



电力设备与新能源行业周报 (第十六周): 新能源车板块具 备高性价比 风光支持政策频 出



2022 年 4 月 24 日 | 中国内地

本周观点：新能源车板块具备高性价比，风光支持政策频出新能源车板块，蔚来、特斯拉、上汽、一汽等车企宣布复产或者即将复产，宁德 4 月排产或不下调，板块估值具备性价比，等待销量明确的反弹信号。

新能源发电板块，利好政策频出，2022 年风电、光伏项目将延续平价上网政策，看好盈利模式较稳定的塔筒环节，关注新型电力系统机会。

子行业观点

1) 新能源车：宁德时代与特斯拉业绩维持高增；2) 储能：各地利好政策频发，一季度 17 个储能项目创下新记录；3) 光伏：风光项目延续平价上网政策，贵州规划风光新增 25GW；4) 风电：风机价格理性回暖，政府市场化电价政策延续；5) 电力设备：国网推动电网项目投产，发挥投资辐射作用。

重点公司及动态

1) 宁德时代：动力电池龙头，业绩同比翻倍增长；2) 亿纬锂能：多业务开花，动力电池进入收获期；3) 璞泰来：格局稳定的细分龙头，21 年符合预期，看好 22 年持续高增长。

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: 5G 光伏 新能源 特斯拉

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_40784

