



光伏行业周报：光伏玻璃产能限制放开 大全能源科创板上市



本周行情

整体：本周，沪深 300 下跌 0.11%，申万一级 28 个行业中的 12 个上涨，电气设备行业上涨 5.61%，在申万一级行业中排名第 3，Wind 光伏指数上涨 9.04%。

个股：光伏行业（Wind 光伏指数成分股）中 53 只个股实现正收益，其中，锦浪科技以 27.88% 的涨幅领涨，露笑科技以 -4.90% 的跌幅领跌。

估值：截至 2021 年 7 月 25 日，光伏行业（Wind 光伏指数）的 PE (TTM) 为 58.49，电气设备行业（申万一级）的市盈率为 51.96。

价格跟踪

本周产业链价格稳中有降：

单晶硅料价格小幅下跌；

单晶硅片价格持稳，多晶硅片价格下跌；

单晶电池片价格下跌，多晶价格持稳；

组件价格持稳。

行业动态

陕西延安启动 2021 风、光项目申报

大全新能源登陆科创板，成为第 7 家市值破千亿的光伏企业？光伏压延

玻璃产能置换限制放开，未来供需或渐趋宽松投资建议

本周多晶硅价格延续缓跌走势，其中单晶复投料、单晶致密料、单晶菜花料成交均价跌幅都在 1%左右，一线大厂复投料订单的主流成交价在 21 万元/吨。根据下半年全球 100GW 装机预期推算，国内硅片需求量约 120GW，对应硅料需求约 35 万吨，而下半年国内多晶硅产量预计在 25 万吨左右，仍有 10 万吨左右缺口需要通过进口和下游各环节积压库存补充，因此预计下半年硅料供需依旧维持紧平衡格局。工信部近期发布修订后的《水泥玻璃行业产能置换实施办法》，放开光伏压延玻璃产能置换限制，该政策的实施将有利于维护光伏玻璃供给的稳定，并促进产能集中度进一步提高。看好利润有望修复的垂直一体化组件龙头及受益于海外市场占比提升的逆变器龙头企业：隆基股份、晶澳科技、阳光电源、锦浪科技。

风险提示

新能源消纳不及预期；新增装机量不及预期；产业链价格波动风险；十四五新能源规划落地不及预期。

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_32726

