



电气设备行业点评：限电影响光伏上游供给 关注持续时间和幅度



四川限电对光伏行业影响

四川是光伏制造重要基地，通威、晶科、协鑫、京运通、高测等均在四川设有生产基地，同时产能主要集中在硅料生产和硅片生产等电耗较高（硅片主要是拉棒环节电耗高）的环节，受限电影响较大。通威和京运通等对此回应，目前工厂均在运行，但一定程度进行负荷下调；目前看限电是 6 天，但后续限电期间到什么程度，以及限电结束后的安排都没有明确安排，公司方面也在积极与当地政府进行沟通。

我们认为目前看限电尚在可控范围内，但由于化工行业具有无法轻易停开工的特征，如限电持续时间较长可能会对光伏上游产能投放产生不利影响。

风险提示：政策不及预期、行业竞争加剧等。

关键词：光伏

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_47216

