

■ 本版撰文 本报记者 王 哲

编者按:遭遇欧美“双反”调查以及资金链紧绷等一系列问题后,光伏明星企业江西赛维终于从财务悬崖上被拉了回来。日前,江西赛维发布公告称,有江西新余国资背景的江西恒瑞新能源有限公司已与赛维签署了股权购买协议。受此消息影响,赛维股价大涨21%。不过,行业分析人

士指出,协议的象征性意义大于实际效用,新余国资出手救民资也因“师出无名”而遭受质疑。实际上,除了江西赛维,在目前惨淡经营“比谁亏损多”的光伏企业中,多家企业的最终命运可能都是被政府接盘。谁又会成为下一个赛维?

光伏企业遭遇寒冬 扶持政策送来阳光

风光一时的中国光伏企业最近的日子不好过。从今年3月份至今,光伏企业一直受到欧美各国“双反”的阻击,以出口见长的中国光伏企业开始步入寒冬,许多企业濒临破产。一份来自绿色能源市场研究机构GTM的光伏产业研究报告更直言不讳地指出:“未来,中国将有54家光伏企业退出太阳能市场。”

鉴于此,国家发改委、国家能源局、工信部等部委共同出台了扶持光伏产业的政策,或为身处寒冬的光伏企业送来一缕阳光。

国际市场频受打压

随着中国光伏企业不断壮大,在全球市场占据的份额越来越多,欧美等国开始用“双反”手段对中国企业施加压力。今年3月,美国对中国光伏产品展开“双反”调查,并初步裁定惩罚性贸易关税。7月24日,包括德国Solar World在内的数家欧洲太阳能板制造商向欧盟委员会提起申诉,称中国在欧洲低价倾销产品,要求对中国产太阳能板征收反倾销关税。9月6日,欧盟宣布对华光伏组件、关键零部件发起反倾销程序,产品范围之广更是前所未有。10月10日,美国商务部最终裁定,中国晶体硅光伏电池及组件的生产商或出口商在美国销

售此类产品时存在倾销行为,倾销幅度为18.32%至249.96%,同时,还裁定中国输美的此类产品接受了14.78%至15.97%的补贴。

对此,中投顾问新能源行业研究员萧函表示,反补贴税的征收主要是针对政府。一方面,通过高额税收可以提高中国光伏产品的价格,削弱其竞争能力;另一方面,反补贴税将打击中国政府扶持光伏产业的信心。

业内人士表示,“双反”的政治意味太浓了,例如,美国总统奥巴马在竞选第一轮中的主题就是新能源产业和教育培训。而在奥巴马任期内,多晶硅企业生存尤其困难。美国要通过贸易保护来打击中国的龙头企业,阻止中国光伏产业在美国发展。

欧美市场对中国光伏企业实施“双反”战略,给中国企业带来灭顶之灾。目前,仅欧洲光伏市场在全球市场占比就超过60%。2011年,中国向欧洲出售了约210亿欧元的太阳能电池和组件。

GTM的光伏产业研究报告指出,全球180家太阳能电池板企业将在2015年前退出市场,其中,有54家企业来自中国。不过,该报告还预测,2013年末,美国的太阳能电池和电池板制造商可能集体消失。虽然

中国将有54家太阳能电池板制造商消失,但在2015年的全球前9位领先太阳能组件制造商名单中,中国企业仍将占7个席位。

政策利好不断

面对海外市场咄咄逼人的形势,中国政府采取了应对策略,制定了一系列扶持政策,从扩大国内市场需求、推进企业兼并重组和产业创新进步等多个方面支持光伏产业发展。

近日,国家能源局发布《关于申报分布式光伏发电规模化应用示范区的通知》(下称《通知》)。按照《通知》要求,第一期每个省(区、市)申报支持的数量不超过3个,申报总装机容量原则上不超过500兆瓦。照此计算,总装机量的上限将达15000兆瓦,高于《太阳能发电“十二五”规划》中10000兆瓦的装机目标。

“这次申报的时间比较仓促,而且涉及上百万平方米的屋顶,有些省市的准备时间不够,而且具体的实施细则还没出来,补贴方式、补贴金额还未十分明确,企业可能会担心投资回报率的问题。目前,能源局正在制定实施细则,申报的时间也会放宽。”中国可再生能源学会副理事长孟宪淦表示。

而一份题为《国家电网关于大力支持光伏发电并网工作的意见》已上报国家层面,拟定有条件免除光伏并网的接入费用。

目前,国内大多数光伏企业都采取了相似的市场策略,比如建光伏产业园区、建电站等。英利集团销售公司中国区工作人员还表示,目前要关注国家对西部地区的倾斜政策。

不过,中国光伏产业不能忽视产能过剩的问题。据记者了解,目前,中国光伏产能在15000兆瓦至20000兆瓦之间,相当于全世界的消费总需求。根据发展要求,2012年后,每年还将新增产能100万千瓦。但是,国家发改委光伏项目审批却明显加速,截至目前,已有近60个光伏发电项目获批,涉及装机容量超100万千瓦,主要集中在青海、甘肃、宁夏、新疆、内蒙古等西部省份。目前,全国有国家级光伏产业园100多家,而国电、华电、航天机电等大型企业纷纷进入光伏产业领域,也造成了产能极大过剩。

对此,业内人士对记者表示,光伏企业应按照市场需求,加强对政策的解读,确定企业的生产规模和生产布局。此外,企业不应过度依赖海外市场,不能盲目“出海”,以免造成重大损失。

“拯救大兵”赛维 政府出手阔绰

受全球经济增速放缓、欧美等国对光伏企业实施“双反”调查的影响,中国光伏企业的处境每况愈下。作为目前亚洲规模最大的太阳能多晶硅片生产企业,江西赛维已经走在了“无力还款”的破产边缘。不过,柳暗花明又一村,7月12日,江西新余政府出面为赛维还了5亿元的信托贷款。而在10月19日,赛维发布公告称,新余市政府将联合恒基伟业收购赛维19.9%的股份。至此,江西政府已经正式入驻赛维。

政府高调为赛维还债

成立于2005年的赛维公司坐落于江西省新余市高新开发区,是一家集太阳能多晶硅铸锭及多晶硅片研发、生产、销售为一体的高新技术光伏企业。2007年6月1日,赛维在美国纽约证券交易所上市。这本是好事,不曾想,江西赛维的命运却变得坎坷起来。过度的扩张以及低迷的经济形势使赛维陷入了严重的债务危机,其2011年年报显示,截至去年年底,赛维负债总额为302.3亿元,负债率为87.7%,其中的短期债券就高达196.71亿元。

与此同时,上市后的赛维“造血”功能失调。公开资料显示,在赛维新余总部的生产基地、马洪多晶硅生产工厂、苏州组件生产厂,除硅片业务外,其他生产环节的开工率均不足20%。位于新余马洪镇产能为1.5万吨/年的多晶硅工厂已经停产两个月;苏州产能800兆瓦/年的组件厂已经停产半个月,只剩消耗最后30兆

瓦的库存;产能为1500兆瓦/年的南昌组件生产基地现在每月产量仅20兆瓦;新余的8条电池生产线已经停产6条;合肥的36条生产线已经停产32条;新余的11个切片车间也已经停产了1/4……

江西赛维陷入了前所未有的困局。

屋漏偏逢连夜雨。3年前,赛维曾在华融信托办理了一笔5亿元的信托业务,这笔资金必须在2012年6月29日归还。对于内外交困的赛维而言,这无疑是其走向“破产”的催命符。就在这时,江西新余市政府八届人大常委会第七次会议审议通过了一份关于将赛维向华融信托偿还信托贷款的缺口资金纳入同期年度财政预算的议案,决定通过赛维稳定发展基金为赛维垫付5亿元到期贷款,为赛维解决燃眉之急。

按照新余市人大常委会新闻发言人赵鸿鸣的解释,在商定这一信托计划时,尽管赛维已经以资产作为抵押,但为了使政府督促企业如期归还贷款,相关信托机构特别要求地方将贷款还款计划列入年度财政预算。

“由政府出面为企业债务做担保,法律并不予承认。根据《担保法》的第八条,国家机关不能作为担保人。”深圳金源律师事务所律师徐特力对记者表示。而信托业内人士则表示,目前,在以下两种情况下政府可以为企业做担保,一是政府下属的平台公司,二是有特殊情况的国企。可见,新余市政府的这种变相担保目前没有法律依据。

相关资料显示,赛维还有一期2014年到期的5亿元国内中期票据以及海外两期分别于2013年和2014年到期的美元债券。到那时,赛维该如何脱困呢?

新余入股不遗余力

江西新余市政府似乎也认识到了“师出无名”的尴尬,所以转而积极地把赛维纳入国企范畴。

10月22日,赛维发布公告称,公司于19日与江西恒瑞新能源有限公司达成股权收购协议,后者将以每股0.86美元的价格收购赛维最新增发的普通股,约相当于赛维此次增发前总股本的19.9%,锁定期为180天。目前,赛维的总股本为1.34亿股,对应19.9%的股权转让,恒瑞新能源需支付约2293万美元。收购完成后,恒瑞新能源成为该上市公司第二大股东。根据收购协议,恒瑞新能源有权指认3名赛维新董事,同时双方同意增加两名独立董事。据悉,

目前,赛维的机构股东共计65个,这部分机构股东占其外部股东比例的12%左右,共计持有1546.7万股,价值为1098万美元。

江西恒瑞新能源有限公司有什么来头呢?记者查阅新余市工商行政管理局公开信息后了解到,江西恒瑞新能源公司成立于2012年9月29日,注册资本为1000万元。按照时间推断,该公司的成立似乎就是为了完成对赛维的入股。

而根据赛维发布的公告,恒瑞新能源是一家从事太阳能投资和相关事业的公司。其60%股权由北京恒基伟业投资发展有限公司持有,剩余40%股权由新余市国有资产经营有限责任公司拥有。不过,交易若要成功,上述公告还需要获得中国政府和相关监管机构的批准。

另据江西新余市工信委负责人透露,市政府成立的帮扶小组已经进驻企业,对于各企业的帮扶情况过一段时间还要进行评比。但对于具体计划,这位负责人并未透露。值得注意的是,这几年,新余市政府在融资方面为赛维提供帮助时可谓不遗余力,在当地政府近几年的工作汇报文件中,对赛维的融资信贷支持一直是工作汇报的重点。在官方通报中,赛维近几年的贷款满足率一直是100%。除了协调本地银行提供贷款外,新余市政府还多次引入外地金融机构进行合作。

记者从新余市了解到,未来,政府还将寻找一些供应商,与赛维谈判债转股的问题。据知情人士透露,目前,大多数借助赛维成长起来的公司都同意上述方式,因为政府决定扶持赛维的动作都被供应商看在眼里。

新余市政府为什么这么不遗余力地帮助赛维脱离困局呢?从新余市的发展规划中,我们可以看出些许端倪。据相关资料显示,在新余市的三大产业规划中,光伏产业是重点产业。而围绕着赛维,新余市陆续引进的光伏制造企业已经超过100家。新余市光伏企业2011年销售收入的409亿元中,仅赛维就贡献了60%。“只要赛维生存下来,整个产业链就不会断链。”新余市市委这样评价赛维的重要性。

新余市政府官员曾公开表示:“赛维为新余做了很大贡献,解决了几万人的就业问题。保住赛维,就保住了新余这几万人的饭碗。”上述官员表示,“希望赛维能够撑下去,渡过这个难关,这不只是新余市的事情,整个江西省也都达成了共识。”

