

## 英大证券研究所

## 电力能源行业事件分析

### 市场数据

指数名称	收盘	涨跌%
上证指数	3243.4	1.36
深证成指	11799.8	1.04
创业板指	2540.6	0.10
科创50	1035.8	1.11
上证 50	2724.5	0.99
沪深 300	4052.3	0.92

### 研究员：刘杰

执业编号：S0990521100001  
电话：0755-83007043  
E-mail: liujie@ydzq.sgcc.com.cn

**事件 1：**市场研究机构 SNE Research 近日发布数据显示，今年 7 月比亚迪电池销量达到 6.4GWh，仅次于宁德时代的 13.3GWh，LG 能源和日本松下分别位列全球第三和第四，电池销量为 4.4GWh 和 2.9GWh。

**点评：**位居前十的动力企业中，除宁德时代同比增速为 95%以外，其他中资企业的装机量增速均接近 200%，而日韩同行企业的增幅则均未超过 70%。在本压力下，汽车厂商更加青睐磷酸铁锂电池，上游电池厂商争相入局扩产磷酸铁锂电池，全球动力电池装车量排名前五的电池厂商中只有松下还未宣布研发磷酸铁锂电池。比亚迪作为磷酸铁锂电池的老牌厂商，磷酸铁锂电池装机量不断提升的背景下，市场份额快速提升，

**事件 2：**9 月 6 日，全国新能源消纳监测预警中心发布 2022 年二季度全国新能源电力消纳评估分析显示，上半年全国新能源消纳利用水平整体处于合理区间。风电利用率为 95.8%，同比下降 0.6 个百分点；光伏利用率为 97.7%，同比下降 0.2 个百分点。

**点评：**二季度风电装机稳步增长、光伏装机大幅增长，累计装机规模分别达到 3.42、3.36 亿千瓦。上半年全国风电、光伏累计发电量达到 5902 亿千瓦时，同比增长 17.8%，风电、光伏发电量占比达到 14.9%，同比提升 2.2 个百分点。受疫情影响，4-5 月用电量增速为负，对新能源消纳造成一定影响，但是依然处于合理水平，随着新能源发电量占比逐步上升，未来消纳问题会愈发凸显，储能设施的建设会持续加大。



**国网英大集团**

STATE GRID YINGDA GROUP

**英大证券有限责任公司**

YINGDA SECURITIES CO., LTD.

## 风险提示及免责条款

股市有风险，投资需谨慎。本报告不构成个人投资建议，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、观点或结论是否符合其特定状况。据此投资，责任自负。

本报告中所依据的信息、资料及数据均来源于公开可获得渠道，英大证券研究所力求其准确可靠，但对其准确性及完整性不做任何保证。客户应保持谨慎的态度在核实后使用，并独立作出投资决策。

本报告为英大证券有限责任公司所有。未经本公司授权或同意，任何机构、个人不得以任何形式将本报告全部或部分刊载、转载、转发，或向其他人分发。如因此产生问题，由转发者承担相应责任。本公司保留相关责任追究的权利。

请客户注意甄别、慎重使用媒体上刊载的本公司的证券研究报告，在充分咨询本公司有关证券分析师、投资顾问或其他服务人员意见后，正确使用公司的研究报告。

根据中国证监会下发的《关于核准英大证券有限责任公司资产管理和证券投资咨询业务资格的批复》（证监许可[2009]1189号），英大证券有限责任公司具有证券投资咨询业务资格。