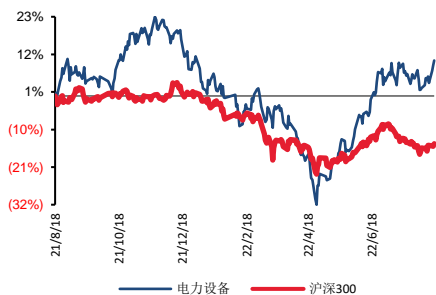


电力设备

科技支撑碳中和，重视新技术、新市场

■ 走势比较



■ 子行业评级

相关研究报告:

《盈利水平大幅提升，紧平衡格局下把握市场增量》--2022/08/17

《垂直一体化修复盈利，超薄玻璃引领 BIPV 市场》--2022/08/17

《新能源周报(第2期): 电车数据超预期，布局海风、新技术》--2022/08/14

证券分析师: 刘强

电话:

E-MAIL: liuqiang@tpyzq.com

执业资格证书编码: S1190522080001

报告摘要

科技支撑碳中和，政策指引创新方向。

2022年8月18日，科技部等九部门联合印发《科技支撑碳达峰碳中和实施方案（2022—2030年）》，方案从十个方面提出了支撑2030年前实现碳达峰目标的科技创新行动和保障举措，并表示要为2060年前实现碳中和目标做好技术研发储备。该方案的出台为开展碳中和科技创新指明了方向。

新能源技术创新全方位指引，驱动力固本培元。

1) 电动车领域，方案提出力争到2030年，动力电池、驱动电机、车用操作系统等关键技术取得重大突破，新能源车安全水平要全面提升，纯电乘用车新车平均电耗大幅下降，研发高性能电动、氢能等低碳能源驱动载运技术。

2) 光伏领域，研发新型高效硅基电池（TOPCon、HJT等），突破高效薄膜电池、高效稳定钙钛矿电池等技术，注重降本增效核心驱动力；研究光储直柔供电关键设备与柔性化技术、建筑光伏一体化（BIPV）技术体系、源网荷储用技术及装备等，从应用端优化光伏装机解决方案。

3) 风电领域，研发碳纤维叶片、超大型海上风电机组整机设计制造与安装试验技术、抗台风型海上漂浮式风电机组。

4) 智能电网领域，研发大规模可再生能源并网及电网安全高效运行技术，重点研发高精度可再生能源发电功率预测、可再生能源电力并网主动支撑、煤电与大规模新能源发电协同规划与综合调节技术、柔性直流输电、低惯量电网运行与控制等技术。

5) 储能领域，研发压缩空气储能、飞轮储能、液态和固态锂电储能、钠电储能、液流电池储能等高效储能技术；研发梯级电站大型储能等新型储能应用技术。

6) 氢能领域，研发可再生能源高效低成本制氢技术、大规模物理储氢和化学储氢技术、大规模及长距离管道输氢技术、氢能安全技术等。

投资建议：未来重视储能、海上风电、新技术。

1) 新能源车领域，重视电池、电驱和电控新技术：a) 核心成长，按照壁垒高低投资（电池、锂资源、隔膜等），比亚迪、宁

德时代等公司受益；b) 后周期，按照增速的弹性投资，需重视储能、回收等板块，派能科技、鹏辉能源等公司受益；c) 新技术，按照渗透率提升速度投资，比如钠电池、4680、扁线等，鼎胜新材、华阳股份、亿纬锂能等公司受益。

2) 光伏领域，重视电池片新技术、后周期领域：a) 新技术方向，布局较早、产能优质的企业有望充分受益，晶科能源、钧达股份、爱旭股份等企业；b) 电站建设方向，能提供优质 BIPV 方案的企业将共享所创造价值，晶科科技、正泰电器、森特股份等企业有望充分受益；c) 配套设施、辅材、辅料方向，储能、逆变器、BIPV 玻璃、N 型银浆等领先企业将充分受益，固德威、昱能科技、德业股份、亚玛顿、帝科股份等企业有望充分受益。

3) 风电领域，重视海上风电产业链：a) 壁垒高的海缆、主轴轴承等核心环节，东方电缆、中天科技、亨通光电、宝胜股份、新强联、恒润股份、国机精工等公司受益；b) 大兆瓦塔筒、主轴、铸件、法兰、叶片等零部件环节，海力风电、大金重工、天顺风能、金雷股份、日月股份、恒润股份、双一科技等公司受益；c) 平台型成长整机企业，明阳智能、运达股份、三一重能等公司受益。

投资评级说明

1、行业评级

看好：我们预计未来6个月内，行业整体回报高于市场整体水平5%以上；

中性：我们预计未来6个月内，行业整体回报介于市场整体水平-5%与5%之间；

看淡：我们预计未来6个月内，行业整体回报低于市场整体水平5%以下。

2、公司评级

买入：我们预计未来6个月内，个股相对大盘涨幅在15%以上；

增持：我们预计未来6个月内，个股相对大盘涨幅介于5%与15%之间；

持有：我们预计未来6个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与5%之间；

减持：我们预计未来6个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与-15%之间；

销售团队

职务	姓名	手机	邮箱
全国销售总监	王均丽	13910596682	wangjl@tpyzq.com
华北销售总监	成小勇	18519233712	chengxy@tpyzq.com
华北销售	韦珂嘉	13701050353	weikj@tpyzq.com
华北销售	刘莹	15152283256	liuyinga@tpyzq.com
华北销售	董英杰	15232179795	dongyj@tpyzq.com
华北销售	常新宇	13269957563	changxy@tpyzq.com
华东销售总监	陈辉弥	13564966111	chenhm@tpyzq.com
华东销售	徐丽闵	17305260759	xulm@tpyzq.com
华东销售	胡亦真	17267491601	huyz@tpyzq.com
华东销售	周许奕	13611858673	zhouxuyi@tpyzq.com
华东销售	李昕蔚	18846036786	lixw@tpyzq.com
华南销售总监	张茜萍	13923766888	zhangqp@tpyzq.com
华南销售副总监	查方龙	18565481133	zhaf1@tpyzq.com
华南销售	张卓粤	13554982912	zhangzy@tpyzq.com
华南销售	张靖雯	18589058561	zhangjingwen@tpyzq.com
华南销售	何艺雯	13527560506	heyw@tpyzq.com
华南销售	李艳文	13728975701	liyw@tpyzq.com
华南销售	陈宇	17742876221	cheny@tpyzq.com



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

重要声明

太平洋证券股份有限公司具有证券投资咨询业务资格，经营证券业务许可证编号 13480000。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。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。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的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业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。