

# 电力设备新能源行业周报

硅料价格出现松动 无钴电池正式装车

银河证券研究院 电新及公用团队

周然

2021.07.18

## ◆ 要闻

- 蜂巢能源首款无钴电池量产下线，装车欧拉樱桃猫
- 韩国政府拟投350亿美元研发和生产电动汽车电池
- 欧盟委员会提议2035年停售燃油新车
- 全国碳排放权交易市场上线
- 多晶硅市场呈缓跌下行走势

## ◆ 行业数据

- 光伏：特级致密硅料213元/千克(-0.93%)；多晶156硅片1.90元/片(-0.00%)；单晶166硅片4.80元/片(-1.84%)；多晶156电池片0.70元/W(-0.00%)；单晶PERC电池片166 0.98元/W(-2.00%)；单晶PERC组件1.79元/W(-0.56%)。
- 锂电池：碳酸锂8.80万元/吨(0%)；三元622前驱体13.30万元/吨(1.53%)，磷酸铁锂前驱体1.45万元/吨(0%)；三元622正极17.75万元/吨(0.85%)；人造石墨4.15万元/吨(0%)；9μm湿法基膜1.20元/平方米(0%)；六氟磷酸锂38.00万元/吨(0%)。

## ◆ 投资建议

- 新能源车方面，1) 蜂巢能源首款无钴电池量产下线，未来可能成为其拳头产品；2) 韩国政府拟投350亿美元研发和生产电动汽车电池，旨在确保韩企在动力电池领域的全球地位；3) 磷酸铁锂电池“热潮”再来，5G基站市场空间广阔。
- 新能源发电方面，1) 受到上下游供需关系影响，多晶硅均价继续小幅下降；2) 全国碳排放权交易在上海环境能源交易所正式启动；3) 上半年太阳能累计发电量858亿千瓦时，同比+22.6%，新增装机13.01GW，+13.9%；4) 上半年户用光伏新增5.86GW，+280%。
- 电动化智能化浪潮势不可挡，电动车迎来黄金发展期；“双碳”大计，光伏迎来高增时代。行业景气度提升，拉动产品需求，但随之引发的价格博弈与利润再分配是今年需要密切跟踪的焦点问题。硅片、电池价格近期开始出现拐头向下趋势，行业景气度有望触底回升。建议甄选有业绩支撑、拥有明显竞争壁垒的优质品种。
- 核心推荐标的：宁德时代、亿纬锂能、当升科技、天赐材料、隆基股份、通威股份、福斯特、阳光电源、汇川技术。

## ◆ 重点公告

- 亿华通-U(688339.SH)以简易程序向特定对象发行股票募集说明书
- 亿纬锂能(300014.SZ)关于收到供应商选定通知的公告
- 当升科技(300073.SZ)/杉杉股份(600884.SH)/中环股份(002129.SZ)/特变电工(600089.SH)2021年半年度业绩预告

## ◆ 行情走势

- 本周电新(中信)指数增幅达-0.1%，行业中排名第二十名。
- 银河股票池年初至今绝对收益为42.38%，相对收益13.30%。

一

重点新闻点评

二

重要公告点评

三

行业数据跟踪

四

市场行情及股票池走势

五

本周综述及投资意见

六

风险提示

# 一 重点新闻点评

# 要闻点评 (新能源车)

标题	内容	点评
蜂巢能源首款无钴电池量产下线，装车欧拉樱桃猫	<p>7月16日，蜂巢能源在江苏举行了首款无钴电池量产下线仪式。这意味着全球首款无钴电池走出实验室，正式实现量产，蜂巢能源由此成为全球首家突破无钴电池技术难关，成功实现产品量产的动力电池企业。</p> <p><a href="https://mp.weixin.qq.com/s/ml4TuKu5LLseC8EQ9yKJcg">https://mp.weixin.qq.com/s/ml4TuKu5LLseC8EQ9yKJcg</a></p> <p>7月15日，从工信部获得欧拉樱桃猫的申报信息可知，新车定位纯电SUV，基于WEY玛奇朵打造，但其换装了欧拉标识。此外，新车将提供磷酸铁锂和无钴锂离子两种动力电池组。</p> <p><a href="https://mp.weixin.qq.com/s/olyKtJ0Nu0yESzH93ahUMQ">https://mp.weixin.qq.com/s/olyKtJ0Nu0yESzH93ahUMQ</a></p>	<p>蜂巢能源自2018年开始投入研发无钴电池，本次推出的无钴材料产品为镍75材料，系层状结构的二元镍锰酸锂。无钴电池通过了150°C热箱测试，过充、针刺、短路等测试，安全性能优异。蜂巢能源对下一代无钴材料做出了布局规划，预计下一代产品能量密度将进一步提高，向高镍化方向发展。</p> <p>本次装车的无钴电池将为欧拉樱桃猫提供500km左右的续航里程。随着无钴电池量产化，一些主流车厂开始与蜂巢能源展开无钴电池的合作洽谈，未来无钴电池可能成为蜂巢能源的“拳头产品”。</p>
韩国政府拟投350亿美元研发和生产电动汽车电池	<p>7月15日，韩国政府表示，计划到2030年向其电动汽车电池产业投资40.6万亿韩元（约合350亿美元），以确保其在该领域的全球地位，并与占主导地位的中国和日本竞争。</p> <p><a href="https://mp.weixin.qq.com/s/tml1ONu72hpWPWJaH3dSxQ">https://mp.weixin.qq.com/s/tml1ONu72hpWPWJaH3dSxQ</a></p>	<p>韩国政府发布声明称，该计划旨在为相关企业的投资和研发提供激励，帮助它们成为电池市场的全球领导者。LG能源解决方案、SK创新和三星SDI将成为该计划的关键参与者。当前中日韩三国动力电池企业角力，2021年一季度前三大龙头宁德时代、LG能源解决方案、松下市占率分别为22.5%，21.5%，14.5%。韩国政府此举拟在确保韩国企业在动力电池领域的全球地位，对动力电池生产商下一代产品的开发及电池产能的扩张形成助力，与占据主导地位的中国和日本企业竞争。</p>
本田宣布终止氢能车生产	<p>7月14日，据外媒报道，日本汽车厂商本田汽车近日突然宣布，自2021年8月开始，终止以氢气为燃料的氢燃料电池汽车（FCV）的生产。</p> <p><a href="https://mp.weixin.qq.com/s/ODx8VUglyS-cmij1KMj9OA">https://mp.weixin.qq.com/s/ODx8VUglyS-cmij1KMj9OA</a></p>	<p>本田是最早进军氢燃料电池的车企之一，在该领域深耕多年，早在2016年就推出第一代氢燃料电池量产车型Clarity fuel cell。然而受到售价高、基础设施配套不足等消极因素的影响，氢燃料电池汽车销量低迷。除本田宣布停产氢燃料电池汽车外，日产也于今年年初宣布暂停开发氢燃料电池汽车的计划。从单位能量密度考量，氢燃料电池能具有成本低、环保清洁的优势，也对汽车系统零件构成和燃料安全提出了更高的要求。业界观点认为，氢能源开发的商业化时机未成熟，氢能源电池汽车的战场尚未到来。</p>



# 要闻点评 (新能源车) (续)

标题	内容	点评
欧盟委员会提议2035年停售燃油新车	7月14日, 欧盟委员会提议, 到2030年汽车二氧化碳排放量比2021年减少55%; 到2035年, 提议将二氧化碳排放量削减100%。这意味着, 如果提议通过, 到2030年, 欧洲27国将无法销售新燃油车。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/tfAjjYY2G8gUpIKtKy6lzg">https://mp.weixin.qq.com/s/tfAjjYY2G8gUpIKtKy6lzg</a>	欧盟委员会提出应对气候变化的大规模计划, 其中包括提议自2035年起禁止销售包括混合动力车在内的汽油车和柴油车, 这意味着欧盟在此前减排计划的基础上提出了更有野心的目标。欧盟还提出充电桩建设的配套目标, 预计到2030年将建成350万个公共充电设施。预计该协议的落地将对新能源汽车形成重大利好。
三星SDI、LG能源已经完成4680电芯的研发	7月14日, 据国外媒体报道, 三星SDI和LG能源解决方案公司已经完成“4680”电池芯样品的开发。“4680”是特斯拉去年首次推出的电池芯, 而这两家韩国电池企业此举显然是为了赢得特斯拉的订单。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/6ZNV197Zgo4Gdn-oxUwgLw">https://mp.weixin.qq.com/s/6ZNV197Zgo4Gdn-oxUwgLw</a>	特斯拉去年9月在其电池日活动上首次推出4680电池, 并计划从2023年开始在德克萨斯州生产的特斯拉Model Y上部署。4680电池完全采取无模组设计, 直接将960个4680电芯排列放入动力电池结构体, 电芯既起到储能作用, 又有结构支撑作用, 容量密度更高但造价更低。除三星SDI和LG能源之外, 松下也在准备生产4680电池。目前特斯拉尚未正式向其电池供应商下达4680电池的生产订单, 三星SDI和LG能源有望成为4680电池订单的竞争者, 三星SDI有望借助此次机会加入特斯拉供应商。
磷酸铁锂“热潮”再来, 移动发布21.83亿磷酸铁锂电池订单公示	7月14日, 据媒体报道, 6月份磷酸铁锂电池产量高达6746.1兆瓦时, 自5月之后再一次超越了三元锂电池的市场份额。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/Df6d8rIV5q7wUH_ONQ9CNQ">https://mp.weixin.qq.com/s/Df6d8rIV5q7wUH_ONQ9CNQ</a> 7月13日, 中国移动发布2021年至2022年通信用磷酸铁锂电池产品集中采购中标候选人公示。共10家企业中标: 力朗电池、双登集团、南都电源、鹏辉能源、亿纬锂能等。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/T_97w6aWD8RLez6KssLJLQ">https://mp.weixin.qq.com/s/T_97w6aWD8RLez6KssLJLQ</a>	2020年起, 国内电动汽车补贴政策退坡, 国家为防止车企一味追求高能量密度造成安全风险不再进一步提升电池能量密度补贴门槛, 磷酸铁锂电池成本优势凸显。同时宁德时代CTP技术、比亚迪刀片电池技术成熟, 提高了磷酸铁锂电池能量密度上限。受到双方面利好因素影响, 磷酸铁锂电池产量扩张, 超过三元锂电池的市场份额。除新能源汽车装车外, 磷酸铁锂电池还有广阔的应用空间, 例如5G基站市场正在逐步从铅酸电池向磷酸铁锂电池转型, 当前5G基站缺口较大, 未来5G基站市场对磷酸铁锂电池的需求具有可持续性。
蜂巢能源获Stellantis 160亿元订单	7月13日, 据新京报等媒体报道, 蜂巢能源已与Stellantis集团达成总额约为160亿元的动力电池订单。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/MaQUY7EcilDKMd0Tw1Yvfg">https://mp.weixin.qq.com/s/MaQUY7EcilDKMd0Tw1Yvfg</a>	Stellantis是由PSA集团和菲亚特克莱斯勒集团(FCA)于2021年1月联合成立的全球第四大汽车制造商。蜂巢能源起源于长城汽车动力电池事业部, 2018年从长城剥离后, 宣称将跻身欧美高端市场。蜂巢能源在电池无钴化、快充技术方面走在前列, 此次合作的达成显示了市场对蜂巢能源技术实力的肯定, 也是蜂巢能源向欧美市场迈进的重要一步。

# 要闻点评 (新能源车&新能源发电)

标题	内容	点评
大众将与国轩高科在德国合建电池厂	<p>7月12日,大众汽车集团与国轩高科达成协议,双方将合作在萨尔茨吉特建立电池工厂。同时,合肥国轩与大众中国达成协议,为其常规量产车型开发第一代标准电芯。</p> <p><a href="https://mp.weixin.qq.com/s/MaQUY7EcilDKMd0Tw1Yvfg">https://mp.weixin.qq.com/s/MaQUY7EcilDKMd0Tw1Yvfg</a></p>	<p>新协议的达成意味着国轩高科将取代Northvolt成为大众在萨尔茨吉特的合作伙伴,萨尔茨吉特电池工厂生产的电池将使用三元标准电芯,除三元标准电芯外,双方还将探讨合作开发“标准电芯磷酸铁锂第一代”。本次协议的达成也意味着国轩高科与大众合作的进一步深化,2020年5月大众与国轩高科签署协议,大众中国将对国轩高科进行战略投资并成为国轩高科最大股东。未来国轩高科与大众集团将共同打造动力电池全生命周期产业链。</p>
全国碳排放权交易在上海环境能源交易所正式启动	<p>7月16日,全国碳排放权交易在上海环境能源交易所正式启动。9点30分,首笔全国碳交易已经撮合成功,价格为每吨52.78元,总共成交16万吨,交易额为790万元。首批参与全国碳排放权交易的发电行业重点排放单位超过了2162家,其碳排放量超过40亿吨二氧化碳,这意味着中国将成为全球覆盖温室气体排放量规模最大的碳市场。</p> <p><a href="https://baijiahao.baidu.com/s?id=1704978390871309820&amp;wfr=spider&amp;for=pc">https://baijiahao.baidu.com/s?id=1704978390871309820&amp;wfr=spider&amp;for=pc</a></p>	<p>我国的碳市场建设从地方试点起步,试点市场覆盖了电力、钢铁、水泥20多个行业近3000家重点排放单位,到2021年6月,试点省市碳市场累计配额成交量4.8亿吨二氧化碳当量,成交额约114亿元,积累了丰富的经验。从全国7个地方试点运行情况看,近两年加权平均碳价约在40元人民币左右。首笔交易碳价格在52元左右,略高于之前的平均碳价,较为合理地反应了市场的预期。从微观和近期分析,碳价主要是由配额供需情况决定。而从宏观和长远来看,碳价则由经济运行和行业发展总体状况和趋势决定。通过碳市场相关的制度设计的不断完成及抵消机制等政策的引导,未来碳价格将会逐渐找到合理区间,并在保证企业节能减排积极性的同时避免高碳企业的过度负担,引导绿色经济良性合理发展。</p>
隆基大举进军BIPV	<p>7月16日报道,未来光伏产业发展,将更加注重使用的便利性及场景化应用,光伏与绿色建筑深度结合的BIPV成为隆基股份的重点发力方向。6月23日,隆基股份与森特股份正式签署战略合作协议。</p> <p><a href="https://mp.weixin.qq.com/s/xS1b5i4neh1pJ-HKtVNg4A">https://mp.weixin.qq.com/s/xS1b5i4neh1pJ-HKtVNg4A</a></p>	<p>建筑光伏一体化是控制建筑业碳排放的关键渠道,在实现环境效益的同时也具有一定的经济效益。与BAPV(后置式光伏发电系统)相比,BIPV在经济性、防水性和可靠性等方面优势较为明显。在“双碳”目标和分布式光伏大力推进的前提下,BIPV有望在“十四五”期间实现较快发展,市场广阔,潜力巨大。森特股份是国内第一家在主板上市的围护结构专业公司,拥有先进的金属屋面制作工艺和现场生产技术,在大型公共建筑、工业厂房建设方面有丰富的经验。而隆基股份在BIPV产品制造上的实力雄厚,像这样类似的行业内强强联合对发展BIPV、助力绿色经济意义重大。双方携手,将为BIPV产业发展赋能。</p>

# 要闻点评 (新能源发电) (续)

标题	内容	点评
上半年户用光伏新增5.86GW	7月16日报道, 国家能源局公示了2021年户用光伏装机的最新情况。其中, 6月的新增户用光伏装机达到1728.6MW, 与去年同比增长225%, 比上月环比增长12%; 1~6月份新增户用光伏装机达到5861MW, 与去年同比增长280%。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/OtwHpqNK8wtQO439B5gPyA">https://mp.weixin.qq.com/s/OtwHpqNK8wtQO439B5gPyA</a>	上半年硅料价格走高, 但是光伏用户新增量仍然发展迅速, 这说明光伏行业已经迎来了一个快速发展的阶段, 行业景气度维持高位。一方面, 这来源于我国大力发展清洁能源、推动分布式光伏装机背景下的巨大国内市场需求; 另一方面, 光伏技术不断革新, 产品效率持续攀升, 生产工艺不断精进, 度电成本持续下降, 叠加光伏企业管理模式优化, 使得光伏产业链对于原材料波动的调节能力增强, 在上下游供需博弈中保证组件价格在合理的波动范围和用户可接受的区间。
多晶硅市场缓跌呈下行走势	7月15日报道, 本周国内单晶复投料价格区间在20.2-21.7万元/吨, 成交均价小幅下滑至21.15万元/吨, 周环比降幅为1.26%; 单晶致密料价格区间在20.0-21.5万元/吨, 成交均价下滑至20.82万元/吨, 周环比降幅为1.33%。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/omK_egZiuvhlsWgPJa5m6Q">https://mp.weixin.qq.com/s/omK_egZiuvhlsWgPJa5m6Q</a>	受到上下游供需关系影响, 多晶硅均价继续小幅下降, 单晶复投料、单晶致密料、单晶菜花料的成交均价跌幅均出现2%以内的下跌。近期, 一线硅片企业开工率较低, 硅料企业的长单需求下滑, 同时, 硅料企业在为保障下游用户的长期稳定供应, 在散单和长单间更加倾向于选择保留长单, 由此造成库存少量积压。此外, 前几周, 组件价格下移, 组件端开工率正在逐步恢复, 对产业链整体需求起到了一定支撑作用。综合以上因素, 我们预计近期多晶硅价格仍将维持在较高水平。
6月份全社会用电量同比增长9.8%	7月14日, 国家能源局发布6月份全社会用电量以及发电量等数据。6月份, 我国经济保持稳定恢复, 全社会用电量持续增长, 达到7033亿千瓦时, 同比增长9.8%, 两年平均增长8.4%。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/CB4QtVxiE8d1jZzTFJbNNA">https://mp.weixin.qq.com/s/CB4QtVxiE8d1jZzTFJbNNA</a>	6月份, 发电量5203.0亿千瓦时, 同比增长5.2%, 增速比5月份增加0.2个百分点, 比5月份增加13.9亿千瓦时。 火电、核电、太阳能发电均实现较快增长, 水电增速由正转负, 风电有所回落。其中, 火电(4813亿千瓦时)同比增长10.1%, 两年平均增长7.7%; 水电(1142亿千瓦时)同比下降5.6%; 核电(359亿千瓦时)增长12.9%, 两年平均增长13.3%; 风电(386亿千瓦时)增长12.4%, 两年平均增长14.1%, 环比5月降低23.9个百分点; 太阳能发电(161亿千瓦时)增长12.5%, 两年平均增长9.1%, 环比5月降低3个百分点。 1-6月, 太阳能累计发电量858亿千瓦时, 同比(700亿千瓦时)增长22.6%; 风电累计发电量2819亿千瓦时, 同比(2117亿千瓦时)增长33.2%。光伏累计新增装机13.01GW, 同比增长13.9%。



## 二 重点公告点评

# 重要公告点评 (新能源车)

标题	内容	点评
亿华通-U (688339.SH) 以简易程序 向特定对象 发行股票募 集说明书	7月15日,公司公告:发行境内上市普通股,发行对象为UBS、北汽新动能、JPMorgan以及Morgan Stanley。募集资金扣除财务性投资后拟使用募集资金投入19,999.99万元,15,000万元用于燃料电池综合测试评价中心,剩余补充流动资金。	燃料电池汽车是燃油车的重要替代者,也是锂电池等新能源汽车的重要补充。公司作为国内车用燃料电池行业先行者,具有自主核心知识产权,2020年国内装配率第一。燃料电池产业化加速,下游市场对高性能产品需求日益增加,此次以简易程序定向发行股票,可以完善公司在高功率氢燃料电池发动机领域的综合测试能力,不受制于自身条件或第三方测试条件限制,提升产品先进性。
杉杉股份 (600884.SH) 2021年半年 度业绩预增 公告	7月15日,公司发布2021年半年度业绩预增公告:公司预计2021年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为70,000万元至75,000万元,与上年同期相比,将增加59,992万元至64,992万元,增长599%至649%。	公司主营业务包括锂电材料和偏光片两部分,公司2020年进行了较大规模的业务重组,确立了锂电材料和偏光片双轮驱动的战略方向。 半年报预告实现大幅增长,符合市场预期。分业务来看:1)正负极材料:2021年上半年稳步放量,叠加部分原材料价格波动上行,盈利能力提升。4月份,公司控股子公司及全资子公司投资15.35亿在内蒙古包头建设锂离子电池负极材料一体化基地项目(二期),加强负极业务一体化;2)电解液业务:受下游新能源汽车市场高景气带动,六氟磷酸锂价格大幅上涨。公司自备部分六氟磷酸锂产能,电解液业务毛利率有较大提升,实现扭亏为盈;3)偏光片业务表现稳定,利润弹性较高,产能扩张节奏快。下属子公司张家港杉金投资建设2条LCD用偏光片生产线;下属子公司杉金光电投资建设偏光片绵阳生产基地。 在原材料价格上涨的背景下,公司上半年正极和电解液盈利能力有望继续提升,偏光片业务市占率有望进一步扩大。
诺德股份 (600110.SH) 2021年半年 度业绩预盈 公告	7月15日,公司发布2021年半年度业绩预盈公告:预计2021年半年度实现归属于上市公司股东的净利润。实现归属于上市公司股东的净利润19,000万元-21,000万元,同比增长1173%至1286%。	公司是中国大陆第一家电解铜箔生产商,锂电池材料龙头供应商。受益于下游新能源动力电池客户需求订单大幅增加和对青海电子材料产业发展有限公司的技术改造升级,铜箔需求量大幅增加。同时受铜箔产品供需紧张的影响,产品加工费价格提升,公司2021H1业绩扭亏为盈。 由于铜箔需求旺盛,公司拟募资用于青海锂电池用电解铜箔项目、惠州动力电池用电解铜箔项目,新产能落地有望助力公司铜箔业务进一步发展。

# 重要公告点评 (新能源车) (续)

标题	内容	点评
中伟股份 (300919.SZ) 2021年半年度业绩预告	7月14日, 公司发布2021年半年度业绩预告: 归属于上市公司股东的净利润盈利: 46,260.80万元-50,868.90万元, 比上年同期上升: 200.18%-230.08%。	公司作为三元前驱体龙头, 是LGC三元前驱体核心供应商, 2020年3月与特斯拉签订供货协议, 公司客户还包括厦门钨业、当升科技、振华新材、贝特瑞、天津巴莫、三星SDI等。根据GGII数据, 2020年全球三元前驱体出货量为42万吨, 其中国内厂商出货量33万吨, 占比约78%。公司三元前驱体出货量超7.2万吨, 位居全球首位。 公司业绩快速增长主要受益于下游新能源汽车景气度长期向好, 以及高镍三元正极材料需求快速提升, 公司三元前驱体及四氧化三钴产能均处于满负荷生产状态。公司受益于高镍三元快速发展, 客户优质, 产能释放, 预计下半年将有更大的一体化盈利提升空间。
星源材质 (300568.SZ) 2021年半年度业绩预告	7月13日, 公司发布2021年半年度业绩预告: 2021年上半年, 实现归母净利润11,027.00-14,335.00万元, 比上年同期上升: 54.52%-100.87%。	受益于隔膜行业下游需求增加, 公司2021H1实现业绩增长。 公司目前具备湿法隔膜设备设计能力, 湿法设备绑定德国布鲁克纳, 目前已布局深圳、合肥、常州、南通、瑞典五大生产基地, 并规划47亿平米湿法基膜+6亿平米干法基膜+40亿平米涂覆加工产能。 公司于5月拟投资建设锂电池隔膜的研发和生产项目, 该项目分为三期, 建设年产30亿平方米湿法隔膜和涂覆隔膜。该项目可进一步扩大公司湿法隔膜产能及高性能涂覆锂电池隔膜产能, 更好地满足锂离子电池隔膜的中高端市场的产品需求。 此前公司公告和Northvolt签订约33.4亿元的六年供货协议, 表明公司产品已正式进入国际大客户供应链。预计下半年公司出货量有望进一步增长, 未来海外客户占比将持续提升。
亿纬锂能 (300014.SZ) 关于收到供应商选定通知的公告	7月13日, 公司发布公告: 公司于近日收到了东风柳州汽车有限公司关于M6PHEV项目电池包供应商选择确定的通知, 为其供应动力电池总成产品。该总成产品采用方形三元电池。	公司掌握锂电核心技术, 在全球市场处于技术领先地位。公司积极布局上游产业链, 与德方纳米、贝特瑞合资, 收购金昆仑、并合资收购享有锂盐采矿权的大华化工股权。2020年公司动力电池业务实现收入40.6亿元, 同比增加93.1%, 2021Q1动力电池收入同比增加302.21%, 主要是由于乘用车领域的软包电池订单充足, 交付稳定。 此次公司确定为东风柳汽的电池包供应商, 向其供应方形三元电池, 是公司在方形三元电池产品领域的又一次重要进展和突破, 对于公司进一步扩大乘用车应用市场具有重大意义。东风柳汽是目前国内主要汽车制造公司之一。

# 重要公告点评 (新能源车&新能源发电)

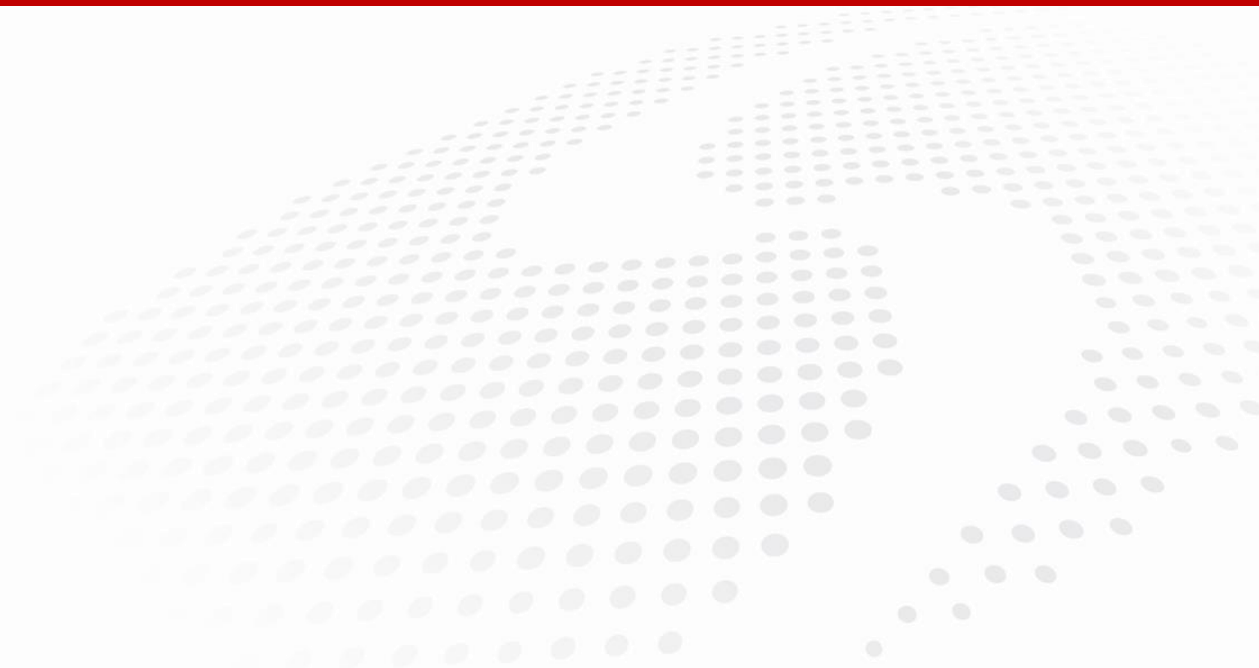
标题	内容	点评
<p>当升科技 (300073.SZ) 2021年半年度 业绩预告</p>	<p>7月12日, 公司发布2021年半年度业绩预告: 2021年上半年, 公司预计实现净利润为41,000万元-45,000万元, 同比增长180.67%-208.05%。</p>	<p>公司业绩大增的主要原因是: 1) 公司锂电正极材料新增产能快速释放, 销量大幅增长, 净利润大幅上升; 2) 公司因所持湖南中科电气股份有限公司股票价格上涨, 收益同步增长。为应对正极材料产品供不应求的局面, 公司于2021年4月启动了46.45亿元的定向增发, 募投项目包括常州锂电新材料产业基地二期工程项目(5万吨)和江苏当升锂电正极材料生产基地四期工程项目(2万吨)。</p> <p>除此之外, 公司近期公告了《超额利润分享方案》以及《高管薪酬及考核制度》。方案提出, 公司每年实现的超额利润可以按比例逐年分配给核心骨干人才。超额利润为归母净利润减去目标利润值, 目标利润值会参考容百科技、Umicore等作为对标企业。总经理绩效薪酬根据业绩考评结果确定, 最高不超过基础薪酬上限的3倍。公司管理制度灵活、技术优势明显、产能投放迅速, 下半年业绩有望迎来长足进步。</p>
<p>中环股份 (002129.SZ) 2021年半年度 业绩预告</p>	<p>7月15日公告, 公司预计上半年营收为170亿到180亿, 比上年同期增长96.66%至108.23%。归属于上市公司股东的净利润为14亿到15.5亿, 同比上涨高达160%到187.93%。</p>	<p>公司业绩高速增长主要原因为产销规模同步扩大且经营效率显著提升。光伏业务板块: 1) 210产品规模提升加速、产品结构转型顺利。至报告期末, 公司半导体光伏材料产能较2020年末提升超过55%至70GW, 产销规模同比提升110%; 2) 通过一系列技术进步, 上半年单位产品硅料消耗率同比下降近2%, 硅片A品率大幅提升, 较大程度改善单位产品毛利率; 3) 面对上半年多晶硅原料价格的快速上涨, 公司通过长期构建的良好供应链合作关系, 较好地保障了公司产销规模提升。此外, 公司有效控制存货规模, 降低未来经营风险。半导体业务板块: 产销规模同比提升63%, 产品结构进一步完善; 位于天津市、江苏宜兴市的新增投资项目顺利开展, 为半导体业务加速发展奠定了基础。总体而言, 公司人均劳动生产率继续大幅度提升、产品质量和一致性持续提升、原材辅料消耗得到有效改善, 工厂运营成本持续下降。发布混改后首份股权激励方案, 在新体制和机制下, 公司战略方向清晰, 组织团队充满活力。</p> <p>考虑到公司在建宁夏银川年产能50GW的210mm硅片项目及内蒙五期项目, 公司2021年硅片产能或将突破85GW, 半导体方面2021年末8寸/12寸产能将提升至75/17万片/月。目前, 光伏即将迎来下半年的装机旺季, 并且半导体延续缺芯局面, 预计公司下半年业绩将持续发力。</p>



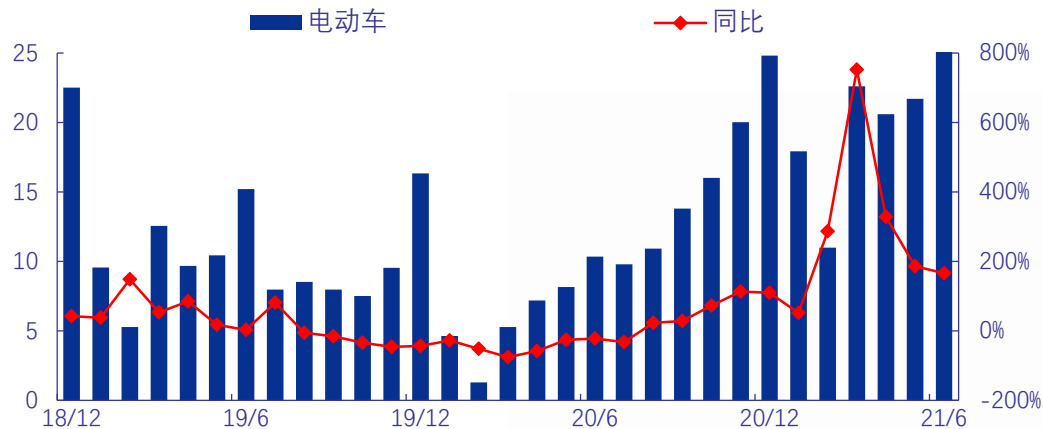
# 重要公告点评 (新能源车&新能源发电) (续)

标题	内容	点评
特变电工 (600089.SH) 对外投资公告	7月15日公告, 特变电工子公司天池能源拟投资建设新疆喀什地区煤炭物流储运基地及配套铁路专用线项目。本项目总投资25,065.32万元, 其中建设投资24,207.72万元。	公司控股子公司新疆天池能源有限责任公司积极响应自治区政府大型煤炭企业履行社会责任、解决南疆地区用煤紧缺的民生问题的号召, 天池能源在新疆喀什地区投资建设煤炭物流储运基地及配套铁路专用线项目。 项目总投资金额25,065.32万元, 投资资金由天池能源自有资金及银行贷款等方式解决, 项目资本金占项目总投资比例的30%。根据可行性研究报告, 按照运营期25年, 煤炭价差及仓储费收入根据当地平均水平, 铁路专用线分别按照运量230万吨/年: 年均总收入5,265万元, 投资回收期10.8年; 运量270万吨/年: 年均总收入6,041万元, 投资回收期9.5年; 运量320万吨/年: 年均总收入6,972万元, 投资回收期8.2年。
特变电工 (600089.SH) 2021年半年度业绩预增公告	7月13日公告, 经公司财务部门初步测算, 预计公司2021年上半年实现归属于上市公司股东的净利润30.36亿元-32.20亿元, 同比增长230%-250%; 预计实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润18.42亿元-20.02亿元, 同比增长130%-150%。	公司业绩大增的主要原因是: 1) 公司多晶硅产品报告期销量较2020年同期增加及多晶硅产品价格同比大幅上涨, 同时公司风电、光伏自营电站规模及发电量增加, 公司控股子公司新特能源(1799.HK)报告期实现净利润与上年同期相比大幅增长; 2) 公司加大市场开拓力度, 积极进行产品结构调整及加强成本管控, 输变电产业、能源产业报告期实现净利润与上年同期相比均实现增长; 3) 公司参股公司新疆众和(600888.SH)报告期实现净利润与上年同期相比大幅增长, 报告期公司确认的投资收益与上年同期相比大幅增长。公司投资的南网能源(003035.SZ)股票上市, 按南网能源2021年6月30日收盘价计算的公允价值增加。
明阳智能 (601615.SH) 2021年半年度业绩预增公告	7月12日公告, 预计2021年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为8.8亿元-9.8亿元, 同比增加65.84%-84.69%。	公司业绩大增的主要原因是: 1) 2021年上半年度风电行业整体保持增长态势, 公司风机对外销售规模较上年同期上升, 使得公司风机销售收入较去年同期有较大增长; 2) 公司2021年上半年持有电站权益并网装机容量较上年同期增加, 使得公司发电收入较去年同期有所增长。

# 三 行业数据跟踪

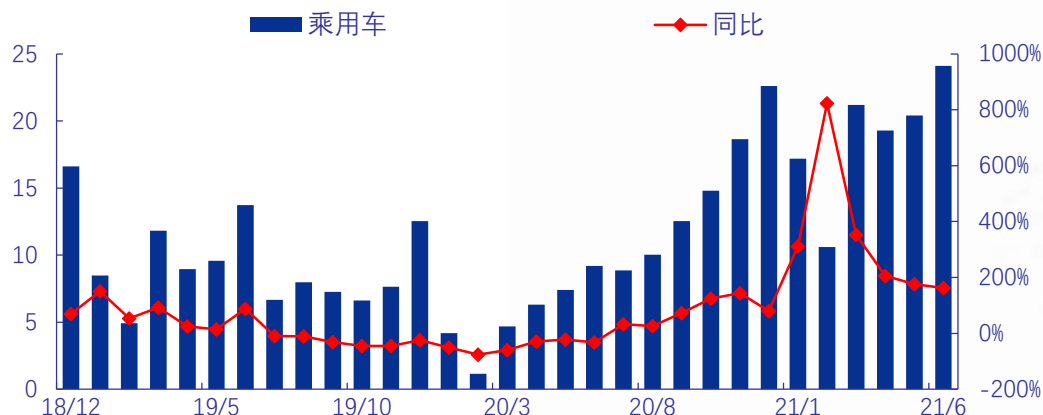


### 国内电动车销量（万辆）



数据来源：中汽协，中国银河证券研究院

### 国内电动车-乘用车销量（万辆）



数据来源：中汽协，中国银河证券研究院

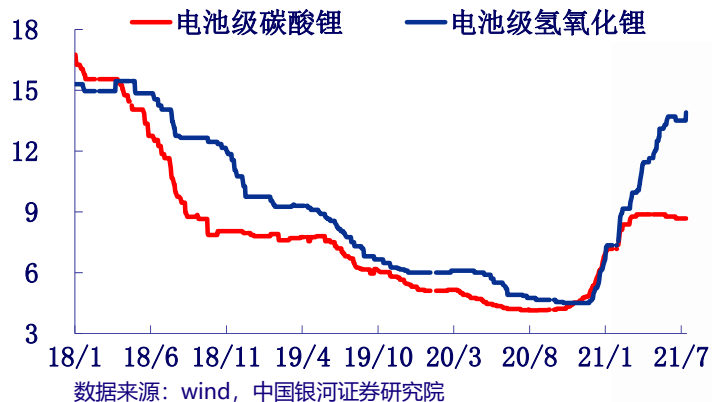
### 欧美新能源汽车销量（辆）

2021年6月德国销量		月环比	年同比	渗透率
EV	33420	24.77%	311.63%	14.49%
PHEV	31314	15.03%	191.32%	13.58%
2021年6月法国销量		月环比	年同比	渗透率
EV	20863	44.61%	52.01%	10.47%
PHEV	16482	21.99%	126.87%	8.27%
2021年6月英国销量		月环比	年同比	渗透率
EV	19842	51.23%	122.87%	10.66%
PHEV	12139	23.18%	146.43%	6.52%
2021年6月意大利销量		月环比	年同比	渗透率
EV	7025	36.06%	215.31%	4.67%
PHEV	7118	-7.88%	332.71%	4.73%
2021年6月挪威销量		月环比	年同比	渗透率
EV	13184	55.14%	161.54%	64.65%
PHEV	4139	28.50%	14.62%	20.30%
2021年6月瑞典销量		月环比	年同比	渗透率
EV	8687	119.76%	411.90%	24.07%
PHEV	9142	64.81%	94.76%	25.33%
2021年6月芬兰销量		月环比	年同比	渗透率
EV	1055	9.67%	285.04%	10.61%
PHEV	1942	-10.05%	74.80%	19.54%
2021年6月西班牙销量		月环比	年同比	渗透率
EV	2967	38.00%	282.84%	2.60%
PHEV	4472	0.22%	208.41%	3.91%
2021年6月荷兰销量		月环比	年同比	渗透率
EV	5954	77.20%	110.69%	17.87%
PHEV	2872	8.99%	157.58%	8.62%
2021年5月美国销量		月环比	年同比	渗透率
EV	37967	18.32%	261.90%	2.59%
PHEV	15812	23.17%	321.05%	1.09%

数据来源：各国官网，中国银河证券研究院  
注：欧洲各国数据为乘用车，美国数据为乘用车+轻型商用车

# 电池数据跟踪

### 锂价格走势（万元/吨）



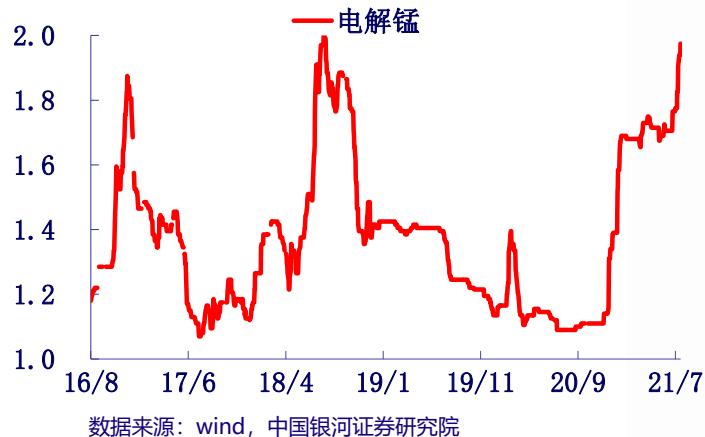
### 钴价格走势（万元/吨）



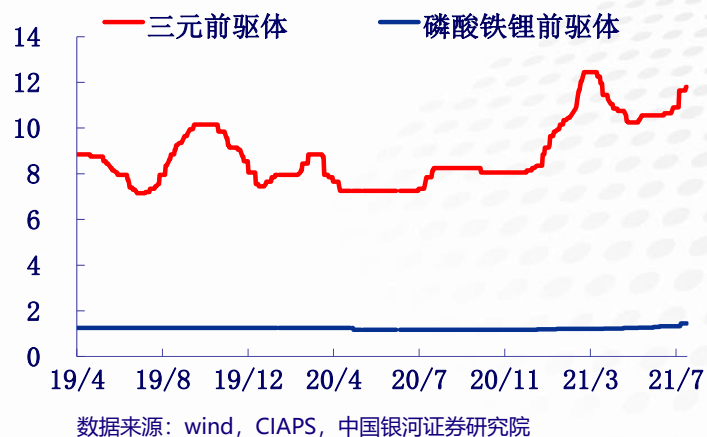
### 镍价格走势（万元/吨）



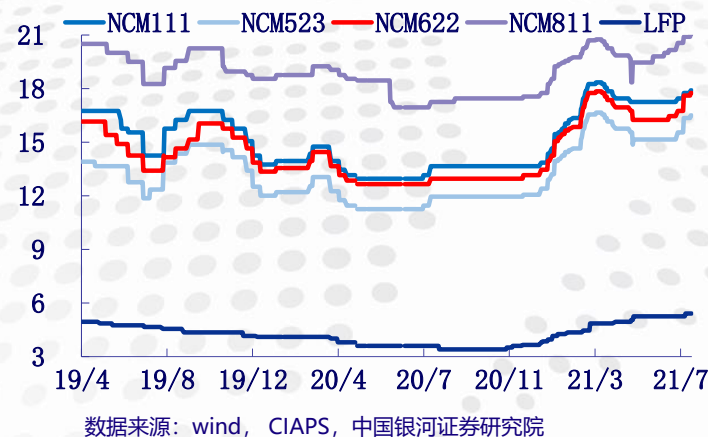
### 锰价格走势（万元/吨）



### 前驱体价格走势（万元/吨）



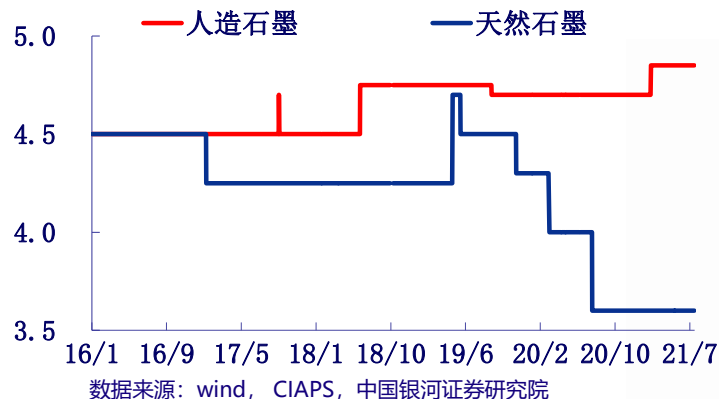
### 正极材料走势（万元/吨）



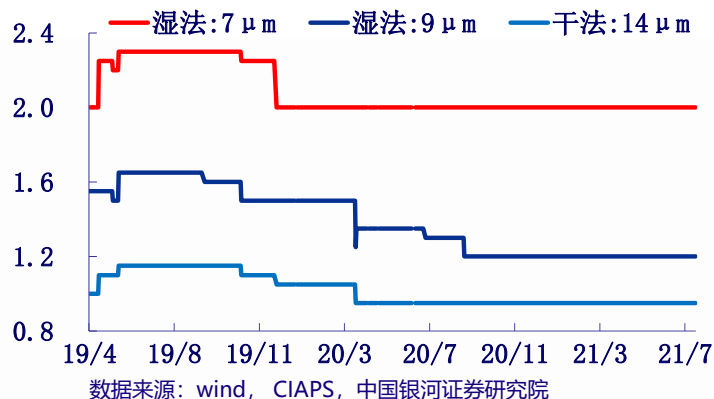


# 电池数据跟踪 (续)

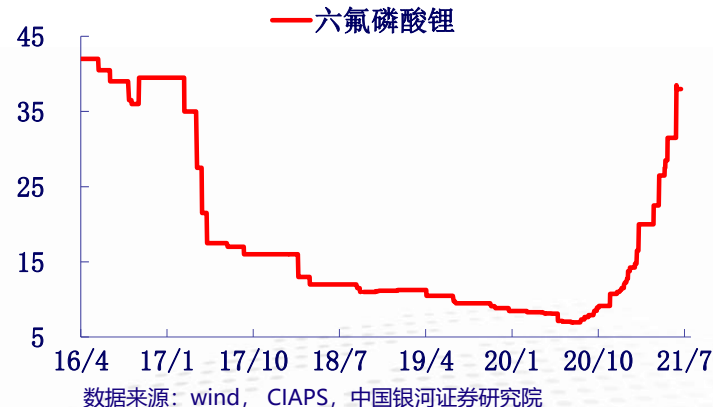
### 负极材料价格走势 (万元/吨)



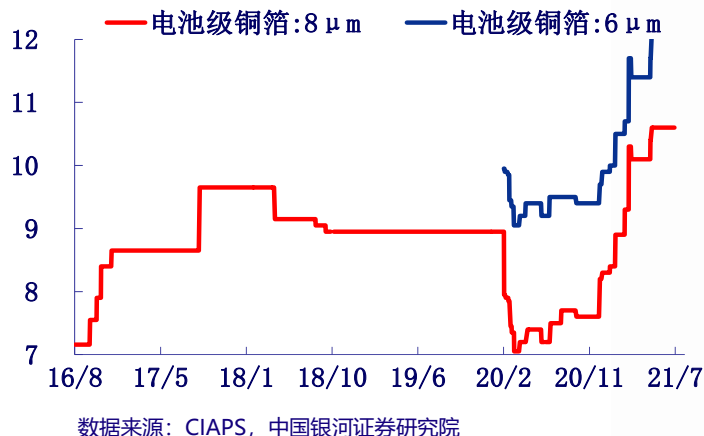
### 隔膜价格走势 (元/平方米)



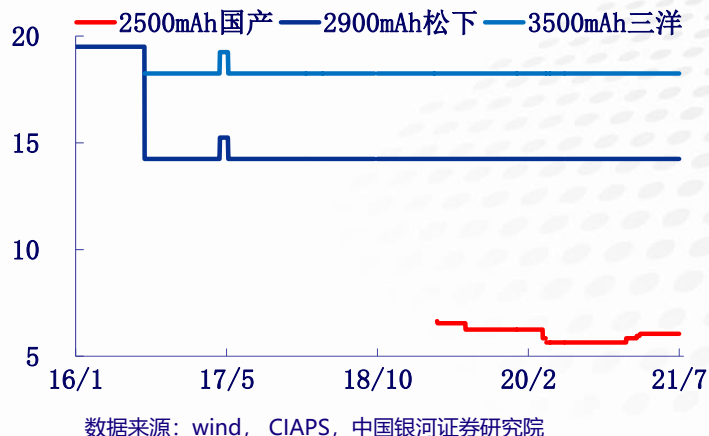
### 电解液原料价格走势 (万元/吨)



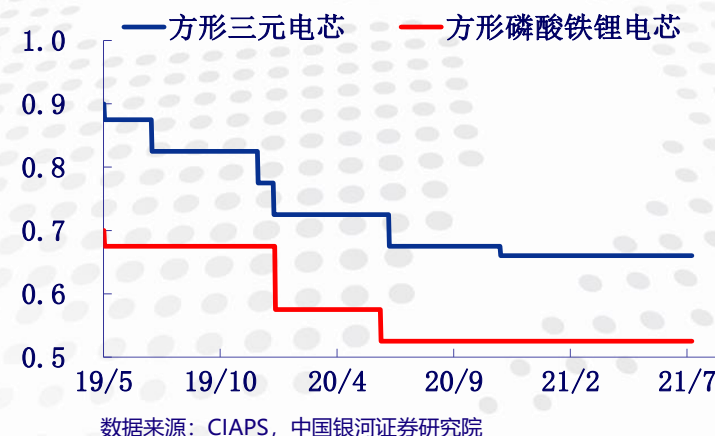
### 铜箔价格走势 (元/平方米)



### 圆柱电芯价格走势 (元/支)



### 方形电芯价格走势 (元/Wh)



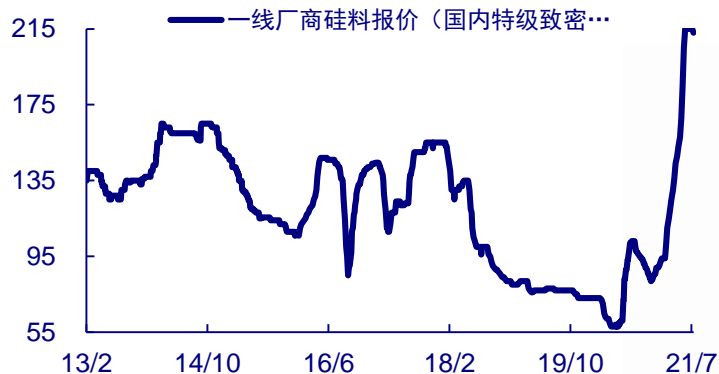
# 电池数据跟踪 (7月16日) (续)

主要金属价格	万元/吨	周环比	月环比	年同比	年初至今
电解钴	37.50	0.00%	8.70%	50.00%	34.41%
电解镍	14.00	2.19%	7.28%	29.63%	9.12%
电解锰	1.98	3.67%	15.84%	81.19%	42.09%
碳酸锂:电池级99.5%	8.80	0.00%	0.00%	120.00%	49.15%
前驱体价格	万元/吨	周环比	月环比	年同比	
三元523前驱体	11.80	1.29%	10.80%	62.76%	41.32%
三元622前驱体	13.30	1.53%	16.67%	67.82%	40.00%
三元811前驱体	13.40	1.13%	7.63%	64.42%	32.67%
磷酸铁锂前驱体	1.45	0.00%	9.43%	23.40%	21.34%
正极材料价格	万元/吨	周环比	月环比	年同比	
三元523	16.50	0.92%	8.91%	46.67%	33.06%
三元622	17.75	0.85%	7.90%	40.32%	31.97%
三元811	21.05	0.72%	4.47%	24.19%	18.59%
磷酸铁锂	5.40	0.00%	2.86%	50.00%	40.26%
负极材料价格	万元/吨	周环比	月环比	年同比	
人造石墨:国产/中端	4.15	0.00%	0.00%	-2.35%	10.67%
隔膜价格	元/平方米	周环比	月环比	年同比	
基膜:湿法:9μm	1.20	0.00%	0.00%	-7.69%	0.00%
隔膜:湿法涂覆:9μm+2μm+2μm	1.95	0.00%	0.00%	-7.14%	0.00%
电解液原料价格	万元/吨	周环比	月环比	年同比	
六氟磷酸锂	38.00	0.00%	20.63%	439.01%	245.45%
铜箔价格					
电池级铜箔:8μm	10.60	0.00%	0.00%	41.33%	27.71%
电池价格	元/支	周环比	月环比	年同比	
三元小动力:2500mAh/18650	6.05	0.00%	0.00%	7.08%	7.08%

数据来源: CIAPS, 中国银河证券研究院

# 光伏数据跟踪 (7月15日)

### 硅料报价:特级致密料 (元/千克)



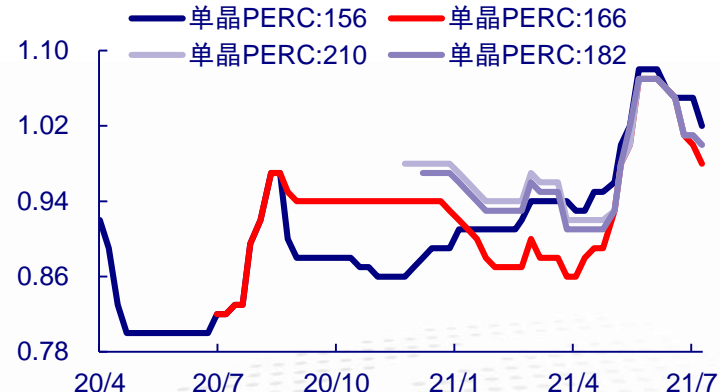
资料来源: SOLARZOOM, 中国银河证券研究院

### 多晶硅片成交价:156 (元/片)



资料来源: SOLARZOOM, 中国银河证券研究院

### 一线厂商单晶硅片成交价 (元/片)



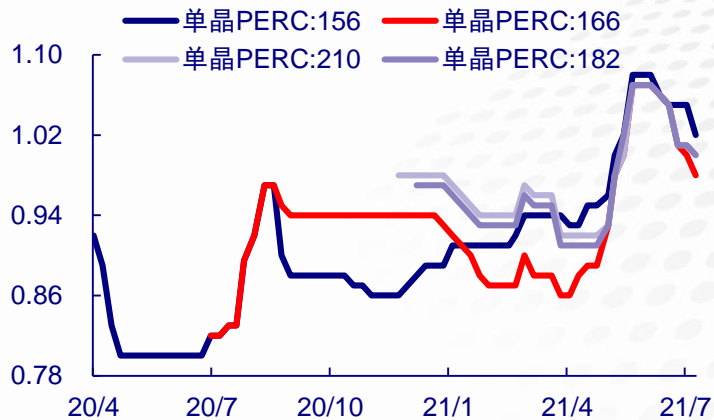
资料来源: SOLARZOOM, 中国银河证券研究院

### 多晶电池片报价:156 (元/W)



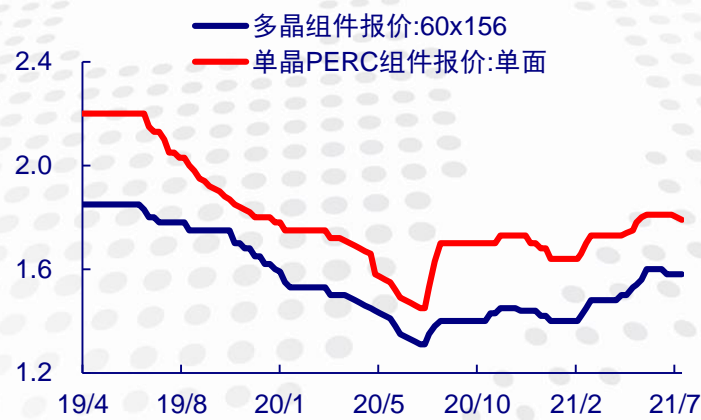
资料来源: SOLARZOOM, 中国银河证券研究院

### 一线厂商单晶PERC电池片成交价 (元/W)



资料来源: SOLARZOOM, 中国银河证券研究院

### 一线厂商组件报价 (元/W)



资料来源: SOLARZOOM, 中国银河证券研究院

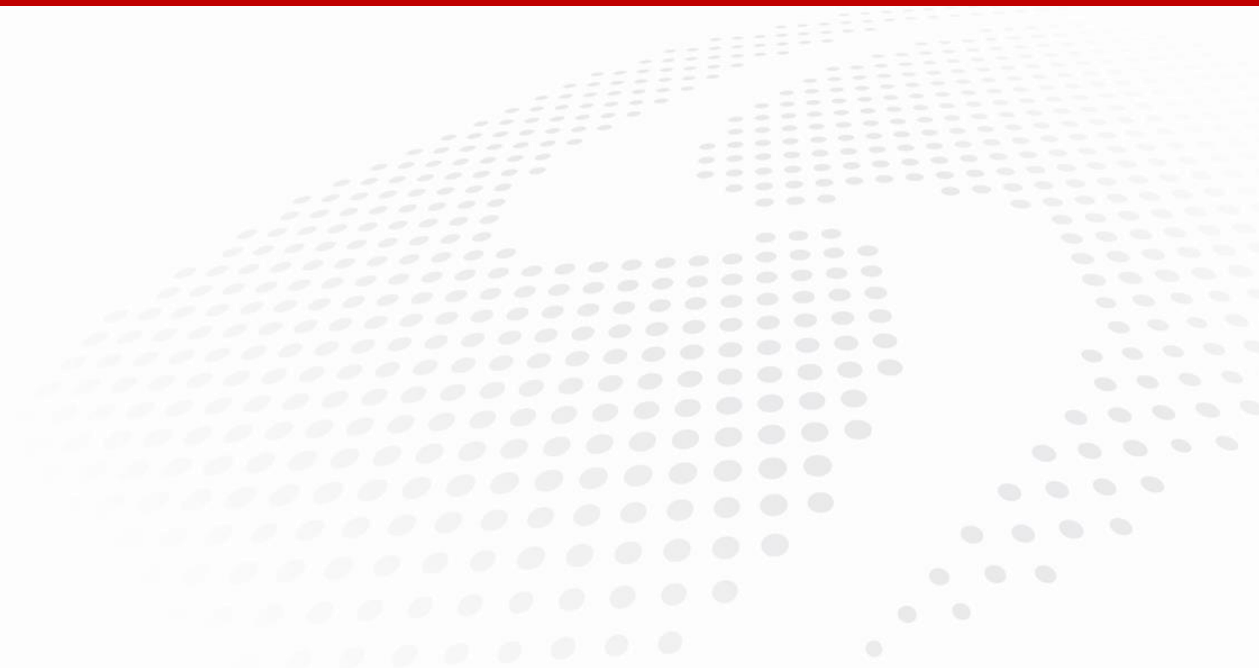
# 光伏数据跟踪 (7月15日) (续)

硅料价格	元/千克	周环比	月环比	年同比	年初至今
一线厂商特级致密料报价	213	-0.93%	-0.93%	249.18%	147.67%
一线厂商特级致密料成交价	208	-0.95%	-0.95%	243.80%	147.62%
一线厂商硅片价格	元/片	周环比	月环比	年同比	年初至今
多晶硅片156成交价 (金刚线)	1.90	0.00%	-26.67%	65.22%	26.67%
单晶硅片158成交价	4.71	-1.67%	-6.36%	88.40%	49.52%
单晶硅片166成交价	4.80	-1.84%	-6.43%	-	47.69%
单晶硅片182成交价	5.87	0.00%	0.00%	-	50.51%
单晶硅片210成交价	7.53	0.00%	-8.39%	-	37.41%
一线厂商电池片价格	元/W	周环比	月环比	年同比	年初至今
多晶电池片156报价	0.7	0.00%	-16.67%	40.00%	16.67%
单晶PERC电池片158成交价	1.02	0.00%	-3.77%	22.89%	14.61%
单晶PERC电池片166成交价	0.98	-2.00%	-7.55%	18.07%	5.38%
单晶PERC电池片182成交价	1.00	0.99%	-5.66%	-	3.09%
单晶PERC电池片210成交价	1.00	0.99%	-5.66%	-	2.04%
一线厂商组件价格	元/W	周环比	月环比	年同比	年初至今
多晶组件60x156报价	1.58	0.00%	-1.25%	20.61%	11.27%
单晶PERC组件报价 (单面)	1.79	-0.56%	-1.10%	23.45%	6.55%
光伏镀膜玻璃价格	元/平方米	周环比	月环比	年同比	年初至今
镀膜玻璃:3.2mm	22.00	0.00%	0.00%	-8.33%	-50.00%
光伏银浆价格	元/千克	周环比	月环比	年同比	年初至今
光伏银浆正银含税价	6480	0.00%	-4.71%	-1.82%	0.46%
光伏胶膜价格	元/平方米	周环比	月环比	年同比	年初至今
光伏EVA胶膜价格	11.10	0.00%	-0.60%	40.51%	-9.02%

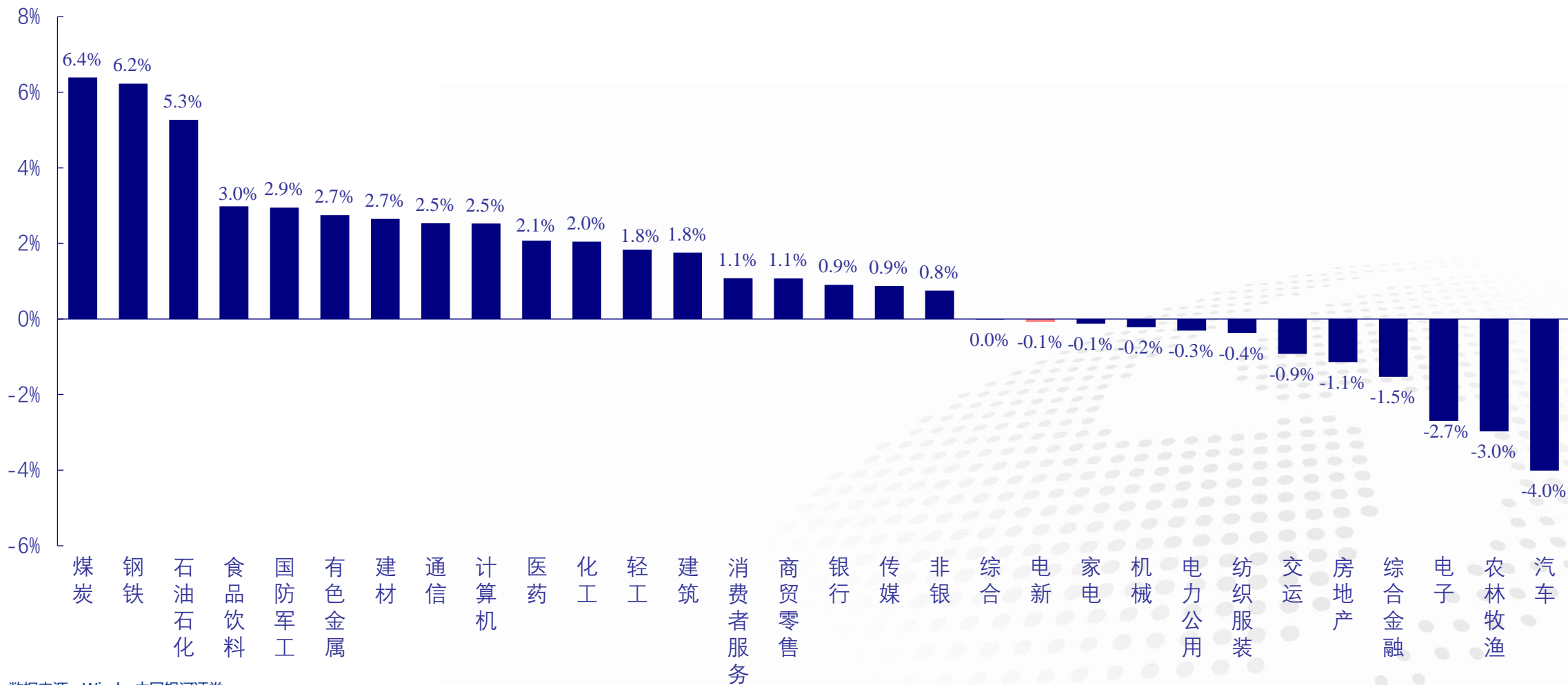
数据来源: SOLARZOOM, 中国银河证券研究院



# 四 行情及股票池走势

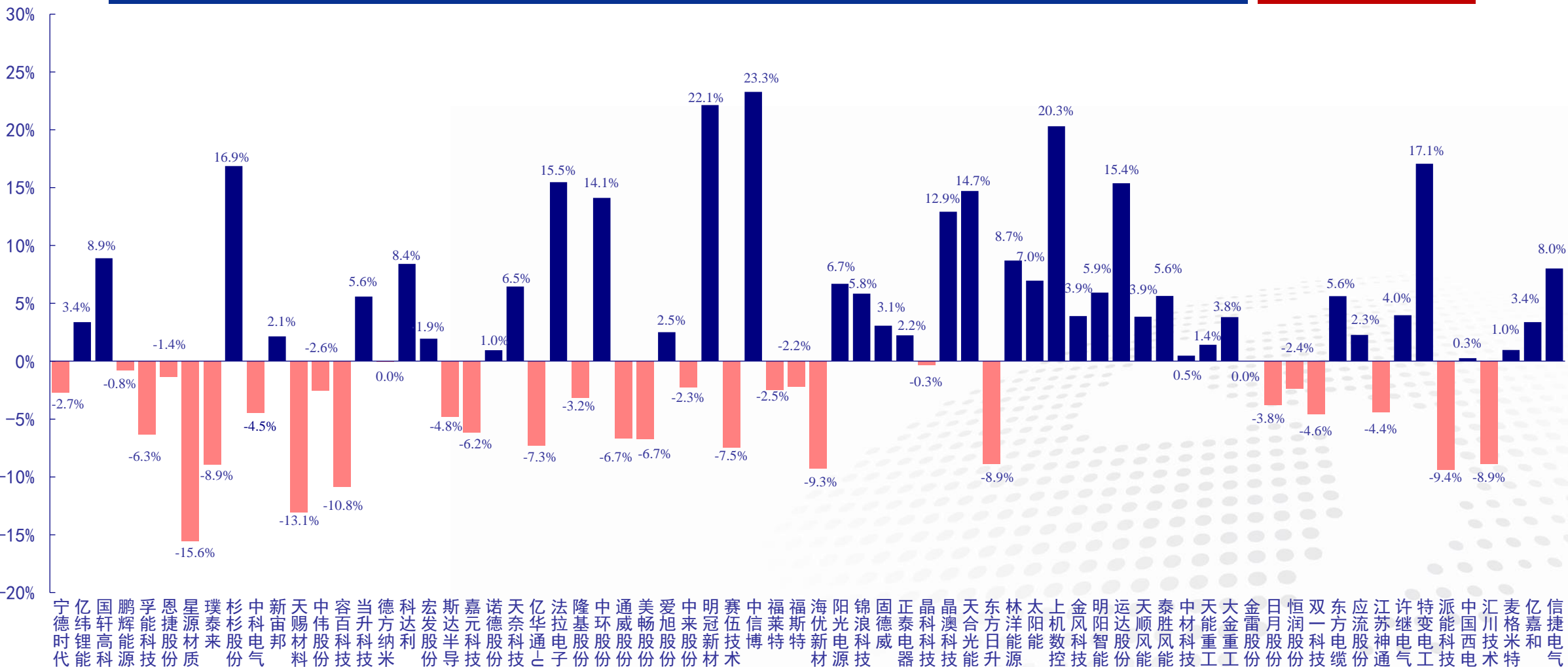


# 本周板块行情跟踪（7月12日-7月16日）



数据来源: Wind, 中国银河证券

# 本周个股行情跟踪 (7月12日-7月16日)

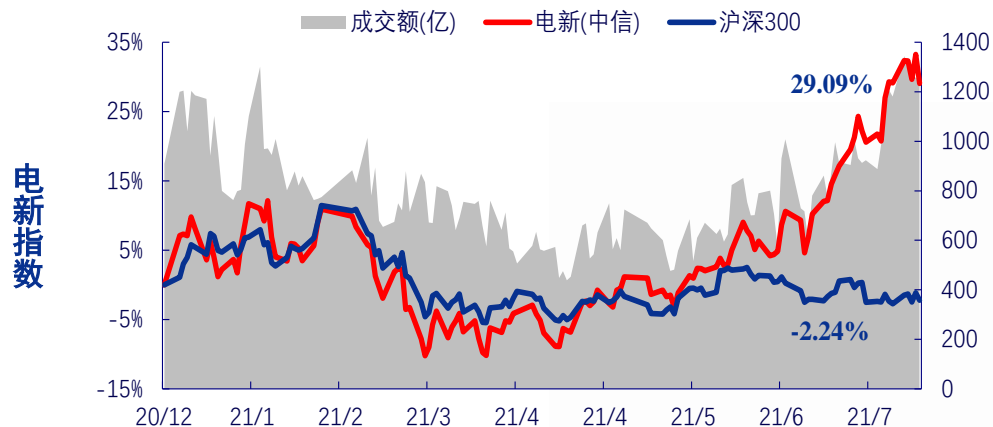


数据来源: Wind, 中国银河证券

# 本周指数表现 (7月12日-7月16日)

电新: 11896.38 / -0.06%; 沪深300: 5094.77 / 0.50%

光伏: 16954.08 / 0.75%; 沪深300: 5094.77 / 0.50%



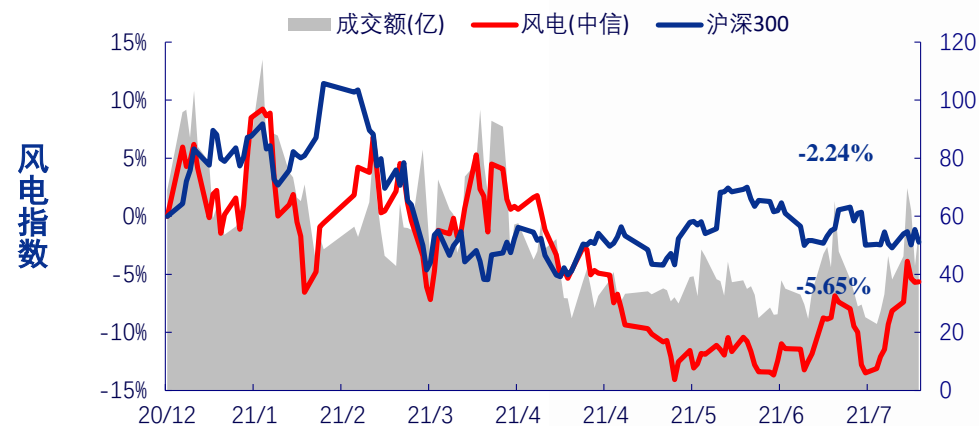
数据来源: wind, 中国银河证券研究院



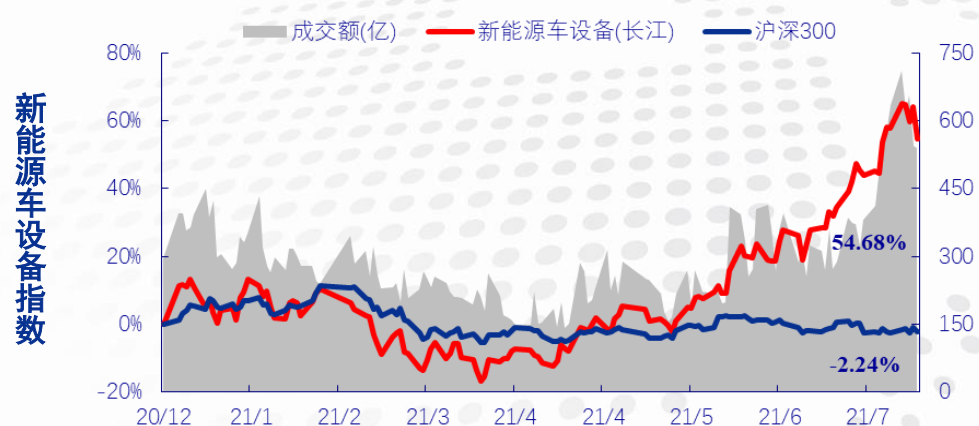
数据来源: wind, 中国银河证券研究院

风电: 3148.86 / 2.72%; 沪深300: 5094.77 / 0.50%

锂电: 13050.95 / -1.96%; 沪深300: 5094.77 / 0.50%



数据来源: wind, 中国银河证券研究院

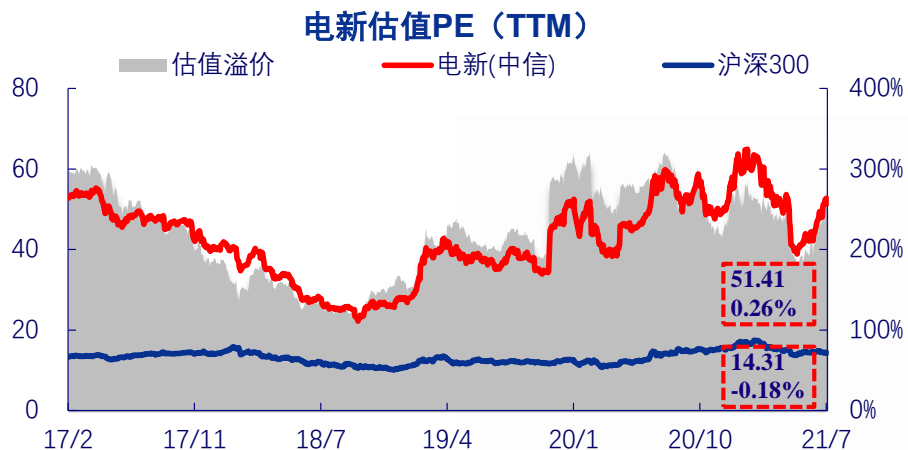


数据来源: wind, 中国银河证券研究院

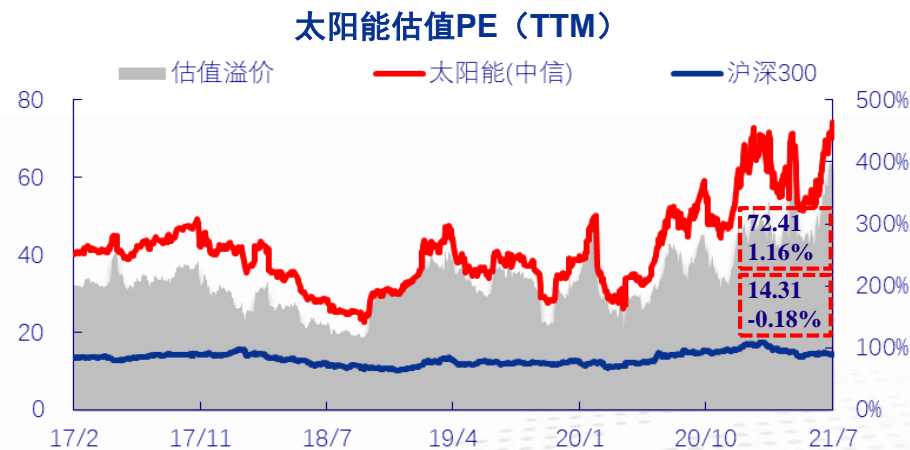
图上的百分比代表年初至今的涨跌幅



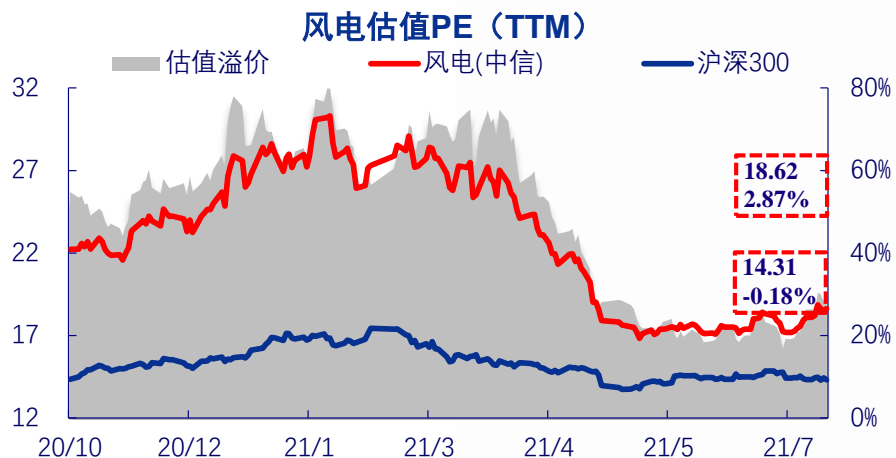
# 本周估值表现 (7月12日-7月16日)



数据来源: wind, 中国银河证券研究院



数据来源: wind, 中国银河证券研究院



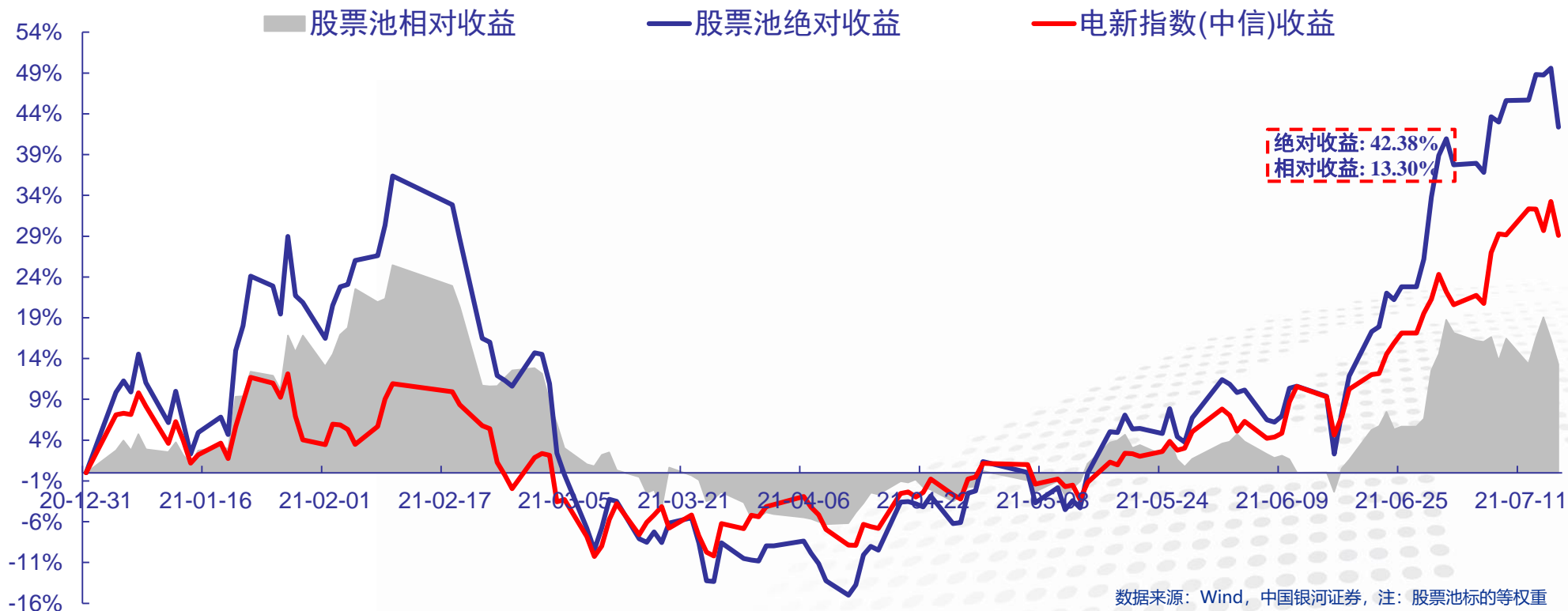
数据来源: wind, 中国银河证券研究院



数据来源: wind, 中国银河证券研究院

图上的百分比代表本周涨跌幅

# 股票池走势 (7月16日)



1/4-1/15	1/18-1/29	2/1-2/10	2/18-2/26	3/1-3/12	3/15-3/31	4/1-4/30	5/1-5/31	6/1-6/13	6/14-6/30	7/01-7/31
亿纬锂能	亿纬锂能	通威股份	隆基股份	宁德时代	宁德时代	宁德时代	亿纬锂能	亿纬锂能	宁德时代	汇川技术
当升科技	隆基股份	福斯特	福斯特	通威股份	中材科技	当升科技	隆基股份	当升科技	晶澳科技	国轩高科
隆基股份	阳光电源	阳光电源	阳光电源	福斯特	大金重工	隆基股份	阳光电源	汇川技术	锦浪科技	通威股份

# 五 本周综述及投资建议

- **新能源车方面**，1) 蜂巢能源首款无钴电池量产下线，装车欧拉樱桃猫，未来无钴电池可能成为蜂巢能源的拳头产品；2) 韩国政府拟投350亿美元研发和生产电动汽车电池，旨在确保韩企在动力电池领域的全球地位；3) 本田停止生产氢燃料电池汽车；4) 欧盟委员会提议2035年停售燃油新车；5) 磷酸铁锂电池“热潮”再来，5G基站市场空间广阔；6) 大众将与国轩高科在德国合建电池厂，合作开发三元标准电芯。
- **新能源发电方面**，1) 受到上下游供需关系影响，多晶硅均价继续小幅下降；2) 全国碳排放权交易在上海环境能源交易所正式启动，首日共成交16万吨，交易额790万元；3) 上半年太阳能累计发电量858亿千瓦时，同比增长22.6%；风电同比增长33.2%；光伏累计新增装机13.01GW，同比增长13.9%；4) 上半年户用光伏新增5.86GW，较去年同期增长280%。
- **投资策略**：新能源作为高端制造产业，符合国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的国家发展战略。电动化智能化浪潮势不可挡，电动车迎来黄金发展期；“双碳”大计，光伏迎来高增时代。行业景气度提升，拉动产品需求，但随之引发的价格博弈与利润再分配是今年需要密切跟踪的焦点问题。硅片价格近期开始出现拐头向下趋势，行业景气度有望触底回升。**建议甄选有业绩支撑、拥有明显竞争壁垒的优质品种**。此外，储能、电网、核电等领域也值得关注。
- **核心推荐标的**：宁德时代（300750.SZ）、亿纬锂能（300014.SZ）、当升科技（300073.SZ）、天赐材料（002709.SZ）、隆基股份（601012.SH）、通威股份（600438.SH）、福斯特（603806.SH）、阳光电源（300274.SZ）、汇川技术（300124.SZ）、恩捷股份（002812.SZ）、璞泰来（603659.SH）、中材科技（002080.SZ）、国电南瑞（600406.SH）、许继电气（000400.SZ）、特变电工（600089.SH）、良信股份（002706.SZ）等。



# 六 风险提示

- 电力需求下滑的风险；
- 新能源发电消纳能力不足的风险；
- 出口销量不及预期的风险；
- 供给不及预期的风险；
- 原材料上涨过快严重挤压下游生产环节利润的风险；
- 竞争加剧导致产品价格持续下行的风险等。

# 附录

# 目录

**中报梳理及中报业绩预告.....33**

**一周要闻梳理（新能源车） .....35**

**一周要闻梳理（新能源发电） .....37**

**一周重要公告梳理（新能源车） .....40**

**一周重要公告梳理（新能源发电） .....42**



# 2021年中报业绩预告

公司	股票代码	2021年一季报披露时间	预告净利润同比增长下限 %	预告净利润同比增长上限 %	公司	股票代码	2021年一季报披露时间	预告净利润同比增长下限 %	预告净利润同比增长上限 %
金杯电工	002533.SZ	2021-07-30	108.7	115.1	星源材质	300568.SZ	2021-08-20	54.52	100.87
东方电缆	603606.SH	2021-07-29	74	74	大金重工	002487.SZ	2021-08-20	20	70
精达股份	600577.SH	2021-07-29	50	70	明阳智能	601615.SH	2021-08-20	65.84	84.69
新宙邦	300037.SZ	2021-08-03	80	90	汉钟精机	002158.SZ	2021-08-20	65	75
诺德股份	600110.SH	2021-08-03	1173.847	1286.884	法拉电子	600563.SH	2021-08-21	50	65
科达利	002850.SZ	2021-08-06	306.05	370.17	海得控制	002184.SZ	2021-08-21	32.25	58.7
中环股份	002129.SZ	2021-08-07	160.06	187.93	博力威	688345.SH	2021-08-23	86.8	86.8
江苏神通	002438.SZ	2021-08-10	25	50	天赐材料	002709.SZ	2021-08-24	108.55	140.63
福莱特	601865.SH	2021-08-10	152.17	173.91	当升科技	300073.SZ	2021-08-24	180.67	208.05
杉杉股份	600884.SH	2021-08-10	599	649	天顺风能	002531.SZ	2021-08-24	40	60
联泓新科	003022.SZ	2021-08-11	133.53	136.14	骆驼股份	601311.SH	2021-08-24	100.85	115.18
通裕重工	300185.SZ	2021-08-13	5	20	新强联	300850.SZ	2021-08-26	61.49	90.4
振江股份	603507.SH	2021-08-13	128.95	171.88	新纶科技	002341.SZ	2021-08-26	-78.7101	-19.1401
通威股份	600438.SH	2021-08-18	177	197	天奈科技	688116.SH	2021-08-26	235.41	357.37
中材科技	002080.SZ	2021-08-18	100	120	拓日新能	002218.SZ	2021-08-26	44.49	72.31
英威腾	002334.SZ	2021-08-18	15.68	65.26	沧州明珠	002108.SZ	2021-08-26	100	140
公牛集团	603195.SH	2021-08-18	61.74	92.85	京运通	601908.SH	2021-08-26	83	105
金雷股份	300443.SZ	2021-08-19	45.19	56.36	泰胜风能	300129.SZ	2021-08-26	30	60

资料来源: Wind, 中国银河证券

# 2021年中报业绩预告(续)

公司	股票代码	2021年一季报披露时间	预告净利润同比增长下限 %	预告净利润同比增长上限 %	公司	股票代码	2021年一季报披露时间	预告净利润同比增长下限 %	预告净利润同比增长上限 %
雄韬股份	002733.SZ	2021-08-26	-36.48	-4.72					
易事特	300376.SZ	2021-08-26	10	30					
格林美	002340.SZ	2021-08-26	120	170					
中伟股份	300919.SZ	2021-08-27	200.18	230.08					
金智科技	002090.SZ	2021-08-27	107	162					
恩捷股份	002812.SZ	2021-08-27	211.15	239.15					
丰元股份	002805.SZ	2021-08-27	485.77	602.93					
美畅股份	300861.SZ	2021-08-27	61.71	70.82					
道氏技术	300409.SZ	2021-08-27	801.95	1001.2					
奥特迅	002227.SZ	2021-08-27	16.1548	40.9978					
美锦能源	000723.SZ	2021-08-27	1617.52	2242.07					
特变电工	600089.SH	2021-08-28	230	250					
爱康科技	002610.SZ	2021-08-28	-396.694	-322.521					
嘉元科技	688388.SH	2021-08-30	257.69	383.94					
科华数据	002335.SZ	2021-08-31	65	100					
露笑科技	002617.SZ	2021-08-31	5.71	38.75					
国电南瑞	600406.SH	2021-08-31	27	37					

资料来源: Wind, 中国银河证券

# 一周要闻梳理 (新能源车)

标题	内容
江西铜业投资114亿扩产锂电铜箔	7月16日,江西铜业公告称,公司与上饶经开区签订招商项目合同书,通过注册新公司,在上饶经开区辖区投资建设年产10万吨锂电铜箔、22万吨铜杆及3万吨铸造材料三个项目,项目总投资128亿元。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/TKZxV1JzuLKOL5m_Z26-_Q">https://mp.weixin.qq.com/s/TKZxV1JzuLKOL5m_Z26-_Q</a>
上海三年内新建电动汽车充电桩超过5万个	7月16日,据媒体报道,上海市城市数字化转型工作领导小组办公室发布“生活数字化转型三年行动方案”指出,到2023年,上海建成至少50个生活数字化转型标杆场景,推动上海建设成为全球数字生活的新兴技术试验场、模式创新先行区、智能体验未来城;新建电动汽车充电桩超过5万个,新建智能快件箱1.2万组。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/-Fq8yDJsFS4de7wa4-IRhg">https://mp.weixin.qq.com/s/-Fq8yDJsFS4de7wa4-IRhg</a>
山西省首个规模化、集中式锂离子电池储能电站开工	7月16日,据媒体报道,由宁德时代与国网综能合资公司国网时代及华电公司投资建设的国网时代华电大同300MW/600MWh储能项目,2021年7月10日在华电大同第一热电厂正式开工,预计今年12月底投运。项目建成后,将成为山西省首个规模化、集中式锂离子电池储能电站。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/-Fq8yDJsFS4de7wa4-IRhg">https://mp.weixin.qq.com/s/-Fq8yDJsFS4de7wa4-IRhg</a>
CATL厦门成立新电池公司	7月16日,据媒体报道,宁德时代在厦门全资成立厦门时代新能源科技有限公司,注册资本5亿元,经营范围与其自身一致,主要从事与电池制造与销售,电子专用材料制造销售等。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/DfU2QoeKdNU08IRH1mvPqq">https://mp.weixin.qq.com/s/DfU2QoeKdNU08IRH1mvPqq</a>
孚能科技合作罗杰斯 成立并启用材料应用联合实验室	7月15日,据媒体报道,孚能科技与美国罗杰斯公司在罗杰斯苏州工厂举行战略合作协议签署仪式,双方共同打造的罗杰斯-孚能科技材料应用联合实验室同步成立并启用。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/Slyy2EsyRs81pRb3D1k7IQ">https://mp.weixin.qq.com/s/Slyy2EsyRs81pRb3D1k7IQ</a>
宁德时代西南总部落户宜宾	7月14日,宁德时代与宜宾市签署全方位深化合作协议,双方将携手共建宁德时代西南总部、生产基地、产业生态体系、国际培训中心、新能源学院和新能源产业基金。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/tfAjjYY2G8gUpIKtKy6lzg">https://mp.weixin.qq.com/s/tfAjjYY2G8gUpIKtKy6lzg</a>
比亚迪百亿电池项目正式落户长春	7月14日,长春市政府、中国一汽集团、比亚迪共同签署了新能源动力电池项目投资合作协议。吉林省委书记景俊海,省委副书记、省长韩俊一起在长春会见比亚迪公司董事长兼总裁王传福一行,同时还见证了协议的签署。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/dOpbPWSdWorGV-K_EHnFVQ">https://mp.weixin.qq.com/s/dOpbPWSdWorGV-K_EHnFVQ</a>

# 一周要闻梳理 (新能源车) (续)

标题	内容
合肥比亚迪汽车有限公司成立	7月14日, 据媒体报道, 比亚迪在合肥成立新公司, 注册时间为7月12日, 注册资本10亿人民币, 法定代表人为何志奇。该公司由比亚迪汽车工业有限公司全资持股。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/hyDSmRAUIORQNMehhIBciQ">https://mp.weixin.qq.com/s/hyDSmRAUIORQNMehhIBciQ</a>
宁德时代等牵头起草的首部动力电池行业售后服务规范发布	7月14日, 据媒体报道, 由中国商业联合会立项, 宁德时代新能源科技股份有限公司等单位牵头起草的《动力电池行业售后服务要求》标准在全国实施。该标准是动力电池行业首部服务标准, 旨在规范动力电池行业的服务行为, 帮助企业提升服务水平。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/eIA_8AUcF0ycicWDdHE6AA">https://mp.weixin.qq.com/s/eIA_8AUcF0ycicWDdHE6AA</a>
美国固态电池企业SolidEnergy将通过SPAC上市	7月13日, 麻省固能 (SES, SolidEnergy Systems) 宣布已与艾芬豪资本收购公司达成最终的合并协议, 将在纽交所上市, 合并后的公司股权价值预计约为36亿美元, 交易预计将为SES提供4.76亿美元的资金。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/IOmH_VE9J3X-RdFvUxpnRw">https://mp.weixin.qq.com/s/IOmH_VE9J3X-RdFvUxpnRw</a>
大众发布2030战略“NEW AUTO”	7月13日, 大众汽车集团发布2030战略“NEW AUTO”, 加速转型成为软件驱动型移动出行服务提供者。可持续发展和碳中和将作为集团新战略的重要组成部分。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/MaQUY7EciIDKMD0Tw1Yvfg">https://mp.weixin.qq.com/s/MaQUY7EciIDKMD0Tw1Yvfg</a>
宁德时代供应商科创板IPO获准注册	7月13日, 证监会发布消息称, 近日, 证监会按法定程序同意了安徽壹石通材料科技股份有限公司科创板IPO注册。本次IPO, 壹石通拟募资约3.6亿元, 用于“动力电池涂覆隔膜用勃姆石生产基地建设项目”、“电子通讯用功能粉体材料生产基地建设项目”、“壹石通(合肥)先进无机非金属材料研发中心建设项目”和营运及发展储备资金。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/2_XpS0NdxhcZAlcmfigPNg">https://mp.weixin.qq.com/s/2_XpS0NdxhcZAlcmfigPNg</a>
动力电池回收纳入“十四五规划”	7月13日, 据媒体报道, 日前国务院印发《“十四五”循环经济发展规划》, 提到将加强新能源汽车动力电池溯源管理平台建设, 完善动力电池回收利用溯源管理体系等内容。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/rALPY-YZ8eJHaZlw9AeJBA">https://mp.weixin.qq.com/s/rALPY-YZ8eJHaZlw9AeJBA</a>
丰田将在东京奥运会推出固态电池试制车	7月13日, 据日本经济新闻网报道, 丰田计划在2021年内公开使用固态电池的试制车。去年也有媒体报道, 从计划来看, 丰田下一代电动车或将采用固态电池, 该电池计划在东京奥运会举办期间亮相, 作为东京奥运会的赞助商, 丰田希望在奥运期间亮相一些新技术。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/0n8KIVheTJsQ6R9jVJVv-Q">https://mp.weixin.qq.com/s/0n8KIVheTJsQ6R9jVJVv-Q</a>



# 一周要闻梳理 (新能源发电)

标题	内容
奥地利通过可再生能源扩张法	7月16日报道, 近日奥地利国家委员会现已通过了《可再生能源扩张法案》, 强有力促进光伏发电和风力发电。按照光伏每瓦每年1Kwh发电量来预测, 奥地利将在2030年前新增11GW装机, 平均每年1.2GW。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/XnZtFEV88q-k3UkApHuVSA">https://mp.weixin.qq.com/s/XnZtFEV88q-k3UkApHuVSA</a>
晶科与辽宁新抚区签署光伏项目投资协议	7月15日报道, 晶科科技(601778.SH)与抚顺市新抚区人民政府成功签订了《新抚区全域1GW光伏发电上网项目框架投资协议书》。根据协议书约定, 1GW光伏发电上网项目占地面积约30000亩, 拟投资40亿元。该项目将充分利用采煤沉陷影响区进行生态综合治理, 光伏区拟规划种植中草药和特色果类经济作物, 高效生产区用于四季果蔬育苗、栽培及采摘等体验活动; 结合种植特色品种, 积极打造“光伏+旅游+生态农业”与露天自由采摘一体的光伏生态区。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/3hORkoLf9Qt0dDxi6_Ko9w">https://mp.weixin.qq.com/s/3hORkoLf9Qt0dDxi6_Ko9w</a>
松下近期将停产光伏逆变器	7月14日报道, 半导体不足的影响已开始波及到日本的家用光伏发电系统。日本松下公司近期将停产光伏逆变器, 为住宅安装发电系统的施工企业等正在加紧采购替代品。松下6月下旬向客户发函称, 受日本半导体大型企业瑞萨电子的工厂发生火灾的影响, 用于部分功率调节器产品的半导体采购出现迟滞, 产品供应将出现延迟, 最早7月内就会有停产部分产品。松下表示将于2022年1月恢复正常生产, 产量被认为最多将下降2-3成。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/8_f2-FteC8gnIDFxzj1Xdg">https://mp.weixin.qq.com/s/8_f2-FteC8gnIDFxzj1Xdg</a>
天合光能已获全球超16GW的210订单	7月14日报道, 截至目前, 天合光能仅在巴西地区的210组件订单已超2GW, 广泛用于分布式屋顶、农光、渔光和大型地面电站项目; 另一个装机量超800MW的超级光伏电站也在紧锣密鼓地筹建中。能源一号获悉, 天合光能的210至尊全系列组件已收到了全球超16GW订单。新品的迅速挺进, 也影响至资本市场、工厂扩容等领域。目前天合光能的个股股价繁盛且屡创新高、210多个大型工厂的建设及扩张节奏加快、为工厂筹建等展开的50亿以上天合可转债也即将发行, 企业内外群情振奋。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/SyvqLM3TV84hgvG4dnlsqw">https://mp.weixin.qq.com/s/SyvqLM3TV84hgvG4dnlsqw</a>
从2024年10月1日起, 英国将不再使用煤炭发电	7月14日报道, 从2024年10月1日起, 英国将不再使用煤炭发电, 比计划提前一年。此举是政府承诺的一部分, 即从电力部门脱碳, 以便到2050年消除对气候变化的贡献。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/pmt9lvUBzVMa067cMNqabg">https://mp.weixin.qq.com/s/pmt9lvUBzVMa067cMNqabg</a>
通威量产PERC效率打破世界纪录	7月13日报道, 通威太阳能利用PERC量产设备, 通过电池制程工艺创新, M6大尺寸全面积(Area=274.50cm <sup>2</sup> )电池转化效率可达23.47%, 并经ISO/IEC 17025第三方国际权威机构认证, 创造了M6大尺寸全面积产业化PERC电池效率的世界纪录。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/WQG086Nipm-5Y5T_03XBkw">https://mp.weixin.qq.com/s/WQG086Nipm-5Y5T_03XBkw</a>
日本2030年光伏发电成本低于核电	日本经济产业省日前发布的估算数据显示, 2030年的光伏发电成本为每千瓦时8日元-不到12日元的区间, 低于核电的成本。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/-Fq8yDJsFS4de7wa4-IRhg">https://mp.weixin.qq.com/s/-Fq8yDJsFS4de7wa4-IRhg</a>
欧洲启动最大绿氢项目, 该项目每年将生产1300吨绿氢	壳牌日前宣布, 经过两年的建设, 该公司在德国莱茵的炼油厂正式启动了一个总装机量为10兆瓦的绿氢电解槽项目。该项目每年将生产1300吨绿氢, 总耗资约2000万欧元, 是目前欧洲最大的绿氢项目。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/-Fq8yDJsFS4de7wa4-IRhg">https://mp.weixin.qq.com/s/-Fq8yDJsFS4de7wa4-IRhg</a>

# 一周要闻梳理 (新能源发电) (续)

标题	内容
山东21条新政力促“十四五”新能源大力发展	7月13日报道,为贯彻落实“碳达峰、碳中和”战略目标,积极构建以新能源为主体的新型电力系统,加快形成可再生能源开发利用新业态、新模式、新机制,近日,山东省印发《关于促进全省可再生能源高质量发展的意见》,围绕可再生能源拓展开发空间、保障集中消纳、促进就近消纳等出台21条意见,旨在推动“十四五”期间全省可再生能源大规模、高比例、低成本、市场化、高质量发展。到2025年,(风)光储一体化基地在建在运装机容量达到2000万千瓦左右;“十四五”期间,新增分布式光伏装机量1500万千瓦以上,其中乡村分布式光伏发电装机1000万千瓦以上、生物质发电装机50万千瓦,新增城镇分布式光伏装机500万千瓦左右。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/Q-sllZbmR-t7X7QL60A8Xg">https://mp.weixin.qq.com/s/Q-sllZbmR-t7X7QL60A8Xg</a>
美国能源部1400万美元再投钙钛矿	7月13日报道,美国科学家正在设立一个重点研究钙钛矿型太阳能电池的项目,且已从能源部获得1400万美元资金。由桑迪亚国家实验室牵头的商业化技术中心钙钛矿光电加速器还获得了其他几家美国研究机构和公司的投资。根据拜登-哈里斯政府的气候目标规划,要在2035年实现100%清洁电力,在电力能源系统实现100%脱碳,SEIA认为,将需要在太阳能电站中增加数百吉瓦的太阳能,未来十年美国需要达到年均90GW的新增太阳能发电。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/AxXgrVmzPloTirU8Ed7VLg">https://mp.weixin.qq.com/s/AxXgrVmzPloTirU8Ed7VLg</a>
青海未来十年新增光伏装机84GW以上	7月13日,青海省人民政府和国家能源局联合印发《青海打造国家清洁能源产业高地行动方案》(以下简称《行动方案》)。《行动方案》着眼保障能源安全和应对气候变化两大目标任务,锚定2030年全省风电、光伏装机1亿千瓦以上、清洁能源装机超过1.4亿千瓦的目标,服务全国如期实现碳达峰、碳中和目标。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/7lyCuqv6wUrIY_Zj2E0lig">https://mp.weixin.qq.com/s/7lyCuqv6wUrIY_Zj2E0lig</a>
隆基发布行业首个生命周期标准	7月13日报道,本届SNEC展会期间,隆基向大家集中展示了行业领先的技术标准、管理标准及客户价值标准,为客户提供产品全生命周期的质量保障和可靠服务。光伏行业首个“生命周期标准”就此诞生。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/oNvc5_boCvGGLvlifYLPJQ">https://mp.weixin.qq.com/s/oNvc5_boCvGGLvlifYLPJQ</a>
陕西省启动2021年风、光项目申报	7月13日,陕西省发改委正式印发《关于开展陕西省2021年风电光伏发电项目开发建设有关工作的通知》.根据文件,非水可再生能源电力消纳责任权重和非化石能源消费占全省能源消费总量占比目标,通过竞争性配置确定2021年保障性并网项目,风电和光伏发电建设规模为600万千瓦。为保障市级权限,落实项目责任,本次按照1200万千瓦的建设规模申报,共涉及12个市县,省级依据竞争配置办法,确定600万千瓦纳入2021年年度实施方案。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/IUc1mfpyVToQpX0F3f3pNA">https://mp.weixin.qq.com/s/IUc1mfpyVToQpX0F3f3pNA</a>
中电国际签约河南平顶山2GW光伏、风电项目	7月12日,中国电力国际发展有限公司与平顶山市政府签订合作协议。中电国际将在平顶山投建2GW光伏风电项目基地,总投资超300亿。该项目投资将主要用于综合智慧能源、绿色低碳示范区建设、新能源产业示范基地建设、热电项目等6个领域的项目建设。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/EHtjXky3_LYxPgE0hifvLw">https://mp.weixin.qq.com/s/EHtjXky3_LYxPgE0hifvLw</a>
巴西:2021年,分布式光伏市场将增长50%以上	电力部门监管机构Aneel的统计数据显示,巴西的太阳能分布式发电装机容量已超过4.7吉瓦。根据巴西分布式发电协会的数据,今年分布式发电细分市场将增长50%以上,到2021年底其装机容量将超过7GW。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/-Fq8yDJsFS4de7wa4-IRhg">https://mp.weixin.qq.com/s/-Fq8yDJsFS4de7wa4-IRhg</a>

# 一周要闻梳理 (新能源发电) (续)

标题	内容
林洋与国电投安徽签署2GW光伏项目协议	7月12日, 江苏林洋能源股份有限公司全资子公司安徽林洋新能源科技有限公司与国家电力投资集团有限公司安徽分公司签署战略合作框架协议。主要合作内容包括: 1) 双方同意将对方视为新能源、储能项目开发、光伏运维、碳资产托管开发的优先合作方。采用林洋整县分布式屋顶推进方案, 在安徽市场开发整县资源, 并争取在“十四五”期间完成安徽、河南地区2GW左右的项目合作开发。在2022-2025年, 每年实现不低于500MW的新项目开发合作。2) 按照市场化原则, 双方共同出资成立新能源公司, 投资开发新能源项目。3) 双方合作的新能源、储能项目及国电投安徽分公司所开发的新能源、储能项目优先由林洋承接EPC。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/PCXli1uSif8ZddQPZfm9BA">https://mp.weixin.qq.com/s/PCXli1uSif8ZddQPZfm9BA</a>
新能源成为华能公司最主要的利润来源	7月12日, 在华能2021年一季度经济活动分析会上, 董事长舒印彪指出: “各产业实现全面盈利。新能源效益支撑作用突出。成为公司最主要的利润来源。” 据统计, 仅2021年上半年, 华能集团及旗下公司就签下了约4063.8万千瓦新能源、清洁能源项目, 加上华能水电公告即将开发的澜沧江2000万千瓦水电+光伏项目, 华能集团今年公开的新能源、清洁能源项目信息已有约6063.8万千瓦。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/-Fq8yDJsFS4de7wa4-IRhg">https://mp.weixin.qq.com/s/-Fq8yDJsFS4de7wa4-IRhg</a>
规划装机超10GW, 华能陇东“风光储输”多能互补综合能源基地开工	7月10日, 我国首个千万千瓦级“风光储输”多能互补综合能源基地——华能陇东能源基地在甘肃庆阳举行启动仪式。该项目于2019年3月签约, 华能与甘肃省成功签署《陇东能源基地建设合作协议》, 华能“两线”“两化”战略就此开局, “北线”首步落子甘肃: 华能将实现在甘新增电力装机超过1000万千瓦、新增煤炭外运超过1000万吨、资产规模超过1000亿元。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/GPc03dquV8w5ymRikH2qhw">https://mp.weixin.qq.com/s/GPc03dquV8w5ymRikH2qhw</a>
度电最高加价3分, 河南110家钢铁水泥企业实施差别化电价	河南省发布《关于对未完成超低排放改造钢铁水泥企业实施差别化电价水价的通知》, 其中称自2021年7月1日起, 对河南昌泰不锈钢板有限公司等83家有组织排放、无组织排放均不达标的企业, 用电加价0.03元/千瓦时(含税, 下同)、用水加价0.08元/立方米; 对郑州宇翔特种水泥厂等27家有组织排放、无组织排放仅一项达标的企业, 用电加价0.01元/千瓦时、用水加价0.05元/立方米。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/-Fq8yDJsFS4de7wa4-IRhg">https://mp.weixin.qq.com/s/-Fq8yDJsFS4de7wa4-IRhg</a>
山东年内新能源交易电量突破55亿千瓦时	山东电力交易中心发布2021年7月份电力直接交易结果, 其中182家新能源发电企业与28家购电企业通过双边协商, 达成合同电量6.1亿千瓦时, 至此, 山东年内新能源交易电量突破55亿千瓦时。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/-Fq8yDJsFS4de7wa4-IRhg">https://mp.weixin.qq.com/s/-Fq8yDJsFS4de7wa4-IRhg</a>
西班牙2030年彻底关闭燃煤电厂	西班牙能源和环境部日前宣布, 到2030年, 将关闭该国所有燃煤电厂, 以期尽早实现净零排放的目标。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/-Fq8yDJsFS4de7wa4-IRhg">https://mp.weixin.qq.com/s/-Fq8yDJsFS4de7wa4-IRhg</a>
德国6月光伏发电量超煤电	据行业媒体《光伏杂志》报道, 统计数据显示, 今年6月, 德国光伏发电总量约7.99太瓦时, 覆盖了该国约20.6%的电力需求, 创造了新的纪录。同期, 德国煤电的发电量为7.96太瓦时, 虽然占当月总电力供给的比例和光伏发电基本持平, 但在发电量上光伏发电险胜, 超过煤电成为第一大电源。 <a href="https://mp.weixin.qq.com/s/-Fq8yDJsFS4de7wa4-IRhg">https://mp.weixin.qq.com/s/-Fq8yDJsFS4de7wa4-IRhg</a>



# 一周重要公告梳理 (新能源车)

标题	内容
天赐材料(002709.SZ) 关于孙公司福鼎凯欣竞得土地使用权的公告	7月16日, 公司发布公告: 公司孙公司福鼎市凯欣电池材料有限公司以1257万元的成交价格竞得位于福鼎市店下镇东岐村的A-01地块。本次竞得上述国有土地使用权是为了满足福鼎凯欣年产10万吨锂电池电解液项目建设需要, 此项目的建设有利于公司的持续长远发展。
天赐材料(002709.SZ) 关于合资子公司宜昌天赐完成工商注册登记的公告	7月16日, 公司发布公告: 2021年6月17日, 公司同意公司设立合资子公司使用自筹资金投资建设“年产30万吨磷酸铁项目(一期)”, 项目总投资50,428.90万元, 其中建设投资为43,448.60万元, 铺底流动资金为6,980.30万元。近日, 合资子公司宜昌天赐高新材料有限公司已经完成工商注册登记手续, 并取得了枝江市市场监督管理局核发的《营业执照》。
南都电源(300068.SH) 关于调整2019年限制性股票与股票期权激励计划股票期权行权价格的公告	7月15日, 公司发布公告: 由于公司实施了2020年年度权益分派方案, 根据公司的有关规定及 2019年第二次临时股东大会的授权, 公司董事会对公司股票期权激励计划所涉股票期权行权价格进行调整。公司将已授予但尚未行权部分股票期权行权价格由10.86元/股调整为10.82/股。
南都电源(300068.SH) 关于股东部分股份解除质押的公告	7月14日, 公司发布公告: 公司于近日接到公司股东杭州南都电源有限公司的通知, 获悉其对部分股份进行了解除质押登记手续, 本次解除质押股份数量17,900,000股, 占其所持股份比例15.04%, 占公司总股本比例占公司总股本比例2.08%, 起始日: 2016年5月25日, 解除日期: 2021年7月13日。本次解除质押股份数量10,000,000股, 占其所持股份比例8.40%, 占公司总股本比例占公司总股本比例1.16%, 起始日: 2019年11月29日, 解除日期: 2021年7月13日。
法拉电子(600563.SH) 2021年半年度业绩预增公告	7月14日, 公司发布2021年半年度业绩预增公告: 2021年上半年, 预计实现的归属于上市公司股东的净利润34,548.56万元—38,003.42万元, 与上年同期相比增加约11,516.19万元—14,971.04万元, 同比增加50%至65%。
国轩高科(002074.SZ) 关于签署谅解备忘录的公告	7月14日, 公司发布公告: 公司于2021年7月12日在中国安徽合肥通过网络云签约方式与大众汽车集团签署《关于电池战略合作关系的谅解备忘录》, 双方旨在共同致力于建立一个完全清洁能源生态系统, 用于生产动力电池电芯和模组。通过技术交流合作和提供零碳排放解决方案, 双方共同打造从电池材料、电池产品到电池回收利用的全生命周期产业链, 双方已就谅解备忘录中所述的潜在合作达成共识, 相关事项将在公司与大众汽车集团达成的最终协议中进一步明确。

# 一周重要公告梳理 (新能源车) (续)

标题	内容
亿纬锂能(300014.SZ) 关于变更部分募集资金用途后签订募集资金监管协议的公告	7月14日, 公司发布公告: 公司通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》, 同意公司对用于实施“高性能锂离子动力电池产业化项目”的募集资金用途予以变更, 投入到由全资子公司荆门亿纬创能锂电池有限公司实施的“高性能锂离子圆柱电池产业化项目”, 实施地点由广东省惠州市变更为湖北省荆门市。同意公司使用募集资金不超过61,000万元向荆门创能进行增资, 用于实施“高性能锂离子圆柱电池产业化项目”。截至2021年7月7日, 公司向荆门创能实缴出资607,764,684.57元。
嘉元科技(688388.SH) 关于可转债投资者适当性要求的风险提示性公告	7月13日, 公司发布公告: 公司于2021年2月23日向不特定对象发行了1,240万张可转换公司债券, 每张面值100元, 发行总额124,000.00万元。参与科创板可转债的投资者, 可将其持有的可转债进行买入或卖出操作, 如可转债持有人不符合科创板股票投资者适当性管理要求的, 可转债持有人不能将其所持的可转债转换为公司股票。
嘉元科技(688388.SH) 关于首次公开发行限售股上市流通公告	7月13日, 公司发布公告: 本次上市流通的限售股属于首次公开发行限售股, 锁定期为自公司股票上市之日起24个月。本次上市流通的限售股股东数量为1名, 持有限售股共计2,123,142股, 占公司总股本的0.9196%。本次解除限售并申请上市流通股份数量2,123,142股, 将于2021年7月22日起上市流通。本次限售股形成后, 公司未发生因利润分配、公积金转增导致股本数量变化的情况。
嘉元科技(688388.SH) 关于股东及董监高减持股份进展公告	7月13日, 公司发布公告: 近日, 公司收到股东持股5%以上股东、董事赖仕昌先生出具的《关于股份减持进展的告知函》, 截至2021年7月12日, 赖仕昌已通过集中竞价交易和大宗交易的方式累计减持公司股份749,867股, 占公司总股本的0.3248%。本次减持计划实施时间已过半。本次减持计划尚未实施完毕。
璞泰来(603659.SH) 关于公司全资子公司江苏卓高收购资产的公告	7月13日, 公司发布公告: 公司全资子公司江苏卓高新材料科技有限公司与海程光电科技有限公司近日签订了《资产收购协议书》及其补充协议, 一致同意由江苏卓高收购归属海程光电所有的在建厂房、土地。经友好协商, 以交易标的评估价值为基础, 双方共同确定江苏卓高支付24,200万元(含税)购买归属海程光电所有的在建厂房、土地。此次收购可缓解公司涂覆隔膜产能缺口, 建设涂覆隔膜产能、满足客户需求。
天际股份(002759.SZ) 关于全资子公司与关联方合资设立公司暨关联交易的进展公告	7月12日, 公司发布公告: 公司全资子公司江苏新泰材料科技有限公司拟与常熟市新华化工有限公司共同投资六氟磷酸锂、电池电解液添加剂等产品生产项目, 总投资额60000万元。新泰材料以货币出资, 投资金额占总投资额51%; 新华化工以其资产评估作价及货币出资, 投资金额占总投资额49%。根据交易双方协商同意, 以标的资产评估报告的评估值为依据, 确定新华化工注入合资公司的资产价值为26,418.84万元。



# 一周重要公告梳理 (新能源发电)

标题	内容
福斯特 (603806. SH) 关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的实施公告	7月17日公告, 本次现金管理受托方为民生证券股份有限公司, 现金管理金额为人民币10,000万元, 现金管理产品名称为民生享181天210715专享固定收益凭证。
晶澳科技 (002459. SZ) 2020年年度权益分派实施公告	7月16日公告, 公司股东大会审议通过的2020年年度利润分配方案: 以未来实施分配方案时股权登记日的总股本为基数, 向全体股东每10股派发现金红利人民币2元 (含税), 不送红股, 不以公积金转增股本, 剩余未分配利润结转以后年度分配。
固德威 (688390. SH) 关于因开展分布式业务提供担保的公告	7月16日公告, 为促进分布式光伏业务发展, 公司控股子公司江苏昱德新能源科技有限公司拟与金融机构合作开展融资租赁业务。该业务中昱德新能源向金融机构销售分布式光伏发电系统, 金融机构与终端用户 (即“承租人”) 开展融资租赁业务, 本次担保额度预计不超过人民币8亿元, 具体以签订相关协议为准。
金雷股份 (300443. SZ) 2021年半年度业绩预告	7月15日公告, 2021年上半年盈利2.6亿元-2.8亿元, 比上年同期增长45.19%-56.36%。
中来股份 (300393. SZ) 关于2019年员工持股计划第一批、第二批股票出售完成的公告	7月15日公告, 截至本公告披露日, 2019年员工持股计划之第一批和第二批股份均已出售完毕, 合计出售股票5,393,788股, 后续将进行相应财产清算和分配工作, 其中第二批股份因未达到2020年公司业绩考核指标, 因此该批股份出售所获得的资金归属于公司, 公司将以该资金为限返还持有人原始出资及利息
恒润股份 (60398511. SH) 江阴市恒润重工股份有限公司关于本次募集资金使用的可行性分析报告	7月15日公告, 本次非公开发行股票募集资金总额为1,484,062,953.52元, 公司在扣除发行费用后拟用于年产5万吨12MW海上风电机组用大型精加工锻件扩能项目、年产4,000套大型风电轴承生产线项目、年产10万吨齿轮深加工项目
福莱特 (601865. SH) 非公开发行 A 股股票限售股份上市流通公告	7月15日公告, 本次限售股上市流通数量为84,545,147股, 本次限售股上市流通日期为2021年7月19日
太阳能 (000591. SZ) 2020年年度权益分派实施公告	7月14日公告, 公司以固定总额方式分配, 以公司现有总股本3,007,098,032股为基数, 向全体股东每10股派1.240000元人民币现金
科华数据 (002335. SZ) 2021年半年度业绩预告	7月14日公告, 经公司财务部门初步测算, 预计公司2021年上半年实现归属于上市公司股东的净利润1.78亿元-2.16亿元, 同比增长65%-100%;

# 一周重要公告梳理 (新能源发电) (续)

标题	内容
江苏神通 (002438. SZ) 2021年半年度业绩预告	7月14日公告, 经公司财务部门初步测算, 预计公司2021年上半年实现归属于上市公司股东的净利润1.17亿元-1.41亿元, 同比增长25%-50%;
泰胜风能 (300129. SZ) 2021年半年度业绩预告	7月14日公告, 2021年上半年盈利1.49亿元-1.84亿元, 比上年同期增长30%-60%。
明阳智能 (601615. SH) 关于全资子公司股权转让暨可转债募 投项目转让公告	7月13日公告, 明阳智慧能源集团股份公司控制的全资子公司内蒙古明阳新能源开发有限责任公司将分别: (1) 出售全资子公司锡林浩特市明阳智慧能源有限公司100%的股权给五凌电力有限公司, 交易对价为人民币22,337.70万元; (2) 出售全资子公司锡林浩特市明阳风力发电有限公司100%的股权给五凌电力, 交易对价为人民币12,594.60万元; 以及 (3) 出售全资子公司清水河县明阳新能源有限公司100%的股权给五凌电力, 交易对价为人民币11,634.06万元。 本次交易涉及已建成投运的可转债募投项目明阳锡林浩特市100MW风电项目、锡林浩特市明阳风力发电有限公司50MW风电供热项目、明阳清水河县韭菜庄50MW风电供热项目。本次出售全资子公司股权事宜, 基于公司推进风电场滚动开发的整体战略, 对成熟电站项目择机出让, 也有利于进一步整合公司资源。该交易预计2021年完成, 交易完成后预计将增加2021年税后利润合计44,278.23万元, 其中税后股权转让溢价人民币 11,245.16万元, 转回原抵消的顺流交易未实现税后利润、资金利息等为人民币33,033.07万元。
汇川技术 (300124. SZ) 汇川技术股份有限公司2020年向特定 对象发行股票并在创业板上市之上市 公告书	7月13日公告, 根据发行人本次发行方案, 本次向特定对象发行股份拟募集资金总额为不超过人民币213,047.00万元, 拟向特定对象发行股份数量不超过43,109,469股 (含43,109,469股, 本次拟募集资金金额除以本次发行底价)。共12家投资者及所管理的产品均非发行人和主承销商的控股股东/第一大股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或者施加重大影响的关联方, 也不存在上述机构及人员直接认购或通过结构化产品等形式间接参与本次发行认购的情形。
明冠新材 (688560. SH) 2020年年度权益分派实施公告	7月13日公告, 本次利润分配以方案实施前的公司总股本164,087,736股为基数, 每股派发现金红利0.20元 (含税), 共计派发现金红利32,817,547.20元。
美畅股份 (300861. SZ) 关于签订募集资金监管协议的公告	7月13日公告, 近日公司及全资子公司美畅科技有限公司分别与兴业银行股份有限公司西安分行营业部、中信银行股份有限公司西安分行及保荐机构中信建投证券股份有限公司签订《募集资金监管协议》, 对募集资金的存放和使用进行专户管理。
明阳智能 (601615. SH) 关于拟发行境外公司债券的公告	7月13日公告, 为进一步拓宽融资渠道, 优化融资结构, 降低融资成本, 筹集营运资金, 明阳智慧能源集团股份公司拟在境外发行规模不超过2亿美元 (含 2亿美元) 或等值货币的境外公司债券。

# 分析师承诺及简介

本人承诺，以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告，本报告清晰准确地反映本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也将不会与本报告的具体推荐或观点直接或间接相关。

**周然**，工商管理学硕士。2010年11月加盟银河证券研究部，先后从事公用事业、环保、电力设备及新能源行业分析师工作，目前担任电新及公用团队负责人。

2020年、2019年获金融界量化评选最佳分析师第2名；2019年、2016年新财富最佳分析师第9名；2014年卖方分析师水晶球奖第4名；2013年团队获新财富第5名，水晶球奖第5名；2012年新财富第6名。

逻辑分析能力强；对行业景气度及产业链变化理解深入，精准把握周期拐点；拥有成熟的自上而下研究框架；以独特视角甄选成长标的。

曾任职于美国汇思讯（Christensen）的亚利桑纳州总部及北京分部，从事金融咨询（IR）和市场营销的客户主任工作。

☎：（8610）8092 7636

✉：zhouan@chinastock.com.cn

分析师登记编码：S0130514020001





## 评级标准

### 行业评级体系

未来6-12个月，行业指数（或分析师团队所覆盖公司组成的行业指数）相对于基准指数（交易所指数或市场中主要的指数）

推荐：行业指数超越基准指数平均回报20%及以上。

谨慎推荐：行业指数超越基准指数平均回报。

中性：行业指数与基准指数平均回报相当。

回避：行业指数低于基准指数平均回报10%及以上。

### 公司评级体系

推荐：指未来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。

谨慎推荐：指未来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%。

中性：指未来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。

回避：指未来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。

## 免责声明

本报告由中国银河证券股份有限公司（以下简称银河证券）向其机构客户和认定为专业投资者的个人客户（以下简称客户）提供，无意针对或打算违反任何地区、国家、城市或其它法律管辖区域内的法律法规。

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户投资咨询建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。客户不应单纯依靠本报告而取代自我独立判断。银河证券认为本报告所载内容及观点客观公正，但不担保其内容的准确性或完整性。本报告所载内容反映的是银河证券在最初发表本报告日期当日的判断，银河证券可发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但银河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。银河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，对于可能涉及的银河证券网站以外的地址或超级链接，银河证券不对其内容负责。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。

银河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。银河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。

银河证券无需因接收人收到本报告而视其为客户。若您并非银河证券客户中的机构专业投资者，为保证服务质量、控制投资风险、应首先联系银河证券机构销售部门或客户经理，完成投资者适当性匹配，并充分了解该项服务的性质、特点、使用的注意事项以及若不当使用可能带来的风险或损失，在此之前，请勿接收或使用本报告中的任何信息。

银河证券已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格。除非另有说明，所有本报告的版权属于银河证券。未经银河证书面授权许可，任何机构或个人不得以任何形式转发、转载、翻版或传播本报告。特提醒公众投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的本公司证券研究报告。

银河证券版权所有并保留一切权利。



**谢 谢!**

创造财富 担当责任

股票代码：601881.SH 06881.HK