



电气设备行业周观点：新势力 10 月销量发榜 风机招标价格 持续下滑



2021.11.1-2021.11.5：本周电新行业涨幅为-1.97%，同期沪深 300 涨幅为-1.35%，跑输沪深 300 指数 0.62pct。在申万 28 个行业板块中位列第 16 位。

投资要点：

新能源汽车：新势力 10 月销量发布，小鹏汽车首次登顶，实现销量 1.01 万辆，环比-2.6%。哪吒第二，实现销量 8107 辆，环比+5.3%。理想第三，实现销量 7649 辆，环比+7.8%。蔚来仅实现销量 3667 辆，环比大幅下滑 65.5%，主要是由于生产线升级，新势力整体销量稳定行业保持高速发展。近期，宁德时代、亿纬锂能等电池企业密集发布新一轮扩产计划，产业链上游扩张加速。建议关注宁德时代(300750)、当升科技(300073)以及璞泰来(603659)。

新能源发电：光伏方面，根据 PVInfolink 数据，本周产业链价格依然维持稳定。永祥 5.1 万吨硅料新产能于 11 月 2 日投产，硅供应将在明年上半年增加，硅料价格有望长期稳定回落，装机有望回升。建议关注隆基股份(601012)、通威股份(600438)、晶澳科技(002459)、福莱特(601865)以及京运通(601908)。风电方面，根据国际能源网数据，11 月首周风机最低中标价达到 2020 元/kW，较 10 月最低价持续下滑 100 元/kW，风电降本速度持续超预期，推荐金风科技(002202)、明阳智能(601615)和广大特材(688186)。

氢能：11 月 7 日，中共中央、国务院正式发布《关于深入打好污染防

治攻坚战的意见》，从加快推动绿色低碳发展、深入打好蓝天保卫战、深入打好碧水保卫战、深入打好净土保卫战等方面提出系列措施，进一步加强生态环境保护，深入打好污染防治攻坚战。意见第十三点强调，要推动氢燃料电池汽车示范应用，有序推广清洁能源汽车。我们看好燃料电池产业在政策利好下的发展。建议关注亿华通（688339）、潍柴动力（000338）以及美锦能源（000723）。

电气设备：11月4日，上海市政府与国家电网签署“十四五”战略合作框架协议。双方将进一步深化拓展双方合作，加快推动“十四五”重点项目落地实施，高水平建设国际领先的城市配电网，持续支持上海电力保供，持续加大外电入沪力度，持续优化能源电力结构。

风险因素：新能源车销量不及预期；新能源汽车安全风险；受疫情影响光伏市场解封不及预期；原材料价格波动风险；海上风电审批和开工不及预期；风电已核准项目完工并网不及预期；光伏装机增长不及预期；电网投资不及预期。

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_29164

