

电力设备新能源行业周报

“千乡万村驭风计划”推升风电行情，工信部将统筹动力电池原材料供应

银河证券研究院电新团队

周然

2021.09.19

◆ 行业数据

- 光伏：特级致密硅料214元/千克(0.47%)；多晶156硅片2.45元/片(-2%)；单晶166硅片5.34元/片(4.30%)；多晶156电池片0.82元/W(-2.38%)；单晶PERC电池片166 1.05元/W(0%)；单晶PERC组件1.81元/W(0%)。
- 锂电池：碳酸锂15.50万元/吨(10.97%)；三元622前驱体13.40万元/吨(0.75%)，磷酸铁锂前驱体1.70万元/吨(0%)；三元622正极21.15万元/吨(1.93%)；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45.00万元/吨(2.27%)。

◆ 投资建议

- 新能源车方面， 1) 工信部将统筹锂钴镍等供应；2) LG能源斥资350亿韩元收购格派镍钴4.8%股份，并签订长期采购合同；3) 蜂巢能源220亿投建成都60GWh电池项目；4) 厦钨新能拟100亿元投建正极材料项目；5) 振华新材登陆科创板；6) 新能源车企或现大规模兼并重组；7) 全球最大电池储能项目发生故障，电芯由LG新能源生产。
- 新能源发电方面： 1) 能源局重磅官宣进行“千乡万村驭风计划”和老旧风电场升级改造；2) 优化峰谷分时电价机制，推进储能在更大空间上发展；3) 本周硅料最高飙升至21.38万元/吨；4) 户用光伏指标剩7GW，四季度单月装机或创新高；5) 《完善能源消费强度和总量双控制度方案》出炉；6) 国务院同意中国西电与国家电网部分子企业实施重组整合。
- 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，随之引发的价格博弈与利润再分配成为焦点问题。经过调整，部分行业龙头已趋于相较其成长性相对合理的估值区间，看好锂电材料和硅料环节的投资机会，建议密切关注经营情况边际变化，甄选有业绩支撑、拥有明显竞争壁垒的优质品种。另外，电网、风电、储能、核电、氢能等领域也值得关注。
- 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。

◆ 重要公告

- 宁德时代(300750.SZ)投资建设新型锂电池生产制造基地项目
 - 孚能科技(688567.SH)2021年度向特定对象发行A股股票预案
 - 中伟股份(300919.SZ)与厦钨新能源签署《战略合作框架协议》
 - 中来股份(300393.SZ)向特定对象发行A股股票募集说明书
 - 国轩高科(002074.SZ)关于签订战略合作框架协议的公告
- ## ◆ 行情走势
- 本周电新(中信)指数涨幅达-2.2%，行业中排名第9名。
 - 银河电新股票池年初至今绝对收益82.73%，相对收益43.78%。

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
LG能源斥资350亿韩元收购格派镍钴4.8%股份,并签订长期采购合同	9月17日,格派镍钴与LG能源公司签署协议, LG能源投资350亿韩元获得格派镍钴部分股权,格派镍钴将向LG能源提供2万吨镍。 https://mp.weixin.qq.com/s/BRllbKtIFJWSEnMxhVSfjQ	格派镍钴是一家电池材料上游关键镍钴原料的中国供应商,创建于2006年,运营领域包括高镍电池镍钴材料、锰酸锂及磷酸铁锂正极材料。此次LG能源以350亿韩元(约2970万美元)的价格收购格派镍钴4.8%的股份,并签订了一项电池原材料的采购协议,将从2023年开始向格派镍钴采购约2万吨镍,为期6年,据估算这些镍足够约37万辆电动汽车使用。 LG能源表示此次交易是为了确保电池关键原材料的供应,公司计划扩大高镍电池的生产,有利于保障LG能源稳定获得关键原材料,提前布局应对未来可能出现的电池镍材料紧缺的情况。
蜂巢能源220亿投建成都60GWh电池项目	9月16日,蜂巢能源与成都市政府签订战略合作协议,将斥资220亿在成都建设总产能约60GWh的动力电池制造基地及西南研发基地。 https://mp.weixin.qq.com/s/nloMv1Cl_93uzDITLMTfqA	蜂巢能源(成都)动力电池制造及西南研发基地项目位于成都东部新区简州新城,占地约2500亩,计划分三期建设,每期建设约为20GWh动力电池制造及西南研发基地。这是继遂宁20GWh项目后,蜂巢能源在四川单体投资额最大和产能规划最高的生产基地,在蜂巢能源的产能布局中发挥着至关重要的战略作用。 2021年上半年,蜂巢能源已经在四川遂宁、浙江湖州、安徽马鞍山、南京溧水等多地投建动力电池工厂。截止目前,公司21年新增产能规划已达150GWh,2025年产能目标为200GWh。
厦钨新能拟100亿投建正极材料项目	9月16日,厦钨新能公告计划在四川雅安经开区投建锂电正极材料项目,投资不低于100亿元。 https://mp.weixin.qq.com/s/HmWrfqIbF0qIKIFJqhB-A	厦钨新能从事锂电正极材料业务,主要产品为钴酸锂和NCM三元材料。目前公司钴酸锂、三元材料的产能分别为3.28万吨、2.2万吨,产能利用率高。8月5日,厦钨新能在上交所科创板上市。此次雅安项目包含10万吨磷酸铁锂、6万吨三元材料等 当前国内动力电池领域磷酸铁锂与三元电池之争遇到拐点,厦钨新能完善磷酸铁锂产品布局将进一步增强公司的综合竞争力。100亿元的意向投资金额高于目前厦钨新能账面资金水平,截至2020年底,公司总资产为62.22亿元,货币资金余额为2.78亿元。公司存在筹措资金的需求。
SK创新将拆分电池业务	9月16日,SK创新股东大会表决通过将电池部门和石油开发部门拆分为独立公司。SK创新将成为两家新公司的全资控股企业。 https://mp.weixin.qq.com/s/HmWrfqIbF0qIKIFJqhB-A	SK Innovation是福特汽车、现代汽车等公司的电池供应商,2021年上半年在全球动力电池装机量榜单中排名第六,电池市场占有率为5.2%,排名前三的宁德时代、LG能源和松下市场占有率分别为29.9%、24.5%和15%。 SK Innovation计划之后对电池子公司进行IPO,筹集资金为后续产能扩张铺平道路,IPO所得款项将用于进一步扩大市场份额。SK Innovation首席执行官Kim Jun表示,确保能及时地获得资金供应对于未来进一步定量和定性的扩张至关重要。

要闻点评 (新能源车) (续)

标题	内容	点评
工信部将统筹锂钴镍等供应	<p>9月16日, 工信部副部长辛国斌表示, 目前中国新能源车成本依然偏高。电动车关键部件动力电池面临锂钴镍等矿产资源保障和价格上涨压力, 工信部将与相关部门一起加快统筹, 提高保障能力。</p> <p>https://mp.weixin.qq.com/s/d5Ta5QAbsZ9PNwTmlege9A</p>	<p>自2021年以来, 锂电池上游原材料价格始终维持在高位, 目前动力电池原材料电池级碳酸锂价格为15.5万元, 年初至今涨幅达198%; 三元622前驱体价格为13.40万元/吨, 年初至今涨幅41%; 三元622正极材料21.15万元/吨, 涨幅48%; 电解液六氟磷酸锂45.0万元/吨, 涨幅291%。</p> <p>针对这一局面, 工信部副部长辛国斌在第三届世界新能源汽车大会上提出, 目前中国电动车关键部件动力电池面临锂钴镍等矿产资源保障和价格上涨压力, 工信部将加强工作统筹协调: 按照国家碳达峰碳中和要求, 组织相关机构编制发布汽车产业低碳发展的技术路线图, 提高锂钴镍等关键资源保障能力, 完善动力电池回收和循环利用体系; 引导企业优化产业链布局, 提升产业链韧性和抗风险能力等。</p>
振华新材登陆科创板, 首日收盘市值208亿元	<p>9月14日, 振华新材在上交所科创板上市。截至收盘, 振华新材报46.97元, 涨幅299.74%, 总市值208.05亿元。振华新材本次发行募集资金总额13.01亿元。</p> <p>https://mp.weixin.qq.com/s/lgzOorlezosN_ZC4nZwgGw</p>	<p>振华新材的主营业务为锂电池正极材料, 应用领域有新能源汽车、消费电子, 主要客户包括宁德时代、ATL、孚能科技、天津力神等。公司21年上半年实现营业收入20.84亿元, 净利润1.51亿元。近三年, 公司三元正极材料收入占比约在85%-97%。公司历史业绩波动较大, 2020年收入10.37亿元, 净利润-1.69亿元。</p> <p>9月14日, 振华新材(688707)正式登陆上交所科创板市场, 发行价格11.75元/股, 上市首日收盘报收46.97元/股, 涨299.74%, 公司市值达到208亿元。本次募集资金主要用于锂离子电池正极材料生产线沙文二期项目和义龙二期。扩充锂离子电池正极材料尤其是中高镍低钴、高镍低钴三元正极材料的生产能力, 有利于公司优化产品结构及生产工艺, 进一步做大做强公司主营业务。</p>
新能源车企业或大规模兼并重组	<p>9月13日, 国新办举行“推进制造强国网络强国建设助力全面建成小康社会”发布会。会上工信部部长肖亚庆表示, 在新能源市场, 要充分发挥市场作用, 鼓励企业兼并重组做大做强, 提高集中度。</p> <p>https://mp.weixin.qq.com/s/KKupTSOt-Ohb-59lu6dw7w</p>	<p>天眼查数据显示, 目前我国新能源汽车整车制造企业有198家, 其中150家是在2018年-2020年之间注册。如果将经营范围扩大至相关产业链, 我国共有33.2万余家新能源汽车相关企业登记在册。随着大量新势力融入新能源车行业, 越来越多的新能源车企出现经营困难的情况, 在市场边缘徘徊, 有的企业全年的交付量不到万辆, 甚至还有车企只有几百辆。汽车行业是规模经济产业, 企业规模越大, 效益越好, 造车的成本就越低, 国外的知名车企基本都是行业内的“巨无霸”。</p> <p>面对这一情况, 工信部部长肖亚庆表示, 现在新能源汽车具有企业数量太大, 处于小而散的状况, 未来要充分发挥市场作用, 鼓励企业兼并重组做大做强, 进一步提高产业集中度。中国新能源汽车经过数年的发展, 已经初具规模, 下一步重组整合提升效率的大幕或将拉开。</p>

要闻点评 (新能源车) & (新能源发电)

标题	内容	点评
全球最大电池储能项目发生故障，电芯由LG新能源生产	<p>9月13日，美国加州莫斯兰汀一个储能项目因电池模块出现过热现象而被迫暂停运行。该项目所用的4500个TR1300电池架以及JH4高能量型电芯由LG 新能源提供。</p> <p>https://mp.weixin.qq.com/s/bt4M9QHc7eAqlcYyPoc-1Q</p>	<p>该储能系统的安全监控人员发现，系统一期工程中的一些锂离子电池模块过热，且监控设备检测到数量不多电池的温度超过了运行标准。而针对这些受到过热影响的电池喷水灭火系统也被触发。这不是LG新能源储能电池第一次出现过热问题，今年8月，美国消费品安全委员会发布了关于LG新能源RESU 10H锂离子电池储能产品的通知，确认电池可能会过热，或者散发出有害烟雾，并可能引发火灾。由于存在电池起火风险，LG新能源在美国召回了大约10000套家用储能电池产品。</p> <p>今年以来，在动力电池领域LG新能源也出现了电池安全风险问题，例如通用和现代的召回事件。受以上负面事件影响，LG新能源在今年第三季度上市的计划面临推迟。</p>
8月我国动力电池装车量12.6GWh，同比增长144.9%	<p>9月13日报道，8月动力电池装车量12.6GWh，同比+144.9%，环比+11.2%。其中三元电池5.3GWh，同比+51.9%，环比-2.1%；磷酸铁锂电池7.2GWh，同比+361.8%，环比+24.4%。</p> <p>https://mp.weixin.qq.com/s/GbhrDXgK9vDu5yZA1koCrg</p>	<p>8月新能源汽车迎来今年最高销量，达到24.9万辆，同比+167.5%，环比+12.0%，新能源汽车高景气度带动了上游动力电池领域的繁荣，8月我国动力电池产量共计19.5GWh，同比+161.7%，环比+12.3%。其中，三元电池产量8.4GWh，占比42.9%，同比+91.5%，环比+4.8%；磷酸铁锂11.1GWh，占比56.9%，同比+268.2%，环比+18.8%。</p> <p>装车量方面，继7月三元电池和磷酸铁锂电池环比出现分化之后，8月二者环比增长率分化进一步加大。磷酸铁锂电池装车量持续占据主导地位，并且占比还在进一步增大。1-8月累计电池产量方面磷酸铁锂电池占比已经超过一半达到53.6%。</p> <p>8月份电池厂商装车量排名变化较大，LG新能源跌出了前五名，1-8月累计装车量首次跌出前三，被中航锂电反超，与第5位的国轩高科仅有0.8GWh的差距。</p>
硅料最高飙升至21.38万元/吨	<p>9月15日，硅业分会发布了上周太阳能级多晶硅成交价：单晶复投料成交均价上涨0.71%，达到21.38万元/吨。</p> <p>https://mp.weixin.qq.com/s/E00n3K80wcAD9niLDXdvcQ</p>	<p>硅料持续上涨的主要原因是终端需求持续带动电池、硅片企业开工率迅速恢复，预计阶段性供不应求状态还将持续。部分电池企业因硅片供应不足转而选择直接采购硅料后进行硅片代工。尽管硅料价格引起硅片，电池、组件等下游连锁涨价，但是四季度为光伏行业传统旺季，光伏电站招标价格有所提升，组件单瓦盈利能力有望迎来修复行情。预计硅料小幅上涨对光伏整体装机需求影响有限。行业长期空间广阔，预计明年供需关系将有明显改善，利于产能扩张持续推进，行业市占率提升。</p>

要闻点评 (新能源发电)

标题	内容	点评
户用光伏指标仅剩7GW, 四季度单月装机或创新高	9月17日, 国家能源局公布2021年8月户用光伏项目新增装机信息, 2021年8月新纳入国家财政补贴规模户用光伏项目总装机容量为184.59万千瓦。 https://mp.weixin.qq.com/s/ZES1MHaXZR5P8RN3iymtZQ	2021年8月新纳入国家财政补贴规模户用光伏项目总装机容量为1.84GW, 同比增长82.17%。8月底全国累计纳入2021年国家财政补贴规模户用光伏项目装机容量为9.52GW, 同比增长141.62%。分地区看, 山东、河北河南位居前三甲, 与去年基本持平。山东省新增装机约678.2MW (去年同期430MW), 在全国新增装机中占比达到36.73%, 比去年同期占比有所下降 (去年同期占比42.3%), 河北、河南市场也取得了497.8MW, 236.7MW的成绩 (去年同期为239.6MW、103.4MW)。按照国家能源局下发的5亿/年的补贴额度计算, 规模约16.5GW, 1-8月户用光伏累计新增装机9.52GW, 剩余补贴规模还剩6.98GW。
发改委解读电价改革: 优化峰谷分时电价机制, 推进储能在更大空间上发展	9月16日, 发改委召开9月份新闻发布会, 价格司副司长彭绍宗指出, 近期一系列电价改革措施将有效拉动抽水蓄能、风电光伏、新型储能建设和电解铝行业节能技改等领域的投资, 今后几年预计可带动上下游产业新增社会投资数万亿元。 https://mp.weixin.qq.com/s/1T0vA0xk72kJghmtWjSj0w	优化峰谷分时电价机制。 电力系统峰谷差超过40%的地方, 明确峰段电价、谷段电价之比原则上不低于4:1, 还要求各地建立尖峰电价机制, 在高峰电价基础上对尖峰电价进一步加价20%。这就能充分发挥电价信号作用, 引导电力用户削峰填谷, 促进新能源消纳, 推进储能在更大空间上发展, 对保障用电高峰电力稳定供应、提升电力系统整体利用效率将发挥重要作用。该政策利好用户侧储能发展。 实施更严格的电解铝行业阶梯电价制度。 2025年前, 对电解铝行业, 分三步提高能效水平要求, 对达不到要求企业的用电实行累进加价, 持续倒逼企业节能增效、降低碳排放。彭绍宗表示, 上半年出台的“十四五”时期深化价格机制改革行动方案已对今后一段时期的电价改革工作作出了总体安排。近期, 新的跨省跨区专项工程输电价格定价办法已完成公开征求意见程序, 即将出台。
国务院同意中国西电与国家电网部分企业实施重组整合	9月14日, 中国西电发布公告, 确定了中国西电集团与国家电网部分企业的重组整合方案。 https://mp.weixin.qq.com/s/eTOBw094XHosiNWA40EYXg	西电集团与国家电网所属许继集团、平高集团、山东电工电气集团以及江苏南瑞恒驰电气装备、江苏南瑞泰事达电气、重庆南瑞博瑞变压器有限公司整体划入由国资委控股的新成立的公司。西电集团是我国唯一一家以完整输配电产业为主业的中央企业, 许继集团是中国电力装备行业的大型骨干和龙头企业, 平高集团则是我国电工行业重大技术装备支柱企业。西电集团、许继集团、平高集团、山东电工电气集团的资产总额接近1200亿元。本次重组意味着, 在输配电装备制造领域, 将有一家千亿级新央企横空出世。此举有利于提升电力设备企业发展的自主性, 激发产业活力, 加快电力装备制造能力提升, 加快推进“十四五”特高压建设工作。

要闻点评 (新能源发电) (续)

标题	内容	点评
<p>“双控”下的限电！ 这些地方停、限产， 开四停三，非生产 用电削减50%以上</p>	<p>9月16日，国家发改委《完善能源消费强度和总量双控制度方案》出炉。 https://mp.weixin.qq.com/s/MjAEZ-WqYFLo0TqJ8VxoCg</p>	<p>《2021年上半年各地区能耗双控目标完成情况晴雨表》显示：2021上半年，青海、宁夏、广西、广东、福建、新疆、云南、陕西、江苏9个省(区)能耗强度同比不降反升，10个省份能耗强度降低率未达到进度要求，全国节能形势十分严峻。</p> <p>《完善能源消费强度和总量双控制度方案》可以看作是政策的再加码。不少地区都采取了实质性措施，如内蒙古严格控制企业限电时间，电价上浮不超过10%；四川暂停非必要性生产、照明、办公负荷等。</p> <p>随着方案的进一步实施，光伏和风电等新能源将会得到更快发展。以广东省为例，其明确提出合理控制煤电装机规模，坚决关停环保、能耗、安全等不达标的30万千瓦以下燃煤机组，大力发展海上风电、光伏发电等可再生能源，积极接收省外清洁电力，安全高效发展核电。对可再生能源消纳量超出激励性消纳责任权重对应的能源消费量，不计入相关地市能耗双控考核。</p>
<p>能源局重磅官宣！ “千乡万村驭风计划” &老旧风电场 升级改造！</p>	<p>9月10日，第四届风能开发企业领导人座谈会在京召开。国家能源局新能源和可再生能源司副司长王大鹏表示，在中东南地区重点推进风电就地就近开发，特别在广大农村实施“千乡万村驭风计划”；在东部沿海地区积极推动海上风电集群化开发，实现近海规模化开发，远海示范化开发。 https://mp.weixin.qq.com/s/_McN1vuZRBdJs6ij90mrQg</p>	<p>“千乡万村驭风计划”即风电下乡，在广大乡村地区开发分散式风电项目。根据中国风能协会的测算，全国69万个行政村，如果其中有10万个村庄可以找出200平方米用于安装2台5MW风电机组，全国就可实现1000GW的风电装机。</p> <p>国家能源局数据显示，截至8月底，2021年全国新增风电装机容量约1463万千瓦，同比增长45.7%；新增太阳能发电装机容量约2205万千瓦，同比增长45.4%。根据《国家能源局关于2021年风电、光伏发电开发建设有关事项的通知》，2021年保障性并网规模不低于9000万千瓦，由电网企业保障并网。</p> <p>四季度风电光伏等新能源建设并网速度有望进一步提升。在风能资源优质地区有序实施老旧风电场升级改造，提升风能资源的利用效率，推动风电提质增效，实现高质量发展。</p> <p>海上风电项目上，2020年全球海上风电新增装机6.1GW，比2019年的6.24GW略有降低，但仍处于历史上第二高位。根据GWEC预计，2025年全球海上风电新增装机将达到23.1GW，使其在全球风电新装机份额从当前6.5%上升到20%。海上风电具备高潜力，未来有望释放装机潜能。</p>

二 重点公告点评

重要公告点评 (新能源车)

标题	内容	点评
孚能科技 (688567.SH) 2021年度向特定对象发行A股股票预案	9月17日,公司已审议通过本次向特定对象发行A股股票方案,拟向不超过35名特定对象,发行不超过14,000万股。募集资金总额不超过520,000万元,拟投入高性能动力锂电池项目以及科技储备资金。	2021年8月,孚能科技实现装车量0.28GWh,占比为2.3%,较去年同期装车量增长154.55%。1-8月累计装车量为1.3GWh,占比为1.7%,同比提升0.8个百分点,装车量同比增长400%。日前,奔驰展出了旗下搭载公司90.6kWh锂离子电池组的高端电动商务轿车EQE。随着未来EQS、EQA、EQB、EQE等主流车型的热销,公司动力电池出货量有望大增。由于公司产能具备专属性,所以赣州基地无法同时向多家客户供给产品。本次募资所得中将有46亿元投入芜湖市的高性能动力锂电池生产线,有助于提升产能。
中伟股份 (300919.SZ) 与厦钨新能签署《战略合作框架协议》	9月15日,协议中约定双方将就四氧化三钴、三元前驱体等产品加工进行合作并建立长期供销关系。自协议签署之日起至2023年底,四氧化三钴产品的供需量约为20,000-25,000吨/年;三元前驱体的供需量约为15,000-35,000吨/年。	中伟股份目前三元前驱体和四氧化三钴市占率全球第一,公司现有三元前驱体及四氧化三钴产能均处于满负荷生产状态,2021年1-6月三元前驱体和四氧化三钴合计销售量约8万吨。目前公司正在有序加速推进其西部基地新建的6万吨前驱体IPO募投项目、南部产业基地筹建的18万吨前驱体再融资募投项目等,预计到2021年底产能将超过20万吨、2023年超过50万吨。厦钨新能是国内正极材料(包含钴酸锂和三元材料)龙头,本次协议有利于巩固双方的战略合作关系,拓展双方的产业链布局合作,通过发挥双方业务协同效应,促进产能释放与规模扩展,提升公司未来的盈利能力。
国轩高科 (002074.SZ) 关于签订战略合作框架协议的公告	9月14日,协议中约定江西特种电机每月按商议价格向公司供应不低于500吨电池级碳酸锂;待双方合作稳定后,再具体商议递增供应电池级碳酸锂数量。	受益于今年市场对磷酸铁锂电池需求的迅速增长,国轩高科今年1-8月动力电池装机量为4.1GWh,同比大增242%,位居国内第五。目前国内动力型磷酸铁锂材料均价上涨至逾6万元/吨,较年初上涨超六成,作为重要原材料的碳酸锂目前出现货源紧张的问题。公司对未来产能规划大幅提升,半年报透露,到2025年,公司将形成300GWh的锂电池产能规模(去年10月计划100GWh)。本次合作协议为公司磷酸铁锂产品的生产提供坚实的原材料保障。
孚能科技 (688567.SH) 未来三年(2021-2023年)股东分红回报规划	9月17日,公司结合经营情况,制定了未来三年(2021-2023年)股东分红回报规划。公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%。	今年上半年受原材料价格持续高企,镇江工厂一期项目自2020年第四季度转固带来折旧费用,以及一期产线处于产能爬坡、良率提升阶段等多重因素影响,公司上半年净利润为-3.37亿元。随着国内疫情缓解,公司产能扩张布局以及戴姆勒项目开始供货并实现销售收入,公司业绩有望迎来快速增长。本次股东分红规划的发布体现了公司对未来业绩发展的信心,有利于在充分考虑股东利益的基础上处理公司的短期利益及长远发展的关系,为公司接下来的产能爬坡及扩张打下坚实的基础。

重要公告点评 (新能源车) & (新能源发电)

标题	内容	点评
宁德时代 (300750.SZ) 投资建设新型锂电池生产制造基地项目	9月13日, 公司拟在江西省宜春市投资建设宁德时代新型锂电池生产制造基地(宜春)项目, 项目总投资不超过135亿元。	今年上半年宁德时代有11个重大的非股权投资项目正在进行, 包括欧洲生产研发基地、6个动力电池项目、3个锂电池生产基地以及正极材料等。目前公司已规划8大自建生产基地, 合计电池产能(含PACK)约500GWh。本次投资宜春基地有望充分利用当地丰富的锂云母矿资源, 实现上游锂资源获取的便利性, 降低生产和运输成本。公司大举扩张将进一步深化自身的龙头优势, 提升公司产品的竞争力与盈利空间。
中来股份 (300393.SZ) 向特定对象发行A股股票募集说明书	9月16日, 本次发行股票数量按照募集资金总额除以发行价格确定, 同时股票数量不超过发行前总股本的30%, 即326,888,207股。	公司拟将募集资金主要用于年产16GW高效单晶电池智能工厂项目(一期), 拟投入募集资金17.5亿元。该项目是公司在基于未来市场空间广阔预期的基础上实施的投资, 已从技术、市场、人才等角度做了较为充分的可行性论证准备, 预期项目能够按规划顺利实施。募集资金投资项目有助于公司丰富产品线、扩大经营规模、增强公司的研发能力, 增强公司抗风险能力, 从而进一步提升盈利水平和核心竞争力。
中材科技 (002080.SZ) 2021年度第一期超短期融资券发行结果	9月15日, 公司已完成了2021年度第一期超短期融资券人民币4亿元的发行。	本期债务融资工具发行拟募集资金4亿元, 公司补充流动资金主要用于下属子公司泰山玻璃纤维有限公司, 2018年-2020年泰山玻纤分别实现营业收入588,006.54万元、593,916.10万元及694,006.88万元, 年增长率分别为10.82%、1.01%及16.85%, 年均复合增长率为9.36%。伴随经营规模的扩大, 公司所需的营运资金持续增长。根据目前的发展态势, 2021年玻纤行业形势良好, 预计2021年收入将保持近26%的增长, 届时将面临11亿元左右的营运资金需求。
麦格米特 (002851SZ) 关于回购注销业绩补偿股份减少注册资本暨通知债权人的公告	9月15日, 公司股东大会审议通过了《关于发行股份及支付现金购买资产暨关联交易之标的公司业绩承诺实现情况的议案》。	根据《盈利预测补偿协议》, 补偿义务人林普根、王雪芬、陈方琳、曾昭源和骆益民应补偿4,338,191股股份, 该补偿股份由公司自有资金总价人民币1.00元定向回购并依法予以注销。 本次回购注销完成后, 公司总股本由501,907,534股变更为497,569,343股, 注册资本由50,190.7534万元变更为49,756.9343万元。本次回购注销部分股份涉及公司注册资本的减少, 根据《公司法》等相关法律、法规的规定, 公司特此通知债权人, 债权人自接到通知书之日起三十日内, 未接到通知书的自本公告披露之日起四十五日内, 有权要求公司清偿债务或者提供相应的担保。

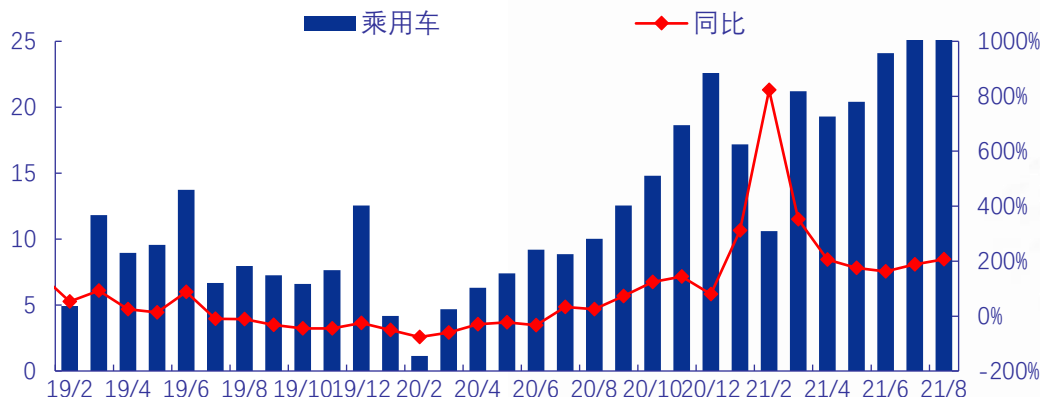
三 行业数据跟踪

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

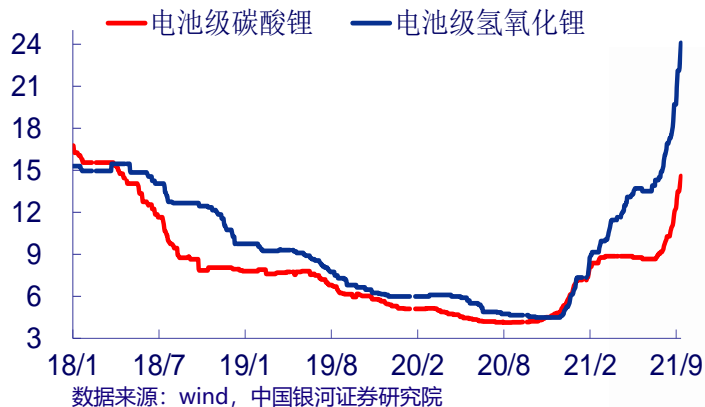
欧美新能源汽车销量(辆)

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7月法国销量		月环比	年同比	渗透率
EV	7576	-63.69%	-23.99%	6.55%
PHEV	10834	-34.27%	54.77%	9.36%
2021年8月英国销量		月环比	年同比	渗透率
EV	7388	-33.67%	32.19%	10.85%
PHEV	5049	-49.00%	72.79%	7.42%
2021年8月意大利销量		月环比	年同比	渗透率
EV	3247	-36.28%	72.99%	4.98%
PHEV	3199	-49.00%	100.19%	4.90%
2021年8月挪威销量		月环比	年同比	渗透率
EV	11811	75.47%	107.07%	71.89%
PHEV	2599	19.99%	-8.19%	15.82%
2021年8月瑞典销量		月环比	年同比	渗透率
EV	4781	88.60%	126.05%	24.13%
PHEV	4541	20.23%	-14.19%	22.92%
2021年8月芬兰销量		月环比	年同比	渗透率
EV	802	6.65%	188.49%	10.14%
PHEV	1416	4.50%	13.55%	17.91%
2021年8月西班牙销量		月环比	年同比	渗透率
EV	1511	-3.08%	25.92%	7.47%
PHEV	2698	-33.12%	102.25%	13.34%
2021年8月荷兰销量		月环比	年同比	渗透率
EV	4504	6.73%	4.40%	20.59%
PHEV	2282	-8.10%	69.29%	10.43%
2021年7月美国销量		月环比	年同比	渗透率
EV	35213	-2.78%	78.57%	5.15%
PHEV	16901	21.43%	261.70%	2.50%

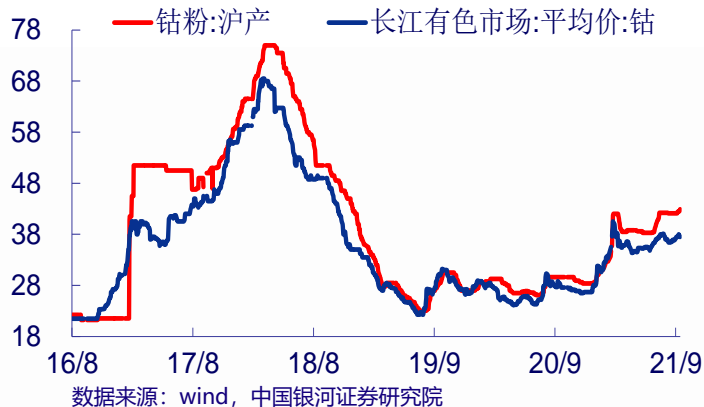
数据来源: 各国官网, 中国银河证券研究院
注: 欧洲各国数据为乘用车, 美国数据为乘用车+轻型商用车

电池数据跟踪

锂价格走势(万元/吨)



钴价格走势(万元/吨)



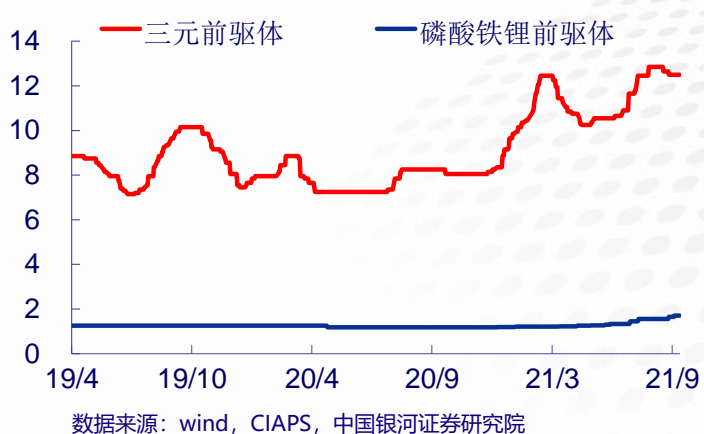
镍价格走势(万元/吨)



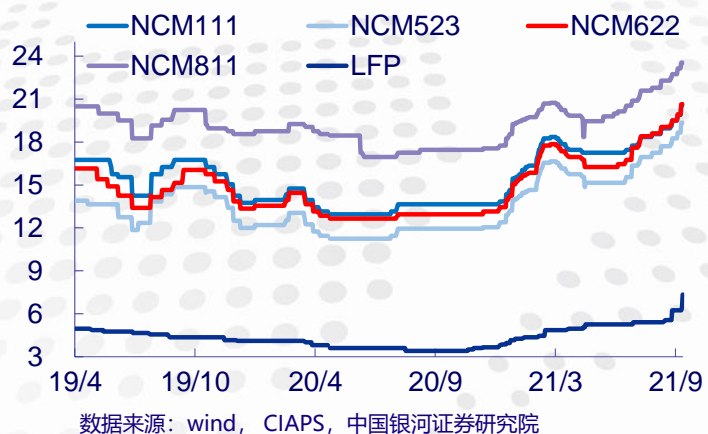
锰价格走势(万元/吨)



前驱体价格走势(万元/吨)

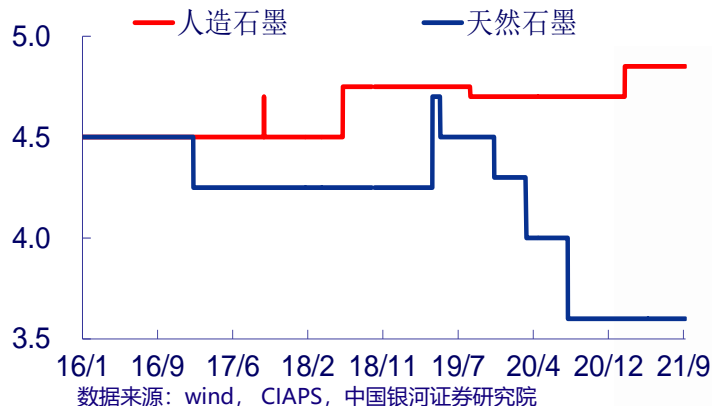


正极材料走势(万元/吨)

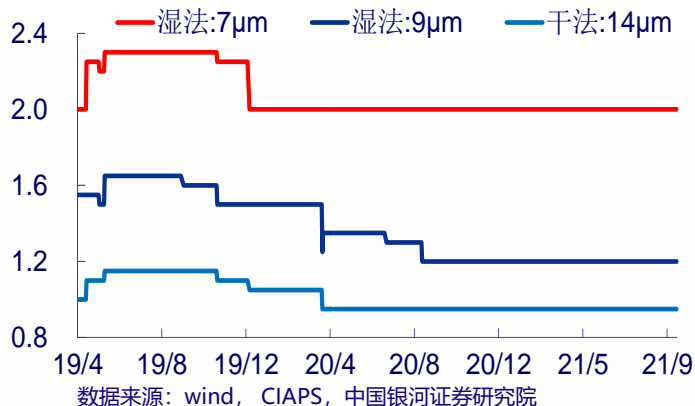


电池数据跟踪(续)

负极材料价格走势(万元/吨)



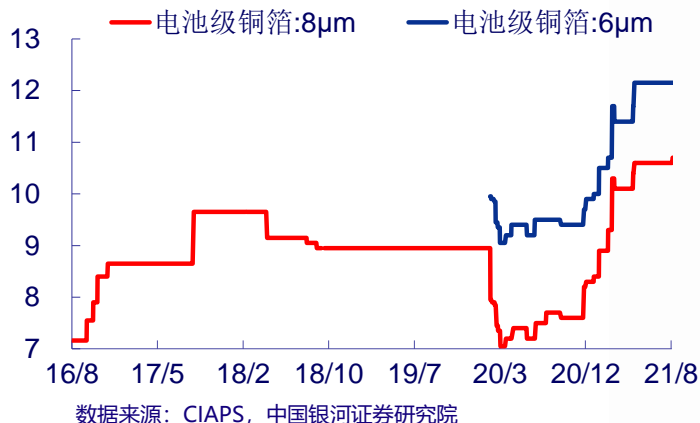
隔膜价格走势(元/平方米)



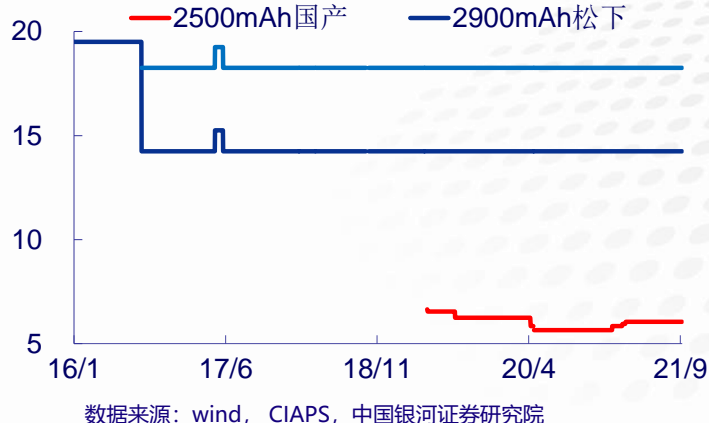
电解液原料价格走势(万元/吨)



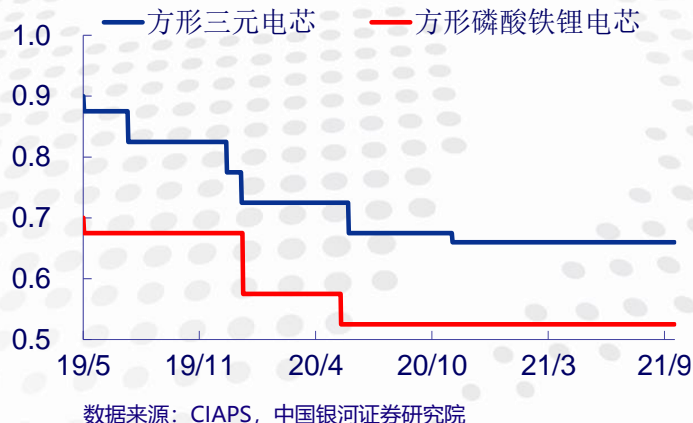
铜箔价格走势(元/平方米)



圆柱电芯价格走势(元/支)



方形电芯价格走势(元/Wh)



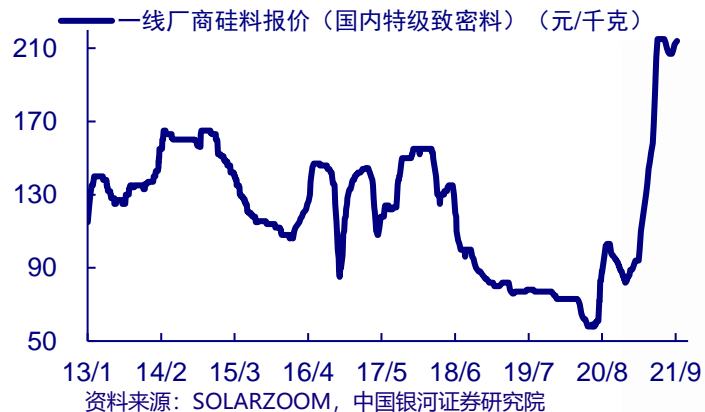
电池数据跟踪(9月17日) (续)

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%	2.74%	30.21%	34.41%
电解镍	14.68	-5.72%	3.35%	25.43%	14.38%
电解锰	3.05	-0.33%	10.11%	177.27%	119.42%
碳酸锂:电池级99.5%	15.50	10.97%	36.70%	204.08%	198.00%
前驱体价格	万元/吨	周环比	月环比	年同比	年初至今
三元523前驱体	12.50	0.00%	-2.72%	51.52%	49.70%
三元622前驱体	13.40	0.75%	0.00%	46.85%	41.05%
三元811前驱体	14.25	0.00%	-2.40%	51.60%	41.09%
磷酸铁锂前驱体	1.70	0.00%	9.68%	44.68%	42.26%
正极材料价格	万元/吨	周环比	月环比	年同比	年初至今
三元523	19.95	3.64%	9.02%	58.96%	52.87%
三元622	21.15	1.93%	6.82%	53.82%	48.42%
三元811	23.55	1.73%	5.61%	36.52%	32.68%
磷酸铁锂	6.40	0.00%	18.52%	61.64%	53.25%
负极材料价格	万元/吨	周环比	月环比	年同比	年初至今
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	年初至今
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	年初至今
六氟磷酸锂	45.00	2.27%	5.88%	498.24%	291.30%
铜箔价格					
电池级铜箔:8μm	10.70	0.00%	0.94%	38.96%	28.92%
电池价格	元/支	周环比	月环比	年同比	年初至今
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(9月15日)

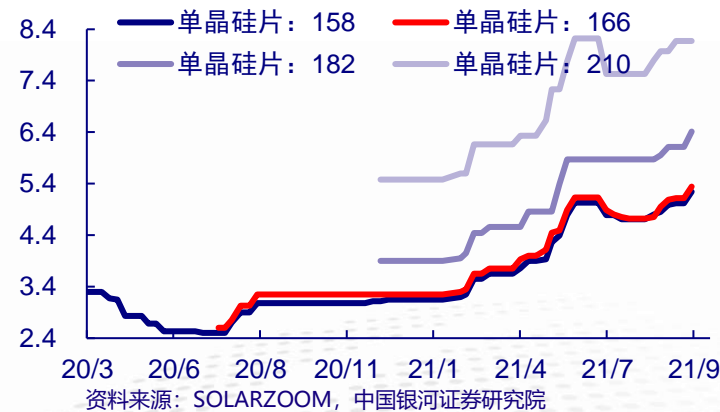
硅料报价:特级致密料(元/千克)



多晶硅片成交价:156(元/片)



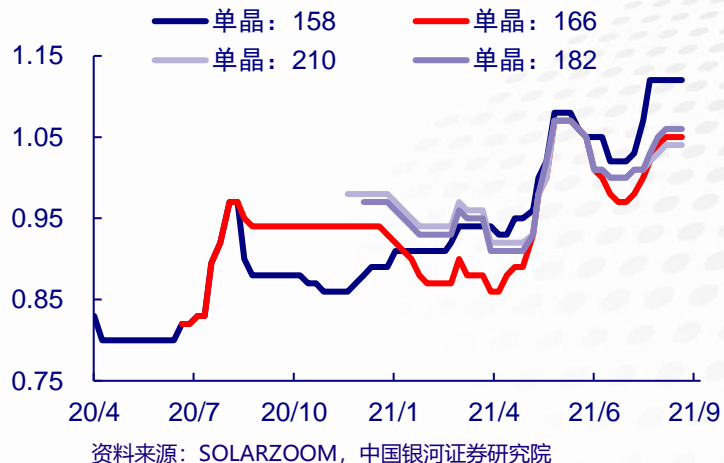
一线厂商单晶硅片成交价(元/片)



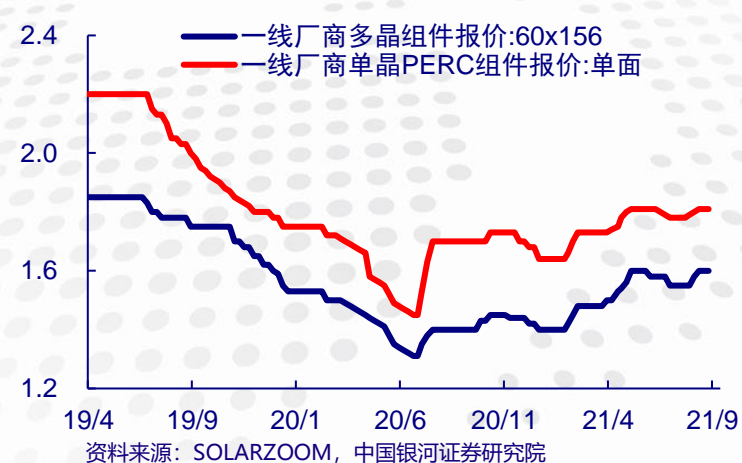
多晶电池片报价:156(元/W)



一线厂商单晶PERC电池片成交价(元/W)



一线厂商组件报价(元/W)



光伏数据跟踪(9月15日) (续)

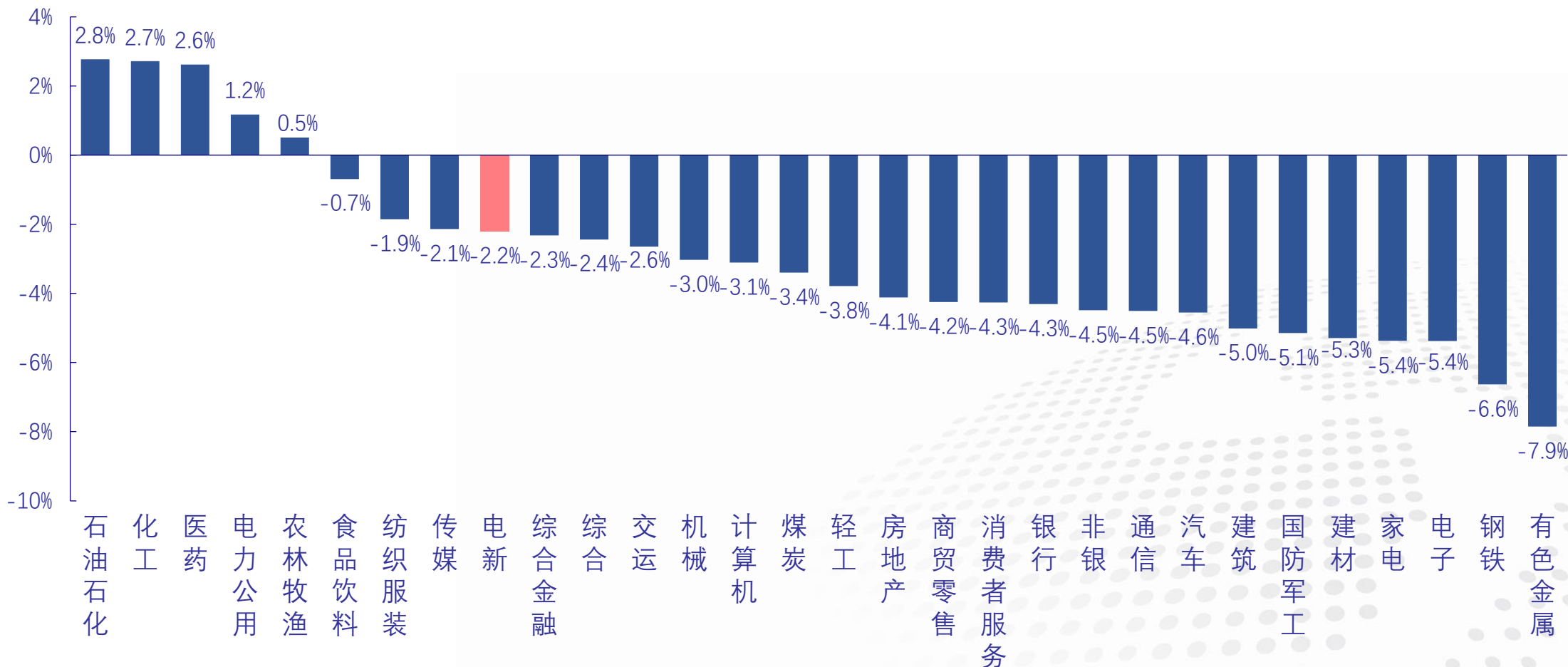
硅料价格	元/千克	周环比	月环比	年同比	年初至今
一线厂商特级致密料报价	214	0.47%	3.38%	111.00%	148.84%
一线厂商特级致密料成交价	212	0.47%	3.41%	115.00%	152.38%
一线厂商硅片价格	元/片	周环比	月环比	年同比	年初至今
多晶硅片156成交价(金刚线)	2.45	-2.00%	11.36%	48.48%	63.33%
单晶硅片158成交价	5.24	4.38%	8.04%	70.13%	66.35%
单晶硅片166成交价	5.34	4.30%	7.88%	-	64.31%
单晶硅片182成交价	6.41	4.91%	7.73%	-	64.36%
单晶硅片210成交价	8.17	0.00%	2.51%	-	49.09%
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	0.82	-2.38%	5.13%	32.26%	36.67%
单晶PERC电池片158成交价	1.12	0.00%	0.00%	27.27%	25.84%
单晶PERC电池片166成交价	1.05	0.00%	2.94%	11.70%	12.90%
单晶PERC电池片182成交价	1.06	0.00%	2.91%	-	9.28%
单晶PERC电池片210成交价	1.04	0.00%	1.96%	-	6.12%
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	1.60	0.00%	3.23%	14.29%	12.68%
单晶PERC组件报价(单面)	1.81	0.00%	1.69%	6.47%	7.74%
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	26.00	4.00%	18.18%	-13.33%	-40.91%
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	5750	0.00%	0.00%	-7.26%	-10.85%
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	13.50	3.85%	8.00%	48.35%	10.66%

数据来源: SOLARZOOM, 中国银河证券研究院

四 行情及股票池走势

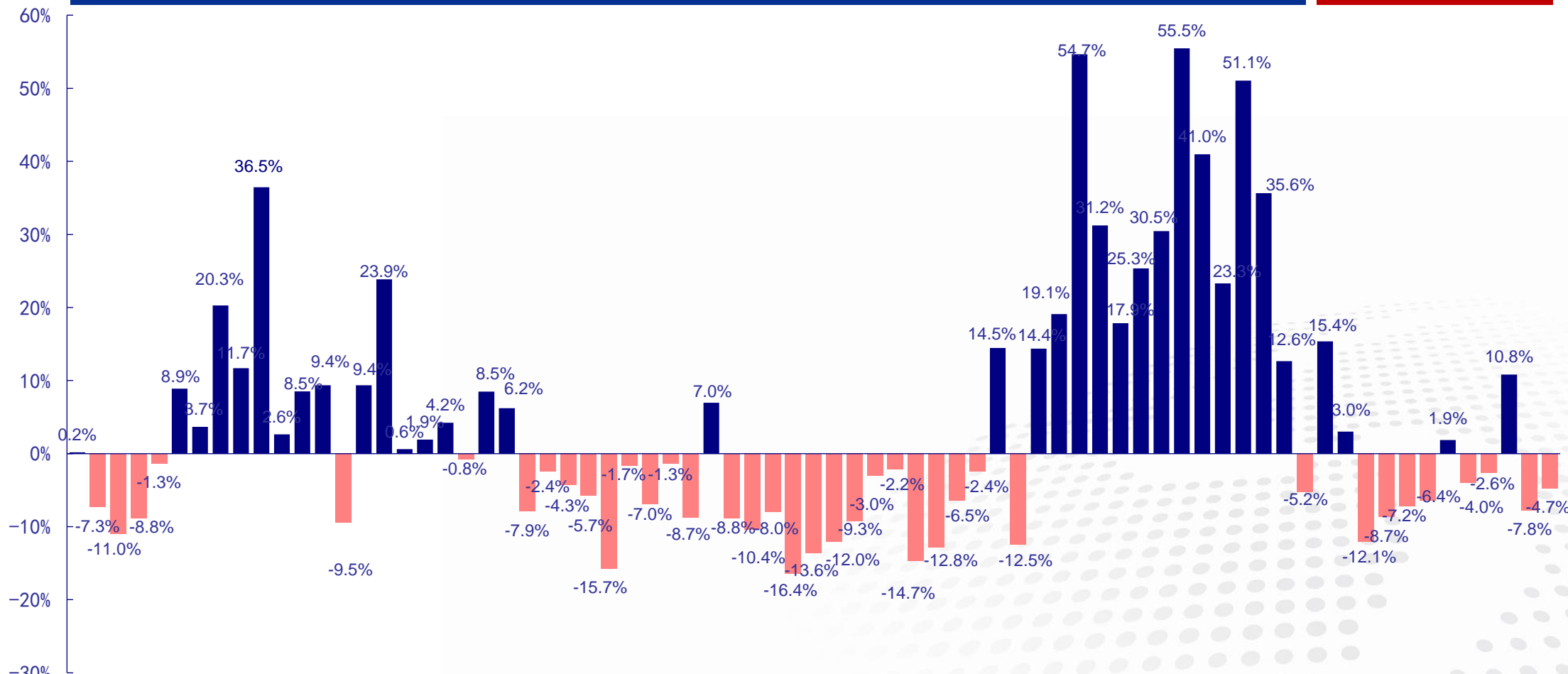


本周板块行情跟踪(9月12日-9月17日)



数据来源: Wind, 中国银河证券

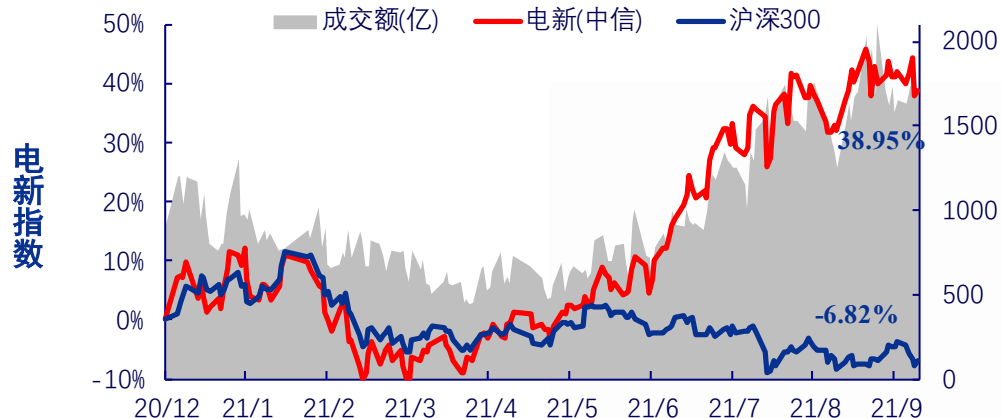
本周个股行情跟踪(9月12日-9月17日)



数据来源: Wind, 中国银河证券

本周指数表现(9月13日-9月17日)

电新: 12805.63/-2.21%; 沪深300: 4855.94/-3.14%



数据来源: wind, 中国银河证券研究院

光伏: 17977.38/-7.72%; 沪深300: 4855.94/-3.14%



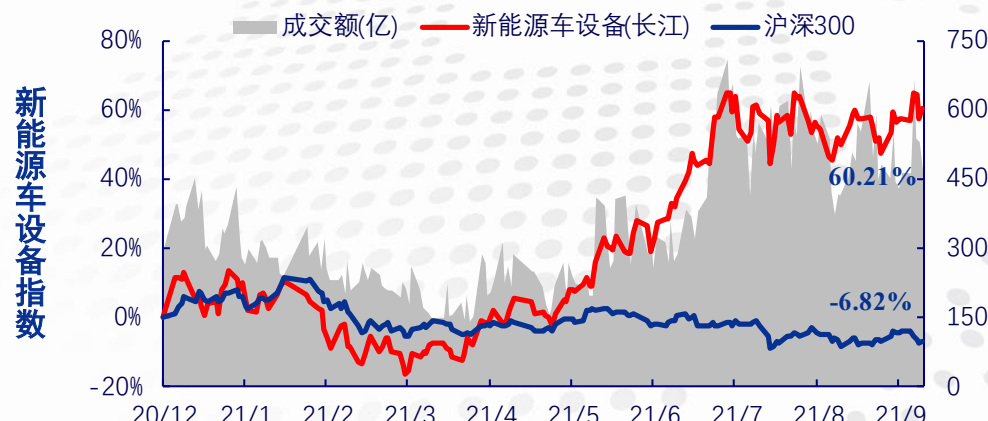
数据来源: wind, 中国银河证券研究院

风电: 4881.04/18.73%; 沪深300: 4855.94/-3.14%



数据来源: wind, 中国银河证券研究院

锂电: 13517.03/1.70%; 沪深300: 4855.94/-3.14%

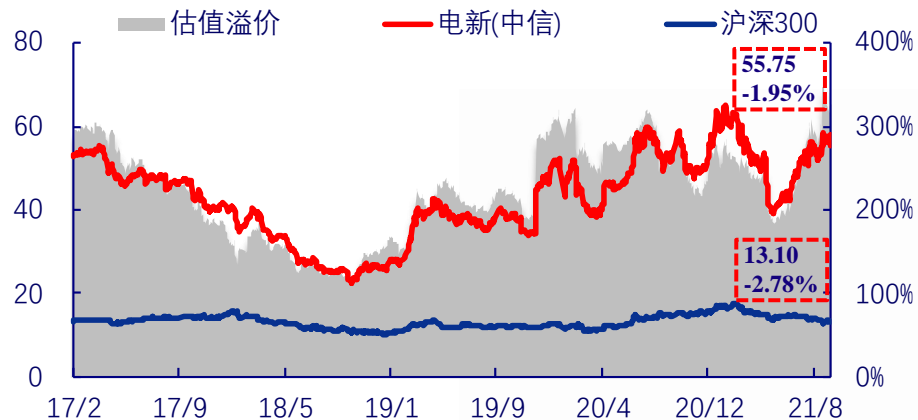


数据来源: wind, 中国银河证券研究院

图上的百分比代表年初至今的涨跌幅

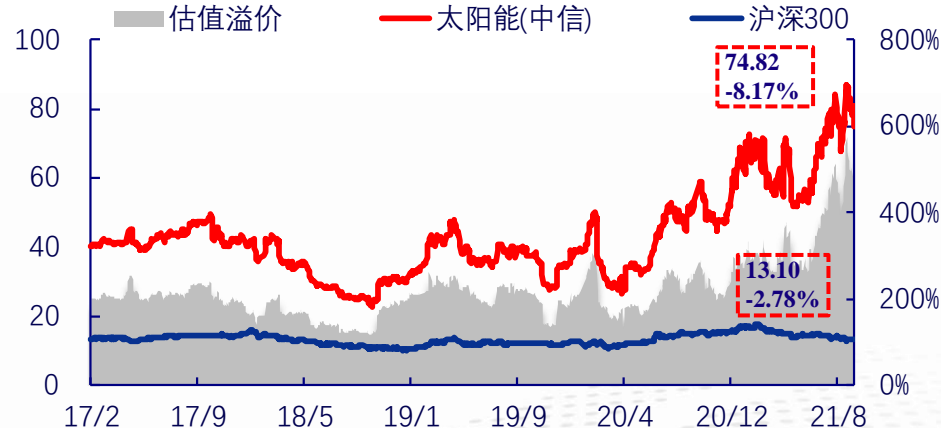
本周估值表现(9月13日-9月17日)

电新估值PE(TTM)



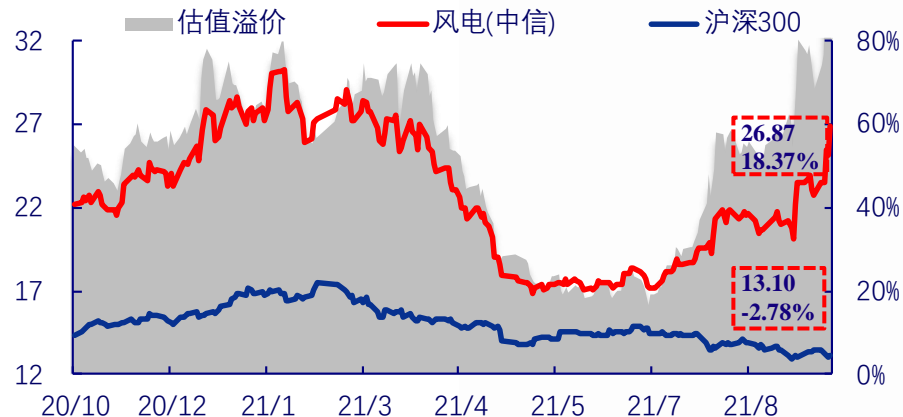
数据来源: wind, 中国银河证券研究院

太阳能估值PE(TTM)



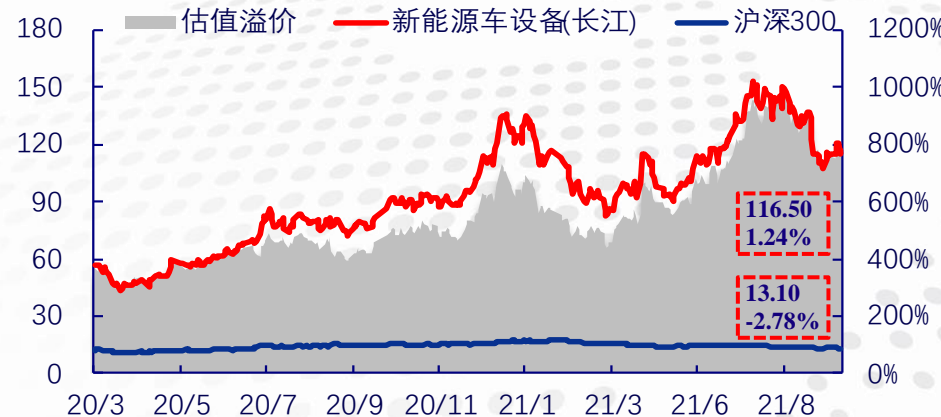
数据来源: wind, 中国银河证券研究院

风电估值PE(TTM)



数据来源: wind, 中国银河证券研究院

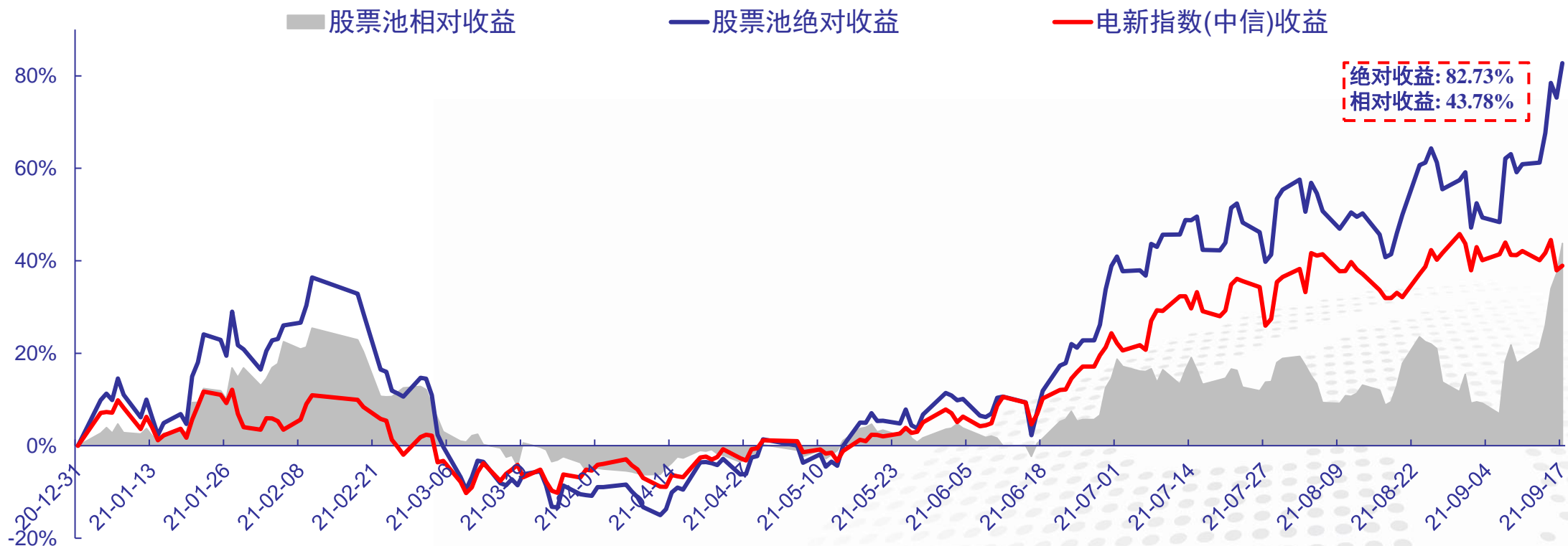
新能源车设备估值PE(TTM)



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

银河电新股票池走势 (9月17日)



数据来源: Wind, 中国银河证券, 注: 股票池标的等权重

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	9/1-9/17
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	杉杉股份
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	当升科技
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	明阳智能

五 本周综述及投资建议

本周综述及投资建议

- **新能源车方面**，1) 工信部将统筹锂钴镍等供应；2) LG能源斥资350亿韩元收购格派镍钴4.8%股份，并签订长期采购合同；3) 蜂巢能源220亿投建成都60GWh电池项目；4) 厦钨新能拟100亿元投建正极材料项目；5) 振华新材登陆科创板；6) 新能源车企或现大规模兼并重组；7) 全球最大电池储能项目发生故障，电芯由LG新能源生产。
- **新能源发电方面**，1) 能源局重磅官宣进行“千乡万村驭风计划”和老旧风电场升级改造；2) 优化峰谷分时电价机制，推进储能在更大空间上发展；3) 本周硅料最高飙升至21.38万元/吨；4) 户用光伏指标剩7GW，四季度单月装机或创新高；5) 《完善能源消费强度和总量双控制度方案》出炉；6) 国务院同意中国西电与国家电网部分子企业实施重组整合。
- **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，随之引发的价格博弈与利润再分配成为焦点问题。经过调整，部分行业龙头已趋于相较其成长性相对合理的估值区间，看好锂电材料和硅料环节的投资机会，**建议密切关注经营情况边际变化，甄选有业绩支撑、拥有明显竞争壁垒的优质品种**。另外，电网、风电、储能、核电、氢能等领域也值得关注。
- **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)、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

一周要闻梳理（新能源车）32

一周要闻梳理（新能源发电）35

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）43

一周要闻梳理 (新能源车)

标题	内容
三星SDI或分拆电池业务	9月17日, 据THE ELEC报道, 三星SDI正在考虑拆分电池业务以获得资金。据内部消息人士透露, 在最近一次高层会议上, 拆分计划得到了讨论, 但三星SDI尚未决定如何拆分, 以及具体的时间安排。 https://mp.weixin.qq.com/s/nloMv1Cl_93uzDITLMTfqA
赣锋锂业拟在四川宣汉投资建厂	9月17日, 赣锋锂业公告, 公司或其指定的子公司将在四川省达州市宣汉县政府辖区内新设独立法人主体的子公司, 投资建设高纯锂盐项目和退役电池综合回收利用项目。 https://mp.weixin.qq.com/s/nloMv1Cl_93uzDITLMTfqA
宁德时代钠离子电池2022年投产: 不惧低温天气	9月17日, 宁德时代董事长助理孟祥峰透露, 旗下首条钠离子电池生产线将于2022年投产, 计划2023年形成完整的产业链。 https://mp.weixin.qq.com/s/_fOp16tD4QrwQDFiNE2YyA
美国纽约州制定2035年禁售燃油车目标	9月17日, 路透社消息, 日前, 美国纽约州州长凯茜·霍楚尔签署了一项法案, 目标是到2035年, 所有新的乘用车和轻型卡车都将成为零排放车型。该法案规定, 到2035年将实现美国纽约州内100%销售的是零排放汽车, 并在可行的情况下, 实现到2045年州内所销售的中型和重型汽车为零排放汽车。 https://mp.weixin.qq.com/s/9rmyllySgrE_2HK1X0siw
宁德时代与巴斯夫加强正极材料及电池回收等合作	9月16日, 宁德时代发布消息称, 公司与巴斯夫就正极材料及电池回收等业务建立战略合作伙伴关系。 https://mp.weixin.qq.com/s/HmWrfqBf0qIKIFJqhB-A
清陶实测368Wh/kg固态动力电池通过国家强检认证	9月16日, 清陶QT-360高能量密度产品在国家机动车产品质量监督检验中心(上海)完成国家强检认证测试。该产品电池单体实测放电容量(1/3C)超过116Ah, 能量密度为368Wh/kg。 https://mp.weixin.qq.com/s/rmzoNUDT1peSREzI_UWzPg
欣旺达拟进行可转债借款8亿元	9月15日, 欣旺达发布公告称, 公司已分别与天津和谐海河、中信证券、海宁长宏医疗产业投资签署了《可转债协议》, 向上述各方进行可转债借款。根据协议, 天津和谐、中信投资、海宁长宏将作为出资方分别向欣旺达汽车电池提供4亿元、3亿元、1亿元人民币的可转债借款, 用于欣旺达汽车电池日常运营资金。 https://mp.weixin.qq.com/s/cd6Ps6UjJpiWUx41kRmnRA

一周要闻梳理 (新能源车) (续)

标题	内容
特斯拉联创JB Straubel将在美新建年产100GWh正极材料工厂	9月15日, 据Electrek报道, 美国电池回收企业Redwood Materials将在北美建立一家新的电池正极材料工厂。到2025年, 工厂将年产100GWh动力电池所用的正极材料。 https://mp.weixin.qq.com/s/QpxBmRA-LuRO96US0RRybA
华自科技取消与宁德时代的订单	9月15日, 华自科技宣布, 因项目实施地变更、技术条件变化及精实机电产能档期原因, 两项订单需作调整, 分别为今年4月28日、5月18日披露的《关于子公司锂电设备业务中标的公告》、全资子公司精实机电先后收到宁德时代定点性的中标通知。经双方友好协商, 上述两项订单取消, 不再执行。 https://mp.weixin.qq.com/s/GCHwdeoR0Zac4sDNbH7Yjg
LG与现代汽车11亿美元电池工厂已动工	9月15日, 现代汽车集团与LG能源解决方案公司在印尼的合资电池工厂在当地时间周三正式开始建设的, 在建厂所在地举行了动工仪式, 印尼方面的高官出席了动工仪式。 https://mp.weixin.qq.com/s/3Y7SR_iskKjgLrPf379x6A
大众8260万美元投建新电池研发实验室	9月14日, 据DAILY SABAH报道, 大众集团已投资约8260万美元建立新的电池研发实验室, 并计划借此大规模自产动力电池。 https://mp.weixin.qq.com/s/lgzOorlezosN_ZC4nZwgGw
澳洲锂矿商Pilbara锂精矿拍卖价格达2240美元/吨 超市市场预期	9月14日, 澳洲锂矿商Pilbara在BMX电子平台进行第二次锂辉石精矿拍卖, 本次拍卖的最终价格为2240美元/吨。超出此前分析师做出的1650-2000美元/吨的普遍预期, 较首次拍卖的成交价再次提升接近1000美元/吨。 https://mp.weixin.qq.com/s/lgzOorlezosN_ZC4nZwgGw
奔驰表示不再研发PHEV	9月14日, 据外媒报道, 梅赛德斯-奔驰表示未来燃油车会继续销售, 不过将不再研发全新的PHEV技术, 将只专注于开发纯电动汽车。 https://mp.weixin.qq.com/s/McJC3fj3QD1PA--O1Q8mmA
小鹏品牌超充站已达400座	9月14日, 小鹏汽车宣布新增16座高速超充站, 超充站目前已累计上线400座。截至8月底, 小鹏汽车高速超充站已上线27座。 https://mp.weixin.qq.com/s/lgzOorlezosN_ZC4nZwgGw
中汽协: 8月新能源产销均首破30万台	9月13日, 据中汽协数据, 2021年8月, 新能源汽车市场产销分别达到30.9万台和32.1万台, 环比增长8.8%和18.6%, 同比增长均为1.8倍。 https://mp.weixin.qq.com/s/bt4M9QHc7eAqlcYyPoc-1Q

一周要闻梳理 (新能源车) (续)

标题	内容
哪吒进军海外市场	9月13日, 哪吒汽车发布针对海外市场的哪吒V右舵版车型, 并正式宣布“出海”, 进军东盟市场。 https://mp.weixin.qq.com/s/bt4M9QHc7eAqlcYyPoc-1Q
天齐锂业重启港股上市	9月13日, 天齐锂业宣布启动发行H股股票并在港交所主板上市的工作计划。天齐锂业本次拟发行的H股股数不超过发行后公司总股本的20%。本次H股发行的募集资金在扣除发行费用后, 将被用于现有债务偿还、产能扩张和补充运营资本等用途。 https://mp.weixin.qq.com/s/bt4M9QHc7eAqlcYyPoc-1Q
江特电机将向国轩高科月供不少于500吨碳酸锂	9月13日, 江特电机公告, 每月将按商议价格向国轩高科供应不低于500吨电池级碳酸锂。待双方合作稳定后, 再具体商议递增供应电池级碳酸锂数量。 https://mp.weixin.qq.com/s/bt4M9QHc7eAqlcYyPoc-1Q
宁德时代再投资一家企业	9月13日, 近期, 江西志存锂业有限公司发生工商变更, 新增股东宁德时代新能源科技股份有限公司, 同时公司注册资本由5000万人民币增至约5512.82万人民币, 增幅约10.26%。股东信息显示, 宁德时代已成为该公司第二大股东, 持股比例约9.3%。 https://mp.weixin.qq.com/s/OrEzE9j8Fodtft6M6ySCug
富临精工投资3.33亿元布局盐湖提锂	9月13日, 富临精工(300432) 公告称, 公司将收购恒信融自然人股东所持有的9%股权, 转让价款3.33亿元。 https://mp.weixin.qq.com/s/5rmNiNuWCl24GOYpOC5otw
万华化学拟建5万吨/年磷酸铁锂正极材料一体化项目	9月13日, 眉山高新技术产业园区管理委员会对万华化学(四川)有限公司《年产5万吨磷酸铁锂锂电正极材料一体化项目》环境影响评价进行第一次公示。该项目主要新建5万吨/年磷酸铁、5万吨/年磷酸铁锂及配套装置, 建设地点位于四川省眉山高新技术产业园区。 https://mp.weixin.qq.com/s/UGRzYzva2KsSNU34BioApw
清能股份500辆氢能重卡大单达成	9月13日, 清能股份子公司海易森与鸿运汽车署谅解备忘录, 后者将购买500辆氢能电动卡车。根据该不具约束力的谅解备忘录, 预计在2021年底前完成100台车的采购, 2022年完成400台的采购。 https://mp.weixin.qq.com/s/qjAcBYdcEX6xfcekwCXuWg
特斯拉Model Y高性能版车型涨价一万元	9月12日, 据特斯拉官方公布, 自9月12日起, 特斯拉Model Y Performance高性能版车型价格上调10,000元人民币(已定车用户价格保持不变), 调整后车辆起售价为387,900元人民币。 https://mp.weixin.qq.com/s/bt4M9QHc7eAqlcYyPoc-1Q

一周要闻梳理 (新能源发电)

标题	内容
阳光电源为泰国最大漂浮电站提供逆变器及系统方案	9月16日, 泰国乌汶府58.5MW漂浮电站全容量并网发电, 该项目全部采用阳光电源光伏逆变器解决方案和漂浮系统解决方案, 是泰国最大的漂浮电站和全球最大的水电站水库应用场景漂浮电站。 https://mp.weixin.qq.com/s/lbKIQ5tcKzG9fV1ywDEsQ
14省明确配储规格! 19省为储能调峰调频定价	9月16日, 国家已经对风电和光伏电站标配储能给出了政策性意见。各省2021年保障性规模竞争性配置方案陆续下发, 除广东、广西等个别省份未明确提出配置储能要求, 至少有14个省提出了配置储能的要求。 https://mp.weixin.qq.com/s/bhujSRcCYX57jpy40DpJPw
500MW! 国内最大的海上风电“心脏”完成吊装	9月16日, “海上大力士”振华30起重船舒展吊臂, 成功完成华电广东阳江青洲三500兆瓦海上风电项目海上升压站吊装施工。 https://mp.weixin.qq.com/s/eDlq6pZxhzQARLGEFCF8vg
吉电股份与中国电力重组, 国家电投旗下最强新能源上市公司或将诞生	9月16日, 吉林电力股份有限公司发布公告称, 公司正在筹划向中国电力国际发展有限公司发行股份, 购买其持有的标的资产, 重组标的包括中国电力持有的部分清洁能源资产, 并同时募集配套资金。预计重组完成后, 中国电力将成为吉电股份的直接控股股东, 该公司股票自2021年9月16日开市开始停牌。 https://mp.weixin.qq.com/s/kkrChlmgFsLavMDR6kfdCg
国家发改委: 下一步, 持续深化电价改革!	国家发展改革委定于2021年9月16日召开国家发展改革委9月份新闻发布会, 介绍宏观经济形势等情况, 国家发展改革委相关司局负责同志出席。 https://mp.weixin.qq.com/s/VjeqPXuznme69IKVGI1bgQ
国务院重磅文件, 利好光伏等可再生能源	9月16日, 中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于深化生态保护补偿制度改革的意见》, 文件中提到多项与可再生能源的利好政策。 https://mp.weixin.qq.com/s/-PVWZBEHqIK5wrY5vz-Ouw
上调35%, 光伏封装胶膜又涨价!	9月15日, 上海天洋旗下昆山天洋热熔胶有限公司发布涨价函, 光伏封装膜产品价格做出调整: 自2021年9月15日起在现有合作的光伏封装膜价格基础上上调35%。 https://mp.weixin.qq.com/s/qRyY_Si5K6QBuTI-9A1WrQ
国家能源局: 分布式光伏超局部电网承载能力, 电网可增容或新建配电变压器、适当反送电	9月15日, 国家能源局就关于分布式光伏超局部电网承载能力的一系列问题进行了回复, 明确对于在附近台区有消纳条件的, 电网企业可增容或新建配电变压器; 对于装机超过局部电网承载能力的, 电网企业可采取适当反送电措施, 为分布式电源提供并网服务。 https://mp.weixin.qq.com/s/EW3Lzmehkae0Nk9IXrtWBw

一周要闻梳理 (新能源发电) (续)

标题	内容
韩华Q电池公司12.8亿美元投向钙钛矿和TOPCon光伏组件项目	9月15日新闻, 韩国太阳能组件制造商韩华Q电池公司将在未来五年内投资1.5万亿韩元(12.8亿美元), 以扩大太阳能组件的制造能力, 并增加其本国的研发活动。 https://mp.weixin.qq.com/s/351oFTtKvuvrUIAeayJpRw
云南工业硅、某多晶硅厂被要求减产, 双控指标下新能源发展“进退两难”	9月15日, 位于东部省份的某多晶硅企业被政府要求停工限产。受这一消息影响, 光伏上市公司整体市值应声下跌。除此之外, 有胶膜企业也反馈收到了该省政府要求停工减产的准备。 https://mp.weixin.qq.com/s/geFQ_8cBcF0nHAC877FSuQ
中国华电: “十四五”期间力争新疆新增新能源装机20GW	9月15日, 在中央企业援疆工作会议暨国资央企助力新疆高质量发展会上, 中国华电集团公司表示, “十四五”期间计划在新疆投资1000亿元、力争新增新能源装机2000万千瓦, 助力新疆打造国家级清洁能源基地。 https://mp.weixin.qq.com/s/3-Xb3vvr6Pp06e7uEOgxlA
华能2.5GW、国家电投2.1GW。河北、陕西等6省市40GW+风光保障性并网项目全名单	日前, 山东、广西、天津、江西、河北、陕西6个省份陆续公布了2021年风电、光伏保障性并网项目名单, 6省明确规划了共计约40.4GW风、光保障性并网规模。其中, 光伏保障性并网规模28.678GW, 风电保障性并网规模11.73GW。 https://mp.weixin.qq.com/s/oUmIMeABmmhvlTOaBDLvXg
湖北公示21年7.6GW光伏项目: 华能超1GW, 大唐、国家能源集团、通威、中广核领衔	9月15日, 湖北能源局对11个新能源百万千瓦基地(容量1246万千瓦)、30个风电项目(容量427.4万千瓦)、181个光伏发电项目(容量2427.24万千瓦)进行了审查, 将拟纳入2021年度建设规模的百万千瓦基地、平价新能源项目和化学储能电站等项目进行了公示。 https://mp.weixin.qq.com/s/j23VE10GQHUqO6KK8ZGzHg
最高1.942、均价1.82元/瓦, 国家能源集团5.5GW组件集采开标, 硅料、硅片齐涨价	9月14日, 国家能源集团物资公司北京配送国能e购商城5500MW光伏组件采购开标, 共计9家组件企业参与投标, 其中头部组件企业5家, 二线组件企业4家。 https://mp.weixin.qq.com/s/hJvZN9QGwHbtLuTA7zzBEA
云南昆明规划3GW“风光水储一体化”, 采用光伏+生态修复、乡村振兴等模式	9月14日, 从昆明市发展和改革委员会获悉, 昆明市正主动与云南省“十四五”期间金沙江下游725万千瓦“风光水储一体化”示范基地规划对接, 规划建设装机容量300万千瓦的“风光水储一体化”试验基地。 https://xueqiu.com/3777402677/197998407
10GW异质结电池+6GW高效组件, 爱康项目投资协议签约	9月14日, 爱康异质结电池项目投资协议签约仪式在长兴县煤山镇人民政府成功举行。 https://mp.weixin.qq.com/s/Ni6HTHXKRbSwsHBrTjUNoA

一周要闻梳理 (新能源发电) (续)

标题	内容
科华新能源再扩产，建设光伏逆变器、储能变流器生产线	9月14日，科华数据股份有限公司旗下张北县科盛新能源有限公司开工仪式在冬奥城市张家口顺利举行。科华张北工厂，是张家口市张北县2021年9大秋季重点项目之一，用于建设光伏逆变器和储能变流器生产线。 https://mp.weixin.qq.com/s/z48DO_Ga386-OCNGKmMS6A
隆基上调硅片价格!	9月14日，隆基最新硅片价格公示。G1(158.75mm)报价5.24元/片，较上月上涨0.25元/片；M6(166mm)报价5.34元/片，较上月上涨0.25元/片；M10(182mm)报价6.41元/片，较上月上涨0.3元/片。 https://mp.weixin.qq.com/s/31qU31rbo5n7EpzO5Sllow
华为打造配网数字化解决方案，助推新型配电系统演进	9月14日，2021年(第五届)中国配电技术高峰论坛在北京召开。论坛聚焦“支撑双碳战略目标，构建新型配电系统”主题，深入探讨“双碳”目标及新型电力系统背景下的配电网数字化升级、全球能源互联网、分布式资源与配网发展等热点话题。 https://mp.weixin.qq.com/s/N4KRauSuWMH4BYyKauxnKw
特斯拉建议澳大利亚建设20吉瓦储能装机，让风电光伏“可调度”	世界上最成功的电动汽车和电池存储制造商特斯拉建议澳大利亚建设20吉瓦储能装机，以确保澳大利亚拥有足够的“可调度”电力，从而过渡到以风能和太阳能为主的电网。 https://mp.weixin.qq.com/s/542EwlJI80BxDR9fygNeaw
LCOE 降 达 6.0%，Fraunhofer ISE 论证210最佳度电成本之道	9月14日，太阳能研究院Fraunhofer ISE对新一代超高功率210(G12)、182(M10)系列组件搭配天合跟踪1P跟踪支架的主流的地面电站组合进行LCOE测算研究。通过单轴1P跟踪系统与双面组件的搭配，实现1+1>2的发电增益。 https://mp.weixin.qq.com/s/JP9PDIRJhqqNBN00Y4RgJg
国家能源局公布全国整县光伏推进名单：676县市	9月14日，国家能源局正式印发《公布整县(市、区)屋顶分布式光伏开发试点名单的通知国能综通新能〔2021〕84号》，将各地报送的试点县(市、区)名单予以公布。 https://mp.weixin.qq.com/s/7b_m1qi-nS0sycfzKpOt1g
2GW高效N型光伏组件制造基地项目开工仪式在鄂尔多斯市东胜区成功举办	9月11日上午，国家电投内蒙古公司与中来股份联合打造的2GW高效N型光伏组件制造基地项目开工仪式在鄂尔多斯市东胜区装备制造基地新兴产业发展中心隆重举行。 https://mp.weixin.qq.com/s/fvuDYllc6lu1ncv6ztPcMA

一周要闻梳理 (新能源发电) (续)

标题	内容
国务院：将自愿减排项目纳入全国碳排放权交易市场	9月14日，《关于深化生态保护补偿制度改革的意见》指出，加快建设全国用能权、碳排放权交易市场。健全以国家温室气体自愿减排交易机制为基础的碳排放权抵消机制，将具有生态、社会等多种效益的林业、可再生能源、甲烷利用等领域温室气体自愿减排项目纳入全国碳排放权交易市场。 https://mp.weixin.qq.com/s/9I5XYM_a7rd_VPAAtSZwMQ
安泰与宁夏佳洋再签400MW跟踪支架订单，年底并网	9月13日，安泰新能源与宁夏佳洋能源有限公司供货协议签约仪式顺利举办。 https://mp.weixin.qq.com/s/SeAgsES9Yxu8ylJI8NijiQ
国家电网再砸2万亿入市	9月13日，未来五年国家电网计划投入3500亿美元，推进电网转型升级。其中，将投入90亿美元，用于关键核心技术研发，持续完善各级电网网架。 https://mp.weixin.qq.com/s/LF8-QKZIDfccOpIfqohsVg
煤涨电亏，用电客户也进退两难了！这合理吗？	9月13日，面对疯涨的煤价，电力供应紧张，煤电企业大面积亏损，不少省份纷纷出台新的目录电价。 https://mp.weixin.qq.com/s/HRgmPSbYCZA6w5kvjD-ksQ
云程光伏全新智能生产基地正式投产	9月13日，云程光伏全新智能生产基地正式投产，首块550W组件也于上周成功下线，标志着云程全面扩产战略的顺利开展。 https://mp.weixin.qq.com/s/Rd2w7VPhDKDeEWb6A0SlkQ
东南网架与山西运城签署500MW光伏建筑一体化(BIPV)投资协议	9月13日，浙江东南网架发布公告称与山西运城经济技术开发区签署了《东南网架华兆“BIPV光伏建筑一体化”项目投资框架协议》，涉及规模约500MW。 https://mp.weixin.qq.com/s/1DODNyFQIMKnp3K_U3NFZA
凯伦股份携手贝盛绿能在分布式光伏领域开展合作	9月13日，江苏凯伦建材股份有限公司携手浙江贝盛绿能科技有限公司，在分布式光伏领域开展合作并签订战略合作协议。 https://mp.weixin.qq.com/s/s-ai6H6Dlc9J2ovXGGb09Q
三部委印发《村级光伏帮扶电站专业运维手册》(试行版)	9月13日，为贯彻落实中央关于实现巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接的决策部署，进一步规范村级光伏帮扶电站运维管理，保障光伏帮扶实施效果，促进光伏帮扶产业健康有序发展，农业农村部发展规划司、国家能源局新能源和可再生能源司、国家乡村振兴局开发指导司组织专家编制了《村级光伏帮扶电站专业运维手册》(试行版)。 https://mp.weixin.qq.com/s/Flag1EF7-w0ojZbdNfhLBg

一周要闻梳理 (新能源发电) (续)

标题	内容
海优新材拟20亿元投资上饶15GW及盐城20GW光伏胶膜产能	9月12日,海优新材发布公告,公司审议通过了《关于公司与上饶经济技术开发区管委会拟签署招商项目合同的议案》,同意公司与上饶经济技术开发区管理委员会签署《关于上海海优威新材料股份有限公司在上饶经济技术开发区投资建设光伏胶膜倍增项目合同书》,项目计划总投资约10亿元。 https://mp.weixin.qq.com/s/jcKzpFWqbUYQX-KMUg5LSA
内蒙古磴口县1.8GW集中式光伏基地项目启动申报	9月12日,内蒙古巴彦淖尔市磴口县发改委启动了2021年集中式光伏基地项目申报工作的有关事宜,规模共计1.8GW。 https://www.sohu.com/a/489766489_146940
隆华科技与华锡集团ITO靶材合作项目成功签约	9月12日,隆华科技与广西华锡集团股份有限公司《ITO项目合作框架协议》在第18届中国-东盟博览会上签约。双方将建立长期战略合作伙伴关系,合作开发建设ITO产业链项目。 https://mp.weixin.qq.com/s/8yAEdpSJ5yjTNvvOef5BZA
11.4GW,河北光伏发电保障性并网项目公示	9月12日,根据《关于做好2021年风电、光伏发电开发建设有关事项的通知》(冀发改能源〔2021〕885号)要求,经各市组织评审、电网公司对接入和消纳条件确认及第三方咨询单位对基本要件审核,现对全省2021年风电、光伏发电保障性并网项目予以公示。本次拟安排风电项目7个、120万千瓦,光伏发电项目78个、1141.08万千瓦,具体名单见附件。 https://mp.weixin.qq.com/s/MnmlVzJizK01KG2pTBLhpw
双良硅材料(包头)有限公司首台单晶炉成功安装	9月11日,双良硅材料(包头)有限公司首台单晶炉成功安装。双良硅材料(包头)有限公司是双良节能系统股份有限公司全资子公司,40GW单晶硅一期项目(20GW)为包头市政府招商引资重点项目。 https://mp.weixin.qq.com/s/FiSQSxZLUqPIANWbQLyUwQ
国电投与中来联合打造2GW TOPCon组件项目	9月11日上午,内蒙古公司与中来股份联合打造的2GW高效N型光伏组件制造基地开工仪式在鄂尔多斯市东胜区装备制造基地新兴产业发展中心隆重举行。 https://mp.weixin.qq.com/s/5xIRRi-qQL4LyXqRxylddA
赛拉弗10GW光伏组件项目在安徽金寨成功启动	9月11日,赛拉弗能源科技有限公司10GW光伏组件生产基地签约及开工仪式在安徽省六安市金寨经济开发区成功举行。金寨县委书记汪冬,县委副书记、县长张润,县委常委、金寨经济开发区工委书记、管委会主任董益乐,县委常委、县政府副县长程富宽,县政府副县长陈奎松及金寨县各相关单位领导,赛拉弗董事长周泽,副董事长朱武忠,总裁李纲,执行董事席军涛及企业相关负责人等出席活动。金寨经济开发区工委书记、管委会主任董益乐主持活动。 https://mp.weixin.qq.com/s/kEH8uDcw2YUPLpSimF_XhQ

一周重要公告梳理 (新能源车)

标题	内容
科达利 (002850. SZ) 关于设立湖北全资子公司暨对外投资的公告	9月18日公告, 公司通过了《关于设立湖北全资子公司暨对外投资的议案》, 拟在湖北省荆门市投资设立全资子公司并以自筹资金不超过10亿元人民币投资建设科达利湖北荆门新能源动力电池精密结构件项目。
嘉元科技 (688388. SH) 2021年限制性股票激励计划(草案)	9月18日公告, 公司发布2021年限制性股票激励计划(草案), 拟向激励对象授予的限制性股票数量为230万股, 占本激励计划草案公告日公司股本总额的0.996%。其中, 首次授予限制性股票202.39万股, 占公司股本总额的0.877%, 占本次授予限制性股票数量总额的87.996%; 预留授予限制性股票27.61万股, 占公司股本总额的0.120%, 占本次授予权益总额的12.004%。
恩捷股份 (002812. SZ) 关于股东部分股份质押的公告	9月17日公告, 于近日接到公司副董事长、总经理暨实际控制人家族成员之一李晓华先生的通知, 获悉其因个人资金需求将其所持有的公司4,000,000股(占公司股本0.45%)质押给招商证券股份有限公司。
中科电气 (300035. SZ) 关于控股股东暨实际控制人部分股权质押的公告	9月17日公告, 公司近日接到公司控股股东暨实际控制人余新、李爱武夫妇之李爱武先生的通知, 获悉其持有本公司的4,670,000股(占公司股本0.73%)将出于个人资金需求原因被质押给平安证券股份有限公司。
容百科技 (688005. SH) 涉及诉讼公告	9月17日公告, 公司于近日收到宁波市中级人民法院关于尤米科尔公司(UMICORE)起诉的《民事起诉状》〔(2021)浙02知民初328号〕等相关材料。截至本公告披露日, 该案件已立案受理尚未开庭审理。
法拉电子 (600563. SH) 关于持股5%以上股东减持股份1%暨进展公告	9月16日公告, 公司收到建发集团《关于股份减持进展的告知函》, 建发集团于2021年08月25日至2021年09月14日通过集中竞价交易方式累计减持公司股份2,250,000股, 占公司总股本1%, 减持价格区间为161.01元/股-204.13元/股, 减持总金额404,850,569.11元。集中竞价交易减持达到公司总股本的1%。截止2021年09月14日建发集团持有公司股份11,820,224股, 占公司总股本5.2534%。
国轩高科 (002074. SZ) 第三期员工持股计划	9月16日公告, 公司公布了第三期员工持股计划, 本员工持股计划规模不超过3,133,684股, 约占本员工持股计划草案公告日公司股本总额1,280,544,489股的0.24%, 拟筹集资金总额上限为3,979.78万元, 具体份额根据实际出资缴款金额确定。

一周重要公告梳理 (新能源车) (续)

标题	内容
国轩高科 (002074. SZ) 关于控股股东部分股份解除质押及质押的公告	9月16日公告, 公司近日收到公司控股股东南京国轩控股集团有限公司通知, 公司已向中国工商银行股份有限公司合肥银河支行申请办理了部分股份解除质押及质押。国轩控股于2021年9月10日将所持有的20,000,000股(占公司股本的1.56%)解除质押, 并于9月10日质押所持有的10,000,000股(占公司股本的0.78%)。
宁德时代 (300750. SZ) 关于2018年限制性股票激励计划首次授予部分第三个限售期解除限售股份上市流通的提示性公告	9月15日公告, 公司审议通过《关于2018年限制性股票激励计划首次授予部分第三个限售期解除限售条件成就的议案》, 董事会同意按照2018年激励计划的相关规定为符合条件的激励对象办理解除限售相关事宜。本次符合解除限售条件的激励对象共计177名, 可解除限售的限制性股票数量为3,386,540股, 占公司目前总股本的0.15%, 本次解除限售股份将于2021年9月22日上市流通。
璞泰来 (603059. SH) 关于公司股东终止解散清算及相关事宜的公告	9月15日公告, 公司近日收到公司股东南阳阔能企业管理合伙企业(有限合伙)的通知, 南阳阔能的合伙人一致同意终止解散南阳阔能。截至本公告日, 南阳阔能仍持有公司股份68,896,395股, 占公司目前总股本694,439,710股的9.92%。
璞泰来 (603059. SH) 关于对子公司提供的担保进展公告	9月15日公告, 因公司全资子公司深圳新嘉拓融资授信事宜, 公司与平安银行股份有限公司深圳分行签订了《最高额保证担保合同》。本次公司为深圳新嘉拓提供担保金额为10,000万元。本次担保事项后, 扣除已履行到期的担保, 公司已累计向全资子公司深圳新嘉拓提供担保金额为39,300万元。2021年至今公司累计向全资子公司深圳新嘉拓提供担保金额为28,000万元, 在公司股东大会批准的担保额度范围内。
宏发股份 (600885. SH) 关于公开发行可转换公司债券申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过的公告	9月14日公告, 中国证券监督管理委员会发行审核委员会对公司公开发行可转换公司债券申请进行了审核, 通过了公司本次公开发行可转换公司债券申请。
天赐材料 (002709. SZ) 关于公司及全资子公司九江天赐共同向花旗银行申请不超过等值人民币1.3亿元综合授信的公告	9月14日公告, 公司于2021年9月13日召开的第五届董事会第十八次会议, 审议通过了《关于公司及全资子公司九江天赐共同向花旗银行申请不超过等值人民币1.3亿元综合授信的议案》, 同意公司及子公司九江天赐共同向花旗银行(中国)有限公司广州分行申请不超过等值人民币1.3亿元的综合授信额度, 期限为2年(自授信合同签订之日起计算), 九江天赐使用该授信时由公司提供不超过等值人民币1.3亿元的连带责任担保。

一周重要公告梳理 (新能源车) (续)

标题	内容
天赐材料 (002709. SZ) 关于全资子公司江苏天赐向工商银行申请不超过人民币9500万元项目贷款的公告	9月14日公告, 公司审议通过了《关于全资子公司江苏天赐向工商银行申请不超过人民币9500万元项目贷款的议案》, 同意子公司江苏天赐向中国工商银行股份有限公司广州经济技术开发区支行申请不超过人民币9500万元的项目贷款额度, 用于建设“年产20万吨电解液项目(一期)”, 期限为五年(自合同签订之日起计算), 江苏天赐使用该授信时由公司提供连带责任担保, 同时以该项目土地及项目后续建设形成的房产进行抵押担保。
欣旺达 (300207. SZ) 关于第二期员工持股计划锁定期届满的提示性公告	9月14日公告, 公司第二期员工持股计划锁定期于2021年9月15日届满, 截至2020年9月16日, 员工持股计划已通过大宗交易方式累计买入欣旺达股票16, 124, 200股, 占公司当时总股本1, 569, 135, 331股的1. 03%, 成交金额为379, 899, 846元, 成交均价为23. 56元/股。
宁德时代 (300750. SZ) 关于投资设立合资公司暨关联交易的公告	9月13日, 公司通过《关于投资设立合资公司暨关联交易的议案》, 拟与上海适达投资管理有限公司、苏州新越众合商务咨询中心(有限合伙)及姜勇在江苏省苏州市共同投资设立“苏州时代新安能源科技有限公司(筹)”, 专注电动汽车驱动控制系统。合资公司注册资本为25亿元人民币, 其中公司出资13. 50亿元, 持有合资公司54%股权。
孚能科技 (688567. SH) 关于持股5%以上股东减持达到1%的提示性公告	9月13日, 公司收到深圳安晏投资合伙企业(有限合伙)发来的《关于股份减持进展的告知函》, 深圳安晏将通过大宗交易方式减持公司21, 400, 000股, 本次权益变动后, 深圳安晏持有公司股份数量为183, 169, 650股, 持有公司股份比例将从19. 1067%减少至17. 1080%。
节能风电 (601016. SH) 关于回购注销股权激励计划部分限制性股票的公告	9月17日公告, 公司于2021年9月17日召开第四届董事会第三十二次会议审议通过了《关于回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》, 鉴于公司有2名激励对象因离职已不符合激励条件, 同意根据公司2020年限制性股票激励计划相关规定, 回购注销2名激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票共计420, 000股。
金雷股份 (300443. SZ) 关于股价异动的公告	9月17日公告, 公司股票于2021年9月15日、9月16日、9月17日连续三个交易日收盘价格涨幅偏离值累计达到30%以上。根据深圳证券交易所的有关规定, 属于股票交易异常波动的情形。
东方电缆 (603606. SH) 关于可转换公司债券2021年付息公告	9月15日公告, 公司于2020年9月24日发行的可转换公司债券将于2021年9月24日开始支付自2020年9月24日至2021年9月23日期间的利息。

一周重要公告梳理 (新能源发电)

标题	内容
恒润股份 (603985. SH) 股东减持股份计划公告	9月18日公告, 佳润国际拟通过集中竞价交易或大宗交易减持持有的公司股份数量不超过9,331,010股, 占公司总股本的3.52%。其中: 通过集中竞价减持不超过5,299,840股; 通过大宗交易减持不超过9,331,010股。智拓集团拟通过集中竞价交易或大宗交易减持持有的公司股份数量不超过7,287,280股, 占公司总股本的2.75%。其中: 通过集中竞价减持不超过5,299,840股; 通过大宗交易减持不超过7,287,280股。
林洋能源 (601222. SH) 关于实施“林洋转债”赎回的第二次提示公告	9月18日公告, 赎回登记日: 2021年9月28日; 赎回价格: 101.385元/张; 赎回款发放日: 2021年9月29日; 赎回登记日收市前, “林洋转债”持有人可以选择在债券市场继续交易, 或者以转股价格8.44元/股转为公司股份。赎回登记日收市后, 未实施转股的“林洋转债”将全部冻结, 停止交易和转股, 按照债券面值100元/张加当期应计利息的价格全部强制赎回。本次赎回完成后, “林洋转债”将在上海证券交易所摘牌。
运达股份 (300772. SZ) 关于董事减持计划实施完毕的公告	9月17日公告, 公司收到了陈继河先生出具的《关于股份减持计划实施完毕的告知函》, 截至2021年9月17日, 陈继河先生已累计减持公司股份260,000股, 前述股份减持计划已实施完成。
运达股份 (300772. SZ) 关于运达转债摘牌的公告	9月17日公告, 公司于2021年7月28日召开第四届董事会第二十四次会议, 审议通过了《关于提前赎回“运达转债”的议案》, 公司董事会同意行使“运达转债”提前赎回权。公司以本次可转债面值加当期应计利息的价格(100.23元/张)赎回在赎回登记日(2021年9月8日)登记在册的全部“运达转债”。
晶科科技 (601778. SH) 关于持股5%以上股东减持至5%以下的提示性公告	9月17日公告, 公司于2021年9月17日收到股东靖安县中安晶盛股权投资合伙企业的《简式权益变动报告书》, 其于2021年9月17日通过集中竞价方式减持公司股份10,037,000股, 占公司总股本的0.36%。本次权益变动后, 中安晶盛持有公司股份138,275,000股, 占公司总股本的4.999965%, 不再是公司持股5%以上股东。
麦格米特 (002851. SZ) 关于公司董事及高级管理人员股份减持计划时间过半未减持的公告	9月17日公告, 持公司股份17,449,050股的公司董事兼副总经理张志先生计划以大宗交易方式减持本公司股份合计不超过1,500,000股。该减持计划将在上述预披露公告披露之日起3个交易日后的6个月内进行。在此期间如遇法律法规规定的窗口期, 期间不减持。
蔚蓝锂芯 (002245. SZ) 江苏蔚蓝锂芯股份有限公司第二期员工持股计划	9月14日公告, 公司公布第二期员工持股计划, 本员工持股计划募集资金总额不超过7,200万元, 以“份”作为认购单位, 每份的份额为1元, 本次员工持股计划的份数上限为7,200万份, 最终的员工持股计划的规模根据实际出资缴款金额确定。

一周重要公告梳理 (新能源发电) (续)

标题	内容
恒润股份 (834679. SH) 关于公司持股百分之五以上股东短线交易的公告	9月17日公告, 公司持股百分之五以上股东存在短线交易公司股票的情形, 现将有关事项披露如下: 李宣莹于2021年8月23日至2021年8月31日期间买卖公司股票, 买入100股, 卖出23400股。
许继电气 (000400. SZ) 联合资信评估股份有限公司关于许继电气股份有限公司控股股东筹划重大事项进展情况的关注公告	9月17日公告, 受许继电气股份有限公司委托, 联合资信评估股份有限公司对公司主体及相关债券进行信用评级。截至本公告出具日, 联合资信评定公司主体长期信用等级为AA+, “19许继01”和“20许继电气MTN001”的信用等级为AA*, 评级展望为稳定。
晶科科技 (601778. SH) 关于持股5%以上股东减持股份进展公告	9月15日公告, 公司于2021年9月4日在上海证券交易所网站披露了《关于持股5%以上股东减持比例超过1%的提示性公告》。MEGCIF于2021年8月25日至2021年9月2日期间通过集中竞价和大宗交易方式合计减持公司股份30,655,000股, 占公司总股本的1.11%。
中信博 (688408. SH) 关于公司开展BIPV业务提供对外担保的公告	9月14日公告, 公司全资子公司苏州中信博新能源电力科技有限公司拟为部分BIPV业务客户向金融机构融资提供担保。预计担保额度不超过人民币3亿元, 具体以签订相关协议为准。有效期为自2021年第一次临时股东大会审议通过之日起至2021年年度股东大会召开之日止。
中信博 (688408. SH) 关于公司使用部分超募资金永久补充流动资金的公告	9月14日公告, 江苏中信博新能源科技股份有限公司首次公开发行股票实际募集资金净额为人民币1,307,054,803.46元, 其中超募资金625,675,703.46元。拟使用超募资金18,500.00万元永久补充流动资金, 占超募资金总额的比例为29.57%。
上机数控 (603185. SH) 高级管理人员集中竞价减持股份结果公告	9月14日公告, 公司接到副总经理季富华先生通知, 季富华先生的减持股份计划已实施完毕。
国电南瑞 (600406. SH) 国电南瑞科技股份有限公司2021年度第四期超短期融资券发行情况公告	9月13日公告, 公司发行了2021年度第四期超短期融资券, 现将发行申购、配售、分销情况公告。

一周重要公告梳理 (新能源发电) (续)

标题	内容
<p>中信博 (688408. SH) 关于公司使用闲置募集资金进行现金管理的公告</p>	<p>9月14日公告, 江苏中信博新能源科技股份有限公司于2021年9月13日召开第二届董事会第二十三次会议和第二届监事会第二十一次会议, 审议通过了《关于公司使用闲置募集资金进行现金管理的议案》, 同意公司在不影响募集资金项目的建设和使用安排、并有效控制风险的前提下, 合理使用额度不超过人民币5亿元的暂时闲置募集资金进行投资理财, 购买安全性高、满足保本要求、流动性好的产品。使用期限自公司董事会审议通过之日起12个月之内有效。</p>
<p>德业股份 (605117. SH) 关于全资子公司取得不动产权证书暨购买厂房进展公告</p>	<p>9月14日公告, 宁波德业科技股份有限公司于2021年6月29日召开了第二届董事会第六次会议及第二届监事会第六次会议, 审议并通过《关于部分募投项目变更实施主体、实施方式和实施地点并向全资子公司增资以实施募投项目的议案》, 同意将首次公开发行募投项目“研发中心建设项目”的实施主体由全资子公司宁波德业环境电器有限公司变更为全资子公司萃绩科技(上海)有限公司, 实施方式由自建厂房变更为外购厂房。</p>
<p>固德威 (688390. SH) 股东询价转让定价情况提示性公告</p>	<p>9月14日公告, (一) 本次询价转让价格下限为300.00元/股, 为9月8日收盘价348.92元/股的85.98%, 为发送认购邀请书之日前20个交易日科创公司股票交易均价410.62元/股的73.06%。经向机构投资者询价后, 初步确定的转让价格为300.02元/股。(二) 初步确定受让方为11家投资者, 拟受让股份总数为2,990,513股。(三) 参与本次询价转让报价的机构投资者家数为12家, 有效认购金额为10.37亿元, 对应转让底价的有效认购倍数为1.16倍。</p>
<p>明阳智能 (601615. SH) 关于持股5%以上股东减持超过1%的提示性公告</p>	<p>9月13日公告, 公司于2021年9月10日收到信息披露义务人送达的《减持股份进展告知函》, 信息披露义务人自2021年9月8日至2021年9月10日期间, 通过集中竞价及大宗交易方式减持公司股份合计25,860,961股, 占公司当前总股本的1.33%, 其中通过集中竞价方式减持股份1,210,961股, 通过大宗交易减持股份24,650,000股。</p>
<p>中来股份 (300393. SZ) 关于对外投资的公告</p>	<p>9月13日公告, 根据苏州中来光伏新材股份有限公司战略规划, 公司控股子公司泰州中来光电科技有限公司之全资子公司鄂尔多斯市中来光伏科技有限公司拟在内蒙古鄂尔多斯市东胜区投资建设“年产2GW高效N型光伏组件项目”, 本次拟先行建设一期1GW, 该1GW项目投资总额预计2亿元, 资金来源均为自有或自筹资金。</p>

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