行列的多家 A 股公司如川投能源(600674,股吧)、保变天威等已基本进入停产技改。另一些前两年新进入的企业如特变电工等，其巨资投建的上万吨级多晶硅项目或再延迟达产预期。这无疑将考验相关公司的业绩承压能力。

下游企业遭遇两头夹击

多晶硅“双反”短期内考验的不仅是上游多晶硅厂商的承压能力，而随着“双反”终裁的最终启动，下游电池和组件厂商可能将因此被“误伤”。

事实上，自去年商务部启动多晶硅“反倾销”调查以来，就已经收到来自光伏制造业下游厂商的诸多不同意见。他们的普遍担忧是，在光伏行业“两头在外”特征仍未有实质性改观的现状下，多晶硅“双反”带来的国内多晶硅价格上涨，最终可能加重下游制造业的成本负担。

Solarbuzz 分析师韩启明对中国证券报记者表示，多晶硅“双反”最终促成后，预计国内多晶硅价格有望从目前的平均 15 美元/公斤多晶硅价格会回到 20-25 美元/公斤的合理区间，这其中产生的最大利好将降临到目前仍在坚持生产的 4 家多晶硅一线大厂上。而对下游环节厂商来说，无疑将带来成本的压力。

“值得注意的是，对于光伏产业链下游企业来说，成本的增加可能只是一方面，如果市场行情好，可以通过提高下游价格来传递到终端。但目前的情况是，下游终端市场短期内大幅上涨可能性存在不确定性，尤其是国内分布式光伏发电市场，由于补贴政策出台缓慢，预计今年国内光伏新增装机规模将远低于此前普遍预计的 10GW。”他说。

这意味着，对于下游厂商来说，未来的生存将经历“两头”夹击，这可能对全行业发展都不利。（来自：红网）

● 煮酒论光伏

53. 光伏 2013 年下半年浅谈

最近表述观点有点生疏了，请各位发现我的表述有些许毛病就指出来，互勉共进，谢谢了！

资本主义的全球拓展，我们脚下的这片红色土地，在本世纪初逐步被市场经济蚕食，虽然我们的祖宗说“洋为中用，去其糟粕取其精华”，但是，市场经济没有历史、文化的沉淀，所导致的只能是一部分人发狂，一部分人迷失在经济钞票之中。光伏产业在本世纪的中国，就是资本蜕变的一次华丽的展示。

我现在所说的不是预演，也不是猜想，更不是无根之萍；若你能在细节之中发现问题，在推论之中展示未来，那么恭喜你，未来的路，即使很坎坷，但是你仍然被光明所指引，不会被一时所迷惑。

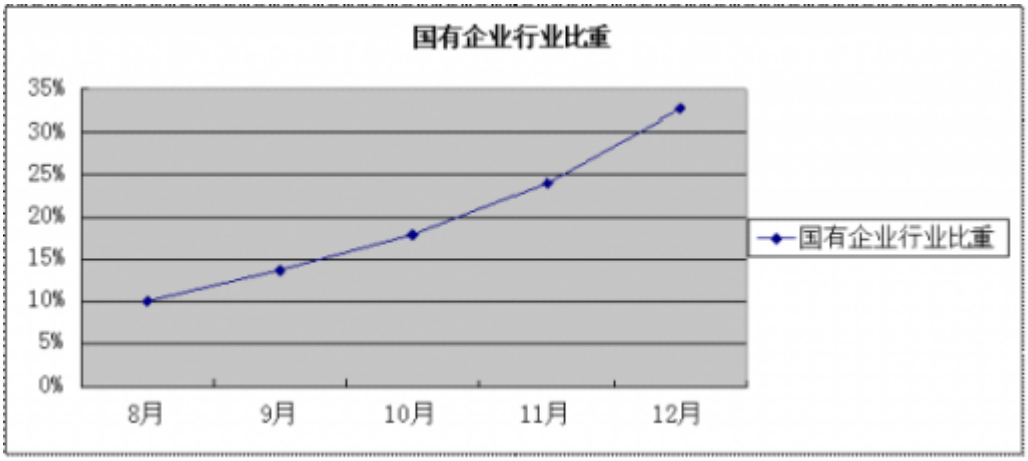
1、2013 年 6 月中旬，组件开始涨价

6 月中旬，国家将出台 2013 年对光伏所有项目的最终补贴政策，这其中包括对示范项目的终结补贴，相当让人注意的是，6 月中旬由于很多组件企业未能全部上马动工，导致组件价格上涨，这其中，屋顶 BIPV 项目的缺口尤为巨大，贸易商的存货也是支持不了太久，本次组件涨价最终会持续到 10 月下旬，11 月初开始下跌，直至 12 月份，组件无人问津；



2、2013 年 7 月开始，光伏工厂开始全面缩水

7 月份，国家将会出台地方政府负债清算预案，对于光伏企业，意味着全面债务收缩，地方政府对光伏的债务会相当的强势收回，对于部分未能及时还款企业，将会采取资产抵债方式，恭喜部分同行，届时将享受国家企事业单位待遇，对于绝大多数光伏企业老板没有一毫损失，资产转移从 2011 年开始疯狂开始，到如今，光伏是民企还是银行开的，都是模棱两可的事情；



3、10 月份，本世纪前 20 年最后的疯狂

2013 年 10 月份，光伏项目开始最后的灿烂！本次光伏企业和市场都会发展到国家预期的目标，但是对于相当一部分企业的资产，仍采取榨取最后一滴利益，这时候，光伏销售将成为热门高薪行业，当然，同时，我们也能看到，未来的路是什么样；

后记：光伏 2014 年-2017 年：

根据目前的国家政策引导，光伏将会有一个较为长期的冬眠期，当然了，这期间所有补贴依然存在，可是，补贴对象转变为国家级、学院级别的科研实验室，对于军工企业的补贴依旧，同时，国家将投资上马一批可以随时更新换代的小规模企业，对于家庭并网的补贴逐步下降，原因，很简单，我不想打字了，哈哈；

怎么证明一切，时间是检验整理的唯一标准！（在线互动地址：http://bbs.21spv.com/forum.php?mod=viewthread&tid=46667）

三、 价格行情

54. 受惠双反台厂看好第二季度需求，台矽外延片厂四月报价喊涨（03-28）

根据全球市场研究机构 TrendForce 旗下研究部门 EnergyTrend 的观察，第一季度台湾电池与外延片业者的产能利用率维持高档，相较于去年第四季度，平均售价与营收均显著提升。对于第二季度的市场展望，台系业者普遍表达乐观的看法，咸信在双反政策的影响下，台厂将可持续受惠。在市场氛围仍旧维持正向的发展下，台矽外延片业者四月的报价仍旧喊涨。

相关业者表示，自上周起台系电池业者就四月份的价格展开询价的动作，对于供应端而言，这代表市场需求热度仍未退却，根据 EnergyTrend 的统计，台系电池业者第一季度的出货量约在 1.5GW，在市场需求仍旧旺盛且部分公司持续增加人力，预估第二季度出货量可望上扬到 1.65GW，使得台系电池业者需要提早确认相关原物料的价格，进而确定生产成本方便业务端进行四月的报价。

另一方面，从供应链的情况来看，由于新年假期结束后相关业者的产能利用率均维持在高档，部份业者的产能更是维持在全产的局面，根据了解，保利协鑫(GCL)目前月出货量在一亿片左右，其中 3,000 万片销往台湾、新能源(GET)目前月出货量在 3,000 万片左右、江西赛维(LDK)以高效 M3 产品为主力，月出 3,000 万片，而国硕、昱成、旭晶等其它台系业者的产能利用率也维持在高档。

根据观察，近期市场需求集中在高效产品，相关业者表示在目前产能紧绷的情况下，高效产品的供需状况仍然吃紧，造成现货市场的价格持续攀升，使得台系矽外延片业者在议价上居于有利的位置。

就现货市场整体表现来看，产品涨势趋缓，这在大陆市场更为明显。就大陆市场价格来看，多晶矽报价在$130 RMB/kg~$150 RMB/kg 之间，虽然均价仍维持不变，但价格已经出现松动，反应目前大陆市场受到政策干扰而出现变量；多晶矽外延片的市场价格维持在$5.8 RMB/piece~$6.3 RMB/Piece 之间；单晶矽外

延片的价格则在$7.8 RMB/piece~$8.4 RMB/piece 之间，电池方面则维持平盘。美金报价方面，多晶矽现货价格维持平盘，EnergyTrend 认为受到大陆市场价格松动，加上下游产品涨幅仍然偏低，近期价格已经达到业者可接受的上限，未来如无利多支持，多晶矽价格几乎没有再次上涨的空间；在电池方面，业者接单情况仍然畅旺，有利报价持续上扬。（来自: EnergyTrend）

四、 政策动态

55. 意大利为非上网电价补贴光伏系统提供税收减免（03-25）

根据意大利的新国家能源战略，意大利税务局(Italian Revenue Agency)将为没有获得该国上网电价补贴的离网光伏系统出台税收减免。意大利太阳能协会 Gruppo Imprese Fotovoltaiche Italiane(Gifi)发布声明表示，自 2013 年七月一日起，最高预算不超过 4.8 万欧元的光伏系统将获得 50%的财政减免。这包括净计量计划的系统。在 2013 年六月二十六至三十日之间安装的最高预算不超过 9.6 万欧元的光伏系统将税收减免 36%。（来自：PV-Tech）

56. 比利时瓦隆采用新绿色证书计划（03-26）

比利时瓦隆政府日前采用一个新绿色证书(GC)机制，旨在向低收入家庭开放可再生能源。瓦隆政府希望新批准的“Qualiwatt”证书取代“Solwat” 绿色证书，将简化并加速行政流程，同时降低可再生能源安装项目成本。作为新绿色证书机制的一部分，该政府还对太阳能电池板和一个新的标准化合约及保险政策启用“欧洲制造”补贴，以确保保护消费者免受遭受非法安装商。为了支持瓦隆的太阳能产业，政府希望通过使用可再生能源，确保客户对于电池板获得有吸引力的回报率，并限制由于额外成本引起的电费不断上涨的影响。政府表示，根据新计划，低收入的业主将在七年内获得投资回报，超过二十年的年回报率为 7%，而那些中等收入的业主将在八年内获得投资回报，年回报率为 5%。高收入的业主将在九年内获得投资回报，年回报率为 4%。新法律将于国务院以及当地能源和天然气监管机构(CwaPE)审核后生效。（来自：PV-Tech）

57. 乌干达政府取消光伏 FIT 补贴（03-28）

乌干达政府已经取消了光伏 FIT 补贴。尽管其他可再生能源还能得到政府的补贴，但政府称光伏电价已经下降到可以取消 FIT 补贴的水平。现在，乌干达考虑接受修建光伏电站申请。建议来自于观察称世界范围内光伏电价已经逐步出现下降。ERA 正在制定项目建设投标模式。乌干达政府去年 11 月份取消了光伏 FIT 补贴。乌政府于去年 11 月份发布了第二阶段可再生能源 FIT 补贴方针。乌干达电监会秘书长证实称第二阶段可再生能源 FIT 及方针已经修改。但是，还提议对该 FIT 方针进行观察，并设定最高价格上限。但是 ERA 还向记者表示：乌干达确实通过主动投标来推动太阳能发电。若价格未超过乌干达发电电力加权平均成本，就可以选择主动投标开发光伏电站。而超过平均加权电价则需要政府补贴，这是乌干达电监会没法控制的。（来自: solarF）

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