



公用事业行业周报：火电业绩 环比持续修复 首批绿电补贴 合规清单已发布



投资要点

2022 年 10 月 24 日-10 月 28 日, A 股电力指数-2.00%, PE (TTM) 估值 18.7x; A 股燃气板块指数-8.38%, PE (TTM) 估值 11.8x: 上证综指-4.05%, 深证成指-4.74%, 创业板指-6.04%。A 股电力指数-6.44%, 其细分子板块火电、水电、新能源发电变化幅度分别为-9.68%、-6.50%、-4.75%。

本周电力投资组合: 国投电力+华电国际+三峡能源+华能国际+华能水电+长江电力

本周燃气投资组合: 新奥股份+广汇能源+九丰能源

电力行业新闻: 第一批可再生能源发电补贴核查确认的合规项目清单公布。《关于公示第一批可再生能源发电补贴核查确认的合规项目清单的公告》已发布, 国家发展改革委、财政部、国家能源局将通过组建国家核查工作组和 32 个省级核查工作组, 对享受可再生能源发电补贴政策的风电、集中式光伏发电和生物质发电项目开展全面核查, 对项目合规性、规模、电量、电价、补贴资金和环保等六个方面确认的合规项目, 将分批予以公示。公示第一批经核查确认的合规项目, 共计 7344 个。其中, 国家电网区域第一批经核查确认的合规项目共计 6830 个, 南网区域项目共 514 个。

电力行业高频数据跟踪: 截至 2022 年 10 月 28 日, 秦皇岛港动力煤市场价 (Q5500) 为 1581 元/吨, 相比 10 月 21 日环比+1.0%。库存:

截至 2022 年 10 月 28 日，秦皇岛港动力煤库存 433 万吨，相比 10 月 21 日环比-0.5%，同比-5.0%。水库流量：10 月 28 日，三峡水库站当日入库流量 0.75 万立方米/秒，同比-49.0%；三峡水库站当日出库流量 0.82 万立方米/秒，同比-40.4%。自 1 月 1 日以来，三峡水库日均入库流量 1.15 万立方米/秒，较去年同期同比-25.5%；三峡水库日均出库流量 1.19 万立方米/秒，较去年同期同比-26.1%。光伏产业链价格方面，截至 2022 年 10 月 28 日，国内单晶光伏组件（perc，310W）市场价格为 1.94 元/瓦，与上周持平。截至 10 月 24 日，国产多晶硅料价格市场均价为 43.10 美元/千克，周环比-0.2%。

燃气行业新闻：国家统计局发布原煤、原油和天然气生产及相关情况。9 月份，我国生产天然气 164 亿立方米，同比增长 4.6%。1—9 月份，生产天然气 1601 亿立方米，同比增长 5.4%。9 月份，规模以上工业原煤、原油、天然气生产同比增长，电力生产下降。与 8 月份相比，原煤、原油增速加快，天然气有所放缓，电力明显回落。

燃气行业数据跟踪：环比上周，国产气出厂价格下降 13.09%，进口

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_48001

