

壮大耐心资本，共同促进光伏产业高质量发展

由中国光伏行业协会主办，全国工商联新能源商会、隆基、天合等多家光伏龙头企业和多家投资机构参与的《壮大耐心资本，促进光伏产业高质量发展》研讨会于7月24日在温州成功举办。与会的协会商会领导、企业代表、投资机构均认为，产业需与耐心资本紧密配合，坚持长期主义，共同促进光伏产业高质量发展。

国家能源局的数据显示，2024年1-6月，全国光伏新增装机102.48GW，在去年高速增长的基础上仍同比增长超过30%。中国光伏行业协会副秘书长刘译阳表示，我国光伏产业的“后天”非常美好、确定性非常足，不过由于“昨天”有很多人涌入，导致当前光伏产业的发展遇到了一些挑战。但需意识到挑战与机遇并存，历史不会简单的重复，只是会奖励在逆周期勇于布局的人。

全国工商联新能源商会常务副秘书长史利民在致辞中提到，在过去多年以来，资本是我国光伏产业告诉发展的助推器和加速器。今年四月召开的中央政治局会议指出，要积极发展风险投资，壮大耐心资本。在此背景下，此次以《壮大耐心资本，促进光伏产业高质量发展》为主题的研讨会，汇聚各方智慧，共同探讨如何以资本协同为纽带，构建产业协同发展新生态，对于推动我国光伏产业高质量发展具有很重要的意义。耐心资本不仅是一种简单的资金支持，更是一种体现战略眼光的长期思维。资本市场需对我国光伏产业有信心，形成良好的耐心资本氛围，助力光伏产业高质量发展。

耐心资本，是一种注重长期投资、强调稳健回报的资本形式。它不同于传统的短期投机资本，而是更加关注被投企业的长期发展潜力和价值创造能力。通常耐心资本的投资周期较长，一般不以追求短期的价格波动与投机性收益为目标，而是更加注重被投企业的长期价值积累。

水木春锦资本管理有限公司副总经理刘婷在《周期为上，成长且长》的主旨演讲中介绍，光伏产业同时具有较强的周期性和高成长性，参与光伏产业投资的机构需要坚持长期主义，尽量避免在顺周期进行投资，而要勇于在逆周期进行布局，在光伏产业这条长坡厚雪的赛道中，时间终会奖励具备战略眼光的耐心资本。资本由于自上而下，看到的往往是一片森林，没有成长空间；而企业身处产业中，自下而上看到的都是阳光、都是机会。资本与产业应相互扶持，互相成就。

苏州衍晨鑫能私募基金管理有限公司管理合伙人张维寰在《集思广益探索前行，产投协同共谋发展》的主旨演讲中介绍，光伏行业在过去取得瞩目成就，但也面临严峻的供需挑战挑战。总书记于3月份强调“发展新质生产力要防止一哄而上、泡沫化”，国家能源局和光伏行业协会均希望引导行业健康发展。当前情境下，光伏技术升级和供给侧改革或为走出行业困境的答案，但目前光伏行业估值和盈利“双杀”，资本市场融资处于冰封状态。产业需要耐心资本的有力支持，坚持长期主义，建议行业企业加强逆周期布局，联合耐心资本共同设立产业生态基金，以供给侧改革为突破，布局产业链关键环节，与产业龙头一道推动行业整合兼并，从而促进行业高质量发展。

现场座谈会中，隆基、天合等多家光伏企业代表表示，当前，光伏已经成为最清洁、最安全、最经济的能源来源，光伏最终贡献的是全人类，应对气候变化。新质生产力就是绿色生产力，光伏将成为绿色生产力的核心光伏是典型新质生产力，创新是产业发展核心驱动力，而这离不开耐心资本的长期支持。当前行业低谷期，更是耐心资本布局的好时机。

7月25日，中国光伏行业协会秘书长王勃华介绍，在过去十年中，光伏实现跨越式发展，加速形成新质生产力。2024年上半年光伏行业发展冰火两重天，一方面规模扩大、出口量增，另一方面价格下跌、产值下降，但我国光伏行业具备快速调整的韧性。为促进行业长期高质量发展，建议金融支持避免“一刀切”，探索差异化支持先进企业的机制。

中国光伏产业的发展离不开资本的支持，中国光伏产业的高质量发展离不开耐心资本的支持。值此行业未有之大变局，光伏产业联合并壮大耐心资本，逆周期布局，以资本协同为纽带，促进产业创新协同、知识产权协同、产业链协同等多方位协同，共同构建产业协同发展新生态，走出各自为战的行业发展困境，将会进一步促进光伏产业高质量发展。

原文地址：http://www.china-nengyuan.com/exhibition/exhibition_news_213447.html