



# 新能源板块行业信息点评： 7 月户用光伏装机维持高 景气



硅片电池片价格涨势延续,组件价格承压。据 PVInfoLink 公众号数据,多晶硅致密料 203 元/kg, 本周价格持稳;多晶硅片涨 0.15 元/片,单晶硅片 158/166/182/210mm 分别涨 0.14/0.225/0.10/0.17 元/片;多晶电池片本周涨 4.4 分/W 至 0.761 元/W,单晶电池片 158/166/182/210mm 分别涨 3/3/2/1 分/W 至 1.12/1.02/1.03/1.00 元/W;本周组件价格整体持稳;2.0/3.2mm 光伏玻璃本周价格持稳。

随着终端需求的回暖,硅片和电池片等供应链中游环节近期均上调了价格,我们预计组件价格亦将小幅上涨。但今年以来光伏产业链价格已经有较大涨幅,终端的承受能力有限,成本的上扬将会使得组件环节价格承压。

国内光伏风电装机量稳步提升。8月17日,国家能源局发布1-7月份全国电力工业统计数据。1-7月国内光伏累计新增装机17.94GW,同比增37%;7月国内光伏新增装机4.93GW,同比增68%,环比增59%,可见终端需求开始复苏。

1-7月国内风电累计新增装机12.57GW,同比增47%;7月国内风电新增装机1.73GW,同比降23%,环比降43%,1-7月光伏累计平均利用小时数为780小时,同比增3小时;1-7月风电累计平均利用小时数为1371小时,同比增98小时,风电光伏利用率均有提升。

7月户用光伏装机同比高增,维持高景气。8月19日,国家能源局发布了7月户用光伏项目信息。7月国内户用光伏装机1.76GW,同比增98%,

环比增 2%，单月装机呈逐月上升趋势，保持高景气。1-7 月全国累计户用光伏装机 7.66GW，同比增 161%，其中前 7 月山东、河北、河南累计户用装机位列前三，分别为 3.1/1.93/1.16GW，同比增 150%/216%/204%。在“整县推进”的政策下，我们预计户用光伏装机量将会得到快速增长。

投资建议。1) 战略性标的：我们认为全球碳减排为大势所趋，光伏等新能源进入平价时代后，具备长期成长性，我们建议重点关注细分环节的龙头标的，如隆基股份、阳光电源、通威股份；2) 高景气环节：建议关注出口替代、户用高景气的逆变器环节，如固德威、上能电气等；3) 22 年上游成本下降而受益的环节，建议关注一体化组件企业：晶澳科技、天合光能。

风险提示。行业政策不确定性风险，上游原材料大幅波动风险，技术路线变化风险。

关键词: 4G 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\\_34498](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_34498)

