



月酝知风之绿色能源与前瞻性产业 2022 年 2 月报



投资建议

电力及公用事业：建议关注清洁能源技术、碳监测等业务的相关公司；
电价上涨有利于电厂的业绩改善，推荐中国核电、长江电力、国投电力、
三峡能源、申能股份

煤炭：推荐中国神华、盘江股份，建议关注华阳股份？新能源：光伏方面，
建议关注硅片耗材（金刚线及热场）等格局相对较好的环节；风电方面，
建议关注海上风电板块，推荐管桩和海缆龙头企业

新材料：建议关注受益碳中和，需求较快增长的能源金属龙头企业华
友钴业、天齐锂业、盛新锂能、诺德股份

有色：关注未来产能持续释放紫金矿业

风险提示

宏观经济超预期下滑

若宏观经济出现超预期下滑，对能源整体需求下降，对能源上下游造
成影响，企业盈利将相应受到负面影响。

疫情反复致经济复苏放缓

病毒变异、疫情反复致使全球经济复苏进度大幅放缓，对能源需求造
成影响，从而影响价格及相关公司业绩。

市场供应大幅增长

受政策和利润驱使,能源供应能力大幅增加,可能出现供大于求情况,市场竞争激烈,导致行业和相关公司利润受到一定影响。

安全环保因素影响

安全环保政策趋严是大趋势,能源、黑色冶金等生产安全事故易发生,容易造成相关行业公司生产经营不稳定。

风电、光伏行业需求不及预期

需关注风电、光伏行业需求不及预期的风险。

关键词: 光伏 新材料 新能源 核电 环保 疫情

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_37341

