



新能源行业周报：下半年 建议关注涨价行情和政策 利好板块



本周个股表现分化，下半年建议关注涨价行情

本周板块个股表现分化，中报业绩较好的个股整体表现较好。其中组件二季度盈利情况好于预期，根据我们测算，晶澳科技一/二季度组件单位净利约为 0.011/0.078 元/W，天合光能一/二季度组件单位净利约为 0.040/0.059 元/W。二季度整体硅料/硅片/电池/组件价格环比分别上涨 76.5%/28.4%/7.9%/3.5%，对于组件厂商，原材料价格压力较大，龙头企业盈利表现超预期。下半年需求持续向好，部分环节供给仍然偏紧，建议关注产品涨价行情。从供给来看，胶膜和玻璃涨价概率较大。从涨价幅度来看，玻璃价格目前在历史底部，上涨空间较大。胶膜由于供给紧缺、原材料价格上涨，下半年价格可能上涨。硅料下半年供给继续偏紧，预计价格将维持高位。

储能+整县推进持续推进，政策是主旋律之一随着整县推进陆续审批，预计下半年将有第一批项目将在年内并网。

同时储能政策有望持续推进，储能行业有望在明年迎来爆发式增长，下半年政策利好板块是投资的方向之一。根据我们测算，假设党政机关屋顶安装光伏发电占总面积比例不低于 50%，学校、医院、村委等公共建筑屋顶不低于 40%，工商业屋顶低于 30%，农村居民屋顶不低于 20%，试点推广至全国后约有 719GW 潜在装机容量。随着政策的有序推进，预计国内装机将得到有效保障。

投资建议

当前时点，建议关注三条主线：1) 中短期政策利好的个股，如整县推进相关的正泰电器、天合光能、阳光电源等；2) 储能政策相关的林洋能源、派能科技、德业股份等；3) 下半年受益于涨价行情，盈利改善的个股海优新材、福斯特、福莱特等。

风险提示

行业装机不及预期、疫情加剧全球经济受到严重影响等。

关键词: 光伏 涨价 疫情

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_34689

