



新能源行业动态分析：能源局： 深入推进能源领域“放管服” 改革 着力培育和激发市场主 体活力



报告摘要

上周大盘指数录得上涨，香港恒生指数上涨 3.79%，恒生综指上涨 3.83%，恒生中国企业指数上涨 3.93%。万得港股新能源概念股指数上涨 1.26%，总体跑输大盘，表现在十三个板块中可排倒数第四。从 PE(TTM) 对比情况来看，万得港股新能源概念股指数估值较高，可排第四位，仅低于恒生医疗保健指数、恒生非必需性消费业指数、恒生资讯科技业指数。

能源局：深化能源领域“放管服”改革，着力培育和激发市场主体活力。国家能源局印发《关于能源领域深化“放管服”改革优化营商环境实施意见的通知》。放管服，即简政放权、放管结合、优化服务的简称。《意见》提出，持续深化行政审批制度改革，切实加强能源领域科学监管，推进政务服务标准化规范化便利化，优化营商环境培育和激发市场主体活力，创新推动能源低碳转型。其中行政审批制度改革包括能源领域“证照分离”改革全覆盖，优化涉企审批服务，推行行政许可告知承诺制并且加大简政放权改革试点力度。我们认为《意见》有效简化了能源领域特别是新能源方面的项目核准手续，完善了多能互补项目一体化规划，推动分布式发电市场化交易，推动传统火电企业低碳转型，促进新能源加速发展。继续推荐新能源运营商龙源电力 916.HK 及中广核新能源 1811.HK。

核心观点

光伏产业链：上周港股美股 A 股光伏产业链股价上涨，港股光伏产业链板块升 1.9%，美股光伏产业链板块上涨 3.2%。我们认为主要是组件端

价格回调后，需求部分提升，组件环节排产率提升，市场预期产业链需求回暖。我们仍然维持推荐光伏产业链目前利润率最高环节多晶硅料的企业新特能源 (1799.HK)。

风电产业链：上周金风科技 (2208.HK) 上涨 1.45%。2021 年是海上风电国补的最后一年，多地明确海上风电规划，山东、广东和江苏省的“十四五”海上风电发展目标分别为 1000 万千瓦、1800 万千瓦和 1500 万千瓦。建议投资者关注相关投资机会。

新能源电场运营：上周港股的新能源运营商板块上涨 2.8%。其中，中广核新能源 (1811.HK) 上涨 2.71%，华润电力 (836.HK) 上涨 1.72%，中国电力 (2380.HK) 上涨 0.70%，龙源电力 (916.HK) 上涨 6.96%，新天绿色能源 (956.HK) 下跌 2.44%，大唐新能源 (1798.HK) 上涨 7.23%。近日能源局印发《关于能源领域深化“放管服”

改革优化营商环境实施意见的通知》有效简化了能源领域特别是新能源方面的项目核准手续。能源局局长章建华近日发表文章，十四五期间可再生能源将实现高质量跃升发展，继续推荐新能源运营商龙源电力 (916.HK)、中广核新能源 (1811.HK)、大唐新能源 (1798.HK)。

电池及储能：上周 A 股电池及储能涨势较好，上涨 6.1%。其中宁德时代 (300750.SZ) 上涨 6.95%，亿纬锂能 (300014.SZ) 上涨 6.46%，当升科技 (300073.SZ) 上涨 5.69%。

2021 年电池销量数据公布，2021 年 12 月，我国动力电池销量共计 35.5GWh，同比增长 190.5%。2021 年全年，动力电池销量 186.0GWh，同比累计增长 182.3%。其中三元电池累计销量 79.6GWh，同比累计增长 128.9%；磷酸铁锂销量 106.0GWh，同比累计增长 245%。当升科技 (300073.SZ) 预告业绩盈喜，预计 2021 年盈利 10 亿-10.5 亿元，同比增长 159%-172%。建议投资者关注相关投资机会。

投资建议

光伏产业链：新特能源 1799.HK；风电产业链：金风科技 2208.HK；向新能源运营商转型的华润电力 836.HK、新能源电场运营商龙源电力 916.HK、中广核新能源 1811.HK；电池及储能：国轩高科 002074.SZ

风险提示

新能源新增装机不及预期；疫情反复，大宗商品涨价，物流成本上升，产业链上下游产能不匹配。

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_36269

