



深度*行业*电力设备与新能源行业 3 月第 3 周周报：工信部等部署引导锂盐价格理性回归



光伏国内外需求韧性超预期，近期调整后估值回落迎来布局时点，供给瓶颈解除后需求有超预期可能，优选业绩有望保持较高增速的标的以应对产能周期的挑战，HJT、TOPCon 等电池新技术全面推进；风电景气拐点提前，海上风电需求或加速兑现，零部件供应链或阶段性偏紧。新能源汽车全球景气度持续向上，销量数据亮眼，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。新型电力系统加快构建，电网投资结构预计将进一步向特高压、智能化等领域倾斜，各环节龙头企业有望显著受益。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 0.15%，其中锂电池指数上涨 0.92%，新能源汽车指数上涨 0.13%，光伏板块下跌 2.98%，核电板块下跌 3.52%，工控自动化下跌 3.68%，发电设备下跌 5.04%，风电板块下跌 6.39%。

本周行业重点信息：新能源汽车：工信部等部署引导锂盐价格理性回归。Argonne 实验室：2 月美国新能源汽车销量 59,554 辆，同比增长 68.9%，新能源汽车渗透率 5.66%。三星投建全球首条固态电池试点生产线。特斯拉 ModelY 标准版涨价约 1.51 万元，此次涨价为特斯拉本月第三次涨价。新能源发电：南方电网：到 2030 年，推动南方五省区风光装机达到 2.5 亿千瓦以上。财政部：稳步有序推进碳达峰碳中和；推动解决可再生能源发电补贴资金缺口。

本周公司重点信息：2021 年年报：福斯特（盈利 21.97 亿元，同比增长 40.35%；扣非盈利 21.40 亿元，同比增长 40.67%）、大全能源（盈利 57.24 亿元，同比增长 448.56%；扣非盈利 57.07 亿元，同比增长 447.79%）、中伟股份（盈利 9.39 亿元，同比增长 123.48%；扣非盈利 7.69 亿元，同比增长 121.57%）。2021 年业绩快报：赣锋锂业（预计盈利 51.75 亿元，同比增长 405.03%）、恩捷股份（预计盈利 27.18 亿元，同比增长 143.60%）。

2021 年经营简报：国电南瑞（预计盈利 56.42 亿元，同比增长 16.29%）。

隆基股份：拟在蒙苏经开区投建年产 20GW 单晶硅棒和切片项目、30GW 高效单晶电池项目及 5GW 高效光伏组件项目。晶科能源：拟在上饶市广信区投建 24GW 高效光伏组件和 10 万吨光伏组件铝型材项目；拟在西宁经开区所辖南川工业园区内规划投建 30GW 单晶拉棒光伏产业项目。上机数控：2022 年 3 月至 2025 年 3 月，上饶弘业、上饶捷泰将总计向公司及子公司采购单晶硅片 6.48 亿片，预计金额 43.42 亿元。天顺风能：①运达股份在濮阳天顺风电装备制造产业园三期投建年产能不低于 1GW 的主机生产线；②获 600MW 湖北省新能源项目建设指标。特变电工：控股子公司新特能源拟首次公开发行 A 股股票不超过 3.00 亿股投建 20 万吨多晶硅产能（电子级）。欣旺达：子公司欣旺达汽车电池拟设立什邡欣旺达新能源有限公司建设 20GWh 动力电池及储能电池生产基地。天齐锂业：1-2 月锂精矿产量同比增长约 39%，销量同比增长约 56%。亿纬锂能：

被选定为博世的供应商，为博世提供锂离子动力电池，用于全球市场电动汽车的辅助应用。杉杉股份：筹划境外发行 GDR 并在瑞士证券交易所上市。国轩高科：筹划境外发行 GDR 并在瑞士证券交易所上市。

风险提示：原材料价格波动；价格竞争超预期；投资增速下滑；政策不达预期；国际贸易摩擦风险；新冠疫情影响超预期。

关键词: 4G 5G 光伏 新能源 新能源汽车 核电 涨价 特斯拉 特高压 疫情 锂电池 风能

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_39597

