



# 光伏行业周报：两部委发文 鼓励光伏建设 印度上调光 伏产品关税



## 本周行情

整体：本周，沪深 300 涨跌幅 0.82%，申万一级 31 个行业中的 25 个上涨，电力设备行业涨跌幅-8.18%，在申万一级行业中排名第 31，Wind 光伏指数涨跌幅-3.25%。

个股：光伏行业（Wind 光伏指数成分股）中 28 只个股实现正收益，其中，山煤国际以 17.43%的涨幅领涨，中信博以-27.83%的跌幅领跌。

估值：截至 2022 年 2 月 13 日，光伏行业（Wind 光伏指数）的 PE (TTM) 为 43.73，电气设备行业（申万一级）的市盈率为 45.52。

## 价格跟踪

本周产业链价格总体有所回升：

单晶硅料价格持稳；

单晶硅片价格上涨，多晶硅片价格上涨；

单晶电池片价格上涨，多晶电池片价格上涨；

组件价格持稳。

## 行业动态

山东“十四五”可再生能源规划：35GW 光伏新增、20GW 整县开发

两部委：鼓励农村、铁路、公路建设光伏、加快推进大型风光基地

黑龙江：十四五新能源装机 30GW，推广绿证、用能权交易投资建议

近期部分光伏企业发布了 2021 年业绩预告,从目前发布的信息来看, 2021 年光伏行业上下游盈利呈现分化, 硅料硅片环节企业总体盈利较好, 专业电池、组件环节厂商及部分辅材企业多有亏损, 另外在组件及硅片环节, 头部企业与二三线企业的盈利能力差距有拉大趋势。近期印度财政部长提出光伏激励计划预案, 拟激励印度本土建设光伏制造产业链, 并将于 4 月起上调进口组件关税至 40%, 电池至 25%, 这将在短期内刺激印度对电池组件的进口需求, 中期中国对印出口的光伏企业将受到一定冲击, 或将刺激相关企业在印新建产能。长期看好垂直一体化组件龙头及在储能领域有领先布局的逆变器龙头企业: 隆基股份、晶澳科技、阳光电源、锦浪科技。

### 风险提示

新能源消纳不及预期; 新增装机量不及预期; 产业链价格波动风险;  
十四五新能源规划落地不及预期。

**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\\_37514](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_37514)

