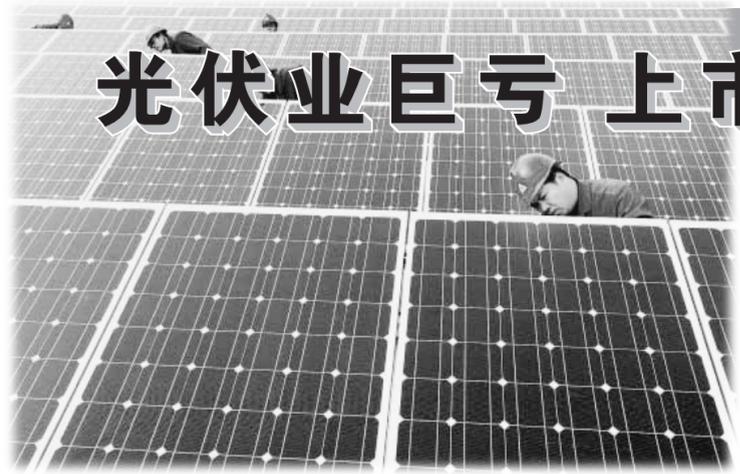




光伏业巨亏 上市“宠儿”变“弃儿”



■ 本报记者 徐森

进入冬季,光伏市场寒意浓浓,而这股寒气让中国光伏业上市企业深受其苦。近日,国内多家上市光伏企业陆续公布了第三季财报,许多业内骨干企业出现了净利润季度亏损。据悉,受到市场疲软的影响,不少企业股价已经比去年或者是1年前下降了七成以上,光伏业的持续盈利能力受到质疑,从资本市场的“宠儿”变为“弃儿”。

业内人士指出,事实上,在美国市场亮出“双反黄牌”以及欧洲市场不断萎缩的背景下,中国光伏上市企业在第三季度出现大面积亏损,其实早在业界的预料之中。当下,对于光伏企业如何尽快从亏损中抽身,才是业界关注的焦点。但在目前光伏行业景气度整体走低,并且在短期内又缺乏支持行业走出低谷利好消息的情况下,具体到某家企业要想超越行业整体发展低迷的现状,独善其身,谈何容易。

内外部考验夹击

据已公布的第三季财报显示,国内四大光伏巨头英利、无锡尚德、天合光能和赛维LDK合计亏损2.9亿美元,尚德更是以1.16亿美元的亏损额独占榜首。对于出现亏损的原因,大多数光伏企业指出,主要是受产品价格下降以及市场需求持续低迷的影响。

当下,国内光伏产业正面临着来自内部和外部的双重考验。从外部环境来看,作为全球最大的太阳能电池制造基地,2010年,中国太阳能电池产量占全球产量达50%,其中出口比例高达95%,超高的出口依存度令中国光伏企业的抗风险能力大打折扣。由于欧洲国家大幅削减光伏补贴,导致该市场光伏装机规模大幅缩减,严重依赖欧洲市场的国内光伏企业措手不及,损失惨重。而美国的“双反”调查虽然目前尚未“落实”,但使中国光伏产业出口

环境恶化已经成为现实。从内部因素来看,近年来,光伏产业突飞猛进的发展导致大批企业误以为行业前景一片光明,从而纷纷扩大产能,造成市场严重饱和。

中投顾问新能源行业研究员萧函向记者举例说,当光伏产业在一片欢呼声中高速发展时,其引人注目的程度不亚于泰坦尼克号的首航出海,但潜伏在海底的冰川和暗礁导致巨轮沉没的悲剧早已上演,而盲目乐观的光伏企业却忽略了产业发展中的潜在风险,尚德便是典型案例。

作为行业龙头,尚德并未注意到光伏产业发展过热带来的危害,也未能及时预见行业发展趋势。无论是在产业链整合还是在薄膜电池的研发方面,尚德均栽了跟头。因此,第三季度尚德的大幅亏损并不稀奇,这是尚德为自己的短视付出的代价。

萧函认为,对于国内光伏产业来说,潜在的危险有如下3个:一是过于依赖欧洲市场,当把所有的鸡蛋放在一个篮子里的时候,也是最危险的时候;二是产业与市场倒挂,国内光伏应用市场迟迟未能打开;三是缺乏核心技术和设备,企业的竞争优势仍是低廉的劳动力成本和宽松的环保压力。

光伏企业应深挖国内市场

中投顾问高级研究员李胜茂指出,光伏企业要想改善下一季度的经营状况,度过行业“寒冬”扭亏为盈,要从深入挖掘市场需求和控制运营费用两个方面着手。在

当前各光伏企业库存普遍较大的情况下,充分挖掘市场需求,实际上也可以视为一个去库存化的过程。目前,欧洲国家有进一步削减光伏补贴的趋势,美国政府对本国光伏企业和市场采取贸易保护主义措施的倾向已经十分明显,所以,深入挖掘国内市场需求才是光伏企业的首选。

据介绍,光伏电池和组件生产企业可以直接将业务拓展到光伏电站运营领域,从单纯出售组件转变为出售光伏电站的权益,当然也可以自身运营光伏电站。在当前国内光伏上网电价已经出台的情况下,在光照资源较为丰富的西北地区建设光伏电站,基本上能够保证获得正常的投资回报率,所以,光伏电池和组件生产企业可以积极介入这一领域,当然最好的办法还是寻找战略合作伙伴,共同推进项目。

此外,在大力挖掘市场需求的同时,各大光伏企业也需要尽可能降低运营费用,主动向内挖潜。一方面,光伏企业可以适当降低广告费用的支出。虽然光伏企业品牌美誉度的建立有赖于长期的广告投入,但是在行业发展低迷、企业出现亏损的情况下,适当减少这方面的支出是可行的。另一方面,要积极整合销售渠道,减少不必要的销售费用支出。在市场需求低迷的情况下,可以适当裁撤合并相关销售渠道,以减少这方面的支出。

特别报道

英报:

新兴市场消费者勒紧腰带

东欧女性正在减少购买化妆品,男人们也开始少喝啤酒。这只是新兴市场在最新财报季中出现“故障”的两个例子而已。

但正是这些市场成了增长的代名词和企业投放大部分资金和资源的场所,对高风险的消费企业来说尤其如此。

欧莱雅公司的报告称,公司第三季度在东欧的同类产品销售额比去年同期下降1.5%,在巴西也出现了“减速”。直销商雅芳公司在巴西这个拉丁美洲最大市场的增速也减缓。

瑞士银行分析师伊娃·基罗加说:“有非常明确的迹象显示,新兴市场的增速在放缓。”她预测,这些市场的整体增速将从15%左右降至10%左右。

东欧已成为一个尤为引人注目的绊脚石。啤酒制造商也提到东欧消费者勒紧了裤腰带,而俄罗斯为控制酗酒而大幅提高税率,更令其雪上加霜。

作为开拓新兴市场的“老前辈”,联合利华的销售额有半数以上来自发展中国家,可即便是它,也认为东欧是最具挑战性的新兴市场。

总部设在丹麦的嘉士伯公司总裁约翰·布尔·拉斯穆森指出,面包、通心粉和米等基本食材的价格上涨,“2011年,这在一定程度上阻挡了消费者的脚步”。此前他宣布,该公司第三季度在欧洲的有机啤酒销量下降了9%。

分析人士说,高通胀也是巴西市场增速减缓的原因。此外,摩根士丹利的分析师迈克尔·斯泰布称,巴西的消费者负债增加,对电视机、汽车这样的高价商品来说并不是个好兆头。

斯泰布认为,总的看来,新兴市场明年的增速会减缓,但他指出,不同国家的情况会有很大区别,印度、印度尼西亚和中国等市场依然显示出强劲的增长势头。

(欣华 编译)

(上接第1版)

其次,所谓“热钱”即是根据其预期收益而流动的投机性短期资本,是在国内外金融市场上对各种经济金融信息极为敏感的、以高收益为目的但同时承担高风险的、具有高度流动性的短期投机资金。对于中国来说,热钱本来就是非法流动的,存在于灰色地带,因此也不可具体计算,也不可能明确的有具体数据。用“残差法”来估算热钱数量明显不对。

笔者认为,10月,热钱并非大规模、加速度流出。外汇占款的减少与人民币升值预期、中国对外贸易顺差、外商投资净投资额以及境外热钱流进的总量下降、速度放慢等很多方面都有直接关系,10月份外汇占款下降也可能是临时性原因导致。我们预计,未来,外汇占款余额大幅度持续下降的可能性不大,但由于受内外部因素的影响,外汇占款可能在未来一段时间都很难保持今年前9个月的数量。从广东省社会科学院《境外热钱在我国大陆异常流动课题组》的监控情况来看,2011年7月下旬以来,境内资金外流量不断加大。近段时间以来,境外热钱也有加大流出、减少流进的情况,但总变化量不是很大。根据课题组的跟踪研究,前期进入中国的热钱很大部分潜伏在房地产市场,但从房地产近来的成交量并未放量上来看,热钱也未大规模撤退,热钱在近期大规模撤出的环境和条件还没有成熟。

如果仅以10月份外汇占款减少就轻易判断“目前热钱的流出或意味着信贷宽松即将出现”(国泰君安证券报告),并作为结论的话,明显欠缺论证和支撑,也有误导市场之嫌。虽然外汇占款减少明显减轻货币政策的压力,但市场对目前我国货币政策松动的速度和幅度也不可预期过高,尤其是通胀下行还没有形成正利率、房地产价格的实质性下调也没有形成趋势的情况下,管理层还有必要进一步评估经济对各项政策的反应。

(作者系经济学博士,广东省社会科学院《境外热钱在我国大陆异常流动研究》课题组长、研究员)

中国超越美国成全球最大智能手机市场

巴西媒体日前援引美国某机构发布的信息称,今年第三季度,中国智能手机销量超过美国,成为全球最大市场。其间,中国市场进货量增长58%,达到2390万部;美国下降7%,市场进货量为2330万部。

越南房地产市场进入“寒武纪” 欲转手项目多

据《越南投资报》日前报道,由于银根紧缩、银行贷款到期、债务高抬、产品销售不畅,越南许多房地产经营企业不得不选择将房地产项目转让的方案。据越南某些房地产中介机构统计,今年以来,中介机构接受咨询拟转让的房地产项目比去年增加20%至30%。

纺织生产或将从中国转向波兰

波兰媒体日前报道称,由于自中国出口货运成本日益上涨,当地生产获利渐小,这或许是波兰提振其日趋衰退的纺织业的良机。此外,中国市场竞争变得更为激烈、劳动力成本上升、产品质量下降等因素也促使更多外企考虑将生产移至波兰及欧洲其他国家。目前,来自德、法、意等国的知名服装厂商正就在波兰投资办厂进行谈判,这或将改善波在纺织领域就业率偏低状况。

德国人精打细算过圣诞

据安永公司日前公布的一项调查表明,德国人普遍减少了圣诞礼物开支预算。2010年,德国人均购买圣诞礼物的预算是232欧元,而今年下降至213欧元。此外,由于德国消费者希望在保证礼品数量和质量的情况下节省开支,所以导致商品售价比厂家的推荐零售价便宜很多的二手货市场生意火爆,而出售图书、CD唱盘、DVD盘、电脑和游戏机的网上商家的生意也更加红火。

加拿大石棉生产全面停工

由于具有良好的隔热、阻燃、绝缘等特性,石棉被广泛应用于建材、电器制造。加拿大拥有丰富而优质的石棉资源,一度称雄世界市场。但在20世纪70年代,石棉被发现具有健康危害,从此,加拿大石棉工业日渐萎缩。日前,受劳资纠纷和资金短缺等因素影响,石棉大国加拿大最后两个石棉矿全部关停,在加拿大拥有百余年历史的石棉生产首次中断。

泰国商品供应开始恢复 部分商品仍短缺

据泰国《世界日报》日前报道,泰国商业部常务次长然荣表示,国内灾情开始缓解,大多数商品的供应数量和价格逐步恢复正常,如大米、猪肉以及蔬菜,同时,物流运输也开始好转。虽然饮用水、方便面、鱼罐头等供应量仍较少,但相信近期内可恢复正常。此外,泰国市场上,由于供应量逐渐增加,鸡蛋的价格开始下滑;建材方面,沙子、水泥的供应量和价格已恢复正常,仅有小砖头的供应短缺,价格偏高。

(本报综合报道)

出口警示

中国汽车尝试驶入欧洲市场

本报讯 据德国媒体报道,中国越野车厂家长城汽车计划凭借价格优势迅速打开欧洲市场,并最终进入德国。大众(中国)总裁倪凯铭表示,虽然目前中国汽车厂家的主要精力还集中在国内市场,但海外扩张的步伐也会很快跟上。

此前,中国汽车厂家曾两次尝试进入欧洲市场,但均由于安全标准不达标而以失败告终。

德国媒体称,从中期来看,中国汽车厂家也能够在电动汽车领域培育起国际竞争力。(仲商)

进口提醒

缅甸允许玉石成品从边境出口中国

本报讯 缅甸媒体日前报道称,据缅甸木姐105码边贸站的玉石服务商介绍,以前只允许通过边境贸易出口切块的玉石毛料,从11月15日开始,允许合法出口玉石成品中的珠链、手镯、玉石片等。

新政府在批准大米可从边境出口后,现在又允许玉石成品从边境出口。由缅甸珠宝协会、玉石商、税务及省级部门组成联合工作组,提供一站式服务,对玉石成品进行定价,可以缅甸缴税。

缅甸中央统计局数据显示,2010至2011财年,缅甸合法出口玉石总额为22亿美元。缅甸最大出口产品——天然气的出口总额为25亿美元。玉石的外汇收入在5年之内增长了6倍,玉石的产量也逐年创下新高。目前对玉石的征税率为手镯每只300缅币,玉石片每公斤2000缅币,带漂花的玉石片每公斤5000缅币,玉珠链每公斤2000缅币。(王洛)

越南通过小额贸易对华出口橡胶遇到困难

本报讯 据越南《西贡经济时报》网站报道,日前,通过边境小额贸易对华出口橡胶遇到较大困难。据越南工贸部透露,目前,广宁省芒街边境口岸(与广西东兴口岸对应)的橡胶出口贸易依然萧条,日成交量仅为100吨至200吨,成交量减少导致出口价格大幅下滑。日前,该口岸的橡胶最低售价为每吨2.18万元,最高售价为每吨2.26万元。

越南橡胶经销商称,经济不景气导致中国轮胎产品滞销,中方进口商需求下滑,从而使越南橡胶出口受阻。此外,中国相关管理部门为将橡胶进出口纳入正规贸易轨道,规定橡胶进口价不得超过每吨2.3万元,也影响到边境橡胶小额贸易。(尚武)

供求信息

塔吉克斯坦公司求购各类设备

公司名称:阿法林公司
求购物品:
1.年产量7000吨至8000吨的铝锭生产锥形铝锭设备
2.年产量3000吨的成套铝型材挤压机
3.铝型材粉末喷涂机
联系人:Тоҳирджон Джалолов
电话:00992-927510015
00992-446309200
电子邮箱:jtohirjon@gmail.com
(信息来源:中国驻塔吉克斯坦使馆经商参处)
(以上信息仅供参考)

