



# 电力设备及新能源行业周报： 光伏装机持续增长 整县推进 试点公布



2021.09.13-2021.09.17：本周市场整体表现不佳，其中沪深 300 指数下跌 3.14%，报收 4855.94 点，成交额 1.97 万亿元。同期电力设备及新能源行业跌幅 2.21%，报收 12805.63 点，成交额 0.86 万亿元，跑赢沪深 0.93pct。电气设备二级行业中，电气设备表现不佳，跌幅 2.3%，电源设备表现不佳，跌幅 3.22%；三级细分子行业中，风电行业表现突出，涨幅达 18.73%，此外，综合能源设备行业涨幅 2.34%。

### 核心观点

光伏：中国光伏装机持续增长，户用光伏装机景气。9月18日，国家能源局公布1-8月，全国新增光伏装机22.05GW，同比+45.4%。8月光伏装机4.11GW，同比+98.6%；其中户用1.85GW，同比+74.1%。截至2021年8月底，全国累计纳入2021年国家财政补贴规模户用光伏项目装机容量为9.52GW，相比去年同期增加141.14%。据9月14日隆基报价，以170 $\mu$ m硅片报价为例，G1、M6、M10价格分别为5.24/5.34/6.41元/片，相较上期8月19日上涨0.25/0.25/0.3元/片。据9月15日硅业分会统计，国内单晶复投料价格区间在20.6-21.9万元/吨，成交均价小幅上涨至21.38万元/吨，周环比涨幅为0.71%。硅片硅料价格持续走高，下游需求向好。整县推进试点公布，分布式项目将加速推进。国家能源局印发《国家能源局综合司关于公布整县（市、区）屋顶分布式光伏开发试点名单的通知》，报送各试点县相关信息。根据文件申报情况，目前整体试点县数量高于普遍预期，30省共报送试点县（区、市）达676个，约占全国县

级单位的 24%，主要为中东南部分布式发展好的地区，未来整县项目有望迎来高速增长。

风电：8 月月度风电装机增长，中国海上风电平价时间将提前。8 月月度风电装机增长，环比+19.1%，同比+39.2%。9 月 18 日，国家能源局公布 1-8 月，全国新增风电装机 14.63GW，同比+45.71%；其中 8 月月度装机 2.06GW，环比+19.1%，同比+39.2%。经过 7 月增速波动调整，风电装机展现回升态势。IHSMarkit 近期发表的文章《中国海上风电离平价还有多远？》显示，将规定海上资源开发的规模大小、从海上风电项目中分离出互联工程等积极措施进行组合应用，能够有效提早全国范围内的平价上网时间。而在乐观情境下，中国海上风电成本将节约高达 120 元/兆瓦时，从而将全国范围内的海上风电平价时间提早到 2024 年。

工控：固定资产总体投资保持增长，制造业维持良好状态。8 月固定资产投资完成额为 44,380 亿元，1-8 月固定资产投资完成累计额为 346,913 亿元，同比增长 8.9%。2021 年 8 月制造业固定资产投资完成额为 20,821 亿元，1-8 月制造业固定资产投资完成累计额为 142,700 亿元，同比增长 15.7%。2021 年 8 月工业机器人产量为 32,828 台，同比增长 57.4%；1-8 月累计 239,349 台，同比增长 63.9%。8 月金属切削机床产量为 5 万台，同比增长 23.1%；1-8 月总产量 40 万台，同比增长 40.6%。

电力设备：用电量发电量持续增长，电力需求市场可观。8 月全国用电量为 7,607 亿千瓦时，同比增长 3.6%；1-8 月累计用电量为 57,704 亿

千瓦时，同比增长 13.8%。第二产业用电量达 5,068 亿千瓦时，同比增长 9.3%；1-8 月第二产业用电量累计达 36,529 亿千瓦时，同比增长 13.1%。2021 年 8 月全国发电量为 7,383 亿千瓦时，同比增长约 0.20%；1-8 月累计全国发电量为 53,894 亿千瓦时，同比增长约 11.30%。其中，风力与太阳能发电同比增长 7.0%/8.5%。

### 投资建议与投资标的

光伏板块推荐隆基股份(601012, 买入)、通威股份(600438, 买入)、晶澳科技(002459, 买入)、海优新材(688680, 买入)、福斯特(603806, 买入)、中信博(688408, 增持)；风电板块推荐日月股份(603218, 增持)；工控板块关注汇川技术(300124, 未评级)；电力设备板块关注国电南瑞(600406, 未评级)。

### 风险提示

光伏行业增长不及预期；风电行业增长不及预期；工控行业增长不及预期；电力设备行业增长不及预期。

**预览已结束，完整报告链接和二维码如下：**

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_26864](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_26864)

