



电力设备及新能源行业周报： 光伏多环节价格持续上调 下 游需求再度验证



2021.08.23-2021.08.27：本周市场整体表现良好，其中沪深 300 指数上涨 1.21%，报收 4827.04 点，成交额 1.92 万亿元。同期电力设备及新能源行业涨幅 7.25%，报收 13057.71 点，成交额 0.81 万亿元，跑赢沪深 6.04pct。

核心观点

光伏：光伏主链产品价格持续上调，叠加部分辅材价格呈现上调迹象，下游需求再度印证。根据硅业分会数据，本周硅料价格持续小幅上调，以国内单晶复投料为例，本周成交均价上涨至 20.91 万元/吨，周环比上涨 1.60%。据 PVinfoLink 数据统计，硅片、电池片、组件等环节也存在不同幅度价格上调，以 182 系类产品为例，单晶硅片（182mm/175 μ m）均价为 0.836 美元/片和 6.110 元/片，国内外市场价格分别较上周上涨 3.1%和 3.6%；单晶 PERC 电池片（182mm/22.5%+）国外市场价格由 0.141 美元/W 上涨至 0.143 美元/W，国内市场价格由 1.030 元/W 上涨至 1.050 元/W；单面单晶组件（182mm）国内均价上涨至 1.79 元/W，较上周涨幅 1.1%。据 Solarzoom 数据统计，部分 3.2mm 的光伏玻璃价格已有上涨趋势，部分厂商玻璃价格上涨至 23-25 元/m²；焊带方面，本周相较于上周略有小涨，多主栅用焊带价格小幅上调至 100 元/m²左右。产业链多点价格上涨，光伏下游需求获得印证。CEA 最新预测报告显示，2021 年全球预计组件与电池产能将分别达到 400GW 和 325GW。8 月 27 日，财政部下达 890 亿元可再生能源补贴预算，支持光伏等可再生能源发电。

风电：内蒙古 2021 年风电建设方案发布，集中式风电项目规模达 6.2GW。8 月 27 日，内蒙古发布《关于 2021 年风电、光伏发电开发建设有关事项的通知》。《通知》明确，2021 年内蒙古计划新安排集中式风电项目 6.2GW，其中蒙西地区 4.4GW，蒙东地区 1.8GW。参照中电联《2021 年上半年全国电力供需形势分析预测报告》中数据测算，2021 年全国风电装机有望接近 50GW，内蒙古单省风电建设占比将超 13%。

工控：制造业固定资产维持较高水平，OEM 需求景气。根据国家统计局数据显示，2021 年 7 月固定资产投资完成额为 46,633 亿元，1-7 月固定资产投资完成额累计值为 302,533 亿元，同比增长 10.3%，增速环比下降 2.3 个百分点。2021 年 7 月制造业固定资产投资完成额为 21,368 亿元，1-7 月累计额为 121,879 亿元，同比增长 17.3%，增速环比下降 1.9 个百分点。根据 MIRDATABANK 数据显示，2021H1OEM 市场规模 649 亿，2021 年下半年 OEM 自动化市场新兴行业将保持增长态势，预计 2021 年 OEM 市场规模约 1136 亿元。

电力设备：1-7 月电力交易量走高，电力市场需求活跃度体现。1-7 月，全国各电力交易中心累计组织完成市场交易电量 20599 亿千瓦时，同比增长 35.3%。其中省内交易量（仅中长期）合计为 16676.8 亿千瓦时，细分种类而言，其中电力直接交易 15352.9 亿千瓦时、发电权交易 1199.1 亿千瓦时、抽水蓄能交易 72.5 亿千瓦时、余下交易 52.4 亿千瓦时。省间交易电量（中长期和现货）合计为 3922.2 亿千瓦时，其中省间电力直接交

易 1049.3 亿千瓦时、省间外送交易 2796.8 亿千瓦时、发电权交易 76.2 亿千瓦时。

投资建议与投资标的

光伏板块推荐隆基股份(601012, 买入)、通威股份(600438, 买入)、晶澳科技(002459, 买入)、海优新材(688680, 买入)、福斯特(603806, 买入)、中信博(688408, 增持); 风电板块推荐日月股份(603218, 增持); 工控板块关注汇川技术(300124, 未评级); 电力设备板块关注国电南瑞(600406, 未评级)。

风险提示

光伏行业增长不及预期; 风电行业增长不及预期; 工控行业增长不及预期; 电力设备行业增长不及预期。

关键词: 4G 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_34800

