

2022年8月

22

国元总量

每日一图

你以为是趋势，其实只是周期

在新能源引人发狂的今天，越来越多的人相信新能源进入了长久不衰的景气赛道，但其实，真正给新能源带来增长的，其实只是传统能源的价格进入了上涨周期而已，否则，我们无法解释：为何新能源汽车的产销情况与油价之间如此息息相关，也无法解释：为何风电、光伏和新能源汽车的周期如此之相似。你以为是趋势，其实只是周期，只有解决了涨跌问题，才能轮得到收益孰高孰低的问题，而我们往往在后者花费了大量时间和精力，而在前者身上却一笑而过。



资料来源: wind, 国元证券研究所

致我们
深爱的
债券市场

杨为敦 总量团队负责人

执业证书编号: S0020521060001

免责声明: 本报告是为特定客户和其他专业人士提供的参考资料。文中所有内容均代表个人观点。本公司力求报告内容的准确可靠, 但并不对报告内容及所引用资料的准确性和完整性作出任何承诺和保证。本公司不会承担因使用本报告而产生的法律责任。本报告版权归国元证券所有, 未经授权不得复印、转发或向特定读者群以外的人士传阅, 如需引用或转载本报告, 务必与本公司研究所联系。网址: www.gyzq.com.cn

我们的产品



大数据平台

国内宏观经济数据库

国际经济合作数据库

行业分析数据库

条约法规平台

国际条约数据库

国外法规数据库

即时信息平台

新闻媒体即时分析

社交媒体即时分析

云报告平台

国内研究报告

国际研究报告

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_45542



决策；

运营；

的特定需求。