

全球汽车玻璃龙头今年第三季度业绩持续上涨。

10月20日，福耀玻璃发布三季报显示，公司第三季度实现营业收入75.36亿元，同比增长34.34%，实现净利润15.19亿元，同比增长83.77%。公司表示，公司营收增长主要为加大营销力度所致。

福耀玻璃并未过多延展营收和利润的情况，不过公司此前在回复投资者询问时表示，随着新能源汽车对车内空间的需求和新一代车主个性化造型的追求，拥有超大视野的全景天幕已成为车厂产品升级换代的主流需求，公司在天幕领域的全球市场占有率超过60%。

浙江大学国际联合商学院数字经济与金融创新研究中心联席主任、研究员盘和林向贝壳财经记者分析称，福耀玻璃的业绩上涨，除了汽车工业带动，福耀还受益于全球供应链短缺，使得产品价格有所上升。

不过他也提醒称，汽车玻璃行业是成熟行业，福耀玻璃需要在业绩上取得更多突破具有一定挑战性，需要实现多元化来增强企业盈利能力。

下游趋势改变 智能汽车催生智能玻璃需求

放眼前三季度，福耀玻璃实现营业收入204.40亿元，同比增长19.16%，实现净利润39亿元，同比增长50.28%。

对于福耀玻璃业绩持续上涨，北京特亿阳光新能源总裁祁海坤向贝壳财经记者分析称，福耀玻璃作为汽车玻璃的龙头企业，充分受益于汽车行业的发展。尤其是近两年新能源汽车发展迅猛，对于智能玻璃、节能玻璃的需求十分旺盛，可植入芯片的玻璃等细分领域不断得到重视。玻璃作为智能化的载体，也会和新能源汽车同步发展。

另一方面，如今新能源车的发展趋势是车窗的面积越来越大，部分车型甚至将前窗与天窗连为一体，从而导致玻璃用量增加，这些都可能助推福耀玻璃的业绩。

不
过，

公司发展

目前仍然面临部分

挑战。福耀玻璃在半年报中就表示，

下半年，全球经济

不确定因素依然存在，公司要落实预

算管理及全面成本控制

各项措施，消化大宗材料涨价、海运费居高不下等不利因素的影响。

船舶经纪公司克拉克森的数据显示，在全球范围内运输汽车和工业机器的货轮的收入已经飙升至每天约80000美元，是2000年以来的最高价格。

而媒体援引德鲁里航运咨询机构数据显示，当前综合世界集装箱指数为每40英尺集装箱3483.19美元，2019年的平均价格为1420美元。

需要注意的是，福耀玻璃不仅

需要控制海运成本，在盘和林

看来，公司还需要实现多元化生产，增强企业盈利能力。

斥巨资进军光伏玻璃赛道 还能抢下多少市场份额

光伏玻璃，成为福耀玻璃近年来颇为看好的细分领域。

早在2021年1月，福耀玻

璃发布公告称，拟增发不超过1.01亿H股，募集资金

约合33亿元，发行所得募集资金全部用于补充营运资金、开拓光伏玻璃市场等。

今年8月，福耀玻璃再度投资光伏玻璃，斥资3.5亿美元对福耀玻璃伊利诺伊有限公司增加投资，用于投资建设一窑两线（浮法玻璃生产线）、4条太阳能背板玻璃深加工生产线、厂房及配套基础设施项目。

福耀玻璃在回复投资者询问时介绍，福耀玻璃伊利诺伊有限公司有生产光伏组件背板玻璃，年产销量约6万至7万吨，目前该子公司已在筹建第二期背板玻璃生产线，预计产能约7万吨。

截至今年上半年，福耀玻璃2021年的募资在扩大光伏玻璃市场方面已经使用了4914万港元。

行业分析师王赤坤解释称，光伏玻璃是光伏产业的刚需产品，与产业景气度息息相关。如今光伏产业处于新一轮成长阶段，光伏玻璃已经成为增量市场。

但也正是因为如此，光伏玻璃成为大量玻璃公司争夺的赛道。

今年10月12日晚间，洛阳玻璃

公告称，控股子公司与一道新能源科技（衢州）有限公司签订了《光伏玻璃战略合作协议》，双方拟进一步拓展全方位合作。一道新能源向子公司采购2亿平方米光伏玻璃。此次合作协议有望增厚公司收入42亿元，净利润4亿元。

不过盘和林依旧提醒，光伏玻璃的门槛并不高，在整条光伏产业链中也不是关键技术节点，诸如信义光能

、福莱特、彩虹等公司都属于光伏玻璃的龙头企业，其他企业很难从规模上超越。

而如果没有技术壁

垒，规模是最主要的行业壁垒，如今

光伏玻璃市场集中度已经较高，新进入者如何打开局面是个难题。

华泰证券研报就指出，福莱特是全球光伏玻璃龙头，公司通过规模化生产、拓展上游资源、改进技术和自研设备等方式构筑了深厚的成本壁垒。华泰证券认为，在光伏玻璃产能竞争加剧的背景下，产能投放节奏和成本管控是关键。

东亚前海证券研报也显示，2016-2021年光伏玻璃行业全球集中度呈现显著增加的趋势，市场呈现双寡头格局，信义光能和福莱特2021年市占率分别为29%和24%，合计占据半数以上市场份额。

在这种格局之下，福耀玻璃还能抢下多少市场份额，还不好说。

在祁海坤看来，光伏玻璃的价格走势有一定的周期性，它与光伏组件产品的销量息息相关。今年硅料持续涨价，在一定程度上抑制了下游光伏板的需求。

不过预计明年光伏硅料的价格会呈现下降趋势，从而刺激光伏电站的装机需求，带动光伏组件的搭建，而光伏玻璃有望在明年、后年迎来需求量的爆发期。

新京报贝壳财经记者 林子

编辑 陈莉 校对 杨许丽