

中国风电的海上增长和海外机遇

文/陈宏运

2023年,对于风电行业而言是极不平凡的一年。

这一年里,市场竞争白热化,价格战此起彼伏。尽管如此,风电装机量依然取得历史性突破,多项技术不断创新、海外订单爆发式增长。

金风科技(002202.SZ)、明阳智能(601615.SH)、中天科技(600522.SH)等风电企业人士向《中国经营报》记者表示,2023年风电招标和装机量稳定上升,其中在海上风电相对稳定下,海上风电及海外市场发展较为强劲。当前,多家企业表示看好未来海外海上风电市场,并已签订了不少2024年的海外订单。

竞争白热化

随着风电进入平价时代,行业竞争显得白热化。

在2023年,价格战硝烟弥漫。受此影响,部分企业的业绩下滑,盈利能力承压。

财报数据显示,2023年前三季度,金风科技、明阳智能、电气风电(688660.SH)、中船科技(600072.SH)等企业的净利润均有不同程度的下滑。

其中,明阳智能在2023年前三季度营收约209.58亿元,同比减少3.26%;归属于上市公司股东的净利润约12.28亿元,同比减少65.56%。金风科技2023年前三季度总营收293.19亿元,同比增长12.06%,但净利润为12.61亿元,同比下滑46.59%。

西部证券方面表示,据金风科技信息统计数据,2023年9月全市场风电整机商风电机组招标均价为1553元/kW,同比下滑14%,风机价格持续下降,公司风机业务盈利承压。

2023年10月,远景集团高级副总裁田庆军在接受媒体采访时表示,风机价格战已经持续两年多,陆上风机单位价格从近4000元/千瓦到1500元/千瓦左右,海上风机单位价格已从7000元/千瓦左右降至3500元/千瓦左右,虽

然几十年来风电成本不断下行,但近年价格的下降速度之快却是空前的。

对此,中研普华研究员高梦涵向记者表示,风电市场看似火热,但对整个行业来说,利润承压才是最真实的写照,利润率一路走低,成了不争的事实。在毛利率、净利率上,风电上市企业的表现都不太乐观。很明显,利润率的继续走低,说明竞争并没有缓解。

高梦涵认为,解决无序“价格战”问题,需要政策规范和引导,相关部门可以扮演“讲和”的角色。

尽管市场竞争激烈,风电产业未来的发展依旧被机构看好。

西部证券方面指出,金风科技在手订单饱满,4MW+订单占比97%。截至2023年三季度末,该公司在手订单总量31.51GW,其中外部订单合计29.94GW(已中标订单7.90GW,已签合同待执行订单22.04GW)。

此外,源达信息证券研究所认为,随着周期性扰动因素逐步消退,风电行业将步入发展新阶段。

海上风电成新增长点

回溯风电的发展历程不难发现,在过去的30多年里,其不断超越预期的发展速度,成为增长最快的能源之一。

2023年12月20日,国家能源局发布1—11月份全国电力工业统计数据。其中,风电装机容量约4.1亿千瓦,同比增长17.6%,取得历史性突破。

在2022年,中国风电新增装机容量稳居全球第一,占全球新增装机容量的49%。其中,新增海上风机装机容量32579MW,占全球新增海上风电装机容量的32.6%,新增海上风机装机容量5052MW,占全球新增海上风电装机容量的57.60%。

记者了解到,在我国陆上风电市场已经趋于饱和的背景下,海上风电因其具备资源丰富、单机容量大、发电量高等优势,成为风电市场的新增长点,业内企业纷纷将目光聚焦于此。

一位风电上市公司人士告诉



2023年,对于风电行业而言是极不平凡的一年。图为金风科技有限公司工人正在生产风力发电传动链主轴部件。

视觉中国/图

记者,2023年海上风电成为公司重要的业绩增长点。公司已经在该领域持续投入资金扩大规模,并在技术上不断创新突破。

2023年7月,金风科技披露,拟在河北秦皇岛建设新能源装备产业基地,预计总投资133亿元,其中风电产业部总投资金额不少于93亿元。这是继2022年4月金风科技拟投资188亿元在浙江温州建设深远海上风电等项目后的又一大动作。

对此,金风科技方面表示,为把握国内海上风电市场快速增长机遇,进一步完善公司在主要沿海省份海上风电制造基地属地化布局,公司利用秦皇岛优良的港口及海上资源规模优势,充分发挥自有资源和风电产业链带动作用,打造金风科技北方海上产业基地。

此外,2023年6月5日,振江股份(603507.SH)发布公告,宣布与江苏省南通市海门区海门港新区分期建设海上风电产品生产基地,项目预计投资总额约50亿元。

国金证券研究报告指出,预计2023—2025年国内风电总新增装机年复合增速为16%,其中海上风电为73%,远高于陆上风电。参照各省“十四五”海上风电新增并网规划,现有海上风电项目开工&招标情况,预计2023—2025年海风新增装机将分别达6GW、10GW、19GW,年复合增速达73%。

中信证券方面预测,随着项目审批进程的加快,2023—2025年国内海上风电装机有望维持约40%以上的年均增长。

2023年10月,田庆军公开表示,目前不少企业都是海陆打通,即“海上先行,陆上跟上”。这主要是指,在进行技术开发时,先考虑海上工况,例如海上风机叶片等零部件更重,挑战也更大,在完成海上风机的基础上,2—3年后再做减法应用于陆上,风机载荷降低,成本也将下降。

出海掘金

如今,海上风电的竞争已经

延伸至海外。面对强劲的海外市场需求,国内企业纷纷出海掘金。

记者梳理发现,2023年,金风科技、大金重工(002487.SZ)、中天科技和明阳智能等公司接连斩获海外大单。

2023年12月17日,大金重工发布公告称,其全资子公司蓬莱大金海洋重工有限公司(以下简称“蓬莱大金”)于2023年5月与某欧洲能源开发企业签署了《海上风电单桩基础优选供应商协议》,供应德国北海地区某海上风电群项目,合同金额约5.47亿欧元(约合人民币41.52亿元)。

无独有偶。中天科技表示,其已在2023年半年报中披露海洋业务在手订单86亿元,其中包含公司在欧洲的多个海上风电项目;此前,亨通光电(600487.SH)方面表示,其在2023年持续中标国内外海上风电项目,在手订单充足;此外,明阳智能也正积极扩展以海上风电市场为主的海外业务,已经在

以西班牙、意大利为代表的欧洲市场,以越南、日本、韩国为代表的亚洲地区展开布局。

对此,高梦涵表示,2023年国内风电新增装机量同比高速增长,行业景气度呈回升态势。加之欧洲为主的全球主要发达经济体海上风电市场增长,外部需求强劲。

高梦涵分析称,欧洲面临的能源危机,促使欧洲多国上调海上风电规划目标,但欧洲风力设备的产能无法满足扩张速度,这就为中国企业出海带来机遇。

国金证券方面表示,欧洲海上风电市场前景可观,多国政府出台政策或规划推进海上风电发展。欧洲各国政府海上风电规划以及第三方机构预测数据,在2022—2026年、2026—2030年、2030—2050年,欧洲平均年海上风电新增装机为6.6GW、25.3GW、14.6GW。预计到2026年、2030年、2050年,欧洲累计海上风电装机规模将达到57GW、158GW、450GW。

“中国风电整机企业在开拓国际市场方面取得了积极成果,已然向全球市场证明了自己;况且,中国风电产业已经形成了一套完整的配套体系,可以为全球提供具有竞争力的产品,中国风电企业在技术、产品、产能、经验、价格等方面均具有明显优势。”高梦涵表示。

中国可再生能源学会风能专委会秘书长秦海岩也认为:“从技术、产品、产能、经验等角度来看,中国风电企业具备了全面参与国际市场竞争的实力。”

在高梦涵看来,未来风电行业的发展走势将受到技术进步、政策支持、市场需求和环保压力等多重因素的影响。新材料的应用,包括AI、无人机、数字孪生等智能化技术,会将风电行业带入智能时代。中国企业在未来的国际竞争中需要不断提升自身的核心竞争力,建立开放的创新体系,与高校、科研机构等开展合作,推进国际化战略,以应对更为激烈的市场竞争。

碳酸锂价格“一泻千里” 预计2024年跌幅收窄

文/李哲

2023年,碳酸锂价格经历了一场崩盘式的下跌,可谓“一泻千里”。其从年初的50万元/吨高位暴跌至年末的10万元/吨,给行业带来巨大冲击。

《中国经营报》记者注意到,在碳酸锂价格震荡下行之际,中小生产企业的利润所剩无几,而即便是一体化模式的上游巨头也未能幸免,利润空间大幅缩减。据统计,2023年多家锂矿上市公司净利润跌幅超过50%。

真锂研究创始人、总裁墨柯指出:“当前碳酸锂价格已经脱离了基本面,常规供需状态下不会跌到如今的局面。预计2024年碳酸锂现货价格或将跌破8万/吨。虽然预计2024年仍将处于下跌趋势,但跌幅不会像2023年这样。对锂电池产业,我们需要保持理性和正视现实的态度。”

价格跌势不减

回顾2023年碳酸锂价格走势,关键词之一便是“下跌”。

2023年1月3日,电池级碳酸锂较高点下跌5.75万元/吨,达到51万元/吨。在随后的4个月时间里,价格急速跳水,经历了近乎两次“腰斩”,一度跌至17.65万元/吨。

业内人士指出,2023年年初的新能源汽车国家补贴退坡在2022年年底透支、油车降价促销等因素导致新能源汽车下游需求增速放缓,引发产业链悲观预期,

进而推动碳酸锂价格快速回落。

进入二季度,随着碳酸锂下游排产好转,供需关系逐渐平衡,碳酸锂开启反弹行情,电池级碳酸锂价格重回30万元/吨以上。

然而,好景不长。2023年7月21日,碳酸锂期货合约在广州期货交易所上市交易。在首日交易中,碳酸锂期货合约竞价后,碳酸锂2401合约(LC2401)开于23.89万元/吨。随后,碳酸锂再次进入下行通道。

谈及2023年第三季度的碳酸锂价格走势,业内人士分析,随着碳酸锂期货上市,受一致的悲观预期影响,下游企业主动去库存,尽可能延迟采购,导致碳酸锂期货价格在上市后持续下跌。

而这样的悲观情绪在进入10月后并未停止,致使碳酸锂价格在2023年四季度进一步下探。碳酸锂LC2401合约价格一度跌破10万元/吨关口。截至2023年12月27日,碳酸锂LC2401合约报收于10.16万元/吨。

业内人士认为,2023年国庆节后,碳酸锂价格的持续下跌导致大部分外采锂矿石制备碳酸锂企业陷入亏损境地,进而导致企业减产面积扩大。尽管下游采购需求疲软,但锂盐厂与贸易商在资金推动下仍强烈挺价并刻意炒作减产。

墨柯表示:“从目前市场的状态来看,2024年锂盐价格仍将处于下行趋势。短期内由于天气以及春节等因素影响,2024年一季度的碳酸锂需求量或仍将持续低迷。



2023年7月21日,广州期货交易所碳酸锂期货正式上市交易。

视觉中国/图

预计到2024年碳酸锂现货价格或将跌破8万/吨。”

产能供需失衡

近年来,随着我国在新能源产业的持续发力,以锂电池为主的新能源汽车呈现出强劲的增长势头。

在新能源汽车增长的带动下,上游锂盐产能迅速扩张,导致市场供需失衡和价格波动。

SMM(上海有色网)统计数据表示,截至2023年12月,我国磷酸铁锂月产能达35.6万吨,较2022年12月增加17.8万吨,增幅达到101.5%。新增产能几乎翻倍,而碳酸锂的需求量却并没有匹配这样巨大的增幅。

广发期货发展研究中心研究员张若怡指出:“碳酸锂的下游主要涉及锂电池。从上游来看,产能是比较充沛的,但开工率基本维持在40%—50%的状态。”这显示出市场供需失衡的现状。

被市场寄予厚望的储能市场也未能对锂盐价格带来有力支撑。数据显示,2023年1—11月我国储能电池产量为147.22GWh。2023年全球储能锂电池预计出货量为220GWh,同比增长38.1%,增速下滑较为明显,出货量不及预期。业内人士表示,预计2024年全球储能锂电池的出货量接近290GWh,储能电池增速将继续放缓,难以为碳酸锂消费形成较大的利好。

此外,锂电池的另一个主要应用领域3C数码方面,2023年前三季度全球智能手机与平板电脑出货量均为2018年以来新低。随着用户换机欲望降低,在未有突破性产品量产来刺激用户需求的局面下,2024年消费电子出货量或将延续疲软趋势。

高工锂电调研数据显示,锂电池市场集中度上升,对上游材料供应商的需求量减少。在供给过剩

下,锂电材料产业链开始陷入价格与毛利双降、账期延长等困局。2023年三季度,隔膜上市公司毛利率下降约40%,电解液领域下降约25%,负极领域下降约20%,三元正极下降约9%,铁锂正极下降约5%。上述细分领域的应收账款均普遍延长。

在此背景下,部分企业的扩产动作变得愈加保守。一家锂电池企业负责人告诉记者:“目前我们没有新增产能的计划,怎样最大限度发挥现有产能是我们最为关注的。”

“当前产能过剩的局面毋庸置疑,碳酸锂价格波动此前已经出现过。这一轮的价格波动在2024年仍将持续,直到市场内建立新的供需平衡为止。”墨柯说。

挑战与机遇并存

随着上游锂盐价格持续下行,2023年多家锂矿上市公司利润均呈现出不同程度的下滑。

财报数据显示,2023年前三季度,天齐锂业(002466.SZ)净利润下滑49.33%,赣锋锂业(002460.SZ)净利润下滑59.38%,盐湖股份净利润下滑53.65%,西藏矿业(000762.SZ)净利润下滑76.35%。

“锂电池是一条产业链,碳酸锂价格下行对上游锂矿将造成压力,对于下游电池厂则可以松一口气。”墨柯说。

墨柯表示:“锂电池产业链是我国制造业重要一环,在过去几年,由于新能源汽车市场的爆发式增长,锂电池产业链备受关注度,也体现在相关公司的股价上。”然

而,在碳酸锂价格持续下行之际,包括国轩高科、亿纬锂能、宁德时代在内的多家锂电池制造企业股价也均呈现出下滑态势。

对于锂盐价格的持续下行,某锂电公司人士表示:“我们并不希望锂盐价格持续下行,这对整个行业的健康发展不利。现阶段企业与上游矿厂签订的大多是长约,希望碳酸锂价格能回归合理区间。”

宁德时代(300750.SZ)方面表示,公司对自身未来发展和行业前景充满信心。优质产能一直是稀缺的,不同锂电企业的产能有明显不同,差异主要源自企业的技术创新、制造能力、管理水平等方面。

事实上,无论是三元锂电池技术的研发,还是磷酸铁锂、固态电池以及近年来围绕锂电池产业的技术革新从未停止。“锂电池的技术革新一直在进行,甚至相对于传统的工业制造产业,锂电池的技术革新更快。”墨柯说。

中汽协在发布2023年11月销量数据时曾预测,2024年,我国汽车总销量有望达到3100万辆,同比增长3%,其中新能源汽车销量将达到1150万辆,同比增长20%。

“当前我国的新能源汽车市场正在持续增长,虽然未来的增速或将放缓,但其空间仍然是巨大的。这足以支撑锂电池产业发展。”墨柯认为,随着产业结构的调整,未来碳酸锂的供需关系将进一步重构,进而建立新的平衡。同时,储能市场目前仍处于起步阶段,对锂电池市场的带动效应不可小觑。