证券研究报告—动态报告/行业快评

电气设备新能源

新能源及储能产业观察系列之二

超配

（维持评级）

2021 年 04 月 12 日

新项目坚持平价导向，玻璃降价利好光伏产业链

证券分析师：王蔚祺 wangweiqi2@guosen.com.cn 证券投资咨询执业资格证书编码：S0980520080003
证券分析师：李恒源 lihengyuan@guosen.com.cn 证券投资咨询执业资格证书编码：S0980520080009
联系人：万里明 wanliming@guosen.com.cn

行业观察要点：

【新能源总览】2021 年新能源上网电价政策有关事项征求意见稿出炉，延续火电燃煤标杆水平为政策导向。

【风电】国内方面， 2021 年初至今不完全统计风机招标量出炉，总和已超 18GW，华电、华能、大唐领先招标需求；中标方面，2021 年初至今不完全统计风机定标总量超 10GW，其中中车株洲所、明阳智能、运达股份份额领先，三家合计定标量超 50%。

海外方面，3 月底美国白宫公布声明，宣布政府计划到 2030 年新建设 30GW 海上风电项目，并为 2050 年发展 110GW 海上风电做铺垫。该计划将显著利好美国 GE 公司、西门子歌美飒供应链企业以及全球海底电缆需求。

【光伏】上游硅料持续涨价，下游电池片、组件厂商减产应对。

风电行业建议关注海上风电制造各环节龙头企业：【明阳智能】、【东方电缆】、【日月股份】、【金风科技】、【泰胜风能】、【天顺风能】、【天能重工】。光伏行业建议关注：【通威股份】、【阳光电源】、【迈为股份】、【太阳能】、【福斯特】、【中信博】、【上能电气】、【海优新材】。

产业动态：

【东方电缆】东方电缆发布 2021 年一季度业绩预增公告，预计 Q1 实现归属于上市公司股东的净利润为 2.65 亿元，同比增加 229%；扣非净利润为 2.60 亿元，同比增加 215 %。

【通威股份】通威股份发布 2021 年一季度业绩预增公告，预计 Q1 实现归属于上市公司股东的净利润为 8.0-9.0 亿元,同比增加 132%-161%；扣非净利润为 7.5-8.0 亿元，同比增加 137%-169 %。

【中环股份】中环股份发布 4 月硅料价格，单晶 175μm 厚度 M6、G1、G12 的硅片价格分别为 3.98 元/片、3.81 元/片、6.33 元/片，涨幅分别为 8.2%、8.5%、2.8%。此次涨价主要原因为转嫁上游硅料成本，而公司 210mm 尺寸硅片生产成本具有优势，希望以具有竞争力的价格抢占市场份额，故涨幅不及另外两者。

【风电招标、中标数据】据不完全统计，2021 年初至今国内风机招标量超 18GW，华电集团、华能集团、大唐集团领先；中标量超 10GW，中车株洲所、明阳智能、运达股份领先。

【光伏产业链价格走势】上游硅料涨价，硅片环节中环股份率先涨价，压力传导至下游电池片、组件厂商，未来或减产应对。

产业政策:

„ **发改委出台 2021 年风电、光伏上网电价征求意见稿**

近日国家发改委就 2021 年新能源上网电价政策征求了相关部门意见，文件具体要点如下:

1. 文件对于风电、光伏发电重点地区的保障性收购小时数进行了明确，其中风电Ⅰ-Ⅳ类资源区保障性收购小时数为 1800-