

雪球访谈

HJT概念持续火热！光伏产业迎来新一轮景气周期
了吗？

2022年06月28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



学习才是硬道理

访谈简介

HJT电池又称HIT或HDT或SHJ，全称为晶体硅异质结太阳能电池。由于其具有工艺流程短、光能转化率高、降本空间大、低温系数、稳定性优等特点，公认的下一代主流电池技术方向。

与此同时几个大厂都在扩产HJT。近期金刚玻璃公告，拟新设控股子公司金刚羿德建设4.8GW高效异质结电池片及组件项目，建设周期为18个月，分两期投建。华晟新能源拟建设三期4.8GW双面微晶异质结智能工厂项目，预计在2023年Q1-Q3分两期完成全部设备搬入和调试投产。

安信证券表示，HJT电池技术具有未来在众多电池片技术中脱颖而出的“杀手铜”。性能方面相较其他电池片技术路线具有更高的光电转换效率，拉低平准化度电成本(LCOE)，使得未来HJT组件在光伏发电系统中接受度更高。

那么，你认为HJT能否带动光伏进入新一轮景气周期呢？哪些公司最具有投资价值？相关基金该如何投资？本期我们邀请到@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：天弘中证光伏A(F011102),华泰柏瑞光伏ETF联接A(F012679),招商中证光伏产业指数A(F011966),嘉实中证光伏产业指数发起式A(F014604),TCL中环(SZ002129),隆基绿能(SH601012),通威股份(SH600438),阳光电源(SZ300274),横店东磁(SZ002056),晶澳科技(SZ002459)

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] 投资小白自力更生:

对[@学习才是硬道理](#)说: HJC的龙头公司有哪些? 有没有这块的基金呀?

[答] 学习才是硬道理:

(1) 隆基绿能, 隆基硅异质结光伏电池(HJT)研发再次取得重大突破, 经德国哈梅林太阳能研究所(ISFH)测试M6全尺寸电池(274.4cm²)光电转换效率达26.50%, 创造了大尺寸单晶硅光伏电池效率新的世界纪录。

(2) 迈为股份公司为光伏异质结(HJT)设备领先者, 具“先发优势”+“整线供应能力”。已实现HJT整线设备供应能力(设备价值量覆盖从PERC领域的25%上升至HJT领域的95%)

(3) 金辰股份公司与德国H2GEMINI(核心成员曾就职于应用材料、梅耶博格、施耐德等)合资设立金辰双子, 技术实力+股权机制行业领先。公司3.8亿定增已顺利发行、加码PECVD设备产能20台/年。2021年底公司HJT用PECVD设备已获晋能产线验证、平均效率已达24.38%; 同时, 2022年3月, 公司首台微晶HJTPECVD设备已发晋能科技验证, 目标量产转换效率25%+。

(4) 捷佳伟创公司在HJT设备领域布局领先, 具备整线覆盖能力, RPD设备提效优势显著、为国内市场独家

[问] 高润诚:

对 [@学习才是硬道理](#) 说: 请问, 以经验角度出发, 隆基扩产的节奏会不会因为稳健而被堵对了技术路线的如晶科快速上产能而侵蚀掉一些市场份额?

[答] 学习才是硬道理:

目前来讲, 产能被堵不会是因为你说的技术问题! 而是其他的问题, 这个问题现在在新能源行业是普遍存在的。然后您说被腐蚀掉一部分市场份额来说, 这是一定的, 因为没有这家, 还有别家, 头部是一个梯队, 可不是唯一性的, 这是客观存在的事实

[问] 命运不堪浮华g3n:

对@学习才是硬道理 说：硅料这块今明年产能价格这块请问您怎么看？光伏长期看是否能跑出一批万亿市值的公司？

[答] 学习才是硬道理：

对于硅料的问题，我以前说过四季度应该会降，但是现在个人感觉充满了不确定性，因为现在的环境问题，需求问题，经济目标问题等等。我倒是对价格充满了期待。然后就是一批亿万市值的公司，个人认为完全不会！环境在这摆着，虽然有政策的扶持，但是能在同一个行业出一个就已经非常不错了！毕竟全球经济预期已经多次下调，我们的经济目标也非常严峻

[问] 玩基idol:

对 @学习才是硬道理 说：请问老师，HJT技术对光伏影响到底有多大？真的可以促使整个行业进入放量阶段吗？

[答] 学习才是硬道理：

有人说是颠覆性技术、有人说是经济拐点的来临，但是按照我自己的投资理念来讲，他还需要时间，需要不断地完善和改进！而所需要花费的时间有多长，赛道、热度等等是否发生变化就很难下定论，而且新事物吸引跟风，等后期能留下的才是枭雄

[问] 我宝儿姐打钱:

对@学习才是硬道理 说：光伏行业您更看好哪家公司

[答] 学习才是硬道理：

隆基，无可挑剔

[问] 破竹1686:

原帖已被作者删除

[答] 学习才是硬道理：

您好，这个问题我没有深入过，可能无法给予您客观的评价

[问] 揖风洗尘：

对 @学习才是硬道理 说：请教下，阳光电源您怎么看呢？最近的走势远远滞后板块，会不会补涨呢？

[答] 学习才是硬道理：

很抱歉，在对整个光伏产业链进行筛选的时候，我就通过多种数据选择了隆基，那个时候的阳光电源~通威股份就被排除了。截止到现在我也没有在对他们有过深入关注

[问] 迅猛龙的美食节：

对 @学习才是硬道理 说：爱康在hjt板块扮演什么角色，是有潜力的公司吗

[答] 学习才是硬道理：

您好，在我看到的券商关于HJT的研报中，有明确提到这个公司，但是我没有深入的研究过！实在无法保证客观公正

[问] 高润诚：

对 @学习才是硬道理 说：请问，以经验角度出发，隆基扩产的节奏会不会因为稳健而被堵对了技术路线的如晶科快速上产能而侵蚀掉一些市场份额？

[答] 学习才是硬道理：

回复@高润诚: 不客气，共同进步//@高润诚:回复@学习才是硬道理:谢谢回答

[问] dyspres：

对 @学习才是硬道理 说：请问，制约HJT发展的成本痛点是什么？第三代钙钛矿技术是只能在HJT上叠层么？

[答] 学习才是硬道理：

钙钛矿技术，是从2009开始发展的，今年3月，普林斯顿工程学院，开发出首个具有商业可行性使用寿命的钙钛矿电池，预计使用寿命可以达到30年左右；

根据上述这份券商关于此项技术的历史沿革分析，目前该技术尚处在持续的开发和试验阶段，那么他的用途广泛度自然就不会很高了，至于以后，我也无法给出观点！

(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