



电气设备行业周报：疫情防控措施进一步优化 关注工控行业投资机会



一周市场表现。上周（2022.12.5-2022.12.9）上证综指涨 1.61%，深证 A 指涨 1.53%，沪深 300 指数涨 3.29%，电气设备指数涨 0.24%，电气设备指数表现弱于深证 A 指、上证综指、沪深 300 指数。

疫情防控持续优化，政策助力发展，关注工控行业投资机会。2022 年 7-11 月 PMI 数据分别为 49、49.4、50.1、49.2、48，我们认为，受疫情等影响，下半年 PMI 数据有所承压。根据新华社微信公众号消息，12 月 6 日，中共中央政治局召开会议，分析研究 2023 年经济工作。会议指出，2023 年要着力推动高质量发展，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，加强各类政策协调配合，优化疫情防控措施；提升产业链韧性和安全水平。会议强调，要更好统筹疫情防控和经济社会发展，突出做好稳增长、稳就业、稳物价工作。12 月 7 日，国务院联防联控机制综合组发布了《关于进一步优化落实新冠肺炎疫情防控措施的通知》。

我们认为，随着疫情防控持续优化及稳增长政策持续推进，关注经济复苏的趋势，建议关注工控标的：汇川技术、信捷电气、麦格米特、雷赛智能等。

关注特高压、电网自动化核心标的。整体而言，为了匹配新能源的大比例接入，特高压、电网自动化升级会是持续的进程，是电网重点投资领域，预计对核心设备企业的业绩增长形成持续拉动。关注：（1）特高压直流核心标的：国电南瑞、许继电气、中国西电等。特高压交流核心标的：平高电气、中国西电等。（2）关注调度、配网自动化相关企业：国电南瑞、

宏力达、东方电子、积成电子、四方股份等。智能电表标的炬华科技等。

风险提示。电网建设进度不达预期,经济大幅下行影响工控产业需求,
大宗原材料价格波动影响盈利水平

关键词: 新冠肺炎 新能源 特高压 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_50038

