



# 电力设备及新能源行业周报： 季报期波动加剧 积极关注超 预期个股表现



## 本周观点

近两周市场由于节假日的原因,日均成交下滑较大,市场活跃度偏低,同时消费股低位反弹分流部分资金,导致以新能源为主的成长股表现低迷。

进入 10 月季报敏感期,高成长股需要有较高增速匹配,此前的新能源大涨中部分个股估值有所透支,因此,季报没有超预期即为不及预期,部分个股可能表现大涨大跌交替。前期获利资金出逃,看好后续成长的资金入手,部分个股出现机构搏杀的情况,实为分歧。

短期波动后,市场终将回归正常,在当前市场环境下以光伏、风电为首的清洁能源和以新能源车为首的减碳阵营会是未来 3-5 年的大成长板块,忽略短期波动,拥抱大成长环境势在必行,因业绩没有大超预期带来的下跌反而是上车良机。尤其需要关注业绩连续不及预期但三季度有所改善的,同时应尽量规避股价涨幅过大业绩暴增的周期类个股。

## 市场表现

本周上证指数跌 0.58%,收于 3592.17 点;沪深 300 涨 1.66%,收于 4929.94 点;中信电力新能源行业指数跌 1.97%,跑输沪深 300 指数 3.63%。

细分子行业看,新能源汽车指数跌 2.68%,光伏指数跌 2.21%,风电指数跌 4.97%。

## 部分公司动态

阳光电源 2021 年 9 月 29 日晚发布公告，公司已完成向 18 名特定对象发行 A 股股票，本次发行价格为 128 元/股，发行规模为 2841.9 万股，共募集资金 36.38 亿元。公司称，本次发行的募集资金将用于公司逆变设备产能扩建、研发创新中心扩建及全球营销服务体系建设，将提升公司整体研发实力，完善全球营销体系，强化公司市场竞争优势，进一步巩固公司清洁电力转换技术龙头企业的优势地位。(公司公告)

恩捷股份 10 月 8 日发布业绩预告，公司预计 2021 年 1-9 月归属上市公司股东的净利润 17.00 亿至 17.90 亿，同比变动 164.18%至 178.17%。公司基于以下原因作出上述预测：报告期受益于公司湿法锂电池隔离膜产能持续提升，竞争优势不断巩固，且公司紧抓锂电池隔离膜业务的行业发展机遇，持续开拓海内外市场，湿法锂电池隔离膜的产量和销量持续稳定增长；同时，公司不断提高管理效率，通过精细化管理和成本控制等有效措施，公司报告期业绩大幅提升。(公司公告)

## 风险提示

市场竞争加剧的风险，疫情反复的风险，补贴政策风险。

**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\\_27501](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_27501)

