

电力设备新能源行业周报

宁德582亿定增加码锂电产能，光伏硅片电池片价格双升

银河证券研究院 电新及公用团队

周然

2021.08.15

◆ 要闻

- 7月新能源汽车销售27.1万辆，渗透率暴增至14.5%
- 特斯拉7月国内销量出炉，环比暴跌近7成
- 正极材料龙头企业长远锂科登录科创板市值飙升
- 新能源制氢比例提高30%，氢能行业发展驶入快车道
- 硅料、硅片和通威电池片全线涨价
- 鼓励可再生能源发电企业自建或购买调峰能力增加并网规模

◆ 行业数据

- 光伏：特级致密硅料207元/千克(0%)；多晶156硅片2.00元/片(8.11%)；单晶166硅片4.75元/片(0.64%)；多晶156电池片0.72元/W(1.41%)；单晶PERC电池片166 1.00元/W(2.04%)；单晶PERC组件1.78/W(0%)。
- 锂电池：碳酸锂9.60万元/吨(4.35%)；三元622前驱体13.40万元/吨(0%)，磷酸铁锂前驱体1.55万元/吨(0%)；三元622正极18.60万元/吨(0%)；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42.50万元/吨(2.41%)。

◆ 投资建议

- 新能源车方面，1) 宁德时代拟募集不超过582亿元，主要用于5大基地137GWh锂电池、30GWh储能电柜项目扩充；2) 中汽协发布7月新能源汽车销量数据，单月达27.1万辆，环比+5.9%，同比+176.5%，渗透率达到14.5%。
- 新能源发电方面，1) 《国家发展改革委国家能源局关于鼓励可再生能源发电企业自建或购买调峰能力增加并网规模的通知》文件正式公布，市场化并网的新增风光项目的调峰配建比例低限为“时长4小时*功率15%”；2) 硅料、硅片、电池片价格上涨。
- 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、风电迎来高增时代。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。光伏产业链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。行业估值目前处于历史高位，建议密切关注上半年盈利能力，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、恩捷股份、当升科技、亿纬锂能、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

- 杉杉股份(600884.SH)/欣旺达(300207.SZ)/福莱特(601865.SH)/江苏神通(002438.SZ)/信捷电气(603416.SH)/福莱特(601865.SH)/联泓新科(00302.SZ)2021年半年度报告
- 宁德时代(300750.SZ)向特定对象发行股票预案

◆ 行情走势

- 本周电新(中信)指数增幅达-3.0%，行业中排名第三十名。
- 银河股票池年初至今绝对收益为50.25%，相对收益13.11%。

一 重点新闻点评

要闻点评(新能源车)

标题	内容	点评
蜂巢能源湖州15GWh项目启动	<p>8月13日，蜂巢能源年产15GWh动力电池项目在浙江湖州开工，总投资56亿元。据了解，该项目总用地482亩，将形成年产15GWh动力电池的生产能力。</p> <p>https://mp.weixin.qq.com/s/PAGmWSvXxEI1AuSIGc-R9Q</p>	<p>蜂巢能源脱胎于长江汽车动力电池事业部，是长城欧拉电动车的主要供货商，公司自2020年4月开始装机配套，在今年上半年装机量就已经达到0.776Gwh，跃居动力电池装车第7。作为国内新能源产业的后起之秀，蜂巢能源在德国、长三角、华南以及西南布局。</p> <p>根据规划，公司今年投资建设的项目产能近90Gwh；在2022年将进一步完善现有生产基地产能，同时考虑在华中地区建设新的生产基地，预计总产能约达50GWh（目前15Gwh）；在2023-2025年，在全国建设几个产业基地群，配合海外生产建设规划，实现远期产能达到200GWh的目标。目前常州金坛三期6GWh、四川遂宁20GWh以及本次湖州15Gwh新项目均已陆续开工建设。</p> <p>蜂巢能源目前在国内已经拿到了长城、吉利、东风等主流汽车厂家的销售定点，在国际上也获得PSA集团的7GWh采购合同，此外公司还拿到全球第四汽车集团Stellantis的160亿元销售订单，成功打入欧美高端市场。浙江湖州新基地的加速建设将有效缓解公司产能不足的问题。</p>
龙佰集团投资12亿元建年产20万吨电池级磷酸铁项目	<p>8月13日，龙佰集团董事会通过了《关于投资建设年产20万吨电池材料级磷酸铁项目的议案》，项目总投资为12亿元。</p> <p>https://mp.weixin.qq.com/s/W8UaO-w2-giaYbwMFh-H2g</p>	<p>本次合资投建磷酸铁产能象征着龙佰集团围绕其产业链进行延伸拓展，正式踏足于新能源材料领域。随着新能源技术推广，磷酸铁锂应用市场的快速发展带动了其需求增长，磷酸铁作为生产磷酸铁锂的核心原材料存在较大缺口。作为钛白粉行业龙头，公司本次合作将进一步加强公司磷酸铁产品的战略布局，提高主业中七水硫酸亚铁等副产品的附加值。公司可利用在当地拥有的资源及配套设施优势，为磷酸铁项目就近提供硫酸亚铁等资源和配套设施服务，在保障项目原材料供应的同时，降低公司产品生产及运输成本。该项目完成后，将有利于公司抓住新能源市场发展机遇，扩大生产经营规模，提升产品的市场竞争力。</p>
7月新能源汽车销售27.1万辆，渗透率暴增至14.5%	<p>8月11日，中汽协发布了2021年7月汽车销量数据。单月达27.1万辆，环比+5.9%，同比+176.5%，渗透率达到14.5%。</p> <p>https://mp.weixin.qq.com/s/pRPPHIVUM8-L3XeuYiw3Jw</p>	<p>7月国内新能源汽车销量创近三年单月销量新高。新能源汽车销量27.1万辆，环比+5.9%，同比+176.5%。新能源汽车渗透率达到14.5%，从2021年3月以来，渗透率连创历史新高，呈加速增长趋势。累计来看，2021年1-7月份产销分别完成150.4万辆和147.8万辆，同比分别增长195.6%和197.1%，1-7月累计产销已经超过国内历年全年数量，预计全年产销量有望突破270万辆。</p>

要闻点评(新能源车) (续)

标题	内容	点评
正极材料龙头企业长远锂科今日登陆科创板市值飙升	8月11日, 长远锂科在科创板挂牌上市, 发行价格5.65元/股, 市盈率136.31倍, 股数约4.82亿股。开盘后, 公司股价大涨, 盘中最高涨幅299.29%, 最高市值达435.23亿元。 https://mp.weixin.qq.com/s/oznG-IrVdrUDnyv4ZvFFrg	三元正极材料前景广阔, 随着市场竞争的加剧, 行业集中度将进一步提高, 头部企业拥有更多话语权与竞争力。作为国内最早从事三元正极材料相关研发、生产并具备量产能力的企业之一, 长远锂科目前拥有8万吨正极材料产能, 此次市值飙升体现出市场对正极行业以及公司的长期看好, 公司正在加快高镍三元材料布局。本次募资有利于公司把握下游市场快速增长契机, 提供资金保障, 通过有针对性的“订单式扩能”, 优先供应龙头客户和用于国际业务开拓, 强化与产业链下游优势产业集团的战略协作, 形成具有强大国际竞争力的产业联盟, 巩固自身市场地位。
特斯拉7月国内销量出炉, 环比暴跌近7成	8月10日, 根据乘联会数据, 7月特斯拉中国批发销量32,968辆, 同比+199%, 在华销售环比下降69%; 1-7月累计销售20.57万辆, 其中, 出口超过2万辆, Model 3为16,137辆; Model Y为8,210辆。6月特斯拉中国的总销量33,155辆。 https://mp.weixin.qq.com/s/iHlbSJOcRtuzs8W4kx9kaQ	7月特斯拉在华销量0.86万辆, 环比下降69%, 造成销量暴跌的主要原因是海外出口和新车型尚未开始交付: 1) 在第二季度财报中特斯拉方面表示, “由于美国本地市场需求强劲, 同时出于全球平均成本优化的考虑, 特斯拉已经完成将上海超级工厂作为其主要汽车出口中心的转型。”原计划于今年7月投产的特斯拉柏林工厂也尚未获得最终审批, 无法投产, 上海工厂的部分产能因此分配向欧洲市场; 2) 7月8日, 特斯拉中国官网正式上线Model Y标准续航版, 与之前的长续航版相比, 起售价下降了7.19万元, 导致部分买家更改了订单。特斯拉官网显示, Model Y标准续航版预计8月开始交付。特斯拉Model 3标准续航版的交付周期则在4至6周。从交付时间来看, 特斯拉手上仍积压了不少订单, 预计可能会在8月和9月得到充分释放。此外, 今年5月特斯拉陷入“刹车门”, 车主维权事件的不良影响有可能延后体现在7月的国内销量上。特斯拉7月销量已经与“蔚小理”差距缩小, 预计后续竞争将会更加激烈。
Phillips 66宣布加入美国负极材料供应链	8月10日, Novonix宣布与Phillips 66达成转型协议, P66用1.5亿美金换取Novonix 16%股权, Novonix通过P66的支持扩产负极产能3万吨, 预计2025年完成。 https://mp.weixin.qq.com/s/bBH23mM077ZS6u_vtRKfdA	Phillips 66是康菲旗下一家综合性跨国能源公司, 也是美国第四大炼油商, 目前Phillips 66的主要利润仍来自于石油炼制, 但是公司已成为石墨的全球最大供应商之一。Novonix是目前北美大陆唯一的一家从事人工石墨及负极材料的高端电池企业, 公司客户包括苹果、华为、特斯拉、松下以及三星SDI等。根据测算, 2028年锂离子电池的产能将超过2000GWh, 届时对高性能电池材料的需求预计将是现在的7倍以上。本次协议将使得到投资的Novonix扩大在北美的负极材料产能以满足客户高速增长的负极材料需求, 同时加速Phillips 66的电动化转型, 使其能够直接支持美国电池产业链的发展。

要闻点评 (新能源发电)

标题	内容	点评
硅料、硅片双双涨价 通威电池片全线涨价，涨幅最高近4%	8月12日，硅业分会、中环股份发布最新价格，多晶硅、单晶硅片价格再次上涨，连降5周的多晶硅价格再次反弹。通威发布的电池片价格全面上涨。 https://mp.weixin.qq.com/s/3ax-HTI1CCgXXVS0aZJKPA https://mp.weixin.qq.com/s/kTWXmFJD2Nr2y4RokHP7aw	8月12日，通威发布的8月电池片价格全面上涨，相比上个月电池片上涨0.02~0.04元/瓦，最高涨幅2.00%。8月11日，中环股份公示了8月单晶硅片价格硅片再涨0.26~0.44元/片，涨幅最高达9.7%。硅业分会表示，8月份市场上硅料的长单基本已经签订完毕，硅料供应仍然紧张，多晶硅料价格目前停止缓跌走势，并出现小幅上扬，但是不足以支撑硅片及电池片价格大幅上涨。光伏行业协会副秘书长刘译阳表示，目前的硅片、电池片涨价主要受到下游需求影响，为了保证三四季度的电站并网，此时国内下游开始采购，加之海外需求情况良好给硅片电池厂商带来了调价的动力。目前，虽然组件厂商仍未宣布涨价，但是预计未来大概率会同步上调价格。如果下半年分布式光伏落地项目继续增多，将会给硅片、电池片厂商更大的涨价动力，对于终端的电站安装商不得不调低预期收益率，利润将会受到较大影响。
提升可再生能源并网消纳能力，需要多方持续发力增加电力系统灵活性	8月10号，《国家发展改革委国家能源局关于鼓励可再生能源发电企业自建或购买调峰能力增加并网规模的通知（发改运行〔2021〕1138号）》文件正式官网公布。 https://mp.weixin.qq.com/s/7e6Hhxm0LJz-b0dn_FATeg	《通知》指出，市场化并网的新增风光项目的调峰配建比例低限为“时长4小时*功率15%的挂钩比例”，挂钩比例超过20%的可优先并网。较之前的新能源电站配10%*2h储能相比，目前的最低配比限制将推升风光配储能项目需求直接翻倍。国家能源局近期预测，到2025年新增储能装机规模达30GW，但是受到此次发电侧最低限制和用户侧分时电价政策双重利好下，未来储能装机需求将大幅超出市场预期。 日前，宁德时代发布第一代钠离子电池，剑指储能市场，钠离子电池有望以低于主流磷酸铁锂储能电池20%以上的成本优势取而代之。早在2019年，江苏常州就已经启用了世界上第一个钠离子电池储能电站。储能侧的需求或将加速钠离子电池的落地应用。
新能源制氢比例提高30%！氢能行业发展驶入快车道	8月9日，据中国氢能产业协会数据显示，今年上半年国内氢气产量同比去年增加了25%，其中利用新能源制氢的比例同比提高了30%。 https://mp.weixin.qq.com/s/NP1btw00aP7hspwZvmhX1w	作为新能源产业的一个细分领域，氢能被认为是未来能源变革的重要组成部分。当前，全球氢能发展势头强劲，已有16个发达国家制定了国家氢能战略。自今年2月以来，全球氢能累计投资元跃升到5000亿美元。中国氢能联盟预计到2030年中国氢气需求量将达到3500万吨，在终端能源体系中占比5%，到2050年提升至10%以上，年产值约12万亿元。 目前国内多地把建设加氢站列入到重点规划中，广东佛山、安徽芜湖、河南郑州、山西太原等城市的加氢站数量已超过30个，布局加氢站运营的企业数量超过了20家。制氢能源正在从煤炭、石油、天然气等传统能源向光伏、风电等新能源转变。众多光伏企业如隆基、阳光能源、协鑫新能源等今年也纷纷启动了制氢战略，新能源制氢发展进入快车道。

二 重点公告点评

重要公告点评(新能源车)

标题	内容	点评
<p>宁德时代 (300750.SZ) 向特定对象 发行股票预 案</p>	<p>8月13日,本次发行股票的发行对象为不超过35名特定对象,发行价不低于定增日前20个交易日均价80%。募集资金总额不超过582亿元,其中93亿用于补充流动资金,其余部分用于5大基地137GWh锂电池扩产、30GWh储能电柜及宁德时代新能源先进技术研发与应用项目。</p>	<p>本次募投项目为5大基地137GWh锂电池、30GWh储能电柜项目,包括福鼎时代60GWh、广东瑞庆时代一期30GWh、江苏时代四期30GWh、宁德蕉城时代车里湾项目15GWh电池及pack生产线、宁德湖西项目二期2GWh电池与30GWh储能电柜项目。582亿元的募资规模在新能源领域乃至整个A股以往定增中屈指可数。</p> <p>1) 从公司端来看,根据SNE Research数据,公司2017—2020年动力电池销量连续四年全球第一,2021年HI全球装机34GWh,市占率30%。据GGII预计,2025年全球动力电池出货量将达到1100GWh。公司目前有7大主要基地,预计到2025年产能有望超过600GWh。公司已获得特斯拉、宝马、大众、通用、现代、丰田等的试点,今年以来,与特斯拉续签4年供货协议,与长城签订10年战略协议,订单量充足。此次募投项目的投产将增强公司的交付能力以及供货稳定性;</p> <p>2) 从材料端来看,此次扩产近140GWh的新增产能,利好公司产业链上的电池四大材料厂商、上游供应商记忆零部件厂商,包括负极、隔膜、铜箔、电解液及其溶质六氟磷酸锂、溶剂碳酸酯,正极材料及上游磷酸铁、碳酸锂、硫酸镍、硫酸钴和硫酸锰,原料端的磷矿、锂矿等一系列材料将迎来新一轮景气周期;</p> <p>3) 从设备端来看,公司锂电生产设备涉及前道设备、中道设备、后道设备,涵盖涂布、辊压、激光模切、卷绕/叠片、激光焊接、pack组装、pack模组检测等多个工艺环节。公司此次加速扩产,将对锂电设备需求拉动巨大,有着较好技术能力、产能储备、交付能力的企业,将会明显获益。</p>
<p>亿纬锂能 (300014.SZ) 关于与格林美签署 《10,000吨回收镍产品 定向循环合作备忘录》 的公告</p>	<p>8月9日,自2024年起,格林美承诺向公司供应每年1万吨以上的回收产出镍产品,合作期限自产品供应开始延续10年,且可根据需要进行数量增加和合作期限的延长。</p>	<p>公司是动力电池龙头厂商,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%。公司积极布局上游产业链,今年以来收购了金昆仑、大华化工两家锂盐标的股权;与华友国际钴业在印尼建设红土镍矿湿法冶炼项目;与SKI、BTR合资设立高镍三元正极材料公司;与德方纳米合资建设磷酸铁锂材料项目。此外,公司参与了华友钴业的定增。</p> <p>格林美是资源循环领域头部企业,建立了废电池回收利用的核心技术与标准体系,此前已建成武汉、荆门、无锡三条废旧动力电池包绿色拆解线,年可处理废旧动力电池包15万套。</p> <p>此次公司与格林美签署协议,布局动力电池回收领域,旨在切入前瞻性市场。动力电池回收的资源品可以成为动力电池上游资源供给的重要补充。第一轮动力电池报废高峰期已渐行渐近,根据行业预计,2019-2025年动力电池回收合计市场空间有望超过600亿元,2019-2025年均复合增速有望达到50%。</p>

重要公告点评(新能源车) (续)

标题	内容	点评
<p>欣旺达 (300207.SZ) 2021年半年度报告 关于子公司对外投资的公告</p>	<p>8月10日, 2021年H1营收156.8亿元, 同比增长36.3%; 归母净利润6.2亿元, 同比增长10391%。 8月9日, 子公司欣旺达汽车电池与南昌经开委投资建设动力电池项目。</p>	<p>公司是消费电池龙头企业, 主营业务包括3C消费类电池、动力电池、智能硬件、储能系统与能源互联网等。2021年H1毛利率16.64%, 同比增长1.97个pct.。 分业务看: 1) 3C pack: 2021H1手机数码类产品收入93.95亿元, 同比+42.50%; 笔记本电脑类产品收入21.87亿元, 同比+29.30%。受原材料成本上升和疫情影响, pack盈利能力受到拖累, 下半年有望好转; 2) 动力电池: 2021H1营收5.74亿元, 同比+344.27%, 于2021上半年相继获得东风柳汽菱智CM5EV、广汽A9E、吉利PMA平台、上汽通用五菱宏光mini等多家车企的定点函。随着储备订单在下半年集中释放, 业绩有望加速突破; 3) 3C电芯: 2021H1子公司惠州锂威实现收入21.4亿元, 同比+130%, 目前公司电芯自供比例约为25%-30%。目前惠州锂威产能约为50万只/天, 新建20万只/天产能预计在2021年年中投放, 持续提高电芯自供比例; 4) 储能领域: 2021H1总装机量超554MWh, 电力储能、数据中心和通信电源、家庭储能业务均快速增长。 公司持续加码产能投资, 布局动力全产业链。2020年底已有6GWh电芯产能, 其中惠州4GWh, 南京2GWh, 预计2021年底动力电芯产能可达到10GWh。公司将投资建设南昌动力电池项目, 计划投入约200亿元, 项目分四期投入, 将于2021/2022/2024/2026年分别建设4GWh/10GWh/16GWh/20GWh电芯+pack生产线。此外, 公司于7月公告子公司欣旺达汽车电池与吉利集团、浙江吉润共同投资设立山东吉利欣旺达, 建设电芯、模组及电池包产线。</p>
<p>杉杉股份 (600884.SH) 2021年半年度报告</p>	<p>8月10日, 2021年H1实现营业收入99.5亿元, 同比增长209.82%; 实现归属于上市公司股东的净利润7.6亿元, 同比增长659.15%。</p>	<p>公司偏光片、正极、负极、电解液业务2021H1营收分别为45.8/27.5/16.5/2.8亿元, 归母净利润贡献分别为5.1/1.8/2.3/0.4亿元。2021H1公司综合毛利率为24.5%, 环比+6个pct.。 分业务看: 1) 负极产能释放。2021H1负极出货4.15万吨, 同比+108%。包头10万吨项目一期产线全部拉通, 依托电价和一体化优势实现降本增利。公司目前负极产能12万吨, 石墨化4.2万吨。公司拥有液相融合碳化技术, 在消费类大容量快充产品上性能领先, 海外出货量同比+131%; 2) 正极业务携手巴斯夫。公司产能利用率大幅提升, 原料涨价传导顺利, 单吨盈利同比高增, 2021H1正极出货1.7万吨, 同比+85%, 单吨净利1.53万元/吨。一体化方面, 子公司永杉锂业布局4.5万吨锂盐产能。公司向德国化工巨头巴斯夫转让子公司杉杉能源19.6%的股权, 加速扩宽欧洲市场; 3) 电解液扭亏为盈。2021H1电解液出货量0.5万吨, 同比下降24.5%, 单吨净利接近0.94万元/吨。销量下滑主要由于VC供应紧张导致电解液产量无法满足订单需求, 利润上升主要受益于六氟磷酸锂价格上涨以及公司自备部分六氟磷酸锂产能。公司计划扩建2000吨六氟产能, 可满足1.6万吨左右电解液需求; 4) 偏光片产线建设加速。公司于2月份收购LG化学偏光片业务, 现有产线设计产能1.3亿平, 未来2-3年将陆续投产6条线, 对应产能约为1.3-1.4亿平。从下游需求看, 国产替代及面板大尺寸趋势将助力公司业绩提升。</p>

重要公告点评 (新能源发电)

标题	内容	点评
信捷电气 (603416.SH) 2021年半年度报告	8月14日公告, 公司2021上半年营收6.3亿, 同比增长27.6%; 归母净利润1.6亿, 同比增长8.5%。	分业务板块: 1) 可编程控制器业务板块销售收入达到2.56亿元, 同比增长7.11%, 毛利率达到56.95%。业绩增长主要得益于提高可编程控制器的技术优势, 丰富了产品系列并推出了新产品, 充分利用PLC的品牌优势, 积极拓展市场; 2) 驱动系统业务板块销售收入达到2.55亿, 同比增长65.58%。PLC带动伺服的策略逐渐落地, 产品的市场竞争力逐步提升, 多轴传动伺服—DM5F系列取得突破; 3) 人机界面业务板块销售收入稳步增长, 实现收入1.07亿元。系统屏研发、全新金属壳触摸屏取得突破; 4) 智能装置业务板块收入1.42万元。智能装置自主化比例高, 主要核心零部件均具有自主知识产权。机器视觉产品具有较大技术优势, 与公司的高端伺服控制系统结合, 形成全面智能化的智能装置体系, 报告期内陆续推出新产品。
福莱特 (601865.SH) 2021年半年度报告	8月10日公告, 公司2021H1实现营业收入40.28亿元, 同比增长61.38%; 实现归母净利润12.61亿元, 同比增长173.54%。	公司主要从事生产和销售各种玻璃产品, 包括光伏玻璃、浮法玻璃、工程玻璃和家居玻璃。其中光伏玻璃为公司主要收入来源。2021H1光伏玻璃实现营业收入33.25亿元, 同比增长56.22%; 毛利率为50.29%, 同比上升10.24个百分点。2021年一季度, 光伏玻璃价格维持较高水平, 公司作为行业龙头, 在出货量和成本上占据优势, 营收增长较快, 毛利率提升。2021年第二季度, 大宗商品、多晶硅等原材料及国际海运费价格快速上涨, 推动了光伏组件价格的提升, 使得光伏发电终端市场需求萎缩。同时, 2020年第四季度、2021年上半年, 光伏玻璃行业新增产能相继释放, 短期出现供过于求的局面, 自2021年3月开始, 光伏玻璃价格大幅度下调。另一方面, 光伏玻璃价格的调整, 促进了下游光伏组件企业对大尺寸、薄片光伏玻璃的需求快速提升。因此, 公司通过优化产品结构, 进一步推动公司大尺寸、薄片化光伏玻璃产品的市场推广, 保证出货量。同时公司抓住双玻组件渗透率提升的机遇, 双玻二季度出货占比达到40-45%左右, 较好地提升了经营业绩。公司还积极与下游企业签订长期供货合同, 保证了公司出货量稳定。公司在报告期内分别与隆基股份、晶科能源、东方日升等下游厂商签订了1.24亿平、3.38亿平、2.34亿平的销售合同。此外, 公司积极扩张国内外产能, 安徽二期的两个75万吨光伏玻璃产能的项目, 包括日熔化量为1200吨的四条光伏玻璃生产线, 第一条生产线已于2021年第一季度点火并投入运营, 第二条于2021年第二季度点火并投入运营。越南海防光伏玻璃生产基地的两座日熔化量1,000吨的光伏玻璃窑炉已分别于2020年年底和2021年第一季度顺利点火并全部投产。

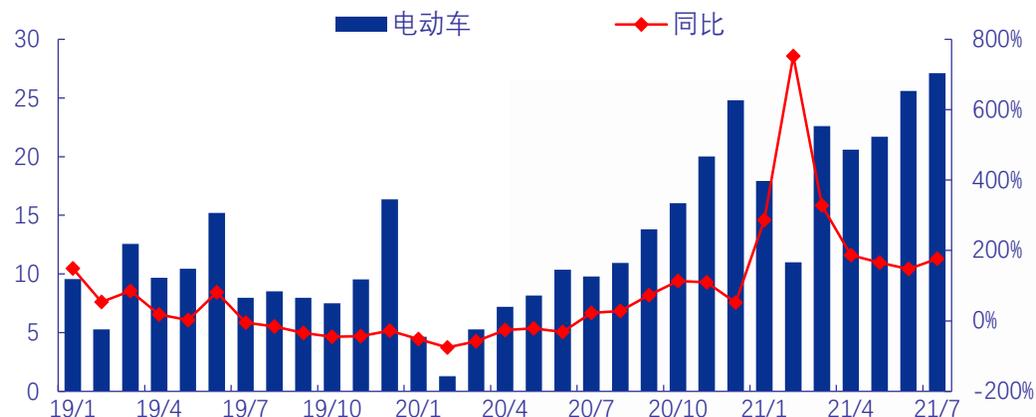
重要公告点评 (新能源发电)

标题	内容	点评
联泓新科 (00302.SZ) 2021年半年度报告	8月11日公告, 公司2021上半年实现营业收入38.25亿元, 同比增长46.64%; 实现归母净利润4.9亿元, 同比增长125.68%。	分业务板块: 1) EVA产品实现营收12.35亿元, 同比增长94.47%, 主要受益于光伏行业和线缆需求的增长, 公司EVA光伏胶膜料、线缆料销售价格同比大幅上涨。公司产能不断提升, 实现产量6.48万吨, 形成产能、销量、价格的同时增长; 2) PP产品营收8.74亿元, 同比增长4.29%, 受益于高熔无规共聚PP专用料销量同比大幅增长, 高透明PP专用料PPR-M300产品定型并投产, 同时受下游市场需求带动, 公司PP产品销售均价同比上涨。产能不断扩张, 实现产量10.88万吨。“聚丙烯装置二反技术改造项目”计划于2021年四季度建成投产, 高端PP专用料生产能力将增加约8万吨/年; 3) EOD产品营收4.10亿元, 同比增长6.86%, 产量超8万吨, 特种表面活性剂、高性能减水剂等高毛利产品的产销占比进一步提升, 并持续开发高端减水剂母液及助剂、高效分散剂等特种精细材料产品; 4) E0产品营收2.05亿元, 同比增长6.23%, 产量6.53万吨, 目前公司所处的山东省及邻近的河北、河南等省份环氧乙烷产能较小, 公司E0产品具有比较明显的区域优势。
江苏神通 (002438.SZ) 2021年半年度报告	8月9日公告, 公司2021上半年实现营收9.19亿元, 同比增长37.82%, 实现归母净利润1.24亿元, 同比增长32.02%。	分业务板块: 1) 核电板块业务收入2.54亿元, 同增64.93%, 占总收入的27.59%。自2008年以来, 公司已成为我国核电阀门的主要供应商, 获得了已招标核级蝶阀、核级球阀90%以上的订单。上半年核电军工事业部新增订单2.39亿, 业务保持稳定增长。公司研发了满足第三代、第四代核电技术要求的阀门产品, 覆盖AP1000、华龙一号、CAP1400、快堆及高温气冷堆等主力堆型。近年来我国陆续核准建设核电机组包括漳州核电1-2号机组、太平岭核电1-2号机组等, 公司核电阀门业务将面临较大发展机会。 2) 冶金板块业务收入2.46亿元, 和去年同期持平, 占总收入的26.73%。在冶金阀门产品领域, 上半年冶金板块新签订单3.21亿, 同比增长22%。公司产品主要应用于对冶金企业具有节能、减排及降耗效果的各类除尘系统, 主要产品市场占有率达70%以上, 公司高品质的产品和服务被中冶南方、宝武钢铁、莱钢、中冶赛迪等企业认定为优秀供应商。 3) 能源板块业务收入2.61亿元, 同比增长28.61%, 占总收入的28.46%。新签订单1.09亿, 同增79%。公司开发的低泄漏阀门、高性能蝶阀、耐磨球阀、海水蝶阀等特种阀门在海南炼化乙烯项目、盛虹炼化一体化项目、海油工程漳州LNG项目、万华化学聚氨酯项目等项目中标; 公司开发的超(超)临界火电配套关键阀门长期应用于上海电气、大唐电力等企业; 公司开发的低温阀门在中油深南和中石化北海两个LNG项目中取得了突破。

三 行业数据跟踪

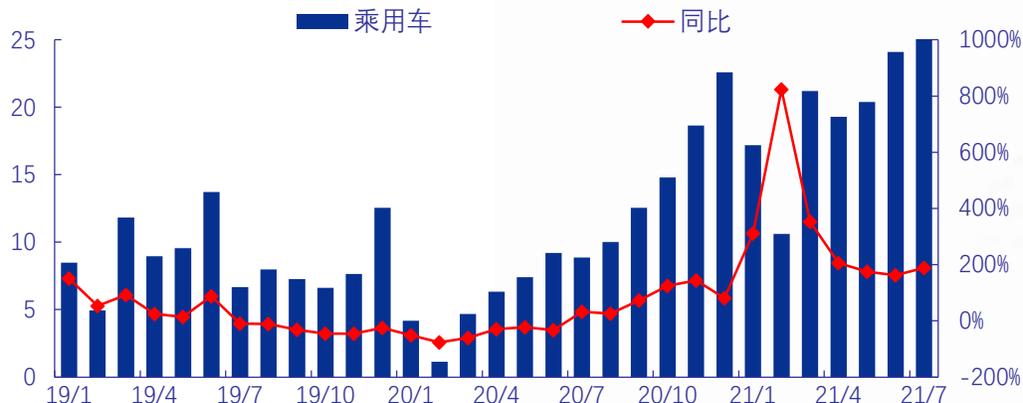


国内电动车销量(万辆)



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7月德国销量		月环比	年同比	渗透率
EV	25464	-23.81%	51.59%	10.77%
PHEV	30154	-3.70%	57.72%	12.76%
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7月英国销量		月环比	年同比	渗透率
EV	11139	51.23%	122.87%	10.66%
PHEV	9900	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6月美国销量		月环比	年同比	渗透率
EV	35813	-5.26%	148.28%	2.67%
PHEV	13808	-12.50%	241.46%	1.04%

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)



数据来源: wind, 中国银河证券研究院

钴价格走势(万元/吨)



数据来源: wind, 中国银河证券研究院

镍价格走势(万元/吨)



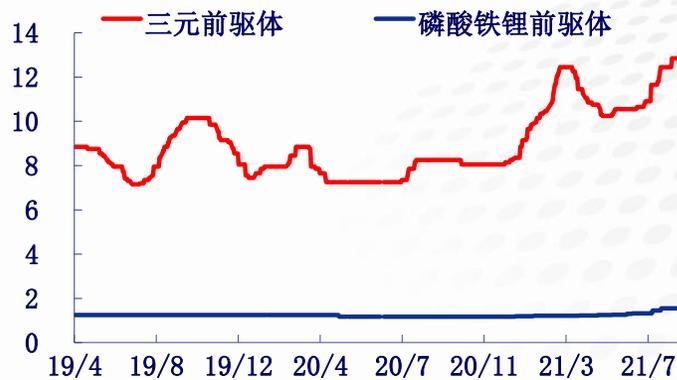
数据来源: wind, 中国银河证券研究院

锰价格走势(万元/吨)



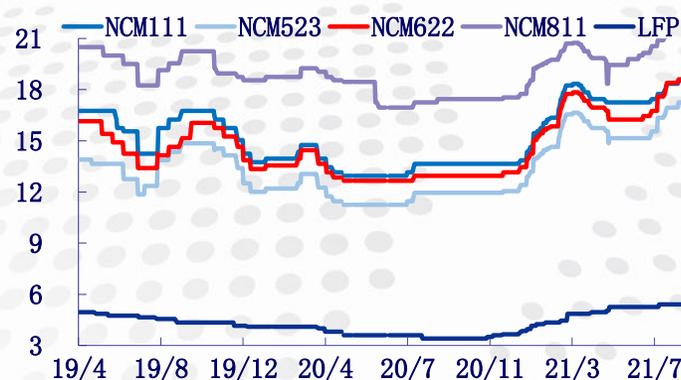
数据来源: wind, 中国银河证券研究院

前驱体价格走势(万元/吨)



数据来源: wind, CIAPS, 中国银河证券研究院

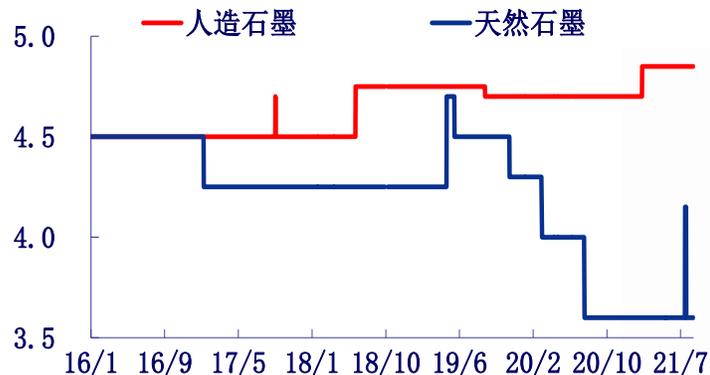
正极材料走势(万元/吨)



数据来源: wind, CIAPS, 中国银河证券研究院

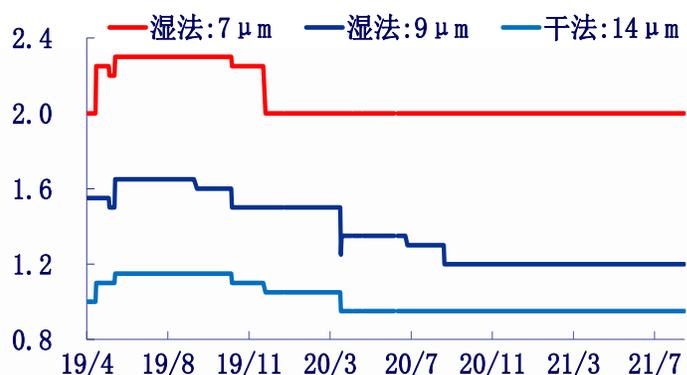
电池数据跟踪(续)

负极材料价格走势(万元/吨)



数据来源: wind, CIAPS, 中国银河证券研究院

隔膜价格走势(元/平方米)



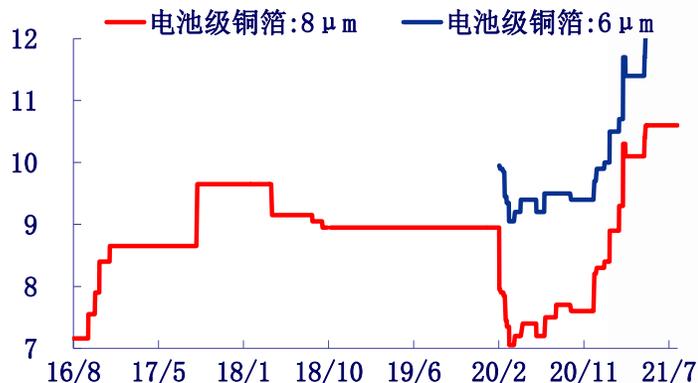
数据来源: wind, CIAPS, 中国银河证券研究院

电解液原料价格走势(万元/吨)



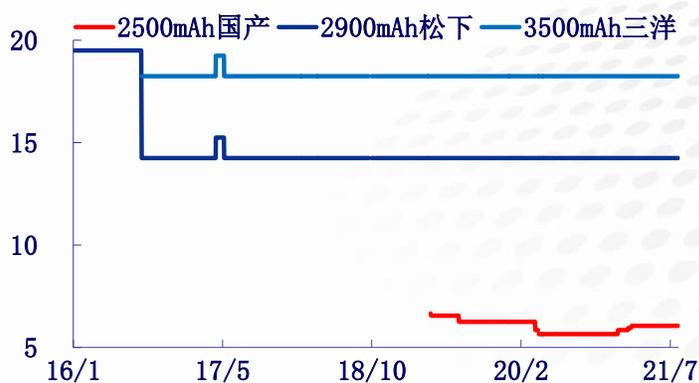
数据来源: wind, CIAPS, 中国银河证券研究院

铜箔价格走势(元/平方米)



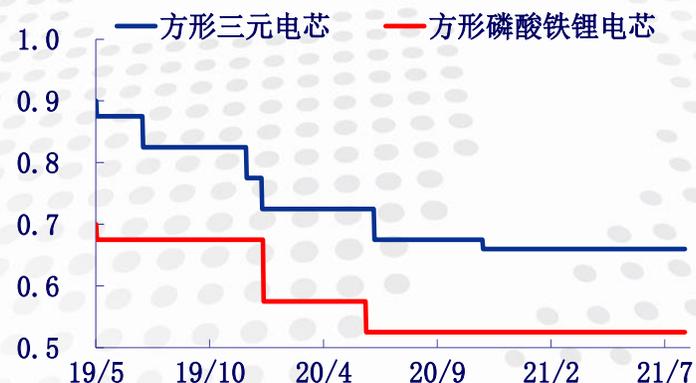
数据来源: CIAPS, 中国银河证券研究院

圆柱电芯价格走势(元/支)



数据来源: wind, CIAPS, 中国银河证券研究院

方形电芯价格走势(元/Wh)



数据来源: CIAPS, 中国银河证券研究院

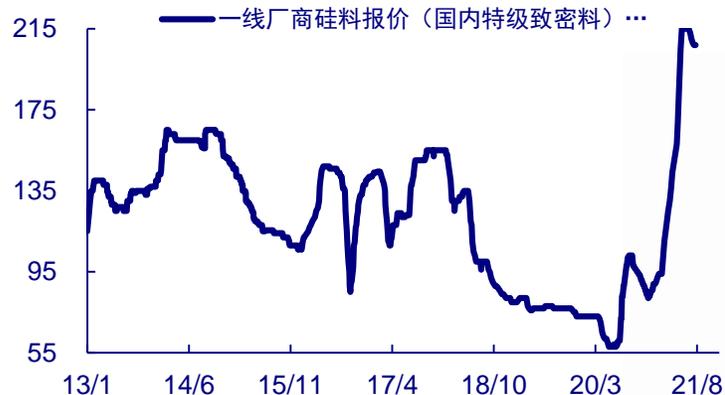
电池数据跟踪(8月13日) (续)

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	36.50	-1.35%	-2.67%	29.43%	30.82%
电解镍	14.70	1.38%	5.00%	30.67%	14.58%
电解锰	2.81	2.18%	44.85%	157.80%	102.16%
碳酸锂:电池级99.5%	9.60	4.35%	9.09%	140.00%	62.71%
前驱体价格	万元/吨	周环比	月环比	年同比	
三元523前驱体	12.85	0.00%	10.30%	55.76%	53.89%
三元622前驱体	13.40	0.00%	0.75%	54.91%	41.05%
三元811前驱体	14.60	0.00%	10.19%	60.44%	44.55%
磷酸铁锂前驱体	1.55	0.00%	6.90%	31.91%	29.71%
正极材料价格	万元/吨	周环比	月环比	年同比	
三元523	17.25	0.00%	5.50%	44.35%	39.11%
三元622	18.60	0.00%	5.68%	43.63%	38.29%
三元811	21.80	0.00%	4.31%	26.38%	22.82%
磷酸铁锂	5.40	0.00%	0.00%	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%	10.67%	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	42.50	2.41%	11.84%	511.51%	286.36%
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 (8月12日)

硅料报价:特级致密料 (元/千克)



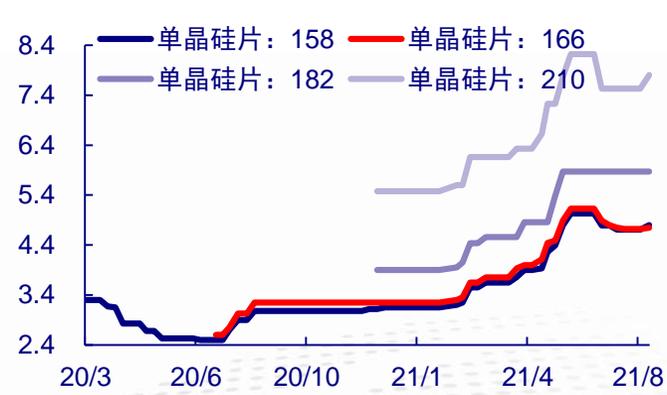
资料来源: SOLARZOOM, 中国银河证券研究院

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)



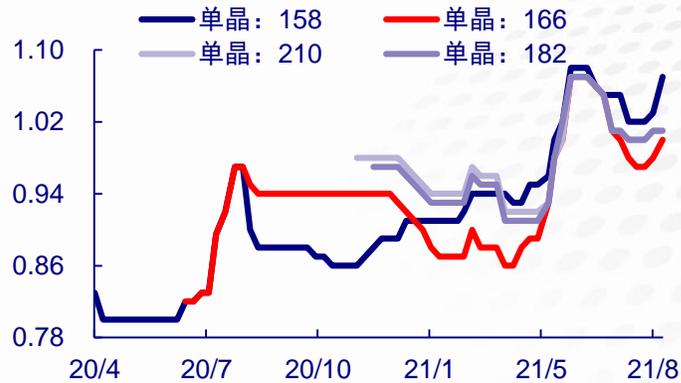
资料来源: SOLARZOOM, 中国银河证券研究院

多晶电池片报价:156 (元/W)



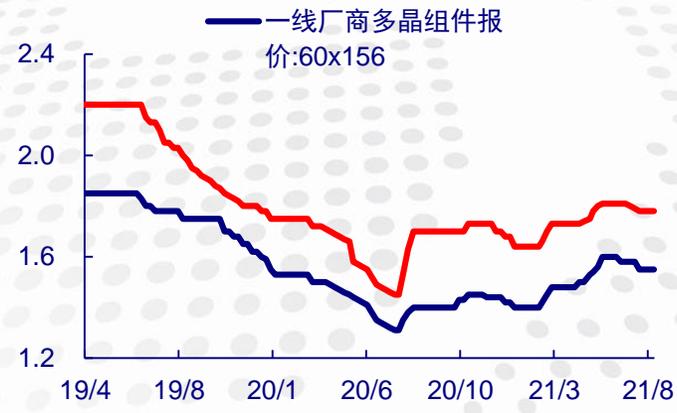
资料来源: SOLARZOOM, 中国银河证券研究院

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

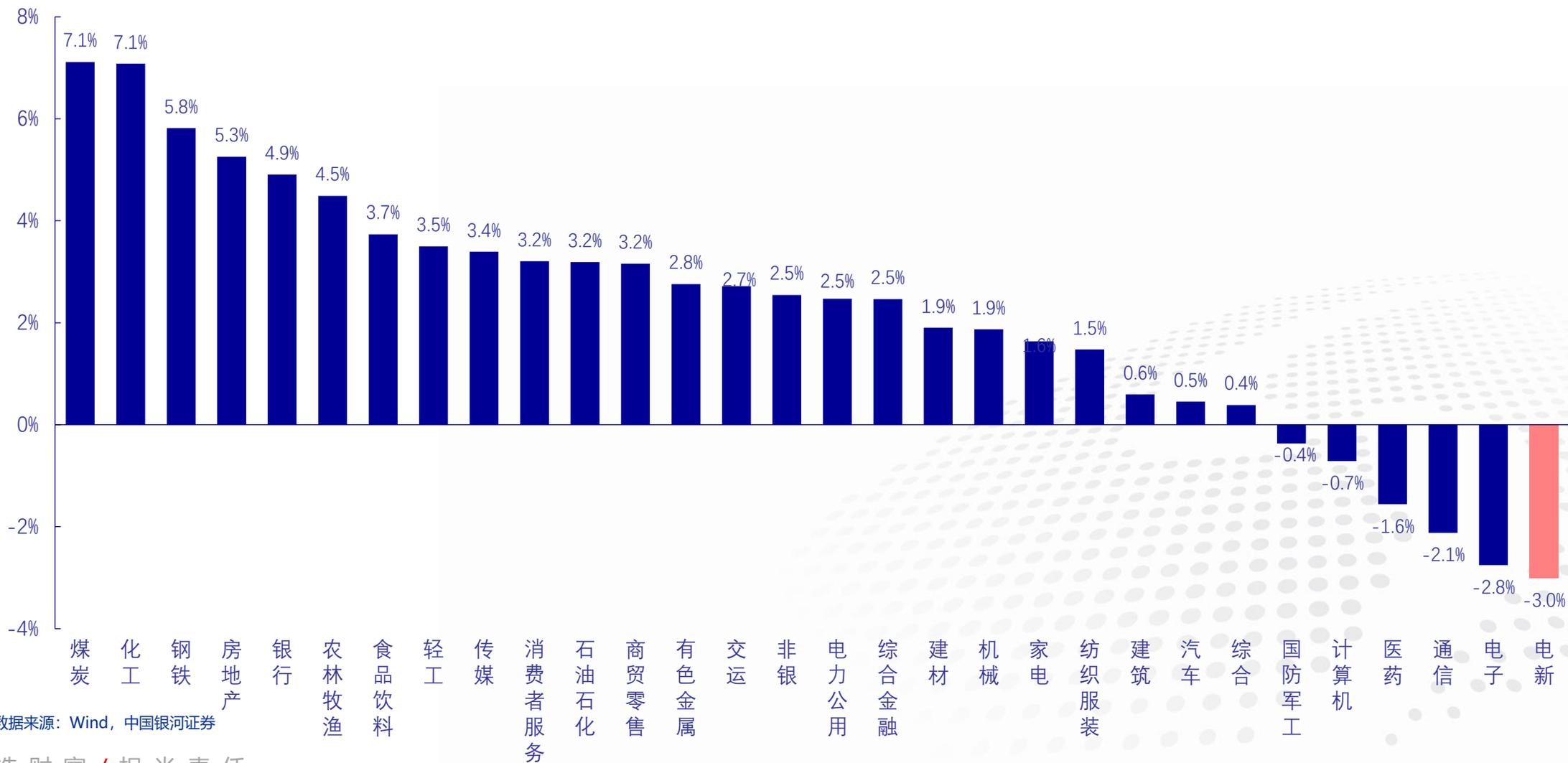
光伏数据跟踪 (8月12日) (续)

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	207	0.00%	-2.82%	122.58%	140.70%
一线厂商特级致密料成交价	205	0.00%	-1.44%	127.78%	144.05%
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)	2.00	8.11%	5.26%	21.21%	33.33%
单晶硅片158成交价	4.80	1.91%	1.91%	65.52%	52.38%
单晶硅片166成交价	4.75	0.64%	0.00%	-	46.15%
单晶硅片182成交价	5.87	0.00%	0.00%	-	50.51%
单晶硅片210成交价	7.8	3.59%	0.00%	-	42.34%
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	0.72	1.41%	2.86%	20.00%	20.00%
单晶PERC电池片158成交价	1.07	3.88%	4.90%	10.31%	20.22%
单晶PERC电池片166成交价	1.00	2.04%	2.04%	3.09%	7.53%
单晶PERC电池片182成交价	1.01	1.00%	-0.00%	-	3.06%
单晶PERC电池片210成交价	1.01	1.00%	-0.00%	-	4.12%
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	1.55	0.00%	-1.90%	10.71%	9.15%
单晶PERC组件报价 (单面)	1.78	0.00%	-0.56%	4.71%	5.95%
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%	-15.38%	-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	5850	-7.56%	-11.27%	-17.86%	-10.77%
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	12.5	12.61%	0.00%	58.23%	2.46%

数据来源: SOLARZOOM, 中国银河证券研究院

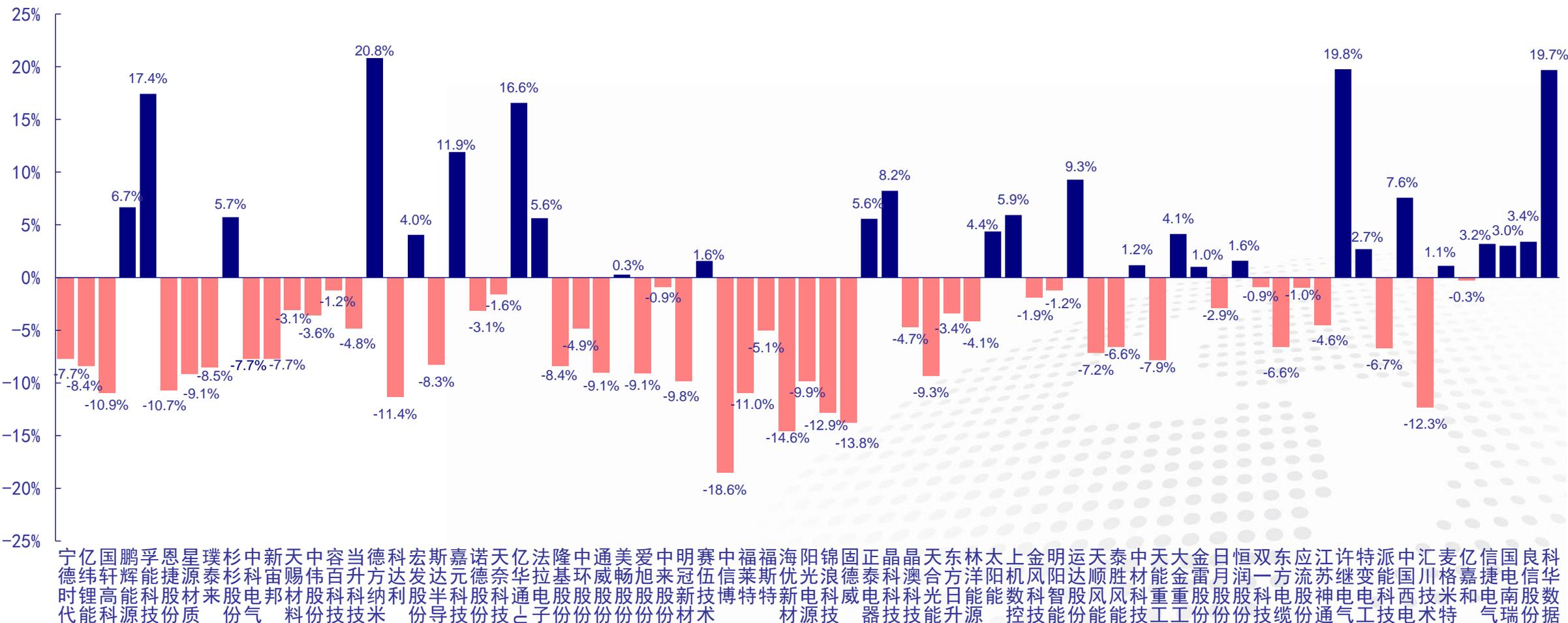
四 行情及股票池走势

本周板块行情跟踪(8月9日-8月13日)



数据来源: Wind, 中国银河证券

本周个股行情跟踪(8月9日-8月13日)



数据来源: Wind, 中国银河证券

本周指数表现(8月9日-8月13日)

电新: 12639.01 / -3.01%; 沪深300: 4945.98 / 0.50%



数据来源: wind, 中国银河证券研究院

光伏: 18130.22 / -6.74%; 沪深300: 4945.98 / 0.50%



数据来源: wind, 中国银河证券研究院

风电: 3032.84 / -0.49%; 沪深300: 4945.98 / 0.50%



数据来源: wind, 中国银河证券研究院

锂电: 13025.49 / -5.79%; 沪深300: 4945.98 / 0.50%



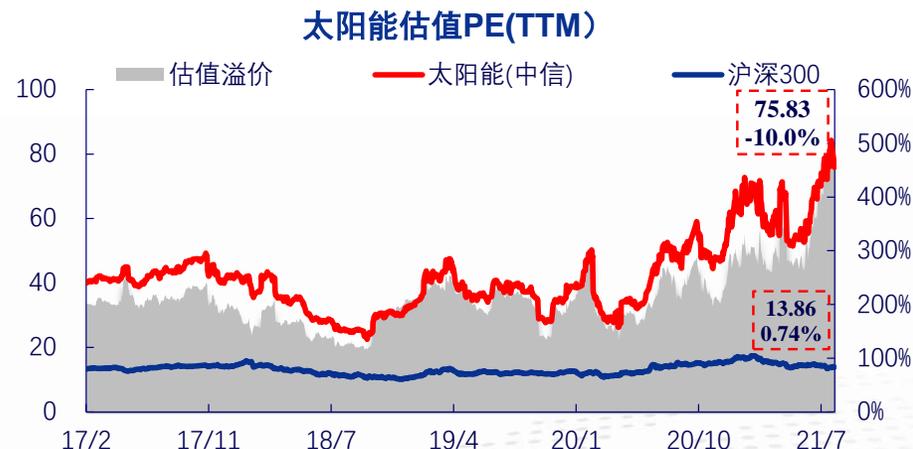
数据来源: wind, 中国银河证券研究院

图上的百分比代表年初至今的涨跌幅

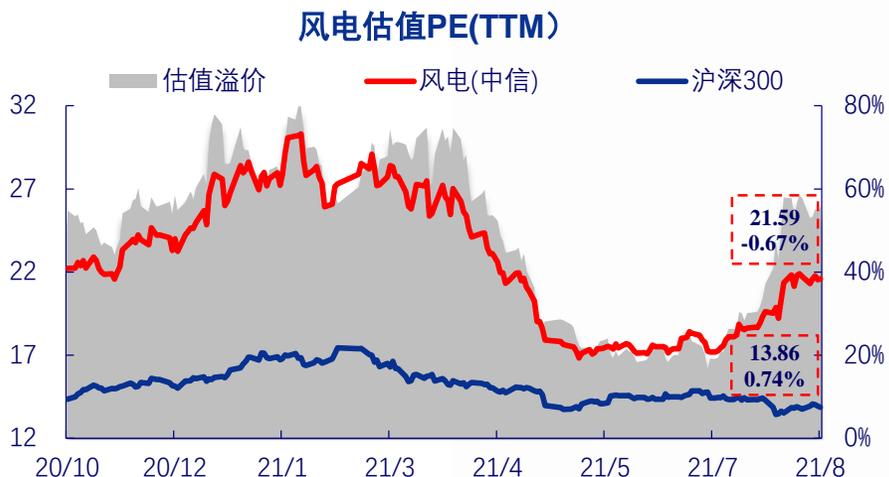
本周估值表现(8月9日-8月13日)



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



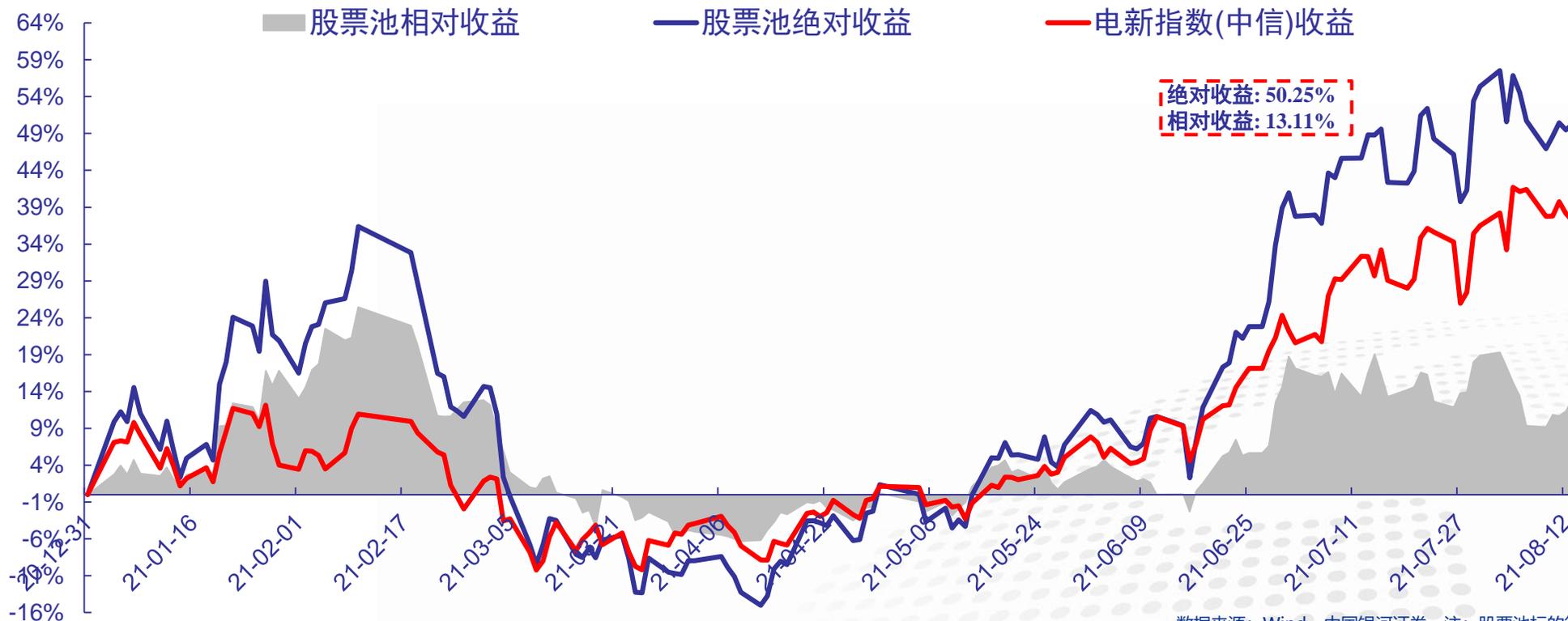
数据来源: wind, 中国银河证券研究院



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 (8月13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	7/01-7/15	7/19-7/30	8/2-8/31
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	汇川技术	国电南瑞
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	阳光电源	日月股份
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	中材科技	明阳智能

五 本周综述及投资建议

- **新能源车方面**，1) 宁德时代拟募集不超过582亿元，主要用于5大基地137GWh锂电池、30GWh储能电柜项目扩充；2) 中汽协发布7月新能源汽车销量数据，单月达27.1万辆，环比+5.9%，同比+176.5%，渗透率达到14.5%；3) 根据乘联会数据，7月特斯拉中国批发销量32,968辆，同比+199%，在华销售环比下降69%，主要原因是海外出口和新车型尚未开始交付；4) 正极材料龙头企业长远锂科登陆科创板市值飙升；5) 蜂巢能源湖州15GWh项目启动；6) 龙佰集团投资12亿元建年产20万吨电池级磷酸铁项目。
- **新能源发电方面**，1) 《国家发展改革委国家能源局关于鼓励可再生能源发电企业自建或购买调峰能力增加并网规模的通知》文件正式公布，市场化并网的新增风光项目的调峰配建比例低限为“时长4小时*功率15%”；2) 硅料、硅片、电池片价格上涨；3) 新能源制氢比例提高30%，氢能行业发展驶入快车道。
- **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。行业估值目前处于历史高位，**建议密切关注上半年盈利能力，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、风电、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)、恩捷股份(002812.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)、璞泰来(603659.SH)、中材科技(002080.SZ)、明阳智能(601615.SH)、日月股份(603218.SH)、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

中报业绩梳理.....31

一周要闻梳理（新能源车）32

一周要闻梳理（新能源发电）34

一周重要公告梳理（新能源车）38

一周重要公告梳理（新能源发电）40

2021年中报梳理 (截至8月14日)

公司	股票代码	2021年中报披露时间	归母净利润(亿元)	归母净利润同比增长%	公司	股票代码	2020年报披露时间	归母净利润(亿元)	归母净利润同比增长%
双一科技	300690.SZ	2021-07-24	1.05	-15.85%	联泓新科	003022.SZ	2021-08-11	5.4	135.8%
尚纬股份	603333.SH	2021-07-24	0.14	-25.82%	远东股份	600869.SH	2021-08-13	3.02	129.25%
金杯电工	002533.SZ	2021-07-30	1.65	111.36%	通裕重工	300185.SZ	2021-08-13	2	10.2%
东方电缆	603606.SH	2021-07-29	6.36	74.43%	振江股份	603507.SH	2021-08-13	0.88	151.66%
精达股份	600577.SH	2021-07-29	2.73	60.17%	信捷电气	603416.SH	2021-08-14	1.6	8.5%
新宙邦	300037.SZ	2021-08-03	4.37	83.85%	思源电气	002028.SZ	2021-08-14	5.7	23.5%
锦浪科技	300763.SZ	2021-08-03	2.38	101.26%					
诺德股份	600110.SH	2021-08-03	2.01	1238.75%					
璞泰来	603659.SH	2021-08-06	7.75	293.93%					
许继电气	000400.SZ	2021-08-06	4.29	21.19%					
科达利	002850.SZ	2021-08-06	2.19	367.01%					
中环股份	002129.SZ	2021-08-07	14.80	174.92%					
新雷能	300593.SZ	2021-08-10	1.20	320.42%					
欣旺达	300207.SZ	2021-08-10	6.2	10391.4%					
江苏神通	002438.SZ	2021-08-10	1.24	32.02%					
福莱特	601865.SH	2021-08-10	12.6	174%					
杉杉股份	600884.SH	2021-08-10	7.60	659.15%					
昇辉科技	300423.SZ	2021-08-10	1.5	44.2%					

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
光华科技与力神电池就锂电池领域进行战略合作	8月13日, 光华科技(002741.SZ)公布, 公司于2021年8月12日与力神电池签署了《战略合作协议》, 双方在废旧电池回收处理、循环再造电池材料、退役电池梯级利用、后装焕能系统、电池管理系统开发等业务上开展合作, 共同打造锂离子电池产业链闭环、高值化利用的全面战略合作模式。 https://mp.weixin.qq.com/s/cToHaY34IWCgBavCkombqA
龙佰集团拟15亿元投建年产10万吨锂离子电池用人造石墨负极材料项目	8月13日, 龙佰集团(002601.SZ)发布公告, 公司于2021年8月12日召开的第七届董事会第二十五次会议审议通过了《关于投资建设年产10万吨锂离子电池用人造石墨负极材料项目的议案》, 公司全资子公司河南中炭新材料科技有限公司拟投资建设年产10万吨锂离子电池用人造石墨负极材料项目, 项目总投资为15亿元。 https://mp.weixin.qq.com/s/dc3u2LF40poRj8EPLqrCcA
碳酸锂涨价提振 江特电机H1净利增64倍	8月11日, 江特电机披露2021半年业绩报告。报告期实现营收13.65亿元, 同比增长50%; 归母净利润1.81亿元, 较去年同期277.13万元同比大增6442.29%, 涨幅超64倍。江特电机业绩增长大幅增长归功于碳酸锂业务。江特电机表示, 碳酸锂下游需求量增长, 销售价格同比大幅增长, 公司通过释放及扩大锂云母采选及碳酸锂产能, 碳酸锂产品产销量和营收大幅增长。 https://mp.weixin.qq.com/s/DFrpl56H1cg0scRjH3ALrA
鹏欣资源7500万元参股力泰锂能23%股份 完善产业布局	8月11日晚, 鹏欣资源发布关于全资子公司对外投资公告。鹏欣资源全资子公司鹏珈基金近日与江苏力泰锂能科技有限公司的股东方签订《增资扩股协议》, 以自有资金7500万元对力泰锂能公司增资。增资完成后, 鹏珈基金将持有力泰锂能23%股份。 https://mp.weixin.qq.com/s/5kuNGVag6QcODoSoRG0hbA
锂盐和锂电池设备销量大增 融捷股份中报净利同比增长近4倍	8月11日, 融捷股份(002192)发布2021年半年度业绩快报。今年上半年, 公司实现营业总收入3.35亿元, 同比增长176.01%; 营业利润2061.23万元, 同比增长418.69%; 归属于上市公司股东的净利润达1267.77万元, 同比增长374.87%。 https://mp.weixin.qq.com/s/RweRxs6QbBfSI0glZCfaCw
盐湖股份复牌 开盘大涨388%	8月10日, 暂停上市15个月后, 锂电龙头盐湖股份(000792.SZ)今日恢复上市。根据数据显示, 盐湖股份开盘大涨388.12%, 较开盘价涨幅达10%, 开盘仅一分钟触发临时停牌。截至收盘, 盐湖股份收涨306.11%, 报35.90元/股, 总市值为1950亿元。 https://mp.weixin.qq.com/s/cDh1A5k5jH4oO_jqUaoFbQ

一周要闻梳理 (新能源车) (续)

标题	内容
广东凯金：年产5万吨负极，投资6.9亿元项目落户东莞	8月10日，广东东莞松山湖年产5万吨高性能锂离子电池负极材料项目用地成功摘牌，该项目由广东凯金新能源科技股份有限公司投资建设，总投资6.9亿元。据了解，该项目主要从事生产包括前端、后端工序以及硅碳负极、氧化亚硅负极等生产线设备、通用设备、测试设备以及办公设备。 https://mp.weixin.qq.com/s/imMHIMOkKD-Uuf8YPeySuQ
通用将在美国额外建两座电芯工厂	8月10日，据外媒报道，通用决定在美国额外再建两座电动汽车电芯超级工厂。当前该公司已经有两座电芯工厂正在建设之中。 https://mp.weixin.qq.com/s/Yz-b-sHopU2W-Ek8Sc4o6w
宁德时代获钠离子电池专利授权	8月10日报道，宁德时代获“钠离子电池”专利授权，公告号CN111525099B，申请日期为2019年2月。专利摘要显示，本申请公开了一种钠离子电池，其包括正极极片、负极极片、隔离膜及电解液。本申请提供的钠离子电池具有较高的首次库伦效率及倍率性能。 https://mp.weixin.qq.com/s/kCSxyAb0bFYIc8n8yTjeAQ
海目星拟向长荣股份采购4.2亿元锂电池生产相关设备及模组	8月9日晚间，长荣股份(300195)发布公告称，公司与深圳市海目星激光智能装备股份有限公司(以下简称“海目星”)签署了《采购意向框架协议》，就海目星向长荣股份采购设备(产品)事项达成意向。协议有效期两年，总金额为人民币4.2亿元。 https://mp.weixin.qq.com/s/gq0iN0gzd0nfmRwGs2oSGw
吉利与雷诺建立长期合作伙伴关系	8月9日，浙江吉利控股集团(下称“吉利控股”)发布公告称，已与雷诺集团(下称“雷诺”)签署谅解备忘录，建立长期合作伙伴关系。在中国，双方将基于吉利控股的平台技术联合开发雷诺品牌混合动力车型。在韩国，双方将基于领克节能平台展开合作，共同开发适用于韩国市场的车型。 https://mp.weixin.qq.com/s/Bk4ohIXYO0O7qpa8KpXSWg
蔚来汽车公布7月份汽车销量同比增长124.5%	8月9日报道，中国电动汽车初创企业蔚来汽车(NIO)日前报告称，7月份公司汽车销量为7,931辆，同比增长124.5%。根据该公司的一份声明，交付的车辆中包括1,702辆ES8运动型多用途车(SUV)，以及3,669辆ES6 SUV和2,560辆ES6轿跑车型EC6 SUV。今年迄今为止，ES8、ES6和EC6的累计交付量为21,896辆，同比增长111.9%，今年上半年总交付量为49,857辆。 https://mp.weixin.qq.com/s/Afi5q9j1_huW-TuJI78E0Q

一周要闻梳理 (新能源发电)

标题	内容
五省首批分布式光伏整县推进情况：156个县、20.8GW、43家企业	8月12日，甘肃、山西、河北冀南、河南、浙江陆续公布了首批屋顶分布式光伏整县推进试点情况，五省共批复项目规模约为20.8GW左右。 https://mp.weixin.qq.com/s/dh77RJRW_DvgzXPSAwnoqA
前七月光伏公司融资263亿，大硅片组件和分布式业务为重点	8月12日，能源一号集合了目前已经上市的光伏公司公开信息，以及相关渠道的数据，统计出国内今年上半年总计的15家公司募集资金。近263亿的融资和拟融资中，天合光能准备发行的可转债52.52亿这一项目，拔得头筹。同时，福莱特、协鑫集成、上机数控、先导智能、捷佳伟创及迈为股份等都在20亿的募资以上。超10亿的包括亚玛顿、正泰安能、安彩高科等。 https://mp.weixin.qq.com/s/hymxoc3WhRvUokEyPQBrLg
阿特斯太阳能Q2营收同比增长105% 太阳能组件发货量达3.7吉瓦	8月12日，阿特斯太阳能公布了第二季度财务业绩。数据显示，Q2净营收为14.3亿美元，同比增长105%。其中，按板块划分，CSI太阳能板块营收为11.49亿美元。全球能源板块营收为2.8亿美元。Q2净利润为1854万美元，同比下跌9%。Q2基本每股收益为0.19美元。摊薄后每股收益为0.18美元。 https://mp.weixin.qq.com/s/0raHfmeWhcUSh1gXAoAYww
7月份全社会用电量同比增长12.8%	8月12日，国家能源局发布7月份全社会用电量等数据。7月份，我国经济持续稳定恢复，全社会用电量持续增长，达到7758亿千瓦时，同比增长12.8%，较2019年同期增长16.3%，两年平均增长7.8%。分产业看，第一产业用电量102亿千瓦时，同比增长20.0%；第二产业用电量5068亿千瓦时，同比增长9.3%；第三产业用电量1422亿千瓦时，同比增长21.6%；城乡居民生活用电量1166亿千瓦时，同比增长18.3%。 https://mp.weixin.qq.com/s/HidMS9zKzsacuC6ZK7vkKg
8月逆变器价格稳定，但供货紧张	8月12日，主流光伏组串式逆变器主要分为单相、三相，目前出货量较大的单相逆变器为5kW、8kW，三相逆变器为10kW、25kW、50kW、80kW、100kW。根据逆变器型号的不同，单价各不相同，逆变器功率越大，单价越低。本月逆变器价格最高单价0.62元/瓦，最低单价0.14元/瓦。与上次发布的逆变器价格相比，单相逆变器价格略有上调，三相逆变器价格降低。 https://mp.weixin.qq.com/s/9oUXGjimGPycfc0c_iybTQ
与铁电晶体晶格结合，太阳能电池功率可提升1000倍	8月12日，德国马丁路德大学Halle-Wittenberg分校的研究人员开发了一种由三种不同层次的铁电晶体组成的晶格排列，可在太阳能电池中产生强大效应。研究人员认为，与铁电晶体晶格结合后，太阳能电池的功率可以提升一千倍。研究人员通过创造钛酸钡（BaTiO3）、钛酸锶（SrTiO3）和钛酸钙（CaTiO3）结晶层实现了这一目标，这些材料被交替置于彼此顶部。 https://mp.weixin.qq.com/s/wFUbKWBxw5vuU55peOvcLg

一周要闻梳理（新能源发电）（续）

标题	内容
多晶硅订单需求骤增，价格企稳回升	8月12日，本周国内单晶复投料价格区间在19.5-20.9万元/吨，成交均价小幅回升至20.53万元/吨，周环比涨幅为0.54%；单晶致密料价格区间在19.3-20.7万元/吨，成交均价回升至20.32万元/吨，周环比涨幅为0.74%。 https://mp.weixin.qq.com/s/mw3huDrIsYRBrbMwz0_rkg
中环集体上调硅片报价，G1上涨0.26元，M6以上涨0.44元	8月11日，中环股份公布8月份最新硅片报价，与7月17日公布的报价相比，中环最新报价集体上涨，其中M12较7月份价格涨0.44元，M6较7月份价格涨0.44元，G1较7月份价格涨0.26元。 https://mp.weixin.qq.com/s/bRU0qu0P5ymeBTAZl4vb9Q
关于公开征求《光伏发电消纳监测统计管理办法（征求意见稿）》意见的通知	8月11日，为促进光伏发电行业健康发展，国家能源局组织有关单位研究起草了《光伏发电消纳监测统计管理办法（征求意见稿）》，现向社会公开征求意见，征求意见时间为2021年8月10日至9月10日。欢迎有关单位和社会各界人士提出宝贵意见建议，通过电子邮件或传真等形式反馈至我局新能源司。 https://mp.weixin.qq.com/s/mpdVH3A1l5MTiBMG0mZnQw
天津市公布2021-2022年风电、光伏项目开发清单	天津市发改委日前发布《关于天津市2021-2022年风电、光伏发电项目开发建设方案的公示》，经过各区组织申报、申报材料核查、电网消纳分析、专家论证审核等程序，现将纳入2021-2022年风电、光伏发电项目开发建设方案的36个项目向全社会公示，共计36个。 https://mp.weixin.qq.com/s/o8bHX2LrQ0qT1L9quf7TcQ
两部委：鼓励风、光伏发电企业自建或购买调峰能力增加并网规模	8月10日，国家发改委、国家能源局联合印发《关于鼓励可再生能源发电企业自建或购买调峰能力增加并网规模的通知》，文件鼓励发电企业自建储能或调峰能力增加并网规模。在电网企业承担风电和太阳能发电等可再生能源保障性并网责任以外，仍有投资建设意愿的可再生能源发电企业，鼓励在自愿的前提下自建储能或调峰资源增加并网规模。对按规定比例要求配建储能或调峰能力的可再生能源发电企业，经电网企业按程序认定后，可安排相应装机并网。 https://mp.weixin.qq.com/s/Yb0wGdUQYntEBTNrApp4fg
国家能源局通报5月事故：2起风电事故，2人死亡	8月10日，国家能源局发布2021年5月事故通报。《通报》表示，2021年5月份，全国发生电力人身伤亡事故7起、死亡7人，同比事故起数增加3起、死亡人数增加1人[2020年5月，全国发生电力人身伤亡事故4起、死亡6人。]。其中，发生电力生产人身伤亡事故6起、死亡6人，同比事故起数增加4起、死亡人数增加4人；发生电力建设人身伤亡事故1起，死亡1人，同比事故起数减少1起、死亡人数减少3人。 https://mp.weixin.qq.com/s/eU3gtINdn6gbtzH2LumRpA

一周要闻梳理 (新能源发电) (续)

标题	内容
印度光伏玻璃生产商计划新建光伏玻璃工厂 可满足3GW项目需求	8月10日, Asahi India Glass 已与总部位于艾哈迈达巴德的 Vishakha Group 合作, 在印度古吉拉特邦的蒙德拉建立印度最大的太阳能玻璃工厂, 该项目最初每年将生产高达3吉瓦的太阳能玻璃。 https://mp.weixin.qq.com/s/TvTSUh37NoxceRQfKLe4Ww
用可靠铸造价值, 670W超越极限, 210全面引领先进光伏未来之势	8月10日, 自210硅片诞生以来, 天合光能就是其最有实力的推动者之一。今年7月, 天合光能将各种“极限挑战”成果集中编撰于《670W至尊组件机械可靠性白皮书》, 《670W至尊组件机械可靠性白皮书》涵盖了“一标五严”共六项测试结果。 https://mp.weixin.qq.com/s/RmJJIszHRkENMK-tu98Uvw
贝盛绿能正式加入联合国全球契约组织	8月9日, 全球领先的光伏制造商浙江贝盛绿能科技有限公司宣布正式加入联合国全球契约组织(UNGC), 以实际行动积极践行可再生能源企业所肩负的社会责任, 共同推动联合国可持续发展目标早日实现。 https://mp.weixin.qq.com/s/KQaL849E2Sr89U-pUI-R3A
澳大利亚屋顶光伏容量超14.7GW 成为第二大发电市场	据澳大利亚能源委员会(AEC)最新发布的数据显示, 当前, 澳大利亚已经安装了超过14.7GW的屋顶太阳能光伏, 使屋顶太阳能成为澳大利亚第二大发电市场。 https://mp.weixin.qq.com/s/X7zxWtWh8HDI4Zr34mLbtw
山西启动“新能源+储能”示范项目申报	8月9日, 山西省发改委发布《关于组织首批“新能源+储能”试点示范项目申报的通知》, 要求8月31日前上报。 https://mp.weixin.qq.com/s/b2YKnKJ55Czpf-cG9802ag
最低0.94元/瓦! 大唐、华电、中广核350MW光伏EPC中标候选人公示	8月9日, 大唐、华电、中广核公示了约350MW的光伏EPC中标候选人, 4个为小EPC项目, 1个为EPC总包项目。需要注意的是, 不同项目招标范围以及可能涉的项目资源均会导致价格的不同, 故仅供参考。 https://mp.weixin.qq.com/s/FMUhnzyRteBfBIMewwI7cA
200MW, 运达股份中标中广核通渭项目	8月9日, 中广核通渭风电基地尖岗山200MW风电场风机采购结果公示。运达股份以7.3584亿元投标报价中标。风电场位于甘肃省通渭县第三铺乡。根据机组采购公告, 预计在2021年10月完成交货。 https://mp.weixin.qq.com/s/cRQgXT3gz69mL9mNU9pi-A

一周要闻梳理（新能源发电）（续）

标题	内容
双良节能拟投建40GW单晶硅一期项目	8月9日，双良节能(600481.SH)拟非公开发行不超过4.88亿股，募集资金不超过35亿元，投向双良硅材料(包头)有限公司40GW单晶硅一期项目(20GW)以及补充流动资金，为“碳中和”目标实现贡献力量。 https://mp.weixin.qq.com/s/LoKw8eC5P88RRe50TCXJ5Q
隆基股份与信义光能签订光伏玻璃长期采购框架协议	8月9日，隆基乐叶光伏科技有限公司与信义光能(香港)有限公司签订了光伏玻璃长期采购框架协议，合同约定2021年9月-2024年12月期间隆基乐叶向信义光能(香港)采购光伏玻璃数量不少于隆基乐叶预计年度需求量的35%。 https://mp.weixin.qq.com/s/Jnc4_obkhYRZ-dCMmX9dEg
林洋能源正式进军氢能，与上海舜华签约成立氢能合资公司	8月8日，在林洋能源上市十周年之际，林洋能源全资子公司林洋创业投资(上海)有限公司与上海舜华新能源系统有限公司成立合资公司的签约仪式在上海举行。林洋创投和上海舜华以4:6的股权比例共同出资设立上海舜华林洋氢科技有限公司。合资公司定位于研发、生产、销售、运营和维护各种类型的电解水制氢设备，提供有竞争力且安全高效的制氢设备及氢储能整体解决方案，力争在5年内将合资公司打造成为行业领先的先进高效制氢装备制造企业。 https://mp.weixin.qq.com/s/spixah927K8Dnk9NmW1SEQ
奥特维再获1.3亿大单，中标晶澳科技项目	8月8日，奥特维及控股子公司无锡松瓷机电有限公司已取得晶澳科技(002459)旗下全资子公司晶澳(扬州)新能源有限公司、曲靖晶澳光伏科技有限公司高速串焊机、硅片分选机、单晶炉项目的中标通知书，中标金额合计约1.3亿元。 https://mp.weixin.qq.com/s/956PnRt8pvN1KcNR425E1A
国家电网、三峡、正泰做客央视《对话》：新型电力系统、整县推进、光伏非技术成本	8月7日，央视CCTV-2《对话》栏目邀请了住房和城乡建设部原部长、国家气候变化专家委员会委员仇保兴，三峡能源党委书记、董事长王武斌，国家电网公司副总信息师王继业，全国工商联副主席、正泰集团股份有限公司董事长南存辉，上海交通大学副校长、教授奚立峰等多位嘉宾就新型电力系统的构建、机遇与挑战等话题进行了分享与讨论。 https://mp.weixin.qq.com/s/0uVn0PAS8CdaCzhm3t40Qw

一周重要公告梳理 (新能源车)

标题	内容
国轩高科 (002074. SZ) 关于公司对外担保进展的公告	8月14日, 根据经营发展需要, 公司与银行等金融机构于近日签署了《最高额保证合同》, 为公司控股子公司东源电器、唐山国轩和合肥国轩融资授信提供担保, 具体情况如下: 东源电器担保金额: 7200万元、唐山国轩担保金额: 20250万元, 合肥国轩担保金额: 123000万元。
嘉元科技 (688388. SH) 关于公司收购资产的公告	8月14日, 公司拟使用自有资金收购山东信力源100%的股权及全部资产。收购标的公司100%股权的含税总价款为104940万元, 包括固定对价和或有对价。其中, 标的公司截至2021年6月30日应收账款账面余额4708万元从收购价款中剥离, 作为或有对价; 剔除上述或有对价后的收购价款为5786万元, 作为固定对价。本次交易未构成重大资产重组。本次交易未构成关联交易。
亿纬锂能 (300014. SZ) 关于对子公司提供担保的公告	8月14日, 公司子公司孚安特拟向汉口银行股份有限公司硃口支行申请不超过人民币3,000万元的综合授信额度, 授信期限一年; 公司子公司宁波创能拟向招商银行股份有限公司宁波分行申请不超过人民币27,000万元的授信, 授信期限五年。为支持子公司经营发展, 公司拟为前述交易提供连带责任担保。
宏发股份 (600885. SH) 股东集中竞价减持股份计划公告	8月14日, 集中竞价减持计划的主要内容: 联发集团计划通过集中竞价方式减持宏发股份合计不超过7,440,000股, 即不超过公司股份总数的1%, 为自减持计划公告之日起15个交易日之后的任意连续90日内。
嘉元科技 (688388. SH) 关于使用闲置募集资金进行现金管理的公告	公司于8月13日召开会议, 审议通过了议案, 同意公司使用额度不超过人民币6亿元(包含本数)的IPO闲置募集资金, 在上述额度范围内, 资金可以滚动使用, 使用期限自公司董事会、监事会审议通过之日起12个月内有效。
诺德股份 (600110. SH) 关于获得政府补助的公告	8月13日, 本公司及控股子公司自2021年7月8日至2021年8月10日, 共计收到政府补助2,310,000元(未经审计), 其中与收益相关的补助为310,000元, 与资产相关的补助为2,000,000元。
斯达半导 (603290. SH) 持股5%以上股东减持股份结果公告	8月11日, 公司收到兴得利发来的《关于股份减持结果的告知函》。截至本公告日, 兴得利在减持计划实施期间通过集中竞价交易方式减持公司股份1,599,988股(占公司总股本的1.00%), 通过大宗交易方式减持公司股份2,382,000股(占公司总股本的1.49%), 合计减持公司股份3,981,988股(占公司总股本的2.49%), 本次减持股份实施之后, 兴得利持有公司无限售流通股25,312,400股, 占公司总股本的15.82%。本次减持计划已实施完毕。

一周重要公告梳理(新能源车) (续)

标题	内容
天赐材料(002709.SZ) 关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告	8月11日,公司接到公司控股股东徐金富先生通知,徐金富先生于近日将其持有的公司部分股份5,150,000股(占公司总股本的0.5389%)质押给安信证券股份有限公司进行股票质押式回购交易。截至本公告日,徐金富先生持有本公司股份349,123,524股,占公司总股本的36.5345%,其中质押的股份合计为52,868,830股,占其持有公司股份总数的15.1433%,占公司总股本的5.5325%。
欣旺达(300207.SZ) 关于为子公司提供担保的公告	8月10日,公司控股子公司惠州盈旺因扩大经营业务需要,需向银行等金融机构申请不超过10亿元人民币的授信额度,期限不超过3年(含)。自合同生效之日起计算,欣旺达及其全资子公司前海弘盛,股东深圳市旺合科技合伙企业、深圳市盈合实业发展合伙企业按照各自对惠州盈旺所享有的权益分别提供60%、30%、10%的连带责任担保。惠州盈旺就该担保事项为欣旺达与前海弘盛提供反担保。
杉杉股份(600884.SH) 关于2021年上半年获得政府补助情况的公告	8月10日,根据公司财务部门测算,2021年上半年,公司计入当期损益的各项补助为5,510.51万元(未经审计),占公司最近一个会计年度经审计的归属于上市公司股东的净利润的39.93%。
欣旺达(300207.SZ) 关于控股子公司南京新能源增资暨股权变更的公告	8月9日,根据南京欣旺达生产经营的实际需要,现欣旺达汽车电池、南京润科分别以现金方式出资人民币10.2亿元、6.6亿元对标的公司进行增资。公司召开会议,审议通过了议案,同意南京新能源增资暨股权变更的事项,根据相关规定,上述交易事项经公司董事会审议通过后,不需提交股东大会审议。本次交易不构成关联交易,不属于《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。
欣旺达(300207.SZ) 关于公司为控股子公司采购付款提供担保的公告	8月9日,公司会议审议通过了《关于公司为控股子公司采购付款提供担保的议案》。公司为满足控股子公司印度欣旺达业务发展需要,为印度欣旺达提供不超过1亿元人民币的采购付款担保,担保期限为五年。公司提供连带责任担保,同时印度欣旺达就该担保事项为欣旺达提供反担保。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等有关规定,此议案尚需股东大会审议批准,本次担保行为不构成关联交易。
星源材质(300568.SZ) 关于控股股东部分股份解除质押的公告	8月9日,本次解除质押股份数量为5,496,020,股东名称:陈秀峰,占其所持股份比例为4.42%,占公司总股本比例为0.75%。截至公告日,公司控股股东、实际控制人陈秀峰先生和陈良先生合计持有公司股份146,039,421股,占公司总股本的19.85%;合计被质押股数为42,398,707股,占其合计持有公司股份总数的29.03%,占公司总股本的5.76%。

一周重要公告梳理（新能源发电）

标题	内容
特变电工（600089.SH） 关于控股子公司新特能源股份有限公司完成根据一般授权配售新H股的公告	8月13日公告，公司控股子公司新特能源股份有限公司启动根据一般授权配售新H股工作，拟配售不超过62,695,126股新H股。本次H股配售已于2021年8月12日完成，本次共配售H股62,695,126股，新特能源总股本由1,200,000,000股变更为1,262,695,126股。
天合光能（688599.SH） 向不特定对象发行可转换公司债券发行提示性公告	8月13日公告，天合光能股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券已获得中国证券监督管理委员会证监许可〔2021〕2339号文同意注册。本次发行的保荐机构为华泰联合证券有限责任公司。本次发行的募集说明书摘要及《天合光能股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券发行公告》已刊登在2021年8月11日的《上海证券报》上。
上机数控（603185.SH） 关于公开发行可转换公司债券申请文件一次反馈意见回复的公告	8月13日公告，无锡上机数控股份有限公司于2021年7月16日收到中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（211760号）。公司与相关中介机构就《反馈意见》所涉及的问题进行了认真研究，并按《反馈意见》要求对相关文件进行了说明和解释。
明阳智能（601615.SH） 股东提前终止减持计划暨减持股份结果公告	8月12日公告，明阳智慧能源集团股份公司于2021年8月10日收到蕙富凯乐《关于提前终止减持计划的函》，截至本公告披露日，通过集中竞价交易减持公司股份26,581,821股，占公司当前总股本（即1,950,828,712股）的1.36%。
天合光能（688599.SH） 关于变更持续督导保荐代表人的公告	8月12日公告，天合光能股份有限公司于2021年8月11日收到华泰联合证券有限责任公司出具的《关于更换天合光能股份有限公司保荐代表人的通知》，华泰联合证券作为公司首次公开发行股票并在科创板上市项目的保荐机构，原委派顾培培先生、汪晓东先生为持续督导期间的保荐代表人。现因汪晓东先生工作变动不再担任持续督导的保荐代表人，为保证持续督导工作有序进行，华泰联合证券现委派王哲先生接替汪晓东先生继续履行持续督导责任。
大金重工（002487.SZ） 2021年第二次临时股东大会决议公告	8月12日公告，辽宁大金重工股份有限公司董事会于2021年7月28日刊登了《关于召开2021年第二次临时股东大会的通知》。

一周重要公告梳理（新能源发电）（续）

标题	内容
天顺风能（002531.SZ） 关于为全资子公司提供担保的公告	8月12日公告，天顺风能（苏州）股份有限公司的全资子公司苏州天顺复合材料科技有限公司为满足业务发展对资金的需求已向交通银行股份有限公司常熟分行申请授信，额度不超过0.7亿人民币。公司拟为本次授信事项提供连带责任保证担保，担保额度不超过0.7亿人民币。
运达股份（300772.SZ） 关于股东权益变动的提示性公告	8月12日公告，浙江运达风电股份有限公司收到了股东中节能科技投资有限公司及其一致行动人中节能实业发展有限公司出具的《浙江运达风电股份有限公司简式权益变动报告书》。
中材科技（002080.SZ） 关于对外担保（南玻有子公司）的补充公告	8月11日公告，中材科技股份有限公司于2021年7月31日披露了《中材科技股份有限公司对外担保（南玻有子公司）公告》（公告编号：2021-056）。
大金重工（002487.SZ） 关于向中国农业银行股份有限公司阜新分行申请信贷业务的公告	8月11日公告，辽宁大金重工股份有限公司拟向中国农业银行股份有限公司阜新分行申请不超过人民币30,000万元综合授信额度。授信期限为1年，具体融资金额将视公司日常营运资金的实际需求和按照资金使用审批权限相关规定来确定。
大金重工（002487.SZ） 关于全资子公司为公司提供担保的公告	8月11日公告，辽宁大金重工股份有限公司于2021年8月10日召开了第四届董事会第三十九次会议，审议通过了《关于全资子公司为公司提供担保的议案》，同意全资子公司蓬莱大金海洋重工有限公司为公司提供担保。
天合光能（688599.SH） 第二届监事会第八次会议决议公告	8月11日公告，天合光能股份有限公司第二届监事会第八次会议于2021年8月10日以通讯方式召开，本次会议由公司监事会主席姜艳红女士召集，会议应参加表决监事3人，实际参加表决监事3人，本次会议的召集、召开符合《公司法》等法律法规和《公司章程》的有关规定。
林洋能源（601222.SH） 关于“林洋转债”增加转股来源的公告	8月11日公告，江苏林洋能源股份有限公司拟将第二期回购股份作为可转换公司债券“林洋转债”的转股来源，优先使用回购股份转股，不足部分使用新增股份。当前转股价格：8.44元/股。转股期起止日期：2018年5月3日至2023年10月26日。回购股份作为转股来源生效日期：2021年8月10日。

一周重要公告梳理（新能源发电）（续）

标题	内容
林洋能源 (601222. SH) 关于控股股东及实际控制人持股比例因公司可转债转股被动稀释的权益变动提示性公告	8月11日公告，江苏林洋能源股份有限公司公开发行的可转换公司债券转股致使公司总股本增加，公司控股股东启东市华虹电子有限公司及实际控制人陆永华先生所持有的公司股份比例被动稀释。
上机数控 (603185. SH) 关于旗下部分基金参与喜鹊财富基金销售有限公司等两家销售机构申购费率优惠的公告	8月10日公告，为答谢广大客户长期以来给予的信任与支持，经与喜鹊财富基金销售有限公司等两家销售机构协商一致，现决定东方基金管理股份有限公司旗下部分基金参与以下销售机构申购（含定期定额投资，不含认购和转换转入）费率优惠活动（仅限前端申购模式）。
晶澳科技 (002459. SZ) 关于股东股份质押及解除质押的公告	8月10日公告，晶澳太阳能科技股份有限公司接到公司持股 5%以上股东深圳市华建盈富投资企业（有限合伙）通知，华建盈富所持有公司的部分股份被质押及解除质押。
运达股份 (300772. SZ) 关于对外投资的公告	8月10日公告，禹城市启达风力发电有限公司是浙江运达风电股份有限公司100%控股的公司，负责禹城市运达二期苇河 36MW 分散式风电场项目的前期开发及筹建工作。禹城分散式项目于2020年12月30日获得德州市行政审批服务局核准，公司拟以禹城启达公司为主体投资建设禹城分散式项目，总投资金额约 31,000万元。。
中来股份 (300393. SZ) 苏州中来光伏新材股份有限公司创业板向特定对象发行A股股票募集说明书(申报稿)	8月10日公告，本次向特定对象发行股票募集资金总额预计不超过250,000.00万元，公司拟将扣除发行费用后的募集资金净额用于年产 16GW 高效单晶电池智能工厂项目（一期）以及补充流动资金。
赛伍技术 (603212. SH) 关于公开发行可转债获得中国证监会发行审核委员会通过的公告	8月9日公告，中国证券监督管理委员会 第十八届发行审核委员会2021年第84次工作会议对苏州赛伍应用技术股份有限公司公开发行可转换公司债券的申请进行了审核。根据会议审核结果，公司本次公开发行可转换公司债券的申请获得审核通过。

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