光伏板块普涨 未来需谨慎乐观

过去几天，沉寂超一年之久的光伏板块突然整体启动，相关个股短线急涨，板块指数也连连走强。对此，业内人士向上证报记者表示，今年“6·30”后超预期的行业表现叠加多项政策利好，以及相对较低的板块估值，是引发此轮光伏股异动的几大动因，但未来行情能否持续仍待观察。

“最近一段时间，硅片、电池片、组件的利润率都上升得很厉害。由抢装引发的这轮供需紧张从‘6·30’开始就没断过，加上领跑者计划的并网时点推迟到‘9·30’，也带来一部分抢装需求，使得光伏企业、尤其中游企业的整体利润至今仍维持在一个不错的水平。”全民光伏首席运营官刘杨昨天对上证报记者说。

数据显示，目前市场上光伏组件价格持续坚挺，一线组件企业订单量饱满，产品供不应求。有人甚至认为，即使到年底组件价格仍会保持在目前的水平。

值得注意的是，近期有关方面针对光伏行业的政策也出现积极变化。据国土资源部网站消息，9月5日下午，国土资源部部长姜大明主持召开了第19次部长办公会议，审议并原则通过包括《关于促进光伏发电产业健康发展用地的意见(送审稿)》在内的多项文件。据悉，这份送审稿对光伏用地的有关规定作了修改，可在一定条件下得到“松绑”。

此外，国家能源局综合司近期下发了《关于减轻可再生能源领域涉企税费负担的通知》的征求意见函，明确了可再生能源企业的税费减免政策。具体条件之一是光伏发电产品增值税即征即退50%的政策，从2018年底延长到2020年底。

“在规模效应和技术进步的双重推动下，光伏产业链达到平价上网指日可待，行业利润重心从组件和电站向上中游的多晶硅料、单晶硅片等环节转移。”一位行业研究员如是说。

对此，刘杨认为，平价上网到2019年肯定会实现，光伏电站收益会越来越确定，行业的核心竞争力届时会进一步上升。同时，光伏制造企业、尤其上游的毛利率未来会回归理性，但中游会如何还不好说。不管怎样，光伏企业今年三季度之前的收入肯定会比较好。

“短期看，行业并没有事件性的基本面突变，但从中长期看，国家对环保的重视度越来越高，而新能源是改善环境的治本之策。由此，市场对相关行业的关注度上升，可能是资本市场开始关注光伏板块的一个原因。”光伏亿家副总裁马弋葳昨天在接受记者采访时说。

他表示，目前光伏行业的确有一些利好因素，比如2017年新增装机量超预期。“另一方面，分布式光伏用户侧的平价上网已在2016年实现，2018年即将实现‘分布式光伏+储能电力’的平价上网。由此，光伏自2004年以来的第一个‘补贴大周期’将告终，下一步‘平价上网大周期’已开始。”马弋葳表示，此轮光伏板块出现普涨显示有增量资金进入，从行业研究员的一致预期看，行业估值水平也较低。

不过，对未来走势，他表示了谨慎乐观。

原文地址：http://www.china-nengyuan.com/news/114210.html