

# 电气设备

## 风电政策不确定性有望消除，动力电池回收即将进入实操阶段

**核心推荐组合：**金风科技，天顺风能、当升科技、新宙邦、宏发股份

**新能源发电：**

**风电：**政策面趋于越来越明朗和稳定，行业上半年风电运营企业业绩**确定性**强。据财经网报道，国家能源局近日表示可再生能源电力配额制文件有望在年内出台，同时对于可再生能源补贴，国家能源局表示不区分存量、增量资产，可再生能源补贴强度维持20年不变。今年以来，市场对后续补贴政策预期存在分歧，风电板块整体出现大幅下跌。目前政策不确定性或将消除，市场情绪面有望转好。上半年弃风限电得到明显改善，根据国家能源局数据，弃风率为8.7%，同比下降5个百分点。各运营商发电量增速明显，业绩迎来增长。从数据来看，风电并网同比增速从5月开始逐步复苏。风电行业逐渐进入装机旺季，风电装机有望迎来复苏，风电设备商订单有望得到释放。推荐方面，建议关注风电运营业主和风电设备制造商，包括**龙源电力，华能新能源，大唐新能源，金风科技，天顺风能**。

**光伏：**多晶硅料供应趋紧，隆基继续下调单晶硅片价格，光伏平价上网节奏加速，龙头企业在产能出清过程中优势领先。光伏板块经历531新政之后，价格迅速下跌，价格跌幅从6月底之后开始放缓。7月以来，各大多晶硅料厂商陆续开始检修排产来应对下游需求不足的情况，多晶硅料价格出现上涨。硅片方面，隆基本周继续下调硅片价格。电池片和组件方面，价格缓慢下跌。从目前产能利用来看，海外订单让一线组件厂产能利用率较高；二线小厂产能利用率参差不齐。在国内光伏板块政策尚无宽松迹象的背景下，具有海外销售经验和低成本企业或将对冲掉部分新政影响。产业链价格下跌有望加快推进平价上网进程。而产能出清需要时间，产能出清之后，产业链利润率有望回到正常水平，光伏也或将进入平价上网时代。平价上网的到来或将给板块带来估值提升机会。

建议长期关注低成本高技术龙头企业，**隆基股份和通威股份**。

**新能源汽车：**废旧动力电池综合利用试点省市及企业名单公示，动力电池回收即将进入实操阶段。7月25日，七部委发布《关于做好新能源汽车动力电池回收利用试点工作的通知》，确定京津冀地区、山西省、上海市、江苏省、浙江省、安徽省、江西省、河南省、湖北省、湖南省、广东省、广西壮族自治区、四川省、甘肃省、青海省、宁波市、厦门市及中国铁塔股份有限公司为试点地区和企业。7月27日，工信部公示符合《新能源汽车废旧动力电池综合利用行业规范条件》的第一批企业名单，衢州华友钴业、赣州豪鹏科技、荆门格林美、湖南邦普、广东光华科技等5家公司入围。动力电池配套量逐年攀升，面临大规模退役局面，而动力电池含有大量镍、钴、锰等有色金属元素，可再生利用对新能源汽车产业持续发展具有重要意义。继续推荐问鼎全球的电池龙头**宁德时代**、受益高镍化趋势的**当升科技**、锂电中游新贵**璞泰来**、优秀制造企业**宏发股份**，继续关注具备差异化研发能力的**新宙邦**以及技术与成本双重领先的**创新股份**。

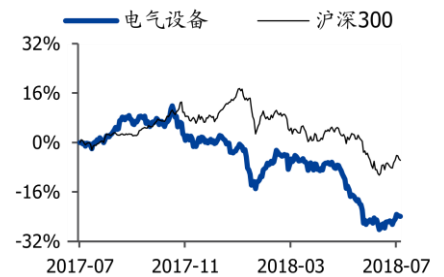
**电力设备：**前五月电网投资下滑，配网投资仍是重点方向：据中电联数据显示，前五月电网投资累计达1414亿元，同比下滑21.2%。基于国内电网投资在下半年集中投资的特点，我们认为全年投资增速仍有望回归稳中有升的状态，而后续配网投资将成为电网的主要增长点，在新能源占比逐步提升的大背景下，我们认为坚强的配网不可或缺。

推荐方面，重点推荐定增低压电器业务稳增长，户用光伏龙头**正泰电器**、引入重要战投的**国电南瑞**、低压电器业务持续高增长的**良信电器**。

**风险提示：**新能源需求不及预期，新能源政策不及预期，新能源汽车政策不及预期，宏观经济不及预期。

增持（维持）

### 行业走势



### 作者

分析师 **王磊**

执业证书编号：S0680518030001

邮箱：wanglei1@gszq.com

分析师 **孟兴亚**

执业证书编号：S0680518030005

邮箱：mengxingya@gszq.com

联系人 **吴星煜**

邮箱：wuxingyu@gszq.com

### 相关研究

- 1、《电气设备：三代核电并网有望助力核准松绑，持续看好新能源车中游旺季行情》2018-07-01
- 2、《电气设备：高镍化专题：格局重塑，溢价提升》2018-06-27
- 3、《电气设备：风电5月装机同比增长19%，新能源汽车中游进入排产旺季》2018-06-24



**重点标的**

股票代码	股票名称	投资评级	EPS (元)				PE			
			2017A	2018E	2019E	2020E	2017A	2018E	2019E	2020E
002202	金风科技	买入	0.86	1.10	1.28	1.49	16.37	12.80	11.00	9.45
002531	天顺风能		0.26	0.38	0.51	0.65	17.62	12.05	8.98	7.05
300037	新宙邦		0.75	0.88	1.09	1.37	34.55	29.44	23.77	18.91
300073	当升科技	增持	0.57	0.65	0.90	1.16	56.04	49.14	35.49	27.53
002812	创新股份		1.15	1.89	2.63	3.25	40.35	24.55	17.64	14.28
300750	宁德时代	买入	1.79	1.17	1.34	1.80	42.49	65.00	56.75	42.25
603659	璞泰来	增持	1.04	1.51	1.90	2.45	51.49	35.46	28.18	21.86
600885	宏发股份	买入	1.29	1.46	1.77	2.16	20.38	18.01	14.85	12.17

资料来源：贝格数据，国盛证券研究所

## 内容目录

一、本周核心观点 .....	4
1.1 新能源发电 .....	4
1.1.1 风电 .....	4
1.1.2 光伏 .....	4
1.2 新能源汽车 .....	5
1.3 电力设备 .....	5
二、核心推荐标的 .....	5
三、产业链价格动态 .....	7
3.1 光伏产业链 .....	7
3.2 新能源车产业链四大主材 .....	8
3.2.1 市场价格 .....	8
四、一周重要新闻 .....	10
4.1 新闻概览 .....	10
4.2 行业资讯 .....	11
4.3 公司新闻 .....	16
风险提示 .....	19

## 图表目录

图表 1: 光伏产业链价格涨跌情况, 报价时间截至: 2018-7-25 .....	7
图表 2: 新能源材料价格涨跌情况 .....	9

## 一、本周核心观点

### 1.1 新能源发电

#### 1.1.1 风电

政策面趋于越来越明朗和稳定，行业上半年风电运营企业业绩**确定性强**。据财经网报道，国家能源局近日表示可再生能源电力配额制文件有望在年内出台。同时对于可再生能源补贴，国家能源局表示不区分存量、增量资产，可再生能源补贴强度维持 20 年不变。今年以来，市场对后续补贴政策预期存在分歧，风电板块整体出现大幅下跌。目前政策不确定性或将消除，市场情绪面有望转好。上半年弃风限电得到明显改善，根据国家能源局数据，弃风率为 8.7%，同比下降 5 个百分点。各运营商发电量增速明显，业绩迎来增长。在三北装机较多的运营商由于消纳改善空间加大，边际效应更好，业绩改善或更为明显。消纳改善、第七批补贴落地和风电竞争性配置政策落地均有望加快核准未建风电项目的建设进程。从数据来看，风电并网同比增速从 5 月开始逐步复苏，2018 年 5 月装机 0.96GW，同比增加 19%；6 月装机 1.23GW，同比增长 55%。风电行业逐渐进入装机旺季，风电装机有望迎来复苏，风电设备商订单有望得到释放。

建议关注受消纳改善影响弹性较大的风电运营企业**龙源电力**和**大唐新能源**；装机提升驱动业绩增长的风机装备制造**金风科技**，**天顺风能**。

#### 1.1.2 光伏

多晶硅料供应趋紧，隆基继续下调单晶硅片价格，光伏平价上网节奏加速，龙头企业在产能出清过程中优势领先。光伏板块经历 531 新政之后，价格迅速下跌，价格跌幅从 6 月底之后开始放缓。多晶硅料方面，7 月以来，各大多晶硅料厂商陆续开始检修排产来应对下游需求不足的情况，多晶用料在 86 元/kg 左右，单晶用料在 96 元/kg 左右。硅片方面，由于国内需求的减少，隆基本周继续下调硅片价格，单晶硅片价格在 3.15 元/片，多晶硅片价格在 2.5 元/片。电池片方面，单晶电池片和多晶电池片价格价差已经缩小至 2 分钱，多晶电池片目前在 1.05 元/w，单晶电池片目前在 1.07 元/w，单晶 perC 电池片在 1.22 元/w。组件方面，组件价格下跌放缓，多晶组件在 2 元/w 左右，单晶组件在 2.2 元/w，perC 组件在 2.3 元/w。

同时本周隆基和新特新能源签订了采购量为 9.108 万吨的多晶硅料采购合同。今年 2018 年 2 月隆基和 OCI 签订了约为 6.5 万吨的三年采购合同；4 月和新疆大全签订为 3.96 万吨的采购合同；5 月和四川永祥签订了 5.5 万吨的采购合同。隆基在未来 2-3 年内已经锁定了约为 25 万吨多晶硅产量，确保上游供给。

从目前产能利用来看，垂直一体化组件一线厂商由于有海外订单尚在，产能利用率较高；二线小厂产能利用率参差不齐。国内光伏产业产能总体过剩，价格下跌加速落后产能淘汰有利于龙头企业提高市场占有率。同时在国内光伏板块政策尚无宽松迹象的背景下，具有海外销售经验和低成本企业或将对冲掉部分新政影响。

产业链价格下跌有望加快推进平价上网进程。而产能出清需要时间，产能出清之后，产业链利润率有望回到正常水平，光伏也或将进入平价上网时代。平价上网的到来或将给板块带来估值提升机会。

建议长期关注低成本高技术龙头企业，**隆基股份**和**通威股份**。

## 1.2 新能源汽车

**废旧动力电池综合利用试点省市及企业名单公示，动力电池回收即将进入实操阶段。**7月25日，七部委发布《关于做好新能源汽车动力蓄电池回收利用试点工作的通知》，确定京津冀地区、山西省、上海市、江苏省、浙江省、安徽省、江西省、河南省、湖北省、湖南省、广东省、广西壮族自治区、四川省、甘肃省、青海省、宁波市、厦门市及中国铁塔股份有限公司为试点地区和企业。7月27日，工信部公示符合《新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业规范条件》的第一批企业名单，衢州华友钴业、赣州豪鹏科技、荆门格林美、湖南邦普、广东光华科技等5家公司入围。

动力电池配套量逐年攀升，面临大规模退役局面，而动力电池含有大量镍、钴、锰等高价金属元素，可再生利用对新能源汽车产业持续发展具有重要意义。2018年将进入动力电池规模化退役第一年，预计为2.65万吨，到20年预计达20万吨。动力电池回收利用管理政策体系始于2012年出台的《节能与新能源汽车产业发展规划(2012-2020年)》，作为框架性的指导性文件，引导企业加强对废旧电池的回收利用。2016年2月，《新能源汽车废旧电池动力蓄电池综合利用行业规范条件》出台，对动力电池综合利用企业提出规模、装备、工艺等要求，提出了准入门槛，代表开始有实际操作层面的政策出台。2018年2月，《新能源汽车动力蓄电池回收利用管理暂行办法》，作为第一部强制实施的管理方法，涉及回收，相关方责任与要求。2018年3月出台《新能源汽车动力蓄电池回收利用试点实施方案》，通过试点探索上下游合作的商业模式进行全国推广。此次试点省市及企业名单公示，动力电池回收即将进入操作阶段。

推荐方面，继续推荐问鼎全球的电池龙头**宁德时代**、受益高镍化趋势的**当升科技**、锂电中游新贵**璞泰来**、优秀制造企业**宏发股份**，继续关注具备差异化研发能力的**新宙邦**以及技术与成本双重领先的**创新股份**。

## 1.3 电力设备

**前五个月电网投资下滑，配网投资仍是重点方向：**据中电联数据显示，前五个月电网投资累计达1414亿元，同比下滑21.2%。基于国内电网投资在下半年集中投资的特点，我们认为全年投资增速仍有望回归稳中有升的状态，而后续**配网投资**将成为电网的主要增长点，在新能源占比逐步提升的大背景下，我们认为坚强的配网不可或缺。

推荐方面，重点推荐定增引入重要战投的**国电南瑞**、低压电器业务持续高增长的**良信电器**、低压电器业务稳增长，户用光伏龙头**正泰电器**。

## 二、核心推荐标的

**宁德时代：**宁德时代与ATL一脉相承，创新是公司底层基因。ATL时代苹果严苛要求帮助公司管理体系优化，与宝马合作完成了管理体系向汽车级要求升级，一开始就站在了国内企业难以企及的高度。公司以差异化竞争战略导向，重视人才，搭建顶尖的研发团队，投入巨资，完成从原材料到工艺设备的高度技术掌控，与优质车企形成广泛深度绑定，实现成本与技术双重领先。在国际竞争中，公司的竞争优势根植于中国的产业集群，欧美锂电产业已经出局，日本由于封闭供应链体系已显颓势，韩国的产业集群基础相对薄弱，叠加有利的需求条件，公司将成长为全球龙头。

**当升科技：**受益高镍化趋势，单吨盈利有望大幅提升，实现利润高速增长。高镍正极技术难度大，掺杂包覆及参数控制均需要大量的工艺经验积累以及与电池厂的配套开发，

先行者具备先发优势，有望重塑行业格局，实现市场集中度的提升。公司高镍产品已经于 17 年底投产，考虑客户的试验认证时间，预计下半年开始批量出货，同时行业领先的动力电池企业在三四季度开始突破高镍电池量产，亦将有望成为股价的催化因素。

**璞泰来：**技术与资本完美对接，内生与外延并举。公司深度绑定 ATL 与宁德时代，通过内生与外延不断培育新业务增长极，形成业务板块协，将跟随龙头公司进入稳步扩张期。

**新宙邦：**高镍化趋势下，具备差异化研发能力的电解液企业竞争优势强化。高镍动力电池配套的电解液技术难度显著增加。电池企业的电解液研发人员配置较少，研发能力较弱，需与电解液企业展开深度合作，公司具备电解液差异化研发能力以及多种核心添加剂生产能力及专利，有望在产业链普遍降价压力下维持相对稳定的盈利能力。

**宏发股份：**新能源汽车高压直流继电器行业龙头，也是全球继电器行业龙头，对制造业体系理解深刻且自动化生产水平高。通用继电器回暖、汽车继电器出货量持续增长为业绩形成重要支撑；先进制造相关标的。

**金风科技：**金风科技作为国内风机整机行业的龙头企业，市场占有率在逐步提升。2017 年在新增装机的市占率已经达到 29%。2017 年公司实现营业收入 251.3 亿元，同比下降 4.8%；报告期内公司实现归母净利润 30.5 亿元，同比增长 1.72%。我们认为，公司净利润的增长主要得益于国内风电场利用小时数的提升。随着 2018 年风电行业有望迎来反弹，金风大量在手订单有望得到释放，加速业绩释放速度。

**天顺风能：**天顺风能是目前国内风塔行业中的领先企业，获得了 Vestas 和 GE 合格供应商的资格认证。凭借优势的海外渗透率，天顺风能的海外业务占比 60%，业务发展稳定。2017 年公司实现营业总收入 33.8 亿元，同比增长 46.47%；实现营业利润 5.2 亿元，同比增长 19.76%；实现利润总额 5.5 亿元，同比增长 13.31%；实现归属于上市公司股东的净利润 4.7 亿元，同比增长 16.16%。今年公司的叶片板块或将成为新的利润增长点。随着国内风电行业的好转，天顺风能在国内的市占比也有望提升。

**节能风电：**节能风电的前身是中国节能和中国节能子公司北京国投节能公司共同出资组建的中国节能风力发电投资有限公司，是 A 股最纯风电发电上市公司。截至 2017 年末，公司并网装机容量达到 2.33GW，其中公司在河北累计并网装机 693.5MW，新疆累计并网 600MW，甘肃累计并网 748.5MW。公司风场资源主要集中在三北地区，消纳改善空间较大。节能风电 2018 年第一季度发电量同比增长 51.03%，相比 2017 年同比增长率提高 20.84 个百分点。公司一季度实现营业收入 6.11 亿元，同比增加 41.44%；净利润 2.25 亿元，同比增加 91.49%。在三北风电消纳持续改善的过程中，公司发电量有望继续提升。

**创新股份：**在基膜环节已形成成本领先优势，同时在涂覆环节具备差异化研发能力，国内一超地位已经基本奠定，逐步进入全球扩张期。基膜环节重资产，有一定规模效应，依赖于设备及工艺环节经验积累，形成的成本优势难以被竞争对手复制，可长期享受超额收益。涂覆环节轻资产，附加值体现在涂覆浆料的研发能力以及涂覆工艺上，差异化研发能力为公司海外扩张奠定基础。

**隆基股份：**光伏单晶硅片、组件龙头公司。随着未来公司硅片、组件的产能大幅度提升，作为行业的龙头公司，具备足够强的行业议价能力和风险抵御能力。公司的技术积累与沉淀可以使得在产业链不断降价的同时保证其高于同业的利润率，高效单晶 PERC 组件将是公司今年重点看的看点。

### 三、产业链价格动态

#### 3.1 光伏产业链

图表 1: 光伏产业链价格涨跌情况, 报价时间截至: 2018-7-25

	现货价格			涨跌幅	涨跌幅
	(高/低/均价)			(%)	(\$)
多晶硅					
多晶硅 一级料(USD/kg)	11.2	9.5	10.2	--	--
多晶硅 菜花料(RMB/kg)	90	84	86	3.8	3.00
多晶硅 致密料(RMB/kg)	99	95	96	3.2	3.00
硅片					
多晶硅片-金刚线(USD/pc)	0.330	0.322	0.325	1.6	0.01
多晶硅片-金刚线(RMB/pc)	2.550	2.400	2.500	4.2	0.10
单晶硅片-180μm(USD/pc)	0.405	0.395	0.405	-10.0	-0.05
单晶硅片-180μm(RMB/pc)	3.200	3.150	3.150	-6.0	-0.20
电池片					
多晶电池片-金刚线-18.5%(USD/W)	0.136	0.133	0.135	--	--
多晶电池片-金刚线-18.5%(RMB/W)	1.100	1.030	1.050	--	--
单晶电池片-19.8%~19.9%(USD/W)	0.158	0.150	0.156	--	--
单晶电池片-19.8%~19.9%(RMB/W)	1.100	1.070	1.070	--	--
单晶 PERC 电池片-21%+(USD/W)	0.183	0.165	0.178	--	--
单晶 PERC 电池片-21%+(RMB/W)	1.300	1.150	1.220	--	--
组件					
270W 多晶组件(USD/W)	0.370	0.260	0.265	-0.7	-0.002
270W 多晶组件(RMB/W)	2.100	1.980	2.020	--	--
280W 单晶组件(USD/W)	0.370	0.280	0.285	-2.7	-0.008
280W 单晶组件(RMB/W)	2.180	2.050	2.130	-2.3	-0.050
300W 单晶 PERC 组件(USD/W)	0.420	0.300	0.305	-2.6	-0.008
300W 单晶 PERC 组件(RMB/W)	2.350	2.200	2.300	--	--

资料来源: PVInfoLink, 国盛证券研究所

## 3.2 新能源车产业链四大主材

### 3.2.1 市场价格

#### 1、锂电池

主流 2500mAh 圆柱产品 6.3-6.6 元/颗。

#### 2、正极材料

NCM523 动力型三元材料主流价在 19 万元/吨以内，NCM523 容量型三元材料报价在 17.5-18 万元/吨，NCM811 三元材料报价仍在 24 万元/吨左右。

#### 3、三元前驱体

523 型主流报价 12-12.3 万元/吨，价格稳定。硫酸钴方面，主流报价 10.3-10.8 万元/吨，硫酸镍方面，主流报价 2.7-2.9 万元/吨，硫酸锰市场继续保持稳定，主流报价 6600-6800 元/吨。

#### 4、负极材料

现国内负极材料价格低端产品主流报 2.8-3.5 万元/吨，中端产品主流报 4.8-6.2 万元/吨，高端产品主流报 7-10 万元/吨。

#### 5、电解液

现电解液产品价格主流在 3.4-4.1 万元/吨，高端产品价格一般在 7 万元/吨左右，低端产品报价在 2-2.5 万元/吨。

#### 6、钴

电解钴主流报 49.5-53 万元/吨，较上周下跌 1 万元/吨。四氧化三钴方面，主流报价 39-40 万元/吨，价格暂稳。

#### 7、磷酸铁锂

现主流价 6.8 万/吨。

#### 8、碳酸锂

现电池级碳酸锂报价在 10.3-10.8 万/吨，工业级碳酸锂 8.5-9 万/吨，氢氧化锂 12 万/吨。

#### 9、隔膜

本周干法隔膜产品价格 1.5-2.0 元/平，湿法基膜主流产品价格一般在 2.3-3.0 元/平。陶瓷涂布隔膜价格为 4.5-6.0 元/平。

#### 10、六氟磷酸锂

现主流报 10-12 万元/吨，部分高报 15 万元/吨。

#### 11、DMC、DEC

现 DMC 报 6900-7500 元/吨，现 DEC 报 13000-14000 元/吨。

——来源：中国化学与物理电源行业协会

#### 12、本周新能源材料价格涨跌情况

图表 2: 新能源材料价格涨跌情况

种类	7月27日	单位	月度变化(取下限)
主流 2500mAh 圆柱产品	6.3-6.6	元/Wh	0.00%
NCM523 三元正极材料-动力型	20-21	万元/吨	0.00%
NCM523 三元正极材料-容量型	17.5-18	万元/吨	-2.78%
NCM811 三元材料	24	元/吨	-
三元前驱体	12-12.3	万元/吨	-2.44%
硫酸钴	10.3-10.8	万元/吨	-1.90%
硫酸镍	2.7-2.9	万元/吨	0.00%
硫酸锰	6600-6800	元/吨	0.00%
电解钴	49.5-53	万元/吨	-2.56%
四氧化三钴	41-42	万元/吨	0.00%
电池级碳酸锂	10.3-10.8	万元/吨	-6.36%
工业级碳酸锂	8.5-9	万元/吨	-7.61%
氢氧化锂	12.5-13	万元/吨	-
人造石墨类负极材料-国产低端	2.8-3.5	万元/吨	0.00%
人造石墨类负极材料-国产中端	4.8-6.2	万元/吨	0.00%
人造石墨类负极材料-国产高端	7.0-10.0	万元/吨	0.00%
低硫焦-抚顺二厂	-	元/吨	-
低硫焦-大庆石化	-	元/吨	-
天然石墨-195	-	元/吨	-
球化石墨	-	元/吨	-
国产针状焦	-	元/吨	-
进口针状焦	-	美元/吨	-
干法双拉隔膜	-	元/平	-
干法单拉隔膜	1.5-2.0	元/平	-
湿法基膜	2.3-3.0	元/平	-
陶瓷涂布隔膜	-	元/平	-
电解液-主流	3.4-4.1	万元/吨	0.00%
电解液-高端	7	万元/吨	0.00%
电解液-低端	2-2.5	万元/吨	0.00%
六氟磷酸锂	10.0-12.0	万元/吨	0.00%
DMC 溶剂	6900-7500	元/吨	0.00%

资料来源: 中国化学与物理电源行业协会, 国盛证券研究所

## 四、一周重要新闻

### 4.1 新闻概览

#### 新能源汽车

行业资讯:

- 1、工信部: 关于公开征求符合《新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业规范条件》企业名单(第一批)的意见
- 2、高工锂电: GGII: 2018年H1国内新车动力电池装机量 15.5GWh
- 3、高工锂电: 青海首个电网侧储能项目落地
- 4、北极星储能网: 形成新能源汽车大数据产业链 重庆将建国家大数据联盟分中心
- 5、第一电动网: 充电联盟发布《2017-2018年度中国充电基础设施发展报告》: 互联
- 6、低速电动车企曲线获取“资质”: 将跨入新能源车市场

公司新闻:

- 1、捷豹路虎合作 Connected Energy 致力电动车电池再利用
- 2、宁德时代与江铃汽车签订战略合作协议
- 3、长城旗下首款电动车欧拉 iQ 将于成都车展上市
- 4、FF 加入 MOBI 区块链联盟, 开发智能移动出行系统
- 5、改造德国现有工厂, 戴姆勒大幅增加电池产能
- 6、合众新能源发布“阿基米德 1.0 计划”, 目标三年内销量破 10 万
- 7、福特 Q2 在华业务税前亏损 4.83 亿美元, 销量大幅下降为主因
- 8、丰田将扩建在华工厂, 欲至 2020 年产能达 200 万辆
- 9、北汽全面放弃传统汽车业务, 2025 年停售燃油车豪赌新能源
- 10、松下暂停购买古巴钴, 目标直指无钴电池
- 11、天赐材料电解液产能超 5 万吨 市场份额超 25%
- 12、宝马 i3 或升级电池, 续航里程将超 200 英里

#### 新能源发电

##### 太阳能

行业资讯:

- 1、多晶硅价格连跌 6 周后首次上涨
- 2、天业通联: 拟收购晶澳太阳能 100% 股权 将构成借壳上市
- 3、光伏价格: 单晶硅片跌价超预期 可能再度影响产品选型风向
- 4、2018 年上半年光伏新增装机 24.3GW, 分布式 12.24GW
- 5、2018 年光伏行业上半年发展回顾与下半年形势展望
- 6、可再生能源配额制年内出台 补贴维持 20 年不变

公司新闻:

- 1、隆基绿能科技股份有限公司关于签订重大采购合同的公告
- 2、通威股份有限公司公开发行可转换公司债券申请文件之反馈意见的回复(修订稿)

##### 风电

行业资讯:

- 1、1-6 月风电新增装机 7.53GW 同增 25% 风电反转不断验证
- 2、内蒙古锡盟废止 43 个风电、光伏项目文件! 风电 1.69GW、总装机 2.29GW
- 3、内蒙古: 1-6 月风电装机 2771.79 万千瓦 同比增长 6.18%
- 4、发改委专家讲解可再生能源激励政策发展情况! 3 个维度解决补贴资金问题!
- 5、2018 年中国风电行业现状及未来几年新增装机情况分析预测

6、重庆“十三五”电力发展规划环评第二次公示：2020年风电、光伏、生物质装机总量增加至300万千瓦

公司新闻：

1、中节能风力发电股份有限公司2018年度半年度业绩快报公告

2、福建福能股份有限公司2018年半年度业绩快报公告

3、中材科技股份有限公司2018半年度业绩快报

## 核电

行业资讯：

1、报告 | 上半年用电增速创六年新高

2、国家能源局发布1-6月份全国电力工业统计数据

3、AP1000燃料组件格架条带制造课题通过验收

4、四部委发布《关于扩大中央财政支持北方地区冬季清洁取暖城市试点的通知》

## 4.2 行业资讯

### 新能源汽车

#### 1、工信部：关于公开征求符合《新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业规范条件》企业名单（第一批）的意见

按照《新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业规范条件》和《新能源汽车废旧蓄电池综合利用行业规范公告管理暂行办法》要求，经企业申报、省级工业和信息化主管部门审核、专家评审和现场核查，现将拟公告的符合《新能源汽车废旧动力蓄电池综合利用行业规范条件》企业名单（第一批）予以公示。公示时间为2018年7月27日至2018年8月9日。

——链接：<http://www.miit.gov.cn/n1146285/n3057547/c6275968/content.html>

#### 2、高工锂电：GGII：2018年H1国内新车动力电池装机量15.5GWh

2018年作为中国动力电池市场的关键一年，企业面临着补贴大幅度下滑、能量密度及续航门槛大幅提高、企业资金链紧张、日韩企业蓄势待发等多重压力，市场进入洗牌阶段，无论是二三线梯队企业，还是被边缘化的动力电池企业，均有被淘汰出局的风险。

高工产研锂电研究所(GGII)调研显示，2018上半年中国动力电池出货量同比增长23.8%，达22.86GWh。新车装机量15.54GWh，同比增长168%。

——链接：<http://www.gg-lb.com/asdisp2-65b095fb-33781-.html>

#### 3、高工锂电：青海首个电网侧储能项目落地

7月18日，格尔木美满16MW/64MWh储能电站项目开工典礼在海西110千伏白杨变举行，标志着由国网青海省电力公司主导实施的首个电网侧储能项目正式在格尔木市落地。

本期电网侧储能项目建设规模为16兆瓦，容量64兆瓦时。通过储能与光伏、风电结合，可有效防止弃光弃风。项目投运后，可以为电网运行提供调峰、调频、备用、黑启动、需求侧响应等多种服务，促进海西地区电网削峰填谷，有效缓解海西电网压力。

——链接：<http://www.gg-lb.com/asdisp2-65b095fb-33755-.html>

#### 4、北极星储能网：形成新能源汽车大数据产业链 重庆将建国家大数据联盟分中心

据了解，重庆市将筹建新能源汽车国家大数据联盟分中心，新能源汽车国家大数据联盟和中国汽车工程研究院股份有限公司(以下简称“中国汽研”)正式签订战略合作协议，双方将在重庆筹建新能源汽车国家大数据联盟分中心。

——链接：<http://chuneng.bjx.com.cn/news/20180724/915317.shtml>

#### 5、第一电动网：充电联盟发布《2017-2018年度中国充电基础设施发展报告》：互联

### 互通水平持续提升

7月20日中国充电联盟综合部主任张帆发布了《2017-2018年度中国充电基础设施发展报告》，从政策、技术标准、运营模式、互联互通、行业自律、面临的问题、国际比较等几个方面介绍了产业发展情况。

《报告》中指出，截止2017年12月，公共充电桩保有数量21.4万个，私人充电桩数量23.2万个。到2018年6月，公共充电桩保有量增长至27.2万个，充电设施建设增速有所下降，行业从大规模投资建设转向提升设施运营效率。《报告》认为，2018年在我国新能源汽车销量将突破100万辆的同时，相关政策措施将进一步落地，产业环境有望进一步改善，充电设施产业呈现新的业态，充电设施互联互通水平持续提升，国际化交流进一步加强，充电设备走出国门。

——链接：[http://www.gg-lb.com/news\\_more2-65b095fb--884c4e1a52a86001-1.html](http://www.gg-lb.com/news_more2-65b095fb--884c4e1a52a86001-1.html)

### 6、低速电动车企曲线获取“资质”：将跨入新能源车市场

7月17日，工信部官网公示的第310批《道路机动车辆生产企业及产品公告》拟办理变更企业准入信息清单中，“河北御捷车业有限公司”拟更名为“领途汽车有限公司”。御捷的新能源汽车业务将与低速电动车业务进一步剥离。一天之后的18日，雷丁汽车在陕西咸阳发布“渭·蓝双100战略”，宣布投资200亿在咸阳建立新基地，该基地未来将生产新能源商用车与乘用车。

此前，主流的新能源汽车和低速电动车针对不同的市场，并不存在明显的直接竞争。一个在新能源汽车发展体制规范内，一个则处在政策外。前者依靠补贴生存，后者则依靠市场“野蛮成长”。如今，二者的壁垒慢慢被突破，或许会给小型电动车市场竞争格局带来变化。

——链接：<https://www.d1ev.com/news/shichang/72872>

## 新能源发电

### 太阳能

#### 1. 多晶硅价格连跌6周后首次上涨

记者从硅业分会掌握的安泰科多晶硅最新报价显示，本周太阳能特级致密料成交价、太阳能一级致密料成交价以及太阳能一级菜花料成交价均告上涨，涨幅在0.21%至1%之间。这是自6月份以来，多晶硅报价首次企稳上涨。此前，多晶硅报价已连跌六周。

据硅业分会专家分析，多晶硅报价企稳的原因首先是下游多晶硅片企业开工率上周起有所提升，多晶硅料订单需求逐渐回暖，刺激了一线硅料企业需求。本周，在下游开工率继续提升的前提下，需求回暖传导至二线企业，开始消化积压库存，成交有所增加。同时，由于6月份有12家多晶硅企业选择检修或停产，涉及检修产能达到8.25万吨/年，占国内总产能的27.7%，令供应大幅减少。而根据各企业的检修计划，预计7月份国内多晶硅产量将进一步减少至1.6万吨左右，海外企业OCI、HKS供应也有所减少，有助市场供需进一步改善。

——链接：<http://guangfu.bjx.com.cn/news/20180723/915064.shtml>

#### 2. 天业通联：拟收购晶澳太阳能100%股权 将构成借壳上市

天业通联23日晚间公告称，公司与晶澳太阳能有限公司的实控人签署了意向协议，对公司以发行股份方式购买晶澳太阳能100%的股权相关事宜达成合作意向。本次重组完成后，公司的实际控制人将发生变更，由何志平变更为靳保芳，本次重组将构成借壳上市。公司将积极推进与交易对方的进一步沟通、洽谈。值得一提的是，标的刚刚从美股退市不久。

——链接：<http://guangfu.bjx.com.cn/news/20180724/915232.shtml>

#### 3. 光伏价格：单晶硅片跌价超预期 可能再度影响产品选型风向

本周单晶硅片最新报价再度大幅下调，不仅对先前订单较为旺盛的多晶供应链产生庞大压力，也将立即影响到上游硅料的产销策略以及下游电池片、组件的价格走势。

若单晶电池片、组件与常规多晶产品间的价差进一步拉近，近期较旺盛的海外多晶组件需求可能又再度慢慢转回单晶，硅片的价格走向无疑是终端市场产品风向的一大决定性因素。

——链接：<http://guangfu.bjx.com.cn/news/20180726/916022.shtml>

#### 4. 2018年上半年光伏新增装机 24.3GW，分布式 12.24GW

2018年7月25-26日，领跑者计划及去补贴路径研讨会在北京召开。会上，国家发改委能源研究所可再生能源发展中心副主任陶冶作可再生能源激励政策发展和光伏平价上网相关分析报告。他表示，2018年上半年光伏发电装机新增2430万千瓦（累计1.545亿千瓦），其中集中式光伏电站新增装机1206万千瓦（其中6月份新增达到868万千瓦），分布式光伏新增装机1224万千瓦。

此外，1-6月份全国光伏发电新增装机比较靠前的省份为江苏、河南、河北、山东、浙江，装机分别是240万千瓦、215万千瓦、202万千瓦、199万千瓦和179万千瓦。

——链接：<http://guangfu.bjx.com.cn/news/20180725/915812.shtml>

#### 5. 2018年光伏行业上半年发展回顾与下半年形势展望

为更好的促进行业交流与沟通，2018年7月26日，中国光伏行业协会在北京组织召开“光伏行业2018年上半年发展回顾与下半年形势展望”研讨会。部分会员单位及非会员单位企业、相关行业组织、研究机构、投融资机构代表及媒体记者共约500余人参加了本次会议。

工业和信息化部电子司王威伟处长出席此次会议并致辞。王处长对光伏行业发展做出了四点指导意见。一是光伏作为新兴行业，有一些起伏很正常，还是要充满希望，中央支持我国光伏行业发展的决心没有变化。二是企业要练好内功，打铁还靠自身硬。三是要从中美贸易争端的大局上看我国光伏行业。四是工信部近期将提升光伏规范条件，促进优胜劣汰。

——链接：<http://guangfu.bjx.com.cn/news/20180726/916013.shtml>

#### 6. 可再生能源配额制年内出台 补贴维持20年不变

国家能源局近日明确，不区分存量、增量资产，可再生能源补贴强度维持20年不变。

今年3月，国家能源局向社会公布了《可再生能源电力配额考核办法（征求意见稿）》，根据该文件，未来国家将对各省级行政区规定最低的可再生能源电力消费比重，能源主管部门按年度制定各省可再生能源电力配额指标，不达标的相关行政区域和市场主体将受到惩罚。

国家能源局分管领导是在征求意见期间作出上述表态的。记者获悉，该文件有望将在2018年年内出台。

——链接：<http://guangfu.bjx.com.cn/news/20180727/916331.shtml>

## 风电

#### 1. 1-6月风电新增装机 7.53GW 同增 25% 风电反转不断验证

全社会用电量累计增速同比提高，第二产业用电较快增长。1-6月份，全社会用电量32291亿千瓦时，同比增长9.4%，增速比上年同期提高3.1PCT。分产业看，1-6月份，第一产业用电量328亿千瓦时，同比增长10.3%，对全社会用电量增长的贡献率为1.1%；第二产业用电量22336亿千瓦时，同比增长7.6%，占全社会用电量的比重为69.2%，对全社会用电量增长的贡献率为56.5%；第三产业用电量5071亿千瓦时，同比增长14.7%，占全社会用电量的比重为15.7%，对全社会用电量增长的贡献率为23.4%；城乡居民生活用电量4555亿千瓦时，同比增长13.2%，占全社会用电量的比重为14.1%，对全社会用电量增长的贡献率为19.0%。

——链接: <http://news.bjx.com.cn/html/20180723/914899.shtml>

**2. 内蒙古锡盟废止 43 个风电、光伏项目文件! 风电 1.69GW、总装机 2.29GW (附文件)**  
北极星风力发电网获悉, 昨日(7月20日), 内蒙古锡盟发改委一连发布 10 公告, 废止有关风电光伏发电核准、前期工作、备案文件等, 共涉及 43 个风光项目, 总装机 2.293GW, 其中风电装机 1.691GW。

——链接: <http://news.bjx.com.cn/html/20180722/914758.shtml>

### 3. 内蒙古: 1-6 月风电装机 2771.79 万千瓦 同比增长 6.18%

北极星风力发电网获悉, 内蒙古自治区发布《1-6 月份全区电力运行情况》。

截至 6 月底, 全区 6000 千瓦及以上发电厂装机容量 11988.77 万千瓦, 同比增长 3.47%。其中, 火电 8162.65 万千瓦(公用火电 6504.6 万千瓦, 同比增长 0.25%; 自备火电 1658.05 万千瓦, 同比增长 6.32%), 同比增长 1.43%; 风电 2771.79 万千瓦, 同比增长 6.18%; 太阳能 816.2 万千瓦, 同比增长 18.21%; 水电 238.14 万千瓦, 同比增长 0.25%。

1-6 月份, 全区 6000 千瓦及以上发电厂累计完成发电量 2384.35 亿千瓦时, 同比增长 14.17%。其中, 火电 1983.02 亿千瓦时, 同比增长 12.96%; 风电 322.62 亿千瓦时, 同比增长 20.75%; 太阳能 63.01 亿千瓦时, 同比增长 15.17%; 水电 15.69 亿千瓦时, 同比增长 43.27%。累计完成发电量中, 蒙西地区 1759.65 亿千瓦时, 同比增长 14.63%; 蒙东地区 624.7 亿千瓦时, 同比增长 12.89%。

——链接: <http://news.bjx.com.cn/html/20180726/916101.shtml>

### 4. 发改委专家讲解可再生能源激励政策发展情况! 3 个维度解决补贴资金问题!(附 PPT)

今(7月25日), 领跑者计划及去补贴路径研讨会在北京召开。会上, 国家发改委能源研究所可再生能源发展中心副主任陶冶围绕“可再生能源激励政策发展与光伏平价”这一主题, 对可再生能源电力补贴资金需求, 以及可再生能源电价补贴资金问题解决方案和途径等进行了深刻剖析。陶冶表示, 目前我国可再生能源电价补贴政策面临的主要问题是标杆电价水平调整没有完全反映成本的变化。

据介绍, 光伏产业发展的宏观目标是, 将发展重点要从提高规模转向提质增效和推进技术进步。2018 年及未来两年的趋势是, 未来 1-2 年地面电站新建规模将明显压缩; 无补贴模式下工商业自发自用型屋顶光伏将成为最具经济性的项目。

纵观 2018 年上半年太阳能发电情况(1-6 月), 在经过 2017 年年底和 2018 年年初、2018 年“630”强装导致的集中并网高峰后, 全国截止 2018 年上半年光伏发电装机新增 2430 万千瓦(累计达到 1.545 亿千瓦), 其中集中式光伏电站新增装机 1206 万千瓦(其中 6 月份新增达到 868 万千瓦), 分布式光伏新增装机 1224 万千瓦(其中 1 月份新增达到 604 万千瓦)。

——链接: <http://news.bjx.com.cn/html/20180726/916000.shtml>

### 5. 2018 年中国风电行业现状及未来几年新增装机情况分析预测

2017 年, 全国风电平均利用小时数 1948 小时, 同比增加 203 小时。全年弃风电量 419 亿千瓦时, 同比减少 78 亿千瓦时, 弃风限电形势大幅好转, 弃风率达到 12.05%, 达到近三年低点。

2018 年 1-3 月风电运行数据中, 全国平均风电利用小时数 592 小时, 同比增加 124 小时。1-3 月, 全国弃风电量 91 亿千瓦时, 同比减少 44 亿千瓦时, 平均弃风率 8.5%, 同比下降 8 个百分点。全国弃风电量和弃风率“双降”, 弃风情况继续好转。

——链接: <http://news.bjx.com.cn/html/20180726/915983.shtml>

**6. 重庆“十三五”电力发展规划环评第二次公示: 2020 年风电、光伏、生物质装机总量增加至 300 万千瓦**

日前，重庆市发改委发布《重庆市“十三五”电力发展规划环境影响评价第二次公示》，《公示》显示，2020年全市电源总装机约2687万千瓦，清洁能源（水电、风电、太阳能发电）装机占比将达到38.15%，其中风电、太阳能发电、生物质能发电装机合计300万千瓦。本次公示显示的风电、光伏、生物质装机容量较5月份该市发布的《重庆市“十三五”电力发展规划环境影响评价公众参与 第一次信息公示》增长了187万千瓦。

第一次公示显示2020年重庆全市范围内风电、太阳能发电、生物质能发电装机合计113万千瓦。

——链接：<http://news.bjx.com.cn/html/20180727/916482.shtml>

## 核电及其他能源

### 1. 报告 | 上半年用电增速创六年新高

中电联发布1-6月电力数据，1-6月全社会用电量32291亿千瓦时，同比增长9.4%，增速比上年同期提高3.1个百分点。其中第一、第二、第三产业和居民用电量同比分别增长10.3%、7.6%、14.7%、13.2%。1-6月全国发电设备累计平均利用小时1858小时，比上年同期增加68小时，其中火电同比增加116小时，水电同比下降9小时，风电同比增加159小时，核电同比增加141小时。

——链接：<http://news.bjx.com.cn/html/20180722/914758.shtml>

### 2. 国家能源局发布1-6月份全国电力工业统计数据

7月23日，国家能源局发布1-6月份全国电力工业统计数据。其中包括全社会用电量，新发电机装机容量等数据。

——链接：<http://news.bjx.com.cn/html/20180724/915386.shtml>

### 3. AP1000 燃料组件格架条带制造课题通过验收

近日，国家能源局组织专家对中核包头核燃料元件有限公司牵头、联合上海核工院和国核宝钛锆业共同承担的大型先进压水堆及高温气冷堆重大专项“AP1000核电燃料组件格架条带制造技术研究”课题进行了验收。验收组专家认为，通过课题实施，实现了AP1000燃料组件格架条带国产化的目标，相应成果在CAP1000后续项目和CAP1400示范工程的燃料组件研制工作中得到了应用，课题组织制度健全，管理有序。

——链接：<http://news.bjx.com.cn/html/20180725/915550.shtml>

### 4. 四部委发布《关于扩大中央财政支持北方地区冬季清洁取暖城市试点的通知》

近日，财政部、生态环境部、住房城乡建设部、国家能源局联合下发文件，《关于扩大中央财政支持北方地区冬季清洁取暖城市试点的通知》。文件中提到：“2+26”城市奖补标准按照《关于开展中央财政支持北方地区冬季清洁取暖试点工作的通知》执行。张家口市比照“2+26”城市标准。汾渭平原原则上每市每年奖补3亿元。

按照去年发布的《关于开展中央财政支持北方地区冬季清洁取暖试点工作的通知》，“2+26”城市“试点示范期为三年，中央财政奖补资金标准根据城市规模分档确定，直辖市每年安排10亿元，省会城市每年安排7亿元，地级城市每年安排5亿元。”

而现在，试点的“2+26”城市增加了张家口市，标准也是每年5亿元。而汾渭平原原则上每市每年奖补3亿元。

——链接：<http://news.bjx.com.cn/html/20180726/915902.shtml>

### 5. 图文 | 2018年1-6月全国核电运行情况

截至2018年6月30日，我国投入商业运行的核电机组共38台（不含台湾地区），装机容量达到36933.16MWe（额定装机容量）。各商运核电厂严格控制机组的运行风险，继续保持机组安全、稳定运行。

2018年1-6月全国累计发电量为31945.3亿千瓦时[1]，商运核电机组累计发电量为1299.94亿千瓦时，约占全国累计发电量的4.07%（详见图1）。与燃煤发电相比，核能发电相当于减少燃烧标准煤4016.80万吨[2]，减少排放二氧化碳10524.02万吨，减少排放二氧化硫34.14万吨，减少排放氮氧化物29.72万吨[3]。

其中，4-6月全国累计发电量为16182.6亿千瓦时，商运核电机组累计发电量为689.05亿千瓦时，约占全国4-6月累计发电量的4.26%。

——链接：<http://news.bjx.com.cn/html/20180727/916351.shtml>

## 4.3 公司新闻

### 新能源汽车

#### 1、捷豹路虎合作 Connected Energy 致力电动车电池再利用

据外媒报道，现场集成储能解决方案提供商 Connected Energy 已宣布与捷豹路虎合作，一起推进价值130万英镑的电池再利用计划，建立二次电池价值链的关键部件。Connected Energy 设计的 E-STOR 储能技术已经成功集成于捷豹路虎的二次电池之上。

——链接：<https://www.d1ev.com/news/qiye/73230>

#### 2、宁德时代与江铃汽车签订战略合作协议

7月25日，江铃集团与宁德时代签订战略合作协议。此次签约，明确了双方将在多个重点车型开展战略合作，并就进一步深化长期战略合作达成意向。双方将积极探索高效、务实的合作模式，发挥各自在行业领域的优势，共同提升可持续发展和创新能力，构建强大的核心竞争力。

——链接：<https://www.d1ev.com/news/qiye/73160>

#### 3、长城旗下首款电动车欧拉 iQ 将于成都车展上市

近日，第一电动网获悉，长城旗下最新车型欧拉 iQ，将在成都车展正式上市，该车定位于一款纯电动紧凑型 SUV，最高时速可达 150km/h，预计补贴后售价在 10 万元左右。

——链接：<https://www.toutiao.com/a6582694553755582983/>

#### 4、FF 加入 MOBI 区块链联盟，开发智能移动出行系统

7月25日，法拉第未来(FF)宣布已加入汽车类区块链联盟，即“移动开放区块链倡议”(MOBI)。FF称，将借此探索区块链和分布式账本技术(DLT)，以开发数字移动出行生态系统。MOBI的成员包括宝马、福特、通用和雷诺等汽车制造商以及汽车零部件制造商博世、采埃孚及大型公司埃森哲、IBM等37位相关企业。

——链接：<http://www.evpartner.com/news/2/detail-38037.html>

#### 5、改造德国现有工厂，戴姆勒大幅增加电池产能

7月25日，戴姆勒公司表示，随着公司试图从燃油车向电动汽车转变，将在其位于辛德尔芬根(Sindelfingen)和特图尔海姆(Untertuerkheim)的工厂增加电池制造能力。增加电池产能是15亿欧元改造计划的一部分，该计划旨在改造梅赛德斯奔驰工厂，以生产零排放和自动驾驶汽车。随着德国国内工厂的重组，梅赛德斯奔驰将拥有8家电池厂。戴姆勒已经在德国卡门茨县生产电池，并正在北京、曼谷、塔斯卡卢萨和阿拉巴马州建造更多的电池工厂。

——链接：<http://www.mei.net.cn/qcgy/201807/789431.html>

#### 6、合众新能源发布“阿基米德 1.0 计划”，目标三年内销量破 10 万

7月26日，合众新能源中期战略发布暨哪吒汽车首秀在水乡乌镇举行，合众新能源总裁张勇公布了“阿基米德 1.0 计划”，这是合众在未来三年的战略规划。

——链接：<https://www.d1ev.com/news/qiye/73167>

### 7、福特 Q2 在华业务税前亏损 4.83 亿美元，销量大幅下降为主因

当地时间 7 月 25 日，福特汽车发布其 2018 年第二季度财报。相关数据显示，按美国通用会计准则(GAAP)计，福特第二季度营业总收入及净利润分别为 389 亿美元、11 亿美元，较去年同期分别减少 10 亿美元、9 亿美元。在华市场中，福特汽车第二季度税前损失约 4.83 亿美元。

同时，福特汽车表示，将下调其整年收益预期；此外，其目前正在进行的扩充业务计划或将导致未来 3-5 年的税前费用达 110 亿美元。

——链接：<https://www.d1ev.com/news/qiye/73146>

### 8、丰田将扩建在华工厂，欲至 2020 年产能达 200 万辆

据日媒《东京新闻》7 月 25 日报道，丰田汽车称，该公司正考虑扩建其在中国的合资工厂来增加产能，以使其年产量至 2020 年左右翻一番，达到约 200 万辆。

丰田汽车计划分别扩建其与中国第一汽车集团、广州汽车集团合资建造的“一汽丰田”天津工厂、“广汽丰田”广州工厂厂房，来增加产能；此外，“四川一汽丰田”成都工厂也在提升产能计划之内，未来该厂产能或将提升一倍，达到 10 万辆左右。

——链接：<https://www.d1ev.com/news/qiye/73140>

### 9、北汽全面放弃传统汽车业务，2025 年停售燃油车豪赌新能源

北汽表示相关规划：今年 7 月底，北汽自主将停产北京地区的传统燃油车，2020 年在北京地区全面停售燃油车，2025 年在全国停售燃油车。作为拥有北京奔驰、北京现代两家大型合资公司的企业，北汽集团 2013 年首次进入世界 500 强、排名第 336 位，随后连续 6 年上榜，排名也不断上升，今年北汽集团的最新排名是 124 位。而徐和谊为北汽集团定下的目标是：2020 年进入世界 100 强。

——链接：<https://www.d1ev.com/news/qiye/73092>

### 10、松下暂停购买古巴钴，目标直指无钴电池

近日，据路透社报道，特斯拉电池的独家供应商松下发表声明，由于担心受到美国的制裁，已经暂停与一家加拿大供应商关于古巴钴的供货关系。其主要原因是由于古巴是受美国制裁的国家，而且并不确定特斯拉电动车使用的电池中有多少钴是来自古巴，出于担心使用古巴的钴会受到影响，因此暂停了与该供应商之间的合作关系。

——链接：<http://www.gg-lb.com/asdisp2-65b095fb-33774-.html>

### 11、天赐材料电解液产能超 5 万吨 市场份额超 25%

近日，天赐材料在接受投资机构调研时对外表示，公司电解液供应点包括广州、九江、宁德和天津，合计产能超过 5 万吨，江苏常州溧阳生产基地一期在建 10 万吨。

——链接：<http://www.gg-lb.com/asdisp2-65b095fb-33756-.html>

### 12、宝马 i3 或升级电池，续航里程将超 200 英里

自 2013 年首次推出以来，宝马 i3 曾进行过小幅度的增量升级和大型电池电芯的更新。据外媒报道，有消息称，该纯电动汽车将再次升级电池电芯，其续航里程或可超 200 英里。

——链接：<http://www.gg-lb.com/asdisp2-65b095fb-33741-.html>

## 新能源发电

### 太阳能

#### 1. 隆基绿能科技股份有限公司关于签订重大采购合同的公告

为了更好的满足高效单晶产品未来的市场需求，保证公司多晶硅料的稳定供应，公司子公司银川隆基硅材料有限公司（以下简称“银川隆基”）、宁夏隆基硅材料有限公司（以下简称“宁夏隆基”）、保山隆基硅材料有限公司（以下简称“保山隆基”）和丽江隆基硅

材料有限公司(以下简称“丽江隆基”)与新特能源股份有限公司(以下简称“新特能源”)和新疆新特晶体硅高科技有限公司(以下简称“新特晶体硅”)于2018年7月27日签订了长单多晶硅料采购合同。

若按照中国有色金属工业协会硅业分会公布的2018年7月第二周的多晶硅一级致密料均价8.81万元/吨(含税)测算,预估合同总金额约80.24亿元人民币(含税),占公司2017年度经审计营业成本的约72%,本合同属于特别重大采购合同,本测算不构成价格或业绩承诺。

公司于2018年7月27日召开第四届董事会2018年第三次会议,审议通过了《关于签订重大采购合同的议案》,根据《上海证券交易所股票上市规则(2014年修订)》、《公司章程》等相关规定,本议案无需提交公司股东大会批准。

——数据来源:Wind

## 2. 通威股份有限公司公开发行可转换公司债券申请文件之反馈意见的回复(修订稿)

根据贵会2018年6月6日出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》(180607号)(以下简称“反馈意见”),通威股份有限公司(以下简称“公司”、“发行人”、“申请人”或“通威股份”)会同中信建投证券股份有限公司(以下简称“保荐机构”、“中信建投”)、北京市金杜律师事务所(以下简称“发行人律师”、“金杜律所”)及四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“四川华信”、“会计师”)等中介机构,对贵会反馈意见中提出的问题进行了认真研究,并对有关问题进行了说明、论证分析和补充披露。

公司现就贵会反馈意见中所列问题答复如下,如无特别说明,本回复中的简称或名词的释义与募集说明书中的相同。

——数据来源:Wind

## 风电

### 1. 中节能风力发电股份有限公司 2018年度半年度业绩快报公告

截至2018年6月末,公司运营装机容量261.47万千瓦。2018年上半年累计完成上网电量300,759万千瓦时,比上年同期增加72,748万千瓦时,增幅为31.91%;实现营业总收入12.13亿元,较上年同期增长30.56%;归属于上市公司股东的净利润3.38亿元,较上年同期增长47.11%,经营业绩大幅提升。

截至2018年6月末,公司财务状况良好,资产总额为206.94亿元,较年初增长3.72%;归属于上市公司股东的所有者权益为68.09亿元,较年初增长1.87%;资产负债率为63.70%,较年初增加了0.77个百分点。

2018年上半年,公司营业总收入较上年同期增长30.56%、营业利润较上年同期增长54.47%、利润总额较上年同期增长48.06%、归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长47.11%、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润较上年同期增长50.33%,主要原因是本报告期较上年同期新增投产项目运营及公司所在部分区域弃风限电情况较上年同期改善带来的售电量及售电收入增长所致。公司基本每股收益较上年同期增长47.27%、加权平均净资产收益率较上年同期增加1.40个百分点,主要系本期归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长所致。

——数据来源:Wind

### 2. 福建福能股份有限公司 2018年半年度业绩快报公告

2018年上半年,在国内整体经济趋稳向好的环境下,公司继续围绕“优化电力业务结构,整合提升纺织业务”的工作主线,以全面深化提质增效为主题,扎实推进重点项目建设、市场营销、降本增效,各项工作取得显著成效。报告期内,公司实现营业总收入38.36亿元,较上年同期增长55.80%,实现利润总额4.27亿元,较上年同期增长27.37%,实现归属于上市公司股东的净利润4.07亿元,较上年同期增长37.85%。

营业总收入同比增长55.80%的主要原因:报告期新增并表单位六枝电厂1-6月营业收入8.90亿元;公司权属燃煤及燃气电厂发电量同比增加,燃煤及燃气供电收入分别增加3.38亿元和1.67亿元。

归属于上市公司股东的净利润同比增长 37.85%的主要原因：报告期新增参股企业华润温州电力投资收益 1.18 亿元；鸿山热电发电量同比增加，上网电价上调，盈利同比增加。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比增长 60.47%的主要原因：报告期新增参股企业华润温州电力投资收益，以及鸿山热电发电量、上网电价同比上升，盈利同比增加；上年同期出售所持有的太阳电缆股票获得投资净收益 0.5 亿元（非经常性损益）。

基本每股收益同比增长 36.84%的主要原因与“归属于上市公司股东的净利润”相同。

——数据来源：Wind

### 3. 中材科技股份有限公司 2018 半年度业绩快报

报告期内，公司整体经营业绩平稳，实现营业收入 47.46 亿元，较上年同期增长 5.97%；实现利润总额 5.03 亿元，较上年同期增长 6.16%；实现归属于上市公司股东的净利润 3.84 亿元，较上年同期增长 2.91%。

基本每股收益较上年同期下降 35.68%，归属于上市公司股东的每股净资产较上年同期下降 27.97%，是由于报告期内公司实施权益分派方案（每 10 股转增 6 股），公司股本扩大所致。

——数据来源：Wind

## 风险提示

新能源需求不及预期，新能源政策不及预期，新能源汽车政策不及预期，宏观经济不及预期。

### 免责声明

国盛证券有限责任公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告的信息均来源于本公司认为可信的公开资料，但本公司及其研究人员对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，可能会随时调整。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的资料、工具、意见、信息及推测只提供给客户作参考之用，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。

投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其本公司的关联机构可能会持有本报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司正在提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。

本报告版权归“国盛证券有限责任公司”所有。未经事先本公司书面授权，任何机构或个人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。任何机构或个人如引用、刊发本报告，需注明出处为“国盛证券研究所”，且不得对本报告进行有悖原意的删节或修改。

### 分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的任何观点均精准地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法，结论不受任何第三方的授意或影响。我们所得报酬的任何部分无论是在过去、现在及将来均不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

### 投资评级说明

投资建议的评级标准		评级	说明
评级标准为报告发布日后的6个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的相对市场表现。其中A股市场以沪深300指数为基准；新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以摩根士丹利中国指数为基准，美股市场以标普500指数或纳斯达克综合指数为基准。	股票评级	买入	相对同期基准指数涨幅在15%以上
		增持	相对同期基准指数涨幅在5%~15%之间
		持有	相对同期基准指数涨幅在-5%~+5%之间
		减持	相对同期基准指数跌幅在5%以上
	行业评级	增持	相对同期基准指数涨幅在10%以上
		中性	相对同期基准指数涨幅在-10%~+10%之间
减持		相对同期基准指数跌幅在10%以上	

### 国盛证券研究所

#### 北京

地址：北京市西城区锦什坊街35号南楼

邮编：100033

传真：010-57671718

邮箱：gsresearch@gszq.com

#### 南昌

地址：南昌市红谷滩新区凤凰中大道1115号北京银行大厦

邮编：330038

传真：0791-86281485

邮箱：gsresearch@gszq.com

#### 上海

地址：上海市浦明路868号保利One56 10层

邮编：200120

电话：021-38934111

邮箱：gsresearch@gszq.com

#### 深圳

地址：深圳市福田区益田路5033号平安金融中心101层

邮编：518033

邮箱：gsresearch@gszq.com