



能源观察系列(五): 光伏出海: 确定的外需与不确定的出口



1.中国光伏出口现状：市场对光伏产业出口前景存在担忧。

我国光伏产品的长期出口规模与海外光伏新增装机量基本同频，受各国产业与贸易政策的影响较大。从产品类别看，中国光伏出口产品以组件为主，硅片与电池占比则较低。从国别看，近年来中国光伏出口国别集中度明显下降，荷兰、巴西、印度是主要出口对象，美国、欧洲是光伏产品的实际最终需求方。近期，印度、美国等国贸易政策有转向趋势，叠加 2022 年 7-11 月光伏出口规模与增速连续下降，市场对中国光伏产业未来的出口前景存在担忧。

2.光伏出口供需分析：多方面驱动供需向好，仍需警惕贸易政策变化。

需求端，三重因素推动光伏外需维持高景气：①度电成本下降提升光伏核心竞争力；②能源低碳转型推动光伏渗透率提升；③能源安全挑战将提升欧洲光伏长期需求。但是，目前多国致力于提高本国光伏产能，可能降低对中国光伏产品的依赖。

供给端，三大特征决定了中国光伏产品的出口优势：①中国光伏产品的技术优势全球领先；②光伏产业供应链高度集中于我国，产能产量优势明显；③中国光伏企业的垂直一体化带动降本。

政策端，贸易政策是影响中国光伏出口的最重要变量：需警惕印、美、韩及部分欧洲国家通过反倾销调查、基本关税、碳足迹标准等方式制裁中国光伏出口，以保护本土光伏企业的发展。

3.海外光伏需求空间测算：2022-2026 光伏出海空间有望超 280GW，年复合增速 8.15%。

海外 14 个重点市场 2022-2026 年光伏累计新增装机将超过 600GW，CAGR 约 14.78%；其中，我国光伏企业通过出口与海外产能布局，有望覆盖约 280GW，CAGR 约 8.15%。从国别上看，巴西、澳大利亚、德国、西班牙、荷兰、日本市场光伏出口空间较大，欧洲、南美洲是未来出口重要增长点；受贸易政策及本国产业政策影响，美国、印度需求存在较大不确定性。

4.光伏上市公司出口梳理：头部光伏企业加快出海步伐。

当前中国光伏企业在全球具有绝对竞争力，头部企业正在加快出海的步伐。其中，隆基绿能近年来开始加快出海步伐，在东南亚布局海外产能，欧洲营收增势也较为明显，海外营收占比稳步提升；而天合光能、晶澳科技海外业务受到一定挤压，海外营收占比有所下降，但其仍在积极规划持续提升海外产能。从未来海外 14 个重点市场的出海空间来看，在各国市占率不变的情况下，2022-2026 年三家公司各自出海空间均在 40-60GW 左

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_51085

