中國太陽能 5 大龍頭企業 2024 合計至少虧損 1400 億元

資料蒐集：經濟日報

中國太陽能產業產能過剩危及自身，多家企業陷入虧損。陸媒報導，營收前 6 名的中國太陽能企業，其中 5 家 2024 年的合計虧損預估高達人民幣 310 億元（約新台幣 1400 億元）至 341 億元。

陸媒財經網今天報導，截至 1 月 26 日，已發布 2024 年業績預告的 24 家太陽能主產業鏈上市公司，合計歸母（歸於母公司）淨虧損約達 546 億元至 623 億元。

其中，2023 年營收排名前 6 的中國龍頭太陽能企業為通威股份、隆基綠能、晶科能源、天合光能、晶澳科技、TCL 中環等 6 家，2024 年除晶科能源實現微薄獲利外，其餘 5 家合計歸母淨虧損約達 310 億至 341 億元。

其中，矽料、矽片是今年虧損的重災區。相對專注矽片生產的 TCL 中環預告虧損金額最大，歸母淨虧損約達 82 億至 89 億元；矽料廠龍頭通威股份則預虧 70 億至 75 億元。

報導指出，中國太陽能企業營運承受壓力的 3 大主因，分別為供需失衡導致的價格內捲、部分海外市場貿易保護加劇，以及技術換代帶來的資產減值。其中，供需失衡是根本原因。

以太陽能組件的供需為例，據中信建投研報指出，太陽能組件的產能為 1428GW；以 1.2 的容配比估算，2024 年太陽能組件需求僅約 563GW 至 720GW，無法支撐龐大的產能供給，2025 年預期也同樣如此。

報導提到，綜合來看，無論對需求的預期是樂觀還是悲觀，短期內太陽能產業都難以逆轉供需失衡的態勢。

為了擺脫供需失衡所導致的「內捲式」競爭，中國光伏協會自去年 10 月以來組織企業召開多場會議，太陽能企業在限價、限產方面達成共識，並著手調整。

其中，限價是指參與自律的企業應以高於協會公布的參考成本價進行投標、銷售，而限產則是根據商議的配額。

報導指出，2024 年第 4 季以來，太陽能主產業鏈各環節開工率及產量已有明顯下降。據研調機構 InfoLink 數據，2025 年 1 月矽料、矽片、電池、組件開工率分別僅約 36%、47%、48%、35%。

中國有色金屬工業協會矽業專家組副主任呂錦標認為，矽料、矽片端已調整得差不多，企業在價格回到成本線前應不會再提升產量。