



绿色能源上市公司周报：硅料小幅上涨 电池片、组件价格平稳



本周光伏指数上涨 1.47%，风力发电指数上涨 2.02%。

本周上证综指上涨 1.30%，深证成指下跌 0.14%。光伏指数上涨 1.47%，风力发电指数上涨 2.02%。从上市公司来看，光伏板块涨幅前五的分别是露笑科技（21.2%）、首航高科（21.0%）、帝科股份（15.4%）、上能电气（12.6%）、德力股份（12.0%）；风力发电板块涨幅前五的分别是：双一科技（32.7%）、大连重工（32.5%）、时代新材（12.1%），节能风电（7.5%），天晟新材（6.7%）。

川财周观点

电池片、组件价格平稳，海外需求放缓。本周电池片价格大体持稳，单晶 M6 电池片主流成交价为 1.24 元/W 左右，M10 电池片主流成交价为 1.26 元/W 左右，G12 电池片主流成交价为 1.23 元/W 左右。本周组件 M10 及 G12 单面组件价格有所上涨，单晶 166 组件主流成交价为 1.91 元/W 左右，单晶单面 182 组件主流成交价涨至 1.95 元/W 左右，单晶单面 210 组件主流成交价为 1.95 元/W 左右；双面双玻组件价格保持不变，182 双面双玻单晶 PERC 组件主流成交价为 1.97 元/W，210 双面双玻单晶 PERC 组件主流成交价为 1.96 元/W。随着前期订单陆续交付，组件库存有所增加，以及近期光伏组件价格上行，海外市场需求出现放缓迹象。我们认为，只要海外能源转型政策未出现显著变化，需求仍将持续。看好光伏产业在全球市场的成长。

硅料价格持续上涨，供需仍待改善。7 月 20 日，据硅业分会数据统计，

本周国内单晶复投料价格区间在 28.8-31.0 万元/吨，成交均价为 29.76 万元/吨，周环比涨幅为 0.92%；单晶致密料价格区间在 28.6-30.8 万元/吨，成交均价为 29.55 万元/吨，周环比涨幅为 0.92%。从价格看，本周硅料维持了上涨态势。由于硅料企业成熟产能有限，新增产能投放较为缓慢，市场整体供需仍然偏紧。随着各大硅料厂商与下游企业长单签订，可用于零单散单的产量较为有限，这一情形或将进一步推高硅料价格。从整体光伏产业链价格变动看，看好硅料企业今年年内业绩增长。相关标的：通威股份。

行业动态

河北省发展和改革委员会公布省级整县（市、区）屋顶分布式光伏开发试点的通知，通知指出，将张家口市宣化区、秦皇岛市抚宁区、唐山市迁安市、邢台市宁晋县、邯郸市武安市共 5 个县（市、区）列为省级整县（市、区）屋顶分布式光伏开发试点。

风险提示

宏观经济增长低于预期 减排政策变动风险 原材料价格波动风险

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_44456

