



电力设备与新能源行业周报(第四十八周):国内 11 月新能源车销量亮眼 大基地有望提振风光装机量



本周观点：国内 11 月新能源车销量亮眼，大基地有望提振风光装机量新能源车板块，关注国内 11 月亮眼的销量数据，我们预计旺季效应以及缺芯问题缓解，将驱动 12 月销量继续提升，继续推荐电池+受益于新技术迭代和涨价的材料品种。新能源发电板块，第二批风光大基地项目开始申报，项目需要在 12 月 15 日前以省为主体进行项目报送，原则上 22 年开工，23 年内并网，大基地项目陆续落地，有望提振 22-23 年风光装机量水平。

子行业观点

1) 新能源车：关注国内 11 月亮眼的销量数据；2) 光伏：大基地鼓励高效组件，硅片环节开始降价；3) 风电：第二批风光大基地项目报送，支撑后续风电装机规模；4) 电力设备：青岛发布十四五发展规划，配电网和农网改造为重点。

重点公司及动态

1) 隆基股份：全球光伏龙头，持续挖深护城河；2) 宁德时代：动力电池龙头，业绩超预期；3) 亿纬锂能：多业务开花，动力电池进入收获期。

风险提示：新能源车产销量增长低于预期，产业链盈利增长低于预期；光伏装机增速低于预期，行业竞争激烈程度超过预期；风电装机不达预期、弃风限电改善不达预期。

关键词: 光伏 新能源 涨价

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_30808

