

# 2017年中国市场分析及 2018年预测

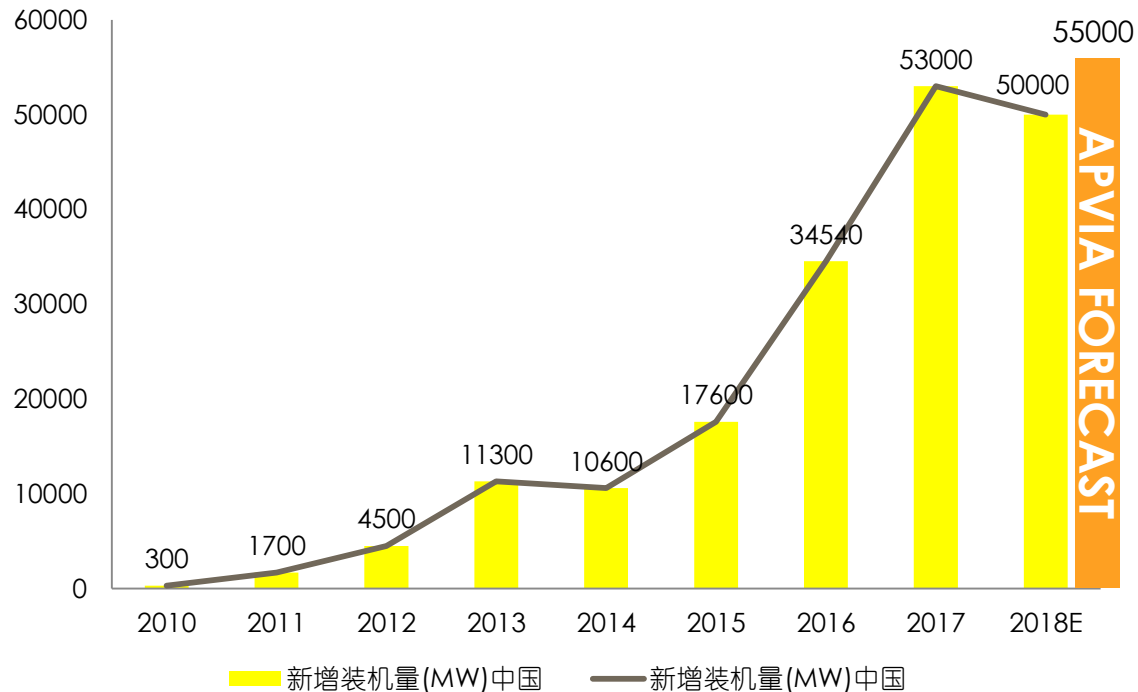
APVIA

20180130

## 市场政策热点

- 2017年12月22日，国家能源局颁布了2018年光伏电站新政，新政规定2018年1月1日后投运的光伏电站标杆上网电价，I、II、III类资源区标杆上网电价分别调整为每千瓦时0.55、0.65、0.75元（含税）；自发自用、余电上网模式的分布式光伏发电项目，全电量度电补贴标准降低0.05元。
- 为了大力扶持光伏扶贫电站，保持村级光伏扶贫电站（0.5兆瓦及以下）标杆电价、户用分布式光伏扶贫项目度电补贴标准不降低。即村级电站I类、II类、III类资源区标杆电价分别为每千瓦时0.65元、0.75元、0.85元，户用分布式光伏扶贫项目度电补贴标准为0.42元。
- 2018年1月5日，印度保障措施总局发布公告，宣布对光伏保障措施的初步调查结果。保障措施总局建议对进入印度的太阳能光伏产品（包括晶体硅电池及组件和薄膜电池及组件）征收70%的从价税作为临时保障措施税，为期200天，值得注意的是，印度目前的双反政策并不是最终执行版本，最终确定的版本之后会公布，目前具体公布时间还并不能确定。
- 2018年1月22日，特朗普政府公布光伏201调查最终结果，对于进口光伏电池和组件征收为期4年的保障关税，首年税率30%，随后每年下降5%，每年首批进口的2.5GW电池可以豁免附加关税。

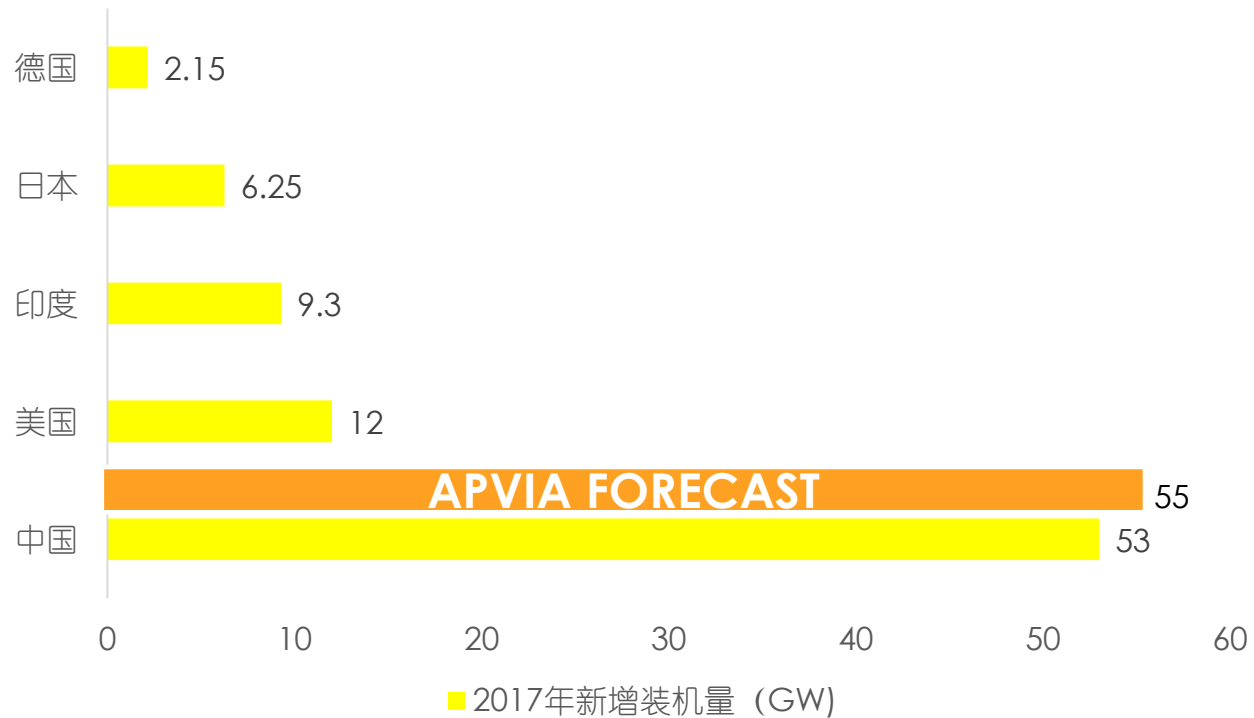
# 中国市场装机量历史及预测



- 2017年，中国新增装机量达53GW，继续称霸全球光伏市场。
- 2017年装机量环比涨幅高达54%
- 2017年，分布式装机量达20GW，占比达37.7%
- 预计2018年中国市场依旧会在50GW，乐观估计55GW，基于组件价格下跌幅度。

# 2017全球五大光伏 市场装机量

## 2017年新增装机量 (GW)



- 2017年, 全球装机量达100GW
- 2017年, 前五大光伏市场装机量占总装机量的82.7%
- 2017年, 分布式装机量达20GW, 占比达37.7%

# 2018年中国光伏政策

全国光伏电站标杆上网电价表					单位：元/千瓦时（含税）
资源区	2017.6.30前	2017.6.30起	2018.1.1	2018年1.1 村级扶贫电站 (0.5兆瓦及以下)	各资源区所包括的地区
I类	0.8	0.65	<b>0.55</b>	<b>0.65</b>	宁夏、青海海西、甘肃嘉峪关、武威、张掖、酒泉、敦煌、金昌、新疆哈密、塔城、阿勒泰、克拉玛依，内蒙古除赤峰、通辽、兴安盟、呼伦贝尔以外地区
II类	0.88	0.75	<b>0.65</b>	<b>0.75</b>	北京、天津、黑龙江、吉林、辽宁、四川、云南、内蒙古赤峰、通辽、兴安盟、呼伦贝尔，河北承德、张家口、唐山、秦皇岛，山西大同、朔州、忻州，陕西榆林、延安，甘肃、青海、新疆除一类外其他地区
III类	0.98	0.85	<b>0.75</b>	<b>0.85</b>	除一类、二类资源区以外的其他地区

自发自用、余电上网度电补贴

**0.37元**

户用分布式光伏扶贫

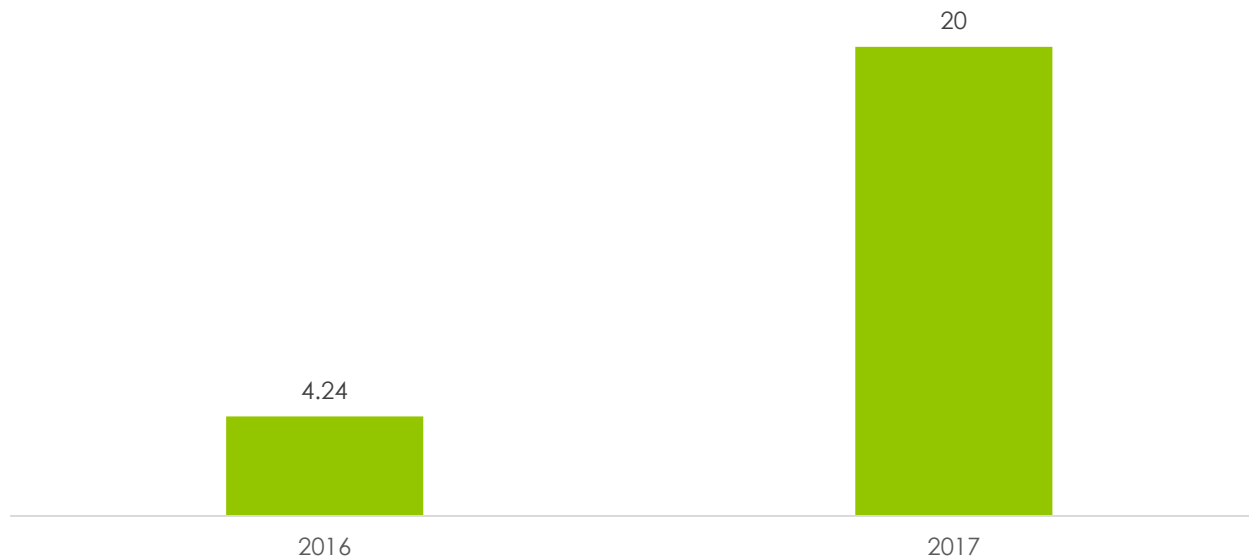
**0.42元**

# 2016&2017年中国分布式

## 光伏装机量对比

分布式占比将会接近50%，是可持续的电站发展模式，不受中国的指标限制，预计全额上网分布式将在2018年下半年爆发，上半年将会稳步增长，以工商业自发自用以及户用为主

分布式新增装机量(GW)中国



- 2017年，分布式装机量达20GW，环比增长4.7倍。
- 2017年12月22日颁布政策之前，工商业分布式以全额上网为主，颁布新政之后，将以自发自用为主直至组件降价，从收益率来说，自发自用经济效益更好，所以无论是短期还是长期，自发自用都将成为分布式光伏的重要组成部分。

## 光伏扶贫-2018年是扶贫年

- 扶贫有三种模式，集中式扶贫，村级电站，户用扶贫，分别执行三种不同的补贴，集中式是按照下降的标杆电价，村级扶贫是按照没有降低前的标杆电价，户用扶贫是按照自发自用余电上网降低前的补贴。
- 为了大力扶持光伏扶贫电站，保持村级光伏扶贫电站（0.5兆瓦及以下）标杆电价、户用分布式光伏扶贫项目度电补贴标准不降低。即村级电站 I 类、II 类、III 类资源区标杆电价分别为每千瓦时0.65元、0.75元、0.85元，户用分布式光伏扶贫项目度电补贴标准为0.42元。
- 从政策来看，无论是村级电站，还是户用分布式光伏扶贫，补贴均不变，2018年将是“扶贫”年

省份	规模
山东省	500MW
山西省	800MW
吉林省	500MW
河北省	1GW
内蒙古自治区	1400MW
辽宁省	国家下达年度建设规模
广东省	500MW
湖南省	500MW

- 2017年9月25日，国土部发文保障光伏扶贫用地。
- 习总书记在安徽金寨县、宁夏永宁县、河北张家口视察时，均深入了解扶贫的惠农扶贫作用，他指出“光伏发电扶贫”既扶了贫，又发展了新能源，要加大支持力度。

## 光伏领跑者—国家的名片，比其他项目更快达到Grid Parity，高效产品项目，电价低，但是体量大

- 日前，国家能源局下发《关于公布2017年光伏发电领跑基地名单及落实有关要求的通知》（以下简称《通知》），正式确定山西大同二期、山西寿阳、陕西渭南、河北海兴、吉林白城、江苏泗洪、青海格尔木、内蒙古达拉特、青海德令哈和江苏宝应共10个应用领跑基地和江西上饶、山西长治和陕西铜川共3个技术领跑基地名单。《通知》要求应用领跑基地应于2018年3月31日前完成竞争优选，6月30日前全部开工建设，12月31日前全部容量建成并网；技术领跑基地应于2018年4月30日前完成竞争优选，2019年3月31日前全部开工建设，6月30日前全部容量建成并网。
- 各领跑基地产生的上网电价平均要比标杆上网电价降低0.2元/千瓦时，下降幅度超过20%。一些光照较差的区域的应用领跑项目对企业的吸引力如何不容乐观。
- 平价上网首先应该看的就是领跑者，预计2018年的领跑者基地项目电价将会低于0.4元/千瓦时



## 地面电站—集中扶贫已成为地面电站发展的主要形式，规模取决于中国的指标

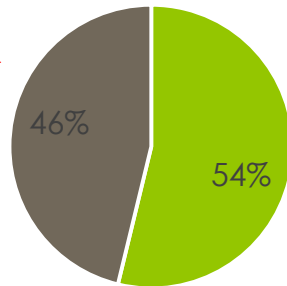
- 传统地面电站指标3GW
- 集中光伏扶贫电站在往大中型地面电站方向发展，占领地面电站开发的主要形式。

## 总结:

- 2017年，由于分布式光伏的爆发，中国全年新增装机量达53GW
- 2017年，分布式光伏呈爆发式增长，装机约20GW，分布式光伏在2017年的爆发，毫无疑问是整个光伏发展史上浓墨重彩的一笔，堪称前无古人的壮举。
- 2018年，值得注意的是，作为市场新宠，分布式光伏仍将是整个光伏产业的集中增长点，随着微电网的发展，储能的发展，绿证的政策出台，以及分布式发电市场交易试点的出现，分布式有望逐步突破其发展瓶颈。
- 2018年，由于补贴的下降，分布式在上半年将会受到短期影响，全额上网项目会减少，自发自用项目会占主导，随着组件价格下降，全额上网分布式项目会逐渐增多，将会出现在3、4季度。预计全年分布式装机量会维持在20GW-25GW左右
- 2018年由于中国补贴下降，美国201及双反，印度双反，日本FIT下调等因素的影响，全球市场需求总量增速有可能放缓。
- 全球供需：

2017多晶硅产能

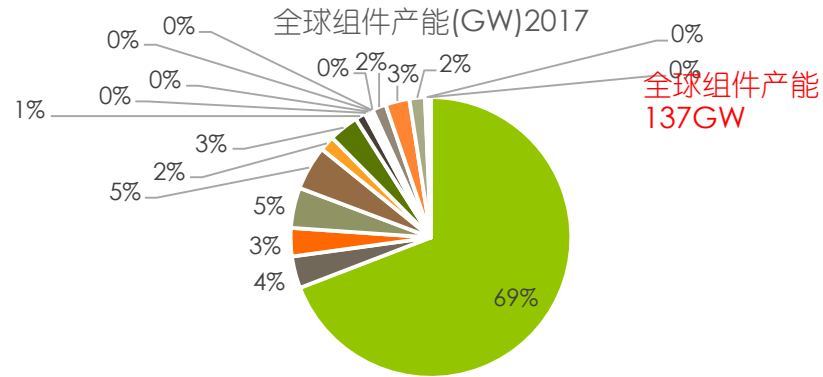
全球多晶硅产能总计552000MT，可以满足120GW组件生产需求



■ 中国 ■ 海外

全球组件产能(GW)2017

全球组件产能137GW



■ 中国 ■ 日本 ■ 韩国 ■ 马来西亚 ■ 越南 ■ 泰国  
 ■ 印度 ■ 土耳其 ■ 南非 ■ 加拿大 ■ 葡萄牙 ■ 巴基斯坦  
 ■ 印度尼西亚 ■ 台湾 ■ 欧洲 ■ 美国 ■ 菲律宾 ■ 巴西

- 从供应端看，供应依然大于需求，2017年全球装机量100GW，而2017年组件产能已达137GW，从硅料端的供应来看也是大于最终需求。由于美国201和印度临时关税等影响，海外需求在短期内可能会有较大的降幅，加上国内降低了标杆电价和分布式补贴，综合因素导致2018年上半年需求可能会减少，倒逼组件厂降价，下半年由于很多项目要赶年底并网，需求会有所回升，再加上组件价格下降达到了投资人的预期，所以总体来说下半年的需求会高于上半年。

