



电力设备与新能源行业：政策加码工业经济 新能源行业重点受益



行业事件：

2022年11月21日，工信部等三部门联合印发《关于巩固回升向好趋势加力振作工业经济的通知》(以下简称《通知》)，提出要进一步扩大汽车消费，落实好2.0升及以下排量乘用车阶段性减半征收购置税、新能源汽车免征购置税延续等优惠政策，启动公共领域车辆全面电动化城市试点，进一步完善废旧动力电池再生资源回收利用体系，开展光伏压延玻璃产能预警，指导光伏压延玻璃项目合理布局等。

政策为新能源汽车销量提升保驾护航

2022年10月国内新能源乘用车零售销量为55.6万辆，同比+75.2%，环比-9.0%，10月新能源乘用车零售渗透率为30.1%，环比-1.7pct。今年下半年起疫情导致车展暂停、线下经销商闭店，新能源汽车销量增速以及渗透率提升有所放缓。截至11月10日，今年累计免征新能源汽车车购税686.2亿元，同比增长101.2%，已取得成效。本次《通知》要求进一步扩大汽车消费，落实税收优惠政策，启动公共领域车辆全面电动化城市试点，加快推动通过中欧班列运输新能源汽车，统筹推动汽车芯片推广应用、技术攻关、产能提升、拓展供应渠道，完善新能源汽车产业基础设施建设，并运用各类金融工具促进新能源汽车产业的发展。

动力电池回收体系有望进一步规范

2022年1-10月实现动力电池累计装车量224.24GWh，同比增长

108.7%。动力电池装车量的快速提升会带来未来动力电池退役量的提升，我们预计 2025 年和 2030 年动力电池退役量将分别达到 51/586GWh。目前国内动力电池回收行业处于产业初期，回收体系尚不完善，本次《通知》提出要进一步完善废旧动力电池再生资源回收利用体系，有望帮助动力电池回收行业规范化发展，推动相关企业改进回收工艺、完善动力电池回收渠道、促进产业链上下游合作并共建动力电池行业的生态闭环。

光伏玻璃未来产能有望有序释放

《通知》中再次提及“开展光伏压延玻璃产能预警，指导光伏压延玻璃项目合理布局”。江苏、宁夏、山东听证会审批信息相继公布，公示规模较上报项目大幅减少、同时项目预期点火时间延迟约 6-9 个月。我们认为当前工信部已经将高耗能的光伏玻璃行业纳入产能预警机制，并有望采取稳步释放产能的策略。随着明年硅料价格下降带动的集中式电站放量，双玻组件占比有望提升，光伏玻璃供需关系将逐步收紧，截至 2022 年 11 月 17 日，光伏行业周库存天数连续 6 周下降 26.0%至 16.98 天，12 月光伏玻璃价格有望继续上涨。

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_49139

