

## 电力能源行业事件分析

**事件 1：11 月 2 日，科技日报援引中国核学会理事长王寿君的消息称，我国核电未来五年会加快扩大规模。在第 23 届太平洋地区核能大会上，中国核学会理事长王寿君介绍说，截至 2022 年 6 月，我国在运核电机组 53 台，在建核电机组 23 台，在建核电机组数为全球第一。今年已核准 10 台核电机组。预计未来五年，我国将进一步加快扩大装机规模，保持每年 6 至 8 台核电机组的核准开工节奏，核能发电量也将大幅增加。预计到 2035 年，我国核电在总发电量中的占比将达到 10%左右。**

**点评：**在此之前的 9 月 13 日，已经列入规划、条件成熟的福建漳州二期、广东廉江一期两个核电项目，正式获得国家核准。据悉，福建漳州二期属于中核集团，两台机组，采用“华龙一号”三代核电技术。广东廉江一期属于国家电投集团，也是两台机组，采用 CAP1000 三代核电技术。据了解，每一台第三代核电机组的投资约为 200 亿元，这意味着上述 4 台核电机组的总投资可能高达 800 亿元。我国今年核准的核电机组已达 10 台，标志着此前的核电事故危机的阴霾已逐渐散去，后续核电有望步入常态化核准的时代，装机有望在新常态审批阶段稳步提升。

**事件 2：10 月 31 日，国家市场监督管理总局等九部门联合印发《建立健全碳达峰碳中和标准计量体系实施方案》。方案提出，加快新型电力系统标准制修订。围绕构建新型电力系统，开展电网侧、电源侧、负荷侧标准研究，重点推进智能电网、新型储能标准制定，逐步完善源网荷储一体化标准体系。**

**点评：**加快碳排放交易相关标准规范制修订。加快制定碳排放配额分配、调整、清缴、抵销等标准规范及重点排放行业应用指南，建立健全信息披露标准，研究碳排放交易实施规范、交易机构和人员要求等标准。推动温室气体自愿减排交易相关标准制修订工作，研究制定合格减排及抵销标准。丰富环境权益融资工具，制定绿色能源消费相关核算、监测、评估等标准。完善合同能源管理等绿色低碳服务标准。

**事件 3：10 月 26 日，金风科技发布三季度报告，前三季度营业收入 261.63 亿元，同比减少 22.65%；归属于上市公司股东的净利润 23.65 亿元，同比减少 27.06%。其中，第三季度实现营业收入 95 亿元，同比减少 39.46%；归属于上市公司股东的净利润 4.45 亿元，同比减少 62.97%。**

**点评：**2022 年 1-9 月金风科技实现对外销售容量 7.03GW，其中 1.5MW 机组销售容量 1.50MW，占比 0.02%；2S 平台产品销售容量 988.60MW，占比 14.06%；3S/4S 平台产品销售容量 2.92GW，占比 41.48%；6S/8S 平台产品销售容量 138.00MW，占比 1.96%；MSPM 机组销售容量 2.99GW，占比 42.48%。截至 2022 年 9 月 30 日，金风科技外部待执行订单总量为 19.56GW，分别为：1.5MW 机组 58.50MW，2S 平台产品 1.48GW，3S/4S 平台产品 5.96GW，6S/8S 平台产品 194.00MW，MSPM 机组 11.87GW；外部中标未签订单为 6.02GW，包括 2S 平台产品 161.50MW，3S/4S 平台产品 205.50MW，MSPM 机组 5.65GW；公司在手外部订单共计 25.58GW，其中海外订单量为 3.06GW；此外，另有内部订单 495.40MW。

### 市场数据

指数名称	收盘	涨跌%
上证指数	3003.4	1.15
深证成指	10877.5	1.33
创业板指	2375.9	1.63
科创50	1037.2	1.24
上证 50	2418.3	0.91
沪深 300	3677.8	1.20

研究员：郑罡

执业编号：S0990511010001

电话：0755-83000291

E-mail: zhenggang@ydzq.sgcc.com.cn



**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。

---