

电气设备

证券研究报告

2018年10月21日

三季度持续分化，9月风电发电量增长提速

周行情回顾

截止10月19日，较2018年10月12日，上证综指、沪深300分别下跌2.17%、1.13%。本周新能源车、锂电池、电力设备、光伏、风电、核电分别下跌3.14%、3.73%、2.72%、2.08%、2.11%、2.10%。本周领涨股有德赛电池(+10.9%)、新联电子(+9.4%)、先导智能(+8.3%)、中材科技(+7.3%)、高澜股份(+7.2%)。

新能源汽车：三季度持续分化，材料端业绩承压

上汽大众投资170亿元新建新能源工厂，计划于2020年建成投产，规划年产能30万辆车；璞泰来与杉杉股份发布三季度业绩预告，璞泰来Q3单季度营业收入9.14亿，同比增长53.5%，归母净利润1.72亿，同比增长35%（非经常性损益5772.4万），扣非归母净利润1.14亿，同比下降8%，环比下降2%；杉杉股份Q3归母净利润5.52-6.62亿，同比增长326-380%（非经常性损益约6.58亿），扣非归母净利润0.7-0.73亿，同比下降39%-40%，环比下降61%-62%，主要受三元正极材料价格下跌，及负极原材料涨价影响。一条主线推荐动力电池高端化，产品差异化逻辑，重点推荐动力电池巨头【宁德时代】、高端负极供应商【璞泰来】（与机械组联合覆盖）；另一条推荐动力电池全球供应链，特别是LG动力电池本土供应商，正极【当升科技】、湿法隔膜【创新股份】（化工组覆盖）。

光伏：能源局就领跑者奖励征求意见，单晶PERC电池需求强劲

国家能源局综合司印发征求《关于光伏发电领跑基地奖励有关事项的通知》意见的函，就领跑者基地奖励事宜征求相关发改委（能源局）的意见；本周致密料的价格在85元/公斤左右，菜花料价格78元/公斤，单晶硅片需求相对较好，价格仍然维持在3.15元/片。我们仍旧看好洗牌后有明显优势和行业地位的多晶硅料的龙头企业通威股份，单晶硅片及电池组件龙头隆基股份，建议关注光伏玻璃龙头信义光能，林洋能源，以及海外销售市场布局分布相对平衡的企业，如阿特斯、晶科能源、东方日升等海外电池、组件龙头等。

风电：9月风电发电量增长提速

根据国家统计局数据，9月风电发电量为234亿千瓦时，同比增长13.5%，比上月加快12.9个百分点；内蒙古1-9月份装机容量2831.59万千瓦，同比增长7.52%；山西省9月份风电发电量17.83亿千瓦时，同比增长72.15%。标的方面我们继续推荐处于低预期阶段的国内风塔龙头企业天顺风能，建议关注金风科技。

风险提示：或存在新能源汽车推广不达预期风险；或存在新能源发电政策支持及补贴发放不达预期风险。

投资评级

行业评级

强于大市(维持评级)

上次评级

强于大市

作者

杨藻

分析师

SAC执业证书编号：S1110517060001
yangzao@tfzq.com

杨星宇

分析师

SAC执业证书编号：S1110518060006
yangxingyu@tfzq.com

王纪斌

联系人

wangjibin@tfzq.com

行业走势图



资料来源：贝格数据

相关报告

- 1 《电气设备-行业研究周报:三季度业绩预告陆续公布,强者恒强》2018-10-14
- 2 《电气设备-行业专题研究:非典型新势力样本:法拉第未来到底发生了什么》2018-10-11
- 3 《电气设备-行业研究周报:可再生能源配额制二次征求意见,借鉴消费电池发展看动力电池变化》2018-10-07

重点标的推荐

股票代码	股票名称	收盘价	投资评级	EPS(元)				P/E			
				2017A/E	2018E	2019E	2020E	2017A/E	2018E	2019E	2020E
300750.SZ	宁德时代	73.77	买入	1.77	1.61	2.06	2.58	41.68	45.82	35.81	28.59
603659.SH	璞泰来	42.13	买入	1.22	1.84	2.56		34.53	22.90	16.46	
300450.SZ	先导智能	23.33	买入	0.61	0.91	1.42	1.73	38.25	25.64	16.43	13.49
600885.SH	宏发股份	20.09	买入	1.29	1.49	1.89	2.31	15.57	13.48	10.63	8.70
002531.SZ	天顺风能	3.38	买入	0.26	0.34	0.50	0.65	13.00	9.94	6.76	5.20

资料来源：天风证券研究所，注：PE=收盘价/EPS

1. 观点更新及行情回顾

1.1. 新能源汽车：三季度报持续分化，材料端业绩承压

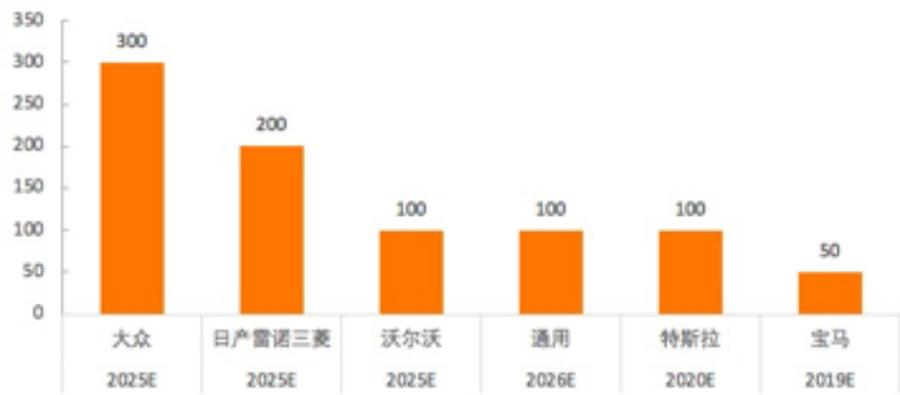
本周事件 1：上汽大众投资 170 亿元新建新能源工厂

根据澎湃新闻报道：2018 年 10 月 19 日上汽大众宣布将投资 170 亿在上海安亭建设一个专门用于制造新能源汽车的工厂，计划于 2020 年建成投产，规划年产能 30 万辆车。包括奥迪的部分新能源车型也将在这里生产。

上汽大众新能源车型陆续推出。10 月下旬，上汽大众首款新能源汽车——途观 L 插电式混合动力车型将正式上市。帕萨特插电式混合动力车型和朗逸纯电动型也将于近期推出。上汽大众基于 MEB 纯电平台生产新能源车。上汽大众新工厂将在大众集团专为电动汽车打造的纯电 MEB 平台上生产，计划将于 2020 年下半年陆续投产。

大众集团新能源车战略最为积极。大众集团在 2017 年推出新能源车核心计划“Roadmap E”，计划到 2025 年实现新能源车年销量 300 万辆，比 2017 年 6.2 万销量翻近 50 倍，共推出 50 款 EV，30 款 PHEV，新车型中新能源车占比达到 25%。与全球几家龙头车企相比，大众新能源车销量目标最高，日产、雷诺、三菱三家 2025 年销量目标 200 万辆，为大众三分之二，沃尔沃、通用、特斯拉分别规划到 2025、2026、2020 年销售 100 万辆新能源车，仅为大众三分之一。

图 1：龙头车企新能源车销量目标（万辆）



资料来源：宝马 2018 年 7 月投资者关系路演文件，高工锂电，bloomberg，天风证券研究所

本周事件 2：三季度业绩预告

表 1：璞泰来 Q3 业绩，杉杉股份 Q3 业绩预告

公司	亿元	2018Q1	2018Q2	2018Q3E	Q3 YOY	Q3 QOQ
璞泰来	扣非	1.04	1.17	1.14	-8%	-2%
	非经	0.25	0.12	0.58	1549%	400%
	归母	1.29	1.29	1.72	35%	34%
杉杉股份	扣非	1.15	1.88	0.7-0.73	-40%~-39%	-62%~-61%
	非经	0.35	1.28	约 6.58		
	归母	1.50	3.16	5.52-6.62	326%-380%	75%-97%

资料来源：公司公告，天风证券研究所

璞泰来 Q3 单季度营业收入 9.14 亿，同比增长 53.5%。归母净利润 1.72 亿，同比增长 35%（非经常性损益 5772.4 万）。扣非归母净利润 1.14 亿，同比下降 8%，环比下降 2%。璞泰来 Q3 收入中约 75%来自负极，对整体毛利率影响大。Q3 毛利率 29.7%，比 2018 年上半年毛利率下滑 5.8%。主要因为原材料针状焦涨价带来成本上升。2018 年 6 月至 9 月，国内油系针状焦价格从 2.6 万/吨上涨到 2.9 万/吨，煤系针状焦价格较为稳定。

图 2: 国内针状焦价格 (万/吨)



资料来源: 百川资讯, 天风证券研究所

杉杉股份 Q3 归母净利润 5.52-6.62 亿, 同比增长 326-380% (非经常性损益约 6.58 亿)。扣非归母净利润 0.7-0.73 亿, 同比下降 39%-40%, 环比下降 61%-62%。杉杉股份利润下滑, 主要因为三元正极材料价格下跌, 及负极原材料涨价。根据百川资讯, NCM523 价格从 6 月份约 2.1 万/吨, 下跌到 9 月份约 1.9 万/吨。

图 3: 三元正极材料 NCM523 价格走势



资料来源: 百川资讯, 天风证券研究所

投资建议: 一条主线推荐动力电池高端化, 产品差异化逻辑, 重点推荐动力电池巨头【宁德时代】、高端负极供应商【璞泰来】(与机械组联合覆盖); 另一条推荐动力电池全球供应链, 特别是 LG 动力电池本土供应商, 正极【当升科技】、湿法隔膜【创新股份】(化工组覆盖)。

光伏: 能源局就领跑者奖励征求意见, 单晶 PERC 电池需求强劲

能源局就领跑者基地奖励事项征求意见

近日, 国家能源局综合司印发征求《关于光伏发电领跑基地奖励有关事项的通知》意见的函 (以下简称“《通知》”), 就国能发新能【2017】54 号中提出的领跑者基地奖励事宜征求相关发改委 (能源局) 的意见。

《通知》明确, 对严格落实要求、按期投产且验收合格的基地 (含二期), 在后续领跑基地竞争优选中给予优先考虑或适当加分; 对 2017 年光伏发电领跑基地给予 3 个共计 1.5 GW 建设规模奖励激励。建设规模奖励激励由相关基地自愿申报, 但强调了基地建设过程中地

方政府对申报时承诺的履行情况。对严格落实建设要求、符合相关条件，电价较光伏发电标杆电价降幅大的 3 个基地获得奖励。具体包括以下要求和条件：1.基地入选后未出现过不符合领跑基地建设要求的行为；2.地方政府已落实土地承诺条件和相关要求，各类土地使用标准和总使用成本未提高；3.已落实接网承诺条件和相关要求，其中光伏企业未承担项目升压站以外接网费用；4.地方政府未提出额外要求增加企业负担，包括强制要求承担光伏+建设投资运营任务，要求在当地投资配套产业或与当地企业合资等；5.基地内全部项目均已按期建成并网；6.基地监测平台已按要求建成投运；7.光伏基地先进技术指标均验收合格。

长沙开展下半年分布式光伏发电补贴申报

长沙市发改委发布《关于开展 2018 下半年度长沙市分布式光伏发电项目补贴申报的通知》，通知明确，2014 年-2020 年期间，在长沙市建成且并网发电的分布式光伏发电项目，以相关电力公司统计发电量起始日为准，自并网发电之日起按其实际发电量给予 0.1 元/千瓦时补贴。通知指出按照“每半年度拨付一次”的原则，家庭及单位应根据情况于每年 6 月 1 日-15 日，11 月 1 日-15 日两个阶段向市能源局提出补贴申报。其中，在 2014 年至 2016 年 10 月期间建成并网的分布式光伏发电项目，根据相关电力公司提供的并网发电量，市能源局、市财政局审核有关材料，审核通过并报政府审批后，一次性将补助资金拨付到位。

硅料价格继续下滑，单晶 PERC 电池需求强劲（数据来源：PVinfolink）

硅料：本周致密料的价格在 85 元/公斤左右，菜花料价格 78 元/公斤。多晶硅料市场价格处于下行通道，但由于这样的价位水平已经接近部分硅料厂的成本线，因此预估价格不会再下滑太多，并且价格在持续低水平一段时间后，可能有部分硅料厂会考虑停产，整体市场的供给量会再度减少，因此价格应该有所支撑。

硅片：多晶硅片的需求依然较弱，成交均价为 2.10-2.15 元/片，单多晶价差进一步拉大，多晶硅片企业开工率不高。单晶方面，需求相对较好，本周单晶硅片的价格仍然维持在 3.15 元/片。

电池片：多晶电池片国内价格为 0.85-0.88 元/W，单晶 PERC 电池需求旺盛，并且四季度还有领跑者项目的需求支撑，因此价格相对稳定，国内均价落在 1.10-1.15 元/W 区间。

组件：近期中国国内需求不仅 310W、315W 的领跑者高效组件需求佳，领跑者以外的国内项目也持续略有加温，且需求也以 PERC 组件为主，使得 PERC 组件需求相较于多晶仍明显较强劲。目前看来此风向可能将延续到后续大型组件招标集采，让 P 型单晶在明年可能维持较为强势的局面。

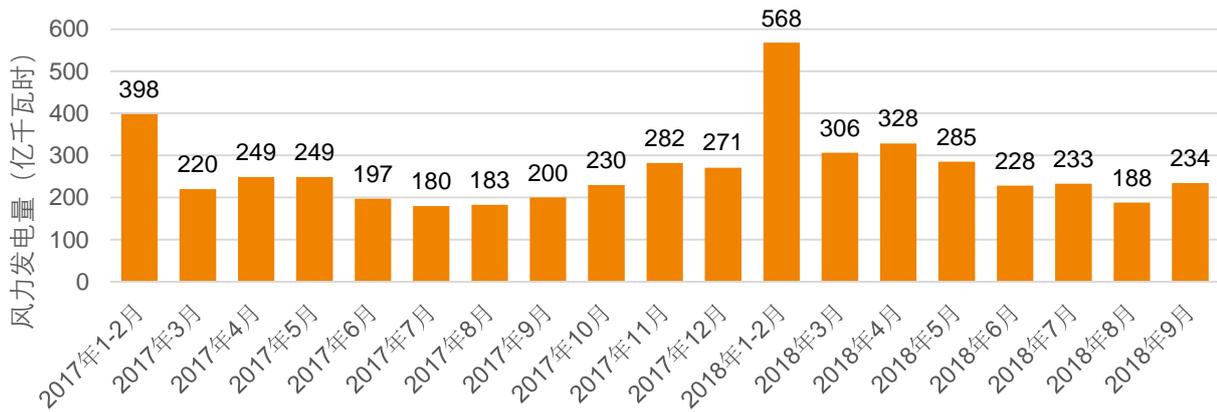
标的方面，我们仍旧看好洗牌后有明显优势和行业地位的多晶硅料的龙头企业通威股份，单晶硅片及电池组件龙头隆基股份，建议关注光伏玻璃龙头信义光能，林洋能源，以及海外销售市场布局分布相对平衡的企业，如阿特斯、晶科能源、东方日升等海外电池、组件龙头等。

风电：9 月风电发电量增长提速

9 月份风力发电量为 234 亿千瓦时

9 月 19 日，国家统计局公布《2018 年 9 月份规模以上工业增加值增长 5.8%》和《2018 年 9 月份能源生产平稳》。9 月份，除风电外，其他品种电力生产同比增速较 8 月份均有所放缓。其中，火电同比增长 3.7%，比上月回落 2.3 个百分点；水电增长 4.1%，回落 7.4 个百分点；核电增长 12.8%，回落 4.1 个百分点；太阳能发电增长 2.9%，回落 9.3 个百分点。9 月份，风电发电量为 234 亿千瓦时，同比增长 13.5%，比上月加快 12.9 个百分点。

图 4：9 月份风力发电 234 亿千瓦时



资料来源: Pvinfoli, nk, 天风证券研究所

天津市印发分散式接入风电发展规划 (2018-2025 年) (征求意见稿)

10月12日,天津市发改委发布《天津市分散式接入风电发展规划(2018-2025年)》征求意见稿,《规划》要求,到2020年,分散式风电新建装机容量力争达到20万千瓦;2020-2025年,分散式风电新建装机容量力争达到37万千瓦,总装机容量达到57万千瓦。

根据天津市城市总体规划和发展趋势,确定本次规划的范围为全市16个区,重点规划区域为滨海新区、静海区、宁河区、武清区、宝坻区和蓟州区等。本规划适用期限为2018年至2025年,近期末至2020年,远期末至2025年。根据各区变电站主变容量、容载比、最大峰谷差系数等折算得到低谷负荷水平,并以此作为各区消纳能力的上限。同时,综合考虑土地及风资源条件落实情况,确定天津市分散式风电规划开发规模为57万千瓦,其中2020年前开发规模20万千瓦,其余37万千瓦2025年前开发。

内蒙古公布1-9月份电力运行情况简报

近日,内蒙古公布1-9月份全区电力运行情况。截至9月底,全区6000千瓦及以上发电厂装机容量12119.26万千瓦,同比增长3.59%。其中,风电2831.59万千瓦,同比增长7.52%;1-9月份,全区6000千瓦及以上发电厂累计完成发电量3663.95亿千瓦时,同比增长12.92%。其中,风电445.02亿千瓦时,同比增长17.97%。

表2:内蒙风电发电统计

	风电装机容量(万千瓦)	同比	风电发电量(亿千瓦时)	同比增长
1月	2678.19	4.37%	59.81	37.61%
1-3月	2687.19	3.13%	165.82	33.92%
1-5月	2766.79	5.98%	285.06	21.44%
1-6月	2771.79	6.18%	322.62	20.75%
1-7月	2791.74	6.94%	363.08	21.31%
1-8月	2801.64	7.12%	387.02	17.06%
1-9月	2831.59	7.52%	445.02	17.97%

资料来源:国际能源网,天风证券研究所

山西省9月风电运行情况:风电发电量17.83亿千瓦时 同比增长72.15%

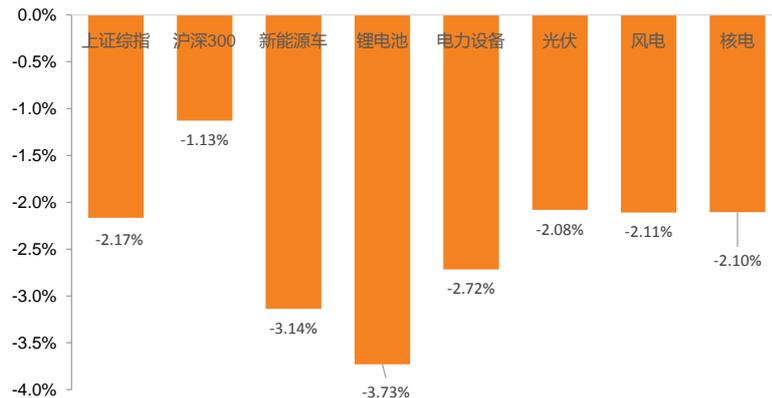
截至2018年9月底,山西全省发电总装机容量8473.52万千瓦。其中:火电装机6468.83万千瓦,水电装机222.75万千瓦,风电装机978万千瓦,太阳能装机803.94万千瓦,全省发电量同比增幅收窄,风电、太阳能发电量高速增长,火电发电增速低于平均水平3.83个百分点,水电发电大幅下降。9月份,全省发电量243.13亿千瓦时,同比增长10.26%,增幅收窄3.08个百分点;日均发电量8.10亿千瓦时,日均环比增长-13.16%,增幅收窄16.47个百分点。平均利用小时292小时,同比增加10小时。其中:火电213.38亿千瓦时,同比增长6.43%;水电3.00亿千瓦时,同比增长-30.37%;风电17.83亿千瓦时,同比增长72.15%;太阳能发电8.92亿千瓦时,同比增长66.42%。省调发电量189.97亿千瓦时,同比增长10.39%,增幅收窄3.52个百分点,环比增长-12.53%,增幅收窄14.51个百分点;平均利用小时289小时,同比增加19小时。

标的方面我们继续推荐处于低预期阶段的国内风塔龙头企业天顺风能，同时建议关注风机龙头金风科技。

板块行情回顾

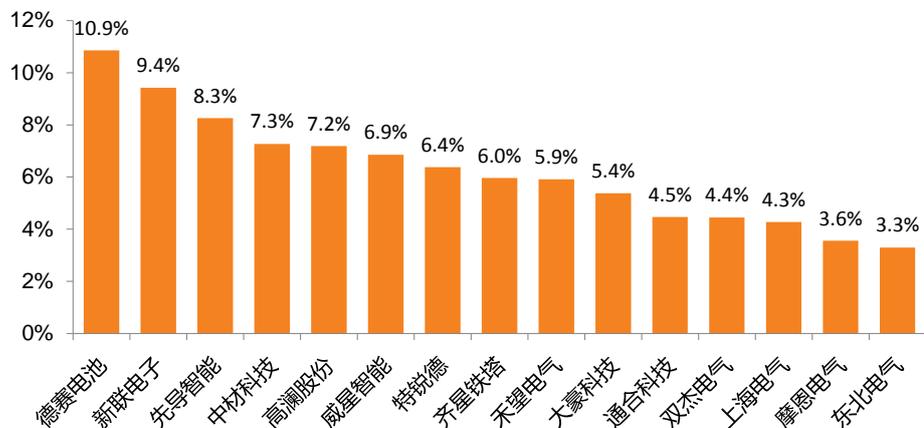
截止 10 月 19 日，较 2018 年 10 月 12 日，上证综指、沪深 300 分别下跌 2.17%、1.13%。本周新能源车、锂电池、电力设备、光伏、风电、核电分别下跌 3.14%、3.73%、2.72%、2.08%、2.11%、2.10%。本周领涨股有德赛电池（+10.9%）、新联电子（+9.4%）、先导智能（+8.3%）、中材科技（+7.3%）、高澜股份（+7.2%）。

图 5：板块涨跌幅度（20181012-20181019）



资料来源：WIND，天风证券研究所

图 6：领涨股 TOP15



资料来源：WIND，天风证券研究所

行业资讯

电池市场汇总（10.12-10.19）

（内容来自鑫椏资讯）

锂电池

电芯市场目前企业与企业之间分化越发明显。数码电池在今年 9 月份以来一直没有迎来传统旺季，整个市场进入饱和期，而动力电池市场虽有好转，但订单多集中在少数几家企业手中，第二梯队往后的企业竞争激烈，同时由于整车厂回款周期长，各电池厂的应收账款普遍都处于高位，现金流紧张。今年以来进口电芯持续涨价，目前三星 26FM 市场价格涨

至 12.5 元/颗，相较去年上涨幅度超过 20%。

正极材料

本周国内三元材料市场价格继续平稳，截止本周五，NCM523 动力型三元材料主流价在 17.5-18.5 万元/吨左右，NCM523 容量型三元材料报价在 16-16.5 万元/吨，811 型主流价在 23 万元/吨左右。由于价格的疲软，加上市场竞争激烈，下半年广东地区移动电源方面对 5515 型三元材料的需求不断，目前此产品价格不超过 16 万元/吨，深受青睐。目前进入 10 月下旬，材料厂家回款情况依旧不容乐观，而一些贸易商手中库存也不少，采购的热情较低，除了数码型销售情况较 9 月份稍有好转外，动力材料的需求增长并不明显。

本周三元前驱体市场依旧表现温吞，较上周变化不大。不过，相关原材料价格有所下调，主要是受钴价下跌拖累。本周市场三元前驱体 523 型主流报价在 11.3-11.6 万/吨，跌幅为 0.1 万元。硫酸钴价格同样有所下跌，周内报 9-9.3 万/吨，市场亦有 9 万以下的成交价格报出，这表明当前下游需求已经有一定的转弱趋势。硫酸镍及硫酸锰价格则保持稳定，分别为 2.65-2.85 万/吨及 6600-6900 元/吨。

钴价方面，本周国内期钴跌幅显著，创下年内新低，电解钴价格自然有所跟跌，目前市场报价在 46-48 万/吨，跌幅为 1 万元。四氧化三钴价格本周表现较为坚挺，依旧持稳于 34-35 万/吨。不过考虑到“银十”旺季即将结束，在后市需求转差的预期下，四氧化三钴价格恐怕难以继续保持稳定。

磷酸铁锂市场行情不错，目前产销量水平已接近去年高位，但价格却仅剩去年 7 成，主流价 5.8-6.3 万/吨。由于铁锂主要应用在动力电池上，导致订单也主要集中在 CATL 和 BYD 供应链体系上，中小铁锂企业生产情况仍然不理想。

碳酸锂价格整体稳，部分产品有探涨意图。对于大部分厂家来说，目前碳酸锂的价格已触及其生产成本线，压力较大。近段时间部分工业级碳酸锂主动提价，报价至 6.5-7 万/吨，电池级碳酸锂变化不大，主流价 7.8-8.3 万/吨。企业表示，三季度以来行业大打价格战，碳酸锂价格跌幅过大，而随着近期下游需求略有好转，且成本压力较大，希望能逐步稳住价格。

三元前驱体市场交投情况依旧一般，并未较节前出现太过明显的改观。在需求端未能继续改善的情况下，本周三元前驱体价格只能继续维稳，主流 523 型报 11.4-11.7 万元/吨不变。本周硫酸钴价格则有所回落，不过并不是需求转差所致，主要还是受到了钴价下跌拖累，当前报 9.1-9.4 万元/吨，跌幅 0.1 万元。硫酸镍与硫酸锰价格则继续持稳，分别报 2.65-2.85 万元/吨及 6600-6900 元/吨。

钴价方面，节后国内外期钴价格均有所下行，拖累电解钴价格走跌，当前报在 46.8-49.2 万元/吨，均价下调 0.6 万元。四氧化三钴价格同样有所回落，报 34-35 万元/吨，跌幅 0.5 万元/吨。

磷酸铁锂稳好运行。9 月以来下游需求持续旺盛，主流磷酸铁锂厂家如贝特瑞、德方等继续保持满产状态生产，而价格方面则较为稳定，主流在 5.8-6.3 万元/吨。对于磷酸铁锂来说，近段时间难得迎来旺季行情，企业以积极出货为主。

碳酸锂市场价格相对平稳，目前电碳主流价 7.8-8.3 万元/吨，工碳报 6.3-6.8 万元/吨。市场供需方面，由于正极材料市场需求增长速度远不及碳酸锂新产能投放速度，整体供过于求现象仍然存在，在此背景下碳酸锂价格难有支撑。据鑫椏资讯了解，由于部分生产企业成本较高，未来计划陆续缩减生产量。

负极材料

近期锂电负极材料市场表现尚可，出货情况稳中有升，价格坚挺。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 4.5-6 万元/吨，高端产品主流报 7-10 万元/吨。10 月份，国内部分负极材料厂家出货量会有明显的增长，增量主要来自海外市场；国内的宁德时代以及比亚迪扩建产能也在逐步释放中，这让国内主要负极材料生产厂家在其供应体系内的，均出现了明显的增长。价格方面来看，今年负极材料价格将持续坚挺，主要是

原料价格的强势力挺负极价格。据鑫椏资讯了解，近期国内针状焦价格再次出现 1000-2000 元/吨左右的调涨。

电解液

近期电解液市场趋稳，溶剂市场起来的波澜在慢慢消化中，总体来看，溶剂市场紧张氛围得以缓解，但价格却尤为坚挺。这也让电解液价格调涨均落到实处，现国内电解液价格主流报 3.6-4.9 万元/吨，高端产品价格 7 万元/吨左右，低端产品报价在 2.3-2.8 万元/吨。溶剂价格本周仍高位持稳。现 DMC 报 11000-12000 元/吨，DEC 报 14000-14800 元/吨，EC 报 14500-15500 元/吨。六氟磷酸锂价格低位持稳，现主流报 9-11 万元/吨，部分高报 13 万元/吨。

隔膜

隔膜市场仍偏弱势，行业内产品同质化较为严重，在产能过剩的大环境下唯有压价抢占市场。部分新建企业投资金额较高，在隔膜产品价格大幅降价后收回投资成本难度很大。现湿法基膜 1.8-2.1 元/平，干法双拉 1-1.3 元/平。近期 SKI 表示将投资 24 亿在常州建立隔膜工厂，预计 2020 年正式投产，产能将达到 3.4 亿平，隔膜市场未来竞争压力仍然不小。隔膜市场变化不大，现湿法基膜 1.8-2.1 元/平，干法双拉 1-1.3 元/平。在行业整体产能偏高背景下，二梯队往后厂家开工率都不高，同时回款压力也较大，这种情况短期内都难以缓解。

市场方面，日前，三菱制纸株式会社与北京国能达成技术合作协议，双方此次合作，将通过使用“NanoBase X”无纺布隔膜，开发出具有高容量、优异安全性和高循环寿命的车载锂离子电池。

新能源汽车行业资讯

乘联会：新能源乘用车销量创新高，eQ 电动车、比亚迪唐分获纯电、插混冠军：10 月 14 日，根据乘联会厂家数据，9 月新能源狭义乘用车批发销售 9.9 万辆，同比增长 7 成，创历史新高。且 9 月的纯电和插混表现均强；1-9 月新能源乘用车销量达 60 万辆，同比增长近 1 倍。在历经补贴政策调整后，新能源发展呈现稳定较强特征，9 月传统燃油车零售增速-14%，新能源车批发实现 70% 高增长，新能源车成为拉动车市增速和增量核心动力。9 月纯电动中的 A00 级电动车有 2.8 万辆，同比减少 15%，占纯电动乘用车 39% 份额，较 17 年 7 月下降 35 个百分点。9 月的 A 级电动车同比增 252%，环比 7 月增 2%，是纯电动乘用车市场占比最大的车辆类型。而 A0 级电动车 9 月表现与 8 月基本持平，同比暴增 297%，环比表现平稳。纯电 C 级车市场由于蔚来 ES8 的销量上升，9 月环比增加 60%。A00 级车辆奇瑞 eQ 电动车本月环比增长 15%，1-9 月累计销量达 32336 辆。A0 级 SUV 的比亚迪元 9 月表现依然优异，以 5008 辆的成绩环比上升 12% 排名亚军。（第一电动）

英菲尼迪布局新能源 2021 年推出首款纯电动车：英菲尼迪表示，从 2021 年开始旗下所有车型将全面电动化，同时在 2021 年预计推出首款纯电动量产车。随着排放法规的严苛，各大品牌纷纷发表电动化战略，英菲尼迪早已在产品线中布局混动车型。比如 QX60 Hybrid，在英菲尼迪的规划中，2021 年将会是转折的关键，英菲尼迪将运用 e-Power 的超低排放动力系统，让 Infiniti 的产品线走入电动化。可能是结合可变速压缩涡轮增压引擎与电动马达所组成的 Hybrid 油电系统。不仅仅是混动新能源，未来英菲尼迪还要打开纯电动汽车的市场。（第一电动）

50 个充电位 特斯拉在香港建亚洲最大充电站：特斯拉将于今天宣布九龙湾富通中心（FTLife Tower）的充电站开业。这座拥有 50 个充电位的充电站，规模位居亚洲之首。该充电站是特斯拉与大楼的所有者合作建立，每个充电桩功率高达 7kw/h。该停车场共计拥有 122 个停车位，其中 50 个将会配备特斯拉充电桩，所有车辆的停车费均为每小时 28 港元，电动汽车无需额外支付充电费。在香港废除了慷慨的减税政策后，特斯拉希望借助此举扩大与当地的接触。（第一电动）

专家称 2025 年锂市场将吃紧 电动车热潮致锂材料存短缺风险：据外媒报道，美国锂电池生产商 Livent 表示，到 2025 年锂市场将吃紧，因为生产商难以迅速提高产量，以满足市

场对锂的巨大需求。锂是生产电动汽车电池所必需的材料。Livent 首席执行官 Paul Graves 表示,“我们预计到 2025 年对锂材料的需求将是 2017 年的五倍。我们面临的巨大挑战是,如何生产足够的产品以满足市场需求。在不久的将来,市场持续出现锂短缺的风险将很大。”Livent 公司预计的长期需求前景与中国竞争对手赣锋锂业观点一致,后者上周首次在香港出售股票。然而,投资者并未因此立即动摇,而是担忧短期内会有大量新的供应商涌入市场,导致 2018 年锂材料价格将下跌。在此之前的三年里,锂材料的价格上涨了两倍。根据 Benchmark Mineral Intelligence 的数据,在南美洲,碳酸锂价格从 6 月份每吨 1.575 万美元的创纪录高点,降至 9 月份的每吨 1.45 万美元。根据该研究公司的测算,在截至去年 12 月 31 日的三年时间里,南美洲主要市场的碳酸锂价格上升了 208%,但今年以来则下降了 8.2%。(第一电动)

黑龙江发布新能源汽车奖励政策 企业符合条件奖励 100 万元: 黑龙江省工业和信息化委员会、黑龙江省财政厅联合发布了《黑龙江省企业新增新能源汽车产品公告奖励政策实施细则》,细则表示为推动全省新能源汽车推广应用,鼓励全省新能源汽车生产企业加快发展,省内企业每新上 1 个新能源汽车产品公告,且新能源商用车销量达到 100 辆(或者乘用车销量达到 2000 辆)的,省财政给予 100 万元奖励。(电车汇)

蔚来 ES8: 已交付 3368 台, 其中九月交付 1766 台: 10 月 15 日,蔚来宣布,截止今年 9 月 30 日,蔚来已经累计交付了 3368 台电动 7 座 SUV ES8, 其中在今年第三季度交付量为 3268 台。此外,蔚来 2018 年 9 月单月交付量为 1766 台,相较上个月增长大约 58%。(电车汇)

日产与 TEPCO 合作“虚拟电厂”项目, 维持电网的用电平衡: 据外媒报道,日产与东京电力公司(Tokyo Electric Power Co., TEPCO)将在日本发起一项研究,旨在确定电动车将如何在稳定电网用电平衡方面发挥其辅助作用。东京电力公司的部分员工在使用日产 e-NV200 电动商用车,而部分日产员工则在使用日产 LEAF 纯电动车,两批人组队参与该项目研究,预计该项目将持续到明年 1 月。(电车汇)

9 月新增公共充电桩 5916 台 同比增长 49.4%: 截至 2018 年 9 月,中国电动汽车充电基础设施促进联盟内成员单位总计上报公共类充电桩 28.5 万台,其中交流充电桩 12.6 万台、直流充电桩 9.7 万台、交直流一体充电桩 6.1 万台。2018 年 9 月较 2018 年 8 月新增公共类充电桩 5916 台。从 2017 年 10 月到 2018 年 9 月,月均新增公共类充电桩约 7841 台,2018 年 9 月同比增长 49.4%。(电车汇)

特斯拉销量达到 20 万辆, 车主全额补贴终结: 作为首个销量达到 20 万辆的电动汽车制造商,特斯拉日前公开表示,凡是在 10 月 15 日之前缴纳的订单都有资格获得 7500 美元的全部联邦税收抵免,而这些客户也将在年底前交付车辆。根据去年年底美国国会通过的重大税收改革,汽车制造商在销售前 20 万辆该类车辆前可获得联邦政府降低电动车成本税收抵免的财政激励,超过 20 万辆后,政府将会逐步缩减直至全部取消税收补贴。对于美国电动车制造商而言,政府取消补贴无疑将降低企业利润率,此前,通用和特斯拉也在一直游说国会希望能够修改税法,继续享受税收补贴,但目前并未成功。(电车汇)

蔚来汽车和挪威电动汽车协会签署合作协议: 据彭博社报道,蔚来汽车和挪威电动汽车协会签署合作协议。蔚来汽车此前名为“Nextev”,成立于 2014 年,总部位于上海。截至目前,该公司的投资方包括百度、联想、腾讯、腾讯、高瓴资本和红杉资本。而根据最新披露的一份报告显示,持有特斯拉 9% 股份的外部投资机构 Baillie Gifford 也持有蔚来汽车 8530 万股股票,持股比例达到 11.4%。(第一电动)

奔驰将推出新款 GLE 插电混动版, 纯电续航超 100km : 戴姆勒将于明年下半年发布奔驰 GLE 的插电式混合动力版本,该款 SUV 将是首个纯电续航里程能达到 100km 的插电式混合动力车。据戴姆勒集团研发总监康林松,奔驰 GLE 将是首款能达到 100 公里纯电续航里程,并通过全球统一轻型车辆测试程序(WLTP)的插电式混合动力车。”未来,戴姆勒将为旗下每款汽车都配备电气化系统,最低为 48 伏轻混系统,以达到日益严苛的减排目标。此外,戴姆勒将在未来会在每一条内燃机汽车产品线中都推出一款插电式混合动力车,从小型的 A 级车到豪华旗舰 S 系列车型。(第一电动)

奥迪 e-tron 电动车电池铝壳，获得 ASI 认证：据外媒报道，奥迪是全球第一家获得铝业治理倡议计划(ASI)认证书的汽车制造商。根据该计划的性能标准认证，ASI 确认奥迪符合 ASI 对铝工业用户的要求，奥迪一直以可持续方法，设计和制造奥迪 e-tron 车型电池外壳的铝制部件。(高工锂电)

电动化+信息化定义未来出行——第十届德国（慕尼黑）欧洲新能源车博览会开幕：2018 年 10 月 16 日，第十届德国（慕尼黑）欧洲新能源车博览会（eMove360° Europe 2018）于德国慕尼黑新国际展览中心开幕。本次展览涉及以下重点领域：车辆（电动化、车联网、自动驾驶），充电和能源，信息娱乐与互联，自动驾驶，电池和动力总成，移动概念和服务，城市和移动设计，材料和工程等。展会的观众群体是大型 OEM 和 TIER1 供应商、设计师和 IT 专家、买家和用户如车队经理、城市决策者、社区/酒店/旅游/服务供应商等。在这场具有全球风向标意义的“电动汽车舞台”上，近 40 家中国参展商带来了自己的主打产品，展示着中国新能源汽车产业的专业实力和无限活力。著名企业有：知豆、巴斯巴、优优绿能、EN-plus 等，产品范围涵盖从整车到充电桩、线缆、连接器、电容、磁材等新能源车各个领域。随着国内新能源汽车补贴力度加速退坡，新能源领域竞争日趋白热化，更多具有核心竞争力的企业希望通过“走出去”来寻求广阔的国际舞台。并通过参加展会拓展海外市场，向国际电动车行业展示新产品、新技术，争取在国际化的道路上抢占先机。(第一电动)

丰田成立新部门 主要负责零排放车型的研发与生产：今日消息，丰田决定成立一个专门负责零排放汽车生产与运营相关工作的部门，应对出台的相应政策和加快环保车型推向市场的速度。据了解，该部门被命名为丰田零排放汽车工厂（The Toyota ZEV Factory）。该部门与本月成立，目前部门内拥有 20 位工程师，主要负责开发、采购以及量产相关工作。该部门是基于丰田电动汽车业务规划小组的成员发展起来的，小组的直接领导人为丰田总裁丰田章男，其主要负责开发电动汽车。该部门的现任领导为负责新技术研发的丰田执行副总裁寺岛茂树（Shigeki Terashi）。除了环保车型的研发，丰田同样重视随着汽车电气化到来而兴起的无人驾驶等 AI 技术。该公司承诺到 2020 年将投入 10 亿美元用于这些新技术的研发，并计划在同年研发出可供高速公路行驶的无人驾驶汽车。(第一电动)

比亚迪唐纯电动申报图曝光 百公里加速不到 4.5 秒：目前，比亚迪拥有 3 大造车平台，覆盖全尺寸 SUV 车型，6 月份上市的全新一代唐正是出自 BLP 大型豪华造车平台，其操控性、舒适性、安全性及 NVH 的性能表现都非常卓越。近日，网通社从工信部获得一组全新比亚迪唐纯电动车型的申报图，新车外观与之前上市的燃油版和混动版相比并无太大变化。动力方面由一台永磁同步电机组成，最大功率 180kW，综合续航或将超过 500 公里，百公里加速小于 4.5 秒。(第一电动)

或搭载纯电动动力系统 下一代沃尔沃 XC90 将会国产：沃尔沃汽车集团首席执行官汉肯·塞缪尔森在接受欧洲媒体采访时表示：下一代 XC90 全系将采用油电混合动力或纯电动动力系统。沃尔沃原计划在 2021 年推出第三代 XC90，并在大庆工厂投产。现在看来沃尔沃不仅将国产 XC90 还有可能投产纯电动版车型。沃尔沃大庆工厂已经导入了沃尔沃最新的可扩展整车平台架构-SPA 平台，其初期产能 8 万辆/年，根据规划将扩张至 30 万辆/年。根据沃尔沃全球制造战略规划，90 系产品将在这里生产，目前轿车 S90 已经投产，未来全新一代 XC90 也有望在此投产。(第一电动)

三星进军汽车领域 发布 Exynos Auto 和 ISOCELL Auto 品牌：近日三星宣布旗下的 Exynos 处理器和 ISOCELL 传感器两大热门芯片将会进入汽车行业。在智能汽车领域英特尔并没有太大的市场份额，而是 ARM 架构在该领域表现突出，而其中最响当当的公司就是 NVIDIA。目前三星尚未针对汽车领域推出特定的芯片或者解决方案，只是告诉全世界用户和汽车厂商，他们已经准备了全新的 Exynos Auto 品牌和 ISOCELL Auto 品牌。而三星又将 Exynos Auto 品牌细分为三个种类，Exynos Auto V 主要专注于车载信息娱乐系统(IVI)，而 Exynos Auto A 则专注于高级驾驶辅助系统(ADAS)，而 Exynos Auto T 则主要是远程信息处理。三星尚未公布更具体的内容，但将于下周在德国举行的国际供应商展览会(IZB)上展示这些芯片和功能。(第一电动)

工信部第 313 批新车公示：奇点/丰田/现代等 74 家企业 141 款新能源车进入：2018 年

10月17日，工业和信息化部在官方网站公示了申报第313批《道路机动车辆生产企业及产品公告》新产品，公示期7天，截止到10月23日。申报新能源汽车产品的共有74户企业的141个型号，其中纯电动产品共63户企业119个型号、插电式混合动力产品共12户企业15个型号、燃料电池产品共7户企业7个型号。（第一电动）

9.73亿元！特斯拉在上海临港成功拿地：上海土地市场官网发布，特斯拉（上海）有限公司以9.73亿元，摘得上海临港装备产业区Q01-05地块864885平方米（合计1297.32亩）工业用地，并与上海市规划和国土资源管理局正式签订土地出让合同，特斯拉上海超级工厂在临港地区实质落地。在特斯拉首次宣布建设该工厂时，公司曾表示其预计建设工作将在近期展开，并且需要用大约两年的时间才能开始生产车辆，然后再过两到三年才能为中国客户每年生产约50万辆汽车。当前，临港地区已形成汽车整车及零部件的产业集群，具有良好的产业配套基础。9月18日，在2018年世界人工智能大会上，临港地区正式公布5条共计26.1公里的智能网联汽车开放测试道路。通过建设多样化的道路测试场景、打造智能网联车制造业创新中心等举措，临港地区将大力推动智能汽车产业实现突破性发展。（第一电动）

宝能新能源整车制造项目落户苏州昆山：10月16日，宝能集团与苏州市昆山市人民政府在签署系列投资合作协议，根据协议，双方将开展新能源汽车、青阳港城市综合体、夏驾河宝能科技园、综合医养、周庄文旅等项目合作，并在汽车电商销售领域建立战略合作关系。其中，宝能新能源汽车项目是昆山引进的首个整车项目，包括宝能汽车研究院、宝能汽车生产线、零配件生产基地和汽车产业发展基金等。宝能集团董事长姚振华表示，宝能已经制定了“制造宝能、科技宝能、民生宝能”的发展战略，并把新能源汽车作为战略实施的核心产业。“此次签约的项目，涉及高端制造、科技创新、民生消费、健康医养等领域，是宝能与昆山共同规划合作蓝图的新起点。希望双方共同努力积极推动项目落地发展，力求每个项目都高起点规划、高标准建设、高质量运行，将扎实推进‘制造宝能、科技宝能、民生宝能’在苏州落地生根。”（电车汇）

吉利全新纯电动车型GE11申报信息曝光或将广州车展推出：近日，第一电动网从工信部获取了一组吉利汽车旗下全新Ge11纯电动版车型的申报信息，该车定位于纯电动紧凑型车。据了解，新车是一款正向开发的纯电动车型，并有望于2019年上市销售。外观方面，新车的造型风格与以往的吉利车型有很大不同，以北欧风格为主，走的是简约路线，犀利狭长的前大灯与全新样式的低风阻轮毂都凸显着新能源车型的前卫特质。从前脸下方的雷达探头推测，新车极有可能会搭载自动驾驶技术。车身尺寸方面，新车长宽高分别为4736*1804*1503mm，轴距为2700mm。车身侧面，新车前后微微隆起的轮眉线条以及腰线造型，使得车身整体造型饱满了许多，搭配溜背式的造型设计，使整车看上去更加流畅动感。动力方面，新车将采用锂离子动力电池，搭载一台最大功率为130kW的驱动电机，其最高车速达到150km/h。并且，该车预计将在今年的广州车展上推出，或将2019年上市，将与特斯拉Model 3同台竞争。有关新车更多动力信息还尚未公布。（第一电动）

意大利团队受向日葵启发研发新型电动汽车太阳能充电器 可随太阳转动为汽车充电：据2018年电动汽车展望报告的调查结果，由于电动汽车（EV）的制造成本低于内燃机（ICE）车，其销售额预计将从2017年全球创纪录的110万辆增加至2025年的1100万辆，然后在2030年飙升至3000万辆。预计中国将引领汽车电动化转型，到2025年，中国电动汽车销售额预计约占全球电动汽车市场的50%。此外，预计到2025年，全球可再生能源市场市值将达2.152903万亿美元。在预测期内，就收入而言，预计仅太阳能市场就将以最高为13.4%的年复合增长率增长。此外，智能城市的可持续发展也得到了太阳能的支持。据外媒报道，带着对生态和可持续能源的热情，Ilenia Zambelli和Fabrizio Marcoccia为电动汽车设计并制造了一个具手工美感的太阳能充电器原型，并且在罗马举行的Maker Faire进行了展示。Ilenia Zambelli表示，该充电器的灵感来自向日葵，因而制成花瓣状，能够跟随太阳转动，产出最大的能量，并且结合使用了方位角和天顶的算法。此外，该充电器还可针对不同种类的电池进行定制，可为电动自行车、摩托车、汽车和船只提供动力。目前，电动汽车在再次充电之前可行驶60至100公里。Ilenia Zambelli表示，使用该款充电器可以随意使用免费的太阳能随时随地为电动汽车充电。据制造者所说，该充电器是通用的，可以适用于任何类型的车辆和电池。根据该款充电器电池的容量，该充电器可在两个半小时

内为电动汽车充满电，其特殊之处在于，无论车辆在行进中还是静止时，都可进行充电。。
 (第一电动)

蓝谷动力系统分公司今日揭牌，北汽新能源发布 2020-2025 中长期计划：10月18日，北汽新能源蓝谷公司在世界智能网联汽车大会上举行了揭牌仪式。此次揭牌的公司全名为北京新能源汽车股份有限公司蓝谷动力分公司（简称蓝谷动力，BJPI），该注册成立于2017年12月13日，由北汽新能源100%控股。蓝谷动力主要经营电机控制器、电驱动李宗陈、电池 Pack 等新能源三电的研发、设计、知道、销售等业务。北汽新能源副总经理、蓝谷动力系统分公司总经理张小虎对蓝谷动力进行了比较详细的介绍：短期战略：2018年作为北汽新能源分公司及供应商，支持北汽新能源 N60/N61 项目与一体化动力总成的设计和生产；中期战略：在2019年完成分公司至子公司的转变，成为集团及供应商，支持北汽新能源及北汽集团体系内其他整车企业的三点平台的开发；长期战略：在2020-2023年，发展成为行业及供应商，为新能源汽车全行业提供完整的三电系统解决方案。供词电池业务方面，将根据 BJEV 平台化战略，从 BE21 平台着手，逐步完成 BJ11、BJ21 平台电池 Pack 与整车的平台匹配。除了北汽蓝谷动力的揭牌仪式外，北汽新能源还公布了其 2020-2025 中长期计划，包含平台规划、电池系统技术、动力系统技术自动驾驶以及智能化能方面。2021年北汽新能源将基于3大平台推出6款新车，包括 EX 系列的长轴距长续航换代车型以及全新的 A+级轿车/SUV 车型，续航里程在 350 公里到 500 公里之间。基于 C 平台推出 B 级轿车、B 级 SUV 以及对应的 7 座 SUV/MPV 车型，其中 BJEV 车型的续航里程将大于 400 公里，而 Arcfox 品牌车型的续航里程则将大于 500 公里。另外，全谱系实现碰撞测试满足五星及以上碰撞测验成绩。自动驾驶方面，预计将于 2020 年实现高速公路辅助驾驶，并在 2022 年实现拥堵路况下的自动驾驶功能（L3 级别），但是 L4 级的有限制条件路况自动驾驶则要等到 2025 年或更晚实现。此外，北汽新能源还宣布，伴随整车平台规划，逐步推动动力电池系统的平台化。到 2020 年末，完成电池 Pack 与整车平台的匹配。为实现这一目标，北汽新能源开始将业务向产业链上游延伸。（第一电动）

武汉发布促进物流业新政策，纯电动货车运营最高补贴 100 万元：武汉市交委日前就《关于促进现代物流业加快发展的若干政策（征求意见稿）》（下称《征求意见稿》）公开征求意见，《征求意见稿》中明确指出纯电动货车运营将获补贴。其中指出对纯电动货车不少于 100 辆的企业，且单车年行驶里程达到 2 万公里的，按每车每年 3000 元给予运营补贴，具有冷藏功能的，按每车每年 4500 元给予运营补贴，单个企业每年补贴最高不超过 100 万元。（电车汇）

雷诺、华晨牵手与辽宁政府达成战略合作，为今后发展奠定良好基础：法国当地时间 10 月 16 日，雷诺集团与华晨中国汽车控股有限公司（简称华晨）在巴黎与辽宁省政府代表签署了战略合作协议。雷诺集团确认会在未来的两年时间内向中国引入三款新型轻型商用电动车。在 2017 年 12 月 15 日雷诺集团与华晨合资成立了华晨雷诺金杯汽车有限公司，主要从事轻型商用车生产和销售业务。辽宁省省长唐一军表示，希望双方的合作早日结出硕果，双方的合作项目对于中国改革开放四十周年的大号时机来说，无疑是辽宁乃至中国汽车产业对外合作的一个重要成果。在将来辽宁省将更加注重汽车产业的发展，大力支持汽车产业，助力新能源项目和相关研发，促进产业发展，带动供应链和产品开发。雷诺集团与华晨于 2017 年末签订相关合资协议并组建合资企业，计划以金杯、雷诺和华颂品牌生产和销售轻型商用车，目标是到 2022 年，实现年销量 15 万辆，并加快电动化动力总成的发展。（电车汇）

长安逸动 EV460 正式上市 补贴后售价为 11.79/12.99 万元：10月18日，长安逸动 EV460 在北京·国家会议中心、中国国际节能与新能源汽车展览会正式上市。新车全系共推出智享版和智领版两款车型，指导价格为：20.34-21.54 万元，补贴后价格分别为 11.79/12.99 万元。此外，长安新能源还为购车用户提供了“4+2 大礼包”政策。综合工况续航里程 430km，60km/h 等速续航里程 550km。慢充为 8 小时，快充在 45min 即可充满 80%。（第一电动）

电池板块行业资讯

电池-隔膜“双线作战” SKI 的中国市场“算盘”：日韩电池巨头高光之下，SK Innovation(下称“SKI”)在动力电池领域的表现并不算特别抢眼。但近期种种迹象显示，SKI 正在开启新

一轮的市场“反扑”。10月7日,SKI表示,公司计划投资约4000亿韩元(约合人民币24.4亿元),在常州新建锂离子电池隔膜和陶瓷涂层隔膜生产工厂。工厂将设4条锂离子电池隔膜生产线和3条陶瓷涂层隔膜生产线。预计明年初动工,争取2020年第三季度量产。而就在两个月之前,据韩联社消息称,SKI计划将在中国江苏省常州开发区建设年产7.5GWh动力电池生产基地,预计2020年实现量产。(高工锂电)

宝马合作 Northvolt 和优美科, 二次利用退役电池: 据宝马官网报道,当地时间10月15日,德国汽车制造商宝马宣布,其已与瑞典电池公司 Northvolt 以及比利时材料回收集团优美科(Umicore)成立联合技术联盟,将紧密合作,在欧洲继续发展电动汽车电池的完整、可持续价值链。该项目正寻求推动欧洲电池的可持续工业化,获取电池在化学过程、研发、生产至最终回收等环节的相关技术。该泛欧联盟的研发活动将有助于创造高科技工作岗位,对欧盟专员 Maroš Šefčovič 创立的欧盟电池联盟(EU Battery Alliance)提供全力支持。三家公司的目标是设计“封闭式生命周期循环”电池制造工艺,并将此工艺进行商业化,可在电池回收之前,让电动汽车电池作为储能产品获得二次生命。(高工锂电)

《电动汽车用电池管理系统技术条件》标准征求意见稿发布: 全国汽车标准化技术委员会发布了《电动汽车用电池管理系统技术条件》(征求意见稿),广泛征求意见。请各相关单位及专家提出宝贵意见,并将意见和建议回复至分标委秘书处及标准起草单位。该标准规定了电动汽车用动力电池管理系统(以下简称电池管理系统)的术语与定义、技术要求、试验方法、检验规则、标志灯。该标准适用于电动汽车用锂离子动力电池和镍氢动力电池的管理系统,其他类型动力电池的管理系统可参照执行。(电车汇)

电力设备行业资讯

世界上容量最大的乌东德直流工程取得新进展: 近日,乌东德电站送电广东广西特高压多端直流示范工程(以下简称“乌东德直流工程”)取得新进展,继南网物资公司顺利完成直流主设备招标服务工作后,超高压公司完成了直流主设备合同谈判。作为工程建设过程中的重大节点,招标服务工作和合同谈判的完成为乌东德直流工程直流主设备的生产制造和物资供应做好了铺垫,为工程的顺利投产夯实了基础。乌东德直流工程作为世界上容量最大的特高压多端直流输电工程和首个特高压多端混合直流工程,设备品类多,技术复杂,工程从核准到送电不到30个月,时间紧迫。此项目是南网物资公司成立以来承接的最大单个采购项目,该公司超前谋划、周密筹备,提前制定专项工作主方案,深入细化编制专家遴选、评标服务和评标基地服务子方案(“1+3”专项工作方案),组成了党员突击队和专业服务团队,主要负责人挂帅,分管领导常驻一线,确保项目有序推进。(北极星输配电网)

毕节电网第二座500千伏变电站全面开工建设: 近日,从毕节供电局获悉,随着三通一平进场施工及进站道路的修建,威宁县500千伏变电站全面开工建设,目前场平完成20%,进站道路修建工程完成30%。变电站的修建,使毕节电网500千伏变电站由一座增加至两座。威宁500千伏输变电工程系国家重点扶贫项目之一,同时也是中国南方电网公司、贵州省“十三五”规划期间的重点工程。工程建成后,将结束威宁县仅有2条220千伏线路与六盘水电网联系的历史,为打通贵州电网北部通道奠定基础。同时,变电站还将有效吸纳威宁县境内光伏发电、风能发电及云贵两省交界处牛栏江水电清洁能源,实现毕节市清洁能源资源在全省乃至更大范围的优化配置。建成后,供电可靠性、供电能力、电源送出能力将大幅度提升,电网更加坚强,运行更加灵活,基本能建成供电能力充裕、抵御自然灾害能力强、资源优化配置合理的坚强智能电网。(北极星输配电网)

我国可再生能源产业发展态势良好,2017年全国发电总量突破22015亿千瓦时: 2017年全年能源消费总量44.9亿吨标准煤,比上年增长2.9%。煤炭消费量增长0.4%,原油消费量增长5.2%,天然气消费量增长14.8%,电力消费量增长6.6%。煤炭消费量占能源消费总量的60.4%,比上年下降1.6个百分点;天然气、水电、核电、风电等清洁能源消费量占能源消费总量的20.8%,上升1.3个百分点。(北极星智能电网在线)

宁夏能源发展“十三五”规划(修订本),加强智能电网建设750千伏覆盖进一步延伸: 通知中称,到2020年,新增大型煤电装机1000万千瓦以上,宁东国家大型煤电基地达到2000万千瓦左右。加快建设电力外送大通道。建成宁东—浙江特高压输电工程,形成银东、

灵绍两个直流通道向三华地区送电，电力外送能力达到 1200 万千瓦。建设沙湖—上海庙 750 千伏工程，推进宁夏新能源与上海庙煤电打捆外送。创新投资经营模式，推进以新能源为主的电力外送通道规划建设，促进新能源开发。加强宁夏电网与西北电网 750 千伏联络，形成黄河—白银、太阳山—六盘山—平凉两个联络通道，为宁东—浙江直流工程提供坚强的网架支撑，保证宁夏直流外送工程安全稳定运行。(北极星智能电网在线)

云南电网今年东送电量突破千亿度 同比增 12.05% 较年度计划赠送 199.26 亿千瓦时：最新统计数据显示，截至 9 月底，云南电网今年西电东送电量累计突破千亿千瓦时，达 1043.26 亿千瓦时，同比增长 12.05%，创历史新高，较年度计划赠送 199.26 亿千瓦时，较去年提前 24 天实现云南外送超千亿千瓦时的目标。预计 2018 年云南电网西电东送电量将首次突破 1300 亿千瓦时。(北极星输配电网)

世界电压等级最高输电工程双极低端正式投运：在经过两天的观察后，国网新疆电力有限公司 16 日对外称，世界电压等级最高的输电工程新疆昌吉准东至安徽古泉 ±1100 千伏特高压直流工程(古泉直流)双极低端已正式运行。古泉直流起于新疆昌吉换流站，止于安徽古泉换流站，是目前世界电压等级最高、输送容量最大、送电距离最远、技术水平最先进的特高压直流输电工程，于 2016 年开工建设，今年 10 月 2 日实现全线通电，预计年底线路电压等级将升至 1100 千伏。(北极星智能电网在线)

湘西首座智能变电站即将投产运行：近日，在永顺县 220 千伏溪州变电站，现场各专业技术人员正在进行接线调试等工作，现场一片繁忙景象。220 千伏溪州变电站位于湘西自治州永顺县灵溪镇岔那村，是湘西境内首座智能变电站。该变电站以先进的信息技术和自动化的测量分析技术为基础，以数字化、网络化平台、标准化信息共享为支撑，较以往常规变电站，具有安全可靠更高，占地面积更小，维护工作量更少等优势，对湘西电网的建设具有重要的里程碑意义。220 千伏溪州变电站投产运行具有重要意义：一方面可以减轻 220 千伏岩人坡变电站的供带压力。以往单靠岩人坡变无法满足永顺、龙山、保靖三县负荷的发展需求，需新增一个 220 千伏布点，以减轻供带压力。另一方面可以有效优化湘西北部永顺、龙山两县的电网结构，提高电网的供电可靠性及电能质量。解决龙山县新城、宝塔 110 千伏变电站母线电压长期严重偏低问题。给永顺、龙山两县 110 千伏电网提供一个可靠的电源支撑点，提高两县电网的供电质量及供电可靠性，满足铁路牵引站的供电需求。(北极星输配电网)

四川发改委清理规范转供电环节加价事项：四川省发改委日前发布了《四川省发展和改革委员会关于明确清理规范转供电环节加价有关事项的通知(川发改价格[2018]468号)》，各商业综合体、产业园区、物业、写字楼等涉及转供电场所的配电设施运维费(包括人工、设备、材料、调试、维护、检测等费用)，一律不得以电费名义或与电费绑定向用户(租户)收取，此前未纳入与用户(租户)签订的物业管理合同收费项目范围的，应按照《四川省物业管理条例》等相关规定纳入物业管理费收取。各转供电主体物业办公等自用电量应单独安装合格计量装置计量，电费由转供电主体承担，并与其他转供电用户(租户)等终端用户一起公平负担公共电费及损耗。(北极星智能电网在线)

光伏发电行业资讯

黑龙江鹤岗“十三五”能源规划：2020 年太阳能发电项目 9 个 投资 48.78 亿元：近日，鹤岗市人民政府印发《鹤岗市“十三五”能源总体规划》和《鹤岗市新能源和可再生能源“十三五”发展规划》(2018 年修编)的通知。规划到 2020 年，新能源和可再生能源建设目标是拟规划建设 32 个项目，总投资预计 476 亿元，其中太阳能发电项目 9 个，投资 48.78 亿元。(北极星太阳能光伏网)

香港村屋天台铺太阳能板卖电 1 年回报逾 20 厘：两电再生能源上网电价计划，中电(002)本月 1 日正式启动，以每度电 3 至 5 元价格回购民间太阳能发电，700 尺村屋天台安装费约 20 万元，发电功率 10 千瓦特，以每度电 5 元计，年回报逾 4 万元，回报率逾 20 厘，远高于一般投资，回购价格保证至 2033 年。有太阳能安装商指查询者众多，有村屋居民则早着先机安装，食尽中电补贴。(solarzoom)

大全新能源 3B 期多晶硅生产设施建成并投入试生产：全球太阳能产业高纯度多晶硅制造

商大全新能源目前已完成新疆石河子 3B 期多晶硅生产设施的建设和安装，并已开始试生产。该公司预计 3B 工厂将在 2019 年第一季度末达到全面生产能力并将其总产能扩大至 3 万吨。一旦 3B 阶段达到满负荷生产能力，与当地电力公司的电力购买协议将使公司的电费降低约 18%，进一步降低了公司的多晶硅生产成本。凭借较低的电费，较高的制造效率，更大的规模经济以及更强的设备和工艺，该公司预计新疆工厂的多晶硅生产总成本将降至每公斤约 7.50 美元。(solarzoom)

宁夏能源发展“十三五”规划(修订本),推进太阳能发电出力预测机制 2020 年达到 10GW: 近日，宁夏回族自治区发展改革委发布了《关于印发宁夏回族自治区能源发展“十三五”规划(修订本)的通知》。加快实施光伏扶贫工程。到 2020 年，争取光伏发电规模达到 1000 万千瓦以上，形成千亿光伏产业集群，并成为带动和促进自治区经济发展的新引擎(solarbe)

1-9 月份盐城市新能源企业发电持续增长: 1-9 月份，我市新能源装机容量达 624.45 万千瓦，占全省新能源装机容量 28.46%。其中，风电装机容量 433.41 万千瓦，占全省风电装机容量的 54.73%;光伏装机容量 176.29 万千瓦，占全省光伏装机的 14.25%;生物质装机容量 14.75 万千瓦，占全省装机的 9.48%。全市新能源发电企业累计发电 94.6 亿度，同比增长 51.28%，占全省新能源发电量的 32.68%，其中，风电发电企业发电 71.69 亿度，同比增长 63.96%，占全省风力发电量的 55.97%;光伏发电企业发电 15.31 亿度，同比增长 32.68%，占全省光伏发电量的 16.64%;生物质发电企业发电 7.6 亿度，同比增长 4.53%，占全省生物质发电量的 10.98%。(solarbe)

江苏海门推行光伏扶贫 助农长效增收: 去年下半年以来，海门借鉴国务院扶贫办精准扶贫的成功实践，利用国家清洁能源补贴政策，实施产业扶贫。截至上月底，建成 296 座光伏扶贫电站，安装总容量 1500 余千瓦，目前全部发电并网。光伏扶贫作为近年国家“十大精准扶贫工程”之一在全国范围内推广实施，国家发改委、扶贫办等多部门联合出台《关于光伏发电扶贫工作意见》，为光伏扶贫健康推进提供政策保障。光伏发电投资回报率较高，一次投资，长期受益，特别适宜扶持“失能”“弱能”贫困户。可实现扶贫开发由“输血式”向“造血式”转变，在精准扶贫、精准脱贫中起到积极作用。(solarzoom)

《中国可再生能源发展报告 2017》正式发布，2020 年光伏装机规模 2 亿千瓦以上: 在今天开幕的第三届国际能源变革论坛上，水电水利规划设计总院(16.95 -0.82%, 诊股)正式发布《中国可再生能源发展报告 2017》(下称《报告》)。《报告》称，我国可再生能源发展将持续中高速增长态势，预计到 2020 年，水电装机规模 3.4 亿千瓦，风电并网装机规模 2.1 亿千瓦以上，太阳能光伏发电装机规模 2 亿千瓦以上，生物质发电装机预计达 1700 万千瓦。根据《报告》，自 2012 年起，全球可再生能源年新增发电装机容量连续 5 年高于其他能源品种。2017 年，全球新增可再生能源装机 1.62 亿千瓦，其中水电新增装机 2100 万千瓦，风电新增装机 4700 万千瓦，太阳能发电新增装机 9400 万千瓦。《报告》显示，截至 2017 年底，中国可再生能源总装机约 6.5 亿千瓦，其中水电装机(含抽水蓄能)34119 万千瓦，风电装机 16367 万千瓦，光伏装机 13025 万千瓦，生物质能装机 1476 万千瓦。另据《报告》，2017 年，全球不包括大中型水电在内的可再生能源领域总投资 2798 亿美元，其中中国企业对外投资约 440 亿美元，占比约 15.7%，较 2016 年增长 38%。在涉及清洁能源的风电、光伏、储能等方面，中国企业投资增长迅速。《报告》最后称，未来将协调解决好政策、移民、环保和市场等方面的问题，有序推进大中型水电站建设运行；新能源产业将通过技术进步，降低发电成本，并加快推进市场化配置，逐步实现平价上网；多能互补等多样化利用方式也将快速发展。(solarzoom)

山西省 2235 座光伏扶贫电站并网工程全面竣工: 10 月中旬，山西省 2235 座光伏扶贫电站接网工程全面竣工，标志着国网山西省电力公司圆满完成山西省“十三五”第一批光伏扶贫电站的建设任务。“十三五”期间，规划投资 69.45 亿元实施新一轮农网改造升级工程，截至目前，已完成投资 47.7 亿元。2016 和 2017 两年，全面开展贫困地区电网改造升级“两年攻坚战”，累计完成 4.5 万眼农田机井通电、1491 个小城镇(中心村)电网改造升级、460 个自然村通动力电，受益贫困人口超过 73 万、农田超过 247 万亩。今年 1 月，山西省发展改革委、省扶贫办联合下发山西省“十三五”第一批光伏扶贫项目计划，山西省今年光伏扶贫电站建设规模位居全国第一位，占全国总规模的四分之一。山西电力高度重视，充分调动各专业、各层级管理资源，全力做好施工力量和物资供应调配，提前一个半月建

设完成 110 千伏线路 3.50 千米、10 千伏线路 1033.55 千米、配变 2082 台、容量 672.76 兆伏安、低压线路 111.15 千米，惠及省内 8 市、32 县、3553 个贫困村、118314 户贫困户。“年底前，山西电力将继续投资 15 亿元，完成贫困地区农网改造升级、深度贫困县农网改造升级、易地扶贫搬迁电网配套、光伏扶贫等工程，更好地造福贫困群众。”10 月 10 日，山西电力发布《山西省 2018 年电力扶贫行动计划》，明确下一步脱贫攻坚工作目标。山西电力积极开展电力扶贫，为贫困地区发展引来源头活水。(solarzoom)

风力发电行业资讯

105.6 万千瓦风电全部按平价上网电价执行！张家口可再生能源示范区示范项目实施方案公布。河北省发改委 12 日印发《关于下达张家口可再生能源示范区示范项目实施方案的通知》，通知指出：安排示范项目 15 个，其中：光伏项目补贴计划 165.6 万千瓦、备选计划 195 万千瓦（用于调整、补充），配套风电项目并网计划 105.6 万千瓦、光热发电项目并网计划 15 万千瓦、生物质发电项目并网计划 0.3 万千瓦、天然气热电联产项目 4.8 万千瓦、储能项目 19.65 万千瓦。（北极星风力发电网）

全市 16 个区参与规划《天津市分散式接入风电发展规划（2018-2025 年）》发布：12 日，天津市发改委出台《天津市分散式接入风电发展规划（2018-2025 年）》，为有序推进全市分散式风电开发利用，促进风电产业发展提供依据。目前，《规划》开始面向全市征求意见。《规划》指出，本市集中式风能资源主要分布在滨海新区沿海区域，其他地区开发价值不大。根据“十三五”规划布局，到 2020 年风电将达 100 万千瓦，可开发空间日趋饱和。与集中式风电相比，分散式风电可以优化分散风能资源，把分散的、不够集中的风能资源利用起来，因地制宜提高风能利用效率，是风电产业可持续发展的重要补充。分散式风电与其他品类分布式能源具备一定互补性，可与太阳能、天然气、生物质能、地热能、海洋能等各种能源形式综合开发并实现良好互动，提高区域可再生能源利用水平，有利于推动多能互补、微电网等新型能源系统的发展，促进能源开发模式创新。发展分散式风电还可推动分布式发电市场化交易试点，并促进低风速风电系统技术、成套设备技术及相关产业环节技术的深度融合发展。（北极星风力发电网）

宁夏能源发展“十三五”规划（修订本）发布，建成贺兰山、麻黄山等大型风电场：宁夏市科学规划风电场布局和规模，建成贺兰山、麻黄山、香山、南华山、西华山等大型风电场，依据风能资源条件和市场消纳能力，有序开发韦州、正义关、高沙窝、六盘山、月亮山等地区风电资源。鼓励企业引进推广微风发电技术，建设满足区域供电需求的小型风电项目，形成集中开发与分散开发相结合的风电发展格局。到 2020 年，风电装机规模达到 1100 万千瓦以上。积极引进上海电气、东方电气等新能源装备企业，引导企业在项目开发地就近发展风机、叶片等装备制造及新能源检修基地，提升兆瓦级风电机组整机及重点核心部件的配套生产能力，提升风电装备制造和服务水平，实现风电开发与配套产业协调发展。集中开发与分散开发相结合。（北极星风力发电网）

维斯塔斯中标宁夏盐池马斯特冯记沟 200MW 风电项目：宁夏盐池马斯特冯记沟风电项目风力发电机组设备中标公司维斯塔斯。一期 50MW，二期 50MW，三期 50MW，四期 50MW。（北极星风力发电网）

浙江：鼓励优先采购首台（套）成套设备、整机设备等重大技术装备：浙江省日前发布《关于进一步促进首台（套）重大技术装备示范应用的意见》，《意见》指出：首台（套）重大技术装备是指国内实现重大技术突破、拥有知识产权、尚未取得市场业绩的装备产品，包括前三台（套）或批（次）成套设备、整机设备及核心部件、控制系统、基础材料、软件系统等。政府投资项目优先使用首台（套）产品，电力、能源、节能环保等重点领域工程项目所需产品，均应纳入招标工作范围，鼓励优先采购首台（套）产品，并建立监督机制，确保政策落实。（北极星风力发电网）

新疆 9 月风电运行情况：风电发电量 32.1 亿千瓦时 同比增长 17.6%：2018 年 9 月，新疆风电运行情况保持良好，设备利用小时数和发电量同比增加，弃风电量和弃风率实现持续“双降”，全网风电当月弃风率达到国家标准，弃风限电情况明显好转。截至 2018 年 9 月底，新疆电网联网运行的发电装机容量 8621 万千瓦。其中：风电装机容量 1835.4 万千瓦，占装机总容量的 21.3%。2018 年 9 月份，新疆电网调度口径全部联网运行发电设备平均利

用小时 246 小时。其中：风电设备平均利用小时数为 179 小时，同比增加 15 小时。2018 年 1—9 月，新疆电网调度口径全部联网运行发电设备平均利用小时数为 2380 小时。其中：风电设备平均利用小时数为 1577 小时，同比增加 151 小时。（北极星风力发电）

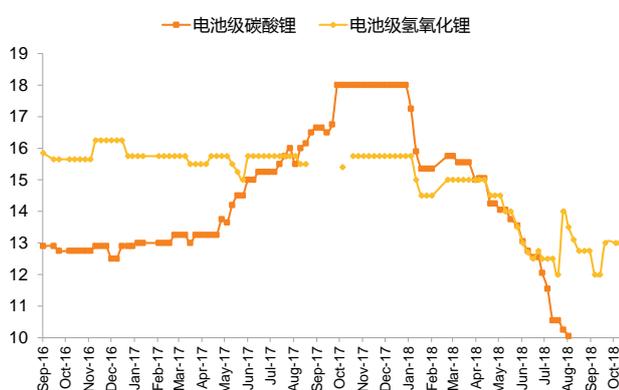
合作签约！上海电气将加强与鉴衡认证技术合作：10 月 17 日，全球风电行业盛会—2018 北京国际风能大会暨展览会在北京盛大开幕。展会期间，上海电气风电集团与北京鉴衡认证中心正式签署了技术咨询框架协议，拉开了双方共同合作推动风电行业技术发展的序幕。上海电气风电集团副总裁缪骏与北京鉴衡认证中心常务副主任王巍代表双方在协议上签字。上海电气集团股份有限公司副总裁、风电集团总裁金孝龙与世界风能协会副主席、中国可再生能源学会风能专委会秘书长、鉴衡认证中心主任秦海岩现场共同见证。秦海岩在签约仪式发表了致辞。他表示，上海电气是中国能源装备的龙头企业，在火电等领域有着国际一流水平，在风电领域也积累了丰富的技术经验。尤其是海上风电领域，上海电气通过与西门子合作以及自主研发创新取得了突出的成绩，新增装机量连续两年居国内第一位。我们也看好上海电气进一步做大做强，也感谢上海电气对鉴衡认证的支持与信任。金孝龙在致辞中表示，鉴衡认证是国内领先的第三方认证机构，如今已经成为风电领域权威的认证机构。多年来鉴衡认证在风机设计、运营等领域积累了大量的数据。在这个大数据时代，希望双方可以加大技术合作和数据挖掘，为上海电气风机设计创新提供强大助力。希望通过本次签约，推动双方合作上一个更高更深的层次。（北极星风力发电）

产业链价格及行业数据跟踪

产业链价格及行业数据跟踪

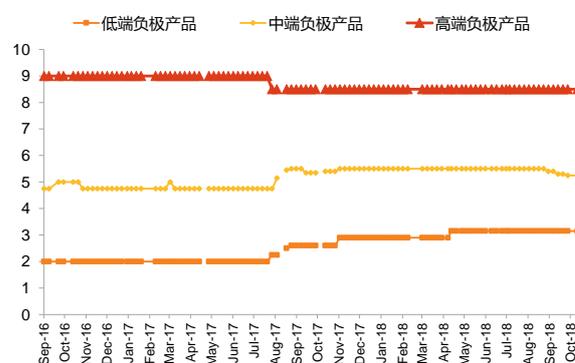
新能源汽车产业链价格跟踪

图 7：电池级碳酸锂、电池级氢氧化锂价格（万元/吨）



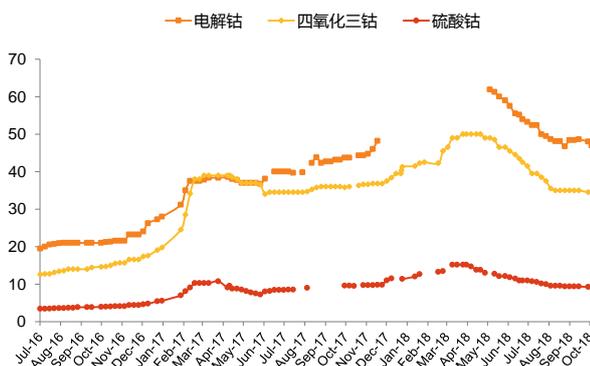
资料来源：鑫椏资讯，天风证券研究所

图 8：电池负极材料产品均价（万元/吨）



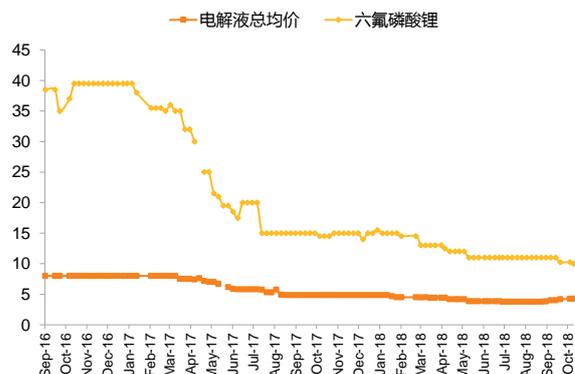
资料来源：鑫椏资讯，天风证券研究所

图 9：电解钴、四氧化三钴、硫酸钴均价（万元/吨）



资料来源：鑫椏资讯，天风证券研究所

图 10：锂电池电解液相关价格（万元/吨）



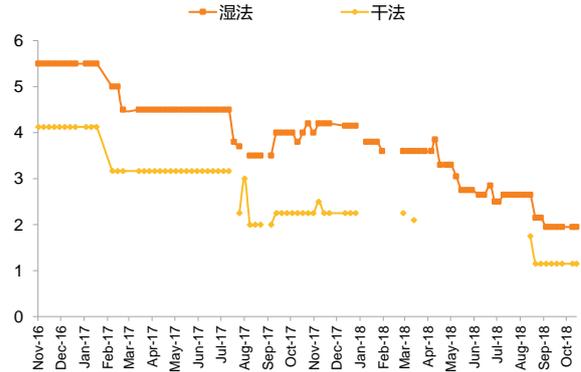
资料来源：鑫椏资讯，天风证券研究所

图 11: 三元材料 (万元/吨)



资料来源: 鑫椽资讯, 天风证券研究所

图 12: 隔膜 (万元/吨)

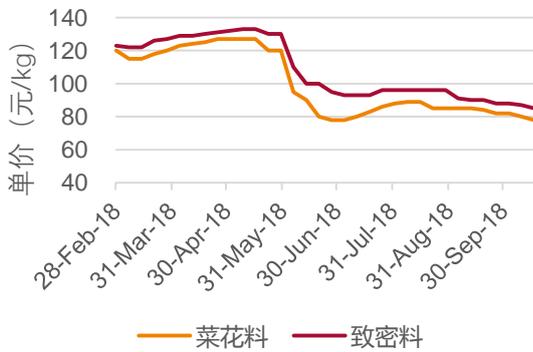


资料来源: 鑫椽资讯, 天风证券研究所

光伏产业链价格跟踪

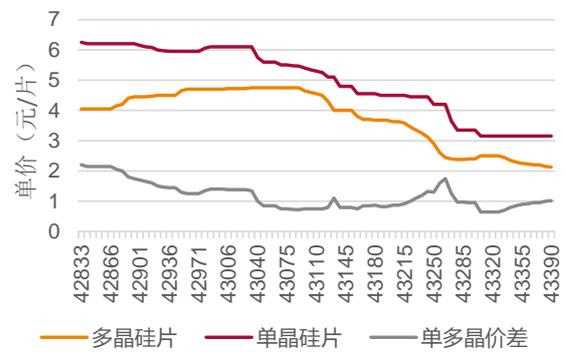
(价格数据来源 PVinfolink)

图 13: 硅料价格略有下滑



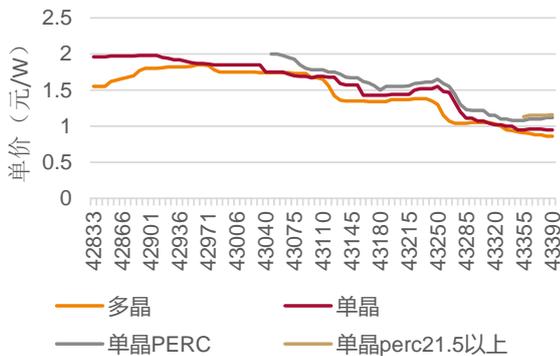
资料来源: Pvinfolink, 天风证券研究所

图 14: 单晶硅片价格维持稳定, 多晶硅片继续下滑



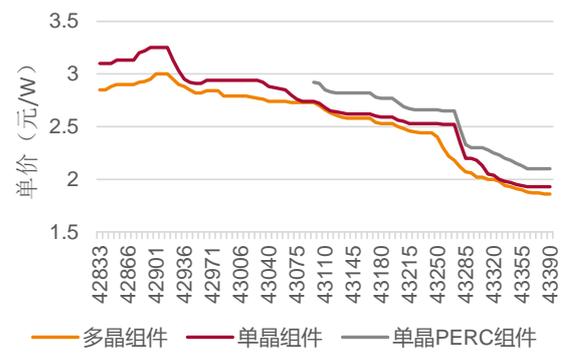
资料来源: Pvinfolink, 天风证券研究所

图 15: 单晶 PERC 价格稳定



资料来源: Pvinfolink, 天风证券研究所

图 16: 组件价格平稳



资料来源: Pvinfolink, 天风证券研究所

产能&合作项目更新

【光一科技】关于经营合同中标的公告：光一科技股份有限公司于 2018 年 10 月 15 日收到国网甘肃招标有限公司中标公告，公司为“国网甘肃省电力公司 2018 年第三次配网(居配工程)协议库存招标采购”(招标编号:GW271843)中标单位，公司中 HPLC 通信单元包 3，中标金额为人民币 1,058.77 万元。

【中天科技】关于控股子公司中标智能天线集采项目的公告：2018 年 10 月 16 日，江苏中天科技股份有限公司（以下简称“中天科技股份”或“公司”）之控股子公司中天宽带技术有限公司（以下简称“中天宽带技术”）收到中国移动通信有限公司《中标通知书》，确认中天宽带技术中标中国移动 2018 年至 2019 年“4+4+8+8”独立电调智能天线产品集中采购（第一批次）项目，具体中标情况公告如下：招标单位中国移动通信有限公司，中标单位中天宽带技术有限公司，中标份额为 10%，中标金额约 12,000 万元人民币，中天宽带技术于 2018 年 11 月开始交付中标产品，2019 年 6 月底执行完毕本次中标项目。

【智慧能源】关于子公司中标项目的提示性公告：2018 年 9 月 22 日至 2018 年 10 月 16 日，公司中标的千万元以上合同订单的确定金额合计为人民币 52,251.44 万元。具体情况包括：新远东电缆有限公司，产品类别智能电网电缆，合同总价 12750.68 万元；远东电缆有限公司，产品类别智能电网电缆，合同总价 1045.93 万元。

【金杯电工】关于控股子公司湖南能翔优卡新能源汽车运营有限公司对外投资的公告：金杯电工股份有限公司（以下简称“金杯电工”或“公司”）与新海宜科技集团股份有限公司（以下简称“新海宜”）在巩固合作成果基础上，充分发挥各自优势，围绕新能源汽车运营及销售开展合作，实现互惠互利与共同发展，经友好协商，双方拟签订《合作协议》。为更好的开展新能源汽车运营，公司决定由控股子公司湖南能翔优卡新能源汽车运营有限公司（以下简称“能翔优卡”）以自有资金与新海宜合资设立新能源汽车运营有限公司（暂定名，以登记机关核准名称为准，以下简称“运营公司”）。运营公司注册资本人民币 1,500 万元，其中，能翔优卡以货币资金 1,000 万元认缴出资，占注册资本的 66.67%；新海宜以货币资金 500 万元认缴出资，占注册资本的 33.33%。

【中电兴发】关于公司收到中标通知书的公告：安徽中电兴发与鑫龙科技股份有限公司近日在芜湖市轨道交通 1 号线、2 号线一期工程机电系统集成管理与供货采购项目中 1 号线 40.5KV 开关柜(含主所、正线开关柜及 35KV 等级附件)、1 号线 DC750KV 开关柜、1、2 号线动力照明系统项目中中标，中标金额合计约 13,593.39 万元，其中 1、2 号线动力照明系统项目为公司和环宇集团(南京)有限公司作为联合体中标，公司作为联合体的牵头方，并于近日收到中标通知书。

【盈峰环境】关于环保产业中标提示性公告：盈峰环境科技集团股份有限公司收到中标通知书，公司全资子公司宇星科技发展(深圳)有限公司中标青铜峡新材料基地污水处理厂尾水水质提升及回用工程(EPC)总承包项目。项目名称:青铜峡新材料基地污水处理厂尾水水质提升及回用工程(EPC)总承包项目；招标人:吴忠青铜峡新材料基地管理委员会；中标金额:预估 4699.90 万元(含两年运行服务费)，最终以工程结算审定为准；项目建设规模和内容:青铜峡新材料基地污水处理厂出水进行处理，建设规模为 10000 m²/d，处理工艺为“进水→污水提升泵房→潜流湿地→出水(夏季回用)→黄河”。项目建设内容为勘察设计、设备采购安装、工程施工、试运行服务等工作。

新能源车

【江特电机】关于控股股东股权质押的公告：江西特种电机股份有限公司（以下简称“公司”）近日接到控股股东江西江特电气集团有限公司（以下简称“江特电气”）函告，获悉江特电气所持有本公司的部分股份已经被质押，截止公告披露日，江特电气持有公司股份 240,875,533 股，占公司股份总额的 16.40%，江特电气累计质押其持有的公司股份 10,828.02 万股，占公司股份总额的 7.37%。

【长园集团】关于公司股东部分股份质押的公告：长园集团股份有限公司（以下简称“长园集团”）于 2018 年 10 月 15 日分别收到股东深圳市藏金壹号投资企业（有限合伙）（以

下简称“藏金壹号”)和股东山东科兴药业有限公司(以下简称“科兴药业”)的告知函,内容分别如下。藏金壹号于2018年10月12日将持有的长园集团无限售流通股7,000,000股质押给国泰君安证券股份有限公司,占长园集团总股本的0.53%,并已办理了质押登记手续,质押购回到期日为2018年12月21日。科兴药业将所持有的长园集团无限售流通股共计9,660,000股(占长园集团总股本0.73%)补充质押给中银国际证券股份有限公司,上述质押已于2018年10月12日办理完成股份质押登记手续。

【富临精工】关于控股股东部分股权补充质押的公告:绵阳富临精工机械股份有限公司(以下简称“公司”)于近日收到公司控股股东四川富临实业集团有限公司(以下简称“富临集团”)的通知,富临集团将其持有的公司部分无限售条件流通股进行了补充质押,截至本公告日,富临集团持有公司股份141,669,540股,占公司总股本的28.49%。其所持有公司股份累计已质押135,597,600股,占公司总股本的27.27%。

【科士达】关于公司股东部分股份补充质押的公告:深圳科士达科技股份有限公司(以下简称“公司”)于2018年10月15日收到公司股东刘玲女士函告,获悉刘玲女士所持有本公司的部分股份补充质押,截至本公告披露日,刘玲女士共持有公司股份21,007,350股,占公司股份总数的3.57%。其中,刘玲女士已质押其持有的公司股份共计14,880,000股,占公司股份总数的2.53%,占其持有公司股份总数的70.83%。

【杉杉股份】2018年前三季度业绩预增公告:经财务部门初步测算,预计2018年前三季度实现归属于上市公司股东的净利润与上年同期(法定披露数据)相比,将增加55,000万元到62,000万元,同比增加117.53%到132.49%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润与上年同期(法定披露数据)相比,将增加0万元到2,000万元,同比增加0%到5.35%。本期业绩预增的主要原因主要系公司本期出售所持宁波银行部分股票获得投资收益约6.58亿元所致。

【中国海诚】关于全资子公司签订经营合同的公告:中国轻工业广州工程有限公司(以下简称:广州公司)系公司全资子公司。近日,广州公司与自贡川能环保发电有限公司签订了《自贡市城市生活垃圾焚烧发电项目(二期)工程EPC总承包合同》,合同约定广州公司承担该项目工程设计、设备采购、土建及安装施工、调试、试生产以及保修期内缺陷修复等工作,并确保项目通过环保、安全、消防、职业病、水保、涉网安全性等专项验收及总体验收工作。合同总金额为人民币7.49141755亿元,占公司2017年度经审计营业收入的17.84%,工程工期365个日历天。

电力设备

【中电电机】2018年第三季度报告:报告期内,公司归属于上市公司股东的净资产662,524,175.09元,同比减少0.69%,营业收入322,321,691.09,同比增加54.48%,归属于上市公司股东的净利润38,836,748.33元,同比增加61.1%。

【诺德股份】2018年第三季度报告:报告期内,公司营业收入1,771,449,993.85元,同比减少-7.18%。归属于上市公司股东的净利润60,784,114.67元,同比减少62.84%。归属于上市公司股东的净资产2,083,613,760.39元,同比增加0.82%。总资产7,207,135,880.94,同比增加15.92%。

【宝光股份】关于追加预计与宝鸡市宝光电子科技有限公司2018年度日常关联交易的公告:公司在实际生产经营过程中,因市场变化及业务需要,公司与宝光电子科技发生的日常关联交易金额将超过2018年初原预计金额。经测算,公司需追加预计2018年度与关联方宝光电子科技日常关联交易采购商品的发生金额1300万元,销售商品的发生金额1100万元。追加后,预计2018年度与关联方宝光电子科技日常关联交易采购商品的发生额为5200万元,销售商品的发生额为4500万元。

【ST东电】关于全资子公司海南唐苑科技有限公司与上海驿舟投资管理有限公司签署股份转让协议暨关联交易的公告:公司全资子公司海南唐苑科技有限公司与上海驿舟投资管理有限公司签署《股份转让协议》,上海驿舟拟将其持有的海航天津中心发展有限公司10.50%股权无偿赠予东北电气。根据威格斯资产评估顾问有限公司(国际资产评估顾问)出具的《海

航天津中心发展有限公司资产净值评估》，以 2018 年 8 月 31 日为估值日，天津中心净资产的公允价值为 1,918,861,000 元人民币。上海驿舟本次无偿赠予的天津中心 10.50% 股权，对应评估值为 201,480,405 元。海南唐苑科技本次获赠资产不附加任何条件及义务。

【经纬辉开】2018 年前三季度业绩预告：2018 年前三季度预计归属于上市公司股东的净利润比上年同期上升 410 %— 440%，盈利 8,727.22 — 9,240.59 万元。2018 年第三季度预计归属于上市公司股东的净利润比上年同期上升 2,303.25%— 2,654.71%，盈利 3,510.43 — 4,023.80 万元。公司与全资子公司新辉开的财务报表实现全面合并，而去年同期财务报表中未包含新辉开的财务数据；1-9 月，公司非经常损益性约为 450 万元。

【摩恩电气】关于控股股东股份质押展期的公告：上海摩恩电气股份有限公司（以下简称“公司”）于今日接到控股股东、实际控制人问泽鸿先生函告，获悉问泽鸿先生将其持有的质押给中信证券股份有限公司的股份办理了质押展期手续，截至本公告披露日，问泽鸿先生持有公司股份 17,668 万股，占公司总股本的 40.23%。现累计质押 5,000 万股，占公司总股本的 11.38%，占其所持有公司股份的 28.3%。截至本公告日，公司控股股东问泽鸿先生所质押的股份不存在平仓风险，本次股份质押展期不涉及新增融资安排，质押风险在可控范围之内，上述质押行为不会导致公司实际控制权发生变更。公司将持续关注问泽鸿先生股权质押的后续进展情况，及时履行信息披露义务。

【安靠智电】关于股东部分股份质押及解除质押的公告：江苏安靠智能输电工程科技股份有限公司（以下简称“公司”）近日接到股东陈晓晖先生函告，获悉其所持有的本公司部分股份进行了质押及解除质押，截至本公告披露之日，公司总股本为 10,000.50 万股，陈晓晖先生持有公司股份 2,850 万股，占公司总股本的 28.50%；累计已质押的股份为 1,988 万股，占其持有本公司股份总数的 69.75%，占公司总股本的 19.88%；公司控 安靠智电 3 / 3 股股东、实际控制人及其一致行动人累计质押股份数占其持股总数的 34.23%，占公司总股本的 20.90%。

新能源发电

【节能风电】2018 年前三季度业绩快报公告：截至 2018 年 9 月末，公司运营装机容量 261.47 万千瓦，2018 年 1-9 月累计完成上网电量 431,491 万千瓦时，比上年同期增加 98,631 万千瓦时，增幅为 29.63%；实现营业总收入 17.97 亿元，较上年同期增长 34.88%；归属于上市公司股东的净利润 4.64 亿元，较上年同期增长 63.19%，经营业绩大幅提升。截至 2018 年 9 月末，公司财务状况良好，资产总额为 214.24 亿元，较年初增长 7.38%；归属于上市公司股东的所有者权益为 69.42 亿元，较年初增长 3.86%；资产负债率为 64.21%，较年初增加了 1.28 个百分点。

【嘉泽新能】2018 年第三季度报告：报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润 246,753,449.57 元，同比增加 92.06%。营业收入 832,020,332.45 元同比增加 33.63。总资产 8,915,781,213.52 元，同比减少 -0.14%。归属于上市公司股东的净资产 2,624,940,622.93 元，同比增加 8.01%。

【节能风电】对外投资公告：2018 年 10 月 17 日，中节能风力发电股份有限公司（以下简称“公司”）召开第三届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于投资建设中节能温县一期 100MW 风电场项目》、《关于投资建设中节能尉氏二期 40MW 风电场项目的议案》。其中涉及公司为全资子公司中节能焦作风力发电有限公司、中节能河南风力发电有限公司提供项目建设贷款担保及在上述项目各自建成后，以上述项目各自的电费收费权或固定资产为项目贷款提供担保的事项需提请公司股东大会审议批准。投资标的名称：（1）投资建设中节能温县一期 100MW 风电场项目；（2）投资建设中节能尉氏二期 40MW 风电场项目。总投资额为 118,208.46 万元。

【盈峰环境】关于收到中国证监会上市公司并购重组委员会审核公司发行股份购买资产暨关联交易事项的停牌公告：盈峰环境科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2018 年 10 月 17 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）的通知，中国证监会上市公司并购重组委员会（以下简称“并购重组委”）将于近日召开工作会议，审核公司发行股份购买资产暨关联交易事项。根据《上市公司重大资产重组管理办法》等相关

规定,经公司向深圳证券交易所申请,公司股票(证券简称:盈峰环境,证券代码:000967)自2018年10月18日(星期四)开市起停牌,待公司收到并购重组委审核结果后公告并复牌。

【协鑫集成】关于公司副总经理辞职的公告:协鑫集成科技股份有限公司(以下简称“公司”)董事会于近日收到公司副总经理金健先生提交的书面辞职报告。金健先生因内部战略调整需要,申请辞去公司副总经理职务,金健先生辞职后将继续在子公司任职。根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等相关规定,金健先生的辞职报告自送达董事会之日起生效。

【ST 锐电】关于回购公司股份预案的公告:回购股份规模:本次回购资金总额不低于人民币5,000万元(含5,000万元),不高于人民币2亿元(含2亿元);回购股份价格:本次回购股份的价格为不超过人民币1.20元/股(含1.20元/股);回购数量:回购股份价格不超过1.2元/股的前提下,按回购金额上限测算,预计回购股份数量不高于16,666.67万股,约占公司目前已发行总股本的2.76%,按回购金额下限测算,预计回购股份数量不低于4,166.67万股,约占公司目前已发行总股本的0.69%,具体回购股份的数量以回购期满时实际回购的股份数量为准;回购期限:本次回购股份的实施期限为自股东大会审议通过本次回购股份预案之日起不超过六个月。

【上海电气】关于参与华能国际电力股份有限公司非公开发行股票的公告:2018年9月18日,上海电气集团股份有限公司同意出资不超过5亿元人民币,认购华能国际部分本次非公开发行股票。由于该事项涉及商业机密,公司披露五届一次董事会决议公告时,暂缓披露了该事项。目前,该认购事项已经完成。公司出资人民币499,999,994.35元认购了华能国际76,335,877股股票,占华能国际本次发行后总股本的0.49%,本次认购股份锁定期为12个月。

【兰石重装】关于获得政府补助的公告:兰州兰石重型装备股份有限公司(以下简称“公司”)及其子公司于近日获得与资产相关的政府补助500万元,与收益相关的政府补助100万元,共计获得政府补助人民币600万元(未经审计)。2018年10月10日,公司申报的2018年省级工业和信息产业发展专项项目“压力容器智能制造示范建设项目”获得甘肃省工业和信息化委员会通过,由甘肃省财政厅下达项目补助资金500万元已划拨至公司账户。截止目前,相关政府机构尚未下发与本次政府补助相关的批复文件。

【晶盛机电】关于签订重大合同暨关联交易进展的公告:日前,公司2018年第三次临时股东大会审议通过了《关于签订重大合同暨关联交易的议案》。在履行完毕上述公司决策程序后,公司与中环领先半导体材料有限公司(以下简称“中环领先”)就集成电路用8-12英寸半导体硅片项目四工段设备采购第一包及第二包签订了设备购销合同,合同金额合计40,285.10万元,占公司2017年度经审计营业收入的20.67%。本合同的签订对公司发展具有重要意义。第一,本次签订合同金额合计40,285.10万元,占公司2017年度经审计营业收入的20.67%,对公司未来业绩将产生积极影响;第二,本次合同的签订证明了公司半导体用晶体生长设备及加工设备的技术先进性,具有很强的竞争优势和影响力,在国内知名半导体客户中拥有十分重要的地位;第三,有助于公司进一步做大半导体设备产业化规模,保持公司在半导体硅晶体生长及加工设备的技术先进性和市场领先优势,不断提升公司半导体业务的核心竞争力。

电气自动化

【安科瑞】关于控股股东、实际控制人以及持股5%以上的股东部分股权质押的公告:安科瑞电气股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)接到公司控股股东、实际控制人周中先生以及持股5%以上的股东吴建明先生的通知,周中先生将其持有的本公司股份中的25万股质押给南京证券股份有限公司,并在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了股份质押登记手续,质押期限自2018年10月12日起至双方办理解除质押登记手续为止;吴建明先生将其持有的本公司股份中的40万股质押给南京证券股份有限公司,并在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了股份质押登记手续,质押期限自2018年10月12日起至双方办理解除质押登记手续为止。

【科陆电子】关于发起设立产业投资基金完成工商注册登记的公告：深圳市科陆电子科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2018 年 9 月 12 日召开的第六届董事会第四十七次（临时）会议、2018 年 10 月 8 日召开的 2018 年第八次临时股东大会审议通过了《关于发起设立产业投资基金暨关联交易的议案》，同意公司作为有限合伙人与相关合作方发起设立“深圳市睿远储能创业投资合伙企业（有限合伙）”（暂定名，最终以工商核定名称为准）。具体内容详见公司 2018 年 9 月 14 日、10 月 9 日刊登于《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》及巨潮资讯网上的相关公告。近日，发起设立产业投资基金事项完成了工商注册登记手续，取得了深圳市市场和质量监督管理委员会颁发的《营业执照》。

【华自科技】发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之配套融资发行情况报告暨上市公告书：本次配套融资发行股份 33,178,178 股，发行价格为 11.14 元/股，募集资金总额为 369,604,902.92 元，扣除各项发行费用人民币 15,566,037.73 元（不含可抵扣增值税进项税额 933,962.27 元），募集资金净额为人民币 354,038,865.19 元。公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了本次发行新增股份的登记手续，并已于 2018 年 10 月 12 日收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《股份登记申请受理确认书》。公司本次发行新增股份的股票上市已经获得深圳证券交易所批准，新增股份上市日为 2018 年 10 月 19 日。根据深交所相关业务规则，公司股票价格在上市首日不除权，股票交易设涨跌幅限制。

【新联电子】关于控股股东增持公司股份的公告：公司控股股东南京新联创业园管理有限公司拟增持公司股份的金额为不低于 3000 万元，不超过 5000 万元，期限自 2018 年 10 月 16 日起六个月内。2018 年 10 月 16 日至 2018 年 10 月 18 日，已完成增持 5,282,630 股，增持金额 1832.17 万元。

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，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与，不与，也将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。

一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属天风证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“天风证券”）。未经天风证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为天风证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，天风证券不因收件人收到本报告而视其为天风证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但天风证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，天风证券及其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，天风证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。天风证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。天风证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。天风证券的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

特别声明

在法律许可的情况下，天风证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司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。因此，投资者应当考虑到天风证券及其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

投资评级声明

类别	说明	评级	体系
股票投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	买入	预期股价相对收益 20%以上
		增持	预期股价相对收益 10%-20%
		持有	预期股价相对收益 -10%-10%
		卖出	预期股价相对收益 -10%以下
行业投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	强于大市	预期行业指数涨幅 5%以上
		中性	预期行业指数涨幅 -5%-5%
		弱于大市	预期行业指数涨幅 -5%以下

天风证券研究

北京	武汉	上海	深圳
北京市西城区佟麟阁路 36 号	湖北武汉市武昌区中南路 99 号保利广场 A 座 37 楼	上海市浦东新区兰花路 333 号 333 世纪大厦 20 楼	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 71 楼
邮编：100031	邮编：430071	邮编：201204	邮编：518000
邮箱：research@tfzq.com	电话：(8627)-87618889	电话：(8621)-68815388	电话：(86755)-23915663
	传真：(8627)-87618863	传真：(8621)-68812910	传真：(86755)-82571995
	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com