



电气设备及新能源行业周报：新势力销量分化 光伏硅片降价



10月造车新势力销量呈现两极分化趋势，埃安以3万+销量领跑。据第一电动网，10月新势力汽车销量在疫情冲击等国内形势下短期下调，但也有部分厂商销量逆势上行。本月销量前三的新势力厂商分别为埃安（30063辆），哪吒（18016）辆，AITO（12018）辆；涨幅前三的新势力厂商分别为极氪（22.3%），AITO（18.5%），创维（4.1%）。乘联会数据显示，10月新能源车批发销量预计为68万辆，同比增长87%，环比增长1%。目前，国内涉疫城市增多，受经销商静态管理的影响，预计销售节奏有后移趋势。

硅片价格下降，下游盈利有望改善。据PVInfoLink消息：硅料环节整体生产运行情况趋稳，产量继续处于缓步增长阶段，单晶致密块料主流价格暂未出现明显和大幅度的变动，不过主流价格区间已经有小幅扩大趋势，而且高价区间有所下探；硅片环节10月单晶硅片总量仍然保持月度环比增长态势，环比增幅或可达到8%-10%，达到前十个月的最大增幅；电池片环节本月因中国四季度传统旺季的到来，拉货需求维持高位，由于多数为长单签订，市场实际流通量较少，展望后市，预期11月电池片价格仍将维持高位；组件环节11月TOP5厂家维持高稼动，其中部分厂家单月排产上调至5GW的水平，整体测算组件产出量仍有望达到35-37GW的水平，环比10月小幅增长。

国家能源局：重点推动风光大基地配套煤电灵活性改造。11月2日，国家能源局发布《关于十三届全国人大五次会议第7080号建议的答复复

文摘要》，指出将重点推动供电煤耗在 300 克标准煤/千瓦时以上的煤电机组节能降碳改造、大型风电光伏基地配套煤电灵活性改造、“三北”地区和工业园区供热改造，提升煤电机组清洁高效水平和促进新能源大规模发展。

新能源汽车投资建议：10 月我国新能源乘用车市场持稳，新车型推出密集，预计第四季度迎来产品放量期。建议放眼新能源汽车产业链，关注以下投资主线：1) 各细分领域具备全球竞争力的稳健龙头：宁德时代、恩捷股份、璞泰来、天赐材料、德方纳米、容百科技、中伟股份、先导智能、天奈科技等；2) 深耕动力及储能电池的二线锂电企业：亿纬锂能、国轩高科、欣旺达、孚能科技、派能科技、鹏辉能源等；3) 锂电材料环节其它基本面优质标的：中科电气、当升科技、新宙邦、星源材质、嘉元科技、格林美、多氟多等；4) 受益于全球电动化的零部件龙头：汇川技术、三花智控、宏发股份、科达利等；5) 产品驱动、引领智能的新势力：特斯拉、蔚来、小鹏汽车、理想汽车等。

新能源发电投资建议：重点推荐光伏板块，建议关注几条主线：1) 具

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_48341

