



电气设备行业 2022 年上半年投资策略：与电相行 与储相伴



光伏:曙光再现,旭日东升。今年以来,由于原材料大幅上涨,国内下游装机需求受到一定影响,随着新增硅料供应量将在今年年底开始逐步释放,光伏产业链价格在明年有望迎来明显的拐点,下游装机需求将逐步恢复。2020年,国内光伏新增和累计装机容量均为世界第一,2021年作为“十四五”规划的开局之年,光伏发电进入平价时代。预计到2025年,我国可再生能源发电装机占总发电装机的50%左右,可再生能源年发电量将占全社会用电量增量的50%以上,我国能源结构将持续向清洁、低碳、高效转型。政策的有力支撑助推国内新增光伏装机容量逐年增长,CPIA预计,2025年全球光伏新增装机量在270-330GW之间,我国光伏年均新增光伏装机或将在90-110GW之间。“十四五”期间光伏行业将高速发展。

风电:风起云涌,海陆狂奔。今年是海上风电的抢装年,今年海上风电将迎来快速增长。同时,江苏省、山东省、浙江省、广东省等国内沿海大省均陆续发布支持海上风电发展的相关政策,其中,在广东省将对海上风电项目实施连续三年的补贴,在2022年至2024年全容量并网的项目,每千瓦补贴标准分别为1500元、1000元和500元,并且无补贴总容量的限制。随着超预期省补的落地,海上风电将得到大规模发展。

核电:自主崛起,重启新生。2021年政府工作报告提出,在确保安全的前提下积极有序发展核电。2019年1月,4台核电机组获得核准,中国的核电正式重启,近年来中国陆续出台的多个核电行业政策和国家对于低碳排放及推广清洁能源的要求成为了核电行业重启发展的重要推力。随着中国核电

新一代核电技术得到突破,十四五期间中国的核电产业发展步伐有望加快,核能发展迎来了新的机遇。

储能:阐扬光大,一鸣惊人。截至 2020 年底,中国电化学储能市场累积装机功率规模为 3269.2MW,同比增长 91.2%,2020 年新增电化学储能装机功率规模达到 1.56GW,同比增长 144.9%,为突破 GW 级增长元年。此前,根据国家发改委和国家能源局发布的《关于加快推动新型储能发展的指导意见》也明确了至 2025 年的储能发展目标,新型储能装机规模从 2020 年底的 3.27GW 增长至 2025 年的 30GW,五年间年均复合增长率约 55.8%。“十四五”期间,国内新型储能建设将高速推进。

风险提示:原材料价格持续上涨;光伏装机需求恢复不及预期;风电装机量增长不及预期等;核电行业发展不及预期等;储能装机量增长不及预期等。

关键词: 光伏 核电

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_30375

