



## 电力新能源行业周报 (2023.01.16-2023.01.22)

### 储能市场维持发展高景气，光伏产业链价格趋稳推动行业一体化布局

#### ◎行业动态

1. 据上海证券报报道，中关村储能产业技术联盟秘书长刘为1月16日撰文指出，据不完全统计，截至2022年底，中国已投运的电力储能项目累计装机达59.4GW，同比增长37%。其中，抽水蓄能占据最大比重，累计装机达46.1GW；新型储能维持高增长，累计装机规模首次突破10GW，达到12.7GW，超过2021年同期的2倍。刘为预计，“十四五”时期，新型储能将持续高速发展，年复合增长率保持在55%-70%，市场规模将会不断攀升新高。
2. 近日，据人民网从中国南水北调集团获悉，南水北调工程沿线首批分布式光伏试点项目顺利通过并网验收，正式发电投用。该项目预计年发电量达到275万千瓦时，顺利以实际行动为“绿色调水”赋能助力，同时为推进清洁能源在调水工程中的广泛应用提供了宝贵经验。
3. 据国家统计局统计，2022年12月份，发电达到7579亿千瓦时，同比增长3.0%，日均发电244.5亿千瓦时。2022年全年，发电达到8.4万亿千瓦时，同比增长2.2%。分类来看，12月份，火电发电量基本持平，水电由降转增，核电增速回落，风电、太阳能发电增速加快。其中，火电同比增长1.3%，环比略微放缓0.1个百分点；水电同比增长3.6%，上月为下降14.2%；核电同比增长6.6%，环比回落4.5个百分点；风电同比增长15.4%，环比增长9.7个百分点；太阳能发电同比增长3.2%，环比增长3.2个百分点。
4. 据财联社1月17日电，国家统计局数据显示，四季度，全国工业产能利用率为75.7%，同比下降1.7%，比上季度回升0.1个百分点。2022年全国工业产能利用率为75.6%，同比下降1.9%。分三大门类看，四季度，采矿业产能利用率为76.5%，同比下降0.5%；制造业产能利用率为75.8%，同比下降1.8%；电力、热力、燃气及水生产和供应业产能利用率为74.0%，同比下降1.4%。
5. 据财联社1月17日电，乌克兰国际文传电讯社当地时间1月16日报道称，国际原子能机构代表团已开始在南乌克兰核电站开展工作。事后国际原子能机构总干事格罗西表示，国际原子能机构在乌克兰正在扩大核电站的建设。
6. 据中证网报道，1月17日，国资委新闻发言人彭华岗在国新办新闻发布会上表示，今后国资委将以“进、退、整、合”为着力点，加强重点示范项目的协调和推进，不断加强专业化整合力度。“进”指在瞄准高水平、导向性的同时，积极推动国有资本协同合作。“退”指持续推进低效或无效资产和非主业非优势业务退出，对产能过剩行业进行整合。“整”指积极推动各领域资源整合，避免重复投资及同质化竞争。“合”指支持中央企业按照市场化、法治化的方式，加强内部资源融合的深度，形成强大的凝聚力。
7. 财联社1月21日电，《华尔街日报》报道，美国通用与LG新能源合作筹建的第四家电池合资工厂计划协商未达成一致被无限期搁置。据知情人士透露，第四家电池工厂的建设计划仍会按照原计划推行，通用正在与其他电池供应商进行讨论，以此实现通用在2025年之前北美地区年销电动车100万辆的目标。

#### 行业周报

华通证券国际研究部

电力设备与新能源行业组

SFC: AAK004

Email: research@waton.com

#### 股价相对走势



数据来源：东方财富choice

## 公司动态

### 1. 立新能源：拟与新疆粤水电投建100万千瓦市场化新能源项目，总投资65亿

立新能源（001258）1月16日发布公告，公司和新疆粤水电能源有限公司于近日与玛纳斯县人民政府签订《新能源项目框架协议书》，拟在玛纳斯县投资建设100万千瓦市场化新能源项目，并负责项目的开发、建设、运营等工作，总投资约65亿元。

### 2. 乐山电力：在储能项目、虚拟电厂等领域与多家国网公司签订合作框架协议

乐山电力（600644）1月16日发布公告，相继与国网四川省电力公司控股子公司国网四川雅安电力(集团)股份有限公司、国网四川省电力公司分公司国网乐山供电公司、国网宜宾供电公司、国网内江供电公司、国网资阳供电公司、国网绵阳供电公司、国网泸州供电公司签订了《合作框架协议》，在储能项目、虚拟电厂、绿色低碳建设、智慧能源运营等领域达成全面战略合作伙伴关系。

### 3. 凯发电气：子公司拟与清华大学签署委托开发合同，总金额不超过2,980万元

凯发电气（300407）于1月17日公告，为顺利推进北京市科技计划课题“城市轨道交通柔性直流牵引供电系统关键技术与示范应用研究”的项目进程，进一步推动天津华凯的城市轨道交通柔性直流牵引供电系统实验室建设、关键技术开发、核心成果转化和首台套产品依次落地，公司子公司北京南凯自动化系统工程有限公司及天津华凯电气有限公司拟与清华大学签署委托开发合同，合同总金额将不超过2,980万元。

### 4. 晶澳科技扩产计划，促进公司一体化布局

晶澳科技（002459）于1月20日发布公告称，公司全资子公司晶澳太阳能有限公司与鄂尔多斯市政府签署《战略合作框架协议》，拟在鄂尔多斯市建设光伏全产业链低碳产业园项目，项目包括建设生产15万吨/10万吨光伏原材料、20GW拉晶、20GW硅片、30GW光伏电池、10GW光伏组件及配套辅材项目，总投资约400亿元。晶澳科技表示本次战略合作框架协议的签订拓宽了公司在光伏产业链中的布局，借助垂直一体化产能优势，将增强公司的核心竞争力。

## 投资建议

### 1. 新能源汽车板块

考虑到新能源车需求旺盛，叠加储能加持，锂电产业链业绩有望迎来新的增长。整车部分建议关注亿纬锂能、比亚迪、鹏辉能源等。材料端关注壁垒较高、持续盈利的企业，建议关注恩捷股份等。

### 2. 光伏板块



近期受益组件降价及开工率提升等因素，建议关注阳光电源、上能电气、宇邦新材、欧晶科技等；颗粒硅、硅片薄片化、N型电池等方面，建议关注协鑫科技、钧达股份等。

### 3. 风电板块

受益于远海化，聚焦海风产业链，后续复合增速将持续加快。建议关注中天科技，宝胜股份等。

### 风险提示

新技术导入不及预期、原材料价格大幅波动、行业竞争加剧等风险

## 法律声明及风险提示

本报告由华通证券国际有限公司（以下简称“本公司”）在香港制作及发布。华通证券国际有限公司系33年的老牌券商，拥有香港证监会颁发的1/4/5/9号牌照。

本研究报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但本公司对这些信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不发生任何变更。

本公司会适时更新我们的研究，但可能会因某些规定而无法做到。除了一些定期出版的报告之外，绝大多数研究报告是在分析师认为适当的时候不定期地发布。

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，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需求。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，若有必要应寻求专家意见。

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投资标的的邀请或向人作出邀请。

本报告中提及的投资价格和价值以及这些投资带来的收入可能会波动。过去的表现并不代表未来的表现，未来的回报也无法保证，投资者可能会损失本金。外汇汇率波动有可能对某些投资的价值或价格或来自这一投资的收入产生不良影响。

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，投资者需自行承担风险。

本报告版权均归本公司所有，未经本公司事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式复制、发布、传播本报告的全部或部分内容。经授权刊载、转发本报告或者摘要的，应当注明本报告发布人和发布日期，并提示使用本报告的风险。如需引用、刊发或转载本报告，需注明出处为华通证券研究部，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。