

01

封面故事

全球太陽能板塊大挪移 尋找下一個德國

如果是半年前，大家都說太陽能商情看俏；但是當時間點落在2010年年終，大環境卻響徹了雜音。2010年太陽能市場就像是一名低頭向前猛衝的田徑選手，跑出自己滿意的速度之後抬起頭，才發現衝出了線、把加油的人群都拋在身後，兀自站在沒有掌聲的跑道之外。

■作者 朱致宜

與 2009年相較，2010年的太陽能市場幾乎可用「暴衝」來形容。研究機構Gartner研究副總裁Philips Koh表示，太陽能裝置量在今年呈現兩倍成長，達到15.2GW，激勵各家廠商積極擴產。然而，宛若墨菲定律應驗，當供給量產能豐沛同時，太陽能產業較發達的歐洲國家卻在下半年決定逐步縮減政策補貼。因

此，市場開始出現了分歧雜音。

Gartner與另一家太陽能市調機構Solarbuzz的看法同樣趨於保守。Solarbuzz總裁Craig Stevens認為政策變化與經濟發展重挫都將讓歐洲市場進入冷卻階段；而Philips Koh也坦承，2011年太陽能市場恐僅有5%的牛步成長、需求量僅16GW，但業界急速擴展至20GW的供給量，供需之間的落差令人相當憂心。



【 漂移現象 】

以德國為首、全歐洲勒緊褲袋

為什麼歐洲國家政策改變，竟能夠讓眾人如此「皮皮挫」？這要從太陽能產業對政策的強烈依賴性談起。

最大宗的太陽能技術應用是發電廠的設置，電力設施屬於國家級民生基礎建設，且太陽能佈建成本仍然居高不下，長期以來，偏向買方市場的太陽能產業依附著各國政策補貼而生。其中，最早開始扶植太陽能產業發展的德國，可說是在潔淨能源領域建立了傲視全球的「日耳曼帝國」。

截至今年上半年，德國仍然是目前全球最大的太陽能市場所在地，根據Solarbuzz所提供的數據，60%的市佔率與去年同期相較，增加了18%的空

間。在2009年令人聞風喪膽的金融海嘯中，德國持續的投資是讓太陽能產業撐過景氣谷底的力量，可見德國在在整體產業中所扮演的角色非常重要，也已經擁有一定的商業模式。

但德國政府從今年開始將陸續減少補貼額度，屋頂太陽能發電系統（Roof Systems）的補助額度分兩波調整，今年7、10月各調降13%、3%；至於地面架設系統（Ground Mounted System）和公用事業系統（Utility Market System），第一階段下修12、8%，第二階段均再調降3%之幅度。

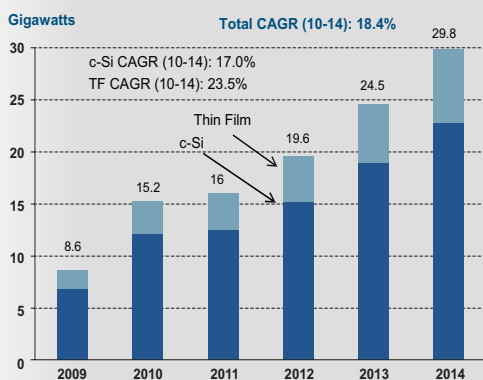
德國並不是唯一調降補貼額度的國家。捷克、法國、

義大利都有一定程度的政策調整。回顧2010年，南歐多國遭遇債信危機，政府推動太陽能產業發展的力量不如以往；而德國產業已有一定規模，政府看來決定逐步「收手」。事實上，在歐元持續走疲的狀況下，急速上升的太陽能裝置建置規模，已對金融體系備受考驗的歐洲各國政府造成可觀的負擔。

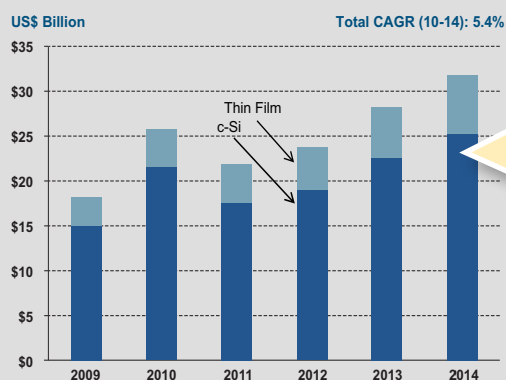
也所以，今年太陽能裝置量暴增的原因，對於長期市場來說不完全是正向訊息，因為廠商們可能是想把握政策調整前的「Final sale」，即便今年第四季當真淡季不淡，2011年補貼減少後，需求力道仍然會減弱。

太陽能市場大展望

市值預估

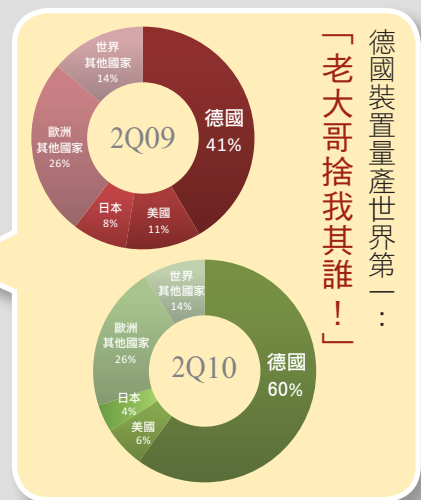


裝置量成長預估



Source: Gartner2010.8

Source: Solarbuzz 製表: 朱致宜



德國裝置量產世界第一：
「老大哥捨我其誰！」