

需求复苏叠加行业自律 光伏产业链价格反弹

2024 年下半年触底反弹以来，截至目前，晶硅光伏组件、光伏级多晶硅等产品的价格均已出现不同程度的反弹。

陕西巨丰投资资讯有限责任公司高级投资顾问丁臻宇在接受《证券日报》记者采访时表示：“从需求端来看，国内‘抢装潮’之下分布式光伏项目集中上马，叠加海外市场回暖，共同推动了市场需求复苏；从供给端来看，头部企业主动控制产能，叠加部分二线企业前期低价产品的库存消耗，供需两端共同推动了光伏产业链产品价格的上涨。”

业内普遍认为，光伏产业链的涨价与“抢装潮”密切相关。今年 1 月，《分布式光伏发电开发建设管理办法》发布，规定该办法发布之日前已备案且于 2025 年 5 月 1 日前并网投产的分布式光伏发电项目，仍按原有政策执行。国家发展改革委于今年 2 月发布的《关于深化新能源上网电价市场化改革 促进新能源高质量发展的通知》中明确，新能源项目（风电、太阳能发电，下同）上网电量原则上全部进入电力市场，上网电价通过市场交易形成。存量和增量项目分类施策，存量项目和增量项目以 2025 年 6 月 1 日为节点划分。

上述政策的发布，意味着 4 月 30 日成为对工商业分布式光伏项目电网接入方式和上网电价进行调整的时间分界点，而 5 月 31 日则是增量项目全面入市的节点。为争取原有政策红利，各企业纷纷赶在这两个节点前抢装，拉动光伏产品需求激增。

2024 年 10 月，中国光伏行业协会牵头召开座谈会，多家光伏产业链企业签订了自律公约，对产能进行管控，这也成为推动价格回升的重要因素之一。

光伏产品价格反弹给相关上市公司带来了积极影响。近日，光伏产业链的多家 A 股上市公司在交易所互动平台回应了投资者关切。苏州快可光伏电子股份有限公司相关负责人表示，公司主营产品价格与下游组件价格波动正相关，市场需求提升对公司产品销售有促进作用；TCL 中环新能源科技股份有限公司负责人表示，2024 年第四季度，硅片价格逐步企稳回升，公司将坚持极致成本效率的经营底线，经营提质增效，锻长板补短板，创新驱动发展，加快全球布局。

接下来的价格走势受到市场关注。集邦咨询顾问（深圳）有限公司分析师陈天朗表示：“4 月份，电池片将延续供需两旺态势，组件厂的订单能见度迅速好转，预计组件排产量将进一步提升。”

不过，随着“抢装潮”结束，需求将有所变化。丁臻宇表示：“预计企业的抢装工作结束后，光伏产品市场需求可能出现回落，供需紧张状况也会得到缓解。行业仍将回归‘提质、降本、增效’的主逻辑，企业需继续打造技术、成本上的优势，行业竞争格局也将持续优化。”