



电力电气设备、公用事业： 光伏助力稳增长 板块情绪改善



行业近况

上周 (2.14-2.18) 市场情绪修复, 光伏产业链普涨 (沪深 300:

+1.1%/HSCEI: -2.8%/光伏产业指数: +5.0%)。锦浪科技、海优新材、晶澳科技收涨 16.9%、14.4%、12.0%。其余收涨 0.8% (信义能源) ~收涨 10.7% (美畅股份)。

评论

光伏产业链价格: 硅料、电池微涨, 硅片组件及辅材报价持平 1) 硅料价格继续上涨: 根据 Solarzoom, 上周单晶硅料报价环比上涨 2 元/千克至 247 元/千克。根据硅业协会, 国内单晶复投料/致密料成交均价环比分别上涨 0.1/0.2%分别至 243/241 元/千克。2 月硅料需求增量相对大于供给增量, 支撑硅料价格继续持稳微涨。2) 硅片报价持平: 市场报价方面, 本周单晶 166/182/210 硅片市场报价分别持平于 5.35/6.46/8.55 元/片。3) 电池报价上涨: 市场报价方面, 单晶 166/182/210 电池片报价均上涨 0.01 元/瓦分别至 1.10/1.13/1.13 元/瓦。4) 组件报价持平: 单晶单面/双面组件报价持平于 1.85/1.87 元/瓦。5) 玻璃报价持平: 根据卓创, 3.2mm/2.0mm 镀膜主流均价分别为 25/19.2 元/平方米, 环比持平。6) 银浆、胶膜报价持平: 正银/背银报价 (含税) 分别持平于 5335/3223 元/千克, EVA 胶膜报价持平于 13.5 元/平米。

估值与建议

我们看好双碳目标下国内光伏装机加速，海外电价上调带来光伏需求超预期可能，推荐：1) 辅材细分赛道龙头阳光电源、锦浪科技、固德威、禾迈股份、福斯特、海优新材、金博股份；2) 国内户用光伏龙头正泰电器；3) 今年盈利高弹性的组件环节天合光能、晶科能源、晶澳科技、隆基股份。

风险

海外光伏需求不及预期，原材料成本涨幅超预期。

关键词：光伏

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_37371

