



深度*行业*电力设备与新能源行业 1 月第 4 周周报： 2021 年全国新增光伏装机 53GW



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、TOPCon 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，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，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下跌 2.90%，其中工控自动化上涨 0.06%，发电设备下跌 1.00%，风电板块下跌 1.82%，光伏板块下跌 2.97%，新能源汽车指数下跌 3.65%，锂电池指数下跌 4.62%，核电板块下跌 5.43%。

本周行业重点信息：新能源汽车：GGII：2021 年中国动力电池出货量 220GWh，同比增长 175%。工信部：2022 年要尽早研究明确新能源汽车车购税优惠延续等支持政策，完善积分管理要求，稳定市场预期。加快充换电基础设施建设。新能源发电：国家能源局：2021 年国内光伏新增装机量约 53GW，其中分布式光伏新增约 29GW，占比达到 55%。新增分布式光伏中，户用光伏新增 21.50GW。国家发改委：2022 年加快推进以沙漠、戈壁、荒漠化地区为重点的大型风电光伏基地项目建设。PVInfoLink：

2021 全球组件出货 TOP10: 隆基、天合/晶澳、晶科、阿特斯、东方日升、韩华 Qcells、FirstSolar、尚德 (无锡+常州) 和正泰。

本周公司重点信息: 2021 年业绩预告: 迈为股份 (预计盈利 5.80-6.80 亿元, 同比增长 47.05%-72.40%)、中科电气 (预计盈利 3.44-3.93 亿元, 同比增长 110.00%-140.00%)、当升科技 (预计盈利 10.00-10.50 亿元, 同比增长 159.81%-172.80%)、天合光能 (预计盈利 17.20-20.50 亿元, 同比增长 39.92%-66.76%)、新宙邦 (预计盈利 13.07 亿元, 同比增长 152.39%)、天赐材料 (预计盈利 21.00-23.00 亿元, 同比增长 294.09%-331.62%)、英杰电气 (预计盈利 1.52-1.83 亿元, 同比增长 44.98%-74.93%)、多氟多 (预计盈利 12.20-12.30 亿元, 同比增长 2,429.70%-2,635.37%)、金博股份 (预计盈利 4.90-5.06 亿元, 同比增长 190.67%-200.16%)、海力风电 (预计盈利 10.46-12.31 亿元, 同比增长 70%-100%)。德方纳米: 公司拟建设“年产 2 万吨补锂剂项目”, 总投资额约为 20 亿元。恩捷股份: 公司控股子公司上海恩捷与中创新航签订保供协议, 2022 年上海恩捷向中创新航供应不超过 25 亿元锂电池隔膜, 中创新航支付 1 亿元预付款。海优新材:

公司拟投资 2 亿元, 生产年产能配套 5-10GW 光伏组件的光伏封装胶膜。

华友钴业: 公司拟对华友浦项、浦华公司增资 8.67 亿元、6.55 亿元, 以开展 NCM 或 NCMA 形式的 N8X 正极材料、前驱体及/或其他正极材料、

前驱体主要设备及配套设备的增设项目。双良节能：公司全资子公司双良硅材料与通威太阳能签订《硅片采购框架合同》，2022-2024 年通威太阳能预计向双良硅材料采购单晶硅片 10.48 亿片，销售金额为 63.05 亿元。

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：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_36667

