

# 新能源行业周报

## 财政部可再生能源补贴分配方案启动

### ● 市场热点

● **财政部866亿可再生能源补贴资金分配方案**：根据财政部网站消息，2019年可再生能源电价附加补助资金拨付程序已启动。据了解，2019年国家可再生能源电价补贴资金预算总额约866亿元。其中，划拨给国家电网的预算补贴资金约724亿元，包括风电约329亿元、光伏发电约357亿元、生物质发电约38亿元；划拨给南方电网的预算补贴资金约58亿元，包括风电约40亿元、光伏发电约15亿元、生物质发电约3亿元；划拨给国网、南网以外的地方电网企业补贴资金约83亿元，包括风电约42亿元、光伏发电约33亿元、生物质发电约1亿元、公共独立系统约7亿元，涉及的地方包括内蒙古、吉林、浙江、广西、四川、重庆、云南、陕西、甘肃、新疆、青海、新疆生产建设兵团等。

同时据了解，由于可再生能源电价附加补助资金需先征收入库才能支付，目前只征收了前5个月的资金，所以后续国家电网、南方电网需定期向财政部在预算额度范围内申领资金。

● **GGII 321批公告配套解析--专用车成本导向明显**：6月18日，工信部公示了申报第321批《道路机动车辆生产企业及产品公告》，申报新能源汽车产品的共有78户企业的286个型号，其中纯电动产品共74户企业256个型号、插电式混合动力产品共12户企业19个型号、燃料电池产品共8户企业11个型号。在286款产品中，新能源客车146款，新能源专用车111款，新能源乘用车29款。

**在动力电池技术路线方面**，配套磷酸铁锂电池的车型有206款，占比71%；三元电池车型47款，占比16.4%；锂离子电池车型(未注明类型)4款、锰酸锂电池车型22款、氢燃料电池车11款、磷酸亚铁锂电池车型1款、铅酸电池车型3款、多元复合锂电池车型2款。

**在电池企业配套方面**，宁德时代(112款)、合肥国轩(27款)、亿纬锂能(26款)、微宏动力(12款)、盟固利动力(10款)配套车型数量排名前列。

与320公告的429款车型相比，321批公告车型数量锐减，其中乘用车申报数量腰斩。6月25日2019年补贴过渡期正式结束，新能源地补也将取消，这意味着主机厂在后续的新车型申报方面会更加谨慎。此外，值得注意的是，经过长时间的沉寂之后，氢燃料电池再次集中亮相，共有11款氢燃料电池车型申报。其中氢燃料电池客车6款，氢燃料电池专用车5款，后续燃料电池车型或将快速升温。

### 研究部

陈秋祺

[qiuqichen@cebm.com.cn](mailto:qiuqichen@cebm.com.cn)

程枫

[fcheng@cebm.com.cn](mailto:fcheng@cebm.com.cn)

### 关于莫尼塔研究：

莫尼塔研究是财新集团旗下的独立研究公司。

自2005年成立伊始，莫尼塔研究一直为全球大型投资机构及各类企业提供资本市场投资策略，信息数据以及产业相关的研究服务。我们的客户包括国内外大型资产管理公司，保险公司，私募基金及各类企业。

2015年莫尼塔研究加入财新集团，成为中国最具影响力的财经媒体集团+顶级智库的一员。



## 目录

1. 市场行情回顾 .....	4
A 股板块表现 .....	4
2. 行业数据跟踪 .....	5
2.1 锂电池产业链 .....	5
2.2 光伏发电 .....	6
3. 行业要闻 .....	7
3.1 新能源发电 .....	7
3.2 新能源汽车产业链 .....	8

## 图表目录

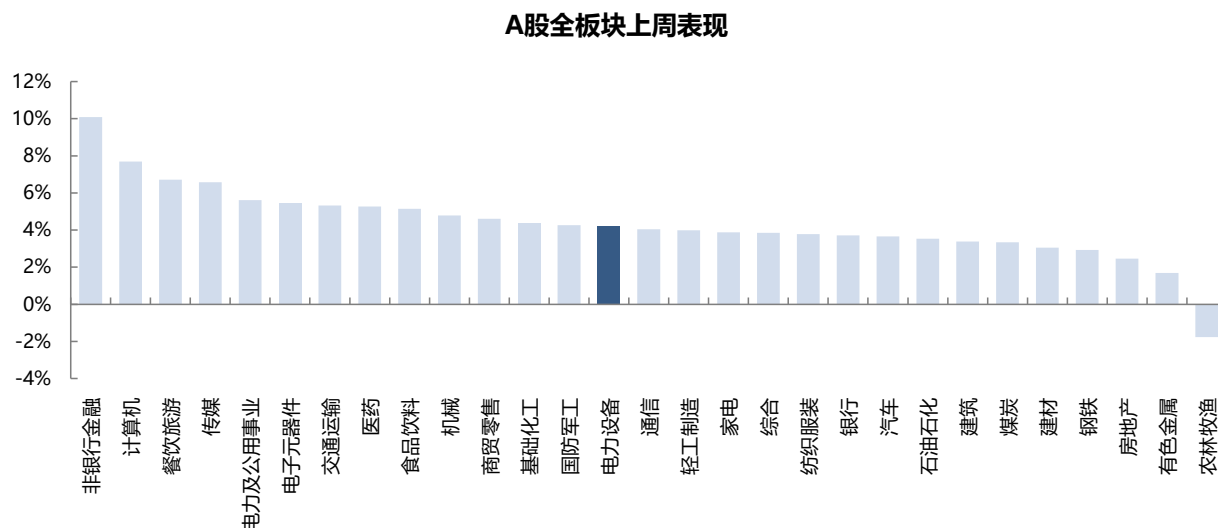
图 1: A 股全板块一周表现 .....	4
图 3: 新能源概念板块一周表现 .....	4
图 4: 新能源个股涨幅前十 .....	4
图 3: 个股涨幅前五的公司 .....	5
图 10: 正极材料价格走势 .....	5
图 11: 负极材料价格走势 .....	5
图 12: 电解液价格走势 .....	6
图 13: 隔膜价格走势 .....	6
图 16: 多晶硅价格走势 .....	6
图 17: 硅片价格走势 .....	6
图 16: 电池片价格走势 .....	6
图 17: 光伏组件价格走势 .....	6

## 1. 市场行情回顾

### A股板块表现

6月14日-21日，所有板块中，非银金融、计算机、餐饮旅游领涨，农林牧渔领跌。上证综指涨4.2%，电力设备板块涨4.2%。

图 1：A 股全板块一周表现



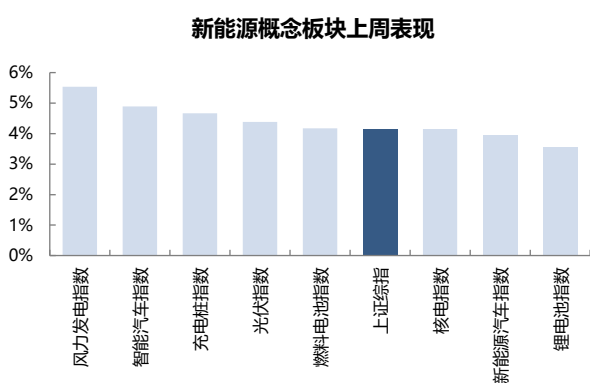
来源：wind，莫尼塔研究

### 新能源板块个股表现

新能源板块中，子版块周表现均有所上涨。风电、智能汽车、充电桩、光伏、燃料电池、核电、新能源汽车、锂电池周涨幅分别为5.5%、4.9%、4.7%、4.4%、4.2%、4.2%、3.9%、3.6%。

板块涨幅前十的个股分别为银星能源、藏格控股、华瑞股份、汉宇集团、凤凰光学、向日葵、宏发股份、中能电气、迈为股份、明阳智能。

图 2：新能源概念板块一周表现



来源：Wind，莫尼塔研究

图 3：新能源个股涨幅前十

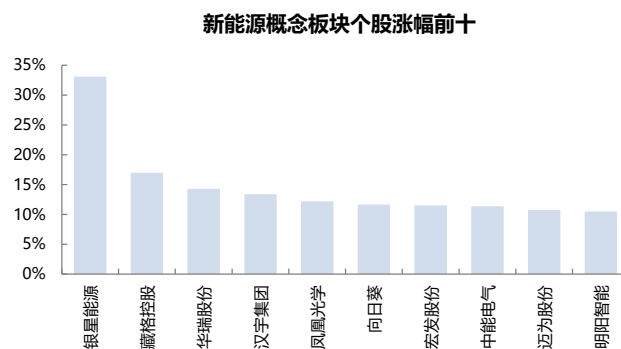


图 4：个股涨幅前五的公司

公司名称	股票代码	涨幅	所属概念	公司业务介绍
银星能源	000862.SZ	33%	光伏/风电/核电/电力设备	公司是中铝集团公司旗下中铝宁夏能源集团控股的上市公司，是宁夏第一家从事风力发电的企业(贺兰山)，也是最早引领宁夏光伏发电的领跑企业，拥有国家级新型工业化产业示范基地，目前主要从事新能源发电、新能源装备制造和检测检修服务三大主营业务。其中：新能源发电产业主要包括风力发电和太阳能光伏发电；新能源装备制造产业包括风电设备制造和光伏发电设备制造两条产业链；检测检修业务主要针对新能源发电检修、安装、运维服务，煤炭、火电检修服务等，具备新能源发电项目工程安装、风机检修、齿轮箱检修以及煤炭火电的检修能力。公司是宁夏最早从事新能源发电的企业，培养了一批优质的新能源人才队伍，在新能源项目前期、建设、运营和检修维护等方面具有丰富的经验，在从事风电检修运维方面具有一定的竞争力。公司已建成了西北地区最大的风机塔筒生产基地，具有规模优势，同时，银川地区地处西北地区中心地带，公司业务范围辐射内蒙、青海、甘肃、陕西等省份，具有运输成本优势。公司将通过做强新能源发电产业，优化装备制造产业，提升检修服务能力和融资能力，打造成为中铝能源板块新能源发展和资本运作平台，成为一家盈利能力强、富有市场竞争力的新能源上市公司。
藏格控股	000408.SZ	17%	锂电池	公司原是一家经营矿业投资以及国际、国内贸易及珠宝的企业。2015年申请的重大资产重组已获批，公司原有资产负债及业务等已被剥离，转而持有藏格钾肥，实现公司主营业务的转型。目前，公司拥有察尔汗盐湖铁路以东矿区724.3493平方公里的钾盐采矿权证，是一家以青海省察尔汗盐湖钾盐资源为依托的资源型钾肥生产企业，从事氯化钾的生产和销售，子公司现已发展成为国内氯化钾行业第二大生产企业，青海省30家重点企业之一，氯化钾产品国家标准起草单位之一，国家绿色矿山试点单位之一。
华瑞股份	300626.SZ	14%	光伏/风电/核电/电力设备	公司经营以小功率电机和微特电机换向器的研发、生产、销售和服务为主。目前，公司凭借行业领先的全塑型和一次成型生产工艺、20余条全自动生产线、多元化的产品及客户体系，在换向器领域，特别是插片型换向器领域具备较强的市场竞争力和品牌知名度。公司的全塑型换向器及自动化生产工艺装备被宁波市科学技术局认定为“科学技术成果”。
汉宇集团	300403.SZ	13%	充电桩	公司是专用排水泵供应商。主营业务为高效节能家用电器排水泵的研发、生产和销售。公司产品包括家用电器排水泵和少量气泡泵、进水阀、水洗机、迷你洗衣机等相关产品。产品获得了包括三星、LG、海尔、美的，东芝、夏普、伊莱克斯等国内外著名的家电制造企业的认可。公司铝漆包线代替铜漆包线技术及线圈塑封技术、叶轮启动机构技术和水冷技术创新均已获得专利。公司被认定为高新技术企业和广东省省级企业技术中心，高效全塑封铝漆包线永磁电机式排水泵产品被认定为广东省高新技术产品。
凤凰光学	600071.SH	12%	锂电池	公司是我国民族光学行业知名品牌和第一家光学行业上市公司，是国家重点高新技术企业，全国“博士后工作站”挂点单位，全国CAD应用示范企业，多次被评为国家和省级质量先进单位。主要从事光学镜片、光学镜头、电芯、照相器材、光学仪器零配件等产品的生产和销售，具有光学、机械、电子、塑料等多专业综合研究开发和生产经营能力，在光学冷加工、金属加工、热处理、表面处理、注塑、压铸和精密模具制造等加工工艺方面具有国内领先水平，已形成以上饶为大后方，东联长三角，南接珠三角，三地互为倚角的生产布局。锂电芯加工业务主要为生产方形铝壳和软包装电池，锂电芯是锂电池最核心也是最主要的组成部分，产品主要用于通讯手机、笔记本、移动电源等领域。

来源：Wind，莫尼塔研究

## 2. 行业数据跟踪

### 2.1 锂电池产业链

截至6月20日，正极材料、负极材料、电解液价格保持稳定。正极材料：磷酸铁锂报4.65万元/吨。负极材料：人造石墨：340-360mAh/g、310-320mAh/g、330-340mAh/g价格分别报7万元/吨、2.75万元/吨和4.75万元/吨。高端天然石墨报6.85万元/吨。电解液：三元圆柱2.2Ah电解液价格报4.5万元/吨；磷酸铁锂电液价格报3.50万元/吨。

图 5：正极材料价格走势

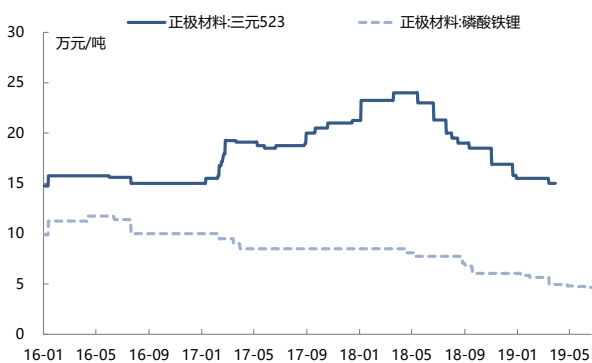
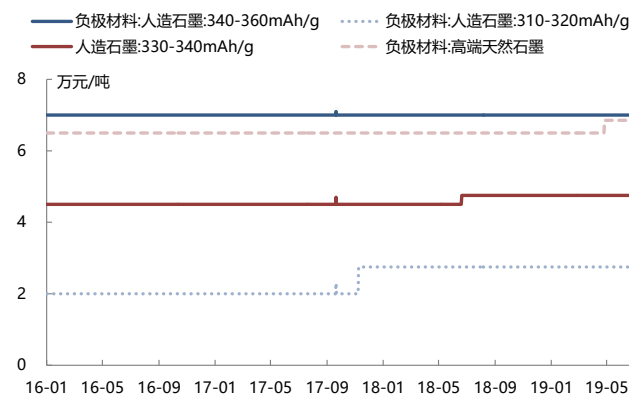


图 6：负极材料价格走势



来源：Wind，莫尼塔研究

图 7：电解液价格走势

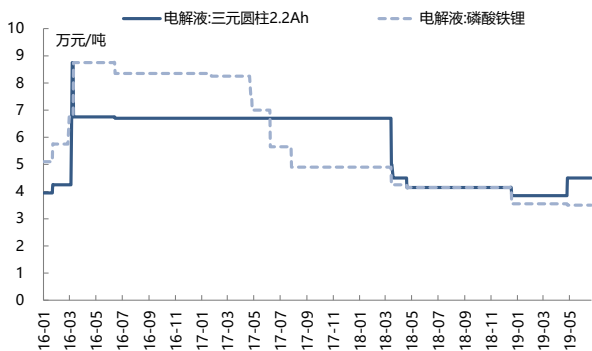
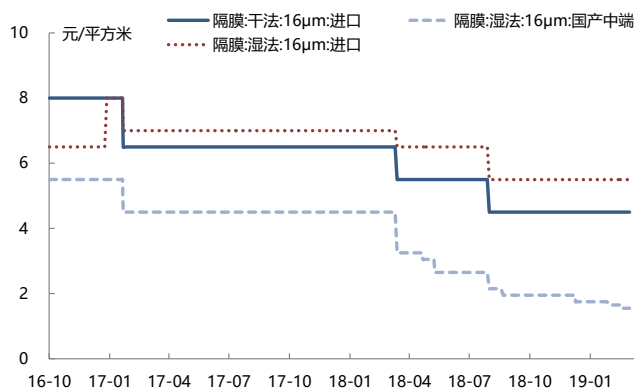


图 8：隔膜价格走势



来源：Wind，莫尼塔研究

## 2.2 光伏发电

截至6月21日，国产多晶硅价格稳定，报66.57元/kg。进口多晶硅价格下降0.7%，报10.06美元/kg。硅片、晶硅电池片价格较上周持平。国产多晶硅片报2.15元/片；国产八寸单晶硅片价格报3.20元/片。156单晶硅电池片和156多晶硅电池片价格分别报0.87元/瓦和0.67元/瓦。

截至6月19日当周，晶硅光伏组件和薄膜光伏组件分别报0.22美元/瓦和0.25美元/瓦。

图 9：多晶硅价格走势

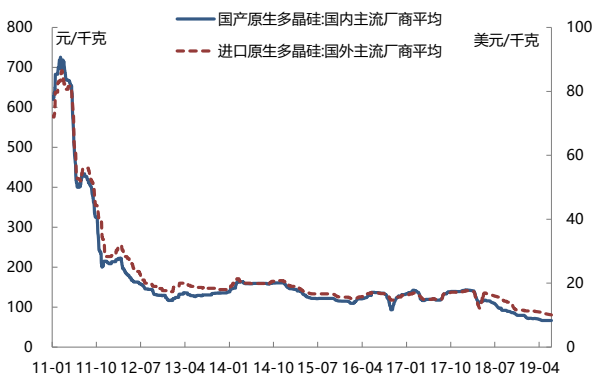


图 10：硅片价格走势

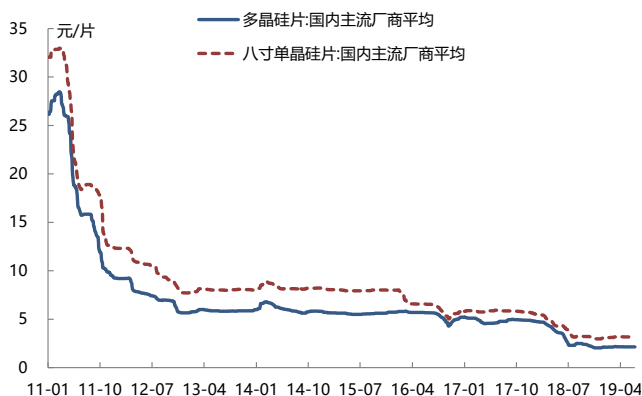


图 11：电池片价格走势

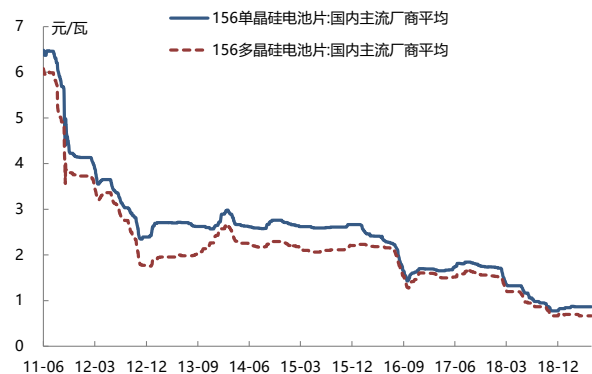
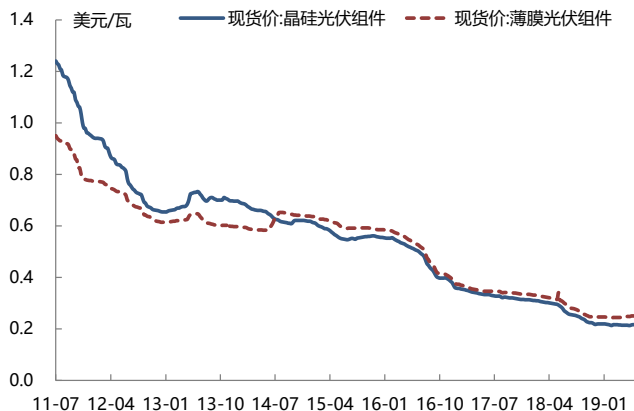


图 12：光伏组件价格走势



来源：Wind，莫尼塔研究



### 3. 行业要闻

#### 3.1 新能源发电

**【财政部拨付前七批可再生能源补贴光伏30.8亿元】**近日，2019年可再生能源电价附加补助资金拨付及有关事宜已发通知，资金拨付时，应优先保障光伏扶贫、自然人分布式光伏、公共可再生能源独立电力系统涉及民生的项目，光伏补贴达到30.8亿元。

**【白城、泗洪、达拉特获第三批领跑者奖补指标】**根据《关于推进光伏发电“领跑者”计划实施和2017年领跑基地建设有关要求的通知》和《关于光伏发电领跑基地奖励激励有关事项的通知》，经地方政府自愿申报、省级能源主管部门初审上报、我局组织核实并对外公示，确定内蒙古达拉特、吉林白城、江苏泗洪3个基地为第三期光伏发电领跑奖励激励基地，每个基地奖励激励规模为50万千瓦。

**【资产腾挪疑云背后，又一家央企新能源“巨无霸”即将IPO】**一周前，在听到三峡新能源一次性转让5家子公司的消息时，光伏行业专家王淑娟的第一反应是表示质疑。自去年531新政致光伏“断奶”后，尽管出售电站资产已成为光伏行业内诸多民企不得不采取的“续命”举措。但作为三峡集团旗下第二主业的战略实施主体，三峡新能源的这次电站资产大腾挪疑云重重。

**【浙江开展2019普通光伏国家补贴项目竞争性配置工作】**6月14日，浙江出台了竞价规则。根据文件，浙江省能源局要求申报企业需要准备的资料除了项目场地自有（租用）证明、相关部门出局的支持性意见函之外，还包括申报单位的营业执照、自有资金或融资证明、资信等级证明以及项目选用光伏组件、逆变器及其最低转换效率的承诺及证明等。

**【财政部866亿可再生能源补贴资金分配方案】**根据财政部网站消息，2019年可再生能源电价附加补助资金拨付程序已启动。据了解，2019年国家可再生能源电价补贴资金预算总额约866亿元。其中，划拨给国家电网的预算补贴资金约724亿元，包括风电约329亿元、光伏发电约357亿元、生物质发电约38亿元；划拨给南方电网的预算补贴资金约58亿元，包括风电约40亿元、光伏发电约15亿元、生物质发电约3亿元；划拨给国网、南网以外的地方电网企业补贴资金约83亿元，包括风电约42亿元、光伏发电约33亿元、生物质发电约1亿元、公共独立系统约7亿元，涉及的地方包括内蒙古、吉林、浙江、广西、四川、重庆、云南、陕西、甘肃、新疆、青海、新疆生产建设兵团等。

**【财政部：《可再生能源发展专项资金管理暂行办法》补充通知】**国家财政部官方网站发布了《可再生能源发展专项资金管理暂行办法》的补充通知。其中明确：可再生能源发展专项资金实施期限为2019至2023年。其中，“十三五”农村水电增效扩容改造中央财政补贴于2020年政策期满后结束。财政部根据国务院有关规定及可再生能源发展形势需要等进行评估，根据评估结果再作调整。

**【江苏部署2019年风电和光伏发电建设工作 光伏发电项目须在6月26日完成填报工作】**6月18日，江苏发改委印发《省发展改革委关于做好2019年风电和光伏发电建设工作的通知》，明确要求，暂停省2019年度集中式陆上风电、海上风电项目竞争配置工作。此外，要求光伏发电项目信息必须在6月26日18:00前完成填报工作。

**【多地启动第二轮降电价】**7月1日起，我国新一轮3000亿元规模的降费就要正式落地。《经济参考报》记者从业内获悉，中央部门和地方都在积极备战此轮降费大幕的开启。目前，多地已经就启动第二轮降低一般工商业平均电价等作出细化部署，清理行政事业性单位收费等也在紧锣密鼓地推进。

作为我国今年为企业和群众减轻近两万亿元税费负担的重要一环，新一轮降费备受关注。今年4月3日召开的国务院常务会议明确，继降低社保费率后，从7月1日起，进一步推出包括降低行政事

业性单位收费等一揽子降费举措，预计全年将为企业和群众减负3000亿元以上。

这一轮新的降费举措，包括将车库、车位等不动产所有权登记收费标准由每件550元降为80元，商标续展注册费收费标准由1000元降为500元，降低因私普通护照等出入境证照收费标准等。以及将国家重大水利工程建设基金和民航发展基金征收标准降低一半，至2024年底对中央所属企事业单位减半征收文化事业建设费等。还包括降低移动网络流量和中小企业宽带资费全年约1800亿元、降低一般工商业平均电价、下浮铁路货物执行运价、减并港口收费、取消公民身份信息认证收费等措施。

**【2020年风电指导价为0.47元/千瓦时！山西省贯彻执行国家风电上网电价政策（附文）】**近日，山西省发改委发布《关于贯彻国家发展改革委完善风电上网电价政策有关问题的通知》，于7月1日起执行。

《通知》明确：1) 山西省为陆上风电IV类资源区，2019年符合规划、纳入财政补贴年度规模管理的新核准风电项目指导价为0.52元/千瓦时（含税）；2020年指导价为0.47元/千瓦时。2) 分散式风电项目由国网山西省电力公司、山西地方电力有限公司按照国家发展改革委上网电价政策有关规定执行。集中式陆上风电项目上网电价，在项目并网后，由山西省发改委依据国家关于风电上网电价政策有关规定，审核批复后执行。3) 风电上网电价在山西省燃煤机组标杆上网电价（含脱硫、脱硝、除尘电价）以内的部分，由国网山西省电力公司、山西地方电力有限公司结算；高出部分由国家可再生能源发展基金予以补贴。4) 此前，山西省发改委已批复上网电价的风电项目，2020年底前仍未并网的，国家不再补贴，上网电价按山西省燃煤机组标杆电价执行。

**【2020年风电并网5GW！湖北发布关于2019年风电项目竞争配置前期工作通知】**近日，湖北省能源局发布《关于开展2019年风电项目竞争配置前期工作的通知》。

《通知》指出：1) 湖北省2020年风电规划并网目标为500万千瓦，截止2018年底，全省累计核准1033.97万千瓦（不含超过核准有效期的项目），累计并网331.19万千瓦，剩余并网规模168.81万千瓦。2) 组织本地风电投资企业按照核准时间分类清理已核准的风电项目，确定项目是否建设，并制定建设计划，出具建设承诺。2017年5月底前核准的风电项目，如确定建设的，必须提供已开工的证明材料，且承诺在2020年底前全部并网发电。2018年1月1日至2018年底之前核准的风电项目，如确定建设的，应明确开工和并网时间，且承诺在2020年底前全部并网发电。3) 要求各风电投资企业要尽快完成存量风电项目清理工作，并于6月17日前将清理情况、项目建设计划和项目建设投资承诺书报送省能源局。逾期未报送的，视同放弃所有已核准项目的建设计划。

**【山西省能源局：2019年暂无竞争配置风电规模】**近日，山西省能源局印发《关于山西省2019年风电项目建设有关工作的通知》，通知明确，2019年暂无竞争配置风电规模。请各市能源局认真梳理以前年度已核准风电项目情况，对已超出《企业投资项目核准和备案管理办法》规定的项目核准文件有效期限的，相关项目核准文件失效。如项目单位希望继续建设，该项目可转为平价上网项目。

### 3.2 新能源汽车产业链

**【321批公告配套解析：专用车成本导向明显】**6月18日，工信部公示了申报第321批《道路机动车辆生产企业及产品公告》，申报新能源汽车产品的共有78户企业的286个型号，其中纯电动产品共74户企业256个型号、插电式混合动力产品共12户企业19个型号、燃料电池产品共8户企业11个型号。

在286款产品中，新能源客车146款，新能源专用车111款，新能源乘用车29款。

**【GGII：2018年中国锂电企业储能出货量TOP5】**高工产研锂电研究所(GGII)调研显示，2018年国内储能锂电池出货量超100MWh企业共计11家，排名前五位的企业依次是比亚迪、中兴派能、



阳光能源、科陆电子和力信能源，其中比亚迪储能锂电出货量高达1GWh。GGII数据显示，2018年受政策和政府积极引导，中国储能锂电(不含通信电源用锂电池)出货量为3.2GWh，同比增长113.3%；储能锂电池产值(不含PCS、EMS等辅件)为40.8亿元，同比增长46.8%，规模增长率不及出货量的主要原因是锂电池单价持续走低，同比2018年，储能锂电池单价降幅接近30%。

中国锂电储能产业还处于孕育期，体量及增速仍比较小。其主要用于电网调频服务、削峰填谷、离网电站、微电网等，部分还出口欧洲、澳大利亚等市场，主要用于家庭储能、电网储能等项目。当前，限于储能政策、锂电池价格、电力等因素，储能锂电池还未大规模应用。

GGII认为，中国储能锂电池市场的产业临界点已接近，2018年是中国储能产业快速发展的起始之年，一方面是因为新增储能锂电池出货量首次突破GWh；另一方面，中国电网侧储能新增装机同比增长43%，主要有江苏、河南、湖南等省份大规模储能电站示范项目。

**【昊邦中能1861万中标2MW/7.96MWh锂电池储能项目EPC】**京能集团乐多港锂电池储能项目EPC总承包中标候选人公示，中标候选人第一名为四川昊邦中能电力工程有限公司，投标报价为1861.44万元，度电报价为2169.8元/kWh，此外还有阳光电源、辽阳昌盛电力承装有限公司分别为中标候选人第二、第三名，依据招标文件显示该储能项目规模为2MW/7.96MWh。

**【德赛电池26亿元投建锂电池PACK项目】**6月18日，德赛电池(000049)发布公告称，控股子公司惠州电池拟与惠州仲恺高新技术产业开发区管理委员会签署《投资建设协议书》，投资建设德赛电池物联网电源高端智造项目，项目建成后将生产经营锂离子封装电池等产品。

该项目计划投资总额为26亿元，其中固定资产投资不低于18亿元，本项目分期建设，全部建成并达产后，预计可实现年销售总额约70亿元。德赛电池表示，该项目为全面落实公司的战略规划，进一步完善公司的业务布局，推动中型锂电池业务及其他新型业务电池的快速发展。

**【威华股份与巴莫科技签8.43万吨锂盐采购协议】**6月16日，威华股份(002240)发布公告称，公司与巴莫科技就锂盐业务合作事宜于2019年6月15日签署了《战略合作协议》。

依据协议内容，天津巴莫科技拟于2019至2024年期间，根据威华股份产能建设规划情况，向威华股份采购碳酸锂和氢氧化锂等锂盐，预计2019年度至2024年度每年采购量分别为300吨、10,000吨、10,000吨、18,000吨、21,000吨、25,000吨，5年共8.43万吨。

在上述年度总的采购规模内，采购计划以及采购产品的结构，由双方于每季度协商确定。

**【工信部：开展新能源汽车安全隐患排查工作】**6月17日，工信部装备中心发布《关于开展新能源汽车安全隐患排查工作的通知》，将重点对已售车辆、库存车辆的防水保护、高压线束、车辆碰撞、车载动力电池、车载充电装置、电池箱、机械部件和易损件开展安全隐患排查工作。同时，通知确定企业应当承担新能源汽车安全第一责任，对发生起火燃烧事故的，企业应及时开展事故调查。

#### 免责声明

本研究报告中所提供的信息仅供参考。报告根据国际和行业通行的准则，以合法渠道获得这些信息，尽可能保证可靠、准确和完整，但并不保证报告所述信息的准确性和完整性。本报告不对外公开发布，只有接收客户才可以使用，且对于接收客户而言具有相关保密义务。本报告不能作为投资研究决策的依据，报告中的信息或所表达观点不构成所涉证券买卖的出价或询价，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，无论是否已经明示或者暗示。客户不应以本报告取代其独立判断或仅根据本报告做出决策。本报告发送给某客户是基于该客户被认为有能力独立评估投资风险、独立行使投资决策并独立承担相应风险。本公司不对因使用本报告的内容而引致的损失承担任何责任，除非法律法规有明确规定。本报告的内容、观点或建议并未考虑个别客户的特定状况，不应被视为对特定客户关于特定证券或金融工具的投资建议。本报告旨在发送给特定客户及其它专业人士，未经本公司事先书面许可，任何机构或个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、转载和引用，否则由此造成的一切不良后果及法律责任由私自翻版、复制、刊登、转载和引用者承担。本报告所载观点并不代表本公司，或任何其附属或联营公司的立场，且报告所载资料、意见及推测仅反映研究人员于发出本报告当日的判断，可随时更改且不予通告，本公司可能发表其他与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告。

#### 上海（总部）

地址：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚  
银行大厦7楼702室。邮编：200120

#### 北京

地址：北京市东城区东长安街1号东方广场  
E1座18层1803室。邮编：100738

#### 纽约

Address: 295 Madison Avenue, 12FL  
New York, NY 10017 USA

业务咨询: [sales.list@cebm.com.cn](mailto:sales.list@cebm.com.cn)