



电力设备与新能源行业周报 (第三十六周): 新能源车销量 超预期 驭风计划或带动分布 式风电需求



本周观点：新能源车销量超预期，驭风计划或带动分布式风电需求新能源车板块，8月国内销量超预期，我们上调国内21年销量预期，欧洲8月新能源渗透率保持持续增长，目前板块仓位仍然重要。风电板块，9月10日召开的第四届风能开发企业领导人座谈会上，能源局领导再提“千乡万村驭风计划”，有望降低分布式风电建设和核准等非技术成本，我们认为在大型低速机组和投资主体等问题解决后，分布式风电需求有望快速增长。

子行业观点

1) 新能源车：8月国内销量超预期，欧洲8月渗透率保持增长；2)

光伏：

10月硅料及组件环节开工率提升，再次印证产业链进入旺季；3) 风电：千乡万村驭风计划推出，分布式风电需求有望增长；4) 电力设备：抽水蓄能规划落地，协同电化学储能建设新型电力系统。

重点公司及动态

1) 隆基股份：全球光伏龙头，持续挖深护城河；2) 璞泰来：多业务平台，石墨负极一体化布局领先；3) 新宙邦：电解液龙头，多业务开花。

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: 光伏 新能源 风能

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_26867

