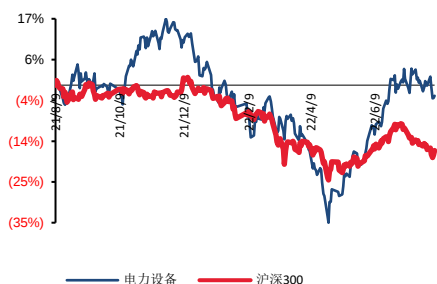


电力设备

新能源周报（第一期）：调整中布局未来，重视后周期、新技术

■ 走势对比



相关研究报告：

《电动车后周期系列：健全回收利用体系，从 1 到 10 征程开启》--2022/08/04

《光伏市场分析系列-美国：政策推动装机增速边际向好》--2022/08/03

证券分析师：刘强

电话：

E-MAIL: liuqiang@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190522080001

报告摘要

● 周观点：

1) 新能源汽车：

我们对行业观点看：**短期扰动不改长期向上势能**。首先，电动车产业链近期主要扰动因素有：1) 7-8 月是汽车销售淡季；2) 受地缘政治因素影响，电池龙头企业有可能暂停北美电池工厂项目，国内企业海外扩张预期发生边际变化；3) 俄乌冲突加大欧洲经济滞涨，削弱下游需求。其次，**行业向上势能依然强劲，主要重视中周期变化**：1) 热门车企（比亚迪、特斯拉、华为等）在手订单充裕，销量依然比较强（如比亚迪 7 月销量 16.22 万量，环比+21.27%，逆势上行）；后续新车型产品力有望继续提振基本面预期；预计下半年销量预计仍将实现高增，环比增速预计在 45%+，全年销量有望达 600 万辆。2) 头部电池企业提价落地，单位盈利在底部向上通道，下半年预计盈利水平逐季提升；3) 电池新技术进入加速迭代和落地时期，有望支撑行业新一轮高景气度。

继续重视三方向机会：1) **核心成长**：按照壁垒高低投资（电池、锂资源、隔膜等），比亚迪、宁德时代、华友钴业、璞泰来、恩捷股份、星源材质等公司受益；2) **后周期**：按照增速的弹性投资，需重视储能、回收等板块，派能科技、鹏辉能源、格林美等公司受益；3) **新技术**：按照渗透率提升速度投资，比如钠电池、4680、扁线等，鼎胜新材、华阳股份、亿纬锂能、当升科技、金杯电工等公司受益。

(2) 光伏：

我们对光伏的总体观点看：**技术迭代中挖掘未来王者，调整带来布局时机**。首先，光伏产业链近期扰动因素有：1) 硅料价格持续上涨且 Q3 创新高，下游装机需求受到抑制；2) 受地缘政治影响，国内组件企业海外出口预期发生边际变化。其次，**扰动因素下挖掘结构性机会**：硅料产能逐季释放，产业链利润将加速往中下游走；电池片盈利迎来大拐点，叠加技术迭代期电池片产能释放较慢，电池片环节大变局带来最好投资窗口期。

重视三方向投资机会：1) **核心成长**：按照海内外一体化程度高低、技术先发优势强弱综合排序，晶科能源、隆基绿能、天合光能、晶澳科技等。2) **新技术带来新成长**：按照增速弹性大小、企业综合能力

强弱排序，爱旭股份、聆达股份、钧达股份等。3) 后周期：按照环节供需情况、市场空间大小、弹性大小排序，逆变器及储能环节，德业股份、昱能科技、禾迈股份、固德威、阳光电源等，辅材辅料，联泓新科、天宜上佳、帝科股份等。

(3) 风电：

我们对风电的总体观点看：在调整和分歧中布局未来，海风未来十年长坡厚雪。首先，风电近期扰动因素主要有以下几方面，多为短期影响：1) 海上风电项目的军事审批流程趋严；2) 地缘政治影响导致部分存量海风项目需要加涂吸波涂覆材料；3) 风电产业链主要原材料铸造生铁、齿轮钢、废钢、中厚板的价格从上周以来有小幅上浮。其次，短期调整为布局未来提供较好窗口期：2022 年海风短期低谷，加之疫情影响，陆风上半年开工和装机量较低，导致风电产业链主要企业上半年业绩可能不及预期；但量价已经有积极变化：从风电行业前置指标招标量价来看，1) 量：2022 年 1-7 月风机公开市场招标 49GW（陆上 43GW，海上 6GW），同比增加 79%，全年招标预计 90GW+（陆上 70GW+，海上 20GW+）；2) 价：陆上风机价格已经稳定在 1700 元/KW 以上，海上风机价格在 3600 元/KW 左右，比较符合预期；招标量价都对明年行业发展形成较强支撑。所以，我们认为短期调整有利于看清未来风电真正向上势能，为布局 2023 年确定性高增环节提供较好窗口期。

风电处于较好的产业周期，尤其是海上风电（年度底部向上）；未来需重视风电产业链三大方向：海上风电产业链、高壁垒核心零部件、平台型成长企业。1) 海风产业链：海力风电、东方电缆、中天科技、亨通光电、宝胜股份等；2) 核心零部件：新强联、恒润股份、国机精工、大金重工、天顺风能、金雷股份、禾望电气等；3) 平台型成长企业：明阳智能、运达股份、三一重能等。

● 板块和公司跟踪

新能源汽车行业：蓄电池回收利用逐步体系化，动力电池后周期开启

新能源汽车公司：比亚迪新能源乘用车超预期、国轩高科 GDR 融资

光伏行业层面：国内加快特高压、储能等配套设施建设，海外光伏需求高景气度有望持续

光伏公司层面：大全能源、中来股份发布中报，锦浪、TCL 科技发股新进展

风能行业层面：2022 上半年明阳、远景、金风出货稳居前三，风电项目招中标市场活跃

风能公司层面：吉鑫科技、泰盛风能、东方电缆等企业发布中报，广大特材将发新可转债

● 风险提示：下游需求不及预期、行业竞争加剧、技术进步不及预

目录

一、 行业观点及投资建议	5
(一) 新能源汽车：短期扰动不改长期向上势能	5
(二) 光伏：技术迭代中挖掘未来王者，调整带来布局时机	5
(三) 风能：在调整 and 分歧中布局未来，海风未来十年长坡厚雪	6
二、 产业链价格	7
(一) 新能源汽车：碳酸锂涨价，电解钴、三元前驱体降价	7
(二) 光伏：多晶硅料价格上涨，单晶硅片价格下跌，单晶电池片、单晶组件价格不变	9
(三) 风能：风电产业链主要原材料价格小幅上涨	10
三、 行业新闻追踪	11
(一) 新能源汽车：蓄电池回收利用逐步体系化，动力电池后周期开启	11
(二) 光伏：国内加快特高压、储能等配套设施建设，海外光伏需求高景气度有望持续	16
(三) 风能：2022 上半年明阳、远景、金风出货稳居前三，风电项目招中标市场活跃	20
四、 公司新闻跟踪	23
(一) 新能源汽车：比亚迪新能源乘用车保持增长、国轩高科 GDR 融资	23
(二) 光伏：大全能源、中来股份发布中报，锦浪、TCL 科技发股新进展	23
(三) 风能：吉鑫科技、泰盛风能、东方电缆等企业发布中报，广大特材将发新可转债	24
五、 风险提示	24

图表目录

图表 1 氢氧化锂价格环比持平、碳酸锂价格环比上涨 0.21%	7
图表 2 电解钴价格环比下降 4.21%	7
图表 3 三元前驱体价格环比下降 1.77%、三元正极价格环比持平	7
图表 4 磷酸铁锂正极价格环比持平	7
图表 5 人造石墨价格环比持平	8
图表 6 干法双拉隔膜、湿法隔膜价格环比持平	8
图表 7 电解液价格环比持平	9
图表 8 动力电池电芯价格环比持平	9
图表 9 多晶硅致密料价格环比上涨 1.02%	9
图表 10 单晶硅片 182MM 价格环比下降 0.79%、210MM 价格环比下降 1%	9
图表 11 单晶电池片 182MM 价格不变	10
图表 12 单面单晶组件 182MM 价格不变	10
图表 13 中厚板价格本周上涨 0.27%	10
图表 14 齿轮钢价格本周持平	10
图表 15 铸造生铁价格本周上涨 3.89%	11
图表 16 废钢价格本周上涨 4.72%	11

一、行业观点及投资建议

(一) 新能源汽车：短期扰动不改长期向上势能

电动车产业链近期主要扰动因素有：1) 7-8月是汽车销售淡季，加之7月特斯拉上海工厂升级导致的减产，可能对7月份电动车销量有所影响；2) 受地缘政治因素影响，电池龙头企业有可能暂停北美电池工厂项目，国内企业海外扩张预期发生边际变化；3) 俄乌冲突加大欧洲经济滞涨，削弱汽车需求（欧洲主要五国7月新能源汽车销量约5.0万辆，同降2%，环降40%），主材出海进程受影响。

行业向上势能依然强劲，主要重视中周期变化。1) 虽然预计7月份销量小幅不及预期，但目前热门车企（比亚迪、特斯拉、华为、理想、小鹏、广汽、上汽、吉利等）在手订单充裕，销量依然比较强（如比亚迪7月销量16.22万辆，环比+21.27%，逆势上行）；后续随着大量新车型的推出（如长安SL03、比亚迪海豹、零跑C01等），新车型产品力若得到市场认可将进一步支撑电动车需求，提振基本面预期；预计下半年销量预计仍将实现高增，环比增速预计在45%+，全年销量有望达600万辆。2) 头部电池企业提价落地，单位盈利在底部向上通道，下半年预计盈利水平逐季提升；3) 电池新技术进入加速迭代和落地时期，有望支撑行业新一轮高景气度。

继续重视三方向机会：1) 核心成长：按照壁垒高低投资（电池、锂资源、隔膜等），比亚迪、宁德时代、华友钴业、璞泰来、恩捷股份、星源材质等公司受益；2) 后周期：按照增速的弹性投资，需重视储能、回收等板块，派能科技、鹏辉能源、格林美等公司受益；3) 新技术：按照渗透率提升速度投资，比如钠电池、4680、扁线等，鼎胜新材、华阳股份、亿纬锂能、当升科技、金杯电工等公司受益。

(二) 光伏：技术迭代中挖掘未来王者，调整带来布局时机

光伏产业链近期扰动因素有：1) 硅料价格持续上涨且Q3创新高位，产业链利润释放到中下游速度较慢，下游装机需求受到抑制；2) 光伏装机需求除中国外，最大需求地为欧洲、美国。受地缘政治影响，国内组件企业海外出口预期发生边际变化；3) 海外印度、美国、欧洲等多地区拟自建一体化产能供给组件，国内产能全球市占率预期发生边际变化。

扰动因素下挖掘结构性机会：1) 硅料产能逐季释放，产业链利润将加速往中下游走。电池片盈利迎来大拐点，叠加技术迭代期电池片产能释放较慢，电池

片环节大变局带来最好投资窗口期。2) 佩洛西窜访台湾是小团队寻求政治利益，乐观情形下并不会对贸易有实质性影响，悲观情况下，近年中国企业海外产能扩张迅速，可以通过加速海外一体化产能建设修复出口。3) 中短期，产业链各环节产能建设周期限制海外一体化产能建设，难以撼动中国光伏产业链地位；长期看，技术先发优势较为明显，同时我国光伏产业链产业化规模最大，人才、设备、工艺等联合巩固护城河。

重视三方向投资机会：1) 核心成长：按照海内外一体化程度高低、技术先发优势强弱综合排序，晶科能源、隆基绿能、天合光能、晶澳科技等。2) 新技术带来新成长：按照增速弹性大小、企业综合能力强弱排序，爱旭股份、聆达股份、钧达股份等。3) 后周期：按照环节供需情况、市场空间大小、弹性大小排序，逆变器及储能环节，德业股份、昱能科技、禾迈股份、固德威、阳光电源等，辅材辅料，联泓新科、天宜上佳、帝科股份等。

(三) 风能：在调整 and 分歧中布局未来，海风未来十年长坡厚雪

风电近期扰动因素主要有以下几方面，多为短期影响：1) 海上风电项目的军事审批流程趋严，大家担心可能会影响部分项目进度；2) 地缘政治影响导致部分存量海风项目需要加涂吸波涂覆材料，短期降低风电场收益率，对业主积极性带来一定影响；另外，未来部分与军事区域比较近的新增海风项目也需要增加吸波涂覆材料，对海风建设成本带来一定增加；3) 风电产业链主要原材料铸造生铁、齿轮钢、废钢、中厚板的价格从上周以来有小幅上浮。

短期调整为布局未来提供较好窗口期。今年海风短期低谷，加之疫情影响，陆风上半年开工和装机量较低，导致风电产业链主要企业上半年业绩可能不及预期。在半年报的临近之际，出现较多扰动因素，投资者可能希望把前一阶段的收益落袋为安，因此近期风电板块波动幅度较大。我们认为风电前一阶段主要涨幅来源于新能源整体板块的趋势力量，目前需要寻找新的行业支撑点。从风电行业前置指标招标量价来看，1) 量：2022年1-7月风机公开市场招标49GW（陆上43GW，海上6GW），同比增加79%，全年招标预计90GW+（陆上70GW+，海上20GW+）；2) 价：陆上风机价格已经稳定在1700元/KW以上，海上风机价格在3600元/KW左右，比较符合预期；招标量价都对明年行业发展形成较强支撑。所以，我们认为短期调整有利于看清未来风电真正向上势能，为布局明年确定性高增环节提供较好窗口期。

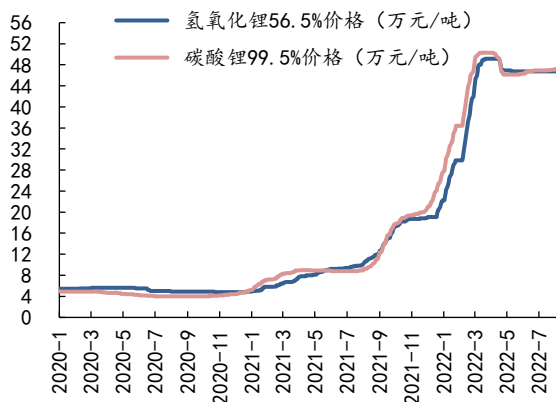
风电处于较好的产业周期，尤其是海上风电（年度底部向上）；未来需重视风电产业链三大方向：海上风电产业链、高壁垒核心零部件、平台型成长企业。1) 海风产业链：海力风电、东方电缆、中天科技、亨通光电、宝胜股份等；2) 核心零部件：新强联、恒润股份、国机精工、大金重工、天顺风能、金雷股份、禾望电气等；3) 平台型成长企业：明阳智能、运达股份、三一重能等。

二、产业链价格

(一) 新能源汽车：碳酸锂涨价，电解钴、三元前驱体降价

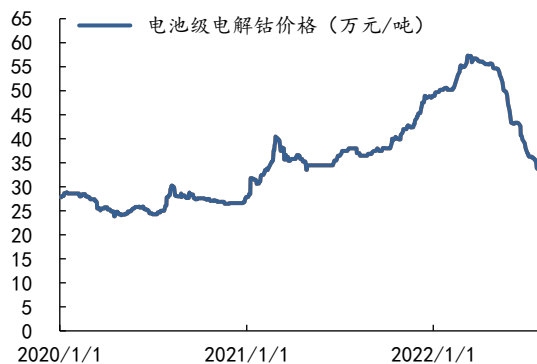
动力电池相关产品价格跟踪（8月1日至8月5日）：碳酸锂价格环比上涨0.21%，电解钴价格环比下降4.21%，三元前驱体价格环比下降1.77%，氢氧化锂、三元正极、磷酸铁锂正极、人造石墨、干法隔膜、湿法隔膜、电解液、动力电池电芯价格环比持平。

图表 1 氢氧化锂价格环比持平、碳酸锂价格环比上涨 0.21%



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

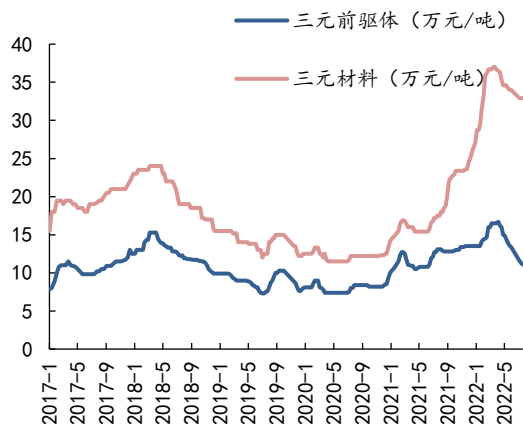
图表 2 电解钴价格环比下降 4.21%



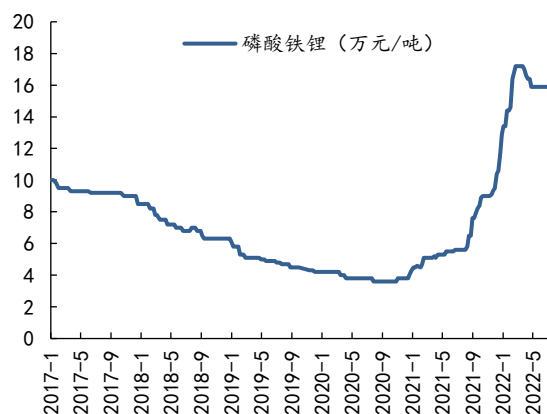
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表 3 三元前驱体价格环比下降 1.77%、三元正极价格环比持平

图表 4 磷酸铁锂正极价格环比持平

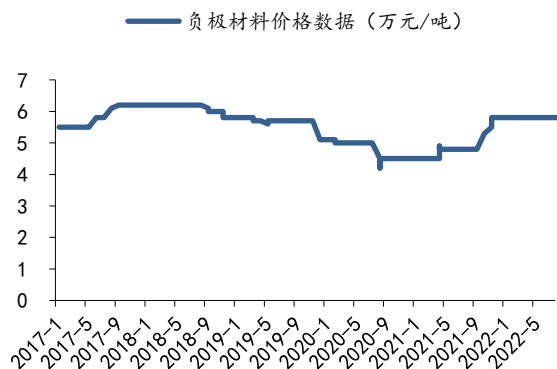


资料来源: 鑫椤锂电, 太平洋研究院整理



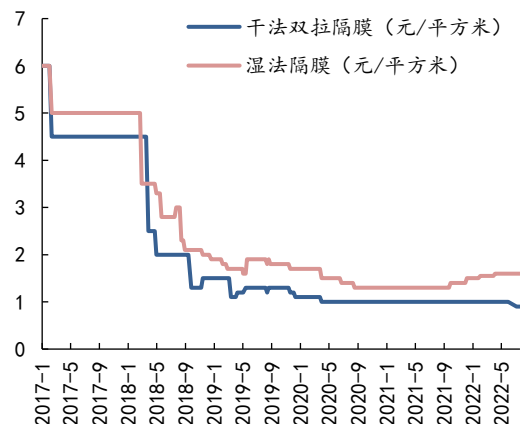
资料来源: 鑫椤锂电, 太平洋研究院整理

图表 5 人造石墨价格环比持平



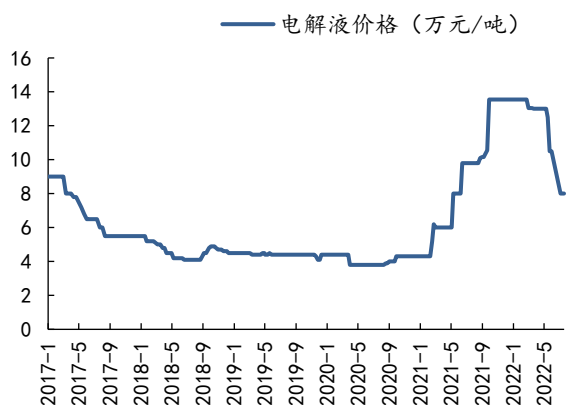
资料来源: 鑫椤锂电, 太平洋研究院整理

图表 6 干法双拉隔膜、湿法隔膜价格环比持平



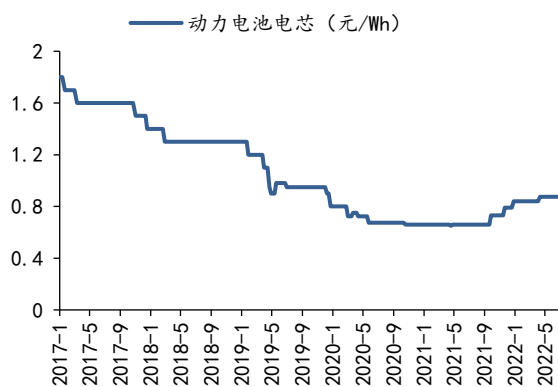
资料来源: 鑫椤锂电, 太平洋研究院整理

图表 7 电解液价格环比持平



资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表 8 动力电池电芯价格环比持平

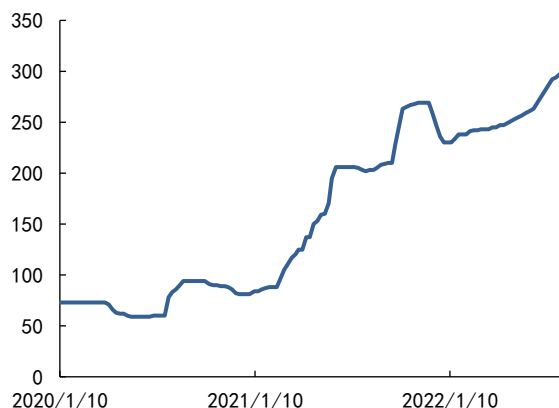


资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

(二) 光伏：多晶硅料价格上涨，单晶硅片价格下跌，单晶电池片、单晶组件价格不变

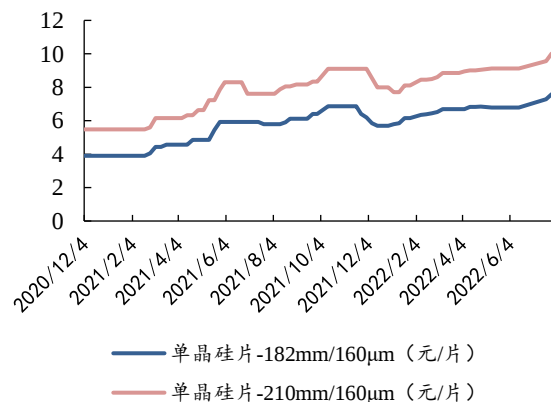
产业链价格变动情况（7月27日至8月3日）：多晶硅致密料价格上涨1.02%，单晶硅片182mm价格下降0.79%，单晶硅片210mm价格下降1%，单晶电池片（182mm、210mm）、单晶组件（182mm、210mm）价格不变。

图表 9 多晶硅致密料价格环比上涨 1.02%



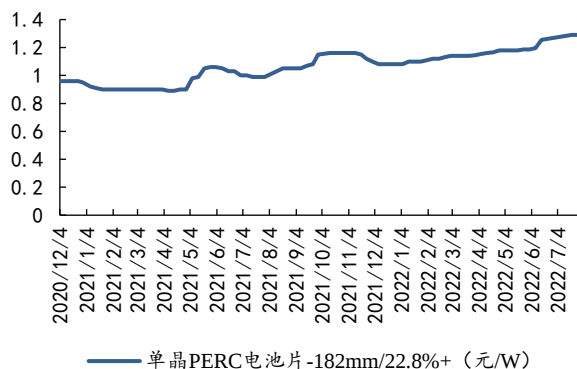
资料来源：PVInfolink，太平洋研究院整理

图表 10 单晶硅片 182mm 价格环比下降 0.79%、210mm 价格环比下降 1%



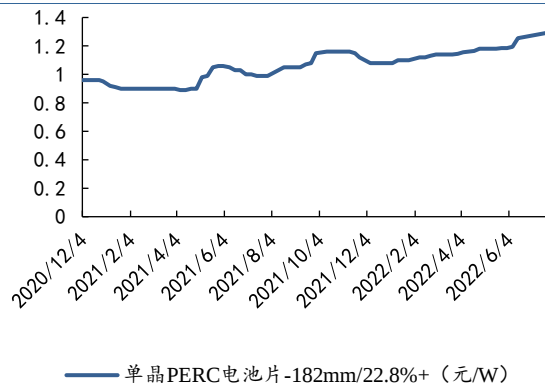
资料来源：PVInfolink，太平洋研究院整理

图表 11 单晶电池片 182mm 价格不变



资料来源: PVinfolink, 太平洋研究院整理

图表 12 单面单晶组件 182mm 价格不变



资料来源: PVinfolink, 太平洋研究院整理

(三) 风能：风电产业链主要原材料价格小幅上涨

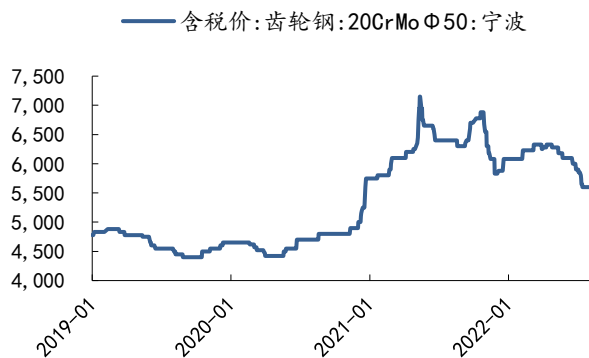
风电产业链主要原材料近期价格小幅上涨。本周五（8月5日）风电产业链主要原材料价格较上周五（7月29日）：中厚板价格上涨0.27%，齿轮钢价格持平，铸造生铁价格上涨3.89%，废钢价格上涨4.72%。

图表 13 中厚板价格本周上涨 0.27%



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 14 齿轮钢价格本周持平



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 15 铸造生铁价格本周上涨 3.89%



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 16 废钢价格本周上涨 4.72%



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

三、行业新闻追踪

(一) 新能源汽车：蓄电池回收利用逐步体系化，动力电池后期开启

【工信部将制定《新能源汽车动力蓄电池回收利用管理办法》】为加强动力电池回收利用体系建设，工信部将研究制定《新能源汽车动力蓄电池回收利用管理办法》和行业急需标准，健全动力电池回收利用体系，支持柔性拆解、高效再生利用等一批关键技术攻关和推广应用，持续实施行业规范管理，提高动力电池回收利用水平。(高工锂电：<https://t.hk.uy/bhFR>)

【工信部发布2022年上半年镍钴锂行业运行情况】工信部发布“2022年上半年镍钴锂行业运行情况”，上半年电池级碳酸锂均价45.3万元/吨，同比上涨454%；碳酸锂、氢氧化锂产量分别为16.8万吨、11万吨，同比增长42.4%、35%；原生镍产量36.4万吨，同比增长6.4%，硫酸镍产量同比增长34.5%；精炼钴产量为5.8万吨，同比下降6.9%。(电池中国：<http://mtw.so/64pfAX>)

【2022年上半年中国碳酸锂产量总计15.7万吨，同比上涨45%】2022年上半年中国碳酸锂产量总计15.7万吨，同比上涨45%。据统计，中国碳酸锂生产企业市占率达43%，相较2021年上半年略微下滑，值得注意碳酸锂市场竞争进一步加剧。(电池

网：<https://cn.hk.uy/Uej>）

【GGII：预计2022年中国锂电机器视觉市场规模达20亿元】据GGII统计，随着机器视觉在锂电池制造测量和缺陷检测的大规模应用，2021年中国锂电机器视觉检测系统市场规模达13.1亿元，同比增长81.4%，预计2022年达20亿元，但目前渗透率仍偏低。（高工锂电：<https://dh6.ink/mnPY1>）

【48V微混锂离子电源系统标准发布】中国化学与物理电源行业协会批准发布《48V微混锂离子电源系统》，文件规定了48V微混锂离子电源系统的技术要求及测试方法，该标准适用于装载在车上的PO/P2结构的产品，自2022年8月15日起实施。（中国化学与物理电源行业协会：<https://dh6.ink/RDHc13>）

【三元前驱体赛道“战况”升级】2022H1，下游需求旺盛叠加动力电池高镍化渗透率持续提升，三元前驱体赛道维持高景气度，巨额订单进一步向头部企业靠拢。新一轮三元前驱体巨额订单落地呈现以下特点：1）三元前驱体新签订单供货规模和交易金额升级；2）三元前驱体企业与下游客户业务合作进一步拓展深化。（高工锂电：<https://url.cy/Ds8Ya4>）

【三元材料企业加速驶入LFP赛道】2022年上半年国内LFP材料出货量约41万吨，同比增长136%，磷酸铁及LFP材料市场需求持续攀升。三元材料企业均开始布局LFP材料项目，补足正极产品线，满足下游客户多元化的产品需要；三元前驱体头部企业也在积极加码磷酸铁产品，完善其前驱体业务板块，进一步提升其在前驱体领域的竞争力。（高工锂电：<https://url.cy/s2moU1>）

【电解液再掀扩产潮】新一轮电解液产业链的扩产特征基本巩固：高投入、大产能、一体化、全球化。在电解液价格迅速回落期间，电解液企业仍然卯足干劲扩增产能，一是来自长期订单的确定性支撑，二是博弈TWh时代电解液市场增量，提前占据有利位置。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bhK5>）

【比亚迪与西安签署战略合作协议，新建两大产业园】比亚迪与西安签署战略合作协议，总投资150亿元，占地面积3909亩。1）地块一主要建设电动总成工厂、电机工厂、精工中心、齿轮工厂、电控工厂、电源工厂、制动器工厂等新能源汽车核心零部件生产工厂等；2）地块二主要建设新能源汽车核心零部件生产工厂，以及为比亚迪西安研发中心配套的高速试车跑道等。两大产业园预计今年底至明年陆续建成投用。（起点锂电：<https://url.cy/0LvwGh>）

【比亚迪宣布进入德国、瑞典市场】比亚迪宣布与欧洲行业领先的经销商集团Hedin Mobility合作，为瑞典和德国市场提供新能源汽车产品，首批车辆预计在今年第四季

度交付。（第一电动车：<https://t.hk.uy/bhzH>）

【比亚迪首次进入世界500强】《财富》世界500强榜单全球发布，比亚迪首次入榜。

（第一电动：<https://dh6.ink/dtNd>）

【特斯拉Semi电动卡车有望获得至多4万美元补贴】美国参议院宣布《2022年降低通货膨胀法案》，特斯拉和通用汽车电动汽车的购车者将重新获得激励措施，且政府将为重量超过1.4万磅的商业清洁汽车提供高达4万美元的激励措施。（盖世汽车网：

<http://mtw.so/5PThaF>）

【第二季度特斯拉欧洲销量和市场份额均环比下降逾一半】特斯拉第二季度欧洲销量环比下降56%。在市场份额方面，公司在欧洲电动汽车市场的份额仅有5%，与上个季度的11%相比，环比下降超过50%。公司纯电动汽车（不包括插电式混合动力车）在欧洲的市场份额从第一季度的18%下降到第二季度的8%，同样也环比下降超过50%。（和讯网：<http://4sw7.cn/rdOWS>）

【特斯拉批准公司1拆3的拆股方案】特斯拉的股东批准了1拆3的拆股方案，公司在股价从5月低点大幅上涨后寻求吸引更多的散户投资者。（华盛通：

<http://mtw.so/5Q3qpp>）

【宁德时代将于今年四季度向特斯拉供应M3P电池】1）宁德时代将于今年第四季度向特斯拉供应最新的M3P电池，这款电池将使用在Model Y（72kWh）车型上，该版本Model Y将于明年初正式上市；2）在今年世界动力电池大会上，宁德时代首席科学家吴凯表示，公司的M3P电池已经量产，将于明年推向市场。（起点锂电：

<https://url.cy/ICorO1>）

【华友钴业与特斯拉/大众/宝马/福特等车企达成深度合作】1）在与特斯拉签订供应协议之前，华友钴业与大众汽车（中国）和青山控股组建合资公司，拟在印尼布局镍钴资源开发业务。合资公司规划建设规模为年产约12万吨镍金属量和约1.5万吨钴金属量的产品项目，项目达成后可满足约160GWh电池所需的镍钴原料供应；2）子公司华友循环与宝马携手在新能源汽车领域，打造动力电池材料闭环回收与梯次利用的创新合作模式；3）与福特汽车和淡水河谷印尼签署了合作备忘录，拟引入福特汽车共同规划建设高压酸浸湿法项目，预计将于2025年竣工投产。（电池中国：

<https://url.cy/VMjSB3>）

【再获特斯拉巨额订单，中伟股份全球化进阶】公司与特斯拉签订《长期供货合同》，本次中伟股份与特斯拉签署的三元前驱体供货订单的交易金额将超100亿元。目前，中伟股份已经与特斯拉、LGC、厦门钨业、当升科技、振华新材、贝特瑞、

L&F、三星SDI等国内外头部电池和正极材料企业建立了稳定的合作关系。（高工锂电：<https://url.cy/0AZe7y>）

【全球首款“三合一”导电粘结剂SONE问世，有望推动硅负极规模化应用】深圳市研一新材料有限公司自主研发的“三合一”导电粘结剂SONE正式问世，并具备大批量出货能力。据产品研发负责人介绍，“三合一”导电粘结剂SONE采用公司自选原料、独创的技术路线、自主研发的设备开发而成，产品在硅负极体系中可提高电池性能，提升电池循环寿命5-10%，且浆料无凝胶现象。（鑫椏锂电：<https://dwz.date/ftkD>）

【大众新能源汽车表现亮眼，全球交付量达21.7万辆，同比增加27%】大众汽车集团披露2022年上半年业绩报告显示，新能源汽车表现亮眼，纯电动汽车全球交付量达21.7万辆，同比增加27%，其中中国是集团第二大纯电动汽车市场。在中国市场，上半年大众新能源汽车交付量累计超过7.59万辆，同比增长107.4%。（电池网：<http://mtw.so/6ruDz1>）

【新宙邦全资子公司与IVOX签署《合作备忘录》】公司全资子公司美国新宙邦与IVOX签订了《合作备忘录》，拟共同出资在美国设立生产碳酸酯溶剂以及拟生产锂离子电池电解液的公司。（同花顺财经：<https://t.hk.uy/bhsJ>）

【配套长安深蓝SL03，中创新航动力电池多维赋能】长安深蓝首款车型SL03正式发布，共推出纯电版、增程版、氢电版三种能源形式、4款配置版本的车型。中创新航将为SL03的纯电版和增程版两个版本分别提供三元和磷酸铁锂动力电池。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bh25>）

【瑞浦兰钧获上汽定点，装机量提升明显】瑞浦兰钧对外宣布收到上汽的定点通知书，双方正式确认合作。此次获得定点产品为磷酸铁锂电池，主要适用于PHEV领域，可满足客户100km续航需求。今年1-6月，瑞浦兰钧能源动力电池装机量约为1.34GWh，在中国市场排名第10位，其中，磷酸铁锂装机量约为1.06GWh，排名第6。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bh26>）

【永太科技拟9.5亿元投建20万吨电解液等项目】永太科技子公司永太高新拟以9.5亿元投资建设年产20万吨电解液及相关材料和副产物循环利用项目，公司已布局电解质及添加剂等电解液核心原料，为电解液项目的实施提供原料保障。（电池中国：<http://mtw.so/6bNIw8>）

【SK加码布局锂电池回收】SK On 在 ESG 报告中表示，为减少碳排放量、保障材料供应，将在今年内投资建设锂回收工厂，计划于 2025 年在美国和欧洲开始运营。（电池中国：<http://mtw.so/5It1Va>）

【SK发布2022年二季度财报】SK电池业务营收1.3万亿韩元，同比增加104%，环比增加2%。同比高增主要系出货叠加电池价格上涨，但受限汽车芯片短缺环比增速放缓。电池业务仍处于亏损，营业利润负3266亿韩元。（鑫椤锂电：

<http://xn7p.cn/MAOm9>）

【浦项化学为通用汽车供应13.7万亿韩元正极材料】浦项化学与通用汽车签署正极材料大规模供应合同，将为通用汽车供应价值13.7万亿韩元的正极材料。（电池中国：

<http://mtw.so/64hvjR>）

【亿纬锂能再涉换电业务，打造全产业链一体化布局】亿纬锂能联合亿纬亚洲共同成立曲靖亿纬锂能有限公司，亿纬锂能持股90%，公司注册资本1000万元，经营范围涉及广泛，其中包括新能源汽车换电设施销售。（电池中国：<https://dh6.ink/PDDR>）

【小鹏再添一款高压快充车型】小鹏将于本月启动其800V碳化硅高压电驱平台下首款车型G9的预订，并将于9月正式上市。在该平台下，小鹏G9的综合续航里程可提升5%，充电5分钟续航可增加200公里。（电池中国：<https://dh6.ink/IsPdV5>）

【丰田与澳大利亚锂矿商签署协议，将在美生产电池】丰田汽车和松下合资的电池公司Prime Planet Energy & Solutions与澳大利亚锂矿商ioneer签署协议，将从后者位于美国的Rhyolite Ridge锂矿项目采购锂，并在美国生产电动汽车电池，ioneer将每年向PPES供应4000吨碳酸锂，为期5年。（电池中国：<http://mtw.so/6jkAvB>）

【LG新能源发布2022年二季度财报】LG新能源发布2022年二季度财报，季度净利润899亿韩元，较上年同期的6303亿韩元下降85.7%；营业利润1956亿韩元，较上年同期7243亿韩元下降73%。销售额为5.07万亿韩元，同比下降1.2%。（鑫椤锂电：

<http://xn7p.cn/MAOm9>）

【三星SDI电池产能持续加大，圆柱电池成重点】三星SDI今年将继续扩大电池产能的支出，今年支出将达3万亿韩元，超过2021年在电池工厂设施上花费的近2万亿韩元。（电池中国：<http://mtw.so/5AVoOf>）

【丰元股份：公司磷酸锰铁锂技术储备十分充足】丰元股份在接受机构调研时表示1) 目前公司在销售结构上以磷酸铁锂为主要产品，上半年产销量同比大幅增长主要是第一大客户比亚迪的贡献，其次是鹏辉能源；2) 公司对于磷酸锰铁锂的技术储备十分充足，干法湿法都具有成熟的技术储备。（电池中国：<https://url.cy/0zqTMH>）

【诺德股份锂电铜箔扩产提速】公司全资子公司湖北诺德集团对其全资子公司湖北诺德锂电通过增资扩股方式引进投资者进行现金增资，合计增资金额为20亿元，本次增资款将主要用于湖北诺德锂电固定资产的投资和日常经营使用。（高工锂电：

<http://mtw.so/5PXoon>)

【沃尔沃集团计划建大型电池厂】沃尔沃集团表示，计划在2030年前建立一个大型电池生产工厂，以满足市场对零排放交通工具日益增长的需求。（起点锂电：

<https://t.hk.uy/bhFX>)

【伟明环保投建高镍三元正极材料项目】伟明环保拟投资开发建设锂电池新材料项目，包含高冰镍精炼、高镍三元前驱体生产、高镍正极材料生产及相关配套项目，年产20万吨高镍三元正极材料，项目总投资不超过191亿元，公司以自有资金不超过34.5亿元投资该项目。（高工锂电：<https://url.cy/EDEqj1>）

【德国通快与Cellforce达成战略合作】德国通快集团和高性能电动车电池制造商Cellforce 达成了战略合作。通快已经向 Cellforce 公司提供了用于生产高性能电池电芯的激光系统，这些系统将被试点使用。（电池中国：<http://mtw.so/5tuCrc>）

（二）光伏：国内加快特高压、储能等配套设施建设，海外光伏需求高景气度有望持续

【国家能源局：加快推进“三交九直”特高压工程】国家能源局2022年三季度网上新闻发布会文字实录发布，会议提到1) 2022年上半年，全国光伏发电新增装机3088万千瓦，其中，光伏电站1123万千瓦、分布式光伏1965万千瓦。2) 抓紧推动实施一批能源项目，包括第一批以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点的大型风电光伏基地项目，第二批基地项目清单也已经印发。（光伏们：<https://ock.cn/18us0>）

【国家能源局：2022年上半年可再生能源发展持续向好】2022年上半年，我国可再生能源发电新增装机54.75GW，占全国新增发电装机的80%。全国光伏发电新增装机30.88GW，其中，光伏电站11.23GW、分布式光伏19.65GW。从新增装机布局看，装机占比较高的区域为华北、华东和华中地区，分别占全国新增装机的27%、27%和20%。（中国光伏行业协会CPIA：<https://g.yam.com/40k6q>）

【工信部等三部门联合印发《工业领域碳达峰实施方案》】近日，工信部、国家发改委、生态环境部联合印发《实施方案》，提出“十四五”期间，产业结构与用能结构优化取得积极进展，能源资源利用效率大幅提升。同时，提出要调整优化用能结构，加快工业绿色微电网建设，加强再生资源循环利用，加大能源生产领域绿色低碳产品供给，加大城乡建设领域绿色低碳产品供给。（CPIA：<https://t.hk.uy/bhu8>）

【三部委：加快分布式光伏、支持“光伏+储能”自备电源建设】工信部、发改委、生态环境部发布《工业领域碳达峰实施方案》，提出1) 支持具备条件的企业开展“光伏+储能”等自备电厂、自备电源建设；2) 增强源网荷储协调互动，引导企业、园区加

快分布式光伏、分散式风电、多元储能、高效热泵、余热余压利用、智慧能源管控等一体化系统开发运行，推进多能高效互补利用，因地制宜推广园区集中供热、能源供应中枢等新业态；3）加快新型储能规模化应用（PV-Tech: <https://ock.cn/q143h>）。

【住建部、发改委：因地制宜推动城市分布式光伏发展】近日，住建部、发改委印发“十四五”全国城市基础设施建设规划的通知，指出要提高分布式电源与配电网协调能力。因地制宜推动城市分布式光伏发展。（CPIA: <https://t.hk.uy/bhu9>）

【年内，国网再开工8条特高压】今年1-7月，国家电网公司完成电网投资2364亿元，同比增长19%，目前在建项目总投资8832亿元，其中110千伏及以上电网和抽水蓄能电站3299项。到年底前，预计再完成近3000亿元电网投资，开工一大批重大工程，项目总投资4169亿元，其中110千伏及以上电网和抽水蓄能电站1173项，届时在建项目总投资有望创历史新高，达到1.3万亿元，带动上下游产业投资超过2.6万亿元。年内，建成投产南阳-荆门-长沙、荆门-武汉特高压交流等工程，计划陆续开工建设“四交四直”8项特高压工程，总投资超过1500亿元（智汇光伏: <https://g.yam.com/8u47T>）

【2022上半年太阳能投资创下纪录】2022年上半年，全球可再生能源投资达到创纪录的2260亿美元；对新太阳能项目的投资增至破纪录的1200亿美元，较2021年上半年增长33%。中国的大型太阳能投资总额为410亿美元，较前一年增长173%；美国和日本分别以75亿美元、39亿美元位列二、三位。（PV-Tech: <https://t.hk.uy/bhMx>）

【2022上半年苏州固得净利润大幅增长】近日，苏州固得表示，上半年公司HJT电池产能逐步释放，销售额与净利润同比大幅增长，预计今年合并营收目标为33亿元人民币，同比增长33.28%。（SOLARZOOM光储亿家: <https://t.hk.uy/bhuy>）

【绿康生化拟收购纬科新材跨界光伏】7月31日晚绿康生化披露公告，因看好光伏胶膜行业的未来发展前景，公司拟收购江西纬科新材料100%股权，进入胶膜行业深耕。纬科新材是一家以太阳能光伏胶膜技术为核心的科技型技术企业。

（SOLARZOOM光储亿家: <https://t.hk.uy/bhu2>）

【信义光能上半年业务纯利润减少】8月1日，信义光能发布2022年中期业绩，收益约96.975亿港元，同比增长20.1%；公司权益持有人应占盈利约19.05亿港元，同比减少38%。纯利减少主要由于太阳能玻璃业务经营溢利下降及财务收入下降及财务成本上升。（SOLARZOOM光储亿家: <https://t.hk.uy/bhu3>）

【新疆1GW光伏光热一体化项目奠基】7月28日，鄯善1GW“光伏+光热”一体化项目奠基仪式举行。该项目总投资60亿元，总装机1GW，采用光伏、光热熔盐储能相结合的可再生能源发电技术。（PV-Tech: <https://t.hk.uy/bhu5>）

【湖南衡南600MW光伏项目发布中标公告】在湖南600MW光伏项目中，华电集团获得了300MW的项目，国家能源集团、大唐集团、三峡新能源分别获得了100MW的项目。（PV-Tech: <https://t.hk.uy/bhu7>）

【华能西藏70MW光伏EPC定标6.44元/W】华能西藏总规模70MW 的3个光伏项目公示EPC中标结果，平均中标单位为6.44元/W。根据招标文件，三个项目需要配置25%*4小时储能并需要在今年11月完成并网。（智汇光伏: <https://ock.cn/220k7>）

【中科院研制出认证效率25.6%钙钛矿太阳能电池】中科院半导体所研究员基于获得的高稳定性、光吸收扩展的钙钛矿材料，研制出认证效率为25.6%的钙钛矿太阳能电池，是目前公开发表的单结钙钛矿太阳能电池世界最高效率。（SOLARZOOM光伏亿家: <https://ock.cn/8dj5c>）

【德国2022上半年光伏装机量增至3.8GW】德国在2022年6月份增加了615MW的新光伏容量，2022年前6个月新装机的太阳能发电量为3.8GW，为德国去年全年的装机水平。德国上半年光伏装机量同比增加了2.75GW，德国所有补贴光伏项目的累积容量达到55.9 GW。（SOLARZOOM光伏亿家: <https://ock.cn/hi13r>）

【栗宝卿任国家电投董事、党组副书记】8月1日上午，国家电力投资集团有限公司召开领导班子扩大会议，通报了中央关于栗宝卿同志任国家电力投资集团有限公司董事、党组副书记的决定。（SOLARZOOM光伏亿家: <https://ock.cn/9lpi3>）

【大唐5.6GW组件招标：N型780MW+P型单晶4.8GW】中国大唐集团有限公司2022年四季度光伏组件招标采购启动。项目分为两个标段，标段一为2470MWP型单晶PERC光伏组件；标段二为780MWN型光伏组件，合计3.25GW。（光伏们: <https://ock.cn/2pn9e>）

【云南820MW新能源项目业主公示：中广核、大唐、国家电投、中电建上榜】近日云南省各地相继公示了新能源开发投资业主。其中包括云南富宁县、云南西畴县、云南马关县，三个地方合计公示了820MW新能源项目。（光伏们: <https://g.yam.com/4pdq0>）

【中国石化携手宁德时代投营首座“光伏充检”加能站】8月1日，中国石化福建石油与宁德时代在福建合作建设的首个“光伏充检”加能站项目于福建宁德闽东路加油站建成投营。本轮光伏工程装机容量为72.15KWp，年发电量预计为8万KWh。与传统化石能源相比，在项目全寿命周期内可减排二氧化碳超1570吨。（光伏们: <https://g.yam.com/qYNeE>）

【欧美地区异质结组件需求强劲，但产能提升因供应链紧张而延误】梅耶博格表示，

2022年上半年公司新增了108MW的异质结组件产能，预计今年下半年将有210MW至260MW的新产能。公司预计今年和明年异质结组件的产能在320MW至370 MW之间。此外，梅耶博格近日还宣布进一步扩大其在德国的太阳能电池和组件产量，年产量为1.4GW。据梅耶博格本周透露，公司第一条年产能为400MW的产线技术改造提升已经完成，其余产线的技术改造提升预计将于9月开始，这也意味着梅耶博格明年的产能将达到1.0GW至1.2GW。（SOLARZOOM光储亿家：

<https://g.yam.com/wshCb>）

【快可电子登陆创业板，上市首日大涨235%】2022年8月4日，快可电子(301278.SZ)登陆创业板上市，发行定价34.84元/股，对应市盈率36.07倍，低于可比公司的平均市盈率(约79.24倍)。今日高开158%，盘中持续上涨，截至发稿报117元/股，较发行价上涨235.82%。该公司主要从事光伏接线盒和连接器的研发、生产和销售，其中光伏连接盒收入约占8成，公司客户包括天合光能、晶澳太阳能、东方日升等国内外主流光伏组件厂。（SOLARZOOM光伏亿家：<https://ock.cn/nkl30>）

【协鑫大尺寸组件获法国碳足迹认证】2022年8月4日，协鑫集成(002506.SZ)宣布，其182和210大尺寸PERC系列高效组件已于7月底获得法国碳足迹认证证书，碳足迹平均值为400至450千克二氧化碳/千瓦，较业内公司同型号产品碳排放平均值低约10%至20%，具有显著的低碳优势。（PV-Tech：<https://ock.cn/i30ni>）。

【年内国网将开工8条特高压工程】8月3日，记者从国家电网公司重大项目建设推进会议获悉，年内将再开工建设“四交四直”特高压工程，加快推进“一交五直”等特高压工程前期工作，争取早核准早开工。（智汇光伏：<https://ock.cn/bq5bb>）

【国内首个屋顶柔性支架光伏项目并网】2022年7月31日，由国能晋江热电公司投资建设的国内首个屋顶柔性支架光伏项目——晋江市凤竹纺织6MWp分布式光伏项目成功实现并网发电。（光伏们：<https://ock.cn/d434d>）

【美能源部耗资2000万美元支持CdTe发展】美国能源部耗资2000万美元推出碲化镉发展联盟（CadTe），旨在扩大国内CdTe光伏材料和组件生产，支持国内CdTe供应链，并增强美国竞争力。为实现该目标，该团队制定了广泛的研究计划，其中包括CdTe掺杂策略，表征和探索新的CdTe接触材料，并致力于双面CdTe组件研发。（全球光伏：<https://ock.cn/m2cfr>）

【2022上半年美国新增光伏装机4.2GW】2022年上半年美国新增了15GW的能源装机，其中光伏4.2GW，占比仅28%。能源信息局乐观预测，到今年年底太阳能将占据最大份额，达到17.8GW。（SOLARZOOM光储亿家：<https://t.hk.uy/bhMq>）

【河北保定印发分布式光伏信息公布方法】保定市易县人民政府印发《易县分布式光伏可开放容量信息公开发布办法（试行）》，决定自2022年7月份起，对全县变电站、10KV线路分布式光伏可开放容量进行全面分析和评估测算，并定期向社会公开发布，从而科学合理引导分布式光伏开发优先向新能源消纳潜力大、电网承载力强的区域发展，缓解电网消纳压力。（SOLARZOOM光储亿家：<https://t.hk.uy/bhMr>）

【乐山协鑫首车30吨颗粒硅启程】8月5日，乐山协鑫颗粒硅产品出发，品质均达到ZN901优级标准，总重量30吨。目前，协鑫10万吨颗粒硅项目于7月22日正式投产，是西部模块化成功复制并建成投产的全球最大规模颗粒硅产能矩阵。

（SOLARZOOM光储亿家：<https://t.hk.uy/bhMt>）

【上海浦东新能源发展有限公司揭牌】8月5日下午，浦发集团与上海电力战略合作暨上海浦东新能源发展有限公司揭牌仪式成功举行。公司目前已锁定分布式光伏项目23个，装机容量约30M；计划到2027年，建设光伏项目装机容量500MW，年发电量5.5亿度。（SOLARZOOM光储亿家：<https://t.hk.uy/bhMv>）

【多家上市光伏企业披露回购股权进展】8月1日收盘，多家公司发布回购进展公告：正泰电器完成回购10.23亿元，苏州固得完成4515.10万元，京山轻机因股价涨幅超预期，回购进展缓慢。（SOLARZOOM光储亿家：<https://t.hk.uy/bhuv>）

（三）风能：2022上半年明阳、远景、金风出货稳居前三，风电项目招中标市场活跃

【国家能源局公布上半年风电建设和运行情况】近日，国家能源局召开三季度网上新闻发布会，发布2022年上半年能源形势、可再生能源并网运行情况。2022年上半年，全国风电新增并网装机1294万千瓦，其中陆上风电新增装机1206万千瓦、海上风电新增装机27万千瓦。（每日风电：<https://t.hk.uy/bh9d>）

【2021年中国分散式风电装机排名公布】风能专委会公布《中国风电产业地图2021》数据，数据显示：2021年，共有13家整机制造企业有分散式风电新增装机，其中，金风科技新增装机容量为267.2万千瓦，占比为33.3%；其次为运达股份、远景能源、明阳智能、中车风电，前五家市场份额合计为84.1%。（每日风电：<https://t.hk.uy/bhuj>）

【2022上半年海陆风电项目中标数据：明阳、远景、金风位居前三】2022年上半年，明阳智能中标风机订单量9.2GW，远景能源中标风机订单量8.6GW，金风科技中标风机订单量7.1GW；三家整机企业以高达55.21%的市场占有率位列前三甲。（海上风电观察：<https://t.hk.uy/bhue>）

【远景能源中标21MW分散式风电项目】中国电建集中采购平台发布《中国电建重庆工程公司鲁山县鑫丰新能源有限公司鲁山县牛心山21兆瓦分散式风电项目风力发电机组采购项目中标/成交公示》的公告。公告显示，远景能源有限公司成功中标该项目。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bhuh>）

【新疆第二批66个风光项目名单发布，共计40.63GW】新疆2022年第二批市场化并网新能源项目清单，总计66个项目，规模总计为40.63GW，其中风电13.49GW，光伏27.14GW。其中有32个项目为近1个月内购开工建设的项目，按照地州及企业承诺以尽快开工。源网荷储一体化项目不得向大电网送电。（每日风电：<https://t.hk.uy/bhuk>）

【500MW海上风电项目签约】广东华电福新阳江海海上风电与阳江市农业农村局、大百汇海洋科技集团、中国水产科学研究院南海水产研究所签订协议，公司阳江青洲三500兆瓦海上风电项目是广东省首个近海深水区且总装机容量、单机装机规模最大的海上风电项目，涉及用海面积超过300公顷。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bhyN>）

【2022年1-7月319个风电项目中标情况统计】2022年1-7月319个风电项目中标，总规模54.9GW。金风科技、远景能源、明阳智能稳居前三，分别中标10.26GW、10.21GW、9.79GW。（每日风电：<https://t.hk.uy/bhyT>）

【金风、海装、联合动力、电气风电入围750MW风机采购】大唐350MW风机即附属设备标段中标结果公示，国家能源150MW、华电250MW风机采购中标候选人公示。其中含塔筒最高中标单价2502元/kW，最低2272元/kW；不含塔筒最高中标单价1888元/kW，最低1780元/kW。（风电头条：<https://t.hk.uy/bh22>）

【1-7月111GW风光项目竞配完成：华电、国能投等领衔】2022年1月至7月共有14个省（市）合计111.287GW风光项目完成竞配，其中风电33.59GW，光伏77.967GW。在完成竞配的省份中，新疆释放风电项目19.555GW，位于首位。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bhF9>）

【运达股份：拟3.81亿元头投建70MW风光同场项目】近日，运达股份拟以公司控股子公司哈密公司为主体，投资建设新疆哈密市伊吾县淖毛湖70MW风光同场项目，项目总投资3.81亿元，投资的资本金比例约20%，由公司和哈密国投按持股比例自筹。（每日风电：<https://t.hk.uy/bhF8>）

【内蒙古155MW分散式风光优选中标结果公示：金风科技领衔】8月2日，阿拉善盟2022年度分散式风电、分布式光伏项目优选结果公示。其中，分散式风电推荐入选七

个项目，共计115MW，分布式光伏推荐入选10个项目，共计40MW。本次中标结果由金风科技领衔，中标风电项目55MW。（每日风电：<https://t.hk.uy/bhF9>）

【首航高科拟百亿元投资加码新能源项目】8月3日，首航高科与酒泉市肃州区人民政府签订投资合作协议，公司拟在酒泉市辖域内投资建设“200MW光热+800MW风电+520MW光伏”的光热（储）新能源多能互补一体化大基地项目，预计投资金额100亿元至110亿元。（国际太阳能光伏网：<https://t.hk.uy/bhF7>）

【1250MW风电项目开标，5家整机商预中标】近日，中国电建成都院酒泉肃北马鬃山饮马峡B区100MW风电项目、中国电建江西电建公司甘肃高台北部滩400MW风电项目、黑龙江华电哈尔滨呼兰一期100MW等8个风电项目风电机组采购中标候选人公示，规模共计1250MW，电气风电、金风科技、中国海装、联合动力、东方风电预中标。（每日风电：<https://t.hk.uy/bh9c>）

【1000MW风电项目开标，四家风电整机中标】近日，大唐陕西澄城交道寺前100MW风电项目、大唐国际葫芦岛连山250MW风电工程、黑龙江公司哈热公司通河150MW风电项目、国合乌拉特续建100MW风电项目、甘肃高台北部滩400MW风电项目、酒泉肃北马鬃山饮马峡B区100MW风电场开标，金风科技、中国海装、电气风电、东方风电等四家风电企业中标。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bh9f>）

【黑龙江100MW风电项目获批】近日，九洲集团日前公告称，收到黑龙江省发改委《关于泰来九洲大兴100MW风电项目核准的批复》。该项目位于泰来县大兴镇，主要建设总装机100MW风力发电机组及附属设施，总投资7.4亿元。（北极星风电发电网：<https://t.hk.uy/bh9f>）

【中电建海上风电工程公司正式揭牌】8月4日，中电建海上风电工程有限公司揭牌仪式在海口举行，该公司成立标志着中国电建将大力加快在南海海上风电业务布局，助力海南自贸港与清洁能源岛建设。（风能专委会CWEA：<https://g.yam.com/Pb6cD>）

【华润497MW机组采购项目开标】华润新能源佳木斯市富锦（150MW）风电项目、华润电力法库200MW风力发电项目、华润南康二期风电项目、华润电力四川越西申普105MW风电项目风力发电机组（含塔筒）货物及服务中标候选人公示。总规模497MW，远景能源、中车株洲所、明阳智能、哈电风能、东方电气、三一重能6家整机商入围。最高中标单价2624.8元/kW，最低中标单价2053元/kW。（风电头条：<http://mtw.so/6qTSXs>）

【江苏连云港签约海上风电项目，中电建投建】此次签约活动共签订连云港抽水蓄能电站、中核田湾200万千瓦滩涂光伏、连云港海上风电产业集群3个重大新能源项目，

单体投资均超百亿元，总投资437亿元。（风电头条：<http://mtw.so/6bRTvy>）

【中广核1GW风电机组（含塔筒）启动招标】中广核阳江帆石一海上风电场风电机组（含塔筒）采购启动招标，项目规划装机总容量为1GW，拟布置单机10MW及以上海上风电机组，同时配套建设一座500kV海上升压站。（海上风电观察：<http://mtw.so/6jo729>）

四、公司新闻跟踪

（一）新能源汽车：比亚迪新能源乘用车保持增长、国轩高科

GDR 融资

宁德时代	董事会选举董事周佳为副董事长，聘任曾毓群担任公司总经理，原副董事长、副总经理黄世霖辞职。
国轩高科	截至7月29日，公司募集资金银行账户已收到本次GDR发行募集资金6.85亿美元（含转账费用等）。
孚能科技	公司自愿披露与赣州经济技术开发区管理委员会签订《投资合作意向协议书》，双方就孚能科技赣州年产30GWh新能源电池项目（共两期）相关条款达成一致。
汇川技术	1) 公司公告2022年半年度业绩预告，预计上半年净利17.97亿元-21.1亿元，同比增长15%-35%。2) 公司发布第四期股权激励计划，同意391名股权激励对象在第三个行权期内自主行权。
亿华通	1) 公司公布98.73万股战略配售限售股将解禁。公司确认，上市流通数量为该限售期的全部战略配售股份数量，此次上市流通日期为2022年8月10日。2) 公司正在进行申请首次公开发行境外上市外资股（H股）并在香港联交所主板挂牌上市的相关工作。
比亚迪	1) 公司发布7月产销快报，实现新能源乘用车销量16.22万辆，同比增加224.06%，环比增加21.27%，其中纯电销量8.10万辆，插混销量8.12万辆。2) 2019年面向合格投资者公开发行公司债券将于2022年8月9日在深交所摘牌，本期债券的回售数量为2500万张，回售金额为人民币26.20亿元。
新宙邦	公司发行可转债申请获深交所审核通过。
欣旺达	1) 公司发布关于子公司香港欣威拟与伟明、Merit共同投资建设红土镍矿冶炼年产高冰镍含镍金属4万吨(印尼)项目的公告。2) 公司发布关于受让合资公司股权并参与投资建设锂电池新材料项目的公告。
诺德股份	公司发布公告，全资子公司湖北诺德集团对其全资子公司湖北诺德锂电通过增资扩股方式引进投资者进行现金增资，合计增资金额为20亿元。
远东股份	将于2022年8月15日召开2022年半年度业绩说明会，拟于2022年8月11日披露公司2022年半年度报告。

（二）光伏：大全能源、中来股份发布中报，锦浪、TCL科技发股新进展

TCL科技	公司发布关于非公开发行28.06亿股新股的申请获得中国证监会核准批复的公告。
隆基绿能	公司发布2022年6月27日-7月29日的投资者关系活动记录表。 公司全资子公司隆基乐叶与浦发银行签订保证合同，由隆基乐叶分别为银川隆基与宁夏乐叶在浦发银行办理的不超过3.33亿元的授信业务提供连带责任保证担保。 2022年7月1日至31日期间，公司及下属子公司相互提供担保金额3.96亿元，公司为战略合作客户提供担保金额0.21亿元，公司子公司通威农业融资担保有限公司为除战略合作客户以外的其他客户提供担保的担保责任金额0.43亿元。

京运通	公司发布年度权益分派方案，股权登记日为 2022 年 8 月 9 日，除权(息)日为 8 月 10 日。
禾迈股份	股东大会审议通过公司使用 4 亿元超募资金用于永久补充流动资金的议案；审议通过变更公司注册资本的议案，公司认缴注册资本由 4000 万元增至 5600 万元。
阳光电源	公司通过深交所交易系统集中竞价累计回购股份 648.5 万股，占总股本 0.44%，回购成交的最高价 88.97 元/股，最低价 75.15 元/股，支付金额 5.2 亿元（不含交易费用）。
锦浪科技	1) 公司下属全资子公司宁波集米与华桐恒越共同投资的上海兴感半导体有限公司已完成工商注册登记手续，并取得中国（上海）自贸区营业执照。 2) 发布 2022 年度向特定对象发行股票募集说明书申报稿，拟募集总额不超过 29.25 亿元，主要用于年产 95 万台组串式逆变器新建项目、分布式光伏电站建设项目和补充流动资金。
大全能源	《科创板日报》3 日讯，大全能源披露半年报，上半年实现营业收入 163.4 亿元，同比增长 262.16%；净利润 95.25 亿元，同比增长 340.81%；基本每股收益 4.94 元。
中来股份	8 月 4 日，中来股份发布半年报，上半年实现营业收入 46.38 亿元，同比增长 95.46%；净利润 2.31 亿元，同比增长 642.89%；扣非净利润 2.11 亿元，同比增长 4330.21%。上半年国内外光伏市场火爆，单玻组件需求旺盛，背板需求呈现较大增长。报告期内公司双面涂覆型背板出货量较上年同期增长 140%以上。Q1 净利 8870 万元，据此计算，Q2 净利 1.42 亿元，环比增长 60%。

(三) 风能：吉鑫科技、泰盛风能、东方电缆等企业发布中报，广大特材将发新可转债

明阳智能	公司发布关于发行全球存托凭证相关行使超额配售权后股份变动的公告，本次超额配售前 GDR 对应的 A 股为 1.56 亿股，占中股本的 6.92%；本次超额配售后 GDR 对应的 A 股为 1.68 亿股，占总股本的 7.41%。
亨通光电	公司实际控制人崔根良累计质押数量 6950 万股，占其持股数量的比例为 72.93%，占公司总股本的比例为 2.94%。
广大特材	公司发布向不特定对象发行可转换公司债券证券募集说明书（上会稿）。4.94 元。
宝胜股份	公司发布《关于 7 月份项目中标的自愿性披露公告》。2022 年 7 月 1 日至 7 月 31 日，公司收到公司及子公司中标/签约千万元以上合同订单合计 17.72 亿元。
日月股份	日月股份发布关于收到《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》的公告。
吉鑫科技	吉鑫科技 2022 年半年度报告披露：实现营收 7.32 元，同比下滑 8.33%；归母净利润 6916 万元，同比下滑 16.15%。
泰胜风能	泰胜风能发布权益分派方案公告：2021 年度向全体股东每 10 股派现金红利 0.60 元（含税），除权除息日为 8 月 12 日。
东方电缆	东方电缆发布 2022 年半年度报告：上半年营业收入 38.59 亿元，同比增长 13.96%；归母净利润 5.22 亿元，同比下降 18.02%；扣非归母净利润 5.29 亿元，同比下降 16.31%。

五、风险提示

下游需求不及预期、行业竞争加剧、技术进步不及预期。

投资评级说明

1、行业评级

看好：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报高于市场整体水平 5%以上；

中性：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报介于市场整体水平-5%与 5%之间；

看淡：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报低于市场整体水平 5%以下。

2、公司评级

买入：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅在 15%以上；

增持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与-15%之间；

销 售 团 队

职务	姓名	手机	邮箱
全国销售总监	王均丽	13910596682	wangjl@tpyzq.com
华北销售总监	成小勇	18519233712	chengxy@tpyzq.com
华北销售	韦珂嘉	13701050353	weikj@tpyzq.com
华北销售	刘莹	15152283256	liuyinga@tpyzq.com
华北销售	董英杰	15232179795	dongyj@tpyzq.com
华北销售	常新宇	13269957563	changxy@tpyzq.com
华东销售总监	陈辉弥	13564966111	chenhm@tpyzq.com
华东销售副总监	梁金萍	15999569845	liangjp@tpyzq.com
华东销售副总监	秦娟娟	18717767929	qinjj@tpyzq.com
华东销售总助	杨晶	18616086730	yangjinga@tpyzq.com
华东销售	郭瑜	18758280661	guoyu@tpyzq.com
华东销售	徐丽闵	17305260759	xulm@tpyzq.com
华东销售	胡亦真	17267491601	huyz@tpyzq.com
华东销售	周许奕	13611858673	zhouxuyi@tpyzq.com
华南销售总监	张茜萍	13923766888	zhangqp@tpyzq.com
华南销售副总监	查方龙	18565481133	zhaf@tpyzq.com
华南销售	张卓粤	13554982912	zhangzy@tpyzq.com
华南销售	张靖雯	18589058561	zhangjingwen@tpyzq.com
华南销售	何艺雯	13527560506	heyw@tpyzq.com
华南销售	李艳文	13728975701	liyw@tpyzq.com
华南销售	陈宇	17742876221	cheny@tpyzq.com



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

重要声明

太平洋证券股份有限公司具有证券投资咨询业务资格，经营证券业务许可证编号 13480000。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。