



电气设备行业周报：新势力 12 月交付超预期 三部委加快农村能源转型



核心观点:

新能源车 12 月交付量环比大超预期, 小鹏交付量创新高, 指引 2022 年需求趋势, 10-20 万元级别有望质变迎接平价。其中小鹏汽车 12 月交付量达 16,000 台, 环比+2.48%; 蔚来 12 月份交付量达 10,489 台, 环比-3.58%; 理想 14,087 台, 环比+4.46%; 哪吒汽车 10,127 台, 环比+1.14%; 零跑 7,807 台, 环比+38.72%; 威马 5,062 台, 环比+0.70%; 广汽埃安 16,675 台, 环比+14.48%; 大众 ID 系列 13,787 台, 环比-2.68%; 比亚迪 97,990 台, 环比+0.77%, 其中汉系列 13,701 台, 环比+6.70%。关注整车企业小鹏汽车、比亚迪, 电池企业宁德时代、亿纬锂能、国轩高科, 材料企业中的天赐材料、富临精工、德方纳米、永太科技、天华超净、合纵科技、中核钛白、璞泰来、恩捷股份、精达股份、科达利等, 储能环节永福股份、星云股份、盛弘股份、苏文电能 (建材组覆盖)、德业股份、科士达等。

三部委发文加快农村能源转型, 政策托底国内装机需求增长。1 月 5 日, 国家能源局、农业农村部及国家乡村振兴局联合印发《加快农村能源转型发展助力乡村振兴的实施意见》: 集中式方面, 文件提出支持县域清洁能源规模化开发, 在具备资源条件的中西部脱贫地区, 特别是乡村振兴重点帮扶县, 优先规划建设集中式风电、光伏基地, 为脱贫县打造支柱产业; 分布式方面, 文件提出推动千村万户电力自发自用, 在具备资源条件地区以县域为单元, 采取“公司+村镇+农户”等模式, 利用农户闲置土地和屋

顶，建设分布式风电和光伏发电，配置一定比例储能，自发自用，就地消纳，余电上网，农户获取稳定租金或电费收益。

我们认为农村能源转型计划将有机结合风光基地及整县推进政策，共同带动国内新能源装机需求增长，预计 21/22 年国内光伏、风电新增装机分别为 55/75GW、45/55GW。推荐深耕分布式市场的正泰电器、天合光能、隆基股份、晶科科技、阳光电源、锦浪科技、固德威，关注禾迈股份，昱能科技等；推荐受益需求增长的硅料龙头通威股份、大全能源，关注保利协鑫能源；推荐胶膜龙头福斯特，关注海优新材；关注光伏玻璃龙头信义光能、福莱特；关注受益装机需求增长的新能源运营商银星能源、太阳能、福能股份、晶科科技、林洋能源、京运通、节能风电、三峡能源、龙源电力、金风科技等。

风险提示。政策及装机需求不及预期，产业链价格剧烈波动等。

关键词: 5G 光伏 新能源

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_35865

