

2018年中国光伏市场分析报告- 行业运营态势与发展趋势预测

报告大纲

观研报告网

www.chinabaogao.com

一、报告简介

观研报告网发布的《2018年中国光伏市场分析报告-行业运营态势与发展趋势预测》涵盖行业最新数据，市场热点，政策规划，竞争情报，市场前景预测，投资策略等内容。更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展态势、市场商机动向、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。

官网地址：<http://baogao.chinabaogao.com/xincailliao/329829329829.html>

报告价格：电子版: 7200元 纸介版：7200元 电子和纸介版: 7500

订购电话: 400-007-6266 010-86223221

电子邮箱: sale@chinabaogao.com

联系人: 客服

特别说明：本PDF目录为计算机程序生成，格式美观性可能有欠缺；实际报告排版规则、美观。

二、报告目录及图表目录

一、收益叠加“隔墙售电”政策，自发自用分布式或迎爆发

分布式发电市场化交易试点启动。2017年10月31日，国家发改委和国家能源局联合发布了《关于开展分布式发电市场化交易试点的通知》（发改能源【2017】1901号），这是继今年3月发布《关于开展分布式发电市场化交易试点的通知征求意见稿》8个月后千呼万唤始出来的正式通知文件。

图表：《关于开展分布式发电市场化交易试点的通知》要点梳理

分布式发电市场化交易包括三种交易模式。分布式发电市场化交易的机制是：分布式发电项目单位（含个人，以下同）与配电网内就近电力用户进行电力交易；电网企业（含社会资本投资增量配电网的企业，以下同）承担分布式发电的电力输送并配合有关电力交易机构组织分布式发电市场化交易，按政府核定的标准收取“过网费”。具体交易模式分为三种：（1）分布式发电项目直接售电给电力用户，向电网支付“过网费”；（2）分布式发电项目委托电网代售电，电网按综合售电价格减去“过网费”后转付给分布式发电项目单位；（3）电网按国家核定的各类发电标杆上网电价收购电量，度电补贴要扣除配电网区域最高电压等级用户对应的输配电价。

图表：分布式光伏项目不同发电模式的电价构成

补贴退坡较小，自发自用收益率有保障，叠加“隔墙售电”政策，将推动自发自用分布式光伏发展。除村级扶贫和户用分布式扶贫电站补贴不做调整外，自发自用分布式补贴下调0.05元/kWh，下调幅度小于集中式电站和全额上网分布式的0.1元/kWh的下调幅度，因此，2018年自发自用分布式的收益优势将更加凸显。而且2018年，分布式“隔墙售电”政策将实施，解决了自发自用面临的业主不稳定、上网电量电价较低等问题，自发自用分布式或将爆发。

二、优选产业链上游，关注硅料供需不匹配和单晶渗透率提升

光伏产业链中上游的多晶硅和硅片毛利率高，值得关注。光伏产业链包括：硅料-硅片-电池片-组件-电站，而在毛利率方面，上游硅料和硅片、下游的电站以及辅材的毛利率较高，中游电池、组件毛利率较低。

图表：光伏产业链毛利率分布（2017H1）

2018年国内硅料供需依旧不匹配，硅料仍需进口。通过考虑2018年硅料扩产计划、单晶硅片扩产计划以及多晶转金刚线进度等因素，我们判断无论多晶转金刚线的进程如何，2018年国内多晶硅的供应量都无法满足国内硅片的产能要求。比如，多晶全部转金刚线后，2018年的缺口在5-7万吨/年左右，这部分缺口还是需要从国外进口。硅料环节的价值在2018年依旧凸显。

图表：2018年硅料环节国内供应依旧短缺

图表：主要厂家单晶硅片扩产计划（GW）

2018年单晶硅片产能放量，单晶渗透率或将提升。由于单晶在效率方面的优势，单晶渗透率不断提升，但单晶硅片产能不足，2016年单晶硅片产能仅为24GW，制约渗透率提升。目前各大企业扩产项目的产能陆续释放，预计2018年底产能将超过70GW。在目前单晶硅片价格5.4元/片的基础上，单晶组件已经具有性价比，加之单晶技术路线未来提升效率的空间比较大，因此我们预计随着单晶硅片产能的释放，单晶渗透率将提升。

三、需求维持高位，竞争格局清晰，光伏龙头值得期待

需求维持高位，行业中长期趋势明确。短期来看，2018年集中式光伏电站的标杆电价下降0.1元/千瓦时、自发自用分布式的度电补贴下降0.05元/千瓦时，低于之前传出的集中式电站超过0.1元/千瓦时的降幅（约20%）和自发自用分布式0.07-0.12元/千瓦时的降幅，好于市场预期。在新的电价政策下，分布式和集中式装机意愿较强，明年光伏需求维持高位，光伏行业维持高景气。从中长期来看，由于分布式光伏在土地、指标、核准、补贴发放进度等方面的优势，国内分布式有望持续发力，在此背景下，叠加集中式光伏扶贫、领跑者计划和普通商用光伏电站的需求，2018-2020年国内光伏年均新增装机有望在50GW以上。此外，随着光伏发电的经济性不断凸显，海外新兴市场也迅速崛起，呈现“多点开花”的态势，我们预计海外市场将保持平稳的增长态势。在国内外市场的共同带动下，光伏维持高景气的趋势确定。

竞争格局明朗，各细分板块龙头相对清晰，强者恒强逻辑主导行业发展。光伏的发展历史上经历过多次行业的动荡和洗牌，目前竞争格局比较明朗，各细分环节的龙头相对清晰，而且作为经历过几轮行业大洗牌生存下来的光伏龙头企业，无论是成本管控能力还是风险应对能力都非常突出。目前光伏行业整体处于技术升级阶段，上游硅料也在进行进口替代，这个过程中具有技术和资本优势的龙头企业拥有充分的先发优势，强者恒强的逻辑将主导行业未来的发展，龙头企业将随着行业的快速增长获得确定的超额收益。

作为一个趋势确定的成长行业，板块的整体估值偏低，具有修复的空间。目前，国内光伏发电的成本还相对较高，仍然需要依靠补贴，限制了行业的发展。随着降本增效的推进以及非光伏成本的降低，光伏发电有望在2020-2022年实现平价上网，届时光伏的发展空间将被打开，需求呈爆发式增长。虽然光伏作为一个趋势确定的成长行业，但是板块的整体估值偏低。光伏行业的估值偏低主要是历史上多次行业动荡造成的，随着行业的不确定性逐渐落地，加上业绩的兑现，市场情绪向好，光伏板块的估值有进一步修复的空间。

观研天下发布的《》内容严谨、数据翔实，更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展动向、市场前景、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。

它是业内企业、相关投资公司及政府部门准确把握行业发展趋势，洞悉行业竞争格局，规避经营和投资风险，制定正确竞争和投资战略决策的重要决策依据之一。本报告是全面了解行业以及对本行业进行投资不可或缺的重要工具。观研天下是国内知名的行业信息咨询

机构，拥有资深的专家团队，多年来已经为上万家企业单位、咨询机构、金融机构、行业协会、个人投资者等提供了专业的行业分析报告，客户涵盖了华为、中国石油、中国电信、中国建筑、惠普、迪士尼等国内外行业领先企业，并得到了客户的广泛认可。

本研究报告数据主要采用国家统计局数据，海关总署，问卷调查数据，商务部采集数据等数据库。其中宏观经济数据主要来自国家统计局，部分行业统计数据主要来自国家统计局及市场调研数据，企业数据主要来自于国统计局规模企业统计数据库及证券交易所等，价格数据主要来自于各类市场监测数据库。本研究报告采用的行业分析方法包括波特五力模型分析法、SWOT分析法、光伏T分析法，对行业进行全面的内外部环境分析，同时通过资深分析师对目前国家经济形势的走势以及市场发展趋势和当前行业热点分析，预测行业未来的发展方向、新兴热点、市场空间、技术趋势以及未来发展战略等。

【报告大纲】

第一章 2015-2017年中国光伏行业发展概述

第一节 光伏行业发展情况概述

- 一、光伏行业相关定义
- 二、光伏行业基本情况介绍
- 三、光伏行业发展特点分析

第二节 中国光伏行业上下游产业链分析

- 一、产业链模型原理介绍
- 二、光伏行业产业链条分析
- 三、中国光伏行业产业链环节分析
 - 1、上游产业
 - 2、下游产业

第三节 中国光伏行业生命周期分析

- 一、光伏行业生命周期理论概述
- 二、光伏行业所属的生命周期分析

第四节 光伏行业经济指标分析

- 一、光伏行业的赢利性分析
- 二、光伏行业的经济周期分析
- 三、光伏行业附加值的提升空间分析

第五节 中国光伏行业进入壁垒分析

- 一、光伏行业资金壁垒分析
- 二、光伏行业技术壁垒分析
- 三、光伏行业人才壁垒分析
- 四、光伏行业品牌壁垒分析
- 五、光伏行业其他壁垒分析

第二章 2015-2017年全球光伏行业市场发展现状分析

第一节 全球光伏行业发展历程回顾

第二节 全球光伏行业市场区域分布情况

第三节 亚洲光伏行业地区市场分析

一、亚洲光伏行业市场现状分析

二、亚洲光伏行业市场规模与市场需求分析

三、亚洲光伏行业市场前景分析

第四节 北美光伏行业地区市场分析

一、北美光伏行业市场现状分析

二、北美光伏行业市场规模与市场需求分析

三、北美光伏行业市场前景分析

第五节 欧盟光伏行业地区市场分析

一、欧盟光伏行业市场现状分析

二、欧盟光伏行业市场规模与市场需求分析

三、欧盟光伏行业市场前景分析

第六节 2018-2024年世界光伏行业分布走势预测

第七节 2018-2024年全球光伏行业市场规模预测

第三章 2015-2017年中国光伏产业发展环境分析

第一节 我国宏观经济环境分析

一、中国GDP增长情况分析

二、工业经济发展形势分析

三、社会固定资产投资分析

四、全社会消费品零售总额

五、城乡居民收入增长分析

六、居民消费价格变化分析

七、对外贸易发展形势分析

第二节 中国光伏行业政策环境分析

一、行业监管体制现状

二、行业主要政策法规

第三节 中国光伏产业社会环境发展分析

一、人口环境分析

二、光伏环境分析

三、文化环境分析

四、生态环境分析

五、消费观念分析

第四章 2015-2017年中国光伏行业运行情况

第一节 中国光伏行业发展状况情况介绍

一、行业发展历程回顾

二、行业创新情况分析

三、行业发展特点分析

第二节 中国光伏行业市场规模分析

第三节 中国光伏行业供应情况分析

第四节 中国光伏行业需求情况分析

第五节 中国光伏行业供需平衡分析

第六节 中国光伏行业发展趋势分析

第五章 中国光伏所属行业运行数据监测

第一节 中国光伏所属行业总体规模分析

一、企业数量结构分析

二、行业资产规模分析

第二节 中国光伏所属行业产销与费用分析

一、产成品分析

二、销售收入分析

三、负债分析

四、利润规模分析

五、产值分析

六、销售成本分析

七、销售费用分析

八、管理费用分析

九、财务费用分析

十、其他运营数据分析

第三节 中国光伏所属行业财务指标分析

一、行业盈利能力分析

二、行业偿债能力分析

三、行业营运能力分析

四、行业发展能力分析

第六章 2015-2017年中国光伏市场格局分析

第一节 中国光伏行业竞争现状分析

一、中国光伏行业竞争情况分析

二、中国光伏行业主要品牌分析

第二节 中国光伏行业集中度分析

- 一、中国光伏行业市场集中度分析
- 二、中国光伏行业企业集中度分析
- 第三节 中国光伏行业存在的问题
- 第四节 中国光伏行业解决问题的策略分析
- 第五节 中国光伏行业竞争力分析
 - 一、生产要素
 - 二、需求条件
 - 三、支援与相关产业
 - 四、企业战略、结构与竞争状态
 - 五、政府的作用
- 第七章 2015-2017年中国光伏行业需求特点与价格走势分析
 - 第一节 中国光伏行业消费特点
 - 第二节 中国光伏行业消费偏好分析
 - 一、需求偏好
 - 二、价格偏好
 - 三、品牌偏好
 - 四、其他偏好
 - 第二节 光伏行业成本分析
 - 第三节 光伏行业价格影响因素分析
 - 一、供需因素
 - 二、成本因素
 - 三、渠道因素
 - 四、其他因素
 - 第四节 中国光伏行业价格现状分析
 - 第五节 中国光伏行业平均价格走势预测
 - 一、中国光伏行业价格影响因素
 - 二、中国光伏行业平均价格走势预测
 - 三、中国光伏行业平均价格增速预测
- 第八章 2015-2017年中国光伏行业区域市场现状分析
 - 第一节 中国光伏行业区域市场规模分布
 - 第二节 中国华东地光伏市场分析
 - 一、华东地区概述
 - 二、华东地区经济环境分析
 - 三、华东地区光伏市场规模分析
 - 四、华东地区光伏市场规模预测

第三节 华中地区市场分析

- 一、华中地区概述
- 二、华中地区经济环境分析
- 三、华中地区光伏市场规模分析
- 四、华中地区光伏市场规模预测

第四节 华南地区市场分析

- 一、华南地区概述
- 二、华南地区经济环境分析
- 三、华南地区光伏市场规模分析

第九章 2015-2017年中国光伏行业竞争情况

第一节 中国光伏行业竞争结构分析（波特五力模型）

- 一、现有企业间竞争
- 二、潜在进入者分析
- 三、替代品威胁分析
- 四、供应商议价能力
- 五、客户议价能力

第二节 中国光伏行业SWOT分析

- 一、行业优势分析
- 二、行业劣势分析
- 三、行业机会分析
- 四、行业威胁分析

第三节 中国光伏行业竞争环境分析（光伏T）

- 一、政策环境
- 二、经济环境
- 三、社会环境
- 四、技术环境

第十章 光伏行业企业分析（随数据更新有调整）

第一节 企业

- 一、企业概况
- 二、主营产品
- 三、运营情况
 - 1、主要经济指标情况
 - 2、企业盈利能力分析
 - 3、企业偿债能力分析
 - 4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第二节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第三节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第四节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

1、主要经济指标情况

2、企业盈利能力分析

3、企业偿债能力分析

4、企业运营能力分析

5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第五节 企业

一、企业概况

二、主营产品

三、运营情况

- 1、主要经济指标情况
- 2、企业盈利能力分析
- 3、企业偿债能力分析
- 4、企业运营能力分析
- 5、企业成长能力分析

四、公司优劣势分析

第十一章 2018-2024年中国光伏行业发展前景分析与预测

第一节 中国光伏行业未来发展前景分析

- 一、光伏行业国内投资环境分析
- 二、中国光伏行业市场机会分析
- 三、中国光伏行业投资增速预测

第二节 中国光伏行业未来发展趋势预测

第三节 中国光伏行业市场发展预测

- 一、中国光伏行业市场规模预测
- 二、中国光伏行业市场规模增速预测
- 三、中国光伏行业产值规模预测
- 四、中国光伏行业产值增速预测
- 五、中国光伏行业供需情况预测

第四节 中国光伏行业盈利走势预测

- 一、中国光伏行业毛利润同比增速预测
- 二、中国光伏行业利润总额同比增速预测

第十二章 2018-2024年中国光伏行业投资风险与营销分析

第一节 光伏行业投资风险分析

- 一、光伏行业政策风险分析
- 二、光伏行业技术风险分析
- 三、光伏行业竞争风险分析
- 四、光伏行业其他风险分析

第二节 光伏行业企业经营发展分析及建议

- 一、光伏行业经营模式
- 二、光伏行业销售模式
- 三、光伏行业创新方向

第三节 光伏行业应对策略

- 一、把握国家投资的契机
- 二、竞争性战略联盟的实施

三、企业自身应对策略

第十三章2018-2024年中国光伏行业发展策略及投资建议

第一节 中国光伏行业品牌战略分析

- 一、光伏企业品牌的重要性
- 二、光伏企业实施品牌战略的意义
- 三、光伏企业品牌的现状分析
- 四、光伏企业的品牌战略
- 五、光伏品牌战略管理的策略

第二节中国光伏行业市场的关键客户战略实施

- 一、实施关键客户战略的必要性
- 二、合理确立关键客户
- 三、对关键客户的营销策略
- 四、强化关键客户的管理
- 五、实施关键客户战略要重点解决的问题

第三节 中国光伏行业战略综合规划分析

- 一、战略综合规划
- 二、技术开发战略
- 三、业务组合战略
- 四、区域战略规划
- 五、产业战略规划
- 六、营销品牌战略
- 七、竞争战略规划

第十四章 2018-2024年中国光伏行业发展策略及投资建议

第一节中国光伏行业产品策略分析

- 一、服务产品开发策略
- 二、市场细分策略
- 三、目标市场的选择

第二节 中国光伏行业定价策略分析

第二节中国光伏行业营销渠道策略

- 一、光伏行业渠道选择策略
- 二、光伏行业营销策略

第三节中国光伏行业价格策略

第四节 观研天下行业分析师投资建议

- 一、中国光伏行业重点投资区域分析

二、中国光伏行业重点投资产品分析

图表详见正文（GYGSL）

详细请访问：<http://baogao.chinabaogao.com/xincailiao/329829329829.html>