



电力设备与新能源行业周报： 整县光伏项目稳步推进 光伏 产业链价格持续上扬



新能源汽车及锂电池：9 月新能源汽车市场渗透率维持历史高位，新能源汽车产销分别完成 35.3 万辆和 35.7 万辆，同比均增长 1.5 倍，渗透率达到 17.3%。1-9 月新能源汽车产销分别完成 216.6 万辆和 215.7 万辆，同比分别增长 1.8 倍和 1.9 倍。1-9 月渗透率提升至 11.6%。其中出电动汽车产销分别完成 180.3 万辆和 178.9 万辆，同比均增长 2.0 倍。考虑到今年特斯拉、造车新势力等电动车品牌销量亮眼叠加小米、富士康纷纷参与到造车新势力，预计全年国内电动车销量有望达到 318 万辆，同比增长 240%，渗透率提升至 12.72%。

第三季度新能源汽车在欧洲市场的汽车销量中的占比略低于 19%，在燃油汽车销量下滑的同时，电动汽车销量继续飙升。第三季度，欧盟纯电动汽车销量超 21.2 万辆，同比增长 57%；插电式混合动力汽车销量超过 19.7 万辆，同比增长 43%。在芯片短缺的背景下，欧洲主要国家优先保障新能源汽车的芯片供应，欧盟委员会推出了一系列零排放汽车转型措施。传统燃油汽车市场持续萎靡，在一定程度上加大了欧洲电动车渗透率。我们认为中欧电动车市场的火热将扩大全球锂电的需求，头部锂电企业及其产业链有望受益。

光伏：本周多晶硅料价格 265 元/kg，环比增长 0.8%；单晶硅片 158、166、182 报价 5.67、5.75 元、6.87 元/片，环比持平；单晶 PERC166 电池片报价 1.12，环比持平，单晶 PERC182 电池片 1.16 元/W，环比上涨 0.9%；单晶 PERC 组件 166、182、210 报价 2.03、2.10、2.08 元/W，

环比增长 1.5%、2.4%、1.5%。玻璃 3.2m、2.0mm 报价分别为 30、23 元/平，环比持平。

本周硅料继续小幅上扬，能耗双控收紧影响正逐步显现，本月部分硅料厂商受到影响，未来硅料供给或将出现紧张态势。硅片方面，在前段时间龙头厂家带头的连续调涨后，本周各尺寸硅片价格均持平。预计价格将受到上游硅料价格以及下游电池厂家开工率两方影响。电池片方面，本周无太多新订单成交，电池片价格仅出现极小幅度增长，主要系当前主流垂直整合厂家能满足自身需求，组件厂家采购兴致不高。组件方面，出现报价上涨但成交量稀少的趋势，一线厂家 182 单玻组件价格约每瓦 2.05-2.13 元/W，二线厂家约落差 2-5 分/W，其余尺寸组件涨幅减缓。海外组件市场由于下游终端接受度有限，预计未来价格涨幅受限。

自 9 月 14 日国家能源局公布 676 个整县分布式光伏试点以来，已有超过 100 个试点县签订投资企业，整县项目稳步推进，未来整县试点项目总规模预计达到 170GW 左右。除国家能源局公布的 676 个试点外，当前已有 141 个县与企业联手推进整县分布式光伏的开发。整县项目的稳步推进为未来光伏行业打开了需求区间，光伏行业有望加速步入高景气，中期来看有望推进光伏行业的快速发展。

投资建议：推荐关注恩捷股份、璞泰来、容百科技、新宙邦、德方纳米、隆基股份、捷佳伟创、金博股份、通威股份、福斯特。

风险提示：政策不及预期，新冠疫情影响，行业竞争加剧，原材料上

涨，芯片短缺态势延续，限电因素影响产能释放。

关键词: 光伏 新能源 新能源汽车 特斯拉 疫情 芯片 锂电池

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_28393

