# 电力设备行业：11 月新势力普遍交付创新高 美国光伏市场迎来转机

新能源车：11 月新势力普遍交付创新高，一季度新车型周期开启销量反弹。据各公司官微，哪吒 11 月交付 15072 辆，同比+50.5%，环比-16.3%，哪吒 S 本月首批交付 202 辆。蔚来 11 月交付 14178 辆，同比+30.3%，环比+40.9%，当月交付量创新高。小鹏 11 月交付 5811 辆，同比-62.3%，环比+13.9%，其中 G9 交付 1546 辆，12 月产能爬坡持续加速。理想 11 月交付 15034 辆，同比+11.5%，环比+49.5%，创最高单月交付记录，其中 L9 在 9 月和 10 月均成为中国大型 SUV 市场的销冠。零跑 11 月交付 8047 辆，同比+43%，环比+14.6%。T03 出海加速，以色列首批门店开业。2023 年各家新车型配合产品力跃升有望实现需求共振。我们预计 2023 年 1~2 月电车销量筑底，1 月销量预计环比下滑幅度超 20%，3 月后新能源汽车有望迎来订单量及交付量双升。

风电：多地加速风电建设布局，风机容量尺寸均迎来突破。国家能源局发布《关于积极推动新能源发电项目应并尽并、能并早并有关工作的通知》，指示：按照“应并尽并、能并早并”原则，保障项目及时并网，允许分批并网，不得将全容量建成作为新能源项目并网必要条件。中国海装将在 12 月 18 日发布 H260-18.0MW 海上风机，单机容量达到 18MW，届时将成为全球单机容量最大的风电机组;近日，由电气风电自主研发的 S98 陆上叶片在江苏省海上重点实验室中复连众测试平台成功通过静载测试，这也是目前国内已通过静载测试的最长陆上风电玻纤叶片。

光伏：美国公布反规避案初裁决定，溯源问题边际向好。当地时间 12


https://www.yunbaogao.cn

月 1 日，经美国商务部初步裁定，晶科、韩华、NewEast 和 Boviet 不存在反规避行为，可免除额外关税，最终决定将在 23 年 5 月发布，结果仍有可能变化，预计生效时间将不早于 24 年 6 月。晶科能源首批因 UFLPA 被扣押组件已获美国海关批准并向市场投放，该批组件使用德国 Wacker 硅料，标志着中国组件厂商已具备应对溯源要求，若溯源流程进展顺利，美国积压高价需求有望递延释放。

新型电力系统：全力推进清洁能源消纳工作，推动新型储能参与电力市场。根据储能头条，本周新型储能中标项目 6 个，规模合计 555MW/1010MWh，储能系统采购的投标报价在 1.57-2.25 元/Wh 之间，均价 1.90 元/Wh，储能系统均价上行有望带动产业链盈利能力边际修复。12 月 1 日，国家能源局能源节约与科技装备司副司长刘亚芳表示国家关注到配建储能项目利用率低下问题并将逐步解决。我们认为，随着国家对于储能项目利用率关注的日益关切，储能运营端关键问题有望逐步缓解，叠加近期硅料价格下探，储能项目盈利性有望逐步提升。

风险提示。政策及需求不及预期，汇率波动风险，产业链价格剧烈等。

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_49700