

欧盟“双反”和 MIP 确认取消，我国光伏无补贴项目即将落地

行业研究周报

| | | |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 开文明 (分析师) | 李远山 (联系人) | 刘华峰 (联系人) |
| 021-68865582 | 010-83561326 | 021-68865595 |
| kaiwenming@xsdzq.cn | liyuanshan@xsdzq.cn | liuhuafeng@xsdzq.cn |
| 证书编号: S0280517100002 | 证书编号: S0280116100017 | 证书编号: S0280116120013 |

推荐 (维持评级)

行业指数走势图



● 市场行情:

截止 8 月 31 日, 上证综指收盘为 2725.25 点, 下跌 0.15%; 深证成指 8465.47 点, 下跌 0.23%, 创业板指 1435.20 点, 下跌 1.03%。申万电力设备指数周跌幅为 0.56%, 在 28 个一级行业中排名第 12 位。

● 公司公告:

1. 国轩高科: 上半年归母净利润同比增长 5%
2. 华友钴业: 上半年归母净利润同比增长 123%

● 行业热点:

1. 工信部: 锂电池电解液行业标准 2018 年 10 月 1 日起实施
2. 欧盟对华光伏双反将于今年 9 月 3 日到期后取消, 恢复自由贸易
3. 国家能源局: 无需国家补贴光伏项目各地自行实施
4. 大众投入 40 亿美元打造网联汽车平台
5. 美国内华达锂矿可生产 25% 世界锂

● 电池材料市场:

锂电池市场未见明显好转迹象。现主流数码 2500mAh 圆柱产品 6.3-6.6 元/颗。NCM523 动力型三元材料主流价在 18-19 万元/吨左右, NCM523 容量型三元材料报价在 16.8-17.2 万元/吨, 811 型主流价在 23 万元/吨; 523 型三元前驱体主流价格 11.5-11.8 万/吨; 电解钴价格 46.6-49.6 万/吨; 磷酸铁锂主流价 6.3-6.8 万/吨; 碳酸锂价格继续下挫, 电碳主流价 8.8-9.3 万/吨; 现国内负极材料低端产品主流报 2.8-3.5 万元/吨, 中端产品主流报 4.6-6.2 万元/吨, 高端产品主流报 7-10 万元/吨; 电解液方面, 现电解液价格主流报 3.4-4.1 万元/吨, 高端产品价格 7 万元/吨左右, 低端产品报价在 2-2.5 万元/吨。; 现主流湿法基膜 2-2.3 元/平, 干法双拉 1-1.3 元/平。

● 光伏材料市场:

本周多晶硅价格继续维持稳定, 多晶用料价格维持在 85 元/公斤左右, 单晶用料价格维持在 93-96 元/公斤; 多晶硅片价格在上游多晶用料持稳下游电池片价格持跌的双重压力下有所下跌, 多晶硅片企业价格下调至 2.35-2.4 元/片; 单晶硅片价格平稳, 暂无变化; 多晶电池片“跌跌不休”, 多晶电池片价格已下调至 0.9-0.95 元/W, 而整体多晶需求仍然不济, 常规单晶 perC 电池片价格微下调至 1.05-1.08 元/W。

● 风险提示: 产能过度扩张, 产品价格波动。

重点推荐标的业绩和评级

| 证券代码 | 股票名称 | 2018-09-02 股价 | EPS | | | PE | | | 投资评级 |
|-----------|------|---------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| | | | 2017 | 2018E | 2019E | 2017 | 2018E | 2019E | |
| 002851.SZ | 麦格米特 | 25.56 | 0.43 | 0.68 | 0.92 | 59.44 | 37.59 | 27.78 | 强烈推荐 |
| 300124.SZ | 汇川技术 | 26.07 | 0.65 | 0.9 | 1.4 | 40.11 | 28.97 | 18.62 | 强烈推荐 |
| 601877.SH | 正泰电器 | 22.79 | 1.28 | 1.62 | 2.02 | 17.8 | 14.07 | 11.28 | 强烈推荐 |

资料来源: 新时代证券研究所

相关报告

- 《首批无补贴光伏示范项目有望启动, 1-7 月风电新增装机 9.46GW》2018-08-26
- 《7 月动力电池装机总量 3.34GWh, 蔚来赴美提交 IPO 招股书》2018-08-18
- 《马斯克拟将特斯拉私有化, 今年全球将出现 14 个 GW 级光伏市场》2018-08-12
- 《上海电气终止收购中能硅业, 隆基拟配股募资 39 亿投产单晶项目》2018-08-05
- 《风电累计装机 170GW、新增 7.5GW, 海上风电“大功率”时代来到》2018-07-29

目 录

| | |
|-----------------|----|
| 1、 本周市场行情..... | 3 |
| 2、 公司公告 | 4 |
| 3、 行业要闻 | 10 |
| 4、 电池材料市场..... | 17 |
| 4.1、 正极材料 | 17 |
| 4.2、 负极材料 | 18 |
| 4.3、 电解液 | 18 |
| 4.4、 隔膜 | 18 |
| 5、 光伏材料市场..... | 19 |
| 5.1、 硅料 | 19 |
| 5.2、 硅片 | 19 |
| 5.3、 电池片 | 19 |
| 5.4、 组件 | 19 |

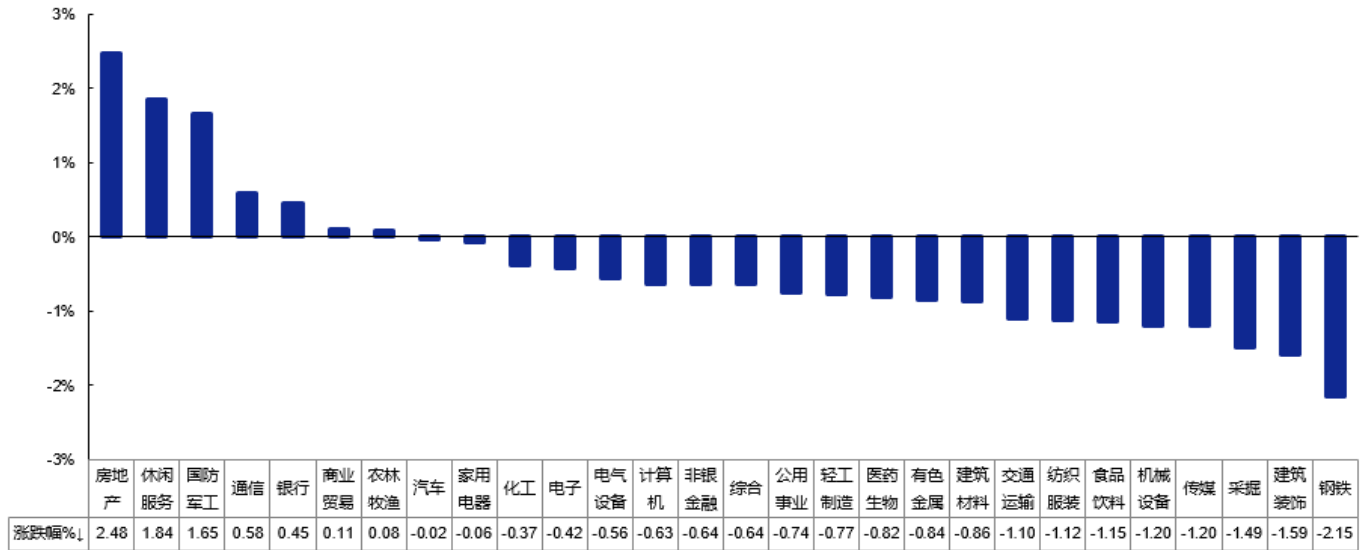
图表目录

| | |
|----------------------|---|
| 图 1: 申万一级行业指数排行..... | 3 |
| 表 1: 细分子行业涨跌幅..... | 3 |

1、本周市场行情

截止 8 月 31 日，上证综指收盘为 2725.25 点，下跌 0.15%；深证成指 8465.47 点，下跌 0.23%，创业板指 1435.20 点，下跌 1.03%。申万电力设备指数周跌幅为 0.56%，在 28 个一级行业中排名第 12 位。

图1：申万一级行业指数排行



资料来源：wind、新时代证券研究所

表1：细分子行业涨跌幅

| 行业 | 收盘价 | 涨跌幅 (%) | | | | | | |
|----------------|----------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | 本周 | 18年初 | 17年初 | 16年初 | 15年初 | 14年初 | 13年初 |
| 新能源汽车指数 (wind) | 2,891.84 | -1.24 | -32.67 | -40.87 | -46.36 | 16.45 | 65.88 | 120.30 |
| 锂电池指数 (wind) | 5,022.65 | -0.84 | -31.02 | -24.29 | -26.32 | 97.45 | 184.09 | 302.11 |
| 工控自动化(申万) | 5,883.19 | -3.12 | -20.48 | -27.63 | -45.09 | 12.27 | 42.74 | 102.39 |
| 风电设备(申万) | 7,386.81 | -3.07 | -41.98 | -41.85 | -56.67 | -33.69 | 1.71 | 36.79 |
| 光伏设备(申万) | 7,092.28 | 1.23 | -39.01 | -30.23 | -41.50 | -17.69 | -1.13 | 41.99 |
| 电气设备(申万) | 5,481.92 | -0.56 | -32.32 | -38.05 | -48.69 | -17.67 | 8.30 | 43.22 |
| 电网自动化(申万) | 5,151.94 | 2.35 | -26.25 | -34.04 | -40.12 | -14.13 | -2.85 | 29.57 |
| 电机Ⅲ(申万) | 7,518.59 | -0.71 | -31.36 | -40.08 | -53.56 | -9.48 | 36.83 | 97.56 |
| 计量仪表(申万) | 7,457.07 | -0.93 | -38.62 | -48.89 | -57.69 | -12.55 | 22.20 | 60.99 |
| 综合电力设备商(申万) | 8,259.79 | -0.45 | -29.91 | -38.34 | -53.73 | -53.77 | -16.47 | -24.19 |
| 火电设备(申万) | 9,724.72 | -0.08 | -13.81 | -33.44 | -45.47 | -0.40 | 18.54 | 48.98 |
| 储能设备(申万) | 9,994.33 | -0.83 | -25.88 | -46.78 | -53.07 | -0.51 | 39.91 | 114.43 |
| 其它电源设备(申万) | 998.96 | -2.27 | -19.64 | -36.30 | -51.35 | -34.43 | -33.40 | 27.28 |
| 高压设备(申万) | 5,417.28 | 0.57 | -39.56 | -46.76 | -60.30 | -48.96 | -26.92 | 0.45 |
| 低压设备(申万) | 6,178.75 | -0.15 | -20.68 | -16.45 | -28.63 | 14.33 | 44.43 | 86.40 |
| 电源设备(申万) | 7,658.53 | -0.41 | -34.16 | -36.31 | -48.57 | -24.27 | 1.03 | 34.43 |
| 中压设备(申万) | 7,016.05 | -0.04 | -33.17 | -49.74 | -57.41 | -22.88 | 5.79 | 24.92 |
| 线缆部件及其他(申万) | 9,327.22 | -3.14 | -37.37 | -43.64 | -47.51 | 5.29 | 37.10 | 72.98 |

资料来源：wind、新时代证券研究所

2、公司公告

亿晶光电: 公司 8 月 27 日发布半年报, 报告期内, 公司实现营收 15.58 亿元, 同比下滑 34.87%; 净利润 1713.92 万元, 同比下滑 42%; 基本每股收益 0.01 元/股。

凤凰光学: 公司 8 月 27 日发布半年报, 公司实现营业收入 3.63 亿元、实现利润总额 243.50 万元, 实现归属于母公司的净利润-299.12 万元, 亏损同比减少 83.88%, 公司经营管控能力得到加强, 总体经营质量和效率稳步提升。

方正电机: 公司 8 月 27 日发布半年报, 报告期内, 公司实现归属于母公司所有者的净利润为 4449.06 万元, 同比下降 1.77%; 营业收入为 5.95 亿元, 同比增长 9.52%; 基本每股收益为 0.1002 元, 同比下降 21.72%。

太阳能: 公司 8 月 27 日发布半年报, 报告期内, 公司实现营业收入 19.90 亿元, 同比降低 13.85%; 归属于上市公司股东的净利润 4.41 亿元, 同比增长 12.24%, 截至 2018 年 6 月底, 公司总资产为 321.49 亿元。

中科电气: 公司 8 月 27 日发布半年报, 报告期内, 公司实现归属于母公司所有者的净利润为 5062.51 万元, 同比增长 77.06%; 营业收入为 2.54 亿元, 同比增长 53.36%; 基本每股收益为 0.0977 元, 同比增长 75.72%。

国电南瑞: 公司 8 月 27 日发布半年报, 报告期内, 公司实现营业收入 105.58 亿元, 同比增长 20.09%, 归属于母公司净利润 13.52 亿元, 同比增长 50.77%, 每股收益 0.31 元。

美都能源: 公司 8 月 27 日发布半年报, 报告期内, 公司实现营业收入 33.41 亿元, 同比增加 9.73%; 归属于上市公司股东的净利润 1.1 亿元, 同比增加 393.97%。

特变电工: 公司 8 月 27 日发布半年报, 报告期内, 公司实现营业收入 186.06 亿元, 净利润 17.89 亿元, 归属于上市公司股东的净利润 14.25 亿元, 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 13.34 亿元; 与 2017 年上半年相比分别增长 3.21%、4.59%、4.58%、3.45%。

泰胜风能: 公司 8 月 27 日发布半年报, 报告期内, 公司实现营业收入 4.42 亿元, 同比下降 38.34%; 其中: 从主要产品角度来看, 陆上风电类产品实现收入 3.70 亿元, 同比下降 30.87%; 海上风电类产品实现收入 374.45 万元, 同比下降 97.44%; 海洋工程类产品实现收入 6064.39 万元, 同比增长 137.98%。从销售区域角度来看, 内销产品实现收入 1.41 亿元, 同比下降 72.31%; 外销产品实现收入 3.01 亿元, 同比增长 44.73%。

洛凯股份: 公司 8 月 27 日发布半年报, 报告期内, 公司实现归属于母公司所有者的净利润为 2135.84 万元, 同比下降 5.20%; 营业收入为 2.46 亿元, 同比增长 10.08%; 基本每股收益为 0.13 元, 同比下降 31.58%。

威尔泰: 公司 8 月 27 日发布半年报, 2018 年上半年净亏损 268.67 万元, 上年同期亏损 461.04 万元; 营业收入为 4482.28 万元, 同比增长 16.52%; 基本每股亏损 0.019 元, 上年同期亏损 0.032 元。

三星医疗: 公司 8 月 27 日发布半年报, 2018 年上半年归属于母公司所有者的净利润为 2.1 亿元, 同比下降 9.37%; 营业收入为 25.86 亿元, 同比增长 29.04%; 基本每股收益为 0.15 元, 同比下降 6.25%。

宝泰隆: 公司 8 月 27 日发布半年报, 公司上半年实现营收 16.51 亿元, 同比

增长 31%；净利润 1.54 亿元，较上年同期的 6092 万元增长 153%；每股收益 0.1 元。报告期内，焦炭及煤化工产品市场较好，焦炭平均销售单价增长 12%，销量数量增长 19%。

天成控股：公司 8 月 27 日发布半年报，2018 年上半年净亏损 2964.94 万元，上年同期盈利 3012.64 万元；营业收入为 2.63 亿元，同比下降 28.52%；基本每股亏损 0.0582 元，上年同期盈利 0.0592 元。

湘电股份：公司 8 月 27 日发布半年报，2018 年上半年净亏损 2.21 亿元，上年同期盈利 1932.8 万元；营业收入为 28.29 亿元，同比下降 40.67%；基本每股亏损 0.23 元，上年同期盈利 0.02 元。

汉缆股份：公司 8 月 27 日发布公告，中标国家电网总计约 3 亿元招标项目，约占公司 2017 年度经审计的营业收入的 6.32%。

保变电气：公司 8 月 27 日发布半年报，2018 年上半年净亏损 1.3 亿元，上年同期盈利 6926.36 万元；营业收入为 15.72 亿元，同比增长 5.25%；基本每股亏损 0.09 元，上年同期盈利 0.05 元。

日月股份：公司 8 月 27 日发布半年报，2018 年上半年归属于母公司所有者的净利润为 1.18 亿元，同比下降 4.10%；营业收入为 10.24 亿元，同比增长 25.27%；基本每股收益为 0.29 元，同比下降 6.45%。

大烨智能：公司 8 月 27 日发布半年报，2018 年上半年归属于母公司所有者的净利润为 1361.87 万元，同比下降 34.16%；营业收入为 1.42 亿元，同比增长 0.37%；基本每股收益为 0.0701 元，同比下降 50.60%。

经纬辉开：公司 8 月 27 日公告非公开发行股票预案，公司拟向不超过 5 名特定投资者，非公开发行不超 7798.55 万股，募资总额不超 6 亿元，全部用于中大尺寸智能终端触控显示器件项目。

吉鑫科技：公司 8 月 27 日发布半年报，2018 年上半年净亏损 7322.47 万元，上年同期盈利 3288 万元；营业收入为 5.05 亿元，同比下降 24.82%；基本每股亏损 0.07 元，上年同期盈利 0.03 元。

中国动力：公司发布 2018 年半年报，公司 2018 年 1-6 月实现营业收入 119.68 亿元，同比增长 2.81%；归属于上市公司股东的净利润 6.17 亿元，同比增长 10.04%，电气设备行业已披露半年报个股的平均净利润增长率为 11.38%；公司每股收益为 0.36 元。

金辰股份：公司 8 月 27 日发布半年报，2018 年上半年归属于母公司所有者的净利润为 4514.69 万元，同比增长 26.55%；营业收入为 3.57 亿元，同比增长 22.87%；基本每股收益为 0.5971 元，同比下降 5.16%。

华仪电气：公司 8 月 27 日发布半年报，2018 年上半年归属于母公司所有者的净利润为 1170.29 万元，同比增长 13.64%；营业收入为 7.93 亿元，同比增长 12.93%；基本每股收益为 0.0154 元，同比增长 13.24%。

智光电气：公司 8 月 27 日发布半年报，2018 年上半年归属于母公司所有者的净利润为 8306.58 万元，同比增长 23.69%；营业收入为 12.6 亿元，同比增长 101.68%；基本每股收益为 0.1054 元，同比增长 23.71%。

安靠智电：公司 8 月 27 日发布半年报，2018 年上半年归属于母公司所有者的

净利润为 4356.28 万元,同比增长 11.22%;营业收入为 1.57 亿元,同比增长 6.15%;基本每股收益为 0.4356 元,同比增长 1.94%。

当升科技: 公司 8 月 27 日发布半年报,2018 年上半年归属于母公司所有者的净利润为 1.13 亿元,同比下降 22.16%;营业收入为 16.3 亿元,同比增长 95.22%;基本每股收益为 0.281 元,同比下降 29.02%。

平高电气: 公司 8 月 27 日公告,国家电网日前发布“国家电网有限公司输变电项目 2018 年第八次变电设备(含电缆)招标采购”等三个采购项目的中标结果,公司、相关子公司及控股股东平高集团为相关项目中标单位,预计中标额合计约 5.24 亿元。

科林电气: 公司 8 月 27 日发布半年报,2018 年上半年归属于母公司所有者的净利润为 2455.19 万元,同比增长 27.63%;营业收入为 4.11 亿元,同比增长 15.23%;基本每股收益为 0.15 元,同比增长 7.14%。

华友钴业: 公司 8 月 27 日发布半年报,公司上半年实现营收 67.83 亿元,同比增长 79%;净利润 15.08 亿元,同比增长 123%;每股收益 2.54 元。报告期内,公司销售钴产品总量 9353 吨,同比增长 5%;销售三元前驱体 6383 吨,同比增长 225%,三元前驱体市场开拓取得重大进展。

全信股份: 公司 8 月 27 日发布半年报,2018 年上半年归属于母公司所有者的净利润为 5946.32 万元,同比下降 6.60%;营业收入为 3.16 亿元,同比增长 15.14%;基本每股收益为 0.19 元,同比下降 6.63%。

华自科技: 公司 8 月 27 日发布半年报,2018 年上半年归属于母公司所有者的净利润为 2367.34 万元,同比增长 29.86%;营业收入为 4.79 亿元,同比增长 107.98%;基本每股收益为 0.1 元,同比增长 11.11%。

华明装备: 公司 8 月 27 日发布半年报,2018 年上半年归属于母公司所有者的净利润为 4107.8 万元,同比下降 58.32%;营业收入为 4.02 亿元,同比下降 47.80%;基本每股收益为 0.05 元,同比下降 61.54%。

新宏泰: 公司 8 月 27 日发布半年报,2018 年上半年归属于母公司所有者的净利润为 3083.57 万元,同比增长 5.89%;营业收入为 2.04 亿元,同比增长 9.58%;基本每股收益为 0.21 元,同比增长 5%。

清源股份: 公司 8 月 27 日发布半年度,数据显示净利润同比下降 64.11%。基本每股收益 0.03 元,同比下降 66.67%;营业收入 34113.72 万元,同比增下降 7.69%;归属于上市公司股东的净利润 864.18 万元,同比下降 64.11%;归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 543.59 万元,同比下降 75.70%;加权平均净资产收益率 0.92%。

百利科技: 公司 8 月 27 日发布半年报,2018 年上半年归属于母公司所有者的净利润为 7909.37 万元,同比增长 280.92%;营业收入为 3.87 亿元,同比增长 59.13%;基本每股收益为 0.25 元,同比增长 257.14%。

江苏雷利: 公司 8 月 28 日发布半年报,报告期公司主营业务未发生重大变化,2018 年上半年,公司实现营业收入 11.32 亿元,同比增长 16.53%;实现归属于上市公司净利润 1.15 亿元,同比下降 9.86%,其中,由于人民币兑美元升值,汇兑损失同比增加 2,709.47 万元,若扣除此因素,本报告期归属于上市公司净利润同比增长 8.18%。

兆新股份: 公司 8 月 28 日发布半年报, 报告期内, 公司实现营业总收入 3.33 亿, 同比增长 15.13%; 公司实现归属于上市公司股东的净利润 6354.12 万元, 同比增长 0.60%。

寒锐钴业: 公司 8 月 28 日发布半年报, 2018 年上半年, 公司实现营业收入 15.02 亿元, 同比增长 204.42%; 归属于母公司净利润 5.29 亿元, 同比增长 288.97%。

中天科技: 公司 8 月 28 日发布半年报, 2018 年上半年, 公司实现营业收入 15,705,641,505.64 元, 同比增长 27.68%; 归属于母公司净利润 1,061,073,031.59 元, 同比增长 11.62%。

金雷风电: 公司 8 月 28 日发布半年报, 报告期, 公司在领导层的战略引领下, 各项工作均在有序进行。公司在持续经营好风电主轴主业的基础上, 不断向自由锻件市场发力, 根据客户需求挑战其他高质量产品, 自由锻件订单产量稳步提升。随着公司募投项目建设陆续投产, 各工序产能陆续释放, 上半年公司实现主营收入 2.64 亿元。在保持主营业务稳步发展的同时, 产业链相关领域的延伸也得到了推进, 目前子公司风场项目已进入 2018 年度山东省风电开发方案, 并已获得市发改委核准, 各项工作正在有序推进中。公司新上的 8000 支 MW 级风电主轴铸锻件项目也在积极推进实施中。

科达洁能: 公司 8 月 28 日发布半年报, 报告期公司实现营业收入 30.17 亿元, 同比增长 20.54%, 实现海外业务收入 11.76 亿元, 同比增长 57.04%; 实现营业利润 3.60 亿元, 同比增长 10.66%; 实现净利润 3.31 亿元, 同比增长 19.32%; 实现归属于上市公司股东的净利润 2.81 亿元, 同比增长 0.91%。

横店东磁: 公司 8 月 28 日发布半年报, 报告期内, 公司实现销售收入 30.56 亿元, 同比增长 11.60%, 完成了年初目标的 43.98%, 归属于上市公司股东的净利润 3.22 亿元, 同比增长 45.20%, 完成了年初目标的 49.09%。

融钰集团: 公司 8 月 28 日发布半年报, 报告期内实现营业收入 1.70 亿元、利润总额 3200.54 万元、归属于上市公司股东的净利润 187.07 万元。

积成电子: 公司 8 月 28 日发布半年报, 报告期内, 电网公司深化电力体制改革, 加速新一轮混改进程, 积极推进综合能源服务转型升级, 电网投资逐步由高速增长转向高质量发展, 相关电力设备的招标规模出现不同程度的波动。面对不利局面, 公司全体员工齐心协力, 加快新一代电力自动化产品的市场化推广, 积极发挥供应链运营效力, 完善精细化管理模式, 促进工作提质增效, 上半年实现营业总收入 6.83 亿元, 实现归属于上市公司股东的净利润 210.59 万元, 同比增长 127.05%。

京运通: 公司 8 月 28 日发布半年报, 报告期内, 2018 年上半年归属于母公司所有者的净利润为 3.32 亿元, 同比增长 82.34%; 营业收入为 12.02 亿元, 同比增长 58.32%; 基本每股收益为 0.17 元, 同比增长 88.89%。

盛弘股份: 公司 8 月 28 日发布半年报, 报告期内, 公司实现营业总收入 2.49 亿元, 同比增长 4.89%; 实现利润总额为 2,944.36 万元, 同比下降 19.57%; 实现归属于上市公司股东的净利润为 2545.86 万元, 同比下降 19.71%。

森源电气: 公司 8 月 28 日发布半年报, 报告期内, 公司实现营业收入 16.48 亿元, 同比增长 6.66%; 归属于上市公司股东的净利润 2.40 亿元, 同比增长 20.95%

诺德股份: 公司 8 月 28 日发布半年报, 实现营业收入 11.18 亿元, 同比下降 9.56%; 实现归属于上市公司股东的净利润 3313.91 万元, 同比下降 71.19%; 基本每股收益同

比下降 71.2%。诺德股份主要从事锂离子电池用高档铜箔生产与销售及锂电池材料的开发,属于新材料行业,利润主要来源于锂电铜箔及锂电池材料相关产品的生产、加工、销售、贸易。近年来随着新能源汽车及锂电池产业的发展,公司产品一度供不应求。本次报告期内,诺德股份业绩下降的原因或在于,国家对新能源汽车补贴相关政策的减少甚至取消,导致公司铜箔收入下降。

炬华科技: 公司 8 月 28 日发布半年报, 2018 年上半年归属于母公司所有者的净利润为 8273.34 万元, 同比增长 3.22%; 营业收入为 4.34 亿元, 同比下降 11.44%; 基本每股收益为 0.2 元, 同比下降 9.09%。

奥克股份: 公司 8 月 28 日发布半年报, 2018 年上半年归属于母公司所有者的净利润为 1.25 亿元, 同比增长 55.77%; 营业收入为 33.37 亿元, 同比增长 40.16%; 基本每股收益为 0.18 元, 同比增长 50.00%。

科恒股份: 公司 8 月 28 日发布公告称, 公司全资子公司浩能科技近期陆续收到主要新能源客户宁德时代中标通知, 中标项目主要包括涂布机、辊轧、分切设备等, 以上设备主要用于新能源电池的生产加工。截至目前, 公司近期收到该客户中标通知累计 3.64 亿元。本次中标对公司及浩能科技在新能源电池领域的业务拓展产生积极影响; 预计设备验收及确认收入将在 2019 年, 对公司 2019 年度收入及利润产生积极影响。

奥特迅: 公司 8 月 28 日发布公告, 公司拟通过全资子公司前海奥特迅以人民币 865,854.27 元的价格收购深圳市奥电高压电气有限公司(以下简称“奥电高压”)、深圳市欧立电子有限公司(以下简称“欧立电子”)合计持有的上海奥瀚高压电气有限公司(以下简称“上海奥瀚”)100%股权。

蓝晓科技: 公司 8 月 28 日公告称, 上半年公司实现营业收入 2.88 亿元, 同比上升 39.67%, 实现扣非净利润 5880 万元, 同比增长 78.95%。作为分离树脂龙头企业, 蓝晓科技目前拥有分离树脂产能 16000 吨, 未来公司将根据试产情况逐步释放产能, 并以蒲城、鹤壁基地作为补充产能的基地。

天齐锂业: 公司 8 月 29 日发布半年报, 报告期内, 该公司完成营业收入 32.89 亿元, 同比增长 36.24%; 实现净利润为 13.09 亿元, 同比增长 41.71%。针对业绩大幅增长, 天齐锂业指出, 其营业毛利额增加 7.29 亿元, 报告期内上市公司锂精矿销售收入较上年同期增加 23.32%, 毛利率提高 3.29 个百分点; 锂化合物及其衍生物销售收入较上年同期增加 44.40%, 毛利率提高 4.62 个百分点; 旗下产品综合毛利率 72.54%, 同比增加 3.9 个百分点。

比亚迪: 公司 8 月 29 日发布半年报, 比亚迪发布业绩报告显示, 2018 年上半年公司营业收入为 541.5 亿元, 同比增长 20.2%, 其中汽车及相关产品业务的收入约人民币 292.3 亿元, 同比上升 26.03%, 占本集团总收入比例的 53.97%。新能源汽车业务收入约人民币 184.3 亿元, 同比增长 16.65%。

国轩高科: 公司 8 月 29 日发布半年报, 报告期内, 公司实现营业收入 260,671.77 万元, 比上年同期增长 8.76%; 实现归属于上市公司股东的净利润 46,555.18 万元, 比上年同期增长 4.57%。

富临精工: 公司 8 月 29 日发布半年报, 报告期, 公司管理层紧密围绕年初制定的年度工作计划, 贯彻执行董事会的战略部署, 积极开展各项工作。报告期内, 公司实现营业收入 6.53 亿元, 同比下降 40.58%; 实现净利润 7,891.99 万元, 同比下降 62.82%。报告期, 公司业绩下滑主要原因是升华科技暂停对原客户沃特玛供

货，导致其产销未达预期。

鹏辉能源:公司 8 月 29 日发布半年报,2018 年上半年公司共实现营业收入 9.62 亿元,同比增长 20.95%; 归属母公司股东的净利润 1.56 亿元,同比增长 61.78%。报告期内,公司秉承技术驱动、严控成本、稳健经营的经营作风,实现收入利润双增长,销售净利率同比保持稳定。

欣旺达:公司 8 月 29 日发布半年报,2018 年上半年,公司实现营业总收入 75.52 亿元,同比增长 38.08%; 实现归属母公司净利润 2.21 亿元,同比增长 21.25 %。

和顺电气:公司 8 月 29 日发布半年报,报告期内,公司实现营业收入 3.38 亿元,同比增长 62.52%; 归属于母公司所有者的净利润 126.38 万元,同比下降 54.66%。

珈伟股份:公司 8 月 29 日发布半年报,报告期内,公司实现营业收入 11.82 亿元,同比下降 44.15%; 实现归属于上市公司股东的净利润 1,837.90 万元,同比下降 91.85%,主要是今年宏观经济和金融环境变化,国家降杠杆措施的逐步实施,市场环境均面临较大的资金压力,与此同时,531 光伏新政出台后,国家对光伏发电行业的补贴逐步退坡,光伏行业进入新一轮调整阶段, EPC 业务大幅下滑; 及公司大力发展锂电池和储能业务,大力开拓光储一体化项目,增加动力锂电池业务的研发投入及前期费用投入; 从而使得净利润同比下降幅度较大。

藏格控股:公司 8 月 29 日发布半年报,公司 2018 年上半年实现收入 11.38 亿元,同比增长 5.44%; 归属于上市公司股东的净利润 4.32 亿元,同比增长 37.38%。与上年同期相比,公司利润总额、归属于上市公司股东的净利润均在上升,其主要原因是报告期内公司产品销售 单价上涨,同时公司拓展贸易业务,贸易收入增加所致。

双杰电气:公司 8 月 29 日发布半年报,2018 年上半年归属于母公司所有者的净利润为 1.65 亿元,同比增长 855.26%; 营业收入为 7.87 亿元,同比增长 67.70%; 基本每股收益为 0.51 元,同比增长 750%。

白云电器:公司 8 月 29 日发布半年报,2018 年上半年归属于母公司所有者的净利润为 7586.8 万元,同比增长 39.48%; 营业收入为 11.76 亿元,同比增长 32.30%; 基本每股收益为 0.1714 元,同比增长 28.87%。

东方精工:公司 8 月 29 日发布半年报,报告期内,公司实现营业收入 22.65 亿元,同比增长 115.95%; 实现归属于上市公司股东的净利润 2.07 亿元,同比增长 53.84%; 实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为 1.91 亿元,同比增长 338.75%。

凯发电气:公司 8 月 29 日发布半年报,2018 年上半年净亏损 2079.98 万元,上年同期亏损 2029.07 万元; 营业收入为 6.18 亿元,同比增长 4.63%; 基本每股亏损 0.08 元,上年同期亏损 0.07 元。

大洋电机:公司 8 月 30 日发布公告,2018 年 8 月 29 日,巴拉德宣布与潍柴动力达成战略合作,其中包括潍柴动力在巴拉德进行约 1.63 亿美元的重大股权投资。本次股权投资完成后,潍柴动力将持有巴拉德 19.9%的股权,成为巴拉德第一大股东。基于对巴拉德氢燃料电池技术及未来氢燃料电池应用巨大潜力的信心,大洋电机香港于 2018 年 8 月 29 日与巴拉德签署《股份认购协议》,决定以每股 3.5464 美元的价格合计出资约 2,000 万美元认购巴拉德定向增发的约 560 万股普通股本次认购完成后,大洋电机香港将继续持有巴拉德已发行全部普通股约 9.9%的股权。巴拉德计划与潍柴动力在山东省共同设立合资公司,生产燃料电池电堆及模组,应

用于国内公交车、卡车、叉车等车型。该合资公司在设立之初将由潍柴动力持股 51%，巴拉德持股 49%。上述合资公司成立后，公司将有权从巴拉德受让该合资公司 10% 的股权，与潍柴动力、巴拉德共同形成强有力的战略联盟，通过将新一代 LCS 燃料电池堆和动力模块整合到公交车、商用卡车和物流运输设备中，推进氢燃料电池动力总成业务发展。

盐湖股份：公司 8 月 30 日发布半年报，报告期，公司实现营业收入 78.37 亿元，同比增长 54.71%，实现归属于上市公司股东的净利润-11.80 亿元，同比增长 125.75%；经营活动产生的现金流量净额 25.75 亿元，同比增长 541.71%。出现亏损的主要原因一是金属镁一体化项目受原材料价格上涨、去年年底大量在建工程转固及装置运行负荷低等因素影响，导致产品单位生产成本较高，折旧及财务费用较去年同期大幅增加，亏损数较去年同期增幅较大；二是海纳 PVC 一体化项目受安全事故影响，导致部分化工装置停车，上半年亏损；三是综合利用一、二期受天然气供应量不足影响，单系列运行，上半年亏损。

格林美：公司 8 月 30 日发布半年报，2018 年上半年公司共实现营业收入 70.26 亿元，同比增长 63.92%；归属母公司股东的净利润 4.11 亿元，同比增长 50.83%。

中信国安：公司 8 月 30 日发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 19.11 亿元，归属于上市公司股东的净利润-37.70 万元。

西藏矿业：公司 8 月 30 日发布半年报，报告期公司生产铬矿石 4,130.68 吨、锂盐 421.39 吨；累计销售铬矿石 6,828.05 吨、销售锂盐 302.31 吨。2018 年半年度实现营业收入 2.35 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润-3,723.48 万元。

钱江摩托：公司 8 月 30 日发布半年报，报告期内，公司实现营业收入 19.1 亿元，同比增长 53.20%，其中境内销售营业收入 11.5 亿元，约占总营业收入的 60%，同比增长 65.94%；出口营业收入 7.6 亿元，约占总营业收入的 40%，同比增长 44.90%。实现归属于上市公司股东的净利润 6,738.68 万元，同比增长 33.04%；扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润 5,869.34 万元，同比增长 10.91%。

爱康科技：公司 8 月 31 日发布公告称，拟向浙能集团或其指定方，出售子公司中康电力旗下 14 家子公司股权，总资产约为 49.35 亿元，净资产约为 9.39 亿元。目前，公司已与交易对方签订《股权合作协议》。公告称，上述孙公司下辖 28 个光伏电站项目，电站备案总装机容量 503.53MW。公司表示，本次交易将为公司带来包括交易对价、往来款以及剥离的补贴收入等合计约 24 亿元现金流，减少有息负债 23.09 亿元。

3、行业要闻

北京市出台新规：引导燃油车避免占用电动汽车充电车位

近日，北京市城市管理委和市交通委联合印发《关于加强停车场内充电设施建设和管理的实施意见》，要求对辖区内尚未建设充电设施且向社会开放使用的既有停车场(含限时开放停车场)，按照不低于 10% 车位比例配建公用充电设施；引导燃油车避免占用电动汽车充电车位。停车场是充电基础设施建设的重要依托，充电基础设施是停车场建设的必要内容。《意见》主要对停车场内充电设施建设、充电设施的日常使用管理和充电设施安全管理等内容进行了明确。

信息来源：<https://www.dlev.com/news/zhengce/75647>

宝马发布产品转型规划，2025 年全部为新能源车

近日, 据外媒报道, 宝马计划到 2025 年之前, 旗下车型将全部设计成混合动力车型或纯电动车型。此外, 宝马还计划到 2030 年前将所有 M 车型电动化。

信息来源: <https://www.dlev.com/news/qiye/75670>

现代子公司与美国风河签谅解备忘录 合作打造汽车平台

现代汽车旗下的电子控制装置开发商现代 Autron 表示, 现代已与美国软件公司风河(Wind River)签署初步协议, 共同开发未来汽车的软件平台。

信息来源: <https://www.dlev.com/news/qiye/75634>

工信部: 锂电池电解液行业标准 2018 年 10 月 1 日起实施

工信部批准了《V 型球阀》等 183 项行业标准, 其中锂电行业相关标准主要是电池用电解液, 该标准 2018 年 10 月 1 日起实施。

信息来源: <http://www.gg-lb.com/asdisp2-65b095fb-34191-.html>

博格华纳武汉工厂开业, 启动生产驱动电机及其他混动产品

日前, 博格华纳位于湖北武汉的全新工厂开业, 该工厂目标为扩大博格华纳混动及电动汽车驱动系统的本地生产能力, 将主要生产驱动电机、P2 电机以及集成控制器的 48V 一体机等。

信息来源: <https://www.dlev.com/news/qiye/75771>

大众投入 40 亿美元打造网联汽车平台

大众汽车计划投资 40 亿美元用于开发联网和自动驾驶汽车技术, 其中包括一个支持汽车共享、交付以及其他服务的专有软件操作系统。而这项投资计划出台的时机, 正值其竞争对手正在加大联网汽车业务, 同时, 该行业的标准之争也在升温之际。

信息来源: <https://www.dlev.com/news/qiye/75578>

中电联与日本 CHAdeMO 协议会签署合作备忘录

2018 年 8 月 28 日上午, 中国电力企业联合会常务副理事长杨昆与日本电动汽车用快速充电器协会 (CHAdeMO) 会长志贺俊之在北京共同签署了电动汽车充电设施领域技术和标准合作谅解备忘录。签字仪式在中国电力企业联合会本部举行。中国国家标准化管理委员会、国家能源局以及日本经济产业省有关领导出席了签字仪式, 国家电网公司、国网电动汽车服务有限公司、南瑞集团等单位的代表共 20 多人见证了签字仪式。会议由中国电力企业联合会专职副理事长王志轩主持。

信息来源: <https://www.dlev.com/news/qiye/75780>

日产在华新工厂正式获批 落户武汉/年产能 30 万台

湖北省发改委已正式同意“东风汽车集团股份有限公司在武汉市建设乘用车扩建项目”, 据了解, 该项目将用于提升东风日产的在华产能, 但是具体运营模式仍在内部探讨阶段。资料显示, 新工厂位于武汉经济技术开发区凤凰工业园, 分两期建设, 年产能 30 万辆, 能够生产包括乘用车 (含传统燃油车和纯电动车型) 及其它类乘用车 (含传统燃油车和混合动力车型), 建设期为 2019 年 1 月至 2022 年 12 月。

信息来源: <https://www.dlev.com/news/qiye/75747>

长安汽车将新能源汽车业务及资产划转至全资子公司

8月28日,长安汽车发布公告称,为适应长安汽车新能源汽车业务发展,长安汽车拟进行内部资产重组,将公司与新能源汽车业务相关的部分资产以及与其相关的业务、人员划转至公司全资子公司重庆长安新能源汽车科技有限公司。

信息来源: <https://www.dlev.com/news/qiye/75796>

比亚迪储能助力英国调度两处 49MW 储能项目

近日,英国国家电网成功调度两处储能系统,项目在半个小时内成功向电网提供了 24MWh 的电力供给,本次供应电网调度的 49MW / 49MWh 储能项目正是由比亚迪提供。

信息来源: <http://www.gg-1b.com/asdisp2-65b095fb-34212-.html>

澳大利亚矿业公司将从 Jervois 收购钴项目

澳大利亚矿业公司将向 Jervois 支付 60 万澳元(约合 299 万人民币)的行使期权费,以收购 Flemington 100% 的股份,这是新南威尔士州最先进的钴项目之一。

信息来源: <http://www.gg-1b.com/asdisp2-65b095fb-34205-.html>

蔚来更新 IPO 招股书, 拟筹资总额从 18 亿美元降至 10-13.2 亿美元

北京时间 8 月 28 日凌晨,蔚来汽车向美国证券交易委员会提交了更新的招股书,股票定价区间为 6.25-8.25 美元,拟筹资总额为 10-13.2 亿美元,而在 8 月 14 日蔚来汽车第一次递交招股书时,作为 IPO 基本信息的发行价格区间及股票发行数量并未公布,拟筹资总额最多 18 亿美元资金。

信息来源: <https://www.dlev.com/news/qiye/75786>

标准锂公司在阿肯色州回收高质量锂盐

标准锂有限公司周二表示,该实验室结果表明,公司在阿肯色州西南部的项目区已从 Smackover 地层中回收了高质量的锂盐。从项目区两口现有井中回收的四份盐水样本显示锂浓度介于 347-461mg/L 锂之间,其中一口井平均含锂 450mg/L,另一口井平均含 350mg/L。

信息来源: <http://www.gg-1b.com/asdisp2-65b095fb-34227-.html>

美国内华达锂矿可生产 25% 世界锂

美国最大的已知锂矿床位于内华达州北部,一家矿业公司称其有很大的计划。这种高品位,高浓度的矿物质存在于 Mc Dermitt Caldera,从洪堡县延伸至俄勒冈州。Lithium Nevada 表示,它将于 2022 年开始在 Thacker Pass 开采,最初生产约 30,000 公吨碳酸锂。它将在 2025 年的第二阶段开始生产,增加一倍。有关官员称,它将提供全球 25% 的锂,并将拥有至少 46 年的矿山寿命。

信息来源: <http://www.gg-1b.com/asdisp2-65b095fb-34226-.html>

上汽集团与公安部交科所签署合作协议: 推动 V2X 车联技术落地

8月30日,上汽集团与公安部交通管理科学研究所(以下简称“交科所”)签署战略合作协议。双方将在车联网应用、自动驾驶汽车安全测试和交通安全研究应

用等多个领域开展战略合作。在自动驾驶及车联网方面：上汽集团与交科所将发挥各自优势，共同开展自动驾驶汽车道路测试方法、测试技术等研究，以及通讯标准、安全场景库、安全标准认证等方面关键技术，并形成行业和国家标准。

信息来源：<https://www.dlev.com/news/qiye/75937>

融捷集团 76 亿建动力电池产业园

8 月 27 日上午，融捷新能源动力电池循环产业园项目签约仪式在合肥政府中心举行，该项目将落户合肥合巢产业新城。据了解，合肥新能源动力电池循环产业园项目由融捷集团投资 76 亿元建设，包含年产 2 万吨正极材料前驱体项目、年产 2 万吨正负极材料项目、年产 100 万套动力电池梯次循环利用项目、年产 30 万吨动力电池再生项目等 4 个子项目，主要从事钴系氧化物的提取、回收、加工和销售等业务，达产后可实现年产百亿元的产值，将成为国内新能源动力电池循环利用一体化的绿色产业园。

信息来源：<https://www.dlev.com/news/qiye/75882>

英国将投资 5600 万英镑用于南非电池储能

路透社消息，在访问南非期间，英国首相特蕾莎·梅承诺投资 5600 万英镑用于南非的电池储能。电池储能将使南非能够管理能源供应的高峰和低谷，储存来自太阳能、风能和其他可再生能源项目的能源，然后在需要时使用。投资资金来自英国的 54 亿美元清洁技术基金。该基金为发展中国家扩大低碳技术提供资金。

信息来源：

<https://libattery.ofweek.com/2018-08/ART-36001-8440-30262842.html>

意大利 Vespa 智能电动摩托车将于 9 月量产

8 月 29 日消息，在去年的第 75 届国际自行车赛和摩托车展 (EICMA) 上，意大利摩托车制造商皮亚乔集团 (Piaggio) 终于公布了其计划中的电动机车的最初设计和细节，命名为“Vespa Elettrica”（简称“Vespa”）。近日，皮亚乔官方宣布这款智能电动摩托车将在 9 月量产。

信息来源：<http://www.gg-lb.com/asdisp2-65b095fb-34247-.html>

总投资 5 亿美元 林奈新能源在常熟经开区孵化落户

8 月 30 日，林奈新能源 3 万吨锂离子电池正极材料项目签约仪式在常熟经开区举行。该项目注册资本 2 亿美元，总投资 5 亿美元，预计达产全年可实现销售收入 86 亿元。

信息来源：<http://www.gg-lb.com/asdisp2-65b095fb-34248-.html>

市场重新打开，欧洲七国最新光伏产业状况

2017 年，欧洲太阳能出现了复苏迹象。一些国家公布了大幅增长的数据，一些新市场也开始意识到了光伏的可能性。本文总结了欧洲大陆的最新光伏发展状况。

有数据显示，2017 年欧洲的太阳能新增并网装机容量为 8.61 吉瓦，同比增长 28%，达到了五年来的最高水平。

信息来源：<http://www.escn.com.cn/news/show-555506.html>

为抢“630”，七家光伏电站伪造报告

2018年6月-7月山东省630并网工作期间，陆庄绿晓光伏电站、茂盛源东光伏电站、东大中阳光伏电站等七家光伏电站伪造《电力监控系统安全防护评估报告》。

中国电力科学研究院有限公司公布了一则《关于苗圈昊源等七家光伏电站伪造报告的通报》，该通报指出，2018年6月-7月山东省630并网工作期间，陆庄绿晓光伏电站、茂盛源东光伏电站、东大中阳光伏电站等七家光伏电站伪造《电力监控系统安全防护评估报告》。

信息来源：

<http://solar.ofweek.com/2018-08/ART-260009-8440-30260363.html>

欧盟对华光伏双反将于今年9月3日到期后取消，恢复自由贸易

根据各方消息，欧委会已经正式拒绝了欧盟光伏双反调查申请人EU ProSun关于发起日落复审的申请，目前的MIP措施和双反税将在2018年9月3号到期以后取消，恢复自由贸易。正式公告已经在欧盟内部排期，预计会在9月3日之前公布。

信息来源：<http://guangfu.bjx.com.cn/news/20180824/923432.shtml>

7月河北光伏产品出口1.9亿，同比增长97.7%

近日，从石家庄海关处获悉，今年的1-7月，河北出口光伏产品17.7亿元，同比增长79.4%；其中，7月出口为1.9亿元，同比增长97.7%。

从分类来看，外商投资企业及民营企业出口占据主要地位，国有企业出口猛增。其中，外商投资企业出口9.3亿元，同比增长70%，占比52.5%；民营企业出口8.2亿元，同比增长89.8%，占比46.3%。国有企业出口784万元，同比增长13.4倍。

从出口方式来看，主要以一般贸易方式出口。以一般贸易方式出口17.6亿元，同比增长90.8%，占出口总值的99.4%；对外承包出口777万元，同比大幅增长32倍。

从区域来看，保定出口占6成以上，邢台出口增长较快。保定市出口10.8亿元，同比增长71%，占比61.4%，邢台市出口5.6亿元，同比大幅增长2.4倍，占比31.8%。

从出口方向来看，出口印度、中东增幅明显。对印度出口4.2亿元，同比增长28.7倍；对中东17国出口2.2亿元，同比增长5.2倍，增幅明显。对日本出口4.1亿元，同比下降26.5%。对澳大利亚出口1.3亿元，同比增长1.1倍。

信息来源：

<http://solar.ofweek.com/2018-08/ART-260008-8120-30260696.html>

污水处理披上光伏“外衣”

8月26日，厂区氧化沟和沉淀池上方大面积布排着光伏组件。当天，位于合肥市铜陵南路的王小郢污水处理厂光伏发电项目并网发电，这也是安徽首座污水处理厂分布式光伏电站。这也是国内首座单体规模最大、并网规模最大的污水处理厂分布式光伏电站。该项目占用空间面积约11万平方米，并网电压等级为10kV，利用厂区氧化沟和沉淀池上方的空间布排光伏组件，实现空间资源的综合有效利用，每年可提供约1200万度绿色清洁电能。

信息来源: <http://guangfu.bjx.com.cn/news/20180828/923999.shtml>

上半年全球五大光伏组件供应商出货量超 20 吉瓦

全球光伏行业前五大光伏组件供应商在 2018 年上半年出货量超过 20 吉瓦, 同比增长 10%。上半年光伏组件出货量前五名分别是晶科能源、天合光能、晶澳太阳能、隆基和阿特斯太阳能。相比 2017 年的排名, 韩华 Q-CELLS 跌出前五, 隆基升至第四, 超过协鑫集成、韩华 Q-CELLS 和阿特斯太阳能。

几年前, PV-Tech 设定硅组件超级联盟 (SMSL) 的准入标准为每年发货量超过 4 吉瓦。仅在今年的前六个月, 全球排名前五的公司中的部分公司出货量已超过 4 吉瓦。

信息来源:

<http://solar.ofweek.com/2018-08/ART-260008-8420-30262358.html>

上半年西北区域新增风电光伏并网容量 380 万千瓦

2018 年上半年, 西北五省(区)新增风电并网容量 100 万千瓦, 累计并网容量 4658.8 万千瓦, 占全网总装机的 19.02%; 风电发电量 440.59 亿千瓦时, 占全网总发电量的 11.87%; 平均利用小时数 981 小时, 弃风电量 104.93 亿千瓦时, 弃风率 19.23%。西北五省(区)弃风率依次为: 陕西 3.25%、甘肃 20.44%、青海 0.81%、宁夏 1.67%、新疆 29.09%。

2018 年上半年, 西北五省(区)新增光伏发电并网容量 280 万千瓦, 累计并网容量 3780.0 万千瓦, 占全网总装机的 15.48%; 光伏发电量 235.06 亿千瓦时, 占全网总发电量的 6.34%; 平均利用小时数 699 小时, 弃光电量 26.19 亿千瓦时, 弃光率 10.02%。西北五省(区)弃光率依次为: 陕西 7.78%、甘肃 11.67%、青海 3.21%、宁夏 4.12%、新疆 20.27%。

信息来源: <http://guangfu.bjx.com.cn/news/20180829/924277.shtml>

2018 年上半年光伏产业生产运营情况

据中国光伏行业协会统计, 2018 年 1-6 月, 我国多晶硅产量 14.3 万吨, 同比增加 24% 以上; 硅片产量 50GW, 同比增长 38.9%; 电池片产量 39GW, 同比增长 21.9%; 组件产量 42GW, 同比增长 23.5%。在产多晶硅企业在 1-5 月均满产甚至超产运行, 6 月企业库存增加, 部分企业通过安排检修方式减产, 产量有所下滑。组件环节产量中, 仍有 50% 以上在国内市场消化, 行业平均产能利用率在 76.5% 左右。

信息来源:

<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1607683556511021931&wfr=spider&for=pc>

日本力争 2020 前光伏储能市场全球占比 50%

预期截至 2030 年, 日本新能源发电量将占到总发电量的 35%。2018 年 3 月 30 日, 日本提出了一份战略草案, 把可再生能源定位为“成为主力的可能性正在大幅扩大的电源”, 并且把可再生能源作为“主力电源”。

由于日本国土面积小、需求量占比大, 以及地貌特征等因素, 相比大规模的太阳能发电站, 屋顶光伏产业和分布式电站的发展在近几年上升趋势明显。

信息来源: <http://www.kesolar.com/market/113851.html>

我国去年光伏年发电量首超 1000 亿千瓦时

据国家能源局近日发布统计数据显示,2017 年 1-11 月,我国光伏发电量达 1069 亿千瓦时,同比增长 72%,光伏发电量占全部发电量的比重同比增加 0.7 个百分点,光伏年发电量首超 1000 亿千瓦时。其中,集中式光伏发电量达 932 亿千瓦时,分布式光伏发电量达 137 亿千瓦时。截至 2017 年 11 月底,我国光伏累计装机容量达 12579 万千瓦,同比增长 67%,累计装机容量占总电力装机的比重达 7.5%,同比增加 2.7 个百分点。

信息来源: <http://www.china-epc.org/zixun/2018-08-30/33929.html>

国家能源局: 无需国家补贴光伏项目各地自行实施

2018 年 8 月 30 日,国家能源局印发《关于无需国家补贴光伏发电项目建设有关事项的函》,对不需要国家补贴的光伏项目各地自行实施。

信息来源: <http://guangfu.bjx.com.cn/news/20180831/924929.shtml>

协鑫集成获得全球首张光伏组件印度 BIS 认证证书

近日,历经漫长的测试与 BIS 严格审核工作,协鑫集成成为全球首家获得 BIS 认证的企业,该认证系光伏组件进入印度国内市场的重要“通行证”。协鑫集成印度 BIS 认证测试于 3 月开始,由 VDE、Perfect care solution LLP 以及印度 Hyphixis 实验室共同完成。

信息来源: <https://www.prnasia.com/story/221299-1.shtml>

Soluna 计划在摩洛哥建造 900MW 风电场

近日,Soluna 寻求在摩洛哥建造 900MW 风电场,为区块链计算设施提供电力。旗舰风电场以模块化方式称为 Pods。每个 Pod 包括 12MW 的发电,相关的存储系统,以及 6MW 的加密货币挖掘或区块链计算中心。

信息来源:

<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1610006577009319706&wfr=spider&for=pc>

2017 年美国风电就业人数 10.55 万创历史新高

美国能源部发布的一份报告显示,2017 年美国风电行业支持了 105500 个全职工作岗位,达到历史最高水平。就业总数包括建筑、开发和运输方面的 43400 名工人,以及约 23000 名从事风机制造和供应链方面的工人。风电行业约 18700 个全职工作与风电场的运营和维护有关。

信息来源:

<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1610009612076458568&wfr=spider&for=pc>

印度投资 5 吉兆瓦风电项目

近日,在印度太阳能公司(SECI)举行的第二次国家级风能投标近 11 个月后,中央电力局(CEA)主持了全国传输委员会的首次会议。该委员会批准在两个邦,即为古吉拉特邦和泰米尔纳德邦建设输电基础设施,以支持在 SECI 拍卖中分配的风电项目。

由于项目开发商的反应不佳,第五次国家级 SECI 风能投标被撤销,此次国家传输委员会会议召开。在提供的 2 吉瓦容量中,项目开发商提出仅设置 1.2 吉瓦的

容量，引发了对缺乏传输基础设施以产生电力的担忧。

2018年6月，在古吉拉特邦为获奖风能项目设立了变压器和其他基础设施的决定。支持4千兆瓦风能项目的整个项目需要投资356亿卢比（5080万美元）。该项目的时间表尚未公布。

同样，在泰米尔纳德邦建立基础设施的决定是在2018年4月底进行。据了解，这两个项目在2018年10月至2020年4月期间将只支持约5吉瓦的分阶段投入的容量。

信息来源：

<https://baijiahao.baidu.com/s?id=1610038544506163600&wfr=spider&for=pc>

全球首创！挪威海上风电场电力将直供附近油气平台

世界上首座直接向油气平台供电的海上风电场将在挪威落成，挪威公司Equinor（原挪威石油公司）计划建设漂浮式海上风电场，向附近的Gullfaks和Snorre区域5座海上油气平台直接供电。

信息来源：<http://news.bjx.com.cn/html/20180829/924177.shtml>

浙江省发改委：到2020年新增风电30万千瓦

近日，浙江省发改委起草了《进一步加强能源“双控”推动高质量发展实施方案（2018-2020年）》（征求意见稿），《方案》要求，到2020年，建立能源“双控”倒逼转型升级体系；在各市平衡基础上，累计腾出用能空间600万吨标准煤以上；完成“十三五”能源“双控”和煤炭消费总量控制目标任务，全省单位GDP能耗年均下降3.7%以上，能源消耗总量年均增长2.3%以内，煤炭消费总量比2015年下降5%以上、控制在1.31亿吨以内。

《方案》提出，大力发展风电、光伏、生物质发电等可再生能源。2018年新增非水可再生能源57万吨标准煤，其中，新增风电15万千瓦、光伏发电200万千瓦、生物质发电4万千瓦。2019年新增非水可再生能源21万吨标准煤，其中，新增风电5万千瓦、光伏发电50万千瓦、生物质发电10万千瓦。2020年新增非水可再生能源24万吨标准煤，其中，新增风电10万千瓦、光伏发电50万千瓦、生物质发电10万千瓦。

信息来源：<http://www.cpn.cn/xny/201808/t20180831-1088368.html>

4、 电池材料市场

锂电池市场未见明显好转迹象。今年数码电池旺季已经出现延迟现象，除此之外，根据企业预估，数码电池的需求量也较去年有所下滑，相对应的，小型动力电池、储能电池则有不小幅度的提升。新能源车方面，主导车厂表示8月份销售情况环比有些下滑，年底能否如往年那样快速性增长尚未可知；另外，外资电池厂也在密切与国内整车厂进行沟通，目前在无补贴情况下整车厂暂不会考虑用外资电池。

4.1、 正极材料

三元材料方面：本周三元材料市场价格稳定，截止周五，NCM523动力型三元材料主流价在18-19万元/吨左右，NCM523容量型三元材料报价在16.8-17.2万元/吨，811型主流价在23万元/吨。近期市场总体趋稳，一些中小客户反映，数码、电动自行车、电动工具的订单略有增加。不过动力订单尚未有明显起色。前期市场价格下跌后，不少小的材料厂家在三元材料的钴含量上大做“文章”，含钴量只有

15%左右，而正常的 NCM523 含钴量要达到 20%，售价比正常的 NCM523 便宜 1 万元/吨左右。

三元前驱体方面：本周三元前驱体价格稳中小降，降幅在 0.1 万元/吨左右，市场主流 523 型报在 11.5-11.8 万/吨之间。硫酸钴价格亦有小幅回落，目前主流市场价格为 9.2-9.5 万元/吨。不过就企业观点来看，市场悲观情绪有所修复，不少人认为随着 9 月份的到来，需求端有望持续回暖，从而为价格托底。硫酸锰与硫酸镍价格继续表现平稳，分别为 6600-6900 元/吨，2.65-2.85 万元/吨。

钴方面：本周持稳于 46.6-49.6 万/吨；四氧化三钴价格同样平稳，本周报在 34.5-35.5 万元/吨之间。钴价此前持续下行的势头有所止住，不过就目前而言，钴市实际供需面较此前变化不大。旺季需求表现仍是未知数，在缺乏更多利好因素的引导下，我们认为钴价的回升时机仍需耐心等待。

磷酸铁锂方面：磷酸铁锂市场需求比较平稳，价格有所下行。临近月底，到了企业与电池厂新谈月度价格时期，考虑到原料碳酸锂下滑较多，电池厂主动压价，现主导价格 6.3-6.8 万/吨。整体看相较于年初来说，铁锂厂目前处于相对舒适的经营状态。

碳酸锂方面：碳酸锂市场弱势下滑，现电碳主流报价 8.8-9.3 万/吨，工碳 7.3-7.8 万/吨，较上周下跌约 0.2 万/吨。相对于碳酸锂的跌跌不休，氢氧化锂表现的更为稳定，主要是新增扩建项目基本都要到年底才能陆续投放。对于部分外采锂矿的企业来说，目前碳酸锂的价格已经接近成本线，压力较大；而主流盐湖提锂和云母提锂企业成本线更低，压力会小很多。

4.2、负极材料

8 月锂电负极材料市场表现一般。各负极材料厂家的产量也普遍是稳中略升的状态。据鑫椏资讯统计，7 月份国内重点负极材料厂家产量为 1.8 万吨，环比增长 8%。产品价格方面虽然用户在极力压价，但原料价格的坚挺始终让负极材料厂家难以作出大幅让步的选择。但也有个别厂家表示，部分产品价格有 5 个点左右的调整。8 月国内石墨电极价格大幅走跌，让低硫焦及针状焦价格受阻，最先反应在低硫焦市场，价格回调，尤其是大庆石化，下调 1000 元/吨左右。针状焦价格冲高窄幅回调，但在下游刚需及供给不足的情况下价格整体表现强势。现国内负极材料低端产品主流报 2.8-3.5 万元/吨，中端产品主流报 4.6-6.2 万元/吨，高端产品主流报 7-10 万元/吨。

4.3、电解液

近期电解液整体货源趋紧，产品价格尚稳，现电解液价格主流报 3.4-4.1 万元/吨，高端产品价格 7 万元/吨左右，低端产品报价在 2-2.5 万元/吨。但近期溶剂供应严重不足现象让有些厂家无米下锅，这或将成为溶剂市场上涨的导火索，我们预计在 9 月份将迎来一波调涨。根据排产计划，石大胜华和山东海科均要在下月中旬前后才能有产品供应市场，现 DMC 报 11000-12000 元/吨，DEC 报 13300-14000 元/吨。六氟磷酸锂价格低位持稳，现主流报 10-12 万元/吨，部分高报 15 万元/吨。

4.4、隔膜

隔膜市场仍处弱势，经历这一波跌价后厂家经营压力明显加大。此轮价格下跌一方面是新投产能大规模释放所致，另一方面 7-8 月份的旺季落空导致的企业心态

出现变化,争相出货加速了价格下跌。现主流湿法基膜 2-2.3 元/平,干法双拉 1-1.3 元/平。

来源: CIAPS

5、光伏材料市场

5.1、硅料

本周多晶硅价格继续维持稳定,本周多晶用料价格维持在 85 元/公斤左右,单晶用料价格维持在 93-96 元/公斤,多晶硅厂商本周多与下游客户在商榷下月订单,而本周随着下游硅片环节价格的下跌使得多晶硅买卖双方商谈订单较为敏感,下个月除部分大厂部分订单已签订外,其他多数订单仍在洽谈观望中。对于后期多晶硅价格动向,近期下游环节价格持续下跌带来的压力使得多晶硅价格下行可能性增大,而多晶硅供应商,9 月的多晶硅检修产能逐步释放,但整体供应仍略紧,故多晶硅价格也有一定的支撑力度,短期维稳或略有下调的可能性较大。

5.2、硅片

本周多晶硅片价格在上游多晶用料持稳下游电池片价格持跌的双重压力下有所下跌,多晶硅片企业价格下调至 2.35-2.4 元/片,本周开始虽然已经陆续洽谈下月订单,但厂商反馈目前价格新调,下游多在观望等待中,而实际需求也开始略逊于前几周,目前多晶硅片在上下游挤压而无缓和的情况下,市场恐会出现再一轮的减产。单晶方面,目前下游单晶常规电池片、常规 perc 电池需求不济,虽有领跑者对高效 perc 的需求,但也覆盖不了整个单晶硅片的产能,单晶硅片厂销售压力,厂商库存压力仍然较大,而价格方面,目前单晶硅片价格平稳,暂无变化。

5.3、电池片

本周多晶电池片“跌跌不休”,多晶电池片价格已下调至 0.9-0.95 元/W,而整体多晶需求仍然不济,九月即将到来但目前新订单能见度一般,市场整体库存也有进一步增加的趋势,市场反馈在目前成本水平下,电池片价格已经接近底部,预计多数企业会尽量坚挺住目前价格水平,若价格持续下跌那势必会对电池片开工率进行调整,同时也需谨防由于市场库存堆高而带来抛货潮,导致价格出现超跌的现象。单晶电池片方面,整体情况与上周并无太大变化,常规单晶 perc 电池片价格微下调至 1.05-1.08 元/W,高效单晶 perc 需求有所支撑,价格有所支撑。

5.4、组件

随着欧盟 MIP 的终止,长期来看有利于国内出口,但整体仍然无法抵消中、美、日的负增长,而印度市仍然存在较大的不确定性;而且此前部分国内企业为规避贸易壁垒已在海外新建产能,加上海外项目开发周期普遍时间较长,欧盟 MIP 的取消短期内对于订单的实质性贡献相对有限。国内市场方面,光伏扶贫和领跑者项目对于订单的拉动依然低于预期。

来源: Solorzoom

特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已于2017年7月1日起正式实施。根据上述规定，新时代证券评定此研报的风险等级为R3（中风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者。若您并非专业投资者及风险承受能力为C3、C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。

因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

分析师声明

负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。负责准备本报告的分析师获取报酬的评判因素包括研究的质量和准确性、客户的反馈、竞争性因素以及新时代证券股份有限公司的整体收益。所有研究分析师或工作人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

分析师介绍

开文明，上海交通大学学士，复旦大学世界经济硕士，2007-2012年历任光大证券研究所交通运输行业分析师、策略分析师、首席策略分析师，2012-2017年历任中海基金首席策略分析师、研究副总监、基金经理。

投资评级说明

新时代证券行业评级体系：推荐、中性、回避

推荐：未来6-12个月，预计该行业指数表现强于市场基准指数。

中性：未来6-12个月，预计该行业指数表现基本与市场基准指数持平。

回避：未来6-12个月，未预计该行业指数表现弱于市场基准指数。

市场基准指数为沪深300指数。

新时代证券公司评级体系：强烈推荐、推荐、中性、回避

强烈推荐：未来6-12个月，公司股价超越分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报20%及以上。该评级由分析师给出。

推荐：未来6-12个月，公司股价超越分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报10%-20%。该评级由分析师给出。

中性：未来6-12个月，公司股价与分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报相当。该评级由分析师给出。

回避：未来6-12个月，公司股价低于分析师（或分析师团队）所覆盖股票平均回报10%及以上。该评级由分析师给出。

分析、估值方法的局限性说明

本报告所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。

免责声明

新时代证券股份有限公司经中国证券监督管理委员会批复，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告由新时代证券股份有限公司（以下简称新时代证券）向其机构或个人客户（以下简称客户）提供，无意针对或意图违反任何地区、国家、城市或其它法律管辖区域内的法律法规。

新时代证券无需因接收人收到本报告而视其为客户。本报告是发送给新时代证券客户的，属于机密材料，只有新时代证券客户才能参考或使用，如接收人并非新时代证券客户，请及时退回并删除。

本报告所载的全部内容只供客户做参考之用，并不构成对客户的投资建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。新时代证券根据公开资料或信息客观、公正地撰写本报告，但不保证该公开资料或信息内容的准确性或完整性。客户请勿将本报告视为投资决策的唯一依据而取代个人的独立判断。

新时代证券不需要采取任何行动以确保本报告涉及的内容适合于客户。新时代证券建议客户如有任何疑问应当咨询证券投资顾问并独自进行投资判断。本报告并不构成投资、法律、会计或税务建议或担保任何内容适合客户，本报告不构成给予客户个人咨询建议。

本报告所载内容反映的是新时代证券在发表本报告当日的判断，新时代证券可能发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但新时代证券没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知客户。新时代证券不对因客户使用本报告而导致的损失负任何责任。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的新时代证券网站以外的地址或超级链接，新时代证券不对其内容负责。本报告提供这些地址或超级链接的目的纯粹是为了客户使用方便，链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

新时代证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。新时代证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

除非另有说明，所有本报告的版权属于新时代证券。未经新时代证券事先书面授权，任何机构或个人不得以任何形式更改、复制、传播本报告中的任何材料，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有在本报告中使用的商标、服务标识及标记，除非另有说明，均为新时代证券的商标、服务标识及标记。

新时代证券版权所有并保留一切权利。

机构销售通讯录

| | |
|----|-----------------------|
| 北京 | 郝颖 销售总监 |
| | 固话：010-69004649 |
| | 手机：13811830164 |
| | 邮箱：haoying1@xsdzq.cn |
| 上海 | 吕筱琪 销售总监 |
| | 固话：021-68865595 转 258 |
| | 手机：18221821684 |
| | 邮箱：lyyouqi@xsdzq.cn |
| 深圳 | 史月琳 销售经理 |
| | 固话：0755-82291898 |
| | 手机：13266864425 |
| | 邮箱：shiyuelin@xsdzq.cn |

联系我们

新时代证券股份有限公司 研究所

北京地区：北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层

邮编：100086

上海地区：上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦5楼

邮编：200120

广深地区：深圳市福田区福华一路88号中心商务大厦23楼2317室

邮编：518046

公司网址：<http://www.xsdzq.cn/>