

光伏各链条上分化加剧龙头企业占优



2018年，我国国内光伏新增装机约为44.26GW，同比下降了17%左右；全球新增光伏装机约为94.25GW，同比增长了0.6%左右。

同年，国内多晶硅产量超过25万吨，同比增速仅为3%左右，增速略低。不过硅片、电池、组件环节的产量增速均保持在两位数以上，分别达到了19%、21%、14%。

从价格方面来看，光伏产品的价格在2018年遭遇大幅下挫。多晶硅料价格下降约44%，单晶硅片下跌约46%，多晶硅片下跌约57%；组件价格下降幅度超过30%，电池片价格下跌幅度甚至超过50%。

不过从各环节龙头企业发布的相关财务数据来看，2018年多晶硅料业务生产和销售增速均能保持在20%左右；而单晶硅片业务同样是龙头公司份额有所扩大，生产和销售有所保障。由此来看，行业内分化加剧，龙头优势有望朝着越来越明显的方向发展。

2019年补贴标准落地，需求有望逐渐释放

近期，国家发改委价格司发布了《关于完善光伏发电上网电价机制有关问题的通知》，在《通知》中对于2019年国内三类地区光伏标杆电价进行了明确说明，就此光伏上网电价得以确定。

《通知》中说明，地面电站与全额上网工商业分布式按照资源区、
、
类分别为0.40元（以下价格均含税）、0.45元、0.55元/千瓦时，自发自用工商业分布式补贴上限为0.1元/千瓦时，户用补贴为0.18元/千瓦时且全年保持不变，光伏扶贫电价为0.65元、0.75元、0.85元/千瓦时。

预计能源局的相关补贴政策也将在近期推出，受此影响二季度国内光伏需求有望逐渐转暖，不排除产业价格会企稳回升。此后，伴随着竞价项目、平价项目以及扶贫需求的陆续释放，三、四季度时产业链不排除会步入量价齐升阶段。

依据目前上报的项目规划进行测算，2019年预计国内新增装机规模可达到40-45GW左右，偏理想情况下该数字有望

达到45-50GW。

原文地址：<http://www.china-nengyuan.com/news/139232.html>