



电气设备行业周报：整县推进 稳步进行 蔚来发布三元铁锂 标准续航电池包



核心推荐组合：星云股份、晶澳科技、天合光能、中环股份、亚玛顿、天顺风能新能源发电：

光伏：爱康 HJT 招标花落迈为、捷佳，行业异质结扩产节奏有望加速，整线设备厂商将持续强化领先优势；浙江省提升屋顶光伏安装目标比例，有望推动整县开发规模超预期。根据爱康集团公众号信息，其第二批异质结设备迈为股份中标了 600MW 整线采购及 1.8GW 后期采购意向，捷佳伟创中标了 500MW 整线采购及 1.5GW 后期采购意向，设备预计将在十一月份陆续进场，明年年初投产。今年下半年以来，异质结扩产节奏明显加快，众多电池片厂商已与设备厂商达成战略合作或签订采购协议，设备厂商订单将逐步兑现，具备整线交付能力的设备厂商将在技术转型期获得先发优势，不断积累数据与经验，加速技术迭代，有望持续强化领先优势。9 月 22 日，浙江省发改委官网发布关于公开征求《浙江省整县（市、区）推进屋顶分布式光伏开发工作导则》的通知，针对分布式光伏安装比例做了重新设定，均高于国家要求水平。此外，导则针对新建建（构）筑物，设定了不少于 60% 的安装比例要求，并将加速推动 BIPV 的应用，有望推动整县开发规模超预期。建议关注储能产业链，携手宁德储能生态圈标的的星云股份；推荐关注多晶硅料和电池片龙头通威股份；组件龙头隆基股份、晶澳科技；大硅片龙头中环股份、晶盛机电；逆变器龙头阳光电源、锦浪科技、固德威；光伏辅材：福斯特、福莱特；布局新技术路线的爱康科技、迈为股份、捷佳伟创、东方日升、中来股份；光伏电站运营：晶科科技、太阳能、林洋能源。

风电：2021年上半年订单量创历史新高，远景、明阳、金风订单量排名前三。根据伍德麦肯兹统计，2021年上半年，中国风机订单量创历史新高，达到25GW，同比增长超过一倍。前五大风电整机商分别为远景、明阳、金风、中车、三一，合计订单总量占比约为70%。在风机大型化和GW级大基地招标的双重作用下，风机招标价格同比下降17%，进一步提升风电经济性。龙头厂商中，远景能源凭借风电机组与储能设备的双重技术储备，中标了13个可再生能源基地项目，其EN-171/5.0和EN-156/3.3两款机型是2021年上半年最受欢迎的两款机型，订单量分别达到1.9GW、1.7GW。风电板块处于电新板块中估值洼地，随着成长确定性的增长，建议关注风电估值修复的机会，推荐金风科技，明阳智能和业绩高速增长的零部件企业天顺风能、泰胜风能、双一科技、金雷股份、日月股份。

新能源车：蔚来发布三元铁锂标准续航电池包，多氟多和华阳股份、梧桐树资本签订战略合作协议。蔚来发布三元铁锂标准续航电池包（75kwh），为三元+磷酸铁锂电芯混合排布的方式，并采用宁德的CTP技术。该电池包的性能优点包括：低温续航损失相比磷酸铁锂电池降低25%；电量估算误差降至3%以内；中长期电池衰减程度优于磷酸铁锂电池。目前该电池包已正式开放预订，相关车辆将于11月份开始交付。多氟多和华阳股份、梧桐树资本签订战略合作协议，三方围绕六氟磷酸钠、钠离子电池、六氟磷酸锂、VC、FEC、负极材料、研究院等项目开展紧密合作。各方有望充分发挥各种在电解液、钠离子电池、产业资本等方面的优势，在新能源产业链形成合作共赢关系。推荐方面，继续推荐受益于电动化浪潮的优

质标的，宁德时代、璞泰来、亿纬锂能、长远锂科、容百科技、永太科技、天赐材料、当升科技、丰元股份、恩捷股份等。

风险提示：新能源装机需求不及预期，新能源发电政策不及预期，宏观经济不及预期。

关键词: 5G 光伏 新能源 锂电池 风能

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_26943

