

专用设备

2021年07月29日

安徽发布光伏产业规划，光伏设备行业直接受益

——行业点评报告

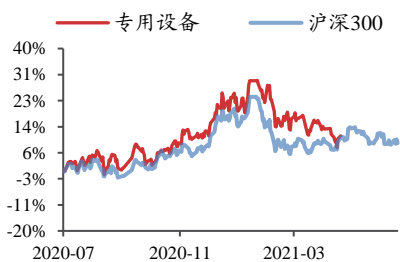
投资评级：看好（维持）

王珂（分析师）

wangkel@kysec.cn

证书编号：S0790520110002

行业走势图



数据来源：贝格数据

相关研究报告

《机械行业月报-六月光伏设备大放异彩，建议重点关注锂电设备》
-2021.7.6

《行业点评报告-下游公司募资扩产，光伏设备景气加速》
-2021.6.30

《海外观察系列-高空作业平台：亚太率先恢复，欧美更新周期到来》
-2021.5.25

● 安徽发布光伏产业发展规划，光伏设备行业直接受益

2021年7月19日，安徽省发布《安徽省光伏产业发展行动计划（2021-2023年）》，文件明确至2023年全省太阳能电池及组件产能突破80GW，营业收入“三年翻一番”，产业链产值实现1500亿元。文件中明确未来三年安徽省光伏产业重点任务方向为：（1）提升产业创新能力；（2）强化高端产品供给；（3）培育壮大市场主体；（4）打造优良产业生态；（5）推动智慧赋能升级；（6）加快拓展市场应用。未来安徽光伏产业链有望加速发展，相关设备需求有望加速释放，光伏、锂电设备厂商有望充分受益。

● 鼓励产业创新，技术迭代加速推动高效设备需求

文件鼓励企业加大研发创新投入，推动TOPCon、HJT、钙钛矿等下一代电池技术，半片、叠瓦、多主栅、无主栅等先进组件技术和大规模储能、柔性并网等应用技术发展。新型电池技术方面，安徽华晟HJT电池技术行业领先。根据安徽华晟官方微信公众号消息，2021年7月2日公司异质结研发项目的M6 HJT电池转换效率达到25.26%。文件助力光伏行业技术迭代，布局新型电池技术、组件生产设备的光伏设备厂商有望充分受益。

● 强化产业配套，光伏储能前景广阔

根据文件，未来三年将提升安徽省光伏产业材料供应水平，强化高端光伏产品供给。主要包括光伏玻璃、高效电池组件、智能逆变器及配套装备等产品，同时加强储能电池产品布局，重点发展用于光伏储能的三元电池、磷酸铁锂电池等产品。安徽省未来“光伏储能”有望共振发展，储能电池设备需求有望加速释放。

● 壮大市场主体，地方项目扩产趋势明朗

培养壮大光伏市场主体，安徽光伏扩产项目有望加速落地，设备需求有望加速释放。文件明确将推动协鑫60GW高效组件、通威5GW高效组件、嘉悦新能源8GW电池片、东方日升8GW电池片及5GW组件、凯盛光伏太阳能电池组件、华晟新能源异质结电池与组件、国轩储能电池、福斯特胶膜、信义江北光伏组件盖板等扩产项目加速落地。文件明确加快企业培育壮大，聚力引进通威、晶澳、隆基、爱旭、天合光能、晶科、阿特斯、东方日升、协鑫等光伏行业骨干企业，进一步壮大省内龙头企业队伍。同时文件明确促进中小光伏企业加快发展。扩产项目加速落地，同时引进光伏骨干企业，安徽省光伏市场主体有望进一步壮大，光伏、锂电设备需求有望加速释放。

● **风险提示：**全球光伏新增装机不及预期，新型太阳能电池技术推广不及预期，扩产项目建设不及预期

特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，开源证券评定此研报的风险等级为R3（中风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者。若您并非专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

分析师承诺

负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。负责准备本报告的分析师获取报酬的评判因素包括研究的质量和准确性、客户的反馈、竞争性因素以及开源证券股份有限公司的整体收益。所有研究分析师或工作人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

股票投资评级说明

	评级	说明
证券评级	买入（Buy）	预计相对强于市场表现 20%以上；
	增持（outperform）	预计相对强于市场表现 5%~20%；
	中性（Neutral）	预计相对市场表现在 -5%~+5%之间波动；
	减持（underperform）	预计相对弱于市场表现 5%以下。
行业评级	看好（overweight）	预计行业超越整体市场表现；
	中性（Neutral）	预计行业与整体市场表现基本持平；
	看淡（underperform）	预计行业弱于整体市场表现。

备注：评级标准为以报告日后的6~12个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅表现，其中A股基准指数为沪深300指数、港股基准指数为恒生指数、新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）、美股基准指数为标普500或纳斯达克综合指数。我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。

分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

法律声明

开源证券股份有限公司是经中国证监会批准设立的证券经营机构，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供开源证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的机构或个人客户（以下简称“客户”）使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给开源证券客户的，属于机密材料，只有开源证券客户才能参考或使用，如接收人并非开源证券客户，请及时退回并删除。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他金融工具的邀请或向人做出邀请。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。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。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。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告做出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的开源证券网站以外的地址或超级链接，开源证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

开源证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。开源证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。除非另有书面显示，否则本报告中的所有材料的版权均属本公司。未经本公司事先书面授权，本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。

开源证券研究所

上海

地址：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号楼10层
邮编：200120
邮箱：research@kysec.cn

深圳

地址：深圳市福田区金田路2030号卓越世纪中心1号楼45层
邮编：518000
邮箱：research@kysec.cn

北京

地址：北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座16层
邮编：100044
邮箱：research@kysec.cn

西安

地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
邮编：710065
邮箱：research@kysec.cn