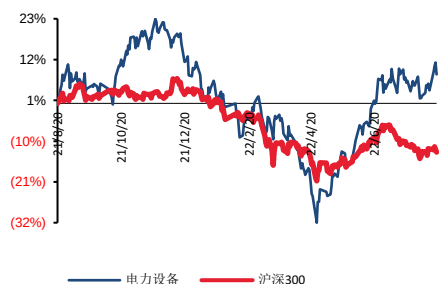


电力设备

新能源周报（第3期）：加大力度重视后周期

■ 走势对比



相关研究报告：

《硅料迎来量利齐升，TOPCon 技术与一体化加速落地》--2022/08/19

《科技支撑碳中和，重视新技术、新市场。》--2022/08/18

《盈利水平大幅提升，紧平衡格局下把握市场增量》--2022/08/17

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：

（一）新能源汽车：政策支持边际向上，储能有望超预期

1、中美电动车政策共振向上：国内，免征新能源汽车购置税政策延期至 2023 年底；美国，《通胀削减法案》获众议院通过，美国新能源汽车支持政策落地可期。

2、储能加码推动锂电池产业链加速向上。近日，江苏、鲁北（山东）、安徽和吉林等省份陆续出台“十四五”规划、碳达峰目标等政策，确定了全省储能发展方向和装机目标。各省方案强调，至 2025 年，江苏规划新型储能累计装机规模达 2.6GW，鲁北为 3GW，安徽达 3GW；从量方面看，明显超预期。

3、行业层面，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：短期扰动难掩大势，变局中寻找成长机会（加大重视后周期）

1、市场出现几个扰动因素：1) **组件降价：**近期，华润电力公告，通威股份以 1.942 元/W 独获 3GW 组件大单，引起市场对于组件环节进一步恶化的担忧。2) **上游扩产加速落地+龙头重磅加入一体化：**上游硅料产能步入逐季释放阶段，通威股份加速电池片产能落地，积极布局组件环节。

2、我们认为：短期利空实则利于长期+产业链利润往中下游转移。

1) 通威相对低价中标组件，更多是基于自身优势以及进场战略考虑，且当前通威组件产能较少，短期较难形成大范围影响，同时并不代表其他企业也能实现一体化，一体化能力是长期核心竞争力的体现。2) 硅料近期上涨已呈现疲态，随着硅料价格突破 30 万元/吨，各大厂商加速产能释放，拐点已出现。电池片环节处于技术迭代期，产能建设刚开始加速，优质产能将充分受益。随着产业链利润将逐步往下游

走，电池、组件环节将进入盈利拐点，电池片、组件一体化企业将充分受益。

3、重视三方向投资机会：（把后周期提前）

1) 后周期：a)上游扩产加速+下游降价等多重共振提升下游电站以及配套产业链机会：晶科科技、林洋能源、正泰电器等；b)逆变器及储能：德业、昱能、禾迈、固德威、阳光电源等；c)辅材辅料：联泓新科、帝科股份、福斯特等。

2) 核心成长（核心是一体化）：晶科能源、通威股份、隆基绿能、天合光能、晶澳科技等。

3) 新技术带来新成长（核心是高效电池）：爱旭股份、聆达股份、钧达股份等。

（三）风电：行业最困难时期预计已经过去，未来有望拾级而上

1、利空出尽：上半年，因疫情影响风电短期低谷，从目前公布半年报的风电产业链公司业绩来看，同比均出现较大下滑，行业利空因素逐步出清。

2、招标超预期+困境反转：从风电前置指标招标量来看，截至目前，根据我们不完全统计，公开市场风机招标 53GW（海上风机 8GW），同比增加 75%+。8 月份海上风机招标 1.75GW，为今年单月最高。此前，因军事审批趋严、地缘政治等因素影响，市场预计部分海风项目可能会受到影响；但从八月份的招标进程来看，广东和山东海风项目正常展开。因此，维持全年招标 90GW 以上预期，同比增加 75%；其中海上风机招标有望突破 20GW（同比 600%+）。随着，行业利空因素出尽，招标趋势向好，下半年风电（尤其是海上风电）将迎来困境反转。

3、重视风电产业链三大方向：海上风电产业链（年度底部向上，风电后周期）、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：新能源汽车购置税政策延期至 2023 年底

新能源汽车公司：赣锋锂业与广汽埃安签订战略合作协议

光伏行业层面：四川限电影响硅料生产，固德威、通威股份进一步扩大产能

光伏公司层面：亚玛顿、德业股份、通威股份等发布中报，天宜上佳发布新股进展

风能行业层面：风电项目招投标市场活跃

风能公司层面：中材科技、恒润股份、天顺风能、金风科技等企业发

布中报，新强联将发行可转债

● **风险提示：**下游需求不及预期、行业竞争加剧、技术进步不及预期

目录

一、 行业观点及投资建议	6
(一) 新能源汽车：政策支持边际向上，储能有望超预期	6
(二) 光伏：短期扰动难掩大势，变局中寻找成长机会（加大重视后周期）	7
(三) 风能：行业最困难时期预计已经过去，未来有望拾级而上	9
二、 产业链价格	11
(一) 新能源汽车：碳酸锂、电解钴涨价	11
(二) 光伏：多晶硅料价格上涨，单晶硅片、单晶电池片、单晶组件价格不变	15
(三) 风能：中厚、废钢板价格下跌，齿轮钢、铸造生铁价格持平	20
三、 行业资讯追踪	21
(一) 新能源汽车：新能源汽车购置税政策延期至 2023 年底	21
(二) 光伏：四川限电影响硅料生产，固德威、通威股份进一步扩大产能	24
(三) 风能：风电项目招投标市场活跃	29
四、 公司公告跟踪	33
(一) 新能源汽车：赣锋锂业与广汽埃安签订战略合作协议	33
(二) 光伏：亚玛顿、德业股份、通威股份等发布中报，天宜上佳发布新股进展	34
(三) 风能：中材科技、恒润股份、天顺风能、金风科技等企业发布中报，新强联将发行可转债	35
五、 风险提示	35

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 0.63%	13
图表 2 电解钴价格环比上涨 2.96%	13
图表 3 三元前驱体、三元正极价格环比持平	14
图表 4 磷酸铁锂正极价格环比持平	14
图表 5 人造石墨价格环比持平	14
图表 6 干法双拉隔膜、湿法隔膜价格环比持平	14
图表 7 电解液价格环比持平	15
图表 8 动力电池电芯价格环比持平	15
图表 9 多晶硅致密料价格环比上涨 0.33%	19
图表 10 单晶硅片 182MM、210MM 价格环比持平	19
图表 11 单晶电池片 182MM 价格不变	20
图表 12 单面单晶组件 182MM 价格不变	20
图表 13 中厚板价格本周下降 0.57%	20
图表 14 齿轮钢价格本周持平	20
图表 15 铸造生铁价格本周持平	21
图表 16 废钢价格本周下降 0.72%	21

一、行业观点及投资建议

(一) 新能源汽车：政策支持边际向上，储能有望超预期

新能源汽车行业本周我们的观点如下：

- 1、中美电动车政策共振向上：国内，免征新能源汽车购置税政策延期至2023年底；美国，《通胀削减法案》获众议院通过，美国新能源汽车支持政策落地可期。
- 2、储能加码推动锂电池产业链加速向上。近日，江苏、鲁北（山东）、安徽和吉林等省份陆续出台“十四五”规划、碳达峰目标等政策，确定了全省储能发展方向和装机目标。各省方案强调，至2025年，江苏规划新型储能累计装机规模达2.6GW，鲁北为3GW，安徽达3GW；从量方面看，明显超预期。
- 3、行业层面，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。

公司点评报告——星源材质：盈利水平大幅提升，紧平衡格局下把握市场增量
公司发布半年报，2022H1实现营业收入13.34亿元，同比+60.63%；实现归母净利润3.68亿元，同比+229.74%。

业绩超预期，盈利水平大幅提升。公司对应Q2归母净利润2.00亿元，同比+301.8%，环比+19.05%，业绩超市场预期；公司Q2实现毛利率50.08%，同比+14.50pct，环比+5.66pct，盈利水平大幅提升。我们认为应主要源于产品结构持续优化与工序持续改进下规模效应增大，公司高景气持续。

降本与出货结构优化并举，量利齐升格局延续。在隔膜行业维持供需紧平衡的背景下，公司今年以来持续处于满产满销状态，我们预计公司Q2出货量为3.5亿平左右，环比微增，应源于产能边际释放；实现单平归母净利0.57元左右，环比+12.24%，边际优化显著。我们认为公司单平盈利快速提升动力主要在于：1）持续推进降本，通过工艺改进研发提高A品率，并通过产线设计改造（扩大幅宽、提升车速）等方式提升单线产出，进一步发挥规模效应；2）绑定优质客户

之下出货结构进一步优化，我们预计公司产品湿法占比接近70%，全年涂覆占比有望达到50%以上，产品盈利性保持提升趋势。

产销两端发力，干湿法兼修全面把握市场增量。生产端，公司已研发出6.2m幅宽产线，最大车速可达100m/min，单线最大设计产能2亿平/年，通过技术工艺改进提升单线产出，发挥规模效应，降本空间仍然较大；销售端，公司涂覆膜专利储备丰富，已形成较为全面的涂覆膜方案产品线，覆盖各类主流涂覆方案，快速响应客户需求与定制化开发能力强，推动公司涂覆膜渗透率提高；两端并举持续优化单平盈利水平。在新能源车销量持续超预期以及储能高速放量的背景下，公司干湿法项目并举规划，我们预计2022H2常州、合肥及瑞典项目投建将增加干、湿法产能合计8亿平以上，进一步提升公司出货能力，全面把握市场增量，维持公司全年17亿平以上的出货预期。

投资建议：我们预计2022-2024年公司营业收入分别为33.02/52.10/71.02亿元，同比增长77.43%/57.78%/36.31%。归母净利分别为8.18/13.86/19.20亿元，同比增长189.05%/69.49%/38.54%。EPS为0.71/1.20/1.66元，当前股价对应PE为38/23/16。首次评级，给予“买入”评级。

(二) 光伏：短期扰动难掩大势，变局中寻找成长机会（加大重视后周期）

光伏行业本周我们的观点如下：

1、市场出现几个扰动因素：1）组件降价：近期，华润电力公告，通威股份以1.942元/W独获3GW组件大单，引起市场对于组件环节进一步恶化的担忧。2）上游扩产加速落地+龙头重磅加入一体化：上游硅料产能步入逐季释放阶段，通威股份加速电池片产能落地，积极布局组件环节。

2、我们认为：短期利空实则利于长期+产业链利润往中下游转移。1）通威相对低价中标组件，更多是基于自身优势以及进场战略考虑，且当前通威组件产能较少，短期较难形成大范围影响，同时并不代表其他企业也能实现一体化，一体化能力是长期核心竞争力的体现。2）硅料近期上涨已呈现疲态，随着硅料价格突破30万元/吨，各大厂商加速产能释放，拐点已出现。电池片环节处于技术迭代期，产能建设刚开始加速，优质产能将充分受益。随着产业链利润将逐步往下游走，电池、组件环节将进入盈利拐点，电池片、组件一体化企业将充分受益。

3、重视三方向投资机会：（把后周期提前）

1）后周期：a)上游扩产加速+下游降价等多重共振提升下游电站以及配套产业链

机会:晶科科技、林洋能源、正泰电器等; b)逆变器及储能:德业、昱能、禾迈、固德威、阳光电源等; c)辅材辅料:联泓新科、帝科股份、福斯特等。

2)核心成长(核心是一体化):晶科能源、通威股份、隆基绿能、天合光能、晶澳科技等。

3)新技术带来新成长(核心是高效电池):爱旭股份、聆达股份、钧达股份等。

公司点评报告——通威股份:硅料迎来量利齐升, TOPCon技术与一体化加速落地

公司发布2022年半年报, 2022H1实现营业收入603.39亿元, 同比+127.16%; 实现归母净利润122.24亿元, 同比+312.17%; 实现扣非归母净利润124.93亿元, 同比+317.19%。2022Q2实现营业收入356.54亿元, 同比/环比+123.61%/+44.43%; 实现归母净利润70.29亿元, 同比/环比+231.83%/+35.32%; 实现扣非归母净利润73.58亿元, 同比/环比+234.70%/+43.29%。

硅料迎来量利齐升, TOPCon产能加速落地。1) 硅料端, 2022H1出货近11万吨(产能利用率达119.28%), 毛利超过70%, 目前已形成23万吨/年的高纯晶硅产能。产品单位综合电耗、蒸汽消耗和硅粉消耗分别较同期下降13%/63%/4%, 成本管控能力进一步增强。此外, 公司与隆基绿能、双良节能、高景太阳能等企业签订硅料长单, 保障产品稳定销售。2) 电池片业务, 2022H1出货22GW, 单瓦盈利回升。大尺寸产能达70%以上, 年底将突破90%。2022/2023电池片产能有望达到70/100GW, 新建8.5GW产能为TOPCon产能, TOPCon单瓦盈利较Perc高1-2分, 随着大规模量产、良率持续提升以及硅料价格下降等, 2023年TOPCon优势有望持续。

扩张优质产能提升市占率, 一体化布局进一步打开长期成长空间。1) 硅料上, N型硅料技术领先行业, 目前已经实现批量出货。公司的乐山三期12万吨项目已取得能耗指标批复, 预计将于2023年下半年建成投产, 此项目达产有望带动市占率进一步提升(目前国内市占率接近30%)。2) 电池片上, 公司TOPCon转化效率超过24.7%, HJT达25.67%, 从中试线效率看, 公司电池片效率处于行业前列。技术路线上, 公司选择了PECVD路线, 石英耗材低, 掺杂可控性更高。3) 组件方面, 目前产能达6GW, 近期中标华润电力3GW大单, 交货时间为2022年12月10日前, 公司有望依托硅料、电池片产能优势、与硅片厂商较强的合作关系

等优势完成组件布局。

公司点评报告——亚玛顿：垂直一体化修复盈利，超薄玻璃引领BIPV市场

公司2022半年报公布，2022年上半年，公司实现营收14.69亿元，同比+67.63%；归母净利润0.43亿元，同比+84.65%；扣非归母净利润0.28亿元，同比+163.42%。二季度，公司实现营收7.64亿元，同比+154.64%、环比+8.22%；归母净利润0.32亿元，同比+240.14%、环比+189.36%；扣非归母净利润0.24亿元，同比+176.81%、环比+470.97%。

光伏玻璃盈利逐季修复，组件、电子玻璃等业务困境反转。2022年上半年，公司期间费用率为5.09%，同比下降2.84pct，运营效率持续提高。公司盈利进入反转期：1) 太阳能玻璃收入13.55亿元，同比+79.26%，净利润0.34亿元；与天合光能签订3.375亿平米订单，稳定盈利增长，美国市场逐季好转带动特斯拉太阳能产品加速放量，亚玛顿作为玻璃供应商有望充分受益。2) 电子玻璃收入0.51亿元，同比增长29.96%，净利润-0.11亿元；随着下游客户认证以及接受度提高，有望通过量产化突破盈亏平衡最终盈利。3) 组件收入0.18亿元，净利润-0.12亿元；受到上游硅料以及辅材等涨价影响，上半年组件承压严重，随着组件、辅材价格松动以及海内外签订项目落地，盈利有望修复。

垂直一体化修复盈利，超薄玻璃引领BIPV市场。1) 产业链布局方面：公司公告并购凤阳硅谷，同时积极布局石英砂矿，打造垂直一体化。当前原片/深加工产能能够覆盖约1.2/1.5亿平方米一体化产能，随着扩产完成经过简单测算，2025年前有望突破3-3.5亿一体化产能，年度复合增长达32%。2) 产品方面：公司深耕超薄光伏玻璃领域，目前1.6mm玻璃已经开启量产，有望凭借超薄玻璃引领BIPV市场。根据测算，在原片自供情况下，1.6mm玻璃有望带来15%以上的降本空间，同时在应用场景以及性能上提供较强溢价，产品结构优化带来进一步的盈利修复。

(三) 风能：行业最困难时期预计已经过去，未来有望拾级而上

风电行业本周我们的观点如下：

1、**利空出尽**：上半年，因疫情影响风电短期低谷，从目前公布半年报的风电产业链公司业绩来看，同比均出现较大下滑，行业利空因素逐步出清。

2、**招标超预期+困境反转**：从风电前置指标招标量来看，截至目前，根据我们不完全统计，公开市场风机招标53GW（海上风机8GW），同比增加75%+。8月份海上风机招标1.75GW，为今年单月最高。此前，因军事审批趋严、地缘政治等

因素影响，市场预计部分海风项目可能会受到影响；但从八月份的招标进程来看，广东和山东海风项目正常展开。因此，维持全年招标90GW以上预期，同比增加75%；其中海上风机招标有望突破20GW（同比600%+）。随着，行业利空因素出尽，招标趋势向好，下半年风电（尤其是海上风电）将迎来困境反转。

3、重视风电产业链三大方向：海上风电产业链（年度底部向上，风电后周期）、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。

公司点评报告——中材科技：核心业务玻纤稳中向好，隔膜盈利水平有望持续优化

公司发布2022年半年度报告，2022H1实现营业收入99.20亿元，同比+5.99%；实现归母净利润18.71亿元，同比+1.33%；对应Q2实现营业收入52.59亿元，同比-2.94%，环比+12.81%，实现归母净利润11.37亿元，同比-10.19%，环比+54.90%。

玻纤业务中流砥柱，未来有望持续稳定发展。玻纤是目前公司利润贡献最大的业务，2022H1玻纤及其制品销售51.5万吨，实现收入44.6亿元，同比+11.7%；毛利率37.89%，同比下降5.92pct；净利润15.4亿元，同比+8.45%；均价8663元/吨；单吨净利2990元，同比+11.61%；虽然上半年公司玻纤毛利率同比有所下滑，但公司通过优化产品结构，提高热塑市场短切纤维、耐碱网格布、扁平纤维及湿法毡等产品的销量，增加工业级细纱占比，同时抓住海外市场恢复机遇，出口销量同比+15%，使得上半年单吨净利水平不降反增，进一步加强了该业务核心竞争力。未来在行业景气度支撑和公司竞争力持续加强的背景下，公司玻纤业务有望持续稳定发展。

叶片业务短期承压明显，原料降价&大叶片有望带来困境反转。2022H1，公司风电叶片销售5GW，同比+10.3%；实现收入24.4亿元，同比-19.81%；毛利率7.45%，同比下降14.32pct；净利润1304.4万元；单千瓦价格487元/KW，同比-27%。风机招标价格大幅下降以及原材料价格上涨给公司叶片业务带来双重压力，叶片业务盈利水平显著下降。展望未来，三重因素有望使得叶片业务实现困境反转：（1）叶片原材料价格下降（玻纤和环氧树脂较今年高点已经下降20%

以上)；(2)建设榆林、伊吾、阳江大兆瓦叶片生产基地，通过大叶片布局和新技术应用带来竞争格局的优化；(3)推进国际化战略布局(在巴西建设首个海外基地)，积极拓展海外市场。

隔膜业务盈利水平显著优化，后续扩产降本弹性大。公司隔膜业务盈利水平显著优化，2021年公司隔膜业务实现扭亏为盈，2022年以来盈利水平则稳步提升，2022H1实现5亿平出货量，我们测算公司Q1实现单平净利0.24元左右，Q2则实现单平净利0.31元左右，环比+29.47%，弹性明显；我们认为主要源于：(1)公司工艺把控水平进一步提高，进而提升A品率；(2)公司通过技改及新产线投放提高车速，产线效率提升下规模效应显著；(3)公司已布局湿法涂覆隔膜，覆盖5-20 μ m产品线，新客户导入下出货结构有望持续优化。我们认为公司隔膜业务当前处于盈利弹性最好的阶段，主要驱动力在于对设备运转的Know-How积累与单线效率提升带来的成本曲线下移，公司前期投入已在兑现，后续随滕州、南京及内蒙项目新线(年产能均为1亿平以上)扩建，公司降本弹性仍大，预计全年实现出货量12亿平以上。

投资建议：我们预计2022-2024年公司营业收入分别为223.95/262.84/300.81亿元，同比增长10.35%/17.36%/14.45%。归母净利分别为37.37/42.86/50.89亿元，同比增长10.78%/14.69%/18.74%。EPS为2.23/2.55/3.03元，当前股价对应PE为12/10/9。首次评级，给予“买入”评级。

二、产业链价格

(一) 新能源汽车：碳酸锂、电解钴涨价

动力电池相关产品价格跟踪(8月15日至8月19日)：碳酸锂价格环比上涨0.63%，电解钴价格环比上涨2.96%，三元前驱体、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。

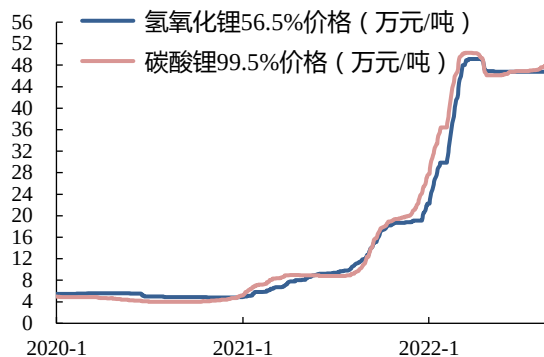
品名	单位	2022/8/19	日涨幅	日涨幅(%)	周涨幅	周涨幅(%)	年初至今	年初至今(%)
正极材料及原材料								
三元材料 111 型	万元/吨	33.60	0.00	0.00%	-0.30	-0.88%	5.45	19.36%
三元材料 5 系(动力型)	万元/吨	32.60	0.00	0.00%	-0.25	-0.76%	6.30	23.95%
三元材料 5 系(单晶型)	万元/吨	33.80	0.00	0.00%	-0.25	-0.73%	6.90	25.65%
三元材料 5 系(数码型)	万元/吨	32.70	0.00	0.00%	-0.25	-0.76%	5.90	22.01%
三元材料 5 系(镍 55 型)	万元/吨	31.70	0.00	0.00%	-0.25	-0.78%	6.40	25.30%

三元材料 6 系（单晶 622 型）	万元/吨	37.10	0.00	0.00%	-0.20	-0.54%	10.05	37.15%
三元材料 6 系（常规 622 型）	万元/吨	35.55	0.00	0.00%	-0.25	-0.70%	9.00	33.90%
三元材料 8 系（811 型）	万元/吨	38.10	0.00	0.00%	-0.25	-0.65%	9.35	32.52%
磷酸铁锂（动力型）	万元/吨	15.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	4.10	35.96%
锰酸锂（小动力）	万元/吨	12.65	0.00	0.00%	0.00	0.00%	4.50	55.21%
锰酸锂（高压实）	万元/吨	12.40	0.00	0.00%	0.00	0.00%	4.65	60.00%
锰酸锂（低容量型）	万元/吨	12.10	0.00	0.00%	0.00	0.00%	4.65	62.42%
钴酸锂（4.35V）	万元/吨	41.00	0.00	0.00%	-0.75	-1.69%	-3.00	-6.82%
三元前驱体（523 型）	万元/吨	10.75	0.00	0.00%	-0.55	-4.58%	-2.55	-19.17%
三元前驱体（622 型）	万元/吨	11.90	0.00	0.00%	-0.45	-3.46%	-2.10	-15.00%
三元前驱体（111 型）	万元/吨	10.60	0.00	0.00%	-0.55	-4.55%	-3.85	-26.64%
三元前驱体（811 型）	万元/吨	13.30	0.00	0.00%	-0.35	-2.49%	-1.15	-7.96%
电池级氢氧化锂	万元/吨	47.50	0.10	0.21%	0.00	0.00%	24.30	104.74%
电池级碳酸锂	万元/吨	48.40	0.20	0.41%	0.00	0.00%	19.30	66.32%
工业级碳酸锂	万元/吨	46.60	0.10	0.22%	0.00	0.00%	18.60	66.43%
电池级正磷酸铁	万元/吨	2.38	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.13	5.56%
电解钴（≥99.8%）	万元/吨	34.80	0.00	0.00%	-2.15	-5.96%	-14.65	-29.63%
硫酸钴（≥20.5%）	万元/吨	5.85	0.07	1.21%	-0.50	-6.76%	-4.75	-44.81%
四氧化三钴（≥72%）	万元/吨	21.40	0.00	0.00%	-1.65	-6.51%	-17.60	-45.13%
1#电解镍	万元/吨	17.55	-0.29	-1.63%	1.46	8.66%	2.19	14.26%
电池级硫酸镍	万元/吨	3.65	0.00	0.00%	-0.10	-2.70%	0.00	0.00%
电池级硫酸锰	万元/吨	0.68	0.00	0.00%	-0.02	-2.58%	-0.32	-32.16%
锰酸锂型二氧化锰	万元/吨	1.83	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.04	-2.14%
负极材料及原材料								
天然石墨负极（高端）	万元/吨	6.10	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.55	9.91%
天然石墨负极（中端）	万元/吨	5.10	0.00	0.00%	0.00	0.00%	1.25	32.47%
人造石墨负极（高端）	万元/吨	7.15	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
人造石墨负极（中端）	万元/吨	5.30	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.15	2.91%
隔膜								
7μm/湿法基膜	元/平方米	2.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
9μm/湿法基膜	元/平方米	1.48	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.13	9.63%
16μm/干法基膜	元/平方米	0.85	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.10	-10.53%
水系/7μm+2μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	2.60	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
水系/9μm+3μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	2.18	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.03	1.40%
电解液								

电解液（三元/圆柱/2600mAh）	万元/吨	7.25	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-4.90	-40.33%
电解液（锰酸锂）	万元/吨	5.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-3.58	-41.72%
电解液（磷酸铁锂）	万元/吨	6.25	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-4.78	-43.31%
六氟磷酸锂（国产）	万元/吨	26.75	0.00	0.00%	1.75	7.00%	-29.75	-52.65%
六氟磷酸锂（出口）	万元/吨	28.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	2.00	7.69%
电池级 EMC	万元/吨	1.52	0.00	0.00%	0.01	1.00%	-1.39	-47.76%
电池级 DMC	万元/吨	0.89	0.00	0.00%	0.02	2.41%	-0.42	-31.92%
电池级 EC	万元/吨	0.95	0.00	0.00%	0.04	4.57%	-1.00	-51.28%
电池级 DEC	万元/吨	1.52	0.00	0.00%	0.04	2.71%	-1.19	-43.89%
电池级 PC	万元/吨	1.18	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.30	-20.34%
辅料及添加剂								
4.5um 电池级铜箔加工费	万元/吨	7.10	0.00	0.00%	-0.20	-2.70%	-1.05	-12.88%
6um 电池级铜箔加工费	万元/吨	4.05	0.00	0.00%	-0.10	-2.35%	-0.80	-16.49%
8um 电池级铜箔加工费	万元/吨	3.05	0.00	0.00%	-0.10	-3.08%	-0.80	-20.78%
12um 电池级铝箔加工费	万元/吨	1.90	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.10	-5.00%
铝塑膜（动力/中国）	元/平方米	21.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-2.00	-8.51%
铝塑膜（韩国）	元/平方米	25.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
铝塑膜（动力/日本）	元/平方米	27.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-3.00	-9.84%
PVDF（三元）	万元/吨	67.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.50	0.75%
PVDF（磷酸铁锂）	万元/吨	53.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-3.00	-5.31%
锂电池								
方形动力电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	0.80	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.17	25.98%
方形动力电芯（三元）	元/Wh	0.88	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.09	11.39%
方形储能电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	1.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.22	27.56%
中端 18650（国产/2600mAh）	元/颗	9.65	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
高端 18650（国产/2600mAh）	元/颗	11.15	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
小动力 18650（三元/国产/2600mAh）	元/颗	11.95	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

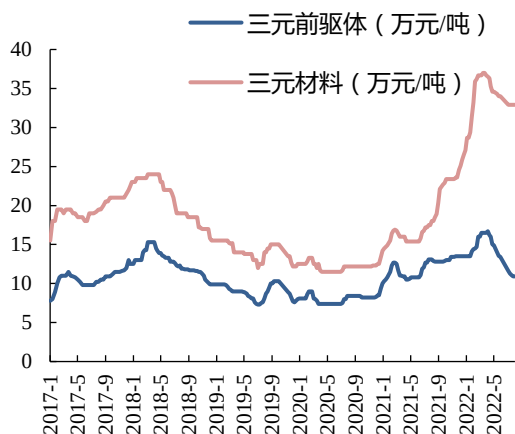
图表 1 氢氧化锂价格环比持平、碳酸锂价格环比上涨 0.63%

图表 2 电解钴价格环比上涨 2.96%



数据来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 3 三元前驱体、三元正极价格环比持平



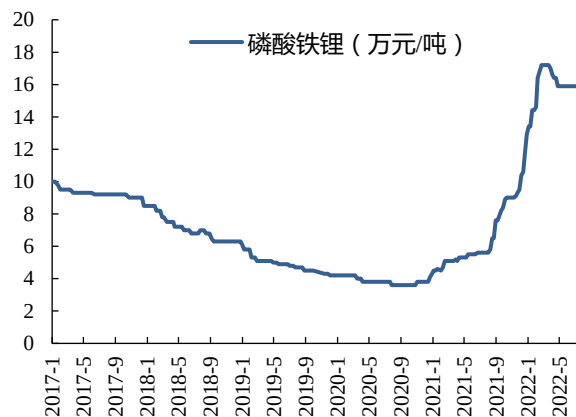
资料来源: 鑫椤锂电, 太平洋研究院整理

图表 5 人造石墨价格环比持平



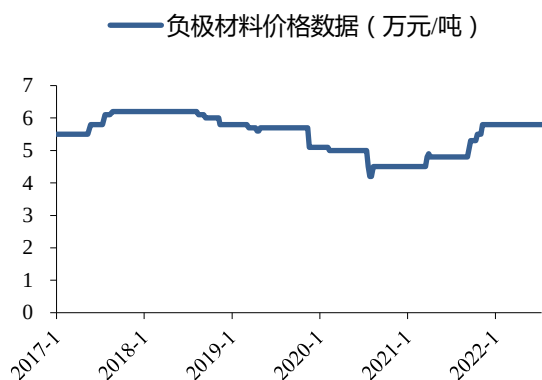
数据来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 4 磷酸铁锂正极价格环比持平

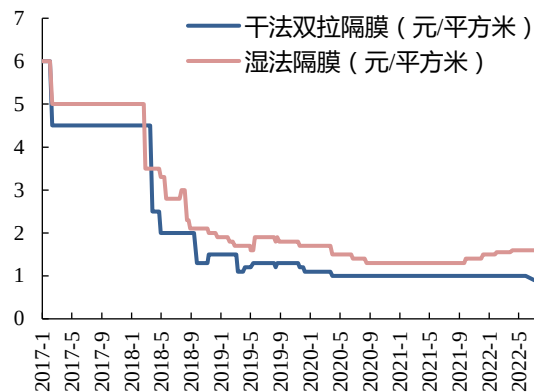


资料来源: 鑫椤锂电, 太平洋研究院整理

图表 6 干法双拉隔膜、湿法隔膜价格环比持平

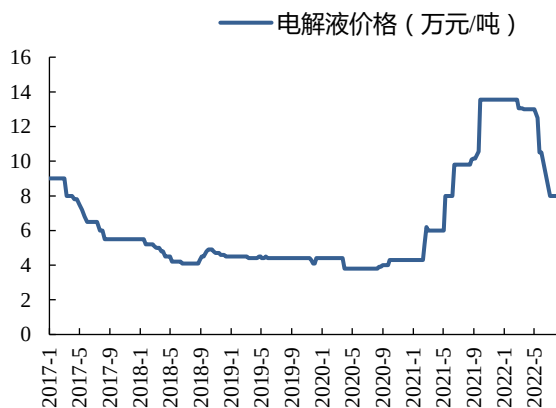


数据来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理



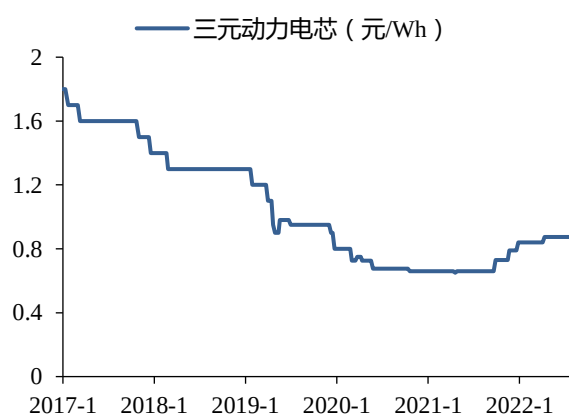
数据来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表 7 电解液价格环比持平



数据来源：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



数据来源：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、单晶电池片、单晶组件价格不变

综述：受四川限电影响，部分硅料、硅片和电池片企业的产出受到影响，加剧产业链上游供应偏紧局面。价格来看，硅料价格小幅上涨（均价涨幅0.33%），硅片和电池片价格持续高位，组件环节盈利承压。因成本高企，组件环节排产力度趋弱，对辅料需求减弱，因而胶膜、光伏玻璃和背板企业的议价能力较弱。产业链价格高位时，终端需求受到影响。展望后续，各环节均在等待硅料产能释放。

（1）多晶硅：本周硅料价格延续涨势，多晶硅致密料报价处于300-306元/公斤之间（均价涨幅为0.33%）。硅料环节持续紧平衡格局。前期8月订单基本签订完毕，本周签订的订单主要是少量散单和急单。从供应来看，部分料企检修尚未结束；高温季节，四川电力供应紧张，导致工业用电受到限制，四川硅料企业的产出受到影响。两方面因素叠加之下，8月硅料产量环比虽有上升，但仍然供应偏紧。短期来看，硅料价格仍有上行可能。

（2）硅片：本周硅片价格整体持稳，M6、M10和G12单晶硅片价格分别为6.26元/片、7.52元/片和9.91元/片。从硅片尺寸来看，M10硅片占比有加速上升的趋势。从生产来看，受限于硅料供应，硅片企业稼动率仍然较低；此外，本次四川限电对京运通和晶科能源等企业在四川的硅片产出造成影响。因此，8月硅片供应环比难有大幅增加。短期来看，硅片价格以持稳为主。

（3）电池片：本周电池片价格与上周持平，单晶166mm、182mm、210mm的价格分别是1.28元/W、1.29元/W、1.28元/W。因电池片价格处于高位，电池片环节与组件环节博弈氛围明显。此次四川限电对通威股份等企业的电池片供应造成冲击，加速电池片供应偏紧局面，预计电池片价格难有下降，博弈情况仍将持续。展望后续，电池片报价仍将与硅料、硅片价格关联性较强。

（4）组件：本周组件价格大体维稳，单晶166mm、182mm、210mm的价格分别是1.93元/W、1.97元/W、1.97元/W。夏季高温加剧产业链上游供应偏紧局面，使得产业链上游价格持续高位，组件环节成本高企，二三线企业存在停工停产现象，市场份额进一步向头部企业集中。组件价格高位时，终端需求尤其是地面电站项目开工率较低。产业链发展失衡，后续硅料产能释放才能有效缓解。

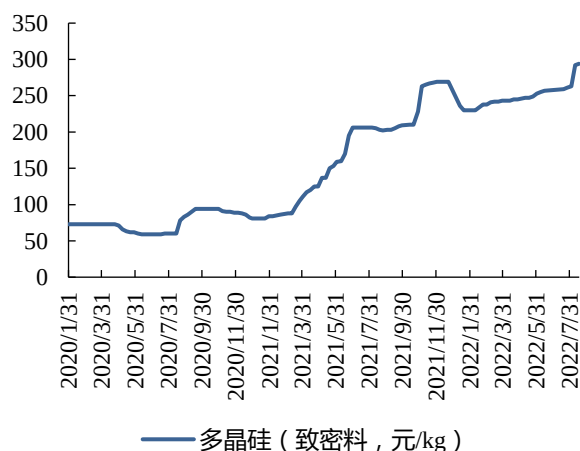
（5）辅材：本周玻璃价格与上周持平，3.2mm和2.0mm玻璃主流成交价分别为27.5元/m²、21.15元/m²。（一）光伏玻璃：近期部分玻璃企业点火投产，供应持续增加，叠加下游采购力度弱，玻璃企业议价能力较弱。（二）EVA胶膜：终端需求疲软，价格以持稳为主。（三）PET背板：组件端采购力度减弱，叠加聚酯双料价格下行，成本端缺乏支撑，价格小幅下行。

品名	单位	2022/8/17	周涨幅	周涨幅 (%)
多晶硅				
单晶 复投料	元/公斤	305.300	1.100	0.36%
单晶 菜花料	元/公斤	300.500	1.000	0.33%
单晶 致密料	元/公斤	303.200	1.000	0.33%
多晶硅 致密料	元/公斤	300.000	1.000	0.33%
单晶复投料	元/公斤	305.000	1.000	0.33%
单晶致密料	元/公斤	303.000	1.000	0.33%
非中国区多晶硅	美元/公斤	39.763	-0.148	-0.37%
硅片				
M6 单晶硅片 - 166mm / 155μm	元/片	6.260	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 155μm	美元/片	0.989	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 155μm	元/片	7.520	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 155μm	美元/片	1.312	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 155μm	元/片	9.910	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 160μm	元/片	7.530	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 160μm	美元/片	0.992	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 160μm	元/片	9.930	0.000	0.00%
隆基绿能 G1 单晶硅片 - 158.75mm / 160μm	元/片	6.130	0.000	0.00%
隆基绿能 M6 单晶硅片 - 166mm / 160μm	元/片	6.330	0.000	0.00%
隆基绿能 M10 单晶硅片 - 182mm / 155μm	元/片	7.540	0.000	0.00%
TCL 中环 G1 单晶硅片 - 158.75mm / 155μm	元/片	6.260	0.000	0.00%
TCL 中环 G1 单晶硅片 - 158.75mm / 150μm	元/片	6.210	0.000	0.00%
TCL 中环 M6 单晶硅片 - 166mm / 155μm	元/片	6.260	0.000	0.00%
TCL 中环 M6 单晶硅片 - 166mm / 150μm	元/片	6.210	0.000	0.00%
TCL 中环 M10 单晶硅片 - 182mm / 155μm	元/片	7.530	0.000	0.00%
TCL 中环 M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	7.470	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 210mm / 155μm	元/片	9.930	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	9.830	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 218.2mm / 155μm	元/片	10.720	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 218.2mm / 150μm	元/片	10.670	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 166mm / 150μm	元/片	6.710	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 166mm / 130μm	元/片	6.490	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	8.070	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 130μm	元/片	7.810	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	10.420	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 130μm	元/片	10.000	0.000	0.00%
电池片				
单晶 PERC 电池片 - 166mm / 22.8%+	美元/W	0.170	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 166mm / 22.8%+	元/W	1.280	0.000	0.00%

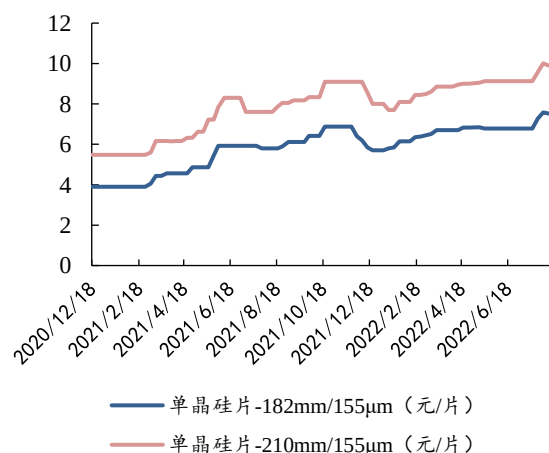
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 22.8%+	美元/W	0.171	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 22.8%+	元/W	1.290	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 22.8%+	美元/W	0.168	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 22.8%+	元/W	1.280	0.000	0.00%
M6 单晶 PERC 电池片	美元/W	0.183	0.000	0.00%
M6 单晶 PERC 电池片	元/W	1.270	0.000	0.00%
M10 单晶 PERC 电池片	元/W	1.290	0.000	0.00%
G12 单晶 PERC 电池片	元/W	1.270	0.000	0.00%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片-166mm	元/W	1.280	0.000	0.00%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片-182mm	元/W	1.300	0.000	0.00%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片-210mm	元/W	1.280	0.000	0.00%
单晶 TOPCon 电池片 - 182/210mm	元/W	1.365	0.000	0.00%
单晶 HJT 电池片 - 166mm	元/W	1.445	0.040	2.85%
组件				
365-375 / 440-450W 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.265	0.000	0.00%
365-375 / 440-450W 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.930	0.000	0.00%
355-365 / 430-440W 单晶 PERC 组件	美元/W	0.265	0.000	0.00%
355-365 / 430-440W 单晶 PERC 组件	元/W	1.910	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.270	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.970	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.275	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.990	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.970	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.990	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.270	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.970	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.275	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.990	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.970	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.990	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 TOPCon 组件	美元/W	0.295	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 TOPCon 组件	元/W	2.095	0.000	0.00%
166 mm 单晶 HJT 组件	美元/W	0.310	0.000	0.00%
166 mm 单晶 HJT 组件	元/W	2.185	0.000	0.00%
中国-项目				
集中式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.930	0.000	0.00%
分布式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.980	0.000	0.00%
各区域组件				
275-280/330-335W 多晶组件 - 印度	美元/W	0.260	0.000	0.00%
365-375/440-450w 单晶 PERC 组件 - 印度	美元/W	0.270	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 美国	美元/W	0.350	0.000	0.00%

182/210mm 单晶 PERC 组件 - 欧洲	美元/W	0.285	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 澳洲	美元/W	0.280	0.000	0.00%
组件辅材				
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	27.50	0.00	0.00%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	27.50	0.00	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	21.15	0.00	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	21.15	0.00	0.00%
胶膜 - EVA	元/吨	27850.00	0.00	0.00%
背板 - PET	元/吨	7132.00	-47.00	-0.65%
边框 - 铝材	元/吨	18524.00	1.00	0.01%
电缆 - 电解铜	元/吨	62616.00	1734.00	2.85%
支架	元/吨	4107.00	14.00	0.34%
银浆 - 白银	元/千克	4463.00	23.00	0.52%
组件出口数据 (GW)				
类型	22 年 6 月出货量 (GW)	同比	22 年 1-6 月出货量 (GW)	同比
组件	15.20	81.76%	78.60	74.30%
光伏并网				
光伏类型	21 年新增规模 (GW)	21 年新增占比	22 年 1-6 月新增规模 (GW)	同比
总和	53	100.00%	30.88	119.01%
集中式	24	45.28%	11.23	109.51%
分布式	29	54.72%	19.65	156.86%
其中 户用光伏	21	40.75%	8.91	52.05%

图表 9 多晶硅致密料价格环比上涨 0.33%

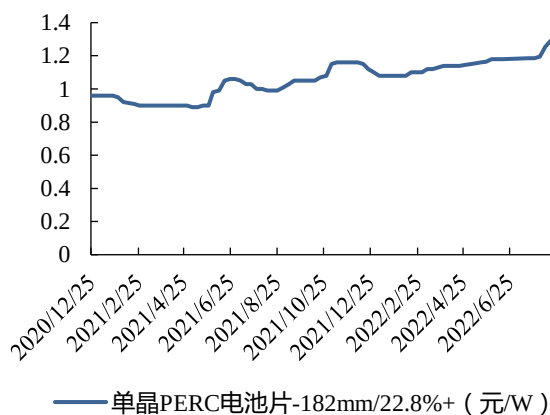


图表 10 单晶硅片 182mm、210mm 价格环比持平



数据来源: PVinfolink, 太平洋研究院整理

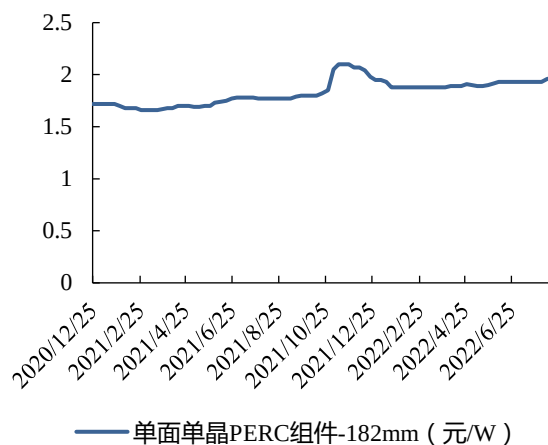
图表 11 单晶电池片 182mm 价格不变



数据来源: PVinfolink, 太平洋研究院整理

数据来源: PVinfolink, 太平洋研究院整理

图表 12 单面单晶组件 182mm 价格不变



数据来源: PVinfolink, 太平洋研究院整理

(三) 风能：中厚、废钢板价格下跌，齿轮钢、铸造生铁价格持平

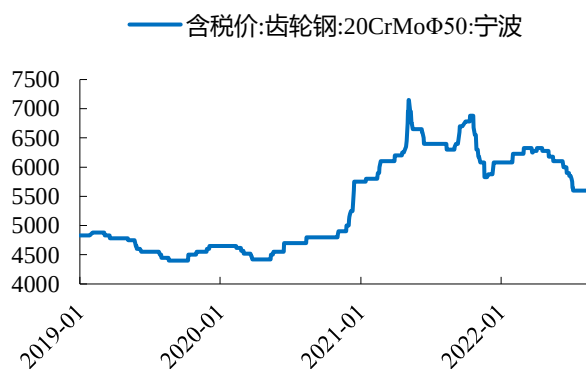
本周五（8月19日）风电产业链主要原材料价格较上周五（8月12日）：中厚板价格下降0.57%，齿轮钢价格本周持平，铸造生铁价格本周持平，废钢价格下降0.72%。

图表 13 中厚板价格本周下降 0.57%



数据来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 14 齿轮钢价格本周持平



数据来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 15 铸造生铁价格本周持平



数据来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 16 废钢价格本周下降 0.72%



数据来源: Wind, 太平洋研究院整理

三、行业资讯追踪

(一) 新能源汽车：新能源汽车购置税政策延期至 2023 年底

【国常会确定免征新能源汽车购置税政策延期至2023年底】8月19日，据央视新闻消息，为扩大消费，培育新增长点和促进新能源汽车消费、相关产业升级，国常会确定了将新能源汽车购置税免征期限延期至2023年底。继续予以免征车船税和消费税、路权、牌照等支持。（新浪网：<https://url.cy/ZIe5E4>）

【国家工信部发布第360批《道路机动车辆生产企业及产品公告》】本批次申报新能源汽车产品的共有367个型号，其中新能源乘用车42个型号，占比11.4%；新能源客车38个型号，占比10.4%；新能源专用车287个型号，占比78.2%。从新能源汽车产品的电芯供应商来看，宁德时代、亿纬锂能、国轩高科配套数量排名前三，分别占比67.3%、6.5%、4.6%。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bjBC>）

【车网互动发展机遇丰富，商业化前景明亮】车网互动技术发展机遇的推动得益于：1) 全国电动化趋势加快，技术不断突破；2) 储能巨大缺口催生更大机遇；3) 电动汽车的电池容量在不断增加。其商业化前景在于：1) 峰谷差价套利；2) 电力辅助服务。（高工锂电：<https://c1n.cn/lmD6H>）

【2022年7月国内动力电池装机量简析】整体上看7月份淡季不淡，比预期装机要高。1) 7月份交强险口径统计的动力电池装机量约21.43GWh，同比增长120%，环比下降17%；1-7月份合计装机121.67GWh，同比增长117%。铁锂同比增速持续保持2倍以

上。2) 7月份磷酸铁锂动力电池装机量约12.06GWh, 同比增长209%; 前7个月合计装机约67.08GWh, 同比增长215%, 占总装机量的55.1%, 较去年同期份额占比提升约17个百分点。3) 7月份三元动力电池装机量约9.33GWh, 同比增长61%; 前7个月合计装机约54.25GWh, 同比增长56%, 占总装机量的44.6%。(高工锂电:

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

【高容量电池包提升竞争力, 三元电池仍是技术首选】工信部发布《新能源汽车推广应用推荐车型目录》(2022年第7批), 其中LFP电池车型占比43%, 三元电池车型占比57%, 多家主机厂推出配套容量达100KWh以上的电池包的新车型。这表明高容量电池包成为新能源乘用车竞争力提升的标配, 三元电池仍是主机厂高端车型的电池技术首选。(高工锂电: <https://c1n.cn/pIvCK>)

【三元前驱体长单频现, 多方企业争相布局】中伟股份已与瑞浦兰钧等多家企业签署战略合作协议, 预计在未来3年内将锁定合计超过25万吨三元前驱体供货订单; 格林美先后与厦钨新能源、韩国ECOPRO BM等多家企业签署三元前驱体长期供应协议; 华友钴业与当升科技、容百科技等企业签署三元前驱体供货协议, 预计未来4年内其三元前驱体供应量合计将超过50万吨, 佐证了下游企业在三元前驱体保供方面的强烈需求。(电池中国: <https://c1n.cn/6Yij9>)

【微米级硅基负极瓶颈已破 为低成本EV铺平道路】日本北陆先端科学技术大学院大学(JAIST)的研究人员开发了一种合成新型高弹性SiMP的整体方法, 这一新型微米级硅基负极由黑色玻璃(碳氧化硅)接枝的硅组成, 该材料在整个测试过程中表现出出色的机械稳定性, 为硅在下一代锂离子电池中的应用开辟了新途径。(电池中国:

<https://t.hk.uy/bj5j>)

【2022中国锂电池电解液市场分析】2022上半年中国电解液出货量30.3万吨, CR3为66.0%, CR5为78.2%, 预计2022下半年CR5略有提升。从下游应用场景来看, 2022H1动力领域仍占大头, 占比70.7%, 其次是储能领域。原料LiPF6价格已趋近成本线, 电解液的价格目前正高位回落。预计电解液在下半年将维持目前的价格, 保持小幅波动。(起点锂电: <https://t.hk.uy/bjB8>)

【钠电池产业化加速带动铝箔需求攀升, 电池铝箔市场规模达百亿】8月17日, 钠离子电池板块低开, 截至14时整体板块涨幅为0.33%。前两个交易日钠离子电池板块整体走强, 分别涨幅为1.54%和1.56%, 板块个股纷纷上涨。钠离子电池概念股板块整体走强的背后是锂电池存在原材料价格持续走高, 资源储量紧张等困扰问题。(电池中国: <https://url.cy/0C7n1f>)

【宁德时代四川宜宾工厂停产】8月16日消息，据媒体报道，其自当地知情人士处获悉，宁德时代四川宜宾工厂已因限电停产，限电停产时间从8月15日至8月20日，截至目前，宁德时代未回应对该工厂限电停产事宜的采访。（起点锂电：

<https://t.hk.uy/bjUr>）

【宁德时代合作一汽解放，商用车拥抱换电模式】8月18日，宁德时代宣布与一汽解放合作成立合资公司解放时代新能源科技有限公司，落户石家庄正定县，将围绕新能源商用车销售、车电分离、绿电交易、碳积分交易、整车租赁、二手车交易及运力承接等业务，打造新能源卡车生态链，助力城市电动化转型。（电池中国：

<https://url.cy/09T6Ov>）

【比亚迪拟在宜春投资285亿元建设年产30GWh动力电池】宜春市政府、宜春经开区、宜丰县政府、宜春市矿业公司与比亚迪股份有限公司在南昌正式签订战略合作框架协议，比亚迪拟在宜春投资285亿元建设年产30GWh动力电池和年产10万吨电池级碳酸锂及陶瓷土(含锂)矿采选综合利用生产基地项目。（财联社：

<https://t.hk.uy/bjAx>）

【特斯拉Model 3长续航版因订单积压停止接收订单】截至7月底，特斯拉的订单积压量为50.4万辆，其中上海超级工厂积压数量达到26.3万辆。（鑫椤锂电：

<https://c1n.cn/y93g9>）

【亿纬锂能将为宝马提供电池】8月17日，路透社援引两位知情人士称，亿纬锂能将为宝马在欧洲的电动汽车提供大型圆柱形电池。其中一名直接了解该交易的人士表示，亿纬锂能已签署合同，成为宝马将于2025年上市的新系列电动汽车电池在欧洲的主要供应商。（鑫椤锂电：<https://t.hk.uy/bjUC>）

【多氟多20GWh锂离子电池项目即将投产】位于南宁青秀伶俐工业园区的广西宁福新能源科技有限公司锂离子电池项目主厂房建设完成90%，即将投产。该项目规划建设年产20GWh锂电池及相关配套产品，总投资101亿元，预计全部达产后可实现年产值100亿元以上。该公司是多氟多新材料股份有限公司在南宁投资设立的控股子公司。（鑫椤锂电：<https://t.hk.uy/bjU6>）

【海能实业拟18.6亿建4GWh锂电池项目】2022年8月15日海能实业发布公告称公司全资子公司江西海能新能源4GWh储能电池项目收到《江西省企业投资项目备案通知书》。该项目总投资18.6亿元，计划生产4GWh储能电池，预计年营收40亿元，正式投产后年税收不低于1.2亿元。（鑫椤锂电：<https://c1n.cn/LY8ob>）

【储能“爆单”，远东电池进击全球储能市场】2021年中国储能锂电池出货量

50.6GWh，占全球储能锂电池出货量71.7%，同比增长181.1%。远东股份近日中报显示，上半年锂电池实现营业收入3.36亿元，其中，储能业务亮眼，订单实现暴涨。

（起点锂电：<https://t.hk.uy/bjHa>）

【赣锋锂业与广汽埃安签署战略合作协议】8月16日，广汽埃安与赣锋锂业举行战略合作协议签约仪式。双方将建立长期的战略合作关系，从新能源动力电池最上游材料端展开合作，深入在锂资源开发、中游锂盐深加工及废旧电池综合回收利用各层面的合作。（电池中国：<https://url.cy/VKfat2>）

【天力锂能募资投向扩充三元正极材料产能】2022年8月16日，天力锂能披露首次公开发行股票并在创业板上市发行公告，公司首次公开发行将于8月17日申购，发行价格为57.00元/股，对应2021年扣除非经常性损益前后孰低的归母净利润摊薄后市盈率为81.94倍。公司首发募资将投向两个项目：淮北三元正极材料建设项目、新乡三元正极材料建设项目。（电池中国：<https://c1n.cn/OLUUI>）

【杉杉眉山20万吨负极材料一体化项目投产】8月15日上午，杉杉年产20万吨锂离子电池负极材料一体化基地项目（一期）投产仪式在彭山经开区举行，项目达产后，将实现年产值100亿元以上。（电池中国：<https://t.hk.uy/bjGY>）

【杉杉股份打造硅基一体化基地】杉杉与宁波市鄞州区签署年产4万吨锂离子电池硅基负极材料一体化基地项目，项目计划总投资约50亿元，项目达产后，将实现年产值100亿元以上，成为杉杉股份最大的硅基一体化基地。（起点锂电大数据：

<https://g.yam.com/7iZRP>）

【多氟多：三季度六氟磷酸锂成本提升】今年3月以来六氟磷酸锂价格持续下行，自去年以来，多企业加入扩产赛道，引发业内人士对六氟磷酸锂产能过剩的担忧。8月16日多氟多表示，关于六氟磷酸锂产能过剩的说法是伪命题，现阶段行业实际的供需情况处于紧平衡状态。（起点锂电大数据：<https://url.cy/mEYGu2>）

（二）光伏：四川限电影响硅料生产，固德威、通威股份进一步扩大产能

【国家电投C-HJT电池技术实现成果转化】近日，国家电投中央研究院全资子公司国家电投集团新能源科技有限公司成功引入战略投资方北京灵骏新能源科技有限责任公司，标志着中央研究院自主研发的C-HJT电池技术得到了资本市场的认可，打通了从技术研发、中试再到成果转化的全链条，为异质结电池技术产业化落地、市场化推广和新能源公司的发展奠定基础。（光伏们：<http://mtw.so/6rQoqR>）

【徐州开启年产10GW异质结光伏电池和大尺寸组件生产线项目（二期）EPC招标】

项目规模为年产5GW太阳能电池、5GW太阳能组件。本招标项目划分为1个标段，本次招标为其中的年产10GW异质结光伏电池和大尺寸组件生产线项目(二期)EPC。投标文件的递交截止日期为9月13日，合同估算价约3.3亿元。总工期要求为240日。

(SOLARZOOM光储亿家：<http://mtw.so/6r5Nh6>)

【比尔·盖茨领投光伏企业 Terabase B轮融资4400万美元，市场目标1000GW】数字化与自动化光伏系统方案提供商Terabase Energy宣布完成B轮4400万美元的融资。该轮融资使Terabase的总资金达到5200万美元，并将用于支持该公司通过为公用事业规模光伏电站的开发、建设和运营构建数字和机器人自动化平台来降低光伏电站成本并提高其可扩展性。(光伏们：<http://mtw.so/5I3akg>)

【武大台启东团队在钙钛矿太阳能电池研究取得多项进展】武汉大学工业科学研究院台启东研究员课题组在钙钛矿太阳能电池研究方面取得了多项进展，相关工作主要围绕具有高稳定性的无机电荷传输材料及碳基无机钙钛矿太阳能电池开展。使用最长的丁基链时，可获得接近23%的光电转换效率。(SOLARZOOM光储亿家：<http://mtw.so/6c7yUk>)

【陕西省西安、咸阳、渭南废止14个风光项目】8月8日至12日，陕西省发布了一批废止的风光项目，其中包括西安市、咸阳市、渭南市。三地废止风光项目共14个，废止规模390MW，其中光伏80MW、风电310MW。(光伏们：<http://mtw.so/6rQotV>)

【国家能源集团：2022年计划新能源开工20GW、投产15GW】今年上半年，国家能源集团持续加大清洁能源开发力度，2021年新能源开工19.68GW、投产10.89GW，创历史最好水平；2022年正在实施“新能源开工20GW，投产15GW”计划。目前，国家能源集团在青海的建设运营水电、新能源等装机规模超过5GW，累计完成投资100多亿元。(光伏们：<http://mtw.so/64ytfD>)

【四川、江苏、浙江、安徽等再现电力缺口】8月12日，中央气象台发布今年首个高温红色预警，这是我国高温最高级别预警。陕西、四川、重庆、湖北、湖南等地部分地区最高气温可达40℃-42℃，南方地区40℃以上站点连成片。通威股份表示，8月14日接到限电通知，详细的停电计划还在沟通中，其位于四川的硅料和电池片生产会受到一定影响。协鑫科技表示，目前公司在四川乐山的硅料生产未受到影响，后续将配合当地政策进行调整；受四川限电影响，如果当地硅料产能全部停产，单月将预计影响9000吨产量。(光伏们：<http://mtw.so/5tHZJY>)

【650MW，美有史以来最大的电力公司太阳能购电协议】近日，密歇根州电力公司DTE Energy与著名汽车制造商福特公司签署了一项协议，为福特在密歇根州的运营提

供650MW太阳能光伏发电。到目前为止，已有600家公司和超过6.2万名户用客户签署了该计划，并注册了280万MWh可再生能源电力。（PV-Tech: <http://mtw.so/5AyfQv>）

【华耀光电签约60亿10GW HJT项目】近日，呼和浩特经开区管委会与华耀光电签约了10GW光伏N型电池片生产项目。作为亿晶光电(600537.SH)的前实控人，苟建华左手逐步清退所持亿晶光电股份，右手另起炉灶通过旗下公司扩建N型光伏电池、硅片产能，寄望通过重新打造一家企业东山再起。（PV-Tech: <http://mtw.so/6rRGZn>）

【国家发改委：加大力度规划建设新能源供给消纳体系】8月16日，国家发展改革委召开8月份新闻发布会，表示将切实保障能源安全和产业链供应链稳定。提升能源资源供应保障能力，加大力度规划建设新能源供给消纳体系；发挥好国家重大项目用地保障协调机制作用，加大重大项目用地保障力度。落实好新增可再生能源和原料用能不纳入能源消费总量控制、国家重大项目能耗单列等政策。（光伏们：<https://ock.cn/iga7d>）

【安徽淮南330亿打造国家新型综合能源基地】8月13日，安徽淮南建设国家新型综合能源基地座谈会召开，会上集中签约了凤台县中环中清（凤台）新能源光伏产业基地项目、凤台县10吉瓦光伏组件边框智能制造项目等10个项目，共计总投资330亿元。（光伏们：<https://ock.cn/hgug5>）

【中国能建今年累计获风光开发指标超10GW】8月16日，中国能建公司官网消息称，中国能建所属企业葛洲坝集团、中电工程、投资公司连续中标风光新能源开发指标项目，新能源市场开发势头强劲。截至7月底，中国能建2022年累计获取风光新能源开发指标超1000万千瓦，预计2022年公司累计获取风光新能源开发指标将创近年新高。（光伏们：<https://ock.cn/rjcv6>）

【统计局发布7月份能源生产数据，太阳能发电同比增长13.0%】电力生产增速加快。7月份，发电8059亿千瓦时，同比增长4.5%，增速比上月加快3.0个百分点，日均发电260.0亿千瓦时。1—7月份，发电4.77万亿千瓦时，同比增长1.4%。其中太阳能发电增长13.0%，比上月加快3.1个百分点。（中能网：<https://ock.cn/7psqg>）

【英利能源 5GW高效N型太阳能电池材料产业园项目开工】8月16日，英利能源举行年产5GW高效N型太阳能电池材料产业园项目开工仪式。该产业园项目坐落于保定市满城经济开发区，占地面积约337亩，总投资25亿元。项目计划于2023年一季度陆续投产，全部达产后，可实现年产量5GW，产值65亿元。（PV-Tech: <https://ock.cn/fhjbc>）

【海源复材7亿元投建2.7GW高效N型光伏电池项目】15日晚间，海源复材(002529)发

布公告，拟在江西新余投资7亿元建设2.7GWN型高效光伏电池项目。公告显示，该项目的总投资额为7亿元，计划分三期建设。项目达产后，可实现年销售额30.4亿元，年利润1.02亿元。（SOLARZOOM光伏亿家：<https://ock.cn/4lu6g>）

【陕西大荔250MW整县分布式光伏项目开工】大荔县本次集中开工重点项目3个，总投资13.2亿元，年度计划投资5.2亿元。包括屋顶式光伏整县推进、小麦水解蛋白加工基地、大荔县老旧小区暨城市综合改造等项目。其中，屋顶式光伏整县推进项目由中电（陕西）能源投资有限公司投资建设，总投资10亿元，年度投资2亿元，预计2023年底实现全容量投产，项目全部建成后，年均发电量约3亿千瓦·时，年产值约1.5亿元，可节约标准煤6.3万吨。（光伏们：<http://mtw.so/6cbGou>）

【全球首条GW级钙钛矿光伏组件及BIPV产品生产线签约】此次签约的极电光能全球总部及钙钛矿创新产业基地项目，将投资30亿元，总占地面积156亩。计划建设全球首条GW级钙钛矿光伏组件及BIPV产品生产线、100吨钙钛矿量子点生产线、全球创新中心及总部大楼，预计年产值将达到25亿元。目前，极电光能已完成2.2亿元Pre-A轮融资，并建有全球规模最大的150MW钙钛矿光伏组件试制线。（PV-Tech：<http://mtw.so/6cbj7g>）

【梅耶博格与Norwegian Crystals签署硅片供应协议】日前，梅耶博格和Norwegian Crystals签署硅片供应协议，双方正在就未来扩大硅片交付进行谈判。据悉，梅耶博格在异质结/智能线技术中使用了更薄的硅片。梅耶博格首席运营官Daniel Menzel表示：“随着首批欧洲生产的硅片交付，梅耶博格正在填补欧洲太阳能电池和太阳能组件生产供应链战略重建中的最后一个缺口。（北极星太阳能光伏网：<http://mtw.so/5X9jru>）

【国家能源、华电获超7GW项目指标】2022年上半年，各省已经至少下发61.98GW新能源项目指标，其中光伏项目超过42.93GW。从地区看，山东、安徽、湖北等省份的项目最多；从企业看，国家能源集团、华电集团均超过7GW。（智汇光伏：<https://t.hk.uy/bjVQ>）

【锦浪科技市值突破1000亿】截止2022年8月18日，锦浪科技总市值超1000亿，成为宁波制造业A股最大市值企业。锦浪科技从事组串式逆变器相关产业，位列全球逆变器出货前三。（智汇光伏：<https://t.hk.uy/bjVR>）

【晶澳科技与联合国难民署签署捐赠协议】晶澳科技与联合国难民署签署捐赠协议，为被迫流离失所家庭捐赠光伏灯，为被迫流离失所者提供绿色能源方案与技术支持。（智汇光伏：<https://t.hk.uy/bjVT>）

【九部门印发科技支撑双碳实施方案】科技部等九部门印发《科技支撑碳达峰碳中和实施方案(2022—2030年)》。方案提出，研发高效硅基光伏电池、高效稳定钙钛矿电池等技术是当前重点。(SOLARZOOM光储亿家：<https://t.hk.uy/bjVU>)

【东方日升50亿定增获深交所通过】东方日升发行股票，募集不超过50亿元资金，拟用于5GW N型超低碳高效异质结电池片与10GW高效太阳能组件项目、全球高效光伏研发中心项目以及补充流动资金。(SOLARZOOM光储亿家：<https://t.hk.uy/bjVV>)

【英国启动电力市场改革】英国政府发布名为《电力市场调整审查报告》(REMA)的征求意见稿，旨在审查并加强可再生能源、可靠容量和灵活资产的收入预期，多项政策提案的目标效果都是推动向电力市场进一步开放新建风电和光伏装机容量。

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

【固德威拟定增募资25.4亿元 进一步扩大产能】固德威发布公告，拟增募资不超过25.4亿元，用于年产20GW并网逆变器及2.7GWH储能电池生产基地建设项目，年产20GW并网、储能逆变器及1.8GWH储能电池生产基地建设项目和补充流动资金。

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

【华民股份跨界布局光伏】耐磨材料厂商华民股份拟跨界收购鸿新科技80%股权。华民股份由于原材料价格上涨、工业用电偏紧等，净利润表现并不理想。鸿新科技主要产品为单晶硅棒和硅片。此次收购将积极影响华民股份业绩发展与战略布局。(PV-Tech: <https://t.hk.uy/bjVZ>)

【通威组件预中标华润3GW集采大单】华润电力第五批光伏项目光伏组件设备集中采购中标候选人公示，通威太阳能、亿晶光电、隆基入3家企业入围。根据招标公告，华润电力本次集采规模为3GW。项目第一中标候选人为通威太阳能，投标价格为58.27亿元，投标单价为1.942元/瓦 (PV-Tech: <https://t.hk.uy/bkax>)

【通威股份：280亿在包头、保山建20万吨高纯晶硅及配套项目】通威股份发布公告，拟与包头市昆都仑区政府签署《高纯晶硅三期及配套项目投资协议书》，就公司在包头市新增投资约140亿元，建设年产20万吨高纯晶硅及配套项目达成合作。项目预计于2024年内竣工投产。(智汇光伏：<https://t.hk.uy/bkae>)

【昱能等8家企业联合倡议：加强分布式光伏发电安全】8月19日，2022中国光伏绿色供应链大会——光伏发电与新型电力系统论坛在浙江嘉兴隆重召开。在会议中，作为该分论坛的主办单位之一，昱能科技联合中国建筑科学研究院防火研究所、华为数字能源、优得运维、固德威、史陶比尔、杭州龙焱、武汉日新等8家单位，共同发起了行业首个关于分布式光伏发电安全倡议及发布了《加强分布式光伏发电安全倡议

书》，号召行业聚焦光伏安全问题。（智汇光伏：<https://t.hk.uy/bkag>）

【总投资30亿，极电光能钙钛矿产业基地项目落地锡山】在锡山经济技术开发区设立极电光能钙钛矿创新产业基地，项目总投资额30亿元，占地面积156亩。计划建设全球首条GW级钙钛矿光伏组件及BIPV产品生产线、100吨钙钛矿量子点生产线、全球创新中心及总部大楼。项目全部建成后年产值将达到25亿元，税收3亿元，预计可提供1000余个就业岗位。（光伏们：<https://t.hk.uy/bkap>）

【金刚玻璃牵手中核汇能 深度合作掘金光伏新能源】8月18日，欧昊集团在官方公众号发布消息称，公司及旗下控股上市公司金刚玻璃与中国核电子子公司中核汇能在北京举行战略合作签约仪式。三方将本着资源共享、优势互补的原则，拟在新能源领域的项目开发、投资、建设、服务和运营维护等方面开展深度合作，同时，中核汇能拟采购金刚玻璃异质结光伏组件产品应用其电站项目。（SOLARZOOM光储亿家：<https://t.hk.uy/bkat>）

【全球最大光伏制绿氢示范项目即将建成】该光伏项目占地达到了9500多亩，相当于900多个足球场的大小。新疆库车绿氢示范项目将全部采用光伏和风电等可再生能源发电制氢，制氢规模达到每年2万吨，也是目前全球在建的最大绿氢项目。（CPIA中国光伏行业协会：<https://t.hk.uy/bkaha>）

【阿特斯太阳能二季度组件总出货量为5.06GW，同比增长37%】阿特斯太阳能(CSIQ.US)公布了截至6月30日的2022年第二季度财务业绩。财报显示，该公司Q2营收为23.14亿美元，同比增长61.8%，高于此前指引区间22亿美元-23亿美元，较市场预期高出8000万美元；归属于公司的净利润为7446.2万美元，上年同期为1126.1万美元。（SOLARZOOM光储亿家：<https://t.hk.uy/bkam>）

【中国能建1.62GW光伏电站EPC中标公示：3.498~3.861元/W】中国能建发布了超1.62GW的光伏电站EPC中标公示。总共7个光伏电站项目，项目业主均为中能建广西开发投资有限公司，合计直流侧规模1622 MW，中标单价在3.498~3.861元/W之间。（光伏们：<https://t.hk.uy/bkau>）

（三）风能：风电项目招投标市场活跃

【金风、运达、三一中标460MW风电项目】近日，广西钦州康熙岭风电场、中广核阿右旗指挥风储项目、中广核赤峰市扶贫改革试验区风电项目、中广核达坂城二期风电场、三峡能源新疆达坂城风电项目、华能塔城老封口风电项目等六个累计460MW的六个风电项目公示中标结果，金风科技、运达股份、三一重能中标。（每日风电：<https://t.hk.uy/bj6m>）

【本周200MW风机开标，三一、运达、中车山东、远景、明阳、金风中标】根据国际能源网统计数据，8月8日至8月12日，风电整机采购开标总计200MW，风电机组招标总计400MW。本周共2个开标项目：华能50MW、中国石油150MW风机启动采购，三一重能、运达股份、中车山东风电、远景能源、明阳智能、金风科技6家风电整机商新获风电机组中标订单。（风电头条：<https://t.hk.uy/bj6q>）

【国家能源局组织编制“千乡万村御风行动方案”，争取尽快落地】8月12日，分散式风电技术研讨会在山东青岛召开，本次研讨会重点解读了国家和各地在中东南部地区风能开发的规划构想，落实国家“千乡万村御风计划”的途径，探讨分散式风电开发的新技术、新产品、新模式等，为乡村振兴和落实碳达峰与碳中和目标做出积极贡献。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bj6z>）

【安徽省核准批复468.8MW风电项目，远景、国能等4企业分羹】近日，安徽省发改委连续核准批复中国能建泗县大庄风电场、中城投埇桥区大营镇风电场等五个风电项目，规模共计468.8MW。（每日风电：<https://t.hk.uy/bjB9>）

【山东省44GW风光大基地规划方案公布】据光伏们消息，近日山东省能源局制定《鲁北盐碱滩涂地风光储输一体化基地规划建设方案》。方案显示：鲁北盐碱滩涂地风光储输一体化基地规划装机容量44GW，其中风电3.5GW、光伏40.5GW；提高储能配置比例，风光同场项目、普通光伏项目分别按20%、2小时和30%、2小时的标准储能设施，鼓励共建共享大型集中式储能。2022年，建成储能设施60万千瓦；到2025年，达到300万千瓦左右。（每日风电：<https://t.hk.uy/bjBB>）

【金风科技中标华电集团250MW风电项目】近日，华电集团发布《华电新能源集团股份有限公司黑龙江分公司相关项目工程黑龙江华电哈尔滨呼兰一期100MW、哈尔滨巴彦一期100MW、齐齐哈尔富拉尔基50MW风电项目风电机组、塔筒设备采购批次中标结果公示》的公告。公告显示，新疆金风科技股份有限公司成功中标以上项目。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bjBE>）

【中海油：“十四五”计划获取海上风电资源5-10GW，广东&福建两大总部落地】近日，中国海油接连在广东和福建成立新能源总部。“十四五”期间，中海油计划获取海上风电资源5-10GW，装机150万千瓦；获取陆上风光资源5GW，投产0.5-1GW。除了海上风电开发业务，中海油也在发挥自身优势，积极布局海上风电施工等领域。（海上风电观察：<https://t.hk.uy/bjBX>）

【张家口发布全国首个风电备案制政策9月1日起实施】8月12日，张家口市行政审批局发布《关于风电项目由核准制调整为备案制的公告》称，为深化新能源领域“放管

服”改革，持续提高项目审批效率，依托全国投资项目在线审批监管平台，自2022年9月1日起，将风电项目由核准制调整为备案制。这被认为是全国首个正式落地的核准制调整为风电备案制政策。（风能专委会CWEA：<https://t.hk.uy/bjBY>）

【陕西6地区废止1GW风光项目】近日，陕西多地发布《关于梳理“十三五”存量可再生能源项目的通知》，宝鸡市、府谷县、洋县、咸阳市、西安市、渭南市6个地区共废止25个共计779.5MW风电项目，7个共计247.5MW光伏项目。废止原因为因涉及生态红线、未按时开工、未核准等。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bjGU>）

【国家电网：到2030年，我国风电、光伏等新能源装机将超煤电成第一】8月12日，“一带一路”清洁能源发展论坛上，国家电网有限公司董事长、党组书记辛保安表示，能源体系正在经历一场系统性、根本性变革，主要体现在四个方面：能源供给结构深度调整，预计到2030年我国风电、光伏等新能源发电装机规模将超过煤电成为第一大电；能源利用方式深刻变化，预计到2030年，我国电能占终端能源消费比重将增至39%；能源系统耦合日益紧密，电网呈现大电网为主导，多种电网形态相融并存的格局；数字技术与能源技术深度融合，形成新业务、新业态、新模式。（每日风电：<https://t.hk.uy/bjGW>）

【三峡能源300MW风电项目开标，金风预中标】8月15日，三峡能源阜阳南部风光电基地（颍上、阜南）风电项目风力发电机组及配套塔筒设备采购第二标段中标候选人公示，金风科技预中标，投标报价85800万元，折合单价2860元/kW。（每日风电：<https://t.hk.uy/bjGX>）

【电气风电中标500MW海上风电项目】国华投资山东渤中B2场址500MW海上风电项目风力发电机组（含塔筒）采购公开招标中标候选人公示。电气风电预中标，投标报价190570万元，折合单价3811.4元/kW。（海上风电观察：<https://t.hk.uy/bjRs>）

【远景能源中标100MW风电项目】新天若羌县罗布庄10万千瓦风电项目风力发电机组设备（含塔筒及法兰）及附属设备中标候选人公示，远景能源预中标，投标报价20600万元，折合单价2060元/kW。（每日风电：<https://t.hk.uy/bjRt>）

【菲律宾启动首轮可再生能源竞价上网】在菲律宾启动的首轮可再生能源竞价上网招标中，西门子歌美飒与东南亚可再生能源领先开发企业ACEN Corporation签订协议，将为卡帕风电厂提供14台SG 5.0-145风机。卡帕风电厂总装机容量为70MW，预计于2024年第一季度完工并开始运营。西门子歌美飒还将为该项目提供为期五年的运营和维护服务。（风能专委会CWEA：<https://t.hk.uy/bjR4>）

【首个零碳数智产业园落户巴彦淖尔】8月18日，三一重能巴彦淖尔零碳数智产业园

奠基开工仪式在内蒙古巴彦淖尔市举行。这意味全球首创的零碳数智产业园正式落户巴彦淖尔。（海上风电观察：<https://t.hk.uy/bjVC>）

【全国首台投入商用的11MW风机在神泉二项目完成吊装】国家电投揭阳神泉二海上风电项目顺利完成全国首台投入商用的11MW风机吊装，该风机所在机位为35#，为目前国内单体最重、直径最大的单桩基础，机组叶轮直径208米、轮毂中心高度约128米，是国内在建已吊装机组轮毂中心高度最高的风电机组。（风电技术：<https://t.hk.uy/bjVF>）

【中车株洲所预中标200MW风电项目】国华投资陕西吴起县五谷城100MW风电项目、镇宁县本寨风电场项目风力发电机组采购公开招标中标候选人公示，中车株洲所预中标。（每日风电：<https://t.hk.uy/bjVH>）

【13家整机商中标30家央企开发商风机采购项目共36.07GW】2022年1月1日-6月30日，央企共有32.21GW、215个风电项目整机集采定标，其中陆风28.22GW、海风2.49GW，风机框架采购1.5GW；国企累计3.86GW、20个风电项目整机集采定标，其中陆风2.56GW、海风1.3GW。（风电头条：<https://t.hk.uy/bjZU>）

【科技部等九部门印发《科技支撑碳达峰碳中和实施方案（2022—2030年）》】8月18日，科技部等九部门发布关于印发《科技支撑碳达峰碳中和实施方案（2022—2030年）》的通知。提出了能源绿色低碳转型科技支撑、低碳与零碳工业流程再造技术突破、建筑交通低碳零碳技术攻关、前沿颠覆性低碳技术创新行动、低碳零碳技术示范行动等10项具体行动。（风能专委会CWEA：<https://t.hk.uy/bjZV>）

【广西2.7GW海上风电竞配结果公示】8月19日，广西海上风电示范项目竞争配置结果公示。确定钦州海上风电示范项目（规划的C1、C2场址，规划装机容量共0.9GW）由国电投牵头的联合体中选；防城港海上风电示范项目（规划的A、F1、F2场址，规划装机容量共1.8GW）由广西广投牵头的联合体中选。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bjZW>）

【华电570MW风机采购中标候选人公示】8月19日，华电570MW风机采购中标候选人公示。远景能源预中标300MW，投标报价为4.6065亿元，折合单价为1536元/kW。要求单机容量6MW及以上。中车预中标270MW，投标报价为4.3065亿元，折合单价为1595元/kW。要求单机容量6MW及以上。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bjZY>）

【国电投启动450MW海上风机采购】8月18日，国电投启动450MW海上风机采购。项目位于山东威海乳山市南部海域，共分为2个标段。要求单台机组容量8.5MW及以上的海上风力发电机组设备（整个项目可上浮小于1台单机容量）及塔筒和配套服

务。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bkaa>）

四、公司公告跟踪

（一）新能源汽车：赣锋锂业与广汽埃安签订战略合作协议

赣锋锂业	公司与广汽埃安签署战略合作协议，合作内容包括电池原材料供应、新型电池开发等。
天齐锂业	全资子公司天齐创锂与北京卫蓝于 2022 年 5 月 20 日签署《合作协议》，共同出资设立合资公司，双方于近日完成了合资公司的注册登记，公司名称为天齐卫蓝固锂新材料（深圳）有限公司。
中伟股份	公司发布会计师、发行人及保荐机构关于审核问询函的回复报告，就募投项目进行说明。
华友钴业	公司发布半年报，报告期内实现营业收入 310.18 亿元，同比增长 117.01%；归母净利润 22.56 亿元，同比增长 53.60%。
当升科技	子公司江苏当升材料科技有限公司于 2022 年 8 月 18 日收到江苏省苏州市中级人民法院关于尤米科尔公司提交的《民事起诉状》，原告称其实施了制造、销售、许诺销售被诉侵权产品的行为，该案件已立案受理尚未开庭审理。
厦钨新能	公司发布 2022 年度向特定对象发行 A 股股票发行情况报告书，截至 2022 年 8 月 11 日止，公司募集资金净额 34.93 亿元。
龙蟠科技	公司拟于 2022 年 08 月 24 日上午 11:00-12:00 在上证路演中心召开 2022 年半年度业绩说明会。
翔丰华	合计持有公司股份 636.3 万股（占公司总股本比例 6.36%）的 5%以上股东北京启迪汇德创业投资有限公司计划以大宗交易、集中竞价交易的方式合计减持不超过其合计直接持有的公司首发前限售股 200 万股（占公司总股本比例 2.00%）。
多氟多	公司回购注销限制性股票 6.4 万股，占公司目前股本总额的 0.0083%。
星源材质	1) 公司发布 2022 年半年度报告，2022H1 实现营收 13.34 亿元，同比增长 60.63%，实现归母净利润 3.68 亿元，同比增长 229.74%。2) 公司 2022 年第四次临时股东大会审议通过了公司发行 GDR 并在瑞士证券交易所/伦敦证券交易所上市方案的议案。3) 公司发布公告，其控股子公司合肥星源入选第四批国家级专精特新“小巨人”企业名单。
中材科技	半年报发布：公司 2022 年上半年实现营业收入 99.20 亿，同比增长 5.99%；归母净利润 18.7 亿元，同比增长 1.3%。
嘉元科技	公司发布了 2022 年半年度报告，2022 年上半年实现营业收入 19.34 亿，同比增加 60.46%；归母净利润 2.88 亿，同比增加 17.92%。
科达利	公司以自筹资金不超过 10 亿元人民币投资建设科达利山东枣庄新能源汽车动力电池精密结构件项目一期，并授权董事长及其指定的工作人员负责办理该子公司的工商注册登记等相关手续及项目一期投资建设事宜。
赢合科技	公司股东大会通过 2021 年年度权益分派方案，以截至 2022 年 3 月 23 日的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税）。
三花智控	1) 实际控制人张亚波减持其持有的公司股份 954.70 万股，占公司总股本 0.27%。2) 8 月 15 日至 16 日期间，三花控股合计减持“三花转债” 291.02 万张，占发行总量的 9.70%；三花绿能合计减持“三花转债” 618.05 万张，占发行总量的 20.60%。3) 公司实际控制人张亚波先生因个人资金需求于 2022 年 8 月 17 日减持其持有的公司股份 346 万股，占公司总股本的 0.10%。
拓普集团	公司与安徽省寿县新桥国际产业园管委会签署了《项目协议书》，拟在寿县新桥国际产业园投资 25 亿元分期建设新能源汽车核心零部件生产基地。
旭升股份	公司股票于 2022 年 8 月 15 日、8 月 16 日、8 月 17 日连续三个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%，属于股票交易异常波动。
特变电工	公司决议通过在新疆巴音郭楞蒙古自治州若羌县工业园投资建设 20 万吨/年高纯硅及配套源网荷储一体化项目的方案，项目总投资约 65.09 亿元，项目建设期 2 年。该项目预

	计配套建设 545MW 新能源电站，其中风电项目 425MW，光伏项目 120MW，储能 70MW/140MWh。
宏发股份	公司发布了 2022 年半年度报告，2022 年上半年，实现营业收入 58.69 亿，同比增长 18.63%；归母净利润 5.88 亿，同比增长 28.51%。
平高电气	公司拟于 2022 年 8 月 25 日披露 2022 年半年度报告，于 2022 年 8 月 31 日召开业绩说明会。

(二) 光伏：亚玛顿、德业股份、通威股份等发布中报，天宜上

佳发布新股进展

亚玛顿	公司发布 2022 年半年度业绩报告，2022 年上半年营业收入 14.69 亿元，同比增加 67.63%；归母净利润 4298.63 万元，同比增加 84.65%；扣非净利润 2760.69 万元，同比增加 163.42%。
隆基绿能	公司签订鄂尔多斯年产 20GW 单晶硅棒和切片项目、30GW 高效单晶电池项目及 5GW 高效光伏组件项目投资协议的补充协议，年产 20GW 单晶硅棒和切片项目将变更为年产 46GW 单晶硅棒和切片项目，公司项目子公司的投资金额预计将增加 69.5 亿元（含流动资金）。
特变电工	公司确定为“昌吉州准东 2×66 万千瓦火电机组项目”中标人，在昌吉州准东地区建设 2×66 万千瓦火电机组公用电厂，预计项目总投资 49.8 亿元，前期工作 5 个月内，建设周期 24 个月内。
禾望电气	公司发布控股股东减持股份计划公告，股东平启科技计划通过集中竞价交易或大宗交易的方式减持合计不超过 500 万股；发布持股 5%以上股东减持股份计划公告，股东盛小军通过集中竞价交易或大宗交易的方式减持合计不超过 1320 万股。
恒星科技	公司全资子公司河南恒星钢缆股份有限公司近日与广西交投商贸有限公司签订《钢绞线采购合同》，合同总价款暂定为人民币 3.86 亿元（不含税）；公司发布 2022 年半年度报告，报告期内公司实现营业收入 23.44 亿元，同比增长 37.89%；归母净利润 1.09 亿元，同比增长 6.56%。
天宜上佳	公司拟向特定投资者发行 1.35 亿股 A 股股票，每股面值 1 元。
上机数控	公司拟于徐州经济技术开发区投资建设新能源产业园。包括年产 25GW 单晶硅切片及年产 24GW N 型高效晶硅电池生产项目。项目分为三期实施，一期建设 25GW 单晶硅切片产能，二期建设 14GW 高效晶硅电池产能，三期建设 10GW 高效晶硅电池产能。预计总投资金额 150 亿元。
科士达	公司发布关于股价异动的公告，其股票交易价格于 2022 年 8 月 15 日、8 月 16 日连续 2 个交易日收盘价格涨幅偏离值累计超过 20%，特此进行关注与核实；发布投资者关系活动记录表，为 8 月 15-16 日进行的业绩说明会与电话会议，重点说明了 2022 年上半年的业绩情况。
厦门钨业	公司与中国北方稀土（集团）高科技股份有限公司签署《战略合作框架协议》。
德业股份	公司发布 2022 年半年度业绩报告，2022 年上半年营业收入约 23.73 亿元，同比增加 23.26%；归母净利润约 4.50 亿元，同比增加 100.41%；扣非净利润约 4.39 亿元，同比增加 105.06%。
菲利华	公司发布 2022 年半年度报告，报告期内实现营业收入 8.55 亿元，同比增长 57.04%；归母净利润 2.5 亿元，同比增长 37.05%。
石英股份	公司发布 2022 年半年度报告，报告期内实现营业收入 6.97 亿元，同比增长 58%；归母净利润 2.89 亿元，同比增长 156.4%。
通威股份	公司发布 2022 年半年度报告，上半年实现净利润 122.24 亿元，同比增长 312.17%。Q1 净利 51.94 亿元，据此计算，Q2 净利 70.3 亿元，环比增长 35%。通威股份公告，拟在保山市投资年产 20 万吨高纯晶硅及配套项目，预计总投资约 140 亿元；拟在包头市投资年产 20 万吨高纯晶硅及配套项目，预计总投资约 140 亿元。
横店东磁	公司发布 2022 年半年度报告，报告期内，公司实现营业收入 93.69 亿元，同比增长 64.63%；归属上市公司股东的净利润 7.97 亿元，同比增长 45.96%。
中天火箭	公司公开发行 4.95 元可转债，每张面值为人民币 100 元，共计 495 万张。

双良节能	公司发布关于股东权益变动的提示性公告，总股本由非公开发行前的 16.2 亿股增加到 18.7 亿股；发布非公开发行股票发行结果暨股本变动公告，发行数量为 2.4 亿股，发行价格为 14.33 元/股；发布简式权益变动报告书。
东方盛虹	公司发布 2022 年半年度报告，上半年实现营业收入 302.42 亿元，同比增长 15.66%；归母净利润 16.36 亿元，同比下降 44.06%。
意华股份	公司发布 2022 年半年度报告，上半年实现营业收入 23.91 亿元，同比增长 24.50%；归母净利润 1.79 亿元，同比增长 168.06%。
锦浪科技	公司发布关于持股 5%以上股东及其一致行动人股份变动超过 1%的公告。

(三) 风能：中材科技、恒润股份、天顺风能、金风科技等企业 发布中报，新强联将发行可转债

日月股份	公司公布 2022 年非公开发行 A 股股票预案：经过调整，本次发行股票价格为 13.82 元/股，本次非公开发行股票的发行对象为公司实际控制人傅明康、陈建敏。
新强联	公司发布向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书(修订稿)，在考虑从募集资金中扣除 1.45 亿元的财务性投资因素后，本次发行规模将减至不超过人民币 12.1 亿元(含人民币 12.1 亿元)，扣除发行费用后，募集资金净额拟投资于以下项目：齿轮箱轴承及精密零部件项目募集资金 8.65 亿元，补充流动资金 3.45 亿元。
中材科技	公司发布 2022 年半年度报告：公司上半年营收 99.2 亿元，同比增长 5.99%；归母净利润 18.71 亿元，同比增长 1.33%；扣非归母净利润 12.48 亿元，同比下降 13.73%。
恒润股份	公司发布 2022 年半年度报告：公司上半年营收 8.11 亿元，同比下降 31.92%；归母净利润 0.43 亿元，同比下降 82.52%；扣非归母净利润 0.32 亿元，同比下降 86.51%。
天顺风能	公司发布 2022 年半年度报告：公司上半年营收 20.42 亿元，同比下降 37.9%；归母净利润 2.54 亿元，同比下降 68.2%。
金风科技	公司发布 2022 年半年度报告：公司上半年营收 20.42 亿元，同比下降 37.9%；归母净利润 19.19 亿元，同比减少 5.92%。
泰胜风能	公司拟出售加拿大子公司资产：根据第五届董事会第二次会议决议，董事会同意二级全资子公司泰胜加拿大塔架有限公司出售其持有的土地、厂房、设备等资产，交易价格不低于拟出售资产的评估价值 1,454.67 万加元。
振江股份	公司通过 2022 年第一次临时股东大会，同意公司回购注销已授予但尚未解除限售的 5 万股限制性股票，并于 2022 年 8 月 16 日完成限制性股票回购注销事宜。公司总股本变更为 1.26 亿股，非公开发行股票数量调整为不超过 3,767.44 万股。

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	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
华东销售	李昕蔚	18846036786	lixw@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	zhafl@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。