



《关于调整光伏等产品出口退税政策的公告》政策解读

联合资信 工商评级三部 | 马金星

面对光伏制造产业产能过剩、低价“内卷”及国际贸易摩擦加剧等问题，财政部和国家税务总局联合发布《关于调整光伏等产品出口退税政策的公告》(2026年第2号)，对光伏及电池产品增值税出口退税实施差异化调整。本次调整是国家在产业关键期作出的前瞻性战略抉择。该政策的出台标志着光伏制造产业从“补贴驱动”向“市场驱动”转型进入关键阶段，短期来看，该政策将直接推高企业出口成本，加速缺乏核心竞争力的中小产能出清，行业面临结构性洗牌与盈利阵痛。但长期而言，此举将有力倒逼行业摆脱对低价竞争的路径依赖，引导资源向头部高效产能聚集，推动产业集中度持续提升。



联合资信评估股份有限公司
China Lianhe Credit Rating Co.,Ltd.



引言：中国光伏制造产业已构建起全球领先的全产业链体系，多晶硅、硅片、电池片、组件等核心产品产量全球占比超 85%，然而，在光鲜的产业规模之下，长期积累的结构性矛盾已日益凸显，使行业陷入“大而不强”的增长困境。首先，严重的产能过剩与恶性竞争侵蚀了产业利润。2024 年，光伏产业链各环节有效产能均突破 1100GW，而全球实际装机需求仅 530GW，产能冗余度超 2 倍，2025 年这一格局基本维持，各环节产能利用率普遍不足 60%，供需的严重失衡引发了全行业的“价格内卷”，企业陷入“增量不增收、增产不增利”的恶性循环，整个产业链经营业绩持续承压，全产业链陷入深度亏损调整期。其次，中国光伏产品出口依存度较高，部分企业将出口退税红利转化为海外议价优势，以低价策略抢占市场份额，形成“退税依赖—低价抢单—利润压缩—再依赖退税”的恶性循环。这种模式不仅造成国内财政资源浪费、制约行业创新投入与技术升级，更在国际上引发了针对中国产品“不公平补贴”的广泛质疑与频繁的贸易救济调查，使得整个产业的可持续发展面临巨大的外部政策不确定性。

在此背景下，中华人民共和国财政部和国家税务总局于 2026 年 1 月 8 日出台《关于调整光伏等产品出口退税政策的公告》（以下简称“该政策”），通过“分类施策、精准退出”的方式，对光伏及电池产品出口退税进行结构性调整，助力行业摆脱恶性竞争，破解贸易摩擦难题，引导光伏制造产业向合规化、高质量、全球化方向转型升级。

一、政策核心内容

该政策聚焦光伏及电池产品，实施分品类、分阶段的出口退税调整。

1、光伏产品退税全面取消：自 2026 年 4 月 1 日起，全面取消硅片、光伏电池、组件等全产业链 249 项光伏产品的增值税出口退税，此前适用的 9% 退税率彻底废止¹，退税率调整为 0%。此次调整覆盖了当前主要的光伏出口产品品类，旨在彻底转变企业对出口退税的依赖。

2、电池产品退税分步退坡：为降低政策调整的集中冲击，对电池产品实施阶梯式调整，2026 年 4 月 1 日至 12 月 31 日期间，退税率从 9% 降至 6%；2027 年 1 月 1 日起全面取消退税，为期 9 个月的过渡期为企业提供了缓冲空间。

3、消费税政策保持稳定：对征收消费税的光伏、电池相关配套产品（如含汞原电池、铅蓄电池），出口消费税退（免）税政策继续适用。鉴于光伏行业主流产品（如锂离子储能电池、太阳能电池等）本身均属于消费税免税范围，本次调整未改变行业

¹ 2024 年 12 月 1 日，中华人民共和国财政部和国家税务总局发布，将部分成品油、光伏、电池、部分非金属矿物制品的出口退税率由 13% 下调至 9%。

主流的税收成本结构，有利于稳定市场预期。

二、政策对光伏制造产业的影响分析

本次政策通过剥离出口退税红利，倒逼光伏制造企业摆脱对低价竞争的路径依赖；短期内行业分化态势加剧，结构性“洗牌”加速推进；长期来看，该政策将有效推动光伏制造产业加速从“规模与成本驱动”向“技术与价值驱动”的根本性转型。

（一）短期冲击：盈利承压与结构性洗牌

中国光伏产品出口依存度较高，2024年多晶硅料、光伏硅片、电池片和组件出口量分别约4万吨、60.9GW、58.3GW和236.2GW，对应出口占产量比重依次为2.2%、8.1%、8.9%和40.2%，组件出口占比显著高于其他环节，受政策冲击最为直接。

从成本与盈利影响来看，出口退税取消将直接推高出口企业税务成本。以出口占比最高（2024年约40.2%）的光伏组件环节为例进行测算，假设其出口含税单价为0.75元/W，生产成本（含折旧、税费及最低必要费用）为0.692元/W，取消9%出口退税率后，单瓦组件盈利将直接减少0.0597元/W（计算方式： $0.75 \div 1.13 \times 9\%$ ），营业利润率将从7.73%降至-0.17%，盈利空间被大幅压缩。

短期来看，头部企业凭借规模效应、技术溢价及成熟海外渠道，具备更强的成本控制能力与价格传导能力，可通过与客户协商分摊、优化供应链、或加速已有海外产能布局来对冲该政策带来的负面影响。而缺乏定价权、依赖出口退税维持盈利的中小企业，因其成本转嫁能力薄弱，该政策冲击将直接侵蚀其本已稀薄的利润，导致缺乏核心竞争力的中小企业资金链紧张、经营风险骤增，从而被迫收缩或退出市场。

展望2026年，以国内市场为主或在海外已形成一定产能规模的企业将获得相对优势，有望抢占因部分出口型企业收缩而腾出的市场空间。整体来看，2026年光伏制造产业将进入低效产能加速出清的“阵痛期”，市场集中度将进一步提升。

（二）长期重构：全球布局优化与高质量发展

目前光伏制造产业已步入“存量博弈”阶段，剥离退税依赖，是将行业竞争重新拉回至技术创新、精益管理和全球战略的主赛道。长期来看，本次出口退税政策的调整，不仅有助于缓解国际贸易摩擦，更能推动行业格局优化与全球化布局转型，为行业高质量发展注入持久动力。

1、产业链集中度提升：光伏制造产业集中度已呈现稳步上升态势，2025年多晶硅、光伏硅片、电池片及组件环节CR5市占率分别达到78%、77%、62%和63%，较

2024年同比分别提升约8个百分点、5个百分点、16个百分点和3个百分点。其中，电池片环节因N型技术全面替代P型，低效产能加速出清，集中度增幅最为显著。该政策的推行将进一步强化这一趋势，头部电池片及组件企业凭借稳健的财务实力、更高的产品转换效率与生产良率，持续抢占市场份额，光伏制造产业正式迈入“强者恒强”的存量竞争新阶段，进入真正的集约化、高质量发展阶段。

2、贸易合规体系完善：中国光伏制造企业低价竞争模式已引发多国贸易救济调查，本次出口退税政策调整，可有效减少海外对中国光伏企业存在“隐性补贴”的质疑，缓和主要市场的贸易保护主义压力，引导企业从“价格战”转向“价值竞争”，依靠产品性能、技术服务和品牌赢得市场，为行业营造更稳定、可预期的国际市场环境。

3、海外产能布局加速：在政策调整与国际贸易壁垒双重影响下，海外产能占比高的光伏制造企业优势将持续凸显。国内企业将进一步加大东南亚、欧洲等地区的建厂力度，通过本地化生产规避退税取消及关税限制风险，推动行业全球化布局从“产品出口”向“产能出海”的深度转型，构建更具韧性的全球供应链体系。

三、结论

本次政策调整绝非简单的财政手段，而是国家在产业发展的关键时期作出的一次具有前瞻性的战略抉择。它标志着中国光伏制造业正式告别“补贴驱动”的旧时代，开启以“市场驱动、创新驱动、全球化驱动”为核心的全新竞争模式。

本次光伏产品出口退税政策调整，是应对行业产能过剩、恶性竞争与贸易摩擦的精准调控手段，高度契合国家推动产业“反内卷”、向高质量发展转型的战略导向。短期来看，该政策将直接引发行业盈利波动，加速中小企业出清与出口市场阶段性调整，行业面临结构性“洗牌”。但长期来看，政策通过剥离出口退税红利，倒逼行业摆脱对政策补贴与低价竞争的双重依赖，有效推动产业链集中度提升、海外产能布局优化与技术创新升级，构建以技术创新、品牌服务为核心的高质量发展模式。此次政策调整是立足长远、以“退”为“进”的战略抉择。它标志着中国光伏产业正告别粗放增长的旧周期，主动开启一个以内生竞争力为核心的新阶段。尽管转型途中挑战并存，但这一举措将为中国光伏制造业突破周期性困境、巩固并提升其在全球绿色能源革命中的核心领导地位，奠定更为坚实和健康的基础。

联系人

投资人服务 010-85172818-8088 investorservice@lhratings.com

相关研究

[【专题研究】从围剿到突围，中国光伏企业的破局之路](#)

[【行业研究】2025年光伏行业分析](#)

[【专题研究】去“内卷化”背景下：中国光伏制造业的价值重构与发展新范式](#)

免责声明

本研究报告著作权为联合资信评估股份有限公司(以下简称“联合资信”)所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用须注明出处为“联合资信评估股份有限公司”，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本研究报告的，联合资信将保留追究其法律责任的权利。

本研究报告中的信息均来源于公开资料，联合资信对这些信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本研究报告所载的资料、意见及推测仅反映联合资信于发布本研究报告当期的判断，仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的要约或邀请。

在任何情况下，本研究报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。联合资信对使用本研究报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。