



电新行业周报：光伏原料行业 有望不受能耗双控限制 锂电 产业链排产持续提升



新增可再生能源和原料用能不纳入能源消费总量控制，光伏原料行业有望不受能耗双控限制。12月8日至10日，中央经济工作会议在北京举行，会议指出在新能源安全可靠的替代基础上，实现传统能源逐步退出，立足以煤为主的基本国情，抓好煤炭清洁高效利用，增加新能源消纳能力，推动煤炭和新能源优化组合，狠抓绿色低碳技术攻关，加快形成减污降碳的激励约束机制，防止简单层层分解。将新增可再生能源和原料用能不纳入能源消费总量控制，创造条件尽早实现能耗“双控”向碳排放总量和强度“双控”转变。

此政策有望促进绿电价格及消费总量迎来较大幅度提升，光伏原料行业将有望不受能源“双控”限制，光伏行业将充分受益。推荐迈为股份(300751.SZ)、天合光能(688599.SH)、中环股份(002129.SZ)、晶澳科技(002459.SZ)、隆基股份(601012.SH)、中信博(688408.SH)、固德威(688390.SH)、金博股份(688598.SH)、阳光电源(300274.SZ)、通威股份(600438.SH)、晶盛机电(300316.SZ)、福莱特(601865.SH)、福斯特(603806.SH)、爱旭股份(600732.SH)、捷佳伟创(300724.SZ)。

11月国内电车销量环比提升，锂电产业链排产持续提升。据中汽协数据，11月我国新能源汽车产销量分别达到45.7万辆和45.0万辆，同比增长127.8%和121.1%，环比分别增长15.1%和17.3%。国内电车销量持续提升，预计全年超330万辆。据中国动力电池产业创新联盟数据，11月我国动力电池装机20.8GWh，同比上升96.2%，环比上升35.1%。其中三

元电池装机 9.2GWh，环比上升 32.5%；磷酸铁锂电池装机 11.6GWh，环比增长 37.2%。电车销量持续旺盛带动动力电池出货快速增长。据鑫椤锂电消息，12 月锂电产业链排产环比有小幅增长，并且四大材料价格均有望小幅提升，锂电产业链供需高景气有望持续。推荐宁德时代(300750.SZ)、亿纬锂能(300014.SZ)、科达利(002850.SZ)、容百科技(688005.SH)、天赐材料(002709.SZ)、中科电气(300035.SZ)、欣旺达(300207.SZ)、嘉元科技(688388.SH)、恩捷股份(002812.SZ)、鹏辉能源(300438.SZ)。

老旧机组升级改造退役政策落地，看好十四五陆风装机需求。国家能源局发布《风电场改造升级和退役管理办法》征求意见，鼓励并网运行超过 15 年的风电场开展改造升级和退役。其中改造项目原生命周期补贴电量及补贴电价保持不变。风电场升级改造有望带来对陆上风机及零部件增量需求，叠加陆上风电项目经济性不断显现，看好十四五期间陆上风电装机需求。推荐天顺风能(002531.SZ)、明阳智能(601615.SH)、日月股份(603218.SH)、中材科技(002080.SZ)、东方电缆(603606.SH)、金风科技(002202.SZ)。

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_31122

