



新能源板块行业信息点评：经济发展稳中向好 新能源产业未来可期



经济发展呈现稳中加固、稳中向好的态势，利好光伏产业链。国家统计局发布了上半年经济数据，上半年国内生产总值 532167 亿元，同比增长 12.7%，两年平均增长 5.3%，环比增速一季度为 0.4%，二季度为 1.3%。工业发电量同比+13.7%，其中火电同比+1.4%，水电同比+15%，核电同比+13.7%，风电同比+26.6%，太阳能发电同比+9%。总的来看，上半年国民经济持续稳定恢复，主要宏观指标处于合理区间。同时，根据中国光伏行业协会 CPIA 公众号援引国际货币基金组织（IMF）预计，2021 年世界经济实际 GDP 将达到 5.5%。后疫情期“绿色复苏”已成为全球共识，我们认为经济发展将推动光伏产业进一步发展。

光伏产业链随着价格渐稳，回暖信号逐步走强。据 PVInfoLink 公众号发布的数据显示，本周致密料降 1 元/kg 至 205 元/kg；多晶硅片降 5 分/片，166mm 硅片降 0.18 元/片，182mm 硅片降 0.13 元/片；电池片方面，上周中环仅宣布 166mm 硅片降价，本周 166mm 电池片随硅片价格下调，主流效率均价来到每瓦 0.96-0.98 元人民币。182mm 规格随硅片价格小幅滑落，均价来到每瓦 0.98-0.99 元人民币的水位，210mm 规格价格止稳；组件方面整体小幅松动，430W 组件降 1 分/w。

上海市 2025 年新能源汽车年产量或将超 120 万辆，新能源汽车市场发展迅猛。

上海市人民政府办公厅印发《上海市先进制造业发展“十四五”规划》，对未来五年上海市在氢能和燃料电池汽车产业链的布局 and 投入做了全面布

局。在私人、公交、出租、公务、物流、环卫等领域，全面推广新能源汽车，完善充换电设施配套，加快加氢站建设。到 2025 年，新能源汽车年产量超过 120 万辆，产业规模突破 3500 亿元，新能源汽车市场未来发展可期。

越来越多的自然灾害，关注和改变环境刻不容缓，新能源产业发挥重要作用。

近日，河南经历了大暴雨，德国和比利时也遭受着洪灾，全球都在遭受着极端天气的影响。因此减少碳排放量，稳住温度的上升显得尤为重要，中国光伏产业充分利用自身的技术基础和产业配套优势快速发展，逐步取得了国际竞争优势并不断巩固已经具备全球最完整的光伏产业链。

投资建议。1) 战略性标的：我们认为未来新能源汽车替代传统燃油车大势所趋，相较于传统车，新能源汽车单车价值增量最大的环节为动力电池；我们认为未来三元动力电池将配套高端乘用车型，磷酸铁锂电池配套低端车型，三元动力电池建议关注宁德时代、欣旺达、亿纬锂能；2) 有国际竞争力的材料公司，建议关注璞泰来、恩捷股份、杉杉股份、中科电气、中材科技、当升科技、天际股份等。

风险提示。新能源汽车行业政策不确定性风险，技术路线变化风险。

关键词：光伏 新能源 新能源汽车 核电 燃料电池 物流 疫情 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_32798

