

推荐（维持）

风险评级：中风险

电气设备行业周报（2021/12/06-2021/12/12）

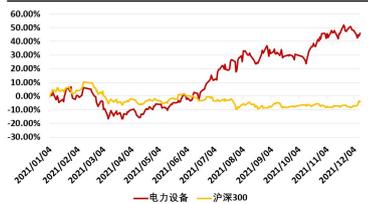
关注光伏组件及辅材环节

2021年12月13日

分析师：黄秀瑜
SAC 执业证书编号：
S0340512090001
电话：0769-22119455
邮箱：hxy3@dgzq.com.cn

研究助理：刘兴文
SAC 执业证书编号：
S0340120050004
电话：0769-22119416
邮箱：liuxingwen@dgzq.com.cn

电气设备行业指数走势



资料来源：东莞证券研究所，iFinD

相关报告

投资要点：

- **行情回顾：**申万电气设备行业上周下跌1.59%，跑输沪深300指数4.74个百分点，在申万28个行业中排名第26名。电气设备板块周涨幅前三个股分别为神力股份、*ST东电和金辰股份，三家公司涨幅分别达20.68%、18.88%和18.56%。估值方面，截至2021年12月10日，电气设备板块PE TTM为53.66倍，电气设备板块PB TTM为6.49倍。
- **电气设备行业周观点：**近一周，多晶硅价格出现下降，硅片、电池片、组件价格均有所下降，产业链中下游的成本压力将逐渐改善，随着多晶硅新增产量进一步释放，预计短期内多晶硅价格仍将继续下降，行业整体开工率将逐步提升，下游需求不断回暖。中央经济工作会议于12月8日至10日举行，要科学考核，新增可再生能源和原料用能不纳入能源消费总量控制，创造条件尽早实现能耗“双控”向碳排放总量和强度“双控”转变，此次提出新的考核机制，将促进高耗能企业多使用可再生清洁能源，激励和加快新能源的发展。建议关注隆基股份（601012）；通威股份（600438）；阳光电源（300274）；福莱特（601865）；福斯特（603806）；太阳能（000591）。
- **风险提示：**宏观经济波动影响下游需求；产业链价格大幅上涨；行业竞争加剧等风险；用电需求不及预期；新能源发电建设不及预期等风险。

目 录

一、行情回顾.....	3
二、板块估值情况.....	5
2.1 电气设备及子板块估值情况.....	5
2.2 光伏产业链价格情况.....	7
三、产业新闻.....	8
四、公司公告.....	8
五、电气设备板块本周观点.....	11
六、风险提示.....	11

插图目录

图 1：申万电气设备行业年初至今行情走势（截至 2021 年 12 月 10 日）.....	3
图 2：申万电气设备板块近一年市盈率水平（截至 2021 年 12 月 10 日）.....	6
图 3：申万电机板块近一年市盈率水平（截至 2021 年 12 月 10 日）.....	6
图 4：申万电源设备板块近一年市盈率水平（截至 2021 年 12 月 10 日）.....	6
图 5：申万电气自动化设备板块近一年市盈率水平（截至 2021 年 12 月 10 日）.....	6
图 6：申万高低压设备板块近一年市盈率水平（截至 2021 年 12 月 10 日）.....	6
图 7：多晶硅价格（截至 2021 年 12 月 8 日）.....	7
图 8：硅片价格（截至 2021 年 12 月 8 日）.....	7
图 9：电池片价格（截至 2021 年 12 月 8 日）.....	7
图 10：组件价格（截至 2021 年 12 月 8 日）.....	7
图 11：海外组件价格（截至 2021 年 12 月 8 日）.....	8
图 12：光伏玻璃价格（截至 2021 年 12 月 8 日）.....	8

表格目录

表 1：申万 28 个行业涨跌幅情况（单位：%）（截至 2021 年 12 月 10 日）.....	3
表 2：申万电气设备行业各子版块涨跌幅情况（单位：%）（截至 2021 年 12 月 10 日）.....	4
表 3：申万电气设备行业涨幅前十的公司（单位：%）（截至 2021 年 12 月 10 日）.....	4
表 4：申万电气设备行业跌幅前十的公司（单位：%）（截至 2021 年 12 月 10 日）.....	5
表 5：申万电气设备板块及光伏设备子板块估值情况（截至 2021 年 12 月 10 日）.....	5

一、行情回顾

电气设备板块涨跌幅情况

截至 2021 年 12 月 10 日，申万电气设备行业上周下跌 1.59%，跑输沪深 300 指数 4.74 个百分点，在申万 28 个行业中排名第 26 名；申万电气设备板块本月至今下跌 3.22%，跑输沪深 300 指数 7.83 个百分点，在申万 28 个行业中排名第 27 名；申万电气设备板块年初至今上涨 56.54%，跑赢沪深 300 指数 59.54 个百分点，在申万 28 个行业中排名第 1 名。

图 1：申万电气设备行业年初至今行情走势（截至 2021 年 12 月 10 日）



资料来源：iFinD，东莞证券研究所

表 1：申万 28 个行业涨跌幅情况（单位：%）（截至 2021 年 12 月 10 日）

序号	代码	名称	一周涨跌幅	本月至今涨跌幅	年初至今涨跌幅
1	801210.SL	传媒(申万)	9.47	9.29	-13.91
2	801120.SL	交通运输(申万)	5.47	8.72	-1.71
3	801110.SL	公用事业(申万)	5.06	5.96	-20.09
4	801760.SL	建筑装饰(申万)	4.74	4.32	-9.28
5	801710.SL	家用电器(申万)	3.74	7.79	-0.20
6	801790.SL	钢铁(申万)	3.71	6.00	-17.11
7	801140.SL	商业贸易(申万)	2.53	3.38	6.00
8	801780.SL	计算机(申万)	2.42	4.31	-0.75
9	801170.SL	纺织服装(申万)	2.36	4.68	1.21
10	801180.SL	采掘(申万)	2.29	5.47	-12.90
11	801150.SL	非银金融(申万)	1.08	-0.80	-6.93
12	801230.SL	建筑材料(申万)	0.95	0.17	8.60
13	801130.SL	综合(申万)	0.88	0.22	1.98

14	801200.SL	医药生物(申万)	0.87	2.43	-3.39
15	801080.SL	机械设备(申万)	0.81	1.90	16.91
16	801030.SL	食品饮料(申万)	0.42	0.58	37.91
17	801010.SL	农林牧渔(申万)	0.35	2.41	-9.12
18	801040.SL	银行(申万)	0.15	1.82	34.39
19	801750.SL	化工(申万)	0.03	-0.61	-0.86
20	801160.SL	国防军工(申万)	0.01	2.72	23.88
21	801890.SL	通信(申万)	-0.18	0.18	14.53
22	801050.SL	有色金属(申万)	-0.38	-0.41	49.17
23	801770.SL	轻工制造(申万)	-0.41	-1.11	0.11
24	801720.SL	电子(申万)	-0.66	4.33	12.63
25	801880.SL	休闲服务(申万)	-0.80	-0.05	23.04
26	801730.SL	电气设备(申万)	-1.59	-3.22	56.54
27	801020.SL	汽车(申万)	-1.90	4.50	38.07
28	801740.SL	房地产(申万)	-3.11	-3.26	8.64

资料来源: iFinD、东莞证券研究所

截至 2021 年 12 月 10 日, 最近一周申万电气设备行业的 4 个子板块均下跌, 电气自动化设备板块跌幅最小, 为 0.36%。其他板块表现如下, 高低压设备板块下跌 2.39%, 电机板块下跌 7.73%, 电源设备板块下跌 1.40%。

从本月初至今表现来看, 电气自动化设备板块跌幅最小, 为 0.22%。其他板块表现如下, 电机板块下跌 5.49%, 高低压设备板块下跌 4.47%, 电源设备板块下跌 3.39%。

从年初至今表现来看, 电机板块涨幅最大, 为 86.16%。其他板块表现如下, 电源设备板块上涨 62.33%, 高低压设备板块上涨 44.77%, 电气自动化设备板块上涨 37.37%。

表 2: 申万电气设备行业各子版块涨跌幅情况(单位: %) (截至 2021 年 12 月 10 日)

序号	代码	名称	一周涨跌幅	本月至今涨跌幅	年初至今涨跌幅
1	801732.SL	电气自动化设备	-0.36	-0.22	37.37
2	801733.SL	电源设备	-1.40	-3.39	62.33
3	801734.SL	高低压设备	-2.39	-4.47	44.77
4	801731.SL	电机	-7.73	-5.49	86.16

资料来源: iFinD、东莞证券研究所

在上周涨幅前十的个股里, 神力股份、*ST 东电和金辰股份三家公司涨幅在申万电气设备板块中排名前三, 涨幅分别达 20.68%、18.88%和 18.56%。在本月初至今表现上看, 涨幅前十的个股里, 万里股份、*ST 东电和杭锅股份表现最突出, 涨幅分别达 52.88%、23.28%和 17.24%。从年初至今表现上看, 江特电机、欣锐科技和金辰股份排前三, 涨幅分别达 477.75%、270.93%和 260.66%。

表 3: 申万电气设备行业涨幅前十的公司(单位: %) (截至 2021 年 12 月 10 日)

上周涨幅前十			本月涨幅前十			本年涨幅前十		
代码	名称	上周涨跌幅	代码	名称	本月涨跌幅	代码	名称	本年涨跌幅
603819.SH	神力股份	20.68	600847.SH	万里股份	52.88	002176.SZ	江特电机	477.75

000585.SZ	*ST 东电	18.88	000585.SZ	*ST 东电	23.28	300745.SZ	欣锐科技	270.93
603396.SH	金辰股份	18.56	002534.SZ	杭锅股份	17.24	603396.SH	金辰股份	260.66
600847.SH	万里股份	14.87	603819.SH	神力股份	14.99	603897.SH	长城科技	255.74
002534.SZ	杭锅股份	13.81	002058.SZ	*ST 威尔	14.50	601126.SH	四方股份	255.35
600732.SH	爱旭股份	12.97	600732.SH	爱旭股份	12.57	002534.SZ	杭锅股份	231.10
603806.SH	福斯特	11.19	603806.SH	福斯特	12.09	600241.SH	ST 时万	212.11
300286.SZ	安科瑞	10.62	002322.SZ	理工环科	11.61	300763.SZ	锦浪科技	205.23
000803.SZ	北清环能	10.53	000806.SZ	ST 银河	10.47	001208.SZ	华菱线缆	205.21
300316.SZ	晶盛机电	10.40	300029.SZ	*ST 天龙	9.82	600112.SH	*ST 天成	200.00

资料来源: iFinD、东莞证券研究所

在上周跌幅前十的个股里,江特电机、通合科技和精达股份表现较弱,跌幅分别达 19.32%、17.76%和 14.15%。在本月初至今表现上看,康平科技、通合科技和扬电科技跌幅较大,分别为 19.86%、19.17%和 18.54%。从年初至今表现上看,红相股份、信捷电气和 ST 森源跌幅较大,跌幅分别达 44.64%、44.30%和 35.82%。

表 4: 申万电气设备行业跌幅前十的公司(单位:%) (截至 2021 年 12 月 10 日)

上周跌幅前十			本月跌幅前十			本年跌幅前十		
代码	名称	上周涨跌幅	代码	名称	本月涨跌幅	代码	名称	本年涨跌幅
002176.SZ	江特电机	-19.32	300907.SZ	康平科技	-19.86	300427.SZ	红相股份	-44.64
300491.SZ	通合科技	-17.76	300491.SZ	通合科技	-19.17	603416.SH	信捷电气	-44.30
600577.SH	精达股份	-14.15	301012.SZ	扬电科技	-18.54	002358.SZ	ST 森源	-35.82
300907.SZ	康平科技	-14.08	002270.SZ	华明装备	-18.06	300356.SZ	ST 光一	-35.34
601126.SH	四方股份	-14.04	300745.SZ	欣锐科技	-15.71	002560.SZ	通达股份	-33.87
002533.SZ	金杯电工	-12.60	600577.SH	精达股份	-15.14	300932.SZ	三友联众	-30.29
300423.SZ	昇辉科技	-12.18	300514.SZ	友讯达	-15.13	301023.SZ	江南奕帆	-26.64
300713.SZ	英可瑞	-11.33	002533.SZ	金杯电工	-15.10	605288.SH	凯迪股份	-23.69
300745.SZ	欣锐科技	-11.27	300593.SZ	新雷能	-14.45	002706.SZ	良信股份	-20.56
600241.SH	ST 时万	-11.22	600973.SH	宝胜股份	-13.53	300880.SZ	迦南智能	-19.40

资料来源: iFinD、东莞证券研究所

二、板块估值情况

2.1 电气设备及子板块估值情况

表 5: 申万电气设备板块及光伏设备子板块估值情况(截至 2021 年 12 月 10 日)

代码	板块名称	截至日估值(倍)	近一年平均值(倍)	近一年最大值(倍)	近一年最小值(倍)	当前估值距近一年平均值差距	当前估值距近一年最大值差距	当前估值距近一年最小值差距
801730.SL	电气设备(申万)	53.66	44.78	56.02	34.13	19.82%	-4.21%	57.21%
801731.SL	电机	67.89	57.02	53.97	27.07	19.07%	25.78%	150.74%
801733.SL	电源设备	50.46	37.02	72.07	39.29	36.28%	-29.99%	28.41%
801732.SL	电气自动化设备	40.95	34.55	42.40	27.47	18.51%	-3.41%	49.07%

801734.SL	高低压设备	28.61	25.82	33.05	20.81	10.79%	-13.46%	37.44%
-----------	-------	-------	-------	-------	-------	--------	---------	--------

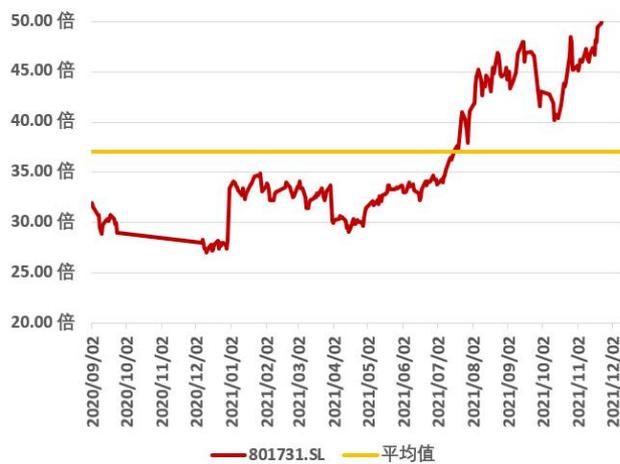
资料来源: iFinD、东莞证券研究所

图 2: 申万电气设备板块近一年市盈率水平 (截至 2021 年 12 月 10 日)



资料来源: iFinD, 东莞证券研究所

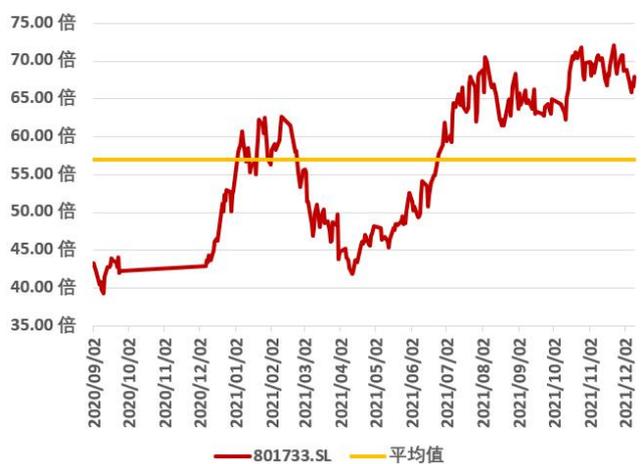
图 3: 申万电机板块近一年市盈率水平 (截至 2021 年 12 月 10 日)



资料来源: iFinD, 东莞证券研究所

图 5: 申万电气自动化设备板块近一年市盈率水平 (截至 2021 年 12 月 10 日)

图 4: 申万电源设备板块近一年市盈率水平 (截至 2021 年 12 月 10 日)



资料来源: iFinD, 东莞证券研究所

图 6: 申万高低压设备板块近一年市盈率水平 (截至 2021 年 12 月 10 日)



资料来源: iFinD, 东莞证券研究所

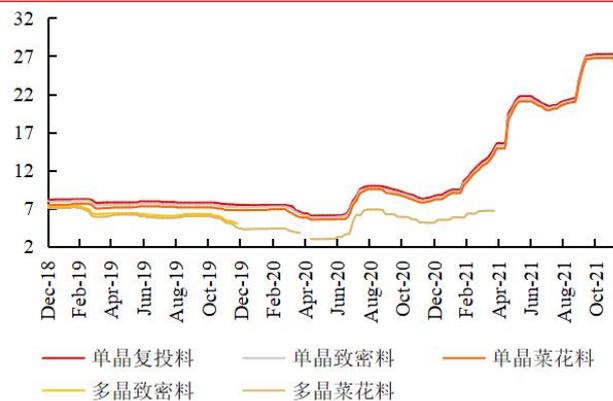


资料来源: iFinD, 东莞证券研究所

2.2 光伏产业链价格情况

截至 2021 年 12 月 8 日, 根据硅业分会, 单晶复投料、单晶致密料和单晶菜花料价格分别为 26.20 万元/吨、26.00 万元/吨和 25.80 万元/吨, 分别环比下降 3.75%/3.67%/3.44%; 多晶硅片 /158 硅片 /166 硅片 /182 硅片 /210 硅片 价格分别下降 13.33%/0.39%/4.76%/5.65%/6.04%; 多晶电池片 /158.75 电池片 /166 电池片 /182 电池片 /210 电池片 价格分别下降 2.81%/1.75%/0.94%/1.79%/1.79%; 国内 166/182/210 组件价格分别下降 1.03%/1.52%/1.52%; 3.2mm/2.0mm 光伏玻璃环比持平; 海外组件方面, 美国组件价格环比上涨 1.56%。

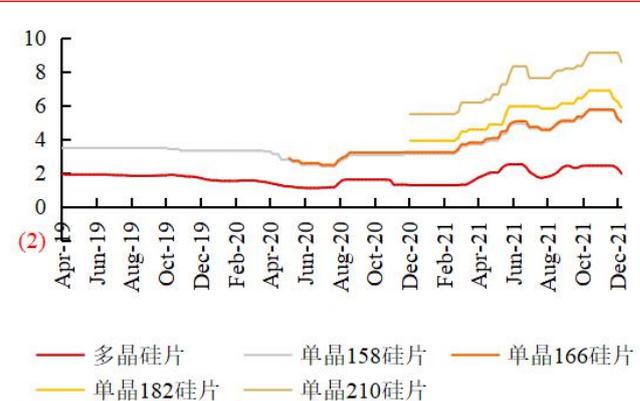
图 7: 多晶硅价格 (截至 2021 年 12 月 8 日)



资料来源: 硅业分会, 东莞证券研究所

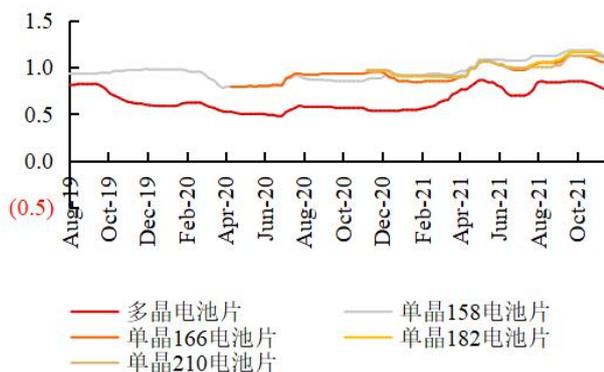
图 9: 电池片价格 (截至 2021 年 12 月 8 日)

图 8: 硅片价格 (截至 2021 年 12 月 8 日)



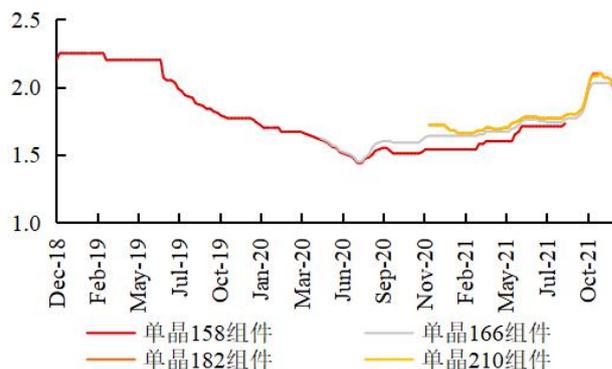
资料来源: PV InfoLink, 东莞证券研究所

图 10: 组件价格 (截至 2021 年 12 月 8 日)



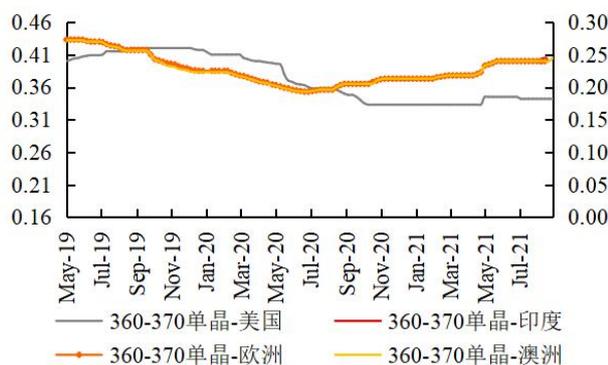
资料来源: PV InfoLink, 东莞证券研究所

图 11: 海外组件价格 (截至 2021 年 12 月 8 日)

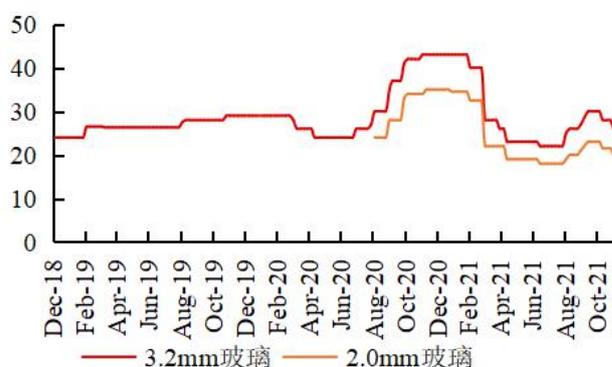


资料来源: PV InfoLink, 东莞证券研究所

图 12: 光伏玻璃价格 (截至 2021 年 12 月 8 日)



资料来源: PV InfoLink, 东莞证券研究所



资料来源: PV InfoLink, 东莞证券研究所

三、产业新闻

1. 近日, 浙江省能源局正式印发了全国首个针对整县推进分布式光伏开发试点工作的省级实施导则《浙江省整县(市、区)推进屋顶分布式光伏开发工作导则》。该工作导则由杭州市太阳能光伏产业协会、浙江省光伏产业技术创新战略联盟和浙江省电力公司联合编制。
2. 自双碳目标提出后, 国内各行各业便掀起了一股绿色发展热潮, 作为绿色建筑重要表现形式光伏建筑一体化(BIPV)吸引了多方关注, 随着各地绿色建筑相关补贴政策的密集出台, BIPV 经济效益显著提高, 有望迎来快速增长。据北极星太阳能光伏网统计, 目前吉林、广东、江苏、西安、北京等 14 个省市明确发布了 BIPV 相关补贴政策, 补贴力度从 0.3-0.4 元/度, 补助限额从 100-300 万元各有不同。
3. 12 月 6 日, 重庆市能源局公示了重庆 2021 年风电、光伏发电开发建设竞争性配置结果, 其中, 光伏项目 20 个, 总规模 140.48 万千瓦; 风电项目 8 个, 总规模 47.24 万千瓦。
4. 12 月 8 日, 国家发展改革委等部门关于印发《贯彻落实碳达峰碳中和目标要求 推动数据中心和 5G 等新型基础设施绿色高质量发展实施方案》的通知。
5. 以鄂托克前旗风光资源优势为基础, 因地制宜, 全面推进“风光火(氢)储一体化”

“源网荷储一体化”等示范项目建设，力争到“十四五”末，清洁能源发电占火力发电50%以上。目前，鄂托克前旗总体规划布局了规模为715万千瓦的新能源项目，其中集中竞配光伏项目4个，总装机规模110万千瓦；源网荷储一体化项目1个，总装机规模100万千瓦；采煤沉陷区光储一体化项目1个，总装机规模55万千瓦；上海庙至山东特高压输送通道配套400万千瓦光伏项目；风光制氢一体化示范项目2个，总装机规模50万千瓦，该项目已完成优选业主和备案工作，争取年内开工建设。

6. 12月8日，北京市政府新闻办组织召开“十四五”时期生态环境保护规划新闻发布会。会上提出逐步构建以新能源为主体的新型电力系统，加强应急备用和调峰电源建设，形成千万千瓦级应急备用和调峰能力。实施可再生能源替代行动，落实可再生能源优先理念，加强光伏发电在城镇农村新建居住建筑、城市老旧小区综合整治工程、地铁、公交场站设施、高速公路等边坡闲置空间等重点领域应用，扩大浅层地源热泵应用。加快推进京外新能源基地和绿电通道建设，到2025年，外调绿电力力争达到300亿千瓦时，可再生能源供热面积占比达到10%以上，可再生能源消费比重达到14.4%左右。
7. 日前，安徽省能源局转发国家能源局综合司关于进一步规范光伏发电项目备案工作的函的通知，通知要求各地严格对照《企业投资项目核准和备案管理办法》以及国家能源局、省能源局相关文件精神，重点检查是否存在以下问题：1、擅自设定光伏发电项目备案前置条件；2、以整县推进屋顶分布式光伏开发试点为由，暂停暂缓或变相暂停暂缓分布式光伏发电项目备案。同时，将加大督查暗访和对群众反映问题的核查力度，对违反《企业投资项目核准和备案管理办法》及相关文件要求的县（市、区），经查实将予以通报批评，并在2022年度风电、光伏发电项目并网规模竞争性配置时予以整县（市、区）扣分惩戒，纳入国家整县推进屋顶分布式光伏开发试点的县（市、区）将取消试点资格。
8. 近日，国家能源局印发《风电场改造升级和退役管理办法》征求意见稿，意见稿指出，本办法所称风电场改造升级是指对风电场风电机组进行“以大代小”，对配套升压变电站、场内集电线路等设施进行更换或技术改造升级。风电场改造升级分为增容改造和等容改造。意见稿明确，风电场改造升级项目上网电价补贴电量部分按原项目电价政策执行，其余电量部分按项目重新备案当年电价政策执行。
9. 2021年12月10日，由中国船舶集团海装风电股份有限公司（下称中国海装）牵头，联合中国船舶集团内多家成员单位自主研发的“扶摇号”浮式风电机组浮体平台在黄埔文冲成功下线，标志着工信部《海上浮式风电装备研制》项目取得里程碑式的成果，作为中国海装坚定不移实施“创新引领，海陆并举、向海图强”战略的重大科研进展，为我国海上风电走向深远海奠定了坚实基础。
10. 12月6日，安徽省能源局印发《2021年风电、光伏发电开发建设方案》，下发了6GW项目指标。其中：光伏项目指标4574MW，配置14%~35%*1小时的电化学储能，总规模为961.5MW；火电灵活性改造调峰容量按0.7~3.3倍配置，共需新增调峰619.6MW；风电项目指标1426MW，配置40%~98%*1小时的电化学储能，总规

模为 600.4MW，火电灵活性改造调峰容量按 1.1~1.5 倍配置，共需新增调峰 349.7MW。

四、公司公告

11. 12月6日，双良节能发布公告称，全资子公司双良硅材料（包头）有限公司签订三项长单销售合同，预计 2022-2024 年三项销售合同金额总计为 121.44 亿元，三项合同履约期限均为 2022 年 01 月 01 日至 2024 年 12 月 31 日。据北极星太阳能光伏网统计，截止目前双良节能累计签订单晶产品超 414 亿元。
12. 12月6日，爱康科技发布公告称，公司全资子公司苏州爱康光电科技有限公司(以下简称“苏州爱康光电”)拟与长兴兴长股权投资有限公司(以下简称“兴长股权”)签署《关于浙江爱康光电科技有限公司之投资协议》。
13. 12月6日，大全能源发布公告称，公司首次公开发行股票募集资金投资项目之一“年产 35000 吨多晶硅项目”（以下简称“多晶硅项目”）主体生产设施已具备投产条件，并于 2021 年 12 月 6 日开始投产运行。
14. 12月10日，帝科股份发布公告称，公司于近日收到新疆 TCL 出具的《关于股份减持计划进展告知函》，截至 2021 年 12 月 10 日，新疆 TCL 本次股份减持计划时间已过半，但本次减持计划尚未实施完毕。
15. 12月10日，金雷股份发布公告称，金雷科技股份公司（以下简称“公司”）于 2021 年 12 月 10 日召开第五届董事会第五次会议，审议通过了《关于对子公司增资的议案》，根据公司发展战略，拟以自有资金对全资子公司山东金雷新能源重装有限公司（以下简称“金雷重装”）进行增资，增资完成后，金雷重装的注册资本将由 1,000 万元增加至 20,000 万元，公司将根据金雷重装公司章程的约定实际缴纳该部分注册资本。增资后，公司仍持有其 100%股权。
16. 12月10日，中利集团发布公告称，江苏中利集团股份有限公司（以下简称“中利集团”或“公司”）于近日收到公司股东苏州沙家浜旅游发展有限公司（以下简称“沙家浜旅游”）出具的《股份减持计划告知函》，其计划以集中竞价、大宗交易方式减持公司股份不超过 1,720 万股(占本公司总股本的 1.973%)；其中：通过集中竞价交易方式减持不超过 870 万股，减持期间为自本公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内减持；通过大宗交易方式减持不超过 850 万股，减持期间为自本公告披露之日起的 3 个月内。
17. 12月10日，福斯特发布公告称，募集资金项目中“滁州年产 5 亿平方米光伏胶膜项目”的实施主体为发行人全资子公司福斯特（滁州）新材料有限公司（以下简称“滁州福斯特”）。为保证募投项目的顺利实施，公司拟以本次募集资金净额中计人民币 15,000.00 万元对滁州福斯特进行增资，本次增资不增加滁州福斯特的注册资本，全部计入资本公积。增资完成后，滁州福斯特仍为公司持股 100%的全资子公司。

18. 12月10日,通威股份发布公告称,根据募集资金投资项目的资金使用计划及项目的建设进度,公司在确保不影响募集资金投资项目建设进度的前提下,为了提高募集资金使用效率,降低公司财务成本,公司拟使用不超过人民币154,000.00万元闲置募集资金临时补充流动资金,使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过12个月,并且公司将随时根据募投项目的进展及需求情况及时归还至募集资金专用账户。
19. 12月9日,晶澳科技发布公告称,为进一步提升公司资产使用效率,整合和优化现有资产结构,公司拟将北屯海天光伏发电有限公司(以下简称“北屯海天达”,拥有的光伏电站并网容量为20MW)100%股权、和布克赛尔蒙古自治县海天达光伏发电有限公司(以下简称“和布克赛尔海天达”,拥有的光伏电站并网容量为30MW)100%股权、新疆九州方园新能源有限公司(以下简称“新疆九州方园”,拥有的光伏电站并网容量为60MW)100%股权转让给中核汇能有限公司(以下简称“中核汇能”),转让价格分别为2,900万元、4,500万元、21,460万元。转让完成后公司不再持有上述三家公司股权,上述三家公司将不再纳入公司合并报表范围内。
20. 12月9日,海优新材发布公告称,上海海优威新材料股份有限公司(以下简称“公司”)于2021年12月9日收到上海证券交易所(以下简称“上交所”)出具的《关于受理上海海优威新材料股份有限公司科创板上市公司发行证券申请的通知》(上证科审(再融资)[2021]113号),上交所对公司报送的科创板上市公司发行证券的募集说明书及相关申请文件进行了核对,认为申请文件齐备,符合法定形式,决定予以受理并依法进行审核。

五、电气设备板块本周观点

投资建议:维持推荐评级。近一周,多晶硅价格出现下降,硅片、电池片、组件价格均有所下降,产业链中下游的成本压力将逐渐改善,随着多晶硅新增产量进一步释放,预计短期内多晶硅价格仍将继续下降,行业整体开工率将逐步提升,下游需求不断回暖。中央经济工作会议于12月8日至10日举行,要科学考核,新增可再生能源和原料用能不纳入能源消费总量控制,创造条件尽早实现能耗“双控”向碳排放总量和强度“双控”转变,此次提出新的考核机制,将促进高耗能企业多使用可再生清洁能源,激励和加快新能源的发展。建议关注隆基股份(601012);通威股份(600438);阳光电源(300274);福莱特(601865);福斯特(603806);太阳能(000591)。

六、风险提示

政策变动;宏观经济波动影响下游需求;产业链价格大幅上涨;行业竞争加剧等风险;用电需求不及预期;新能源发电建设不及预期等风险。

东莞证券研究报告评级体系:

公司投资评级	
推荐	预计未来 6 个月内, 股价表现强于市场指数 15%以上
谨慎推荐	预计未来 6 个月内, 股价表现强于市场指数 5%-15%之间
中性	预计未来 6 个月内, 股价表现介于市场指数±5%之间
回避	预计未来 6 个月内, 股价表现弱于市场指数 5%以上
行业投资评级	
推荐	预计未来 6 个月内, 行业指数表现强于市场指数 10%以上
谨慎推荐	预计未来 6 个月内, 行业指数表现强于市场指数 5%-10%之间
中性	预计未来 6 个月内, 行业指数表现介于市场指数±5%之间
回避	预计未来 6 个月内, 行业指数表现弱于市场指数 5%以上
风险等级评级	
低风险	宏观经济及政策、财经资讯、国债等方面的研究报告
中低风险	债券、货币市场基金、债券基金等方面的研究报告
中风险	可转债、股票、股票型基金等方面的研究报告
中高风险	科创板股票、新三板股票、权证、退市整理期股票、港股通股票等方面的研究报告
高风险	期货、期权等衍生品方面的研究报告

本评级体系“市场指数”参照标的为沪深 300 指数。

分析师承诺:

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力, 以勤勉的职业态度, 独立、客观地在所知情的范围内出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点, 不受本公司相关业务部门、证券发行人、上市公司、基金管理公司、资产管理公司等利益相关者的干涉和影响。本人保证与本报告所指的证券或投资标的无任何利害关系, 没有利用发布本报告为自身及其利益相关者谋取不当利益, 或者在发布证券研究报告前泄露证券研究报告的内容和观点。

声明:

东莞证券为全国性综合类证券公司, 具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供东莞证券股份有限公司(以下简称“本公司”)的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本报告所载资料及观点均为合规合法来源且被本公司认为可靠, 但本公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。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, 可随时更改。本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可跌可升。本公司可发出其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告, 亦可因使用不同假设和标准、采用不同观点和分析方法而与本公司其他业务部门或单位所给出的意见不同或者相反。在任何情况下, 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, 并不构成对任何人的投资建议。投资者需自主作出投资决策并自行承担投资风险, 据此报告做出的任何投资决策与本公司和作者无关。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, 任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。本公司及其所属关联机构在法律许可的情况下可能会持有本报告中提及公司所发行的证券头寸并进行交易, 还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、经纪、资产管理等服务。本报告版权归东莞证券股份有限公司及相关内容提供方所有, 未经本公司事先书面许可, 任何人不得以任何形式翻版、复制、刊登。如引用、刊发, 需注明本报告的机构来源、作者和发布日期, 并提示使用本报告的风险, 不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。未经授权刊载或者转发本证券研究报告的, 应当承担相应的法律责任。

东莞证券研究所

广东省东莞市可园南路 1 号金源中心 24 楼

邮政编码: 523000

电话: (0769) 22119430

传真: (0769) 22119430

网址: www.dgzq.com.cn