



电力设备与新能源行业周报： 新能源车市有望回暖修复 光 伏产业链价格逐步企稳



新能源汽车及锂电池：乘联会发布 1 月狭义乘用车零售销量预测，其中新能源零售销量预计 36.0 万辆，同比增长 1.8%，环比下降 43.8%。1 月因疫情及新年因素影响，为车市传统淡季。随着疫情防控逐渐优化，第一轮感染高峰期结束，经济活动复苏，新能源车市场有望回归常态化。此前国补退坡使得车企争相调价，新能源购车成本增加，但多地政府均陆续出台政策，刺激新能源车消费。上海市再次延长新能源车置换补贴到 2023 年 6 月 30 日，个人购买纯电动汽车每辆财政补贴一万元。政策补贴叠加部分促销补贴，预计新能源车购买意愿维持较高水平，当前新能源车板块仍具有高性价比。

欧盟碳关税敲定于 2023 年 10 月试运行，2026 年全面实施，较 2022 年 6 月的决定，实施时间被提前了一年。碳关税覆盖水泥、铝、化工、电力、氢气、钢铁等产品，关联到的动力电池、光伏等新能源行业将受到较大影响。按照碳关税的缴纳逻辑，动力电池将被拆成金属、化工、电力这些原材料，分别缴纳碳关税，向欧洲出口的动力电池企业需要在多方面纳税，出海成本将大幅增加，原本出海溢价带来的利润空间将被压缩。此外，欧盟推出的《新电池法》将会针对动力电池企业碳足迹进行评级，并在 2027 年设定一定的阈值，若高于该数值，则无法进入欧盟市场销售。碳关税的实行将会对国内厂商出口造成影响，但从短期来看，我国动力电池行业仍具备十足竞争力，海外市场还难以实现脱钩，叠加国内各大动力电池企业出海加速，我们对国产电池厂商的海外市场份额继续保持乐观。

锂电池价格方面，本周三元材料及三元前驱体较上周小幅下降，负极材料及隔膜较上周价格稳定。六氟磷酸锂较上周小幅下跌，本周价格 21.5 万元/吨，环比上周下跌 3.37%，磷酸铁锂、锰酸锂、三元电解液价格分别为 5.1 万元/吨、4 万元/吨、6.2 万元/吨，环比持平。上游材料价格稳中回落，下游需求旺盛。推荐关注优先切入储能赛道、一体化布局、成本优势显著的龙头企业，新技术落地领先的优质厂商。

光伏：本周致密硅料均价 150 元/kg，环比上周下降 18 元/kg；主流 M10 型号价格 4.43 元/片、G12 型号价格 5.78 元/片，分别环比上周上升 0.73、1.18 元/片；单晶 PERC182 电池片、单晶 PERC210 电池片均报价 0.85 元/W，环比上周上涨 0.05 元；单晶 PERC 组件 182 型号均价 1.75 元/W，210 型号均价 1.75 元/W；玻璃 3.2mm、2.0mm 报价 26.5、19.5 元/平，环比持平。

光伏产业链及辅材价格走势分化，硅料价格进一步下降，硅片电池片止跌回调。根据 PVInfoLink，本周多晶硅致密料均价为 150 元/KG，环比跌幅 10.7%，硅料价格绝对跌幅仍维持高位。182mm 硅片、210mm 硅

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_51722

