



## 电气设备

优于大市（维持）

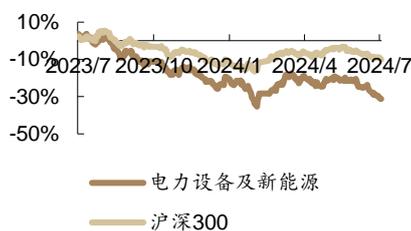
证券分析师

彭广春

资格编号：S0120522070001

邮箱：penggc@tebon.com.cn

### 市场表现



数据来源：聚源数据，德邦研究所

# 国务院办公厅印发《加快构建碳排放双控制度体系工作方案》，新型储能领域中央企业创新联合体正式启动

### 投资要点：

- 国务院办公厅印发《加快构建碳排放双控制度体系工作方案》。**根据中国政府网，近日国务院办公厅印发《加快构建碳排放双控制度体系工作方案》。方案提出总体要求：1) 将碳排放指标及相关要求纳入国家规划，建立健全地方碳考核、行业碳管控、企业碳管理、项目碳评价、产品碳足迹等政策制度和管理机制，并与全国碳排放权交易市场有效衔接，构建系统完备的碳排放双控制度体系，为实现碳达峰碳中和目标提供有力保障；2) 到 2025 年，碳排放统计核算体系进一步完善，一批行业企业碳排放核算相关标准和产品碳足迹标准出台实施，国家温室气体排放因子数据库基本建成并定期更新，相关计量、统计、监测能力得到提升，为“十五五”时期在全国范围实施碳排放双控奠定基础；3) “十五五”时期，实施以强度控制为主、总量控制为辅的碳排放双控制度，建立碳达峰碳中和综合评价考核制度，加强重点领域和行业碳排放核算能力，健全重点用能和碳排放单位管理制度，开展固定资产投资项碳排放评价，构建符合中国国情的产品碳足迹管理体系和产品碳标识认证制度，确保如期实现碳达峰目标。
- 我国新型储能领域中央企业创新联合体正式启动。**根据北极星输配电网与南网 50Hz 信息，国务院国资委聚焦战略性新兴产业，启动了新一轮中央企业创新联合体组建工作。中央企业新型储能创新联合体由国家电网有限公司、南方电网公司共同牵头组建，成员单位包括 33 家中央企业和 104 家地方国企、民营企业、高等院校、科研院所及社团组织。中央企业新型储能创新联合体将充分发挥中央企业国家战略科技力量作用，推动产学研协同、大中小企业融通，着力解决制约新型储能产业发展的系列“痛点”“堵点”“短板”问题，推动新型储能领域基础理论研究和关键技术研发，促进创新链产业链深度融合，加快科技成果向现实生产力转化。
- 新能源发电投资建议：**新能源发电投资建议：光伏板块建议关注几条主线：1) 全年业绩确定性相对较高的龙头企业：阳光电源、德业股份、福斯特、福莱特；2) 逆变器环节：锦浪科技、固德威、上能电气、盛弘股份、禾迈股份、昱能科技等；3) 盈利有望逐渐修复的龙头企业：隆基绿能、TCL 中环、晶澳科技、天合光能、阿特斯。风电板块建议关注：1) 海风：东方电缆、中天科技、亨通光电、起帆电缆、海力风电、大金重工、泰胜风能、天顺风能；2) 整机：三一重能、运达股份、金风科技、明阳智能；3) 零部件：金雷股份、日月股份、新强联、中际联合。
- 工控及电力设备投资建议：**电网与电力设备板块建议关注：1) 特高压一次设备：许继电气、平高电气、国电南瑞、思源电气、中国西电、保变电气、长高电新、金杯电工；2) 二次设备：四方股份；3) 配电网设备：国电南瑞、东方电子、四方股份、正泰电器；4) 出海电力设备：金盘科技、三星医疗、海兴电力、思源电气、华明装备、明阳电气、伊戈尔。
- 新能源汽车投资建议：**建议关注：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。

- **风险提示：**原材料价格波动风险、行业政策变化风险、行业竞争加剧风险。

## 内容目录

1. 国务院办公厅印发《加快构建碳排放双控制度体系工作方案》，我国新型储能领域中央企业创新联合体正式启动 .....	5
1.1. 国务院办公厅印发《加快构建碳排放双控制度体系工作方案》 .....	5
1.2. 我国新型储能领域中央企业创新联合体正式启动 .....	6
2. 新能源汽车 .....	7
2.1. 行业数据跟踪 .....	8
2.2. 行业要闻及个股重要公告跟踪 .....	9
3. 新能源发电 .....	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. 工控及电力设备 .....	11
4.1. 行业数据跟踪 .....	11
4.2. 行业要闻及个股重要公告跟踪 .....	12
5. 本周板块行情（中信一级） .....	13
6. 风险提示 .....	14

## 图表目录

图 1: 钴粉和四氧化三钴价格 (单位: 万元/吨)	8
图 2: 电池级硫酸镍/钴/锰价格 (单位: 万元/吨)	8
图 3: 锂精矿价格 (单位: 美元/吨)	8
图 4: 电池碳酸锂和氢氧化锂价格 (单位: 万元/吨)	8
图 5: 正极材料价格 (单位: 万元/吨)	8
图 6: 前驱体材料价格 (单位: 万元/吨)	8
图 7: 隔膜价格 (单位: 元/平方米)	8
图 8: 电解液价格 (单位: 万元/吨)	8
图 9: 负极价格 (单位: 万元/吨)	9
图 10: 六氟磷酸锂价格 (单位: 万元/吨)	9
图 11: 多晶硅料价格 (单位: 元/公斤)	10
图 12: 单晶硅片价格 (单位: 元/片)	10
图 13: 单/多晶电池片价格 (单位: 元/瓦)	10
图 14: 光伏玻璃价格 (单位: 元/平方米)	10
图 15: 工业制造业增加值当月同比变化	11
图 16: 工业增加值累计同比变化	11
图 17: 固定资产投资完成额累计同比增速情况	11
图 18: 长江有色市场铜价格趋势 (元/吨)	11
图 19: 中信指数一周涨跌幅	13
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	13
表 1: 新能源汽车行业要闻追踪	9
表 2: 新能源汽车行业个股公告追踪	9
表 3: 新能源发电行业要闻追踪	10
表 4: 新能源发电行业个股公告追踪	10
表 5: 电力设备及工控行业要闻追踪	12
表 6: 电力设备及工控行业个股公告追踪	12

# 1. 国务院办公厅印发《加快构建碳排放双控制度体系工作方案》，我国新型储能领域中央企业创新联合体正式启动

## 1.1. 国务院办公厅印发《加快构建碳排放双控制度体系工作方案》

根据中国政府网，为贯彻落实党中央、国务院决策部署，建立能耗双控向碳排放双控全面转型新机制，加快构建碳排放总量和强度双控（以下简称碳排放双控）制度体系，积极稳妥推进碳达峰碳中和、加快发展方式绿色转型，国务院办公厅印发《加快构建碳排放双控制度体系工作方案》。

### 方案提出总体要求：

(1) 以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大和二十届二中、三中全会精神，全面贯彻习近平经济思想、习近平生态文明思想，完整准确全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，着力推动高质量发展，将碳排放指标及相关要求纳入国家规划，建立健全地方碳考核、行业碳管控、企业碳管理、项目碳评价、产品碳足迹等政策制度和管理机制，并与全国碳排放权交易市场有效衔接，构建系统完备的碳排放双控制度体系，为实现碳达峰碳中和目标提供有力保障。

(2) 到 2025 年，碳排放统计核算体系进一步完善，一批行业企业碳排放核算相关标准和产品碳足迹标准出台实施，国家温室气体排放因子数据库基本建成并定期更新，相关计量、统计、监测能力得到提升，为“十五五”时期在全国范围实施碳排放双控奠定基础。

(3) “十五五”时期，实施以强度控制为主、总量控制为辅的碳排放双控制度，建立碳达峰碳中和综合评价考核制度，加强重点领域和行业碳排放核算能力，健全重点用能和碳排放单位管理制度，开展固定资产投资项目碳排放评价，构建符合中国国情的产品碳足迹管理体系和产品碳标识认证制度，确保如期实现碳达峰目标。

(4) 碳达峰后，实施以总量控制为主、强度控制为辅的碳排放双控制度，建立碳中和目标评价考核制度，进一步强化对各地区及重点领域、行业、企业的碳排放管控要求，健全产品碳足迹管理体系，推行产品碳标识认证制度，推动碳排放总量稳中有降。

### 《方案》提出完善碳排放相关规划制度：

(一) 推动将碳排放指标纳入规划。将碳排放指标纳入国民经济和社会发展规划，充分考虑经济发展、能源安全、群众正常生产生活以及国家自主贡献目标等因素，合理确定五年规划期碳排放目标，并对重点任务和重大工程进行统筹部署。“十五五”时期，将碳排放强度降低作为国民经济和社会发展约束性指标，开展碳排放总量核算工作，不再将能耗强度作为约束性指标。

(二) 制定碳达峰碳中和有关行动方案。围绕国民经济和社会发展规划纲要有关部署，研究制定碳达峰碳中和有关行动方案，细化碳排放目标控制的工作举措、重点任务和保障措施。“十五五”时期，细化落实《2030 年前碳达峰行动方案》部署，确保 2030 年前实现碳达峰。

**（三）完善碳排放双控相关法规制度。**全面清理现行法规政策中与碳排放双控要求不相适应的内容。加快修订固定资产投资项目节能审查办法、重点用能单位节能管理办法等制度，纳入碳排放双控有关要求。

《方案》提出建立地方碳排放目标评价考核制度，包括：合理分解碳排放双控指标；建立碳达峰碳中和综合评价考核制度；推动省市两级建立碳排放预算管理制度。

《方案》提出探索重点行业领域碳排放预警管控机制与完善企业节能降碳管理制度，包括：完善重点行业领域碳排放核算机制；建立行业领域碳排放监测预警机制；健全重点用能和碳排放单位管理制度；发挥市场机制调控作用。

《方案》提出开展固定资产投资项目碳排放评价与加快建立产品碳足迹管理体系，包括：完善固定资产投资项目节能审查制度；完善建设项目环境影响评价制度；制定产品碳足迹核算规则标准；加强碳足迹背景数据库建设；建立产品碳标识认证制度。

我们认为，《加快构建碳排放双控制度体系工作方案》首次将碳排放强度降低作为国民经济和社会发展约束性指标，开展碳排放总量核算工作，不再将能耗强度作为约束性指标，实现了能耗双控向碳排放双控的重大转变，体现了对降低全社会碳排放的高度重视，以及 2030 年实现碳达峰的坚定决心。我们认为，在《加快构建碳排放双控制度体系工作方案》的推动下，绿色经济有望快速发展，全社会对低碳绿色的新能源需求有望进一步提升，以风电光伏为代表的新能源装机有望进一步提升。此外，有助于工业降碳的技术方案如绿氢、碳捕捉技术亦有望受益。

## 1.2. 我国新型储能领域中央企业创新联合体正式启动

根据北极星输配电网与南网 50Hz 信息，7 月 30 日，由国务院国资委指导、国家电网有限公司和南方电网公司主办的中央企业新型储能创新联合体启动会在京召开。

为加快推进重大任务攻关、提升协同创新水平，国务院国资委聚焦战略性新兴产业，启动了新一轮中央企业创新联合体组建工作。中央企业新型储能创新联合体由国家电网有限公司、南方电网公司共同牵头组建，成员单位包括 33 家中央企业和 104 家地方国企、民营企业、高等院校、科研院所及社团组织。

中央企业新型储能创新联合体由国家电网有限公司、南方电网公司两大能源央企牵头组建，将充分发挥中央企业国家战略科技力量作用，推动产学研协同、大中小企业融通，着力解决制约新型储能产业发展的系列“痛点”“堵点”“短板”问题，推动新型储能领域基础理论研究和关键技术研发，促进创新链产业链深度融合，加快科技成果向现实生产力转化。

作为国家战略性新兴产业，新型储能是培育新质生产力的关键领域。今年全国两会政府工作报告明确提出要“发展新质生产力”，中央企业新型储能创新联合体是落实新型举国体制的重要实践，是带动新型储能产业发展的重要抓手，是支

撑中央企业发挥“科技创新、产业控制、安全支撑”三大作用，建设现代化产业体系，加速形成新质生产力的重要举措。

国家电网有限公司副总经理、党组成员陈国平表示，国家电网将与南方电网、创新联合体各成员单位一道，以最大力度、最实举措，成体系、分阶段开展重点任务协同攻关，覆盖新型储能产业链全链条、技术全领域、应用全场景，形成共投资源、共担风险、共有成果、共享收益的产学研用一流创新生态，与联合体成员伙伴一道，共建、共创、共赢，共同推动新型储能行业安全高质量发展，为国家能源安全和现代化产业体系建设贡献力量。

南方电网公司党组成员、副总经理吴小辰表示，创新联合体将落实好国务院国资委关于探索“共同牵头”模式下合作体系开放、科研管理协同、资源共享等机制协同性要求，集聚优势力量，促进产学研用力量相互支撑、高效互动、紧密合作，促进技术攻关与应用在更大范围、更多场景落地实施，加快推动我国成为全球新型储能技术创新和产业发展的引领者。

据北极星输配电网与南网 50Hz 信息，中央企业新型储能创新联合体当前已布局 57 项重点攻关任务，围绕“高安全、低成本化学储能”“高效率、低成本物理储能”“规模化支撑技术”“多场景应用实证”等四大方向，在能源、通信、航天等行业开展攻关，旨在集中力量攻克一批关键共性技术，产出一批标志性产品，建成一批重大工程和平台，跟踪调整前沿性和颠覆性攻关任务布局，有力推动我国新型储能技术创新和产业水平稳居全球前列，支撑新型能源体系和新型电力系统高质量建设。

下一步，中央企业新型储能创新联合体将以促进创新链产业链深度融合为目标，建立联合攻关团队、联合实验室、联合创新中心、合资公司，搭建中试验证平台，打造产学研用紧密结合的一流创新生态，攻关一批新型储能首台(套)技术装备、首批次材料、首版次软件。计划 3 年内，将在电化学储能、物理储能、规模化支撑技术等方面形成一批具有国际影响力的技术成果，在通信、能源、冶金、建筑、交通、航天等领域拓展 29 个重点示范工程，促进新型储能技术的革新发展和持续进步。

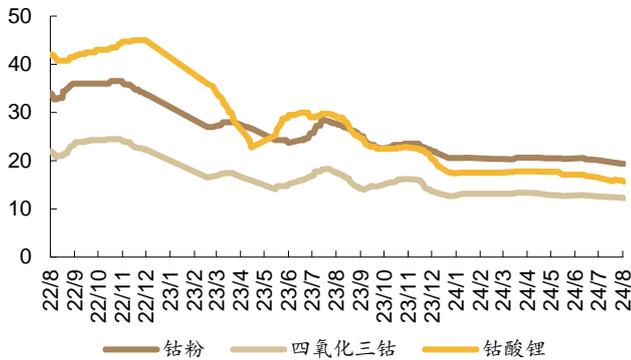
我们认为，新型储能领域中央企业创新联合体正式启动标志着我国新型储能将迈入高质量发展阶段，目前产业面临的新能源配储利用率不高、储能商业模式不清晰等问题有望得到解决，新型储能需求有望进一步改善与提升。

## 2. 新能源汽车

**新能源汽车投资建议：**建议关注：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。

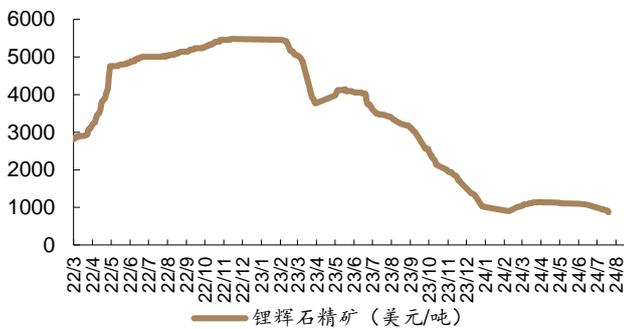
## 2.1. 行业数据跟踪

图 1: 钴粉和四氧化三钴价格 (单位: 万元/吨)



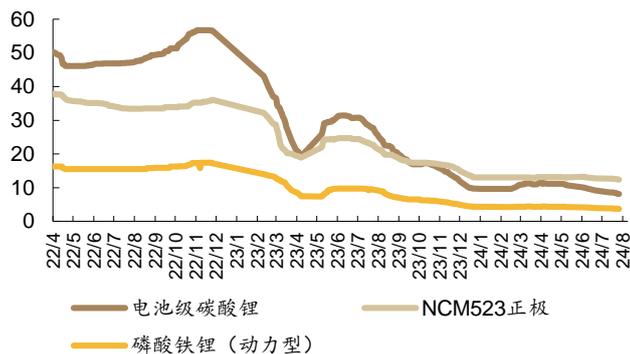
资料来源: SMM, 德邦研究所

图 3: 锂精矿价格 (单位: 美元/吨)



资料来源: SMM, 德邦研究所

图 5: 正极材料价格 (单位: 万元/吨)

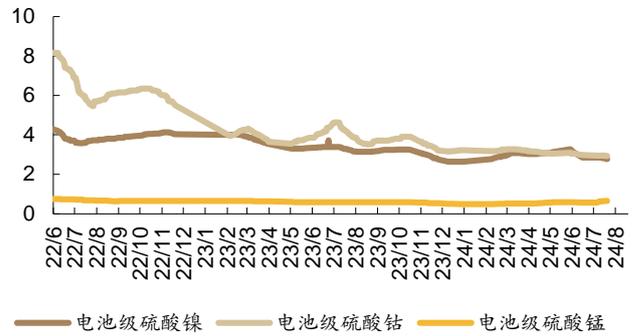


资料来源: SMM, 德邦研究所

图 7: 隔膜价格 (单位: 元/平方米)

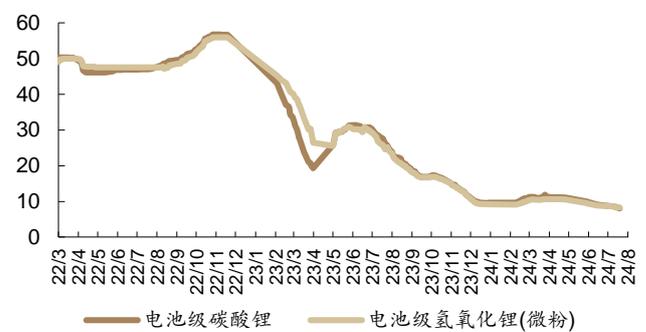


图 2: 电池级硫酸镍/钴/锰价格 (单位: 万元/吨)



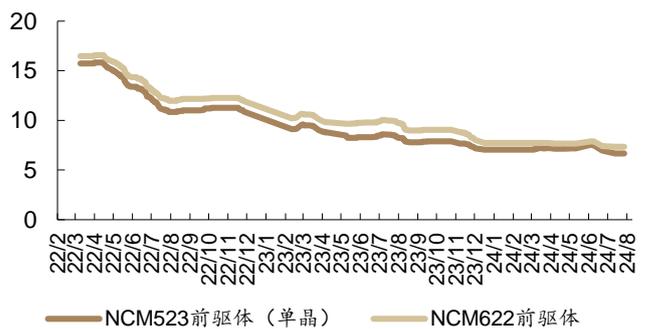
资料来源: SMM, 德邦研究所

图 4: 电池级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

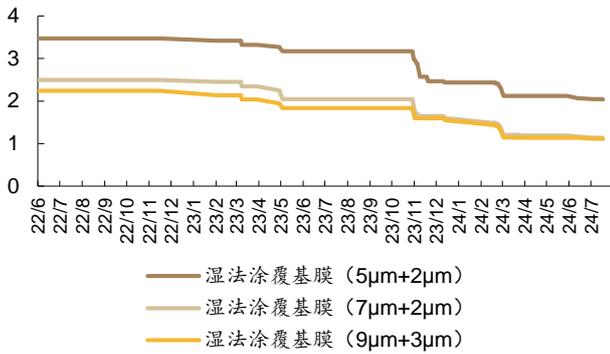
图 6: 前驱体材料价格 (单位: 万元/吨)



资料来源: SMM, 德邦研究所

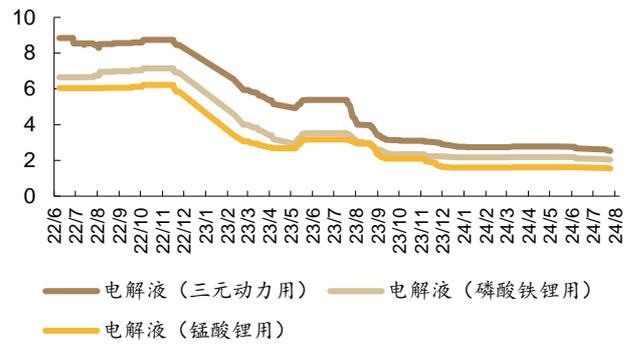
图 8: 电解液价格 (单位: 万元/吨)





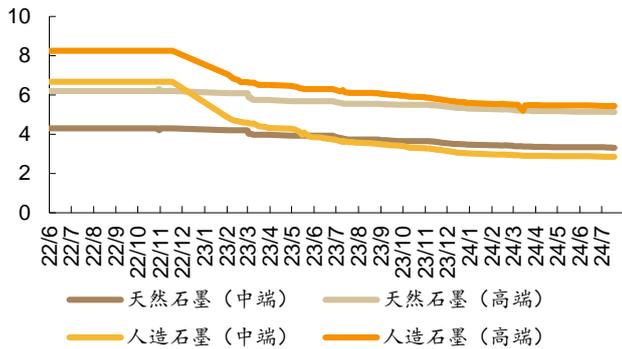
资料来源：SMM，德邦研究所

图 9：负极价格（单位：万元/吨）

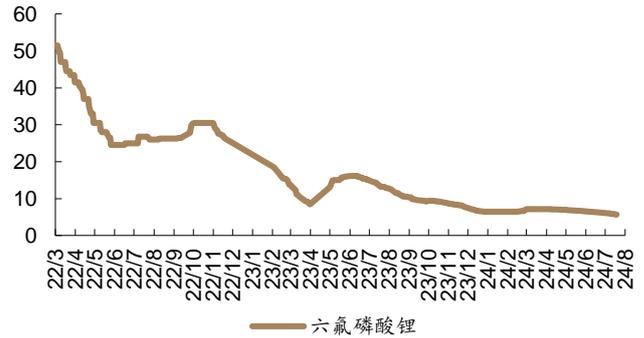


资料来源：SMM，德邦研究所

图 10：六氟磷酸锂价格（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 1：新能源汽车行业要闻追踪

要闻简介	信息来源
6月中国电动车在欧洲市场份额创新高	<a href="https://t.doruo.cn/1i6Myq1Ww">https://t.doruo.cn/1i6Myq1Ww</a>
美国贸易代表办公室宣布推迟对中国电动汽车加征关税	<a href="https://t.doruo.cn/1id76eVwc">https://t.doruo.cn/1id76eVwc</a>

资料来源：第一电动网，盖世汽车，TechWeb，德邦研究所

表 2：新能源汽车行业个股公告追踪

股票名称	公告简介
比亚迪	公司 2024 年 7 月，新能源汽车动力电池及储能电池装机总量约为 16.519 GWh，年累计装机总量约为 89.075GWh；新能源汽车产量 32 万辆，年累计产量 195 万辆，累计同比增长 26.16%；销量 34 万辆，年累计销量 196 万辆，累计同比增长 28.83%。

资料来源：Wind，《比亚迪：2024 年 7 月产销快报公告》，德邦研究所

## 3. 新能源发电

**新能源发电投资建议：**光伏板块建议关注几条主线：1) 全年业绩确定性相对较高的龙头企业：阳光电源、德业股份、福斯特、福莱特；2) 逆变器环节：锦浪科技、固德威、上能电气、盛弘股份、禾迈股份、昱能科技等；3) 盈利有望逐渐修复的龙头企业：隆基绿能、TCL 中环、晶澳科技、天合光能、阿特斯。风电板块建议关注：1) 海风：东方电缆、中天科技、亨通光电、起帆电缆、海力风电、大金重工、泰胜风能、天顺风能；2) 整机：三一重能、运达股份、金风科技、明阳智能；3) 零部件：金雷股份、日月股份、新强联、中际联合、天能重工、振江股份。

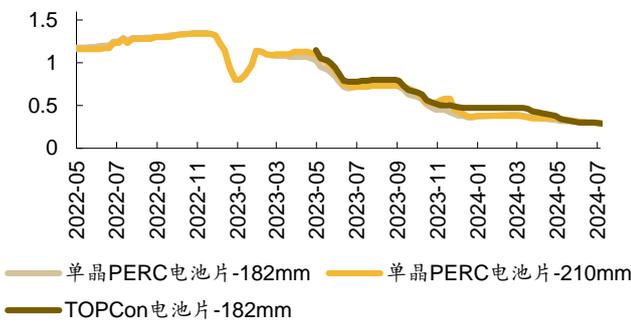
### 3.1. 行业数据跟踪

图 11: 多晶硅料价格 (单位: 元/公斤)



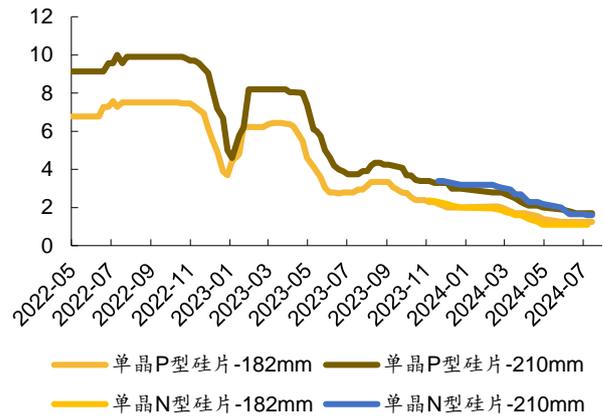
资料来源: WIND, 德邦研究所

图 13: 单/多晶电池片价格 (单位: 元/瓦)



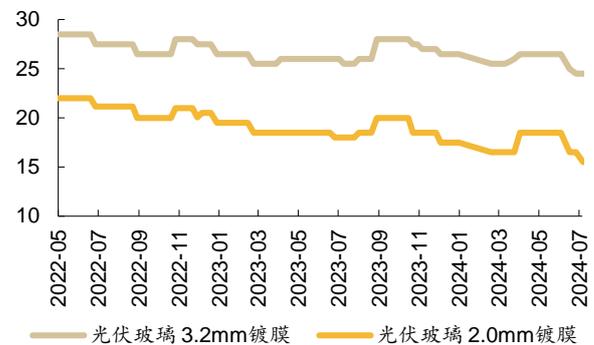
资料来源: WIND, 德邦研究所

图 12: 单晶硅片价格 (单位: 元/片)



资料来源: WIND, 德邦研究所

图 14: 光伏玻璃价格 (单位: 元/平方米)



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 3: 新能源发电行业要闻追踪

要闻简介	信息来源
国家电投签约老挝 100 万千瓦新能源项目	<a href="https://t.doruo.cn/1hU3sYqeQ">https://t.doruo.cn/1hU3sYqeQ</a>
包括新能源大基地建设等, 25 家央企与新疆签署合作意向书	<a href="https://t.doruo.cn/1hUg6pjeU">https://t.doruo.cn/1hUg6pjeU</a>
贵州 16.35GW 风光项目计划下发, 贵州能源、大唐、国电投等领衔	<a href="https://t.doruo.cn/1i0s1rVL2">https://t.doruo.cn/1i0s1rVL2</a>
总投资 27 亿元, 新疆阿拉尔市 100 万千瓦光伏项目开工	<a href="https://t.doruo.cn/1i0ssZ1ni">https://t.doruo.cn/1i0ssZ1ni</a>
国家能源局: 2024 年上半年全国光伏新增并网 1.02 亿千瓦, 同比增长 31%	<a href="https://t.doruo.cn/1i6MXoJoc">https://t.doruo.cn/1i6MXoJoc</a>
美国继续就对华 301 关税审查公众意见: 涉及光伏电池等产品	<a href="https://t.doruo.cn/1i6Nk6DNm">https://t.doruo.cn/1i6Nk6DNm</a>
土耳其: 拟拨款 20 亿美元支持 15GW 太阳能电池产能	<a href="https://t.doruo.cn/1i6NwAZwc">https://t.doruo.cn/1i6NwAZwc</a>
国家能源局: 进一步做好可再生能源发电项目建档立卡工作	<a href="https://t.doruo.cn/1id7FrbEc">https://t.doruo.cn/1id7FrbEc</a>
国家能源局: 开展分布式光伏备案接网推进情况专项监管	<a href="https://t.doruo.cn/1ijy791T2">https://t.doruo.cn/1ijy791T2</a>
伍德麦肯兹: 2023 年全球光伏跟踪支架出货 92GW	<a href="https://t.doruo.cn/1ijxrZc1G">https://t.doruo.cn/1ijxrZc1G</a>
陕西启动 2GW 千村万户“光伏+”示范行动	<a href="https://t.doruo.cn/1ijxD3y6c">https://t.doruo.cn/1ijxD3y6c</a>
2508MW! 浙江再核准 5 个海上风电项目	<a href="https://t.doruo.cn/1ijxTNSM0">https://t.doruo.cn/1ijxTNSM0</a>

资料来源: 北极星太阳能光伏网, 国家能源局等, 德邦研究所

表 4: 新能源发电行业个股公告追踪

股票名称	公告简介
海力风电	公司计划在江苏如东沿海经济开发区投资建设“海力高端能源装备制造项目”, 投资设立全资子公司海力风电设备(如东)有限公司实施约定项目的投资、建设和运营。经双方友好协

海优新材	商，达成补充协议：甲方同意并提供原约定 75 亩地块西侧约 90 亩土地一并供乙方扩大产能、项目建设统一使用；乙方同意将项目总投资由 5 亿元人民币提升至 10 亿元人民币。公司子公司平湖海优威拟在澳大利亚投资建设光伏组件循环利用技术及应用中心项目，总投资额预计不超过 650 万美元，并由平湖海优威拟在澳大利亚设立的项目主体 CYCLESUN PTY LTD 负责实施。
禾迈股份	公司以集中竞价交易方式回购股份，回购资金总额不低于人民币 1.00 亿，不超过人民币 2.00 亿元，用于员工持股计划或股权激励。
科华数据	截至 2024 年 7 月 29 日，公司股票在连续三十个交易日中已经有十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格 34.55 元/股的 85%，已触发“科数转债”转股价格向下修正条款。公司董事会决定本次不向下修正“科数转债”转股价格。
高测股份	公司于 2024 年 7 月 31 日召开 2024 年第一次临时股东大会，选举产生了公司第四届董事会成员及第四届监事会非职工代表监事。同日，公司召开 2024 年第一次职工代表大会，选举产生公司第四届监事会职工代表监事，与股东大会选举产生的非职工代表监事共同组成公司第四届监事会。
晶科科技	公司全资下属公司晶科西班牙拟将其持有的 Universal Reward, S.L.U.、We Are So Good, S.L.U.、The Main Speed, S.L.U.、Good 2 Follow, S.L.U. 四家子公司 100% 股权转让给华电香港，交易对价不超过 1.75 亿欧元。本次交易涉及西班牙 Antequera175 兆瓦光伏电站项目的出售。
苏州固锴	公司作为有限合伙人以自有资金 3000 万元人民币投资入股苏州汇明创芯，根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求已在中国证券投资基金业协会完成备案。
汇川技术	公司截至 2024 年 8 月 1 日，第一期长效激励持股计划第二个锁定期已届满，对应解锁股份数量为 60 万股。

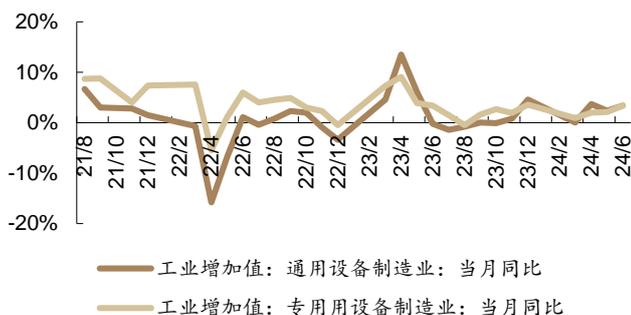
资料来源：Wind，各公司公告，德邦研究所

## 4. 工控及电力设备

**工控及电力设备投资建议：**电网与电力设备板块建议关注：1) 特高压一次设备：许继电气、平高电气、国电南瑞、思源电气、中国西电、保变电气、长高电新、金杯电工；2) 二次设备：四方股份；3) 配电网设备：国电南瑞、东方电子、四方股份、正泰电器；4) 出海电力设备：金盘科技、三星医疗、海兴电力、思源电气、华明装备、明阳电气、伊戈尔。

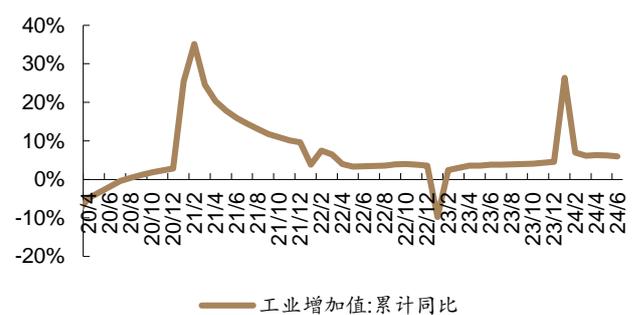
### 4.1. 行业数据跟踪

图 15：工业制造业增加值当月同比变化



资料来源：WIND，德邦研究所

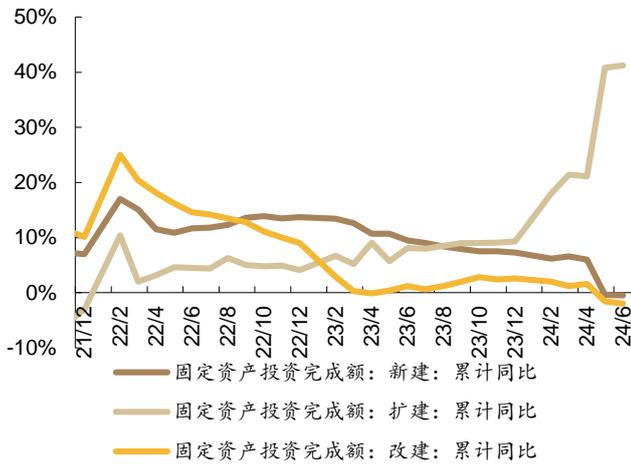
图 16：工业增加值累计同比变化



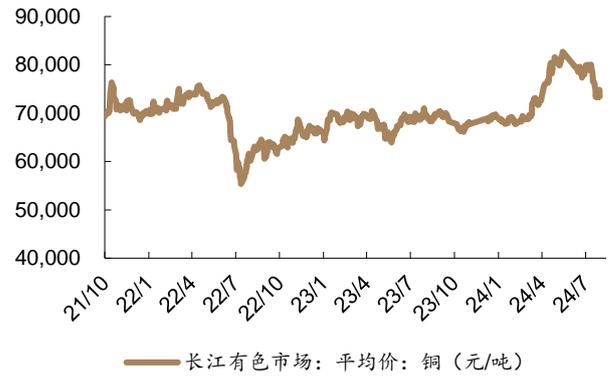
资料来源：WIND，德邦研究所

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

## 4.2. 行业要闻及个股重要公告跟踪

表 5：电力设备及工控行业要闻追踪

要闻简介	信息来源
湖南首座国家电网重卡充电站建成投运	<a href="https://t.doruo.cn/1hU41T5eM">https://t.doruo.cn/1hU41T5eM</a>
2024 年中国电网基建投资将超过 5300 亿元	<a href="https://t.doruo.cn/1i0sM095C">https://t.doruo.cn/1i0sM095C</a>
西北地区变电容量最大的全户内 330 千伏变电站投运	<a href="https://t.doruo.cn/1i0t0LhQY">https://t.doruo.cn/1i0t0LhQY</a>
国家电网、南方电网牵头，我国新型储能领域中央企业创新联合体正式启动	<a href="https://t.doruo.cn/1i6O3eRTC">https://t.doruo.cn/1i6O3eRTC</a>
内蒙古：乌拉山 500 千伏输变电工程核准获批	<a href="https://t.doruo.cn/1id8DTKIW">https://t.doruo.cn/1id8DTKIW</a>
总投资 43 亿！贵阳贵安开展城乡电网大规模设备更新改造	<a href="https://t.doruo.cn/1ijymKY2A">https://t.doruo.cn/1ijymKY2A</a>

资料来源：北极星输电网、国网湖南省电力有限公司等，德邦研究所

表 6：电力设备及工控行业个股公告追踪

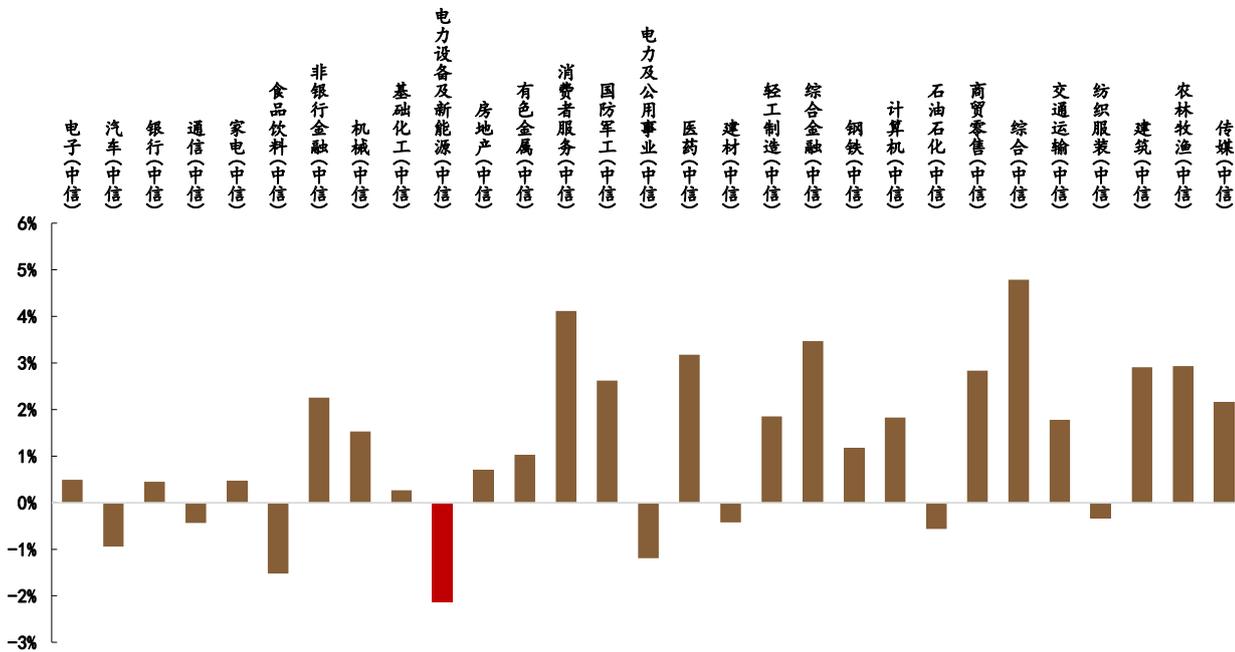
股票名称	公告简介
三一重能	董事会审议通过同意公司将募投项目“郴州三一智能制造产业园项目”予以结项，并将节余募集资金用于永久补充流动资金。
伊戈尔	公司与吉安市吉州区人民政府签署投资总额约 8 亿元的《投资合同》，在吉安市吉州区投资建设新能源干式变压器及光储充智能微网系统数字化工厂建设项目。
金杯电工	公司 2024H1 实现收入 79.45 亿元，同比增长 16.74%；归母净利润 27.57 亿元，同比增长 16.52%。
中国西电	7 月 30 日国家电网发布 2024 年第三十三批采购（特高压项目第三次设备招标采购）中标公告。中国西电下属 6 家子公司（西安西电变压器、西安西电开关电气、西安西电高压开关、西安西电电力电容器、西安西电避雷器、西安西电高压套管）中标换流变压器、直流穿墙套管、电容器、电阻器、避雷器、组合电器、交直流断路器、隔离开关和接地开关等产品，总中标金额为 18.3401 亿元。
盛弘股份	公司 2024H1 实收 14.31 亿元，同比增长 29.84%；归母净利润 1.81 亿元，同比增长 0.02%；归母扣非净利润 1.73 亿元，同比增长 1.77%。其中工业配套电源实收 2.51 亿元，同比增长 17.38%；新能源电能变换设备实收 4.65 亿元，同比增长 19.59%；电动汽车充电设备实收 5.56 亿元，同比增长 44.83%；电池检测及化成设备实收 1.26 亿元，同比增长 35.45%。

资料来源：Wind，各公司公告，德邦研究所

## 5. 本周板块行情（中信一级）

电力设备及新能源行业过去一周下跌 2.13%，涨跌幅居中信一级行业第 30 名，跑输沪深 300 指数 1.40 个百分点。

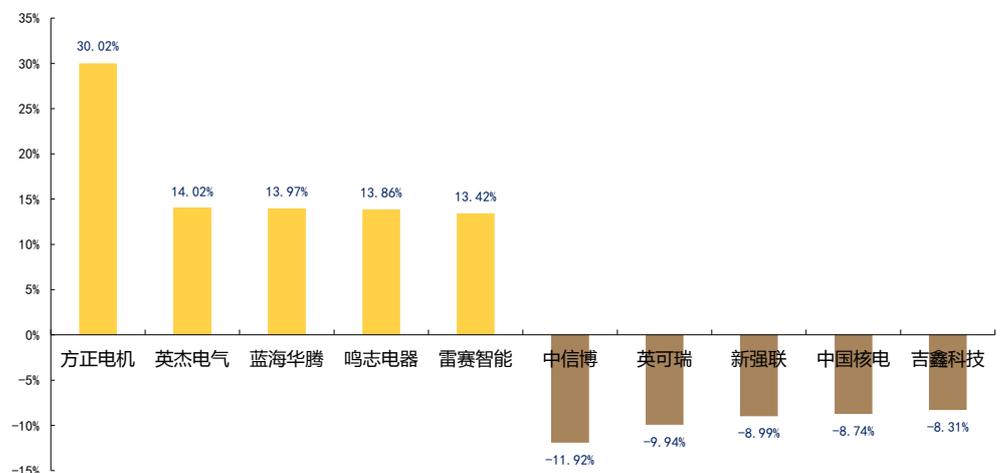
图 19：中信指数一周涨跌幅



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方正电机（30.02%）、英杰电气（14.02%）、蓝海华腾（13.97%）、鸣志电器（13.86%）、雷赛智能（13.42%）。跌幅前五名分别为中信博（-11.92%）、英可瑞（-9.94%）、新强联（-8.99%）、中国核电（-8.74%）、吉鑫科技（-8.31%）。

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

## 6. 风险提示

原材料价格波动风险、行业政策变化风险、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

类别	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；	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。
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。	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

本报告仅供德邦证券股份有限公司（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。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经营范围包括证券投资咨询业务。