

雪球访谈

硅料价格再度飙涨！对光伏产业链影响如何？

2022年03月02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

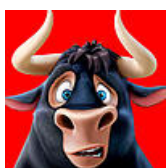
除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



访谈嘉宾



204tian



顿牛



学习才是硬道理



访谈小秘书 V 雪球访谈小秘书官方账号

访谈简介

近日，光伏行业龙头企业隆基股份再次上调其单晶硅片价格，相比1月27日调价涨幅在1.8%左右，相比1月16日调价涨幅在5.7%-6.1%。这既反映了原材料涨价，也反映出更下游的光伏需求仍然旺盛。过去一年里，硅料的价格整体涨幅在160%以上，最高价位时涨幅达到了200%左右，今年年初硅料价格再次迎来上涨。

面对上涨态势，一些中下游企业通过技术不断研发，以求降本增效。同时，随着光伏发电应用范围扩大，硅料暂时短缺涨价，光伏产业的快速发展促使不少企业纷纷扩产。随着扩张的产能逐步释放，光伏也开启了反弹态势，截至3月1日收盘，Wind光伏概念指数距2月14日阶段性底部反弹13.63%。

那么，你认为上游材料涨价对于光伏产业影响将会如何？未来产业竞争格局将会怎样？本期我们邀请到@204tian@顿牛@学习才是硬道理做客雪球访谈，与大家共同讨论，快发起提问吧。

[\(进入雪球查看访谈\)](#)

本次访谈相关股票：隆基股份(SH601012),通威股份(SH600438),阳光电源(SZ300274),天合光能(SH688599),中环股份(SZ002129),晶澳科技(SZ002459),福斯特(SH603806),固德威(SH688390)

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] 深圳一男子:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 我就一个问题, 这次访谈, 会不会把隆基的上涨趋势给谈崩了? ☒

[答] 学习才是硬道理:

个人感觉不会, 要不然我会非常着急, 并第一时间做出必要反应

[问] 21世纪大时代:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 能谈谈隆基新的电池路线进展情况吗? 连城的年报反应了他的股价走势, 22年连城有什么新的布局和发展?谢谢!

[答] 204tian:

基最近一两年对技术路线一直很保密, 根据有限的信息, HPBC大概率是千等万等后确定的技术路线之一, 单面电池组件主打分布式, 今年应该会扩产10几GW以上。另一双面主打地面电站的技术路线应该还未确定, 大概率会有TOPCON技术。

连城去年签了起码20多亿非隆基客户的拉晶硅片订单, 大部分会在今年确认收入, 然后是电池设备以及银粉、热场、焊带等辅材业务也是增长点, 再往后是组件设备。连城参股一些企业比如拉普拉斯今年会业绩爆发。连城和隆基2022年预计关联交易30多亿, 其中隆基有30GW拉晶硅片项目去年已经开工了, 今年会陆续投产。

[问] 70KGbsa:

对 @204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说: 21年众多企业加大投入纷纷布局 and 扩产, 如何看待接下来龙头隆基的竞争力。以及展望一下22年硅料、硅片、电池片、组件的竞争格局

[答] 204tian:

隆基会继续在硅片和组件上保持规模和成本优势, 保密了很久的新电池也会在今年释放业绩。

[问] 炒股回家躺着：

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说：硅料这样涨价，终端目前对组件的接受度还好吗？IRR还有多少。另外今年国内大的电力企业的招标，基本很少看到隆基的身影，跟前两年比少了很多，这是为什么？是隆基把更多的产能给到出口了吗？

[答] 顿牛：

1、2021年硅料大幅上涨，因此需求被压缩，IRR有多少我也不清楚，项目对IRR的要求是刚性的，达不到就不做。 2、时间还短。

[问] 空不空道人：

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：1) 组件环节被干成了大宗期货，隆基今年说转型，不知商业模式上会否进行优化？2) 在对新能源属性的理解上，宁德要做新能源科技集成商，推出的巧克力也是充分利用了新能源的可分割性，华为要做数字能源，阳光要做能源大脑，隆基在系统集成或者智慧能源方面有否布局，会否沦为最大的组件加工厂？3)如何看待后进者直接研发钙钛矿例如宁德、异质结等。

[答] 学习才是硬道理：

(1) 就目前得到的数据，隆基的转型目前集中在产品的多元化以及新能源技术方面开发！（2）最大的组件加工工厂？现在其实就是！他们也在寻求改变，在我可查到的数据中最能引用的例证就是“氢能源”别人是先说后干，他是先干，然后也不说,,,,,,,,,, (3) 对于钙钛矿个人感觉目前炒作情况大

[问] 一壶浊酒hgz：

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：预计何时硅料价格见顶，并快速回落

[答] 顿牛：

硅料价格高点应该就在上半年，但回落的速度和幅度不要有什么预期，今年硅料不会过剩，能平衡就不错了。

[问] 21世纪大时代:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 能谈谈隆基新的电池路线进展情况吗? 连城的年报反应了他的股价走势, 22年连城有什么新的布局和发展?谢谢!

[答] 顿牛:

1、之前隆基公告, 宁夏乐叶3GW单晶电池的募集资金使用变更, 用于泰州隆基乐叶4GW电池项目。泰州隆基乐叶的电池路线很可能就是隆基新的电池路线——HPBC, HPBC是基于PERC和IBC的过渡性技术, 效率比PERC高, 成本比TOPcon和异质结低, 可以充分利用现有PERC产能。 2、对连城不了解。

[问] 我喜欢前宝:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 2023年硅料会跌到多少价格

[答] 学习才是硬道理:

回复@黄大仙19: 你这.....//@黄大仙19:回复@204tian:再考虑硅料降本的因素, 感觉2024年能跌到60

[问] 70KGbsa:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说: 21年隆基业绩受硅料影响, 如何看待隆基22年业绩增速和利润增长情况? 以及行业预期组件价格和隆基组件出货量。

[答] 204tian:

我觉得硅料价格会随着新产能投放逐步下降, 我看了很多隆基业绩预测少算了隆基的硅料权益产能, 如果硅料价格高企, 隆基可以赚到一部分硅料的利润, 如果硅料下降, 隆基的其它业务利润率会好一些。预估隆基利润150亿左右, 组件出货量60-80GW, 组件价格不确定, 需要看原材料价格。

[问] 苏北90后小散户:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说: 大大, 硅料里面, 你们比较看好

的龙头企业是哪家或者哪几家？理由分别是什么呢？

[答] 学习才是硬道理：

我只买了隆基！在最初进行三大头部对比的时候，我就选了隆基，在做隆基直播的时候也说过原因了，您可以看看，希望对您有帮助

[问] 70KGbsa：

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：21年众多企业加大投入纷纷布局和扩产，如何看待接下来龙头隆基的竞争力。以及展望一下22年硅料、硅片、电池片、组件的竞争格局

[答] 顿牛：

- 1、光伏行业过剩是常态，隆基各个环节大幅高于同行的毛利率就是其核心竞争力。
- 2、2022年硅料没有2021年紧张，但依然是紧平衡，硅料企业依然很赚钱；硅片产能规划过剩，未来几年毛利应该会进入一个持续下降的通道；今年应该是N型电池片的元年，TOPCon路线份额可能大一些，短期个人更看好隆基的路线；组件的格局比2021年好，头部企业市点率应该还会提升。

[问] 70KGbsa：

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：请展望一下隆基22年硅片、电池片、组件的产量和营收占比和硅片自用比？隆基氢能请问做何展望及营收贡献展望，谢谢

[答] 204tian：

拍脑袋预估硅片90-110GW，电池50GW+，组件60-80GW，硅片自用70%左右。氢能资料少，懂得朋友来说说，

[问] 无风以动：

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：请问，BIPV项目对硅片尺寸的

要求与电站有区别吗？比如也是大尺寸趋势，还是存在多样性的需求？

[答] 学习才是硬道理：

个人认为目前保持原状概率大些！因为现在阶段政策上很多加速推进的大项目所处的环境以及要求其实对于尺寸的要求没有那么严格！

[问] 70KGbsa：

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：21年隆基业绩受硅料影响，如何看待隆基22年业绩增速和利润增长情况？以及行业预期组件价格和隆基组件出货量。

[答] 顿牛：

机构倒是挺乐观，有些预期隆基2022年业绩增长50%。对隆基的业绩我没有具体判断，光伏行业出货量比2021年增加30%以上，这应该是大概率的。作为隆基持有者，只需要考虑在硅片、电池片、组件环节市场份额能不能守住，有没有提升，毛利能否持续，只要竞争优势持续存在，业绩提升就是自然而然的事情。

[问] 70KGbsa：

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：请展望一下隆基22年硅片、电池片、组件的产量和营收占比和硅片自用比？隆基氢能请问做何展望及营收贡献展望，谢谢

[答] 顿牛：

1、反正展望也不太准，就不展了。。。 2、氢能业务近两年的利润贡献率可以忽略不计，要展望也是展望对市场预期的提升，顺便说一下，今年分布式业务可能会很不错。

[问] 冷杉投资：

对 @204tian，@顿牛，@学习才是硬道理 说：请问三位如何看待未来两三年硅片电池片新技术应用导致隆基潜在大额计提减值？

[答] 学习才是硬道理:

说实话我说不好! 甚至可以说根本回答不了你这个问题! 估计只有他们高层的内部才会讨论吧

[问] 皇冠上DE钻石:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 硅料涨价, 会不会突显风电的相对成本优势 (尤其在2022年风机招标价大幅下降的情况下)? 谢谢!

[答] 204tian:

2022年风机招标价大幅下降应该有风电抢装期结束的原因。现在组件价格高, 确实有部分地区风电的IRR要高于光伏而去偏向选择风电。但组件价格也是由供需决定的, 组件能维持目前高价, 说明也有很多项目特别是国外项目能接受目前高价。

另外风电和光伏项目有不一样的地方, 风电的选址要求要高很多, 并且风电的项目周期长, 要几年, 光伏快的大半年可以建好, 分布式更快, 所以光伏能更迅速的根据供需强弱做出调整。

[问] 空不空道人:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说: 1) 组件环节被干成了大宗期货, 隆基今年说转型, 不知商业模式上会否进行优化? 2) 在对新能源属性的理解上, 宁德要做新能源科技集成商, 推出的巧克力也是充分利用了新能源的可分割性, 华为要做数字能源, 阳光要做能源大脑, 隆基在系统集成或者智慧能源方面有否布局, 会否沦为最大的组件加工厂? 3) 如何看待后进者直接研发钙钛矿例如宁德、异质结等。

[答] 学习才是硬道理:

回复@空不空道人: 不用担心! 人家比你着急! //@空不空道人:回复@学习才是硬道理:谢谢 这里的组件加工厂其实是一种忧虑 就是成为做系统集成和智慧能源商提供硬件 有点像果链中给苹果做代工的立讯。另外有一种说法 因为能量密度和难分割性难分布式 氢能最终还是抵不过动力电池 氢能前景会不会没有想象的大 最近宁德和三一在做巧克力换电重挖等 而这一场景原来预想的是氢

能

[问] 谁特么买小米呀:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 在大涨价的背景下, 硅料的价格能轻易下来吗?

[答] 204tian:

随着硅料新产能投产会逐步下来的, 按现在的硅料价格, 硅料项目投产半年多就能回本, 不合理的高利润会吸引新产能。

[问] 70KGbsa:

对 @204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说: 麻烦展望一下海外出货情况和政策预期, 各国对光伏关税的走向和对隆基的影响, 关于政府风险和隆基海外出货大佬怎么看? 谢谢

[答] 顿牛:

印度4月1日开始加增25%关税, 一季度有一定的抢装订单。其他地区这些年各种闹腾, 也没影响中国光伏行业继续做大做强, 投资没必要考虑这么复杂的问题。

[问] sdivbsa:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 比较想知道为什么访谈嘉宾全是隆基的股东

[答] 学习才是硬道理:

回复@sdivbsa: 没事, 聊天就这样//@sdivbsa:回复@学习才是硬道理:您说得对 我只是对雪球为什么刚好选了3个全是隆基的股东有疑问而已, 对你们没意见

[问] 皇冠上DE钻石:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 硅料涨价, 会不会突显风电的

相对成本优势（尤其在2022年风机招标价大幅下降的情况下）？谢谢！

[答] 顿牛：

风电和光伏项目有不同的资源要求，替代性弱，风光也有各自的规划指标。

[问] 马不拉松：

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说：通威的行业地位？目前的硅料价格对下游产业影响如何？

[答] 204tian：

通威电池和硅料都是行业第一，目前硅料利润很高，下游利润承压，但我认为是暂时的。

[问] 副业也是业：

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说：这么搞下去，隆基今年140亿的利润还能够到吗？谢谢

[答] 204tian：

能。

[问] 谁特么买小米呀：

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说：在大涨价的背景下，硅料的价格能轻易下来吗？

[答] 顿牛：

市场预期今年硅料价格会逐步下行，当然，这也只是预期。2021年也很少人提前估计到硅料价格能涨那么多。

[问] 哦对你我的脚抽筋：

对 @204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：2021年12月13日，隆基、连城

公告预计2022年关联交易33亿，请问各位老师，这次的关联交易会不会在像2021年那样推迟？

[答] 204tian:

不会。这关联交易里面，隆基有30GW硅棒硅片项目去年已经开工，会在今年投产，这也是隆基去年已经推迟了的项目

[问] 冷杉投资:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说：请问三位如何看待未来两三年硅片电池片新技术应用导致隆基潜在大额计提减值？

[答] 学习才是硬道理:

回复@冷杉投资: 短期以内肯定不会！要是那样，隆基需要做多少工作，才能让各位股东满意//@冷杉投资:回复@学习才是硬道理:这个问题其实对估值非常关键，毕竟我们不希望隆基变成下一个京东方

[问] sdivbsa:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说：比较想知道为什么访谈嘉宾全是隆基的股东

[答] 顿牛:

想像一下，让中环股份的股东来做隆基的访谈：问：您看好隆基的新电池路线吗？答：嗯，我觉得中环的210更香。。。

[问] 周宇tp9:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：国外现在光伏需求这么旺盛，产业链现在不应该过多谈硅料价格对产业链的影响，而是应该赶紧扩产赚老外美元去。去年硅料企业赚了大钱，买硅料企业股票的股民亏得像鬼。机构的逻辑就是硅料跌，业绩可能会不及预期，砸！硅料涨，对下游不友好，砸！完全不考虑硅料价格高并不是囤积居奇，而是下游竞争者变多了，格局不好，当下也一样。

换句话说，股价的上涨，更多是资金短期抱团行为，而不是价值成长逻辑行为。所以今年都预期硅料要跌，股价行情不太好，近一周硅料涨得比组件还好！

这个市场，中长期投资者实在太少了，定不住盘子。

[答] 学习才是硬道理：

这话说的，咋那么对味呢！

[问] 马不拉松：

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说：通威的行业地位？目前的硅料价格对下游产业影响如何？

[答] 顿牛：

之前硅料涨价导致的其它环节高价库存还没出清，组件端还在消化，价格还会持续一段时间，下半年应该会回落

[问] 副业也是业：

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说：这么搞下去，隆基今年140亿的利润还能够到吗？谢谢

[答] 顿牛：

有机构已经预期150亿了，整体上机构对2022年光伏行业非常乐观。对机构的定量我只用来评估市场预期，用来定性。

[问] 哦对你我的脚抽筋：

对 @204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：204老师可以预计一下22年连城的营收和利润么？不考虑研发、管理费相对于21年增加的情况

[答] 204tian：

拍脑袋40亿+营收，8亿+利润。连城跟隆基预估33亿关联交易，大部分会在今年确认收入，连城去年下半年陆续跟非隆基客户签了20多亿的拉晶硅片设备订单，也应该大

部分在今年确认收入，连城参股的拉普拉斯等公司也会因为N型电池在今年业绩大爆发。

[问] 空不空道人：

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：1) 组件环节被干成了大宗期货，隆基今年说转型，不知商业模式上会否进行优化？2) 在对新能源属性的理解上，宁德要做新能源科技集成商，推出的巧克力也是充分利用了新能源的可分割性，华为要做数字能源，阳光要做能源大脑，隆基在系统集成或者智慧能源方面有否布局，会否沦为最大的组件加工厂？3) 如何看待后进者直接研发钙钛矿例如宁德、异质结等。

[答] 顿牛：

- 1、近两年光伏产品原材料价格波动大，组件的销售周期在缩短，一些销售合同增加了交货价格根据市价进行商议的条款，组件产品的期货属性在减弱。
- 2、隆基的目标“Solar for Solar”，用光伏能源制造能源生产设备，布局氢能算是迈出了一小步吧，这也是我能理解的愿景。把一件事情加个“智慧”，我总理解不过来。
- 3、在光伏企业能力和视野内的技术，都不用担心被外来者颠覆，真正有能力颠覆光伏行业的技术，一定是当前大家都还没意识到的。

[问] 爱吃肉1：

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说：请问大神们，能预想隆基未来能在哪些方面突破自我

[答] 学习才是硬道理：

算了 别预想了！这家伙光闷头干活，死活不说！

[问] 无风以动：

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：请问，BIPV项目对硅片尺寸的要求与电站有区别吗？比如也是大尺寸趋势，还是存在多样性的需求？

[答] 顿牛:

BIPV项目目前的核心要求是效率，因为面积更有限，更值钱，也愿意为效率支付溢价，隆基的HPBC应该主要就是用于分布式项目。

[问] 周宇tp9:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：国外现在光伏需求这么旺盛，产业链现在不应该过多谈硅料价格对产业链的影响，而是应该赶紧扩产赚老外美元去。去年硅料企业赚了大钱，买硅料企业股票的股民亏得像鬼。机构的逻辑就是硅料跌，业绩可能会不及预期，砸！硅料涨，对下游不友好，砸！完全不考虑硅料价格高并不是囤积居奇，而是下游竞争者变多了，格局不好，当下也一样。

换句话说，股价的上涨，更多是资金短期抱团行为，而不是价值成长逻辑行为。所以今年都预期硅料要跌，股价行情不太好，近一周硅料涨得比组件还好！

这个市场，中长期投资者实在太少了，定不住盘子。

[答] 学习才是硬道理:

回复@落袋为安才是硬道理: 有人模仿我的字.....才是硬道理//@落袋为安才是硬道理:回复@周宇tp9:是啊，也正常。

[问] 深圳一男子:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说：我就一个问题，这次访谈，会不会把隆基的上涨趋势给谈崩了？☒

[答] 顿牛:

我们这方面的能力你不需要怀疑。

[问] Coredump:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说：您好，请问怎么看颗粒硅和ccz？谢谢！

[答] 学习才是硬道理:

抱歉，能力有限！这个我回答不了您

[问] 哦对你我的脚抽筋:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：第一：各位老师如何看待2022年的金刚线环节的供需情况，是否存在美畅、高测、恒星科技成本都大幅下降，供大于求，价格战重新开打的情况？第二：恒星科技在调研纪要中说：22年年底形成4600万公里的产能，一机十五线，全产业链都自己做，利润率能到40%，各位老师认为可信度如何？第三：高测代工硅片切割，是否会对向外出售金刚线造成不利影响，有影响的话，会有多大呢？

[答] 204tian:

对金刚线研究不多，我相信龙头美畅，现在金刚线也没有大幅降价的迹象。现在硅料在高位，对金刚线细线化有更高的要求，而细线化有技术难度，细线化也会增加金刚线的需要甚至是价格。高测代工切片，肯定会对自己金刚线和切片机外售有影响。

[问] Coredump:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说：您好，请问怎么看颗粒硅和ccz？谢谢！

[答] 顿牛:

好像@密西西笔盒 对颗粒硅有点研究，聊聊？

[问] 苏北90后小散户:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：大大，硅料里面，你们比较看好的龙头企业是哪家或者哪几家？理由分别是什么呢？

[答] 顿牛:

单看硅料，一定要选一个的话，通威。

[问] 冷杉投资:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 请问三位如何看待未来两三年硅片电池片新技术应用导致隆基潜在大额计提减值?

[答] 顿牛:

你是友商派来砸场子的吧 目前我还看不到这个可能性, 让隆基大佬们去操心这个事。

[问] 无风以动:

对 @204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说: 请问, BIPV项目对硅片尺寸的要求与电站有区别吗? 比如也是大尺寸趋势, 还是存在多样性的需求?

[答] 204tian:

很多分布式项目更倾向小尺寸组件, 合适高空单人操作, 比如隆基新发布了54型182组件。

[问] 周宇tp9:

对 @204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说: 国外现在光伏需求这么旺盛, 产业链现在不应该过多谈硅料价格对产业链的影响, 而是应该赶紧扩产赚老外美元去。去年硅料企业赚了大钱, 买硅料企业股票的股民亏得像鬼。机构的逻辑就是硅料跌, 业绩可能会不及预期, 砸! 硅料涨, 对下游不友好, 砸! 完全不考虑硅料价格高并不是囤积居奇, 而是下游竞争者变多了, 格局不好, 当下也一样。

换句话说, 股价的上涨, 更多是资金短期抱团行为, 而不是价值成长逻辑行为。所以今年都预期硅料要跌, 股价行情不太好, 近一周硅料涨得比组件还好!

这个市场, 中长期投资者实在太少了, 定不住盘子。

[答] 顿牛:

1、实际上硅料扩产很厉害, 只是扩产周期长, 有时间差而已。 2、不能用三个月半年的股价去对应利润, 高景气股票的股价中, 情绪层比例大于价值层比例, 因此情绪的波动可以完全对冲掉价值的波动。

[问] 冷杉投资:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 请问三位如何看待未来两三年硅片电池片新技术应用导致隆基潜在大额计提减值?

[答] 204tian:

据我所知, 隆基的泰州新电池项目是旧产能基础上改造的, 隆基的硅片也90%以上可以改造成182产能。

[问] 周宇tp9:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说: 国外现在光伏需求这么旺盛, 产业链现在不应该过多谈硅料价格对产业链的影响, 而是应该赶紧扩产赚老外美元去。去年硅料企业赚了大钱, 买硅料企业股票的股民亏得像鬼。机构的逻辑就是硅料跌, 业绩可能会不及预期, 砸! 硅料涨, 对下游不友好, 砸! 完全不考虑硅料价格高并不是囤积居奇, 而是下游竞争者变多了, 格局不好, 当下也一样。

换句话说, 股价的上涨, 更多是资金短期抱团行为, 而不是价值成长逻辑行为。所以今年都预期硅料要跌, 股价行情不太好, 近一周硅料涨得比组件还好!

这个市场, 中长期投资者实在太少了, 定不住盘子。

[答] 204tian:

长期看, 价格还是跟价值走的。短期博弈看谁资金量大谁话语权大, 短期博弈不是我擅长的, 也容易被大资金玩了, 我还是长期投资思维。

[问] 深圳一男子:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 我就一个问题, 这次访谈, 会不会把隆基的上涨趋势给谈崩了? ☒

[答] 204tian:

相信我, 不会!

[问] 爱吃肉1:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 请问大神们, 能预想隆基未来能在哪些方面突破自我

[答] 顿牛:

你给一个失业中年大叔提了个千万年薪的问题 说几点预期吧: 1、整点210, 可以不多, 但要有, 即便不赚钱, 至少能让省雪球这帮人少费点口水不是; 2、实现N型高效电池降本目标; 3、大幅降低电解水制氢成本;

[问] 爱吃肉1:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 请问大神们, 能预想隆基未来能在哪些方面突破自我

[答] 204tian:

估计在光伏的各种新应用场景上突破, 光伏加。

[问] 21世纪大时代:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 能谈谈隆基新的电池路线进展情况吗? 连城的年报反应了他的股价走势, 22年连城有什么新的布局和发展?谢谢!

[答] 204tian:

回复@漠北生长河: hpbc应该有部分设备是拉普拉斯的吧。捷泰科技是以前的展宇, 之前是给晶科做电池代工的, 现在不太清楚了。//@漠北生长河:回复

@204tian:hpbc设备也是拉普拉斯做的吗? 最近最看人吹的钧达的那个捷泰科技有了解吗?

[问] 我喜欢前宝:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 2023年硅料会跌到多少价格

[答] 204tian:

回复@黄大仙19: 是的，2020年硅料最低价就低于60，以后的最低价肯定会低于这个数，不用到2024年。//@黄大仙19:回复@204tian:再考虑硅料降本的因素，感觉2024年能跌到60

[问] 我喜欢前宝:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 2023年硅料会跌到多少价格

[答] 204tian:

回复@WildOasisphb: 大部分硅料项目是由中国化学建设的，而根据中国化学的信息，很多项目正在建设中。//@WildOasisphb:回复@204tian:规划是规划，产能是产能。

[问] 70KGbsa:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说: 大佬们请教个问题，国家风光大基地，一般风、光占比各是多少啊？及2030碳达峰行动中，有说明风光各预计多少GW吗

[答] 204tian:

第一批大型风电、光伏基地建设项目清单，共有十八个省、自治区97.05GW，全部项目必须在2022 - 2023年建成。项目类型包括指定光伏、指定风电，以及风光待定，(有少部分配储能，还有极少光热项目包含在上述三类中)。

经统计，全部97.05GW项目中共指定采用太阳能21.90GW，指定采用风电13.60GW，另有61.55GW项目属于“风光项目”。

[问] 70KGbsa:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说: 大佬们请教个问题，国家风光大基地，一般风、光占比各是多少啊？及2030碳达峰行动中，有说明风光各预计多少GW吗

[答] 顿牛：

1、第一批风光大基地共97GW，涉及19个省，十四五内建完，具体项目可以看这个清单：[网页链接](#) 2、第二指风光大基地共455GW，十四五期间交付200GW，十五五交付255GW，风光比例不清楚。

[问] 我喜欢前宝：

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说：2023年硅料会跌到多少价格

[答] 访谈小秘书：

@顿牛：光伏行业预测2022年硅料的价格很难跌到100元以下，平均的价格可能在100-150元。硅料扩产周期长，快速下跌的可能性不大，2023年硅料价格我明年再告诉你。。

[问] 我喜欢前宝：

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说：2023年硅料会跌到多少价格

[答] 访谈小秘书：

@204tian：按照各硅料企业的规划，2022年年底硅料供应就很宽松甚至过剩了。就算以硅料项目投资3年回本的可观收益来计算，硅料价格跌到80元/KG是合理范围，供应过剩时肯定会跌到更极端的价格。

[问] Michael-YJY：

对 @204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：去年普遍预测22年硅料产能释放后会大幅降价的预期会有变化吗？其实还是想问一下三位能否预测一下关于隆基新的电池技术路线（HPBC）是否属实，以及为什么会选择这一条路线（题外话）。

[答] 访谈小秘书：

顿牛：1、2022年硅料产能释放的同时，需求也在释放，全年硅料供应依然是紧平衡状态，价格应该会略降，大幅降价可能性不大。

2、捷佳伟创董秘回答投资者问题时，证实了隆基向其采购了管式PECVD湿法设备，侧面证实了隆基的HPBC路线。HPBC可能主要用于分布式项目，基于PERC和IBC技术的叠加，这是一种过渡型技术。好处是即可以充分利用PERC的产能红利，又得获得比P型电池更高的效率。大家都知道N型电池效率更高，但成本也高，所以大家其实都在等，不敢大力投资N型，而如果产能上不来，成本也就下不去，这是一个结，隆基选择HPBC这条路线，是一个折中的策略。

[问] Michael-YJY:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：去年普遍预测22年硅料产能释放后会大幅降价的预期会有变化吗？其实还是想问一下三位能否预测一下关于隆基新的电池技术路线（HPBC）是否属实，以及为什么会选择这一条路线（题外话）。

[答] 访谈小秘书:

204tian：按照 @beiguoqishi 对硅料项目的统计 网页链接，硅料下半年或者悲观预期最多到年底左右供应会过剩，硅料肯定会大幅降价。隆基最近一两年对技术路线一直很保密，但根据有限的信息，HPBC大概率确实是千等万等后确定的技术路线之一，单面电池组件主打分布式，另一双面主打地面电站的技术路线应该还未确定。技术路线选择是看综合效率和成本后的性价比。

[问] Michael-YJY:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：去年普遍预测22年硅料产能释放后会大幅降价的预期会有变化吗？其实还是想问一下三位能否预测一下关于隆基新的电池技术路线（HPBC）是否属实，以及为什么会选择这一条路线（题外话）。

[答] 访谈小秘书:

学习才是硬道理：我觉得降价会出现在四季度，因为今年年初对于光伏的具体落地政策、投入资金、产出方向做了明确要求，这样的条件下，个人感觉未必会出现你说的大幅。第二个问题。因为我喜欢拿数据分析数据！这样更能知道实践，预测会对结果产生严重偏差。

[问] tonechen1:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 这两年组件头部企业的市占率在提高。背后的原因是什么, 有什么竞争优势, 还会再提高吗?

[答] 访谈小秘书:

顿牛:

光伏组件产品差异小, 有规模化效应, 头部企业议价能力、成本控制、服务、持续经营等方面更有优势。

光伏行业产能主要在国内, 一大半客户在国外, 这对渠道建设能力、资金都出了更高的要求, 小组件企业越来越难立足。

目前组件CR3市场占比超过40%, CR7占比超过70%。行业集中度最大的阶段通常都在需求稳定之后, 目前光伏行业还在快速增长阶段, 行业集中度应该还有提升空间。

[问] tonechen1:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 这两年组件头部企业的市占率在提高。背后的原因是什么, 有什么竞争优势, 还会再提高吗?

[答] 访谈小秘书:

204tian:

早年组件制造投资少, 技术要求也不高, 所以建组件的厂商多, 但组件是要用20-30年的, 下游客户会逐步优先选择有实力的供应商, 如果是小供应商, 万一几年后小供应商破产倒闭了, 售后维护是个问题。我们看到大型招标里, 头部企业中标的价格要比二三线企业高, 而成本反之, 这种趋势下头部企业的市占率还会提高。

[问] 炒股回家躺着:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 硅料这样涨价, 终端目前对组件的接受度还好吗? irr还有多少。另外今年国内大的电力企业的招标, 基本很少看到隆基的身影, 跟前两年比少了很多, 这是为什么? 是隆基把更多的产能给到出口了吗?

[答] 访谈小秘书:

204tian: 确实有些地区项目无法接受高价组件, 但全球很多地区电价也上涨了, 对新能源发电项目也有强制要求, 它们可以接受高价组件, 所以现在的制约还是在硅料产量上。今年还刚开始, 隆基参加招标没有报低价。

[问] 炒股回家躺着:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 硅料这样涨价, 终端目前对组件的接受度还好吗? irr还有多少。另外今年国内大的电力企业的招标, 基本很少看到隆基的身影, 跟前两年比少了很多, 这是为什么? 是隆基把更多的产能给到出口了吗?

[答] 访谈小秘书:

顿牛: 1、2021年硅料大幅上涨, 因此需求被压缩, IRR有多少我也不清楚, 项目对IRR的要求是刚性的, 达不到就不做。 2、时间还短。

[问] 一壶浊酒hgz:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说: 预计何时硅料价格见顶, 并快速回落

[答] 访谈小秘书:

学习才是硬道理: 坦白说, 我有看到一份研报, 说上半年建筑减排预计加速推进、企事业单位率先推广, 还有其他新基建相关的也已经加速推进。按照通知来讲上半年还是很稳定的。

[问] 一壶浊酒hgz:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说: 预计何时硅料价格见顶, 并快速回落

[答] 访谈小秘书:

204tian： 最迟下半年吧

[问] 一壶浊酒hgz:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：预计何时硅料价格见顶，并快速回落

[答] 访谈小秘书:

顿牛： 硅料价格高点应该就在上半年，但回落的速度和幅度不要有什么预期，今年硅料不会过剩，能平衡就不错了。

[问] 21世纪大时代:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说：能谈谈隆基新的电池路线进展情况吗？连城的年报反应了他的股价走势，22年连城有什么新的布局和发展?谢谢!

[答] 访谈小秘书:

204tian:

基最近一两年对技术路线一直很保密，根据有限的信息，HPBC大概率是千等万等后确定的技术路线之一，单面电池组件主打分布式，今年应该会扩产10几GW以上。另一双面主打地面电站的技术路线应该还未确定，大概率会有TOPCON技术。

连城去年签了起码20多亿非隆基客户的拉晶硅片订单，大部分会在今年确认收入，然后是电池设备以及银粉、热场、焊带等辅材业务也是增长点，再往后是组件设备。连城参股一些企业比如拉普拉斯今年会业绩爆发。连城和隆基2022年预计关联交易30多亿，其中隆基有30GW拉晶硅片项目去年已经开工了，今年会陆续投产。

[问] 21世纪大时代:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说：能谈谈隆基新的电池路线进展情况吗？连城的年报反应了他的股价走势，22年连城有什么新的布局和发展?谢谢!

[答] 访谈小秘书:

顿牛： 1、之前隆基公告，宁夏乐叶3GW单晶电池的募集资金使用变更，用于泰州隆基乐叶4GW电池项目。泰州隆基乐叶的电池路线很可能就是隆基新的电池路线——HPBC，HPBC是基于PERC和IBC的过渡性技术，效率比PERC高，成本比TOPcon和异质结低，可以充分利用现有PERC产能。 2、对连城不了解。

[问] 70KGbsa:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：21年众多企业加大投入纷纷布局 and 扩产，如何看待接下来龙头隆基的竞争力。以及展望一下22年硅料、硅片、电池片、组件的竞争格局

[答] 访谈小秘书:

学习才是硬道理:

我今天早上也看到，又有一家公司开始像光伏一体化进军。越是行业厮杀之时就越能体现出龙头企业地位。隆基还是当之无愧的行业老大，这一点从中央考察、点评以及现阶段个股端口的合作对象就可以看出来。随着新基建、BIPV的持续推进，产品和需求一定会发生碰撞，毕竟行业龙头并不代表不允许别人有占比，优势地位不会被轻易打破！

[问] 70KGbsa:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：21年众多企业加大投入纷纷布局 and 扩产，如何看待接下来龙头隆基的竞争力。以及展望一下22年硅料、硅片、电池片、组件的竞争格局

[答] 访谈小秘书:

204tian： 隆基会继续在硅片和组件上保持规模和成本优势，保密了很久的新电池也会在今年释放业绩。

[问] 70KGbsa:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：21年众多企业加大投入纷纷布局

和扩产，如何看待接下来龙头隆基的竞争力。以及展望一下22年硅料、硅片、电池片、组件的竞争格局

[答] 访谈小秘书：

顿牛：

- 1、光伏行业过剩是常态，隆基各个环节大幅高于同行的毛利率就是其核心竞争力。
- 2、2022年硅料没有2021年紧张，但依然是紧平衡，硅料企业依然很赚钱；硅片产能规划过剩，未来几年毛利应该会进入一个持续下降的通道；今年应该是N型电池片的元年，TOPCon路线份额可能大一些，短期个人更看好隆基的路线；组件的格局比2021年好，头部企业市点率应该还会提升。

[问] 70KGbsa：

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：21年隆基业绩受硅料影响，如何看待隆基22年业绩增速和利润增长情况？以及行业预期组件价格和隆基组件出货量。

[答] 访谈小秘书：

204tian：我觉得硅料价格会随着新产能投放逐步下降，我看了很多隆基业绩预测少算了隆基的硅料权益产能，如果硅料价格高企，隆基可以赚到一部分硅料的利润，如果硅料下降，隆基的其它业务利润率会好一些。预估隆基利润150亿左右，组件出货量60-80GW，组件价格不确定，需要看原材料价格。

[问] 70KGbsa：

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：21年隆基业绩受硅料影响，如何看待隆基22年业绩增速和利润增长情况？以及行业预期组件价格和隆基组件出货量。

[答] 访谈小秘书：

顿牛：

机构倒是挺乐观，有些预期隆基2022年业绩增长50%。

对隆基的业绩我没有具体判断，光伏行业出货量比2021年增加30%以上，这应该是大

概率的。作为隆基持有者，只需要考虑在硅片、电池片、组件环节市场份额能不能守住，有没有提升，毛利能否持续，只要竞争优势持续存在，业绩提升就是自然而然的事情。

[问] 70KGbsa:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：请展望一下隆基22年硅片、电池片、组件的产量和营收占比和硅片自用比？隆基氢能请问做何展望及营收贡献展望，谢谢

[答] 访谈小秘书:

204tian：拍脑袋预估硅片90-110GW，电池50GW+，组件60-80GW，硅片自用70%左右。氢能资料少，懂得朋友来说说，

[问] 70KGbsa:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：请展望一下隆基22年硅片、电池片、组件的产量和营收占比和硅片自用比？隆基氢能请问做何展望及营收贡献展望，谢谢

[答] 访谈小秘书:

顿牛：1、反正展望也不太准，就不展了。。。2、氢能业务近两年的利润贡献率可以忽略不计，要展望也是展望对市场预期的提升，顺便说一下，今年分布式业务可能会很不错。

[问] 70KGbsa:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：麻烦展望一下海外出货情况和政策预期，各国对光伏关税的走向和对隆基的影响，关于政府风险和隆基海外出货大佬怎么看？谢谢

[答] 访谈小秘书:

学习才是硬道理:

您好！碳达峰、碳中和是世界的一项政策，减排同样是世界共同面对的问题，在疫情、以及当下乌俄问题过后，西方国家除了美国外，个人感觉能够影响的东西其实已经不多，毕竟谁能挣钱，那么自然世界的目光就会焦距到谁那里！而且我们的强大真的是世界有目共睹的！现在的很多制造业龙头，哪一个拿出去，都是世界级！

[问] 70KGbsa:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：麻烦展望一下海外出货情况和政策预期，各国对光伏关税的走向和对隆基的影响，关于政府风险和隆基海外出货大佬怎么看？谢谢

[答] 访谈小秘书:

顿牛：印度4月1日开始加增25%关税，一季度有一定的抢装订单。其他地区这些年各种闹腾，也没影响中国光伏行业继续做大做强，投资没必要考虑这么复杂的问题。

[问] 皇冠上DE钻石:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说：硅料涨价，会不会突显风电的相对成本优势（尤其在2022年风机招标价大幅下降的情况下）？谢谢！

[答] 访谈小秘书:

学习才是硬道理:

个人感觉不会，从政策提及的频率和次数来看，谁常常被挂在嘴边，那么一定就是当下这个时期的香饽饽。在我收集的数据中，从开年到现在，工信部新基建再说，碳中和推进政策也在说戈壁光伏、建筑减排同样再说，可见在当下阶段，光伏的发展前景还是要大于风电。冬奥会也在用光伏技术

[问] 皇冠上DE钻石:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说：硅料涨价，会不会突显风电的相对成本优势（尤其在2022年风机招标价大幅下降的情况下）？谢谢！

[答] 访谈小秘书:

204tian:

2022年风机招标价大幅下降应该有风电抢装期结束的原因。现在组件价格高，确实有部分地区风电的IRR要高于光伏而去偏向选择风电。但组件价格也是由供需决定的，组件能维持目前高价，说明也有很多项目特别是国外项目能接受目前高价。

另外风电和光伏项目有不一样的地方，风电的选址要求要高很多，并且风电的项目周期长，要几年，光伏快的大半年可以建好，分布式更快，所以光伏能更迅速的根据供需强弱做出调整。

[问] 皇冠上DE钻石:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 硅料涨价, 会不会突显风电的相对成本优势 (尤其在2022年风机招标价大幅下降的情况下)? 谢谢!

[答] 访谈小秘书:

顿牛: 风电和光伏项目有不同的资源要求, 替代性弱, 风光也有各自的规划指标。

[问] 谁特么买小米呀:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 在大涨价的背景下, 硅料的价格能轻易下来吗?

[答] 访谈小秘书:

学习才是硬道理: 结合目前的情况和政策分析来看, 个人判断短期硅料的价格不会轻易的回落

[问] 谁特么买小米呀:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 在大涨价的背景下, 硅料的价格能轻易下来吗?

[答] 访谈小秘书:

204tian: 随着硅料新产能投产会逐步下来的, 按现在的硅料价格, 硅料项目投资半年多就能回本, 不合理的高利润会吸引新产能。

[问] 谁特么买小米呀:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 在大涨价的背景下, 硅料的价格能轻易下来吗?

[答] 访谈小秘书:

顿牛: 市场预期今年硅料价格会逐步下行, 当然, 这也只是预期。2021年也很少人提前估计到硅料价格能涨那么多。

[问] 马不拉松:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 通威的行业地位? 目前的硅料价格对下游产业影响如何?

[答] 访谈小秘书:

204tian: 通威电池和硅料都是行业第一, 目前硅料利润很高, 下游利润承压, 但我认为是暂时的。

[问] 马不拉松:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说: 通威的行业地位? 目前的硅料价格对下游产业影响如何?

[答] 访谈小秘书:

顿牛: 之前硅料涨价导致的其它环节高价库存还没出清, 组件端还在消化, 价格还会持续一段时间, 下半年应该会回落

[问] 副业也是业:

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说：这么搞下去，隆基今年140亿的利润还能够到吗？谢谢

[答] 访谈小秘书：

学习才是硬道理：您好！个人感觉问题不大，自2022年开年至今，新能源方面的政策颁布速度与频率超过以往，先有工信部新基建万亿新能源计划，再有碳中和推进政策，之后也在说戈壁光伏、建筑减排、新储能、限钢铁这些都是光伏行业发展的重要保障！

[问] 副业也是业：

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说：这么搞下去，隆基今年140亿的利润还能够到吗？谢谢

[答] 访谈小秘书：

204tian：能

[问] 副业也是业：

对 @204tian, @顿牛, @学习才是硬道理 说：这么搞下去，隆基今年140亿的利润还能够到吗？谢谢

[答] 访谈小秘书：

顿牛：有机构已经预期150亿了，整体上机构对2022年光伏行业非常乐观。对机构的定量我只用来评估市场预期，用来定性。

[问] 哦对你我的脚抽筋：

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：2021年12月13日，隆基、连城公告预计2022年关联交易33亿，请问各位老师，这次的关联交易会不会在像2021年那样推迟？

[答] 访谈小秘书：

204tian：不会。这关联交易里面，隆基有30GW硅棒硅片项目去年已经开工，会在今年投产，这也是隆基去年已经推迟了的项目

[问] 哦对你我的脚抽筋：

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：204老师可以预计一下22年连城的营收和利润么？不考虑研发、管理费相对于21年增加的情况

[答] 访谈小秘书：

204tian：拍脑袋40亿+营收，8亿+利润。连城跟隆基预估33亿关联交易，大部分会在今年确认收入，连城去年下半年陆续跟非隆基客户签了20多亿的拉晶硅片设备订单，也应该大部分在今年确认收入，连城参股的拉普拉斯等公司也会因为N型电池在今年业绩大爆发。

[问] 哦对你我的脚抽筋：

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：第一：各位老师如何看待2022年的金刚线环节的供需情况，是否存在美畅、高测、恒星科技成本都大幅下降，供大于求，价格战重新开打的情况？第二：恒星科技在调研纪要中说：22年年底形成4600万公里的产能，一机十五线，全产业链都自己做，利润率能到40%，各位老师认为可信度如何？第三：高测代工硅片切割，是否会对向外出售金刚线造成不利影响，有影响的话，会有多大呢？

[答] 访谈小秘书：

204tian：对金刚线研究不多，我相信龙头美畅，现在金刚线也没有大幅降价的迹象。现在硅料在高位，对金刚线细线化有更高的要求，而细线化有技术难度，细线化也会增加金刚线的需要甚至是价格。高测代工切片，肯定会对自己金刚线和切片机外售有影响。

[问] 空不空道人：

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：1) 组件环节被干成了大宗期

货，隆基今年说转型，不知商业模式上会否进行优化？2) 在对新能源属性的理解上，宁德要做新能源科技集成商，推出的巧克力也是充分利用了新能源的可分割性，华为要做数字能源，阳光要做能源大脑，隆基在系统集成或者智慧能源方面有否布局，会否沦为最大的组件加工厂？3)如何看待后进者直接研发钙钛矿例如宁德、异质结等。

[答] 访谈小秘书：

学习才是硬道理：

(1) 就目前得到的数据，隆基的转型目前集中在产品的多元化以及新能源技术方面开发！(2) 最大的组件加工工厂？现在其实就是！他们也在寻求改变，在我可查到的数据中最能引用的例证就是“氢能源”别人是先说后干，他是先干，然后也不说,,,,,,,,,, (3) 对于钙钛矿个人感觉目前炒作情况大

[问] 空不空道人：

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说：1) 组件环节被干成了大宗期货，隆基今年说转型，不知商业模式上会否进行优化？2) 在对新能源属性的理解上，宁德要做新能源科技集成商，推出的巧克力也是充分利用了新能源的可分割性，华为要做数字能源，阳光要做能源大脑，隆基在系统集成或者智慧能源方面有否布局，会否沦为最大的组件加工厂？3)如何看待后进者直接研发钙钛矿例如宁德、异质结等。

[答] 访谈小秘书：

顿牛：

- 1、近两年光伏产品原材料价格波动大，组件的销售周期在缩短，一些销售合同增加了交货价格根据市价进行商议的条款，组件产品的期货属性在减弱。
- 2、隆基的目标“Solar for Solar”，用光伏能源制造能源生产设备，布局氢能算是迈出了一小步吧，这也是我能理解的愿景。把一件事情加个“智慧”，我总理解不过来。
- 3、在光伏企业能力和视野内的技术，都不用担心被外来者颠覆，真正有能力颠覆光伏行业的技术，一定是当前大家都还没意识到的。

[问] 无风以动:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说: 请问, BIPV项目对硅片尺寸的要求与电站有区别吗? 比如也是大尺寸趋势, 还是存在多样性的需求?

[答] 访谈小秘书:

学习才是硬道理: 个人认为目前保持原状概率大些! 因为现在阶段政策上很多加速推进的大项目所处的环境以及要求其实对于尺寸的要求没有那么严格!

[问] 无风以动:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说: 请问, BIPV项目对硅片尺寸的要求与电站有区别吗? 比如也是大尺寸趋势, 还是存在多样性的需求?

[答] 访谈小秘书:

顿牛: BIPV项目目前的核心要求是效率, 因为面积更有限, 更值钱, 也愿意为效率支付溢价, 隆基的HPBC应该主要就是用于分布式项目。

[问] 无风以动:

对@204tian @顿牛 @学习才是硬道理 说: 请问, BIPV项目对硅片尺寸的要求与电站有区别吗? 比如也是大尺寸趋势, 还是存在多样性的需求?

[答] 访谈小秘书:

204tian: 很多分布式项目更倾向小尺寸组件, 合适高空单人操作, 比如隆基新发布了54型182组件

(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