

本报记者 徐一鸣 见习记者 孙文青

4月10日晚间，光伏电池龙头爱旭股份一连抛出三份项目投资公告，涉及项目投资总金额近300亿元。

项目投资方向上，区别于各大光伏电池龙头争相布局的TOPCon、HJT等电池技术，爱旭股份一如既往选择加码N型ABC电池技术及相关组件。公司曾对外解释过青睐N型ABC电池技术的原因主要系该技术无需银浆，而其认为未来银浆的需求及价格将成为制约光伏产业发展的重要因素。在此次一连投资规划中，爱旭股份也一再提及公司正着眼于推动降低光伏度电成本。

扩产，还是扩产

为进一步扩大公司在光伏产业的规模优势，加快产业布局，提升在光伏组件环节的核心竞争力，爱旭股份再度抛出光伏电池扩产计划。此次公司扩产计划共包含三部分。

其一为爱旭股份拟在珠海基地现有6.5GW新世代高效晶硅太阳能电池项目的基础上，投资建设3.5GW新世代高效晶硅太阳能电池及10GW配套组件，形成10GW新世代高效晶硅太阳能电池及10GW配套组件产能。

据公司介绍，此次投资建设3.5GW新世代高效晶硅太阳能电池项目，计划总投资金额14亿元，全部为固定资产投资。10GW配套组件项目计划总投资金额50亿元（含流动资金），其中固定资产总投资金额为15.00亿元。项目建成后，爱旭股份高效ABC电池和组件产能将显著增加，将分别达10GW。

值得一提的是，上述高效电池扩产项目基于爱旭股份于2021年与珠海市人民政府签订的《爱旭太阳能电池项目投资框架协议》的子项目。短短两年时间，之所以选择再度扩产，爱旭股份表示，这有利于形成规模效应，同时凭借ABC电池优秀的转换效率，有利于推动光伏度电成本的进一步降低。

其余两起项目建设皆由爱旭股份下属全资子公司浙江爱旭太阳能科技有限公司（以下简称“浙江爱旭”）实施。公告显示，浙江爱旭拟与义乌经济技术开发区管理委员会在义乌市苏溪镇信息光电高新技术产业园区内投资建设年产30GW新型高效光伏组件项目。该项目总投资金额为人民币106亿元（含流动资金），其中固定资产总投资金额为人民币56亿元，建设周期预计为3年，分两期实施。

同时，浙江爱旭拟投资建设浙江义乌15GW高效晶硅太阳能电池及15GW组件项目，预计总投资金额129.61亿元人民币。项目建成后，爱旭股份将生产下一代N型电

池，具有更高的转换效率，也将有利于推动光伏度电成本的进一步降低。

### 产能正逐步释放

爱旭股份一连抛出扩产计划与过去两年光伏电池市场高景气不无关系。业内普遍认为，光伏行业只有不断进行电池技术创新，提升光电转换效率，才能持续降低光伏发电成本。特别是2023年被视为光伏产业技术、市场大发展之年，行业的关注点之一就是新兴电池技术迭代过程中，孰能提升电池转换效率并实现大规模量产，接棒P型电池。

截至目前，市场上电池新技术不断涌现，包括ABC、TOPCon、HJT和HPBC等等，各项技术背后均有上市公司布局，并一再进行产能扩张。

据爱旭股份今年3月在投资者互动平台透露，公司电池片订单充足，高效大尺寸PERC电池处于满产状态，且依旧有较好的盈利表现。与此同时，爱旭股份珠海基地首期6.5GW项目已顺利投产，平均量产转化效率接近26.5%，产能正在逐步释放，预计2023年二季度末实现满产。

亦有分析认为，受上游硅片降价持续影响，下游电池片和组件均将受益于此，这也促使光伏电池企业相继扩产。灼识咨询总监柴代旋向《证券日报》记者表示：“总的来说，硅片降价不仅使得组件价格下降，更将重构整个产业链，产业链价值将被重新分配，这对光伏行业具有深远影响。目前下游需求趋弱，但未来前景较好。”

另有券商电新领域分析师向《证券日报》记者称，未来几年，产业链正在使用的大量低质量、低技术产能将逐步被市场淘汰，产业门槛大大提升。爱旭股份扩大高效电池产能仅是提升产业链话语权的开端。

(编辑 孙倩)