

# 雪球访谈

分布式光伏大爆发，业内人士聊光伏产业新动向

2017年10月14日

雪球

聪明的投资者都在这里

# 免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

# 版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



# 访谈嘉宾



天蝎座小狐狸 V 航禹太阳能执行董事刘杨



访谈小秘书

# 访谈简介

根据能源局数据统计，2017年上半年，全国光伏发电新增装机达到24.4GW，同比增加9%，远超业内年初预期。本期访谈我们请到了航禹太阳能执行董事刘杨@天蝎座小狐狸来与大家交流探讨~

上半年新增光伏电站17.29GW，同比去年减少16%，分布式光伏7.11GW，同比增长2.9倍。2017年可以称为居民分布式爆发元年，上半年增长速度是去年同期的7倍。

那么当下的光伏产业和过去相比发生了什么变化？分布式光伏大爆发利好哪些公司？速来提问~

免责声明：本访谈基于嘉宾认为可靠的已公开信息，但嘉宾无法保证信息的准确

性或完整性。在任何情况下，本访谈中的信息或所表述的意见不构成对任何人的投资建议，投资决策需建立在独立思考之上。

[\(进入雪球查看访谈\)](#)

本次访谈相关股票：隆基股份(SH601012),晶科能源(JKS),保利协鑫能源(03800)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] 蓝色牛仔:

关于[\\$隆基股份\(SH601012\)\\$](#)[\\$晶科能源\(JKS\)\\$](#)[\\$保利协鑫能源\(03800\)\\$](#)，对@天蝎座小狐狸 说：请教对阳光电源在光伏行业内的地位怎么评价？从同行的角度看有什么优缺点？

[答] 天蝎座小狐狸:

中国最有经验的逆变器

[问] yuyu的美一天:

关于[\\$隆基股份\(SH601012\)\\$](#)[\\$晶科能源\(JKS\)\\$](#)[\\$保利协鑫能源\(03800\)\\$](#)，对@天蝎座小狐狸 说：怎么看阳光电源和福斯特这两家公司，一个是逆变器龙头，一个胶膜龙头？

[答] 天蝎座小狐狸:

福斯特需要转型，阳光需要注重市场

[问] 阿拉伯皮带:

关于[\\$隆基股份\(SH601012\)\\$](#)[\\$晶科能源\(JKS\)\\$](#)[\\$保利协鑫能源\(03800\)\\$](#)，对@天蝎座小狐狸 说：请问您如何看待中来在二级市场的表现 您觉得是否低估

[答] 天蝎座小狐狸:

看他的市占率

[问] 老鸟新手:

关于[\\$隆基股份\(SH601012\)\\$](#)[\\$晶科能源\(JKS\)\\$](#)[\\$保利协鑫能源\(03800\)\\$](#)，对@天蝎座小狐狸 说：未来太阳能发电会占总发电量的比例会达到多少？谢谢

[答] 天蝎座小狐狸:

第一目标10%，现在1%多

[问] 老鸟新手：

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$，对@天蝎座小狐狸 说：未来太阳能发电会占总发电量的比例会达到多少？谢谢

[答] 访谈小秘书：

回复@天蝎座小狐狸：



//@天蝎座小狐狸:回复@独孤神剑:上游协鑫通威，中游晶科隆基，下游林洋阳光正泰

[问] 股龄十年：

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$，对@天蝎座小狐狸 说：硅料环节，切片环节都在大幅扩产，未来一两年会不会大打价格战？补贴降低加之美国201条款，光伏是不是还有一段苦日子？

[答] 访谈小秘书：

回复@天蝎座小狐狸：



//@天蝎座小狐狸:回复@股龄十年:我怎么觉得会是好日子呢？

[问] 石家庄鸣人：

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$，对@天蝎座小狐狸 说：问一个简单粗暴的问题，光伏行业最值得投资的两家公司是？

[答] 访谈小秘书：

回复@天蝎座小狐狸：



//@天蝎座小狐狸:回复@石家庄鸣人:阳光电源，东方日升？

[问] 蓝色牛仔:

关于\$隆基股份(SH601012)\$晶科能源(JKS)\$保利协鑫能源(03800)\$, 对@天蝎座小狐狸 说: 请教对阳光电源在光伏行业内的地位怎么评价? 从同行的角度看有什么优缺点?

[答] 访谈小秘书:

回复@天蝎座小狐狸:



//@天蝎座小狐狸:回复@蓝色牛仔:中国最有经验的逆变器

[问] 发条橙:

关于\$隆基股份(SH601012)\$晶科能源(JKS)\$保利协鑫能源(03800)\$, 对@天蝎座小狐狸 说: 预计储能成本啥时候能降下来? LCOE达到多少是个拐点? 储能有没有可能也给补贴? 非常看好, 风光储一体化。

[答] 访谈小秘书:

回复@天蝎座小狐狸:



//@天蝎座小狐狸:回复@发条橙:怎么也得三年。降一半以上。

[问] 发条橙:

关于\$隆基股份(SH601012)\$晶科能源(JKS)\$保利协鑫能源(03800)\$, 对@天蝎座小狐狸 说: 保利协鑫多亏瓦克爆炸救了一命, 但是3800三年了, 股价没起色, 协鑫集成的股价就不说了。我觉得无补贴时代即将来临。我感觉隆基在电站上是跟随战略, 不像保利协鑫那么发力太猛。另外不太明白昱辉阳光为何要把制造资产剥离美股上市公司, 电站留存美股公司, 不太明白, 电站资产在A股上市或借壳, 不是更好吗?

[答] 访谈小秘书:

回复@天蝎座小狐狸:



//@天蝎座小狐狸:回复@发条橙:资产负债率的问题

[问] qiang人:

关于\$隆基股份(SH601012)\$晶科能源(JKS)\$保利协鑫能源(03800)\$, 对@天蝎座小狐狸 说多晶在现有基础上很难提高效率、而单晶的效率潜力大、对不?

[答] 访谈小秘书:

回复@天蝎座小狐狸:



//@天蝎座小狐狸:回复@qiang人:不对

[问] 安静的潜伏:

关于\$隆基股份(SH601012)\$晶科能源(JKS)\$保利协鑫能源(03800)\$, 对@天蝎座小狐狸 说: 请问怎么看阿特斯这家公司? 光伏产业链中组件厂的优势是什么?

[答] 访谈小秘书:

回复@天蝎座小狐狸:



//@天蝎座小狐狸:回复@安静的潜伏:它的标签就是稳, 海外范儿。组件的优势在于品牌和渠道, 这正是分布式需要的。

[问] 发条橙:

关于\$隆基股份(SH601012)\$晶科能源(JKS)\$保利协鑫能源(03800)\$, 对@天蝎座小狐狸 说: 对于隆基的1223战略怎么看?

本人是光伏老兵, 从最早的敦煌特许权招标到后面的金太阳, 到地面电站大规模崛起, 再到分布式, 从国电科环旗下的国电光伏大规模垂直一体化失败到国电光伏被中环收购了一个烂尾的106厂房改造成组件车间。对于光伏行业, 怎么看? 我很迷惘

[答] 访谈小秘书:

回复@天蝎座小狐狸:





//@天蝎座小狐狸:回复@发条橙:老股民都胆儿小，光伏老兵同理。需要注意的是，光伏一旦走向平价，一切以前的非理性因素就都没有了。纯市场化靠的是真本事，不会再有当年不成熟的成长期那么多烂事了。接下来就要把标准、数据、跨界都做好，迎接后平价时期的到来了。

[问] 发条橙:

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$，对@天蝎座小狐狸 说：对于隆基的1223战略怎么看？

本人是光伏老兵，从最早的敦煌特许权招标到后面的金太阳，到地面电站大规模崛起，再到分布式，从国电科环旗下的国电光伏大规模垂直一体化失败到国电光伏被中环收购了一个烂尾的106厂房改造成组件车间。对于光伏行业，怎么看？我很迷惘

[答] 访谈小秘书:

回复@天蝎座小狐狸:



//@天蝎座小狐狸:回复@盈盈宸睿:2019-2020

[问] qiang人:

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$，对@天蝎座小狐狸 说：目前金钢线黑硅量产的效率是多少？技术问题比如衰减和封装解决了吗？只隆基提出的分布式3.0时代好像没一个光伏企业表态、是有难度吗？

[答] 访谈小秘书:

回复@天蝎座小狐狸:



//@天蝎座小狐狸:回复@qiang人:效率和现在差不多吧，略有提升。貌似能解决。300w不难，关键看价格。

[问] 盈盈宸睿:

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$, 对@天蝎座小狐狸 说: 请谈谈您对单晶和多晶的看法, 您认为对下游电站, 哪个路线最终在平价上网时会有优势?

[答] 访谈小秘书:

回复@天蝎座小狐狸:



//@天蝎座小狐狸:回复@盈盈宸睿:我觉得各有千秋, 单晶更适合对面积利用率敏感的领域, 多晶市场玩家更多性价比更高。对于电站投资者来说, 无所谓单多晶, 只看LCOE。我认为单多晶是共生关系, 谁也不会独占鳌头。

[问] qiang人:

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$, 对@天蝎座小狐狸 说: 刘总、我打算持有隆基三年以上、你认为可行吗? 能否有好收益?

[答] 访谈小秘书:

回复@天蝎座小狐狸:



//@天蝎座小狐狸:回复@qiang人:只要是龙头, 长期持有是对的。不过A股有点例外, 一般都是非理性上涨然后让韭菜接盘。

[问] qiang人:

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$, 对@天蝎座小狐狸 说: 好像从今年的毛利看、中环的单晶未必拼得过协鑫的金钢线黑硅、刘总怎么看?

[答] 访谈小秘书:

回复@天蝎座小狐狸:



//@天蝎座小狐狸:回复@qiang人:单多晶本无什么天壤之别, 技术路线之争只是为了市场竞争中打差异化。

[问] qiang人:

关于\$隆基股份(SH601012)\$晶科能源(JKS)\$保利协鑫能源(03800)\$, 对@天蝎座小狐狸 说: 中环毛利为什么低于隆基? 中环新产能的毛利如何? 刘总怎么看中环部分切片委托协鑫? 能合作顺利吗? 这有利益的分配

[答] 访谈小秘书:

回复@天蝎座小狐狸:



//@天蝎座小狐狸:回复@qiang人:中环可能更多是体制问题, 成本会比较高

[问] 牛骨好了没:

关于\$隆基股份(SH601012)\$晶科能源(JKS)\$保利协鑫能源(03800)\$, 对@天蝎座小狐狸 说: 关于中来林洋等企业的N型双面电池有何看法?

[答] 访谈小秘书:

回复@天蝎座小狐狸:



//@天蝎座小狐狸:回复@驱熊人:没电动汽车需求, 哪来的锂电产能。毕竟现在储能还没找到特别好的商业模式和盈利模式, 只能靠动力锂电了。不过传说中的退役电池梯次利用, 可能没想的那么美。技术提升和成本下降都只是时间问题, 最要命的还是体制, 电改毕竟不是一蹴而就的, 慢慢磨吧, 光伏都磨了10年了, 总算看到曙光了, 储能相当于光伏09-10年的程度吧也就?

[问] 牛骨好了没:

关于\$隆基股份(SH601012)\$晶科能源(JKS)\$保利协鑫能源(03800)\$, 对@天蝎座小狐狸 说: 关于中来林洋等企业的N型双面电池有何看法?

[答] 访谈小秘书:

回复@天蝎座小狐狸:



//@天蝎座小狐狸:回复@驱熊人:分布式光伏用了四年火起来的，储能没准儿更快，毕竟有电动汽车撑着呢

[问] 牛骨好了没：

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$，对@天蝎座小狐狸 说：关于中来林洋等企业的N型双面电池有何看法？

[答] 访谈小秘书：

回复@天蝎座小狐狸：



//@天蝎座小狐狸:回复@牛骨好了没:有待市场验证，再好的技术都最终是为LCOE服务的，除了一些特殊诉求和市场领域。

[问] 牛骨好了没：

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$，对@天蝎座小狐狸 说：关于中来林洋等企业的N型双面电池有何看法？

[答] 访谈小秘书：

回复@天蝎座小狐狸：



//@天蝎座小狐狸:回复@驱熊人:需要经历风电光伏所经历的一切以后才会有出路，不过有一个好的地方就是目前为止储能没有补贴，发展会更理性一点。

[问] 壮士请接盘：

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$，对@天蝎座小狐狸 说：如何看待今年金刚线行业的爆发？明年金刚线技改的需求是否还会很大？

[答] 访谈小秘书：

回复@天蝎座小狐狸：



//@天蝎座小狐狸:回复@壮士请接盘:以后会普及，这一轮成本大下降应该是最后一轮不太花钱就可以实现成本显著下降的技术革新了。以后拼的就是资本实力了。

[问] qiang人:

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$，对@天蝎座小狐狸 说：不少人认为今年隆基利润可30亿、刘总怎么看？

[答] 访谈小秘书:

回复@天蝎座小狐狸:



//@天蝎座小狐狸:回复@qiang人:轻松，不过可能会故意做低

[问] qiang人:

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$，对@天蝎座小狐狸 说：隆基明年毛利会降、总利润如何、会下降吗？

[答] 访谈小秘书:

回复@天蝎座小狐狸:



//@天蝎座小狐狸:回复@qiang人:看他会不会打价格战，同时看明年总装机和单晶占比，另外也要注意，其他家的单晶产能全上来了

[问] 蜗牛向上爬爬:

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$，对@天蝎座小狐狸 说：刘总您好，能否说说现阶段晶科的优势和劣势？从单/多晶硅的结构，企业产能扩张，产品性能/成本等综合来看，您最看好哪三家?为什么呢？非常感谢！

[答] 访谈小秘书:

回复@天蝎座小狐狸:



//@天蝎座小狐狸:回复@蜗牛向上爬爬:产能、销售、渠道、品牌。如果说组件，看好晶科、隆基、天合、晶澳，差异化的还有中来。越接近平价，行业位置越难撼动，光伏就是拼产能和资本。

[问] 凤凰投资山庄:

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$，对@天蝎座小狐狸 说: 分布式光伏最受益的是那个行业，您更看好哪个公司逻辑是什么？我说的看好是以两到三年的周期来说的谢谢

[答] 访谈小秘书:

回复@天蝎座小狐狸:



//@天蝎座小狐狸:回复@凤凰投资山庄:先是上游，然后是中游，然后是EPC和、运营、后服务。利润每年往下游传导一个环节，明年是中游。

[问] 快乐老鼠0072011:

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$，对@天蝎座小狐狸 说: 请问刘总，光伏方向的并购烽烟四起，请问你如何看待北控清洁能源、联合光伏等的资本大量并购或者天合光能、晶澳等的回归？谢谢

[答] 访谈小秘书:

回复@天蝎座小狐狸:



//@天蝎座小狐狸:回复@快乐老鼠0072011:单纯拼量意义不大，还是要看再融资能力和将资产处理到表外的能力，增加资本使用效率。另外比起收电费，我更看好干综合能源服务。制造业回归A股肯定是趋势，也是美股中概太阳能的无奈之举，不过需要时间，不知道能不能赶上好时候。

[问] JeromeZhou:

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$, 对@天蝎座小狐狸 说: 关于分布式光伏, 薄膜电池这种, 非硅的今年前景如何, 应用是否能大规模爆发

[答] 访谈小秘书:

回复@天蝎座小狐狸:



//@天蝎座小狐狸:回复@JeromeZhou:非硅薄膜主要有CIGS和碲化镉, 主要应用在晶硅并不擅长的BIPV和离网应用。当然, 也有很多电站的应用, 比如FSLR就是专业拿碲化镉干大电站的。我比较看好CIGS的柔性应用, 不过需要时间。

[问] 慕陶生:

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$, 对@天蝎座小狐狸 说: 请问, 目前集中地面光伏电站的成本中组件部分是多少钱一瓦, 组件以外的其他成本大概都有哪些? 目前大概合多少钱一瓦, 这些其他成本在今后5~10年内大概率是会像组件价格一样不断降价还是会像钢铁煤炭等资源那样不断涨价呢? 谢谢

[答] 访谈小秘书:

回复@天蝎座小狐狸:



//@天蝎座小狐狸:回复@慕陶生:3元/W以下, 其他2元/W左右, 包括逆变器、支架、电缆、电气设备、并网接入一二次设备和外线部分、设计、施工等。成本会持续下降, 不过肯定是越降越难降, 未来主要依靠效率提升。

[问] 卡瓦:

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$, 对@天蝎座小狐狸 说: 感觉未来的二十年 光伏发电大有可为 光伏发电中弃电率现在多少? 造成这个的原因能不能解决? 白天发电 夜晚咋办?

储能这块儿国内发展的怎么样了？

[答] 访谈小秘书：

回复@天蝎座小狐狸：



//@天蝎座小狐狸:回复@卡瓦:弃光率越来越小了，预计未来将降到5%以下，现在还有10%以上的地方。随着规划更加的合理，发展更加的有序，特高压的不断发展，弃光一定能解决。白天发电，晚上不发，即发即用通过电网的调度，目前没有储存。储能还在萌芽，需要降成本，技术提升。

[问] 卡瓦：

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$，对@天蝎座小狐狸 说：感觉未来的二十年 光伏发电大有可为 光伏发电中弃电率现在多少？造成这个的原因能不能解决？ 白天发电 夜晚咋办？

储能这块儿国内发展的怎么样了？

[答] 访谈小秘书：

回复@天蝎座小狐狸：



//@天蝎座小狐狸:回复@卡瓦:农村以后会普及安装光伏，城里如果电改透彻，装不了光伏可以买光伏电。

[问] 車干瑞奇：

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$，对@天蝎座小狐狸 说：政府现在下决心搞新能源汽车了，接下来会下决心搞光伏发电吗？是真的落实，把煤炭停掉那种哦

[答] 访谈小秘书：

回复@天蝎座小狐狸：



//@天蝎座小狐狸:回复@車干瑞奇:新能源汽车更多是在制造产业端，离应用普及还有



一段距离。光伏一直在决心搞，制造业已经很成熟了，下一步就是怎么把应用搞起来，分布式这两年的大发展就是个力证。煤炭不会停，只会部分替代。各有各的优缺点。未来是多能互补、综合利用。

[问] 王仲建：

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$，对@天蝎座小狐狸 说：首条光伏路面在济南启用，请问目前光伏路面的发展前景如何？这对于光伏企业是否是重大利好？有哪些公司有可能会介入类似项目？

[答] 访谈小秘书：

回复@天蝎座小狐狸：



//@天蝎座小狐狸:回复@王仲建:纯示范，技术上还不成熟，成本太高。比起这个，还不如多想想高速公路的光伏应用，建在服务区、护坡等。

[问] 蓝色牛仔：

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$，对@天蝎座小狐狸 说：对隆基股份的竞争优势怎么看？国内光伏产品特别是分布式光伏的市场容量怎么看？光伏发电的电流质量能跟水火电的发电质量比吗？因为有研究表明，光伏的电流不是很稳定，除非加上储能。

[答] 访谈小秘书：

回复@天蝎座小狐狸：



//@天蝎座小狐狸:回复@盈盈宸睿:像用户提供高性价比的清洁能源，利用自身特性整合资源降低成本。美国的社区光伏到了中国来就是村级电站，大有可为。至于会否出现全国性公司我不知道，但做好分布式的前提是服务好，渠道畅通，有成本优势。所以每个地方都会有地方性的优秀服务企业。

[问] 蓝色牛仔:

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$, 对@天蝎座小狐狸 说: 对隆基股份的竞争优势怎么看? 国内光伏产品特别是分布式光伏的市场容量怎么看? 光伏发电的电流质量能跟水火电的发电质量比吗? 因为有研究表明, 光伏的电流不是很稳定, 除非加上储能。

[答] 访谈小秘书:

回复@天蝎座小狐狸:



//@天蝎座小狐狸:回复@蓝色牛仔:隆基有份额优势和成本优势, 当然还有品牌优势。分布式占比会越来越高, 毫无疑问。电能质量都是有并网要求的, 否则怎么并网。但功率输出肯定是不稳定的, 对电网调节造成一定影响, 增加调节调度成本。未来靠微网和储能技术的应用。

[问] 木易在投资:

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$, 对@天蝎座小狐狸 说: 3800等光伏港股最近一个月涨幅超过30%, 原因是什么, 只是因为装机量超预期么? 而未来这种装机量能否持续? 无论是分布式和集中式都受到传输和储存设备的制约, 真正的发展机会在哪里, 估计在什么时候?

[答] 访谈小秘书:

回复@天蝎座小狐狸:



//@天蝎座小狐狸:回复@木易在投资:利润好, 销量更好。装机量超预期太多。能持续, 直到平价。分布式的机会在综合能源服务, 做好补充能源该做的。集中式机会在特高压和一带一路。

[问] 一未弓虽:

关于\$隆基股份(SH601012)\$ \$晶科能源(JKS)\$ \$保利协鑫能源(03800)\$, 对@天蝎座小狐狸 说:现在国内几大巨头产能大扩容, 是不是远高于市场需求, 价格战

会否发生？上半年几个巨头的盈利和去年同比大幅下降，是不是于此相关？

[答] 访谈小秘书：

回复@天蝎座小狐狸：



//@天蝎座小狐狸:回复@一未弓虽:明年肯定打。扩产要花钱，自然的。不过明年二季度前市场需求还是大于供应的。

(完)

以上内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

# 没别的 就是比人聪明



雪球

聪明的投资者都在这里