



电气设备行业周报：关注新 能源及电网建设高景气环节



投资要点:

行情回顾：申万电气设备行业上周上涨 0.12%，跑输沪深 300 指数 0.23 个百分点，在申万 28 个行业中排名第 7 名。电气设备板块周涨幅前三个股分别为珈伟新能、科泰电源和新风光，三家公司涨幅分别达 30.87%、20.83%和 18.36%。估值方面，截至 9 月 30 日，申万电气设备板块 PETTM 为 58.87 倍，处于近五年 87.45%和近十年 85.52%分位。

电气设备行业周观点：在日益趋严的减碳背景下，新能源的重要地位愈加凸显，“十四五”期间全国的电力结构将加速向绿电低碳转型，提升可再生能源利用比例。建议关注受益于硅料价格维持高位的通威股份（600438）、大全能源（688303）；受益于规模提升和绿电溢价的新能源运营商太阳能（000591）、京运通（601908）、节能风电（601016）；受益于海上风电抢装潮的风电整机运达股份（300772）、金风科技（002202）、明阳智能（601615）；受益于能源结构转型的中国广核（003816）和中国核电（601985）；伴随着电网公司加快电网建设，有望受益于电网设备需求快速释放的电网设备龙头特变电工（600089）和许继电气（000400）等企业。

风险提示：宏观经济波动影响下游需求；产业链价格大幅上涨；行业竞争加剧等风险；用电需求不及预期；新能源发电建设不及预期等风险。

关键词: 新能源 核电

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_27370

