



电气设备行业周报：关注氢能和光伏辅材环节



行情回顾：申万电力设备行业上周下跌 1.38%，跑赢沪深 300 指数 0.61 个百分点，在申万 31 个行业中排名第 21 名。电力设备板块周涨幅前三个股分别为风范股份、赛摩智能和顺钠股份，三家公司涨幅分别达 60.93%、49.83%和 47.28%。估值方面，截至 2021 年 12 月 17 日，电力设备板块 PETTM 为 55.41 倍，电力设备板块 PBTTM 为 7.14 倍。

电力设备行业周观点：近一周，多晶硅价格继续下降，硅片、电池片价格均有所下降，产业链中下游的成本压力将继续改善，有利于推动行业整体开工率提升。12 月 15 日，中国光伏行业协会名誉理事长王勃华在 2021 年中国光伏行业年度大会上预测，2022 年装机在国内巨大光伏发电项目储备量推动下，可能增至 75GW 以上。相比于 2021 年的装机量，该预测意味着明年国内光伏新增装机量将增长 36%-66%。近日，工信部印发的《“十四五”工业绿色发展规划》提出，提升清洁能源消费比重，鼓励氢能等替代能源在钢铁、水泥、化工等行业的应用，氢能产业正不断获得国家政策的扶持。建议关注隆基股份（601012）；通威股份（600438）；阳光电源（300274）；福莱特（601865）；福斯特（603806）；太阳能（000591）；美锦能源（000723）。

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：5G 光伏 新能源

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_31529

