



深度*行业*电力设备与新能源行业 9 月第 4 周周报：全国多地限电 中国电气装备集团揭牌



主流车企电动化进程持续加速，有竞争力的车型密集推出，有望刺激全球新能源汽车需求持续高增长，短期“缺芯”不影响电动化大趋势；电池与材料全球供应链加速导入，各环节供需改善，其中电芯、隔膜、锂等环节竞争格局较优。光伏需求潜力较大，未来部分环节供应短板提升后，需求有望充分释放，优选轻资产细分方向以应对产能周期的挑战；逆变器龙头高盈利能力有望持续，HJT 设备国产化与电池产业化快速推进，组件盈利能力有望触底回升，工业硅、胶膜及上游粒子等环节竞争格局较好。风电行业当前处于需求底部，风机大幅跌价接近尾声，大宗原材料处于高位，基本面拐点值得期待；轴承、铸件等零部件环节竞争格局较好，有先发优势的整机企业有望受益于风机大型化趋势。电力设备方面，新能源装机比例的提高要求加快构建以新能源为主体的新型电力系统，“十四五”电网投资结构预计将进一步向特高压、智能化、配电等领域倾斜，相关设备需求景气有望提升，核心供货企业有望显著受益。

本周板块行情：本周电力设备和新能源板块上涨 1.23%，其中发电设备上涨 5%，核电板块上涨 4.38%，光伏板块上涨 4.22%，风电板块下跌 0.8%，工控自动化下跌 1.46%，新能源汽车指数下跌 1.57%，锂电池指数下跌 2.81%。

本周行业重点信息：新能源汽车：国务院国资委党委委员、副主任谭作钧在第四届中国企业论坛上表示要将新能源汽车等产业作为新经济增长点；大众汽车集团（中国）宣布将投资超过 1.4 亿欧元在安徽合肥设立电

池系统工厂，该工厂将于 2023 年下半年投产，每年为大众安徽 MEB 工厂生产的纯电动车型提供超过 15 万组电池系统。新能源发电：国家能源局发布《关于能源领域深化“放管服”改革优化营商环境的实施意见（征求意见稿）》，拟支持煤炭等企业利用现有资源建设清洁能源发电项目；浙江省发改委就《浙江省整县（市、区）推进屋顶分布式光伏开发工作导则》公开征求意见：原则上各试点县（市、区）新增光伏装机规模不少于 10 万千瓦。电改电网：中国电气装备集团有限公司正式成立，并与上海签约；云南省发改委表示将继续密切关注市场反应，对能耗双控进行总体动态优化，既坚决完成能耗双控目标，又切实平衡好各方面的关系；广东部分地区、安徽全省、浙江全省开启新一轮限电。

本周公司重点信息：天顺风能：公司将在乾安县启动新能源装备制造和风力发电项目，新能源装备制造主要从事风机叶片加工，年生产规模为 450 套/90m 叶型叶片，总投资约 5 亿元。正泰电器：公司控股子公司正泰安能就推进整县屋顶分布式光伏开发试点工作与多地相关政府部门签署了合作框架协议，共同推进居民屋顶分布式光伏电站项目开发，涉及签约装机容量合计约 1,556.70MW。特变电工：公司控子公司与双良硅材料公司签署《多晶硅战略合作买卖协议书》，双良硅材料公司将于 2022 年 1 月至 2026 年 12 月期间向新特能源公司采购原生多晶硅 82,200 吨，协议总金额预计约人民币 154.58 亿元。

风险提示：疫情影响超预期；投资增速下滑；政策不达预期；价格竞

争超预期；原材料价格波动。

关键词: 光伏 新能源 新能源汽车 核电 特高压 疫情 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_27067

