



电气设备行业周观点：铁锂电池单月产量超过三元 光伏产业链价格上涨



行业核心观点:

2021.08.09-2021.08.13:本周电新行业涨幅为-3.32%,同期沪深 300 涨幅 0.50%,跑输深 300 指数 3.82pct。在申万 28 个行业板块中位列第 28 位。

投资要点:

新能源汽车:根据中国汽车动力电池产业创新联盟数据,7 月动力电池产量共计 17.4GWh,同比+185.3%,环比+14.2%。其中三元电池产量 8.0GWh,占总产量 46.0%,同比+144.0%,环比+8.6%;磷酸铁锂电池产量 9.3GWh,占总产量 53.8%,同比+236.2%,环比+20.0%,铁锂电池产量持续高增超过三元电池。7 月新能源乘用车批发 24.6 万辆,环比+5.1%,同比+202.9%;零售 22.2 万辆,同比+169.4%,环比下降 3.2%。车企销量方面,比亚迪 4.58 万辆环比+13.6%;上汽 3.28 万辆,环比+3.8%;长安 1.24 万辆,环比+49.5%。特斯拉 8621 辆跌出前三,预计随着 9 月积压订单释放,特斯拉会重回第一。建议关注宁德时代(300750)、当升科技(300073)以及璞泰来(603659)。

新能源发电:美参院 3.5 万亿美元预算支持禁止可再生能源项目使用来自中国的材料,尽管提案通过会影响美国市场,但整体海外市场受影响有限。光伏方面,8 月中环股份单晶硅片再涨 0.44~0.26 元/片,其中 M6 涨幅最高达 9.7%。通威上调 158.75mm 电池片 4 分,涨幅为 3.70%;166mm 上涨 3 分,涨幅 3.00%;210 上涨 2 分,涨幅 2.00%。此次上涨

是由于下游需求回暖，下游对高价产品接受度开始提升。建议关注隆基股份(601012)、通威股份(600438)、晶澳科技(002459)、福莱特(601865)以及京运通(601908)。风电方面，华电集团发布新疆区域 2021-2022 年度新能源项目招标，项目累计规模达到 5.1GW。2021 年至今，新疆共 30GW 风光项目规划，“十四五”新疆新能源产业将迎来下一个高峰。推荐金风科技(002202)、明阳智能(601615)、广大特材(688186)和振江股份(603507)。

氢能：8 月 10 日，工信部发布了《新能源汽车推广应用推荐车型目录》(2021 年第 7 批)，其中客车上榜数量持续减少，工程车辆增加明显。年初以来客车上榜数量持续处于低位，同时在工程机械系企业进军的影响下，工程类车辆数量开始明显增加，成为运输类重卡、环卫车之外的氢能汽车新看点。建议关注亿华通(688339)、潍柴动力(000338)以及美锦能源(000723)。

电气设备：两部门发布《关于鼓励可再生能源发电企业自建或购买调峰能力增加并网规模的通知》，鼓励发电企业通过自建或购买调峰储能能力的方式，增加可再生能源发电装机并网规模，电化学储能有望迎来加速增长期。

风险因素：新能源车销量不及预期；新能源汽车安全风险；受疫情影响光伏市场解封不及预期；原材料价格波动风险；海上风电审批和开工不及预期；风电已核准项目完工并网不及预期；光伏装机增长不及预期；电

网投资不及预期。

关键词: 4G 光伏 新能源 新能源汽车 特斯拉 疫情 锂电池

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_34339

