



电力设备与新能源行业周报： 全球电动车市场火热 碳减排 支持工具助力双碳 “1+N” 体系构建



新能源汽车及锂电池：11月10日中汽协发布数据，10月新能源汽车产销继续呈增长趋势。新能源汽车产销分别完成39.7万辆和38.3万辆，同比均增长1.3倍，环比增长12.5%、7.3%。10月新能源汽车市场渗透率继续维持高位，达到16.4%。1-10月新能源汽车产销分别完成256.6万辆和254.2万辆，同比均增长1.8倍。1-10月电动车渗透率进一步提升至12.1%。其中纯电动汽车产销分别完成213.2万辆和210.5万辆，同比均增长1.9倍。

按照当前态势，我们预计今年国内电动车销量有望达到324.6万辆，同比增长245%，渗透率提升至13%。

三季度欧洲新能源汽车市场表现优异，插电及纯电电动车的销量在总销量中占比达19%，根据欧洲汽车制造商协会(ACEA)发布的数据，三季度纯电汽车销量约为21.2万辆，同比增长57%，插电汽车销量约为19.7万辆，同比增长43%。在全球芯片短缺的背景下，今年以来欧洲燃油汽车市场持续萎靡，电动车渗透率上升较快。考虑到当前全球电动车市场火爆态势延续，锂电需求有望进一步加大，国内头部锂电企业及其产业链受益。

光伏：本周多晶硅料价格269元/kg，环比增长0.4%；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1.11元/W，环比下降0.9%，182电池片报价1.16元/W，环比持平；单晶PERC组件166报价2.03元/W，环比持平，单晶PERC组件182、210均报价2.07元/W，环比均下降1.4%。玻璃3.2m、2.0mm报

价分别为 28.0、21.5 元/平，环比下降 6.7%、6.5%。

硅料方面，本周价格进一步上升，但考虑到“双限”政策影响逐渐减弱，硅料产量逐渐恢复正常，未来硅料价格或将放缓。硅片方面，本周继续保持价格平稳，且业内厂家价格逐渐向隆基的较低报价区间靠拢。电池片方面，166 电池片价格出现近段时间首次松动，下游采购量减少导致其价格下跌 1.1-1.11 元/W，182 电池片价格则相对稳定。组件方面，除 166 组件价格维持稳定，182、120 规格均出现价格松动。主要是气候原因导致的国内部分项目停装，进而导致组件需求下降。部分二三线厂家已开始进行降价调整，一线厂家尚未变动。

11 月 8 日，央行发布《人民银行推出碳减排支持工具》相关报告。该结构性货币政策工具的发放对象暂定为全国性金融机构，央行通过“先贷后借”的机制，对金融机构向碳减排重点领域内相关企业发放的符合条件的碳减排贷款，按贷款本金的 60%提供资金支持，利率为 1.75%。我们认为此次结构性货币政策的出台将为当前双碳“1+N”体系的建立提供了融资渠道，相关企业与金融机构在得到资金层面便利的情况下将大力发展公司相关业务，从而推动大型风电光伏源网荷储一体化项目、户用分布式光伏整县推进等清洁能源领域项目的全面发展，风光产业链进一步受益。

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 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_29705

