

## “多晶硅平台公司”成立，光伏产业迎来高质量发展新周期

汉鼎智库咨询 2025-12-12

2025年12月9日，中国光伏行业迎来历史性时刻——北京光和谦成科技有限责任公司（注册资本30亿元）正式注册成立。这家由通威股份、协鑫科技等17家头部企业联合发起的平台公司，被业内称为“多晶硅产能整合国家队”，标志着光伏行业三年“内卷式”恶性竞争的终结，以及供给侧结构性改革的全面落地。

### 一、行业困局：产能过剩与价格崩盘的恶性循环

2023年以来，光伏产业链上游多晶硅产能从不足百万吨激增至350万吨，远超全球116万吨的实际需求。供需严重失衡导致硅料价格从30万元/吨暴跌至3-4万元/吨，全行业陷入深度亏损。2025年三季度，头部企业通威股份单季净亏损环比收窄超八成，协鑫科技、大全能源实现扭亏为盈，但中小厂商仍面临现金流断裂风险。

### 二、政策与市场的双重倒逼

政策层面，工信部连续出台《光伏制造行业规范条件》（2025年修订）、专项节能监察等政策，将新建项目资本金比例提高至30%，强制关停电耗>60kWh/kg的落后产能（涉及41家企业）。市场层面，龙头企业意识到“以价换量”难以为继，协鑫集团董事长朱共山直言：“必须通过整合，让行业回归理性。”

### 三、平台公司如何运作？三大核心机制破解行业顽疾

多晶硅平台公司的成立并非简单的“国家队救市”，而是通过市场化手段+政策协同，构建可持续的行业新生态。

### 1、产能收储：以“行业共济”化解过剩危机

平台公司计划通过承债式收购整合落后产能，首期目标覆盖 30 万吨低效产能（占当前总产能 8.5%）。收购资金由头部企业按产能比例出资，未来通过利润分红逐步回笼资金。这一模式借鉴了稀土行业的“国储局”经验，但更强调企业自主决策。

### 2、配额调控：稳定价格中枢，保障合理利润

平台公司拟建立动态产能配额制度，根据市场需求调整各企业开工率。目标将多晶硅价格稳定在 6 万元/吨以上（覆盖行业平均现金成本 5.2 万元/吨），并计划通过长协订单平滑价格波动。目前，通威、大全等企业已签署首批保供协议。

### 3、技术升级：推动行业进入“高效时代”

平台公司将联合中科院、中国光伏行业协会设立技术创新基金，重点支持 N 型硅料（如 TOPCon、BC）、CCZ 连续拉晶等技术研发。首批拟投入 5 亿元，对达标企业给予设备改造补贴，目标将硅料单吨电耗降至 55kWh 以下。

多晶硅平台公司的成立，不仅是光伏行业自救的里程碑，更是中国制造业从“规模扩张”转向“质量优先”的缩影。在政策引导、市场驱动、技术赋能的三重共振下，光伏产业有望在 2026 年迎来盈利修复、技术突破、全球化升级的三大拐点。