看中國 VISION TIMES
博文廣識 Business, Culture & Education
香港版 第916期 | 2026年10月20日—10月25日 | 丙午年九月十一至九月十六 | 每週一出版 | www.kanzhongguo.com | www.visiontimes.com | 電子報:e-paper.kanzhongguo.com

美光伏新技術挑戰中國優勢

【看中國記者路克綜合報導】美國企業正利用鈣鈦礦與矽材料結合的疊層太陽能技術，試圖突破傳統光伏電池的效率限制，挑戰中國在全球製造業的主導地位。部份產品已完成示範測試或取得認證，但能否以合理成本實現量產，仍是決定產業格局的關鍵。

ROBERT NICKELSBERG/GETTY IMAGES



美國新澤西州咸美頓鎮，承包商在科爾百貨(Kohl's)的屋頂上安裝1,248塊光伏模組。

美國太陽能產業正把下一輪競爭的重點轉向高效率電池。能源業媒體《PV Tech》10月5日報導，硅谷企業Tandem PV希望藉助鈣鈦礦疊層技術提高發電能力，在中國企業已建立規模與成本優勢的市場中另闢道路。

現有太陽能電池主要依靠硅材料將光能轉爲電力，但單一材料難以吸收陽光中的全部能量。疊層技術在硅電池上結合另一種材料，讓不同層分別利用不同波段的光線，在相同面積下產出更多電力。鈣鈦礦與硅組合因具備較高效率潛力，成爲企業研發的重點。

據《光伏雜誌》報導，Tandem PV公布一款面積約100平方厘米的示範組件，內部測試轉換效率達30.4%。相比之下，目前普遍銷售的硅太陽能板效率約爲22%至24%。如果高效率能保持到大型商用產品，發電商便有機會減少同等發電量所需的土地、支架和安裝設備。不過，30.4%仍屬小型樣品測試成果，不能直接視爲量產組件的性能。公司行政總裁沃頓提出，到2030年將效率提升至約37%的目標，但這只是企業預期，實際能否達成仍待驗證。

Tandem PV在加州弗里蒙特建立示範生產線，今年4月投入運作，並準備向客戶提供全尺寸產品進行付費試用。公司在2025年獲得5,000萬美元融資，8月又取得美國能源部約770萬美元資助，計劃於2028年建設吉瓦級工廠。這些進展顯示企業正由實驗研發轉向市場驗證，但大型工廠尚未落成，訂購意向也不等於實際銷售。沃頓認爲，美國要想在傳統硅太陽能板製造方面重新追趕中國，難度相當大。相比之下，利用新技術實現跨越式發展，可能是更現實的選擇。

參與競爭的不只一家企業。南韓韓華集團旗下Qcells在7月宣布，其鈣鈦礦與硅疊層技術通過德國萊茵TÜV認證，符合相關國際電工委員會及美國UL標準。美國First Solar則探索不同材料組合，研發鈣鈦礦與銅銦鎵硒結合的電池。不同路線均指向更高效率，但量產仍需時間。

美國企業尋求技術突破，背景是中國在全球光伏產業鏈已形成顯著優勢。國際能源署2026年〈能源技術展望〉指出，中國佔全球太陽能供應鏈產能約85%，在光伏硅片製造環節的比重更達95%左右。原料加工、設備、零部件和大規模製造相互配合，使中國廠商得以持續壓低成本，也讓其他國家的企業難以僅靠擴建傳統產線追趕。

因此，美國業者希望不再只比拼每塊電池板的製造價格，而是用更高轉換效率降低整個發電項目的成本。尤其在土地昂貴、電力需求快速增長的地區，發電量較高的組件可能更有吸引力。人工智能數據中心擴張，也使能源開發商更加重視電力供應和土地使用效率。

然而，疊層電池要眞正挑戰成熟的硅產品，仍面臨耐用性和成本的雙重考驗。傳統硅電池通常可提供25至30年的性能保證，Tandem PV計劃爲未來產品提供30年保修，並將年衰減率控制在1%以內。不過，鈣鈦礦材料卻較易受到濕度、高溫及環境變化影響。企業必須通過長期實地運行，證明新型電池的效率不會過快衰減，並讓投資者相信其發電收益足以覆蓋額外成本。Tandem PV準備透過6至12個月的試點運行蒐集數據，供客戶和融資機構評估。

中國企業也在積極研發鈣鈦礦和疊層產品，技術競賽並非美國單方面推進。即使美國企業率先取得某項認證或測試紀錄，也不代表產業主導權立即轉移。未來競爭將取決於誰能把實驗室成果轉化爲穩定、低成本的大規模生產，並在供應鏈和市場交付上建立優勢。

財經簡訊

中國貨衝擊南非工業

【看中國訊】美國提高對華貿易壁壘後，中國製造商加快開拓南非市場。據《自由財經》報導，今年前八個月，中國對南非出口額同比增長29%；過去十年，出口額已增加逾一倍。中國商品佔南非製造業進口總額1/3以上，而南非出口中輸往中國的比重僅約5.9%。



南非 GETTY IMAGES

南非製造業已連續三個季度萎縮，南非工廠今年產能利用率預計只有約76%，電纜、鋼鐵等企業承受低價進口競爭。當局正審查五家企業提出的貿易救濟申請。分析指出，能源成本高、基礎設施落後，及內需疲弱，使南非工業更難抵禦外來競爭。

雙匯遭罰逾億元

【看中國訊】中國肉類加工企業雙匯發展旗下望奎雙匯生產的「豬後鞬肉」，被檢出林可黴素殘留量高達每公斤7,700微克，超過國家食品安全標準限定值37.5倍。企業起初將殘留問題歸因於上游養殖環節。

10月9日，雙匯發展發布公告，公司、控股子公司，及相關高管收到多份〈行政處罰決定書〉，合計罰沒金額約1.29億元人民幣。其中，董事長萬宏偉被罰3,764.62萬元，多名高管分別被罰數百萬元。

雙匯發展隨後發布致歉聲明，表示接受行政處罰，並將全面整改。事件引發網民對食品安全及企業監管的質疑。

社保欠繳最高罰三倍惹爭議

【看中國記者蔡思雲綜合報導】中國將從11月1日起實施全國統一的稅務行政處罰裁量標準，企業欠繳社保經催繳仍不補繳，最高可處欠繳金額三倍罰款。人社部同時提出以大數據尋找尚未參保人員，引發外界對企業負擔、個人收入，及養老金前景的議論。

中國國家稅務總局9月28日發布《全國稅務行政處罰裁量基準（2026年版）》，新規將於11月1日正式施行。

社保欠繳納入全國統一的稅務行政處罰裁量標準後，用人單位不繳或少繳社保費，經責令限期繳納仍拒不補繳的，可按欠繳金額處以一至三倍罰款。消息傳出後，迅速登上微博熱搜。據報導，稅務部門可比對個人所得稅申報、社保繳費及銀行流水等資料，識別少繳、漏繳與未參保的異常情況。

這一消息令不少企業與打工者擔憂。部份網民認為，當前中國經濟低迷，中小企業利潤微薄，若同時面臨補繳欠費和罰款，資金周轉將更加困難。還有人擔心，社保徵繳與稅務資料比對愈來愈緊密，企業過往的欠繳問題可能被重新翻查。有網民直言，部份實體企業本就靠微薄利潤維持經營，嚴格追繳社保可能把最後一點周轉空間也擠掉。

據媒體報導，稅務稽查中已有追繳社保欠費的做法，部份案件可能涉及多年前的繳費紀錄。對於已經停止經營，甚至註銷的企業，歷史欠費及相關責任如何認定，也成為社會關注的問題。不過，最高三倍罰款並非此次才設立，《社會保險法》早有相關規定，新發布的文件主要在全國範圍統一執法裁量尺度。

與此同時，人社部計劃進一步擴大社保覆蓋面。10月10日，人社部副部長李忠在記者會上表示，截至9月底，中國基本養老、失業和工傷保險參保人數分別達10.79億、2.51億和3.27億人。下一步將透過數據尋找尚未參保者，並主動動員他們加入保障體系。

李忠提出，鼓勵靈活就業人員、農民工，及新就業形態勞動者參加職工養老保險。這也引發不少網民反彈。有人質問，收入不穩定、沒有固定工作的人，連日常生活都難以維持，哪裏還有錢繳社保？另有網民認為，當局應先改善就業環境，而不是只把重點放在擴大繳費人數上。

在海外社交平台，還有人將加強徵繳與養老金壓力聯繫起來，質疑社保基金是否面臨更大的收支缺口。中國社科院早年的研究曾對長期養老基金結餘做出警告。

有網民說，年輕人繳納社保，要等數十年後才能領取養老待遇，對屆時制度能否維持感到不安。有人質疑，對失業及收入不穩定群體，應先提供就業與收入支持。不過，網民對政策動機的猜測並非已獲證實的結論，而「數據找人」也不意味著未參保的個人都會受到三倍罰款。

AI投資擠壓產能 電子產品漲價

【看中國訊】人工智能（AI）投資熱潮正從數據中心蔓延至消費市場。大型科技企業加快建設AI服務器及算力設施，晶片、存儲器等零部件需求激增，手機、筆記本電腦等消費電子產品的供應受到擠壓。台灣學者預計，這輪被稱為「AI通脹」的漲價壓力，可能持續至少一至兩年。

據《自由財經》報導，台灣中央大學經濟學系教授吳大任表示，以美國為主的AI基建投資規模龐大，尤其拉動高帶寬存儲器（HBM）需求。由於此類產品售價及利潤較高，製造商傾向調整產能，增加HBM供應，令手機、電腦使用的普通動態隨機存取存儲器（DRAM）更為緊缺。AI熱潮也帶來另一面影響。科技企業擴大硬件採購，帶動台灣出口與外銷訂單屢創新高。這意味著AI需求雖然推高消費電子產品價格，同時也是支撐當地製造業及經濟增長的重要力量。

與此同時，新款手機及電腦逐步加入AI功能，對存儲容量的要求不斷提高，進一步放大供需缺口。吳大任指出，部份DRAM價格已翻倍，相關成本正向終端產品傳導。新工廠從建設、投產，到形成充足供應需要時間，因此缺貨及漲價不容易在短期內緩解。台灣經濟研究院產經資料庫總監劉佩真也認為，壓力可能延續一至兩年。

不過，電子產品漲價未必等同整體物價大幅攀升。台灣中華經濟研究院院長連賢明指出，電子產品在消費者物價指數（CPI）中的權重僅約1.6%，又不是日常反覆購買的商品，因此對居民生活成本的直接衝擊有限。

AI熱潮也存在另一面。吳大任認為，科技巨頭持續擴建基礎設施，需要從AI服務取得足夠收入，才能支撐高額資本支出。若美國受油價和通脹拖累，家庭消費能力下降，AI服務需求可能放緩，企業投資也可能隨之降溫。屆時電子產品的價格壓力或可減輕，但高度依賴AI訂單的台灣出口與經濟增長，也可能失去部份動力。

IMF預測台灣增長逾一成

【看中國李淨瑤綜合報導】國際貨幣基金（IMF）13日公布〈世界經濟展望〉，將台灣2026年經濟增長預測由4月的5.2%大幅上調至10.7%，高居亞太首位。

據中央社報導，IMF預估今年全球經濟增長3.1%。日本為0.7%、南韓3.3%、新加坡5.0%、香港3.8%；印度、印尼及越南分別為7.0%、5.1%和8.4%。美國今年及明年均預估增長2.3%，中國則為4.5%及4.0%。台灣10.7%是全年預測，並非已實現的增幅。

GETTY IMAGES



SEMICON Taiwan 2026展會

IMF同時把台灣今年消費者物價指數（CPI）漲幅預測由1.5%調高至2.0%，失業率預測維持3.4%，經常帳順差佔GDP比率由18.1%升至22.0%。

報告指出，中東戰事推高油價及通脹壓力，人工智能（AI）需求則抵消部份衝擊。

科技出口與資本投入短期內支撐經濟，長期則可能改變生產力結構。台灣與南韓位於AI產業鏈上游，兩者佔全球AI雲端運算硬件貿易的62%；連同馬來西亞、墨西哥及荷蘭，五地佔相關出口近八成。美國與中國佔相關硬件進口近八成。台灣國發會表示，半導體及高科技產業使台灣成為全球AI供應鏈的重要樞紐，將推動「AI新十大建設」和「十三項核心戰略產業」，並協助中小企業提升競爭力，讓增長成果擴及薪資與民生。

美國半導體產業協會全球政策主任拉費洛夫表示，對AI市場持續擴大持樂觀態度。她指出，半導體仍是AI發展的重要基礎，但產業增長也可能受到勞動力限制。美國、台灣，及其他經濟體需要密切合作，並加強彼此溝通。

台灣記憶體廠南亞科12日公布第三季業績，稅後淨利876.27億元新台幣，毛利率85.7%。公司表示，DRAM仍嚴重缺貨，第四季價格可能繼續上漲。相關業績反映AI硬件需求旺盛。

發行：看中國媒體香港有限公司 | 電話：2116-0728 | 傳真：2116-0718 | 電郵：hkeditor@visiontimes.com | 承印：新宇宙國際有限公司
印刷廠地址：沙田火炭坳背灣街27-31號協興工業中心7樓C室 | 全球發行：香港、美國、加拿大、澳洲、新西蘭、歐洲、英國、日本、南韓、秘魯