



# 光伏行业 2021 年报&2022 年 一季报总结：行业高增长 硅料 高景气



财务报表分析：总量迅速增长，利润分配集中上游光伏行业收入总量快速增长，上游环节持续紧俏，全年利润丰厚，盈利能力强势。

行业情况分析：光伏需求旺盛，各环节分化明显行业需求旺盛，硅料环节持续紧俏，硅片环节扩产加速，新电池技术量产在即，关注各环节边际变化。

### 投资建议与风险提示

投资建议：1) 硅料产能释放，下游装机需求启动，边际向好环节，一体化组件、硅片、金刚线、玻璃、逆变器等，推荐隆基股份、晶澳科技、中环股份、美畅股份、固德威、阳光电源、锦浪科技等；2) 持续紧俏的硅料环节，推荐通威股份、大全能源；3) 布局新电池技术企业，推荐标的隆基股份、连城数控。

风险提示：海外疫情影响装机不及预期，意料之外的技术风险等

关键词：光伏 硅料

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\\_42017](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_42017)

