



电气设备

优于大市（维持）

证券分析师

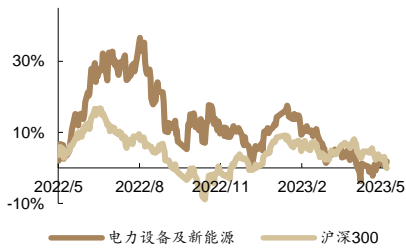
彭广春

资格编号：S0120522070001

邮箱：penggc@tebon.com.cn

研究助理

市场表现



相关研究

1. 《2023年 SNEC 光伏展览会观展汇报：N型技术多路线涌现，光储充一体化发展趋势显现》，2023.5.29
2. 《海优新材(688680.SH) 22 年年报及 23 年一季报点评：盈利能力触底回升，持续加大新产品研发》，2023.5.28
3. 《光伏展业界瞩目，产业链价格调整》，2023.5.28
4. 《泰胜风能(300129.SZ)：醉斩长鲸倚天剑，双海驱动赢高期》，2023.5.26
5. 《晶科能源(688223.SH) 22 年年报及 23 年一季报点评：N 型产能顺利爬坡，组件加速放量》，2023.5.21

广东省发布海风竞配方案，持续推动海风高速发展

投资要点：

- **广东省发布 2023 年海上风电竞配方案。**近日，广东省发改委印发《广东省 2023 年海上风电项目竞争配置工作方案》。根据方案，省管海域项目配置范围共 15 个项目装机容量 7GW，以粤西地区为主，省管海域项目 7GW 分别位于阳江（3GW）、汕尾（1.5GW）、珠海（1GW）、江门（0.8GW）、湛江（0.7GW）。国管海域项目配置范围先安排 15 个共 16GW 的预选项目，全部位于粤东地区，国管海域项目 16GW 分别位于汕头（5GW）、汕尾（4GW）、揭阳（4GW）、潮州（3GW），再从中遴选出 8GW 的项目作为开展前期工作的示范项目。
- **重点关注已布局广东海风的上市公司。****天顺风能：**公司 2023 年海上风电有效产能为从长风收购的 50-60 万吨产能，其中汕尾 20 万吨导管架产能，公司在阳江和揭阳的生产基地预计分别可形成 20-30 万吨导管架产能。**东方电缆：**公司东方电缆高端海缆系统南方产业基地项目正在建设中，预计建设周期 2.5 年，建成后将形成 600km 的海缆年产能。**中天科技：**公司在 2022 年年度报告指出，公司分别在江苏、广东、山东等省份布局海缆制造基地。目前公司在南通、盐城、阳江、汕尾、乳山等地建设多个海缆工厂和工程公司。**大金重工：**公司五大海工基地战略布局效果明显，阳江海工基地已经投产，预计一期年产能 20 万吨。**天能重工：**公司于 2021 年在广东汕尾建设了海工基地，年产能 10 万吨。公司预计将对江苏海工基地和广东汕尾海工基地实施技改，共新增 8 万吨产能。**明阳智能：**广东本土企业，具备区位和资源优势。公司 2022 年年度报告披露公司揭阳海上风电装备制造基地正在建设中。**泰胜风能：**公司规划在广东地区新增海上风电基地，目前正在积极推进中。
- **新能源发电投资建议：** 1) 具有量利齐升、新电池片技术叠加优势的一体化组件企业：**晶科能源、隆基绿能、晶澳科技、天合光能**；2) 盈利确定性高，供应紧张的硅料环节：**通威股份、大全能源**等；3) 自身效率或具有量增逻辑的硅片企业：**TCL 中环、双良节能**；4) 受益于总量提升的逆变器龙头企业：**锦浪科技、阳光电源、德业股份**；5) 储能电池及供应商：**宁德时代、亿纬锂能、派能科技**等。风电板块建议关注：23 年风电装机量同比高增，行业景气度高，建议关注**泰胜风能、天顺风能、三一重能、东方电缆、中天科技、大金重工、天能重工、明阳智能**等。
- **新能源汽车投资建议：** 1) 各细分领域具备全球竞争力的稳健龙头：**宁德时代、恩捷股份、璞泰来、天赐材料、德方纳米、容百科技、中伟股份、先导智能、天奈科技**等；2) 深耕动力及储能电池的二线锂电企业：**亿纬锂能、国轩高科、欣旺达、孚能科技、派能科技、鹏辉能源**等；3) 锂电材料环节其它基本面优质标的：**中科电气、当升科技、新宙邦、星源材质、嘉元科技、格林美、多氟多**等；4) 受益于全球电动化的零部件龙头：**汇川技术、三花智控、宏发股份、科达利**等；5) 产品驱动、引领智能的新势力：**特斯拉、蔚来、小鹏汽车、理想汽车**等。
- **工控及电力设备投资建议：**建议重点关注电力储能和电力智能化环节。1) 电力储能关注：**双杰电气、四方股份、新风光、金盘科技**等；2) 电力智能化关注：**亿嘉和、威胜信息**等。
- **风险提示：** 原材料价格波动风险、疫情影响超预期风险、行业竞争加剧风险。

内容目录

1. 周报专题：详解广东省印发 2023 年海上风电项目竞配方案	4
1.1. 广东省印发 2023 年海上风电项目竞配方案，包含 30 个项目共 23GW.....	4
1.2. 建议重点关注相关布局企业	5
1.3. 行业数据跟踪	6
1.4. 行业要闻及个股重要公告跟踪.....	6
2. 新能源汽车	7
2.1. 行业数据跟踪	7
2.2. 行业要闻及个股重要公告跟踪.....	8
3. 工控及电力设备	9
3.1. 行业数据跟踪	9
3.2. 行业要闻及个股重要公告跟踪.....	10
4. 本周板块行情（中信一级）	10
5. 风险提示.....	12

图表目录

图 1: 多晶硅料价格 (单位: 元/公斤)	6
图 2: 单晶硅片价格 (单位: 元/片)	6
图 3: 单/多晶电池片价格 (单位: 元/瓦)	6
图 4: 光伏玻璃价格 (单位: 元/平方米)	6
图 5: 钴粉和四氧化三钴价格 (单位: 万元/吨)	7
图 6: 电池级硫酸镍/钴/锰价格 (单位: 万元/吨)	7
图 7: 锂精矿价格 (单位: 美元/吨)	7
图 8: 电池碳酸锂和氢氧化锂价格 (单位: 万元/吨)	7
图 9: 正极材料价格 (单位: 万元/吨)	7
图 10: 前驱体材料价格 (单位: 万元/吨)	7
图 11: 隔膜价格 (单位: 元/平方米)	8
图 12: 电解液价格 (单位: 万元/吨)	8
图 13: 负极价格 (单位: 万元/吨)	8
图 14: 六氟磷酸锂价格 (单位: 万元/吨)	8
图 15: 工业制造业增加值	9
图 16: 工业增加值累计同比增速变化情况	9
图 17: 固定资产投资完成额累计同比增速情况	9
图 18: 长江有色市场铜价格趋势 (元/吨)	9
图 19: 中信指数一周涨跌幅	10
图 20: 电力设备及新能源 A 股个股一周涨跌幅前 5 位及后 5 位	11
表 1: 省管海域海上风电竞配项目	4
表 2: 国管海域粤东海上风电基地前期工作预选项目	4
表 3: 广东 2023 海上风电竞配规划相关企业	5
表 4: 新能源发电行业要闻追踪	6
表 5: 新能源发电行业个股公告追踪	7
表 6: 新能源汽车行业要闻追踪	8
表 7: 新能源汽车行业个股公告追踪	9
表 8: 电力设备及工控行业要闻追踪	10
表 9: 电力设备及工控行业个股公告追踪	10
表 10: 细分行业一周涨跌幅	11

1. 周报专题：详解广东省印发 2023 年海上风电项目竞配方案

1.1. 广东省印发 2023 年海上风电项目竞配方案，包含 30 个项目共 23GW

近日，广东省发改委印发《广东省 2023 年海上风电项目竞争配置工作方案》。根据方案，省管海域项目配置范围共 15 个项目装机容量 7GW，以粤西地区为主，省管海域项目 7GW 分别位于阳江（3GW）、汕尾（1.5GW）、珠海（1GW）、江门（0.8GW）、湛江（0.7GW）。国管海域项目配置范围先安排 15 个共 16GW 的预选项目，全部位于粤东地区，国管海域项目 16GW 分别位于汕头（5GW）、汕尾（4GW）、揭阳（4GW）、潮州（3GW），再从中遴选出 8GW 的项目作为开展前期工作的示范项目。同时竞配方案的评分标准中明确指出上网电价不作为本轮竞配因素，参与配置的海上风电项目上网电价执行广东燃煤发电基准价。

在 2022 年广东省人民政府发布的《广东省能源发展“十四五”规划》中指出在十四五期间新增海上风电装机容量 17GW，国家能源局综合司的复函中表示力争在 2025 年底建成并网省管海域 4GW+国管海域 2GW 海上风电项目。《广东省 2023 年海上风电项目竞争配置工作方案》的提出明确了广东地区十四五期间海上风电的建设规划，奠定 2025 年前广东省海上风电装机量持续高增。

表 1：省管海域海上风电竞配项目

所在市	项目名称	竞配容量 (GW)
湛江市	湛江徐闻东一海上风电项目	0.4
湛江市	湛江徐闻东二海上风电项目	0.3
阳江市	阳江三山岛一海上风电项目	0.5
阳江市	阳江三山岛二海上风电项目	0.5
阳江市	阳江三山岛三海上风电项目	0.5
阳江市	阳江三山岛四海上风电项目	0.5
阳江市	阳江三山岛五海上风电项目	0.5
阳江市	阳江三山岛六海上风电项目	0.5
江门市	江门川岛一海上风电项目	0.4
江门市	江门川岛二海上风电项目	0.4
珠海市	珠海高栏一海上风电项目	0.5
珠海市	珠海高栏二海上风电项目	0.5
汕尾市	汕尾红海湾三海上风电项目	0.5
汕尾市	汕尾红海湾五海上风电项目	0.5
汕尾市	汕尾红海湾六海上风电项目	0.5
合计		7.0

资料来源：国际能源网、风芒能源、德邦研究所

表 2：国管海域粤东海上风电基地前期工作预选项目

所在市	项目名称	竞配容量(GW)
汕尾市	粤东海上风电基地 1-1 项目	0.6
汕尾市	粤东海上风电基地 1-2 项目	1.0
汕尾市	粤东海上风电基地 1-3 项目	1.4
汕尾市	粤东海上风电基地 1-4 项目	1.0
揭阳市	粤东海上风电基地 2-1 项目	1.7
揭阳市	粤东海上风电基地 2-2 项目	1.3
揭阳市	粤东海上风电基地 2-3 项目	1.0
汕头市	粤东海上风电基地 3-1 项目	1.0

汕头市	粤东海上风电基地 3-2 项目	1.0
汕头市	粤东海上风电基地 3-3 项目	1.0
汕头市	粤东海上风电基地 3-4 项目	1.0
汕头市	粤东海上风电基地 3-5 项目	1.0
潮州市	粤东海上风电基地 4-1 项目	1.0
潮州市	粤东海上风电基地 4-2 项目	1.0
潮州市	粤东海上风电基地 4-3 项目	1.0
合计		16.0

资料来源：国际能源网、风芒能源、德邦研究所

1.2. 建议重点关注相关布局企业

天顺风能：公司 2023 年海上风电有效产能为从长风收购的 50-60 万吨产能，其中汕尾 20 万吨导管架产能，公司在阳江和揭阳的生产基地预计分别可形成 20-30 万吨导管架产能。

东方电缆：公司东方电缆高端海缆系统南方产业基地项目正在建设中，预计建设周期 2.5 年，建成后将形成 600km 的海缆年产能。

中天科技：公司在 2022 年年度报告指出，公司分别在江苏、广东、山东等省份布局海缆制造基地。目前公司在南通、盐城、阳江、汕尾、乳山等地建设多个海缆工厂和工程公司。

大金重工：公司五大海工基地战略布局效果明显，阳江海工基地已经投产，预计一期年产能 20 万吨。

天能重工：公司于 2021 年在广东汕尾建设了海工基地，年产能 10 万吨。公司预计将对江苏海工基地和广东汕尾海工基地实施技改，共新增 8 万吨产能。

明阳智能：广东本土企业，具备区位和资源优势。公司 2022 年年度报告披露公司揭阳海上风电装备制造基地正在建设中。

泰胜风能：公司规划在广东地区新增海上风电基地，目前正在积极推进中。

表 3：广东 2023 海上风电竞配规划相关企业

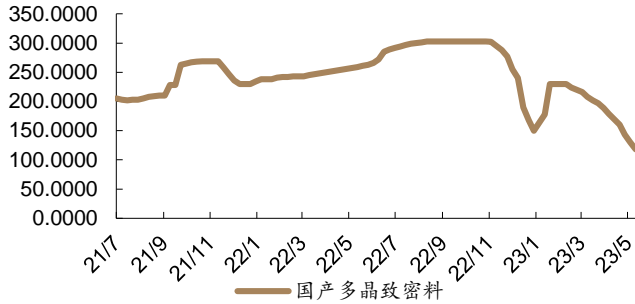
相关布局企业	说明
天顺风能	汕尾、阳江、揭阳基地预计分别形成 20-30 万吨导管架产能
东方电缆	在阳江建立年产 600km 海缆的产业基地
中天科技	汕尾、阳江具有海缆工厂和工程公司
大金重工	阳江 20 万吨年产能海工基地
天能重工	汕尾海工基地年产能 10 万吨，计划增加产能
明阳智能	广东本土风机企业，揭阳海上风电装备制造基地建设
泰胜风能	广东海上生产风电基地有望落地

资料来源：各公司公告、德邦研究所

新能源发电投资建议： 1) 具有量利齐升、新电池片技术叠加优势的一体化组件企业：晶科能源、隆基绿能、晶澳科技、天合光能；2) 盈利确定性高，供应紧俏的硅料环节：通威股份、大全能源等；3) 自身效率或具有量增逻辑的硅片企业：TCL 中环、双良节能；4) 受益于总量提升的逆变器龙头企业：锦浪科技、阳光电源、德业股份；5) 储能电池及供应商：宁德时代、亿纬锂能、派能科技等。风电板块建议关注：23 年风电装机量同比高增，行业景气度高，建议关注泰胜风能、天顺风能、三一重能、东方电缆、中天科技、大金重工、天能重工、明阳智能等。

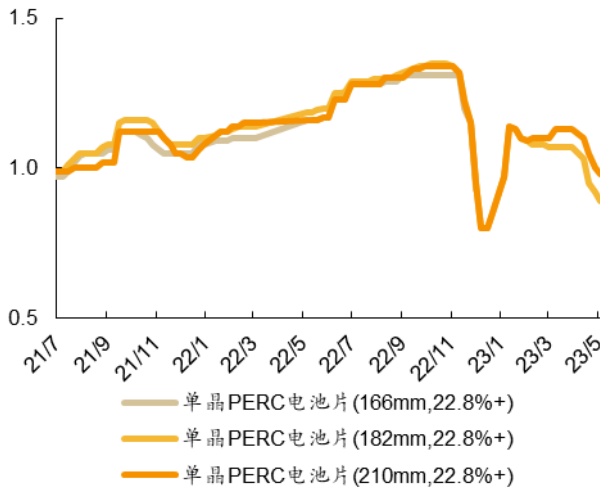
1.3. 行业数据跟踪

图 1: 多晶硅料价格 (单位: 元/公斤)



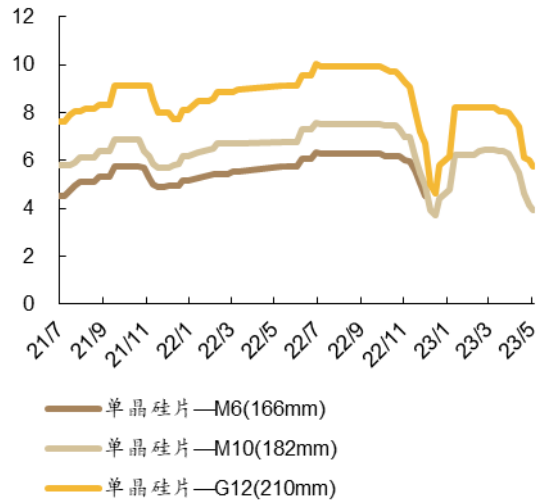
资料来源: WIND, 德邦研究所

图 3: 单/多晶电池片价格 (单位: 元/瓦)



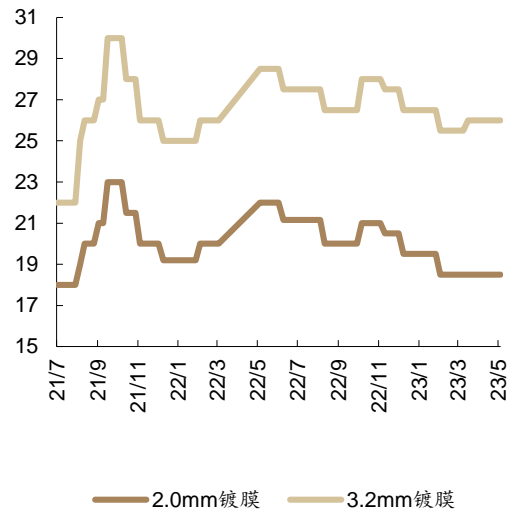
资料来源: WIND, 德邦研究所

图 2: 单晶硅片价格 (单位: 元/片)



资料来源: WIND, 德邦研究所

图 4: 光伏玻璃价格 (单位: 元/平方米)



资料来源: WIND, 德邦研究所

1.4. 行业要闻及个股重要公告跟踪

表 4: 新能源发电行业要闻跟踪

要闻简介	信息来源
广东: 积极发展农村户用光伏	http://mtw.so/5ToSCa
进农房光伏屋顶行动! 山东省城乡建设领域碳达峰实施方案发布	http://mtw.so/60ZkIM
河南发布新型储能参与电力调峰辅助服务市场规则(试行) 意见通知	http://mtw.so/5wUuc7
湖南叫停“全额上网”小型地面光伏电站项目备案工作	http://mtw.so/5wV8z1
山东青岛市: 突破发展海上光伏 积极稳妥推进海上风电	http://mtw.so/5LYxLj
上海: 研究推广光伏应用 加快推动交通行业绿色低碳转型	http://mtw.so/68AOaN
最低 10.8 万元/吨! 多晶硅价格腰斩	http://mtw.so/5LY4zT
光伏 97.9%! 2023 年 4 月全国新能源并网消纳情况	http://mtw.so/6v5lim
新疆哈密首个风光储一体化项目并网投运	http://mtw.so/5LY2gP
与光同行 共创未来 旗滨光能圆满完成第十六届(2023)SNEC 光伏大会暨(上海)展览会	http://mtw.so/6v5VBE

重磅！2023 年第四批可再生能源发电补贴项目清单发布	http://mtw.so/68Buyn
光伏组件价格执行混乱 价差持续拉大	http://mtw.so/5Tz4rf
杭州工业领域碳达峰方案：鼓励工厂、园区加快屋顶光伏等一体化系统开发运行	http://mtw.so/5Tz4qB
广东广州：2023 年推广“光伏贷”等绿色金融产品	http://mtw.so/68BuAD
总投资约 118 亿！中国能建在宁夏签署 120MW 农光互补等 3 个重点项目合作协议	http://mtw.so/6v6mve
上海电气投资新设光伏科技公司 注册资本 4.25 亿！	http://mtw.so/5Tzv3
河南规范分布式光伏发展：不得增加备案前置条件，不得以居民名义变相贷款	http://mtw.so/5Tzvz
山东济宁：加快鲁西南采煤沉陷区“光伏+”基地项目建设	http://mtw.so/5wWFWf

资料来源：北极星太阳能光伏网，德邦研究所

表 5：新能源发电行业个股公告追踪

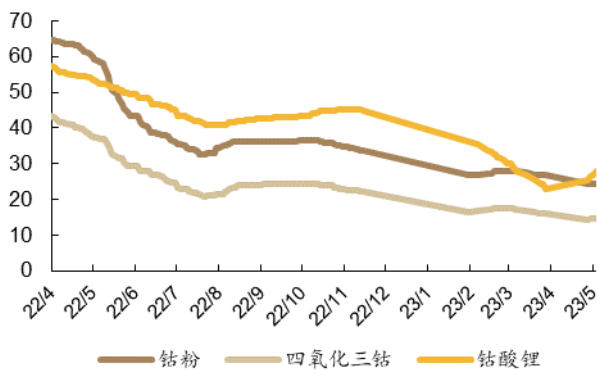
股票名称	公告简介
良信股份	根据上海市浦东新区高行镇财政扶持资金拨付通知，公司符合浦东新区财政扶持有关政策，于近日收到上海市浦东新区贸易发展推进中心转入的财政扶持资金 0.043 亿元。
三一重能	公司于 2023 年 5 月 31 日召开董事会审议并通过了同意公司将其持有的通道驰远新能源开发有限公司 100% 的股权转让给中核汇能有限公司转让对价暂定为人民币 3.19 亿元。本次交易无需提交股东大会审议或履行其他审批程序。

资料来源：各公司公告、Wind，德邦研究所

2. 新能源汽车

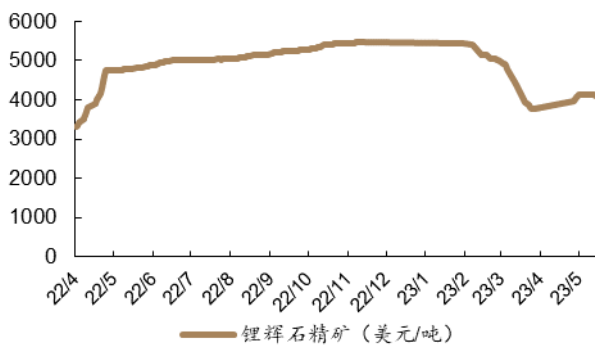
2.1. 行业数据跟踪

图 5：钴粉和四氧化三钴价格（单位：万元/吨）



资料来源：SMM，德邦研究所

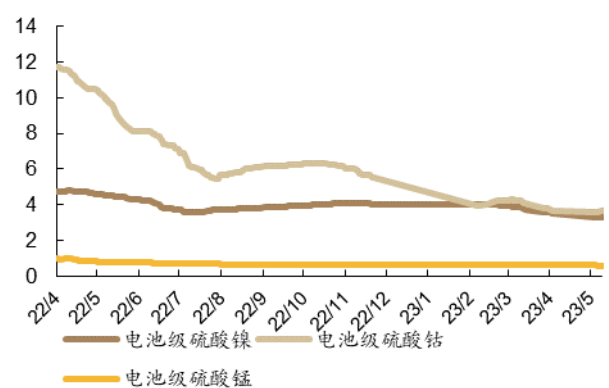
图 7：锂精矿价格（单位：美元/吨）



资料来源：SMM，德邦研究所

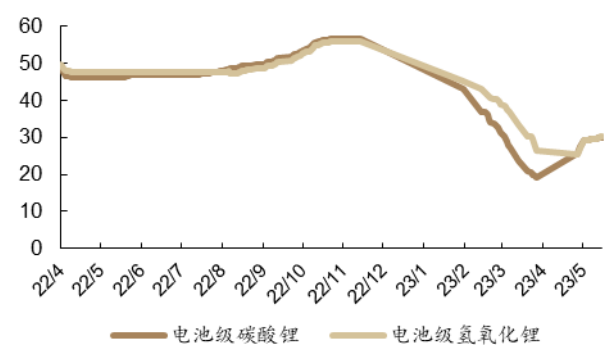
图 9：正极材料价格（单位：万元/吨）

图 6：电池级硫酸镍/钴/锰价格（单位：万元/吨）



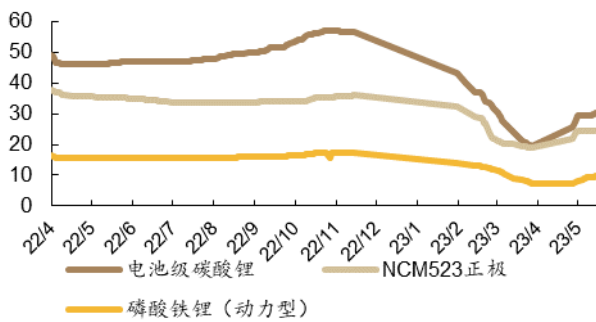
资料来源：SMM，德邦研究所

图 8：电池碳酸锂和氢氧化锂价格（单位：万元/吨）



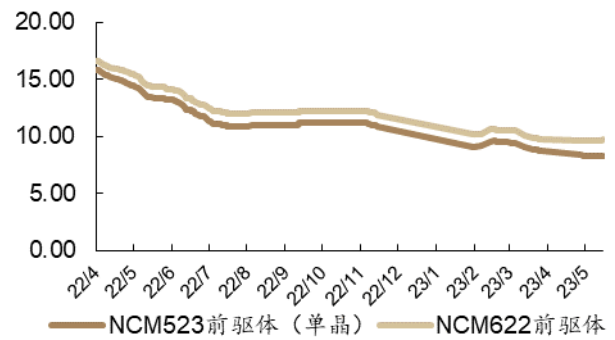
资料来源：SMM，德邦研究所

图 10：前驱体材料价格（单位：万元/吨）



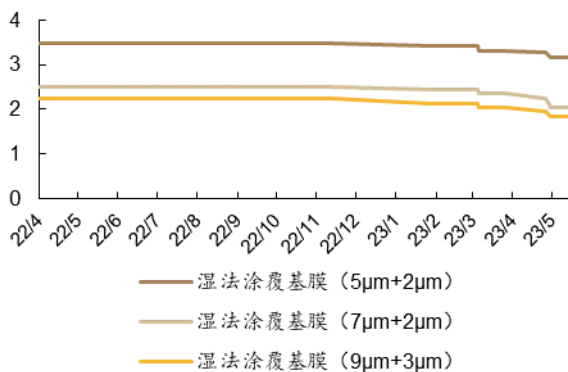
资料来源: SMM, 德邦研究所

图 11: 隔膜价格 (单位: 元/平方米)



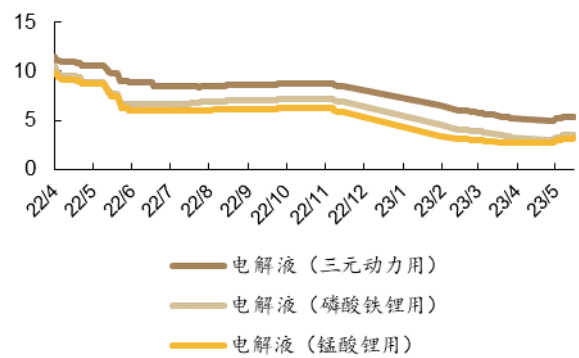
资料来源: SMM, 德邦研究所

图 12: 电解液价格 (单位: 万元/吨)



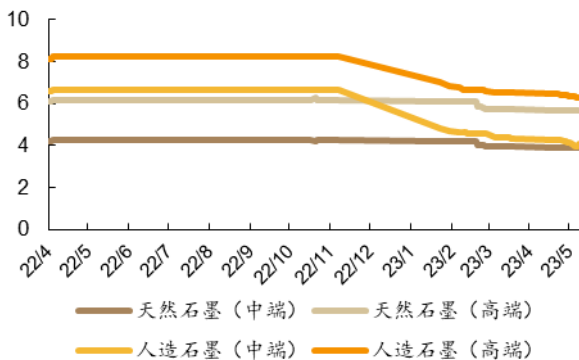
资料来源: SMM, 德邦研究所

图 13: 负极价格 (单位: 万元/吨)

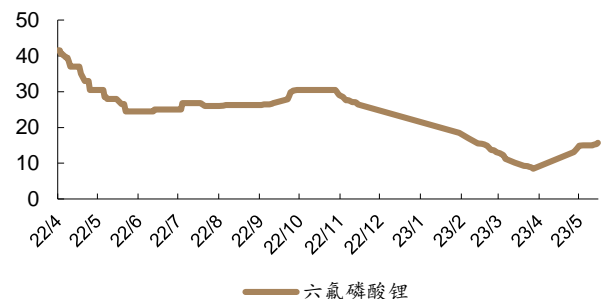


资料来源: SMM, 德邦研究所

图 14: 六氟磷酸锂价格 (单位: 万元/吨)



资料来源: SMM, 德邦研究所



资料来源: SMM, 德邦研究所

2.2. 行业要闻及个股重要公告跟踪

表 6: 新能源汽车行业要闻追踪

要闻简介	信息来源
比亚迪最新回应传闻: 已从技术角度解决了问题, 并愿意共享专利!	http://mtw.so/5EmuPo
上汽集团拟向清陶能源追加投资不超过 27 亿元, 深化布局固态电池技术	http://mtw.so/60ZktW
哪吒汽车全球总部正式启用	http://mtw.so/6g1KpC
比亚迪: 应用的常压油箱符合法规标准	http://mtw.so/68vxlT
总投资约 15 亿元, 华翔新能源汽车零部件产业园项目开工	http://mtw.so/5wUu43
全新架构打造远程星瀚 G 系列重卡, 重新定义新能源重卡标准	http://mtw.so/68AQvX
恒驰汽车天津工厂已全面复产	http://mtw.so/5TyqnR
车规功率器件成风口? 小米投资杰平方半导体	http://mtw.so/5wV8q9
车规功率器件公司云潼科技完成数亿元 A 轮融资	http://mtw.so/5LXyE3
直面燃油车产能过剩时代	http://mtw.so/614DRo
普利特: 子公司拟在浏阳投建年产 30GWh 钠离子及锂离子电池与系统生产基地项目	http://mtw.so/6157eG

马斯克访华日程：5月31日拜访了工信部	http://mtw.so/6157hU
中国车市，继续向卷而生 直播说	http://mtw.so/5SOhGW
低价新能源车将重塑市场？	http://mtw.so/5SOhJ2
深圳：加强通用大模型、智能算力芯片、智能网联汽车等领域的科技研发	http://mtw.so/615731
锂价又飞了，电动车的价格也要涨？	http://mtw.so/6v5VsC
福特 CEO 称 2030 年后才能实现油电同价	http://mtw.so/5wWeSI
中国贸促会会长会见马斯克	http://mtw.so/615hFs
宁德时代市占率再创新低，动力电池格局将迎剧变？	http://mtw.so/6g3W7k
首款芯片被指“套牌”英特尔；NASA 召开首次 UFO 公开会议	http://mtw.so/68xJ2X
均胜电子旗下均联智行发布首款智能驾驶域控制器	http://mtw.so/6v6mlo

资料来源：第一电动网，新出行，德邦研究所

表 7：新能源汽车行业个股公告追踪

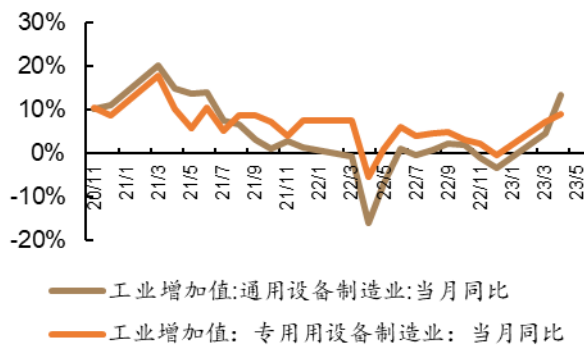
股票名称	公告简介
广汇能源	广汇能源及控股子公司合金投资与湖南行必达网联科技、新疆志能汽车就有关在哈密市伊吾县共同出资成立合资公司用以开展新能源电动重卡相关事宜达成一致，共同签署了《新能源电动重卡项目投资合作协议》。

资料来源：公司公告、Wind，德邦研究所

3. 工控及电力设备

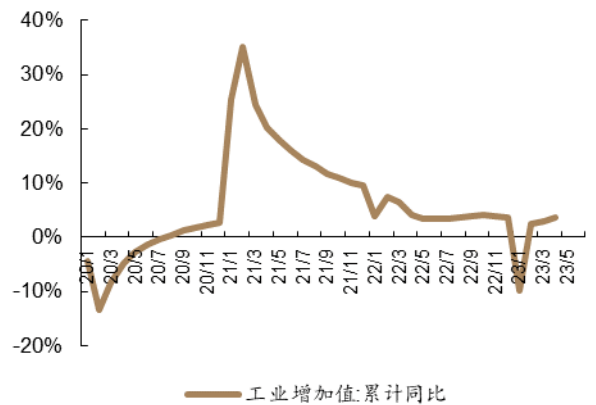
3.1. 行业数据跟踪

图 15：工业制造业增加值



资料来源：WIND，德邦研究所

图 16：工业增加值累计同比增速变化情况



资料来源：WIND，德邦研究所

图 17：固定资产投资完成额累计同比增速情况

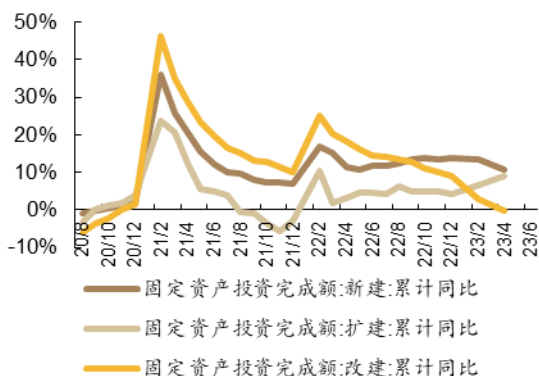
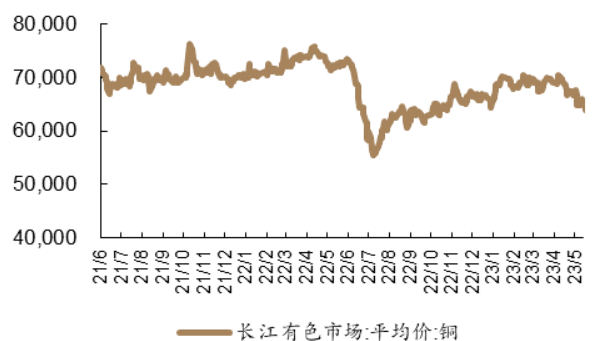


图 18：长江有色市场铜价格趋势（元/吨）



资料来源：WIND，德邦研究所

资料来源：WIND，德邦研究所

3.2. 行业要闻及个股重要公告跟踪

表 8：电力设备及工控行业要闻追踪

要闻简介	信息来源
亿能电力将在北交所上市：深耕铁路输配电及控制设备领域，拥有 47 项专利	http://mtw.so/5BvY1E
太重集团连续发布三款大功率风力发电机组	http://mtw.so/5QynAK
河南省内第一座 110 千伏全装配式变电站模块化构件全部安装完毕	http://mtw.so/5BBuL0
2022 年青海新能源开发方案储能需求 1.49GW/5.96Wh	http://mtw.so/5u69wn
江苏省可再生新能源发电量十年翻 20 倍，总装机突破 5000 万千瓦	http://mtw.so/6kJlWl
金风科技 13.6MW 海上风机下线	http://mtw.so/6sgTuw
北京市碳达峰实施方案：到 2025 年新型储能装机容量达到 70 万千瓦	http://mtw.so/5QFq7q

资料来源：国际电力网，北极星风力发电网，国际太阳能光伏网，德邦研究所

表 9：电力设备及工控行业个股公告追踪

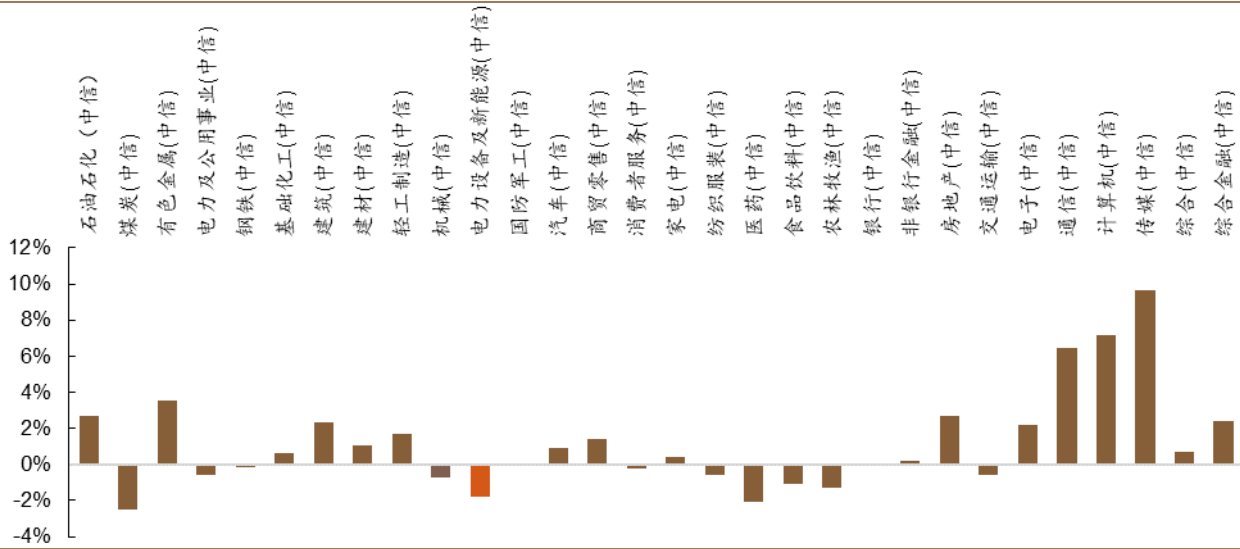
股票名称	公告简介
固德威	公司本次利润分配及转增股本以方案实施前的公司总股本 1.23 亿股为基数，每股派发现金红利 1.60 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.4 股，共计派发现金红利 1.97 亿元，转增 0.49 亿股，本次分配后总股本为 1.72 亿股。
锦浪科技	激励计划拟向激励对象授予的限制性股票数量总计 0.054 亿股划草案公告当日公司股本总额 3.97 亿股的 1.37%。其中，首次授予激励对象 0.044 亿股限制性股票，占公司总股本的 1.10%，占本次激励计划拟授予限制性股票总量的 80.00%；预留 108.83 万股限制性股票，占公司总股本的 0.27%，占本次激励计划拟授予限制性股票总量 20.00%。
方正电机	公司于 2023 年 5 月 29 日召开的第八届董事会第五次会议，审议通过同意公司根据股东大会授权办理相关解锁事项，可申请解锁的限制性股票数量为 0.085 亿股，占股权激励首次授予限制性股票总数的 30%，占公司目前股本总额的 1.7099%。
杭可科技	曹政先生计划减持其所持有的公司股份不超过 0.042 亿股，不超过公司总股本的 1.05%，其中，通过集中竞价方式减持不超过 0.021 亿股，通过大宗交易方式减持不超过 0.021 亿股。截至 2023 年 5 月 27 日，曹政先生累计以集中竞价方式减持公司股份 0.0071 亿股，占公司总股本的 0.16%。
道氏技术	股东荣继华先生计划减持不超过 0.15 亿股公司股份，占公司当时总股本 2.5%，总数不超过公司总股本的 2%。集中竞价的减持减持股份总数不超过公司总股本的 0.5%。2022 年 11 月 11 日至 2023 年 5 月 28 日期间，荣继华先生通过大宗交易方式共计减持其持有的公司股份 0.11 亿股，达到公司总股本的 1.96%

资料来源：各公司公告、Wind，德邦研究所

4. 本周板块行情（中信一级）

本周板电力设备及新能源行业下跌 1.79%，涨跌幅居中信一级行业第 28 名，跑输沪深 300 指数 2.07 个百分点。输变电设备、配电设备、光伏、风电、核电、新能源汽车过去一周涨跌幅分别为 -0.48%、-1.41%、-7.00%、-0.80%、-1.05%、+0.25%。

图 19：中信指数一周涨跌幅



资料来源: WIND, 德邦研究所

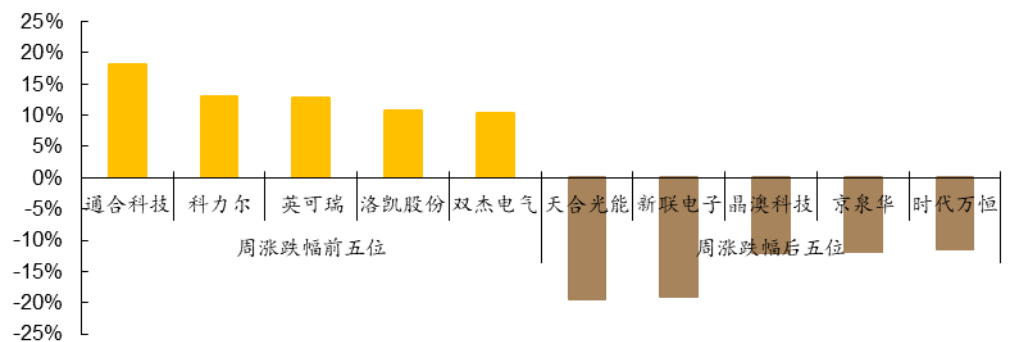
表 10: 细分行业一周涨跌幅

板块名称	代码	当日收盘价	周基准日收盘价	一周涨跌幅	月基准日收盘价	一月涨跌幅	市盈率	市净率
上证综指	000001.SH	3,230.07	3,212.50	0.55%	3,204.63	0.80%	13.08	1.31
深证综指	399001.SZ	10,998.07	10,909.65	0.81%	10,835.90	1.89%	25.01	2.45
沪深300	000300.SH	3,861.83	3,850.95	0.28%	3,806.87	1.67%	11.76	1.33
CS 电气设备	C1005011.WI	9,802.17	9,980.60	-1.79%	9,665.76	1.17%	23.75	3.09
输变电设备	C1005472	1,802.27	1,810.88	-0.48%	1,782.84	1.17%	20.64	2.48
配电设备	C1005473	1,419.58	1,439.86	-1.41%	1,399.23	1.41%	25.58	2.02
光伏	C1005286	12,922.49	13,895.89	-7.00%	12,796.25	-0.37%	15.52	3.39
风电	C1005284	3,525.35	3,553.66	-0.80%	3,452.61	2.83%	33.12	2.06
核电	C1005476	1,449.01	1,464.44	-1.05%	1,449.57	-0.42%	39.60	1.52
新能源汽车	884076.WI	3,097.00	3,089.31	0.25%	3,033.50	2.05%	22.04	2.85

资料来源: Wind, 德邦研究所

上周电力设备新能源板块涨幅前五分别为通合科技 (18.24%)、科力尔 (13.00%)、英可瑞 (12.71%)、洛凯股份 (10.72%)、双杰电气 (10.35%)。跌幅前五名分别为天合光能 (-19.43%)、新联电子 (-19.05%)、晶澳科技 (-12.06%)、京泉华 (-11.86%)、时代万恒 (-11.46%)。

图 20: 电力设备及新能源 A 股个股一周涨跌幅前 5 位及后 5 位



资料来源: WIND, 德邦研究所

5. 风险提示

原材料价格波动风险、疫情影响超预期风险、行业竞争加剧风险

信息披露

分析师与研究助理简介

彭广春，同济大学工学硕士。曾任职于上汽集团技术中心动力电池系统部、安信证券研究中心、华创证券研究所，2019年新财富入围、水晶球第三，2022年加入德邦证券研究所，担任所长助理及电新首席。

分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人不保证该等信息的准确性或完整性。分析逻辑基于作者的职业理解，清晰准确地反映了作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

投资评级说明

1. 投资评级的比较和评级标准： 以报告发布后的6个月内的市场表现为比较标准，报告发布日后6个月内的公司股价（或行业指数）的涨跌幅相对同期市场基准指数的涨跌幅； 2. 市场基准指数的比较标准： A股市场以上证综指或深证成指为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以标普500或纳斯达克综合指数为基准。	类别	评级	说明
股票投资评级		买入	相对强于市场表现 20%以上；
		增持	相对强于市场表现 5%~20%；
		中性	相对市场表现在-5%~+5%之间波动；
		减持	相对弱于市场表现 5%以下。
行业投资评级		优于大市	预期行业整体回报高于基准指数整体水平 10%以上；
		中性	预期行业整体回报介于基准指数整体水平-10%与 10%之间；
		弱于大市	预期行业整体回报低于基准指数整体水平 10%以下。

法律声明

。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

市场有风险，投资需谨慎。本报告所载的信息、材料及结论只提供特定客户作参考，不构成投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。在法律许可的情况下，德邦证券及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

本报告仅向特定客户传送，未经德邦证券研究所书面授权，本研究报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。如欲引用或转载本文内容，务必联络德邦证券研究所并获得许可，并需注明出处为德邦证券研究所，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。

根据中国证监会核发的经营证券业务许可，德邦证券股份有限公司的经营范围包括证券投资咨询业务。