



电力设备与新能源行业 1 月第 1 周周报：2022 年新能源汽车 财政补贴政策印发



电动化浪潮延续,新能源汽车全球景气度持续向上,国内电池与材料企业加速导入全球供应链,部分环节供需有望改善,电芯、隔膜等环节竞争格局较优,新技术推动产业链升级。光伏产业链进入降价通道,需求有望充分释放,优选轻资产细分方向以应对产能周期的挑战,HJT 设备国产化与电池产业化全面推进;风电景气拐点提前,海上风电需求或加速兑现,大宗原材料价格松动有望增厚中游制造业利润。电力设备方面,新能源装机比例的提高要求加快构建以新能源为主体的新型电力系统,“十四五”电网投资结构预计将进一步向特高压、智能化、配电等领域倾斜,相关设备需求景气有望提升,核心供货企业有望显著受益。维持行业强于大市评级。

本周板块行情:本周电力设备和新能源板块上涨 3.40%,其中核电板块上涨 1.37%,新能源汽车指数上涨 2.23%,光伏板块上涨 7.68%,风电板块上涨 0.40%,锂电池指数上涨 3.82%,发电设备上涨 6.03%,输变电设备上涨 0.92%。

本周行业重点信息:新能源汽车:财政部发布《关于 2022 年新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》,2022 年新能源汽车补贴标准在 2021 年基础上退坡 30%。2022 年新能源汽车购置补贴政策于 2022 年 12 月 31 日终止,2022 年 12 月 31 日之后上牌的车辆不再给予补贴。新能源发电:国资委发布《关于推进中央企业高质量发展做好碳达峰碳中和工作的指导意见》,提出到 2025 年中央企业可再生能源发电装机比重达到 50%以上。智汇光伏:2021 年全国新增并网装机量将达到 60GW,其中 12 月并网量将超过

25GW,包括 4GW 以上户用光伏、2GW 以上分布式光伏和 18GW 以上地面电站。电力设备:南方电网对股权结构进行调整,国务院国资委成为新增股东,持股 51%。同时,国家电网退出股东行列。

本周公司重点信息:宁德时代:①公司拟通过全资子公司四川时代在四川宜宾投建动力电池宜宾制造基地七至十期项目,总投资不超过 240 亿元;②公司与浙江远景签订协议,公司将在 2022-2026 年期间向浙江远景供应不低于 57GWh 动力电池产品。璞泰来:公司控股子公司东阳光氟树脂拟在广东省乳源县新建 2 万吨/年 PVDF 与 4.5 万吨/年 R142b 项目,计划总投资约 14 亿元。东方日升:公司拟投资固阳金山工业园区源网荷储一体化示范项目(二期),项目包括制造板块:年产 20 万吨金属硅+15 万吨高纯硅+10GWN 型高效拉晶+3GW 组件;发电板块:3.5GW 光伏电站项目+1.6GW 风电电站项目+储能项目。总投资初步预计为 446.50 亿元。天赐材料:公司拟通过设立全资子公司投资 8.20 亿元建设“年产 20 万吨锂电池电解液项目”。大金重工:公司非公开发行股票募资不超过 51.00 亿元,用于辽宁阜新彰武西六家子 250MW 风电场项目、蓬莱基地产线升级及研发中心建设项目、烟台风电有限公司叶片生产基地项目、阜新基地技改项目和补充流动资金。隆基股份:公司可转换债券正式发行,总金额为 70 亿元,初始转股价格为 82.65 元/股。欣旺达:公司第三期员工持股计划拟向不超过 1250 名员工受让总金额上限为 4.00 亿元股票。

风险提示:限电限产强度与持续时间超预期;疫情影响超预期;投资增速

下滑;政策不达预期;价格竞争超预期;原材料价格波动。

关键词: 4G 5G 光伏 新能源 新能源汽车 核电 特高压 疫情 锂电池

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_35632

