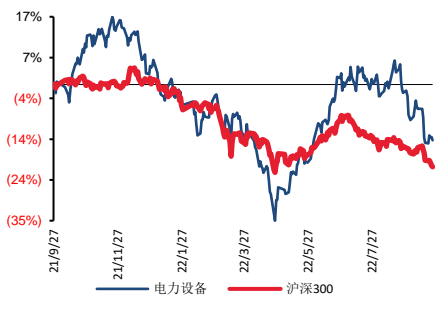


电力

新能源周报（第8期）：钠电等新技术加速，重视海风布局

■ 走势对比



报告摘要

● **行业整体策略：**从产业周期看，短期结构性势能胜过整体趋势，新能源已从整体性行情进入结构性行情，需要预期低的时候布局后面的重点板块：储能、新技术、海上风电等。

电动车与储能产业链核心观点：1) 核心成长逐步到了布局时间点：宁德时代、比亚迪、亿纬锂能、恩捷股份、璞泰来等。2) 碳酸锂价格高点滞后硅料半年左右，还有一波上升趋势。3) 长期布局中国优势领先技术：钠电池（碳酸锂涨价和新技术突破加速背景下加大重视力度）、46 体系等。

光伏产业链重核心观点：重视新技术、后周期、海内外市场需求边际变化：首先，新技术方向：1) 亿晶光电 10GW 新产能有望在 2023H2 初开始投产；2) 激光转印技术有望加速导入各个技术路线，加快降本增效流程，HJT 经济性持续提升中。其次，后周期方向：1) EVA 树脂供应偏紧、POE 树脂供应或将进入短缺期，看好供应链管理能力强企业。2) 碳钢金刚线 33、35 线径产品出货占比有望提升。

风电产业链重核心观点：调整中加大海风的布局：1) 最新开标的中广核 1GW 海风项目，投标机型功率在 11-14MW 之间、风轮直径在 225-262m 之间，投标最低价 3780 元/KW；我们认为在大型化等技术进步下，风机价格不断下降将有力推动海风平价进程。2) 此外上海近期推出首批 4.3GW+深远海示范项目，其规模远超此前预期；我们认为随着海上风电走向深远海，将打开更大成长空间。

● 周观点：

（一）新能源汽车：短期扰动不改长期向上趋势，车企规划+政策支持下高增长确定性强。

宏观波动+缺芯影响下，欧洲 8 月销量环比微减。2022 年 8 月欧洲电动车产销出现一定扰动，欧洲八国合计销售电动车 12.3 万辆，同比+3.0%，环比-0.7%。其中德国注册量 5.7 万辆，同比+6%，环比+8%，实现渗透率 28.5%；法国注册量 1.9 万辆，同比+10%，环比-4%，实现渗透率 21.0%；英国注册量 1.4 万辆，同比+12%，环比-26%，渗透率 20.2%。我们认为环比减速主要源于俄乌战争（影响上游成本及购置意愿）、电力紧张及芯片紧缺（影响车企生产）、季节性规律（传统淡季）等因素。

相关研究报告：

《新能源周报（第 7 期）：从产业周期看近期新能源大调整 20220918》--2022/09/18

《重视结构性机会（新技术、后周期）》--2022/09/12

《新能源汽车行业 2022 秋季投资策略：新成长的起点和周期的拐点》--2022/09/09

证券分析师：刘强

电话：

E-MAIL: liuqiang@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190522080001

欧洲市场回顾：政策驱动下渗透率攀升，带动销量高增。欧洲市场在政策的强力驱动下近年经历了高速增长的过程。2019年前后欧洲减排法案通过，对乘用车碳排放水平提出新要求；2020年修订《气候法》，调整温室气体排放量要求，以罚款形式强制推动车企转型，同时通过集中/置换补贴的方式对新能源汽车给予0.2-0.9万欧元不等的支持，供需两端政策支持并举推动市场发展。2021年欧洲八国销量实现180万辆以上，同比+65.42%；2022年1、2月俄乌战争爆发前，同比增速也保持在30%以上的水平，向上趋势显著。

主流车企转型+政策持续支撑下，长期市场向上确定性高。我们认为欧洲市场当前已经处于供给驱动阶段的末尾，车型丰富度和产品力已有重大突破，即将迈入市场驱动阶段。（1）企业端：主流车企积极推进电动化转型，大众目标2030年前纯电渗透率实现60%，戴姆勒目标2025年前纯电渗透率实现50%，Stellantis目标2030年前欧美市场纯电渗透率实现50%以上，龙头带动效应下差异化产品供给预计将进一步打开；（2）政策端：多国补贴延续至2022年后+排放标准刚性限定下，欧洲市场渗透率持续提升有保障。我们认为欧洲市场高增长确定性仍高，2025年前年化增速有望实现30%以上，且地缘政治风险小于美国市场，有望成为国内电动车产业链关键出海增长点。向后展望，预计2023年起，随地缘风险影响缓释、缺芯瓶颈缓解及高通胀得到抑制，欧洲电动车需求将进一步复苏；2024年前后，随主流车企纯电平台矩阵扩容加速+碳排放基准要求提高下车企为满足考核要求冲量的驱动，行业有望迎来新一轮渗透率及增速的快速上扬。

新能源汽车行业进入市场驱动阶段，核心成长公司有望穿越周期；总体而言，行业结构性机会大于整体性机会；结构性机会主要集中于后周期、新技术方向，其中后周期机会源于新能源汽车产业链产能释放下对储能、补能及回收业务的驱动力，而新技术机会源于供需高峰下渗透率的快速提升，重视三方向机会：1）核心成长：按照壁垒高低投资（电池、资源、隔膜等），比亚迪、宁德时代、华友钴业、璞泰来、恩捷股份等公司受益；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：通威股份加速一体化布局，国内地面电站有望加速启动。稳步扩张的组件产能，加速布局一体化。1）组件产能稳步扩张，目前已公布计划产能合计约61GW。当前通威股份组件产能有约6GW，规划或者准备规划的有：9月22日公告的25GW产能规划，安徽滁州在2021年12月15日发布的光伏发展规划中提到的通威30GW高效组件产能等。2）一体化布局有望加速，当前通威硅片环节有与天合光能合资建设

的 15GW 硅片（65%）、与晶科能源合资建设的 15GW 硅片产能（通威持股 30%）。将硅片、组件环节产能提升后，公司有望加速完成一体化布局。

通威股份近一个月来快速实现大量中标。近一个月以来中标超 3390MW，其中：8 月 23 日，以最低价 1.942 元中标华润电力项目 3GW；9 月 6 日，以 1.981 元中标广东电力项目 200MW；9 月 20 日，以 1.97 元中标国电投 170MW；9 月 21 日，以 1.938、1.986 元中标水发能源合计 20MW 项目。

国内地面电站有望加速开工，头部企业厂商品牌渠道护城河深。1) 通威大力打入组件环节，引领一波招标降价，且在后面硅料产能加速释放中，地面电站开工有望加速。四季度，欧美多地区逐步步入冬季，海外市场需求难以大幅提升，需求主要看国内电站。2) 海外市场以及国内分销市场上，头部企业耕耘品牌渠道多年，对应护城河较深，头部企业抵抗格局恶化能力较强，当前组件环节 CR4 市占率在 60%-70%，通威股份进场后电池、组件环节集中度将持续提升。

光伏的标的：

- 1) 核心成长：按照海内外一体化能力排序，晶科能源、隆基绿能等。
- 2) 新技术：按照渗透率速度排序，爱旭股份、钧达股份等。
- 3) 后周期：按照增速弹性排序，德业股份、昱能科技、联泓新科等。

（三）风电：大型化、远海化再添动能（上海+中广核），重视新技术与后周期

上海推出 4.3GW+示范项目，海上风电走向深远海。9 月 20 日，在“潮涌浦江”活动成果总结暨重特大项目发布活动上，上海市推出 4.3GW+ 首批深远海风电示范项目，项目总投资约为 750 亿元，项目全部建成后每年向上海提供 150 亿千瓦时绿色电力。此前，8 月份印发的《上海市能源电力领域碳达峰实施方案》中表示，上海将推进长江口外北部、长江口外南部、杭州湾以及深远海海域等 4 大海上风电基地建设，“十四五”期间重点建设金山、奉贤、南汇海域项目，启动实施百万千瓦级深远海海上风电示范。“十五五”重点建设横沙、崇明海域项目，建成深远海海上风电示范。此次上海推出 4.3GW+ 深远海示范项目，是此前方案内容的具体落地，同时建设规模明显超预期。我们认为在沿海各地政府大力的推动下，预计将有更多新的海风建设规划和项目推出，未来海风增速超预期概率较大。

中广核 1GW 海风项目开标，投标机型功率及叶片长度上限不断突破。根据风芒能源消息，中广核阳江帆石一 1000MW 海风项目（含塔筒）采购开标，项目分为三个标段（标段一 300MW、标段二 400MW、标段三 300MW），共 6 家整机商竞标；三个标段最低均价均由东方电气报出，分别为 3780 元/KW、3780 元/KW、3820 元/KW；标段一、二平均投标价

为 3930 元/KW，标段三为 3936 元/KW。标段一、二各家投标机型在 11-14MW 之间，风轮直径在 225-260m 之间；标段三各家投标机型在 11-14MW 之间，风轮直径在 225-262m 之间；投标整机功率和叶片长度上限进一步实现突破。另外运达股份首次竞标广东海风项目，展现了其开拓其他区域海风市场的决心。

海上风电继续推荐三大方向：

- 1) **壁垒高、能留存住利润的海缆、主轴轴承等核心环节**，东方电缆、亨通光电、中天科技、宝胜股份、新强联、恒润股份、国机精工等公司有望受益；
- 2) **大兆瓦塔筒、铸件、主轴、法兰、叶片模具等零部件环节**，海力风电、大金重工、泰胜风能（启东 20 万吨海工产能，有望受益于上海海风建设）、日月股份、金雷股份、双一科技等公司有望受益；
- 3) **价格持续承压下，成本管控能力强的平台型成长整机企业**，明阳智能、运达股份等公司有望受益。

● **板块和公司跟踪**

新能源汽车行业层面：国内新能源重卡累计销量达到 1.3 万辆，工信部将加快研究制定新能源汽车动力蓄电池回收利用管理办法

新能源汽车公司层面：欣旺达规划建设 50GWh 动力及储能电池产能，亿纬锂能将为大运汽车装配 46 系列大圆柱电池

光伏行业层面：1-8 月我国光伏新增装机 44.47GW、同比+101.59%

光伏公司层面：通威股份拟在盐城建设 25GW 高效光伏组件

风电行业层面：2022 年 1-8 月海上风电招标总规模达 21.5GW，1-8 月全国电力工业统计数据发布，风电新增装机 16.14GW

风电公司层面：中国高速传动中报披露，实现营收 97 亿元，同比下降 8.6%，振江股份非公开发行 A 股股票上市

● **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	7
(一) 新能源汽车：短期扰动不改长期向上趋势，车企规划+政策支持下高增长确定性强	7
(二) 光伏：通威股份加速一体化布局，国内地面电站有望加速启动	8
(三) 风电：大型化、远海化再添动能（上海+中广核），重视新技术与后周期	9
二、 产业链价格	9
(一) 新能源汽车：氢氧化锂、碳酸锂、硫酸镍、三元正极价格环比上涨	10
(二) 光伏：182 电池片价格小幅上涨，多晶硅、硅片及组件价格不变	13
(三) 风电：中厚板价格下降、废钢价格上涨、铸造生铁/齿轮钢价格持平	17
三、 行业新闻追踪	18
(一) 新能源汽车：国内新能源重卡累计销量达到 1.3 万辆，工信部将加快研究制定新能源汽车动力电池回收利用管理办法	18
(二) 光伏：1-8 月我国光伏新增装机 44.47GW、同比+101.59%	24
(三) 风电：2022 年 1-8 月海上风电招标总规模达 21.5GW，1-8 月风电新增装机 16.14GW	26
四、 公司新闻跟踪	30
(一) 新能源汽车：欣旺达规划建设 50GWH 动力及储能电池产能，亿纬锂能将为大运汽车装配 46 系 列大圆柱电池	30
(二) 光伏：通威股份拟在盐城建设 25GW 高效光伏组件，禾迈股份使用不超 4.6 亿元扩大逆变器等产品	31
(三) 风电：中国高速传动披露中报，振江股份非公开发行 A 股股票上市	32
五、 风险提示	32

图表目录

图表 1：氢氧化锂价格环比上涨 1.85%、碳酸锂价格环比上涨 1.61%.....	12
图表 2：电解钴价格环比持平	12
图表 3：三元前驱体价格环比持平、三元正极价格环比上涨 1.49%.....	12
图表 4：磷酸铁锂正极价格环比持平.....	12
图表 5：人造石墨价格环比持平	12
图表 6：干法双拉隔膜、湿法隔膜价格环比持平.....	12
图表 7：电解液价格环比持平	13
图表 8：三元动力电芯价格环比持平.....	13
图表 9 多晶硅致密料价格持平	错误!未定义书签。
图表 10 单晶硅片 182MM、210MM 价格环比持平	错误!未定义书签。
图表 11 单晶电池片 182MM 价格上涨 0.77%.....	错误!未定义书签。
图表 12 单面单晶组件 182MM 价格环比持平	错误!未定义书签。
图表 13：10MM 造船板价格本周下降 0.50%.....	17
图表 14：废钢价格本周上升 1.07%	17
图表 15：铸造生铁价格本周持平	18
图表 16：齿轮钢价格本周持平	18

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趋势，车企规划+政策支持下高增长确定性强

新能源汽车行业本周我们的观点如下：

1、宏观波动+缺芯影响下，8月销量环比微减。2022年8月欧洲电动车产销出现一定扰动，欧洲八国合计销售电动车12.3万辆，同比+3.0%，环比-0.7%。其中德国注册量5.7万辆，同比+6%，环比+8%，实现渗透率28.5%；法国注册量1.9万辆，同比+10%，环比-4%，实现渗透率21.0%；英国注册量1.4万辆，同比+12%，环比-26%，渗透率20.2%。我们认为环比减速主要源于俄乌战争（影响上游成本及购置意愿）、电力紧张及芯片紧缺（影响车企生产）、季节性规律（传统淡季）等因素。

2、欧洲市场回顾：政策驱动下渗透率攀升，带动销量高增。欧洲市场在政策的强力驱动下近年经历了高速增长的过程。2019年前后欧洲减排法案通过，对乘用车碳排放水平提出新要求；2020年修订《气候法》，调整温室气体排放量要求，以罚款形式强制推动车企转型，同时通过集中/置换补贴的方式对新能源汽车给予0.2-0.9万欧元不等的支持，供需两端政策支持并举推动市场发展。2021年欧洲八国销量实现180万辆以上，同比+65.42%；2022年1、2月俄乌战争爆发前，同比增速也保持在30%以上的水平，向上趋势显著。

3、主流车企转型+政策持续支撑下，长期市场向上确定性高。我们认为欧洲市场当前已经处于供给驱动阶段的末尾，车型丰富度和产品力已有重大突破，即将迈入市场驱动阶段。（1）企业端：主流车企积极推进电动化转型，大众目标2030年前纯电渗透率实现60%，戴姆勒目标2025年前纯电渗透率实现50%，Stellantis目标2030年前欧美市场纯电渗透率实现50%以上，龙头带动效应下差异化产品供给预计将进一步打开；（2）政策端：多国补贴延续至2022年后+排放标准刚性限定下，欧洲市场渗透率持续提升有保障。我们认为欧洲市场高增长确定性仍高，2025年前年化增速有望实现30%以上，且地缘政治风险小于美国市场，有望成为国内电动车产业链关键出海增长点。向后展望，预计2023年起，随地缘风险影响缓释、缺芯瓶颈缓解及高通胀得到抑制，欧洲电动车需求将进一步复苏；2024年前后，随主流车企纯电平台矩阵扩容加速+碳排放基准要求提高下车企为满足考核要求冲量的驱动，行业有望迎来新一轮渗透率及增速的快速上扬。

新能源汽车行业进入市场驱动阶段，核心成长公司有望穿越周期；总体而言，行业结构性机会大于整体性机会；结构性机会主要集中于后周期、新技术方向，其中后

周期机会源于新能源汽车产业链产能释放下对储能、补能及回收业务的驱动力，而新技术机会源于供需高峰下渗透率的快速提升，重视三方向机会：1) **核心成长**:按照**壁垒高低投资**（电池、资源、隔膜等），比亚迪、宁德时代、华友钴业、璞泰来、恩捷股份等公司受益；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：通威股份加速一体化布局，国内地面电站有望加速启动

光伏行业本周我们的观点如下：

通威股份加速一体化布局，国内地面电站有望加速启动。

事件：9月22日，通威太阳能发布公告：将在江苏盐城投资40亿，两年内建设 25GW 高效光伏组件产线。

稳步扩张的组件产能，加速布局一体化。1) 组件产能稳步扩张，目前已公布计划产能合计约61GW。当前通威股份组件产能有约6GW，规划或者准备规划的有：9月22日公告的25GW产能规划，安徽滁州在2021年12月15日发布的光伏发展规划中提到的通威30GW高效组件产能等。2) 一体化布局有望加速，当前通威硅片环节有与天合光能合资建设的15GW硅片（65%）、与晶科能源合资建设的15GW硅片产能（通威持股30%）。将硅片、组件环节产能提升后，公司有望加速完成一体化布局。

通威股份近一个月来快速实现大量中标。近一个月以来中标超3390MW，其中：8月23日，以最低价1.942元中标华润电力项目3GW；9月6日，以1.981元中标广东电力项目200MW；9月20日，以1.97元中标国电投170MW；9月21日，以1.938、1.986元中标水发能源合计20MW项目。

国内地面电站有望加速开工，头部企业厂商品牌渠道护城河深。1) 通威大力打入组件环节，引领一波招标降价，地面电站开工有望加速。四季度，欧美多地区逐步步入冬季，海外市场需求难以大幅提升，需求主要看国内电站。2) 海外市场以及国内分销市场上，头部企业耕耘品牌渠道多年，对应护城河较深，头部企业抵抗格局恶化能力较强，当前组件环节CR4市占率在在60%-70%，通威股份进场后电池、组件环节集中度将持续提升。

光伏的标的：

- 1) **核心成长**：按照海内外一体化能力排序，晶科能源、隆基绿能、通威股份等。
- 2) **新技术**：按照渗透率速度排序，爱旭股份、钧达股份等。

3) 后周期：按照增速弹性排序，德业股份、昱能科技、联泓新科等。

(三) 风电：大型化、远海化再添动能（上海+中广核），重视新技术与后周期

风电行业本周我们的观点如下：

1、上海推出 4.3GW+示范项目，海上风电走向深远海

9月20日，在“潮涌浦江”活动成果总结暨重特大项目发布活动上，上海市推出 4.3GW+首批深远海海风示范项目，项目总投资约为 750 亿元，项目全部建成后将每年向上海提供 150 亿千瓦时绿色电力。此前，8 月份印发的《上海市能源电力领域碳达峰实施方案》中表示，上海将推进长江口外北部、长江口外南部、杭州湾以及深远海海域等 4 大海上风电基地建设，“十四五”期间重点建设金山、奉贤、南汇海域项目，启动实施百万千瓦级深远海海上风电示范。“十五五”重点建设横沙、崇明海域项目，建成深远海海上风电示范。此次上海推出 4.3GW+深远海示范项目，是此前方案内容的具体落地，同时建设规模明显超预期。我们认为在沿海各地政府大力的推动下，预计将有更多新的海风建设规划和项目推出，未来海风增速超预期概率较大。

2、中广核 1GW 海风项目开标，投标机型功率及叶片长度上限不断突破

根据风芒能源消息，中广核阳江帆石一 1000MW 海风项目（含塔筒）采购开标，项目分为三个标段（标段一 300MW、标段二 400MW、标段三 300MW），共 6 家整机商竞标；三个标段最低价均由东方电气报出，分别为 3780 元/KW、3780 元/KW、3820 元/KW；标段一、二平均投标价为 3930 元/KW，标段三为 3936 元/KW。标段一、二各家投标机型在 11-14MW 之间，风轮直径在 225-260m 之间；标段三各家投标机型在 11-14MW 之间，风轮直径在 225-262m 之间；投标整机功率和叶片长度上限进一步实现突破。另外运达股份首次竞标广东海风项目，展现了其开拓其他区域海风市场的决心。

3、海上风电继续推荐三大方向：

1) 壁垒高、能留存住利润的海缆、主轴轴承等核心环节，东方电缆、亨通光电、中天科技、宝胜股份、新强联、恒润股份、国机精工等公司有望受益；

2) 大兆瓦塔筒、铸件、主轴、法兰、叶片模具等零部件环节，海力风电、大金重工、泰胜风能（启东 20 万吨海工产能，有望受益于上海海风建设）、日月股份、金雷股份、双一科技等公司有望受益；

3) 价格持续承压下，成本管控能力强的平台型成长整机企业，明阳智能、运达股份等公司有望受益。

二、产业链价格

（一）新能源汽车：氢氧化锂、碳酸锂、硫酸镍、三元正极价格环比上涨

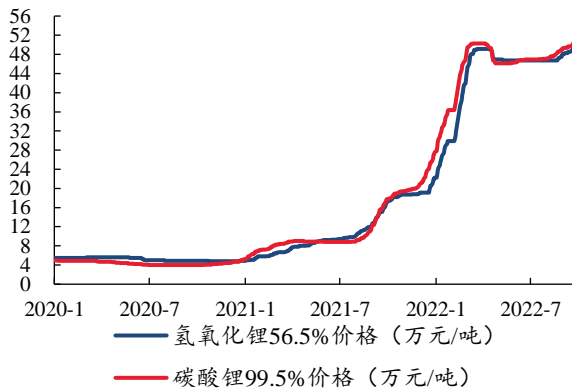
动力电池相关产品价格跟踪（9月19日至9月23日）：氢氧化锂价格环比上涨1.85%，碳酸锂价格环比上涨1.61%，硫酸镍价格环比上涨2.41%，三元正极价格环比上涨1.49%，电解钴、磷酸铁锂正极、三元前驱体、人造石墨、干法隔膜、湿法隔膜、电解液、动力电池电芯价格环比持平。

品名	单位	2022/9/23	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%	0.00	0.00%	5.45	19.36%
三元材料 5 系(动力型)	万元/吨	33.75	0.45	1.35%	0.45	1.35%	7.45	28.33%
三元材料 5 系 (单晶型)	万元/吨	34.95	0.45	1.30%	0.45	1.30%	8.05	29.93%
三元材料 5 系 (数码型)	万元/吨	33.90	0.35	1.04%	0.35	1.04%	7.10	26.49%
三元材料 5 系 (镍 55 型)	万元/吨	32.60	0.40	1.24%	0.40	1.24%	7.30	28.85%
三元材料 6 系 (单晶 622 型)	万元/吨	37.50	0.30	0.81%	0.30	0.81%	10.45	38.63%
三元材料 6 系 (常规 622 型)	万元/吨	36.30	0.40	1.11%	0.40	1.11%	9.75	36.72%
三元材料 8 系 (811 型)	万元/吨	38.55	0.30	0.78%	0.30	0.78%	9.80	34.09%
磷酸铁锂 (动力型)	万元/吨	15.95	0.00	0.00%	0.00	0.00%	4.55	39.91%
锰酸锂 (小动力)	万元/吨	13.40	0.00	0.00%	0.00	0.00%	5.25	64.42%
锰酸锂 (高压实)	万元/吨	13.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	5.25	67.74%
锰酸锂 (低容量型)	万元/吨	12.60	0.00	0.00%	0.00	0.00%	5.15	69.13%
钴酸锂 (4.35V)	万元/吨	42.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.25	-2.84%
三元前驱体 (523 型)	万元/吨	10.85	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-2.45	-18.42%
三元前驱体 (622 型)	万元/吨	12.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-2.00	-14.29%
三元前驱体 (111 型)	万元/吨	10.70	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-3.75	-25.95%
三元前驱体 (811 型)	万元/吨	13.35	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.10	-7.61%
电池级氢氧化锂	万元/吨	48.50	0.30	0.62%	0.40	0.83%	25.30	109.05%
电池级碳酸锂	万元/吨	51.00	0.30	0.59%	1.00	2.00%	21.90	75.26%
工业级碳酸锂	万元/吨	49.00	0.20	0.41%	0.30	0.62%	21.00	75.00%
电池级正磷酸铁	万元/吨	2.33	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.08	3.33%
电解钴 (≥99.8%)	万元/吨	35.10	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-14.35	-29.02%
硫酸钴 (≥20.5%)	万元/吨	6.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-4.60	-43.40%
四氧化三钴 (≥72%)	万元/吨	24.45	0.00	0.00%	0.50	2.09%	-14.55	-37.31%
1#电解镍	万元/吨	19.65	-0.46	-2.29%	0.55	2.88%	4.29	27.93%
电池级硫酸镍	万元/吨	3.83	0.03	0.66%	0.10	2.68%	0.18	4.79%
电池级硫酸锰	万元/吨	0.70	0.01	1.46%	0.01	1.46%	-0.30	-30.15%

锰酸锂型二氧化锰	万元/吨	1.78	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.09	-4.83%
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	6.80	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.35	-4.90%
人造石墨负极（中端）	万元/吨	5.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.15	-2.91%
隔膜								
7 μm/湿法基膜	元/平方米	1.90	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.10	-5.00%
9 μm/湿法基膜	元/平方米	1.45	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.10	7.41%
16 μm/干法基膜	元/平方米	0.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.20	-21.05%
水系/7 μm+2 μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	2.45	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.15	-5.77%
水系/9 μm+3 μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	2.15	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
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	28.00	0.20	0.72%	0.20	0.72%	-28.50	-50.44%
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	1.40	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.51	-51.90%
电池级 DMC	万元/吨	0.81	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.50	-38.08%
电池级 EC	万元/吨	0.93	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.03	-52.56%
电池级 DEC	万元/吨	1.40	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.31	-48.33%
电池级 PC	万元/吨	1.10	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.38	-25.42%
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%	0.00	0.00%	-1.05	-12.88%
6um 电池级铜箔加工费	万元/吨	3.80	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.05	-21.65%
8um 电池级铜箔加工费	万元/吨	3.05	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-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	53.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-3.50	-6.19%
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%

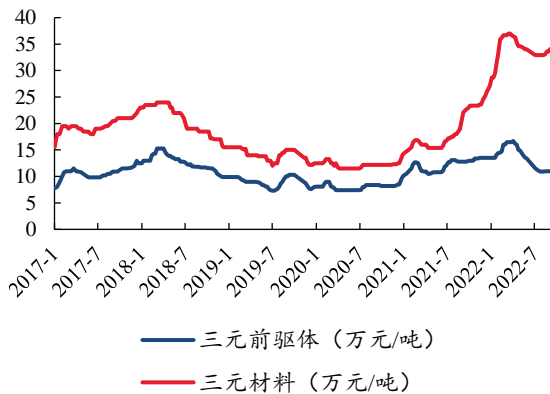
资料来源：鑫椴锂电，太平洋研究院整理 注：表格数据均为均价

图表1：氢氧化锂价格环比上涨1.85%、碳酸锂价格环比上涨1.61%



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持平、三元正极价格环比上涨1.49%



资料来源：鑫椴锂电，太平洋研究院整理

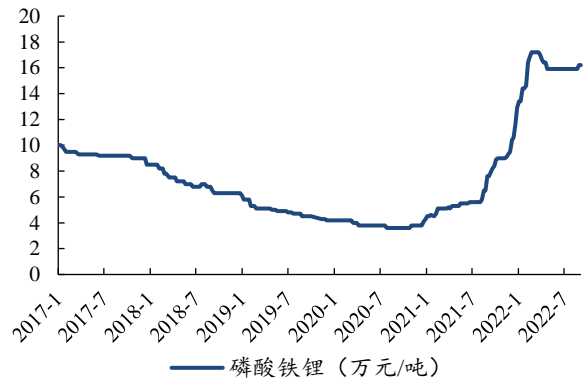
图表5：人造石墨价格环比持平

图表2：电解钴价格环比持平



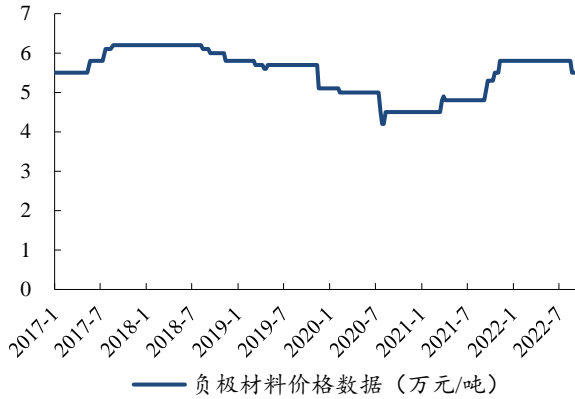
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表4：磷酸铁锂正极价格环比持平

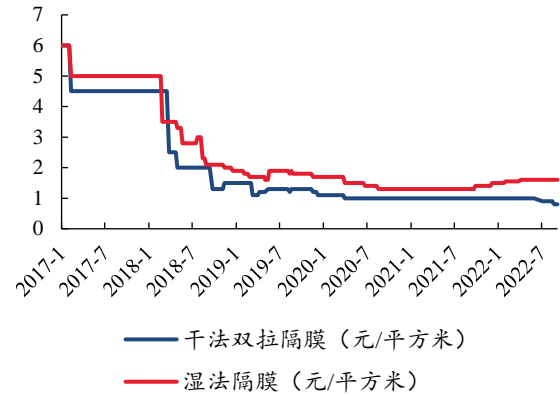


资料来源：鑫椴锂电，太平洋研究院整理

图表6：干法双拉隔膜、湿法隔膜价格环比持平

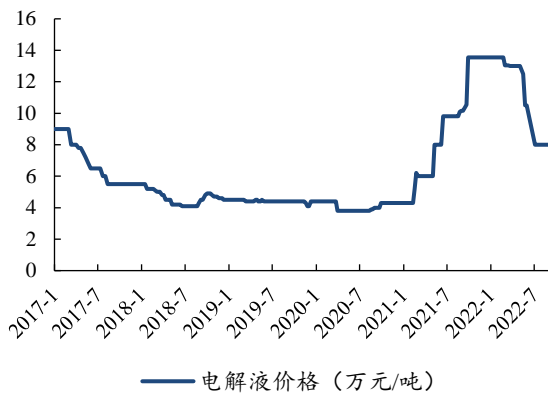


资料来源：鑫椽锂电，太平洋研究院整理



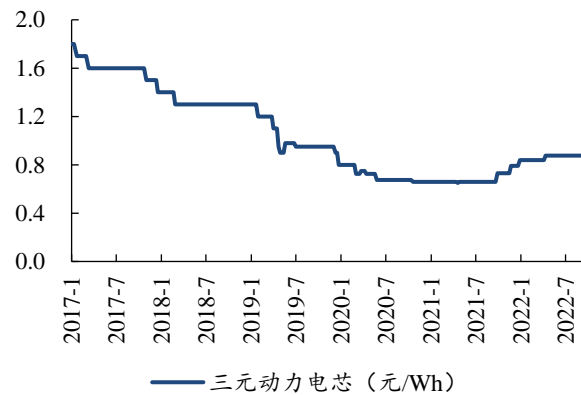
资料来源：鑫椽锂电，太平洋研究院整理

图表7：电解液价格环比持平



资料来源：鑫椽锂电，太平洋研究院整理

图表8：三元动力电芯价格环比持平



资料来源：鑫椽锂电，太平洋研究院整理

（二）光伏：182 电池片价格小幅上涨，多晶硅、硅片及组件价格不变

综述：本周产业链价格以高位盘整为主，182 电池片价格上涨 0.77%。硅料环节排产相比之前趋好，预计 9 月产量环比 8 月增加 15%-20%，但短期内仍然维持供应偏紧的局面，价格松动时点或将在四季度。硅料供应增加，硅片环节的开工率相应提升，目前 N 型硅片需求量逐渐增加，技术领先的公司享有更多溢价。电池片是短期供应较为紧张的环节，182 和 210 电池片需求旺盛，后续或仍具备涨价动力。组件环节成本高企，后续盈利修复需等待产业链上游价格松动。

（1）多晶硅：本周硅料价格与上周持平，多晶硅致密料报价处于 303-308 元/公斤之

间。时间来到9月下旬，本周硅料新签订单较少，主要以交付前期所签订单为主。在四川限电结束和料企检修完毕后，硅料企业的排产相比之前有所好转，预计9月硅料产量环比增加15%-20%。展望后续，随着协鑫科技、新特能源、亚洲硅业和青海丽豪等企业的产能释放，预计10月硅料产量环比9月将增加，硅料价格有望在四季度松动。

(2) 硅片：本周硅片价格与上周持平，M6、M10和G12单晶硅片的价格分别为6.26元/片、7.52元/片和9.91元/片。在硅料供应逐渐增加的背景下，硅片企业开工率有所提升，目前硅片环节的平均开工率在70%-80%之间。售价端来看，原材料（硅料、石英砂等）的品质差异带来硅片的品质差异，品质较好的硅片议价能力更强。P/N型来看，N性硅片因效率更高、对原材料质量要求更高，因而享有溢价6%-8%。在TOPCon等高效电池扩产力度加强时，N型硅片有望充分受益。展望后续，硅片价格或与硅料价格关联性较强。

(3) 电池片：本周国内电池片报价小幅上涨，单晶166mm、182mm、210mm的价格分别是1.29元/W、1.31元/W（价格涨幅0.77%）、1.30元/W。受汇率波动影响，美元报价小幅下调。回顾8月，电池片总产能为385.5GW/年，环比增加2.1%，产量为27.21GW，环比下降2.8%，平均开工率为85%。目前N型电池的报价为1.40-1.45元/W，比同尺寸P型电池高0.10-0.15元/W。展望后续，维持电池片环节供应偏紧的判断，182、210等大尺寸电池片因需求旺盛或仍具备涨价动力。

(4) 组件：本周组件价格大体持稳，国内单晶166mm、182mm、210mm的价格分别是1.93元/W、1.98元/W、1.98元/W。受到汇率波动影响，美元报价小幅下调。回顾8月，组件单月产量为23.41GW，环比下降2.2%，组件企业的平均开工率在70%-75%之间，头部企业的开工率略高。9月来看，国内地面电站项目有望加速启动，需求旺盛下，组件企业排产有望提升。但目前组件的成本高企，后续盈利修复需等待产业链上游价格松动。

(5) 辅材：（一）光伏玻璃价格与上周持平：3.2mm和2.0mm玻璃主流成交价分别为26.5元/m²、20.0元/m²。（二）EVA胶膜：本周EVA胶膜价格与上周持平，报价为22500元/吨。

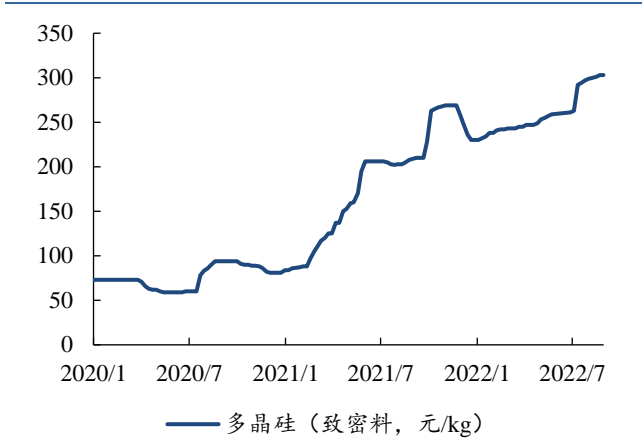
品名	单位	2022/9/21	周涨幅	周涨幅 (%)
多晶硅				
多晶硅 致密料	元/公斤	303.000	0.000	0.00%
单晶复投料	元/公斤	308.000	0.000	0.00%
单晶致密料	元/公斤	305.000	0.000	0.00%

非中国区多晶硅	美元/公斤	39.061	-0.237	-0.60%
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 / 160μm	元/片	7.540	0.000	0.00%
TCL 中环 G1 单晶硅片 - 158.75mm / 150μm	元/片	6.330	0.000	0.00%
TCL 中环 M6 单晶硅片 - 166mm / 150μm	元/片	6.330	0.000	0.00%
TCL 中环 M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	7.620	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	10.060	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 218.2mm / 150μm	元/片	10.860	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 166mm / 150μm	元/片	6.840	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 166mm / 130μm	元/片	6.620	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	8.230	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 130μm	元/片	7.970	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	10.660	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 130μm	元/片	10.240	0.000	0.00%
电池片				
单晶 PERC 电池片 - 166mm / 22.8%+	美元/W	0.166	-0.001	-0.60%
单晶 PERC 电池片 - 166mm / 22.8%+	元/W	1.290	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 22.8%+	美元/W	0.169	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 22.8%+	元/W	1.310	0.010	0.77%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 22.8%+	美元/W	0.166	-0.002	-1.19%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 22.8%+	元/W	1.300	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	1.310	0.000	0.00%
G12 单晶 PERC 电池片	元/W	1.290	0.000	0.00%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片-166mm	元/W	1.290	0.000	0.00%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片-182mm	元/W	1.310	0.000	0.00%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片-210mm	元/W	1.300	0.000	0.00%
单晶 TOPCon 电池片 - 182/210mm	元/W	1.425	0.000	0.00%
单晶 HJT 电池片 - 166mm	元/W	1.500	0.000	0.00%

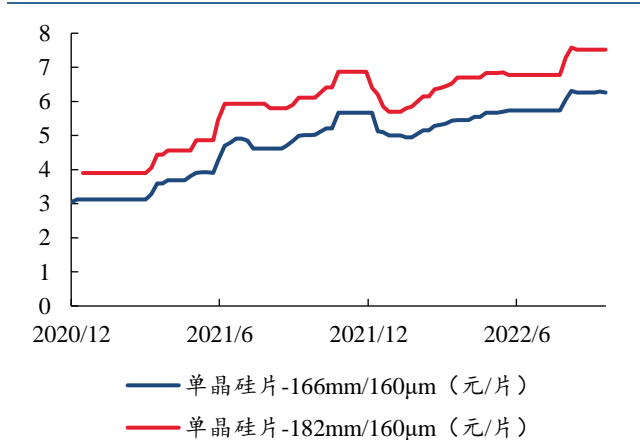
组件				
365-375 / 440-450W 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.260	-0.005	-1.89%
365-375 / 440-450W 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.930	0.000	0.00%
355-365 / 430-440W 单晶 PERC 组件	美元/W	0.265	0.000	0.00%
355-365 / 430-440W 单晶 PERC 组件	元/W	1.910	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.265	-0.003	-1.12%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.980	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.270	-0.003	-1.10%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	2.000	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	0.265	-0.003	-1.12%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.980	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.270	-0.003	-1.10%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	2.000	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	2.085	-0.005	-0.24%
166 mm 单晶 HJT 组件	美元/W	0.305	-0.005	-1.61%
166 mm 单晶 HJT 组件	元/W	2.135	0.000	0.00%
中国-项目				
集中式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.950	0.000	0.00%
分布式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.990	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	0.270	-0.005	-1.82%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 澳洲	美元/W	0.270	-0.005	-1.82%
组件辅材				
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	26.50	0.00	0.00%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	26.50	-0.50	-1.85%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	20.00	0.00	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	20.00	0.00	0.00%
胶膜 - EVA	元/吨	22500.00	0.00	0.00%
背板 - PET	元/吨	7271.00	96.00	1.34%
边框 - 铝材	元/吨	18776.00	55.00	0.29%
电缆 - 电解铜	元/吨	63117.00	-313.00	-0.49%
支架	元/吨	4016.00	-21.00	-0.52%

银浆 - 白银	元/千克	4404.00	96.00	2.23%
---------	------	---------	-------	-------

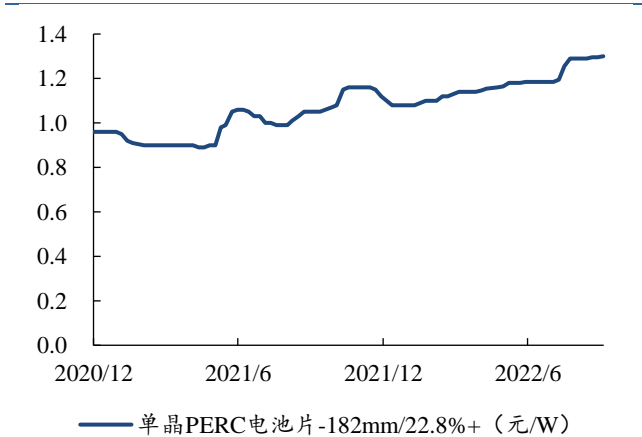
图表 9 多晶硅致密料价格持平



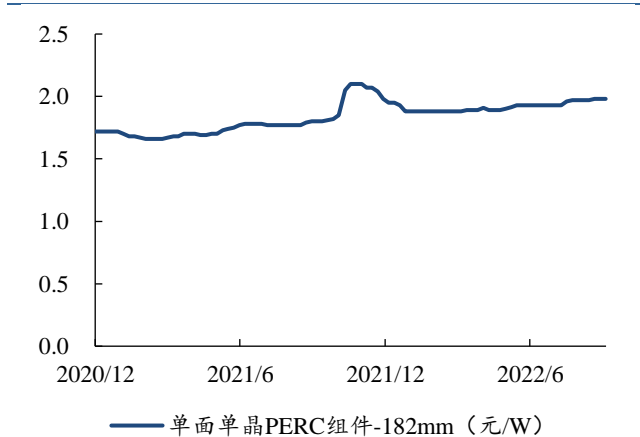
图表 10 单晶硅片 182mm、210mm 价格环比持平



图表 11 单晶电池片 182mm 价格上涨 0.77%



图表 12 单面单晶组件 182mm 价格环比持平

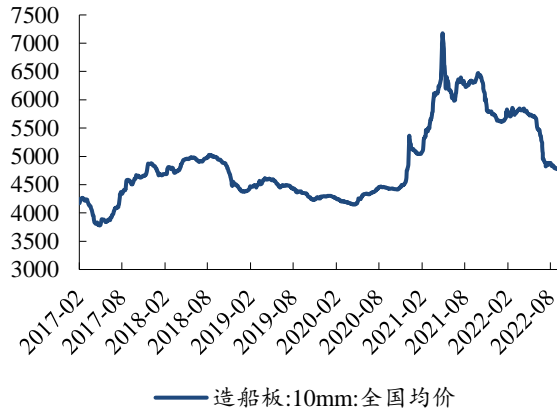


(三) 风电：中厚板板价格下降、废钢价格上涨、铸造生铁/齿轮钢价格持平

本周五（9月23日）风电产业链主要原材料价格较上周五（9月16日）：10mm造船板价

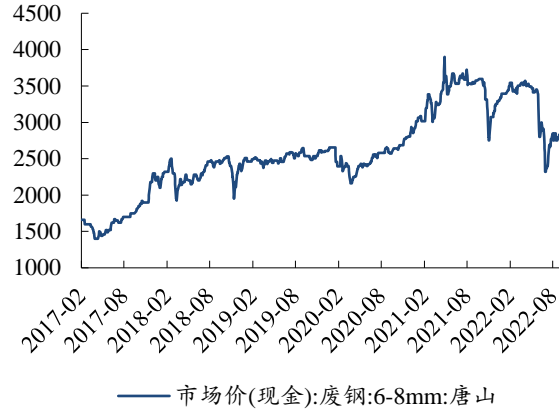
格下降0.50%，废钢价格上升1.07%，铸造生铁价格持平，齿轮钢价格持平。

图表13：10mm造船板价格本周下降0.50%



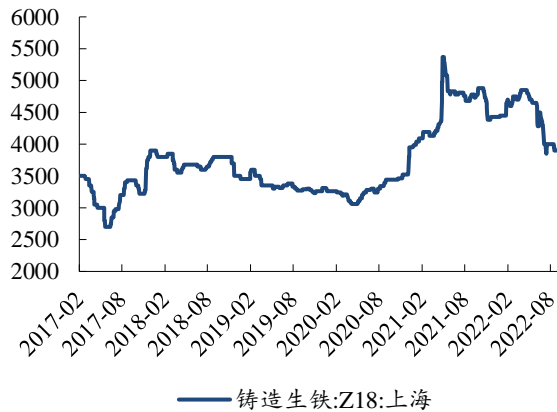
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表14：废钢价格本周上升1.07%



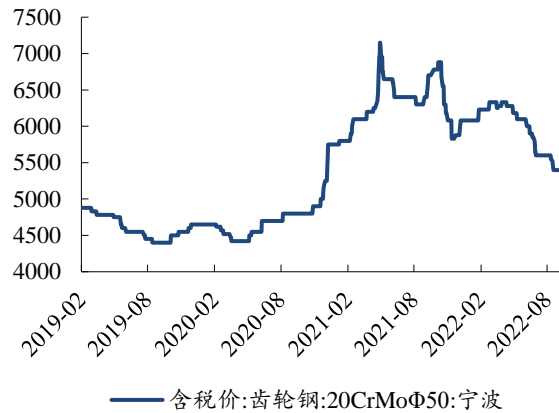
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表15：铸造生铁价格本周持平



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表16：齿轮钢价格本周持平



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：国内新能源重卡累计销量达到1.3万辆，工信部将加快研究制定新能源汽车动力蓄电池回收利用管理办法

【新能源换电重卡赛道爆发】2022年1-8月，国内新能源重卡累计销量达到1.3万辆，同比增长322%，其中，纯电动重卡销量占比94%。而在电动重卡中，换电

重卡销量达到 0.7 万辆，占比 54%，换电重卡已成为锂电下游最具潜力的细分市场之一。（高工锂电：<http://h8e.cn/qgx3z>）

【工信部将加快研究制定新能源汽车动力蓄电池回收利用管理办法】工信部综合利用司司长黄利斌 9 月 16 日表示，将加快研究制定新能源汽车动力蓄电池回收利用管理办法，强化电池流向管理。同时，加快出台一批国家标准、行业标准，持续实施废旧动力电池综合利用行业规范管理。（电池中国：<http://h8e.cn/B4oBy>）

【2021 年中国圆柱锂电池出货量达 43.7 亿只】2021 年全球圆柱锂电池出货量达到 106.6 亿只，其中中国企业出货量达到 43.7 亿只，占比 41%。从全球来看，市场集中度较高，top3 企业合计市场份额达到 54.8%，top10 合计份额达到 77.7%；从中国来看，市场相对较为分散，目前中国有超过 70 家圆柱锂电池企业，其中 top3 企业合计市场份额为 31.1%，top10 合计市场份额为 59.4%。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bnh7>）

【韩国试图减少对中国矿产资源的依赖】预计韩国贸易、工业和能源部本周将在加拿大签署一份矿产供应协议。这是为了帮助韩国电动汽车（EV）电池制造商减少对对中国矿产资源的依赖，并更好地应对美国《通货膨胀减少法案》对电动汽车补贴的歧视。（鑫椏锂电：<https://t.hk.uy/bnwH>）

【GGII:磷酸铁锂 IPO 盛宴】截至 9 月 19 日，锂电产业链共有 334 家上市企业，其中磷酸铁锂板块共有 26 家上市企业，主要集中在沪市科创板与深市创业板，万润新能股票发行后这一数据增至 27 家。2021 年中国市场磷酸铁锂正极材料出货量达 48 万吨，同比增长 287%。高涨的市场行情，带动磷酸铁锂正极企业纷纷冲刺 IPO。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bntt>）

【六氟磷酸锂价格“抬头”】跟踪数据显示，六氟磷酸锂产品市场均价由年初的 55-59 万元/吨跌至 6 月底的 20-25 万元/吨。三季度开始，六氟磷酸锂价格止跌反弹，价格企稳在 26 万元/吨左右。截止 9 月 22 日，市场现货价格最高已涨至 27 万元/吨左右。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bn4c>）

【新固态锂金属电池 3 分钟充满电，寿命可达 20 年】哈佛大学科学家为电动汽车开发了一种新型固态锂金属电池，该电池有望实现 3 分钟内完全充电，并且可持续使用 20 年。初创公司 Adden Energy 已获得哈佛授予的开发固态锂金属电池的独家许可，旨在将电池扩展到手掌大小的“软包电池”——其组件封装在铝涂层薄膜中。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bnh9>）

【比亚迪再全资收购一家新公司】9月20日，原南宁市小重政商务秘书有限公司发生工商变更，原股东均退出，新增股东比亚迪汽车工业有限公司，同时，该企业名称变更为比亚迪（广西）新能源有限公司。目前，比亚迪（广西）新能源已由比亚迪100%控股，注册资本从原来的30万元增加到1亿元，经营范围新增电池制造、充电桩销售、新能源汽车换电设施销售、机动车充电销售、集中式快速充电站等。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bntp>）

【蔚来拟通过电池租赁及更换服务扩大欧洲市场】为扩大欧洲电动汽车市场，蔚来将推进电池租赁及更换服务。目前，蔚来汽车正在欧洲寻找相应的资产管理公司以推进这项业务。蔚来称，通过换电池的服务，在数分钟内就可以让用户获得满电的电池，从而节省耗时的充电时间。（电池中国：<https://t.hk.uy/bn3B>）

【蔚来布局匈牙利，发力汽车电池生产】9月16日，位于匈牙利的蔚来能源欧洲工厂生产的首座换电站正式下线发运德国。蔚来能源欧洲工厂位于匈牙利佩斯州，是蔚来投资建设的首个海外工厂，占地约1万平方米，主要生产为电动汽车提供电池更换服务的换电站，并将成为蔚来加电产品的欧洲制造中心、服务中心和研发中心。（电池中国：<https://t.hk.uy/bnsP>）

【东风汽车最新动力电池系统续航1000公里、自带灭火系统】1) 9月22日，东风汽车宣布，东风最新动力电池系统已通过实车测试续航里程可突破1000km，该动力电池系统基于东风汽车自主高效成组技术开发，能量密度突破230Wh/kg；2) 采用智能全天候电池安全管理系统，实现毫秒级响应速率；导入灭火系统，在电池因为热失控而导致起火时，灭火系统可以实现快速灭火。（起点锂电：<https://url.cy/ibWK13>）

【宁德时代与FlexGen达成10GWh电池储能系统供应协议】9月21日，宁德时代宣布与美国储能技术平台和解决方案供应商FlexGen达成合作协议，将在三年时间内为后者供应10GWh的先进储能产品。（鑫榕锂电：<https://t.hk.uy/bn3N>）

【国轩高科将在美建动力电池基地】国轩高科在美国的子公司美国国轩(Gotion)计划投资36亿美元在美国密歇根州西部的Big Rapids附近开发一个大项目，公司于8月31日在密歇根州提交了企业注册文件，将企业具体重点列为“可再生能源”。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bnwK>）

【欣旺达宣布213亿建50GWh电池产能】1) 9月20日，欣旺达公告宣布拟与义乌市签署《项目投资协议书》，通过子公司欣旺达汽车电池，计划投入213亿元建

设动力电池及储能电池总产能约 50GWh 生产基地，产品涵盖汽车动力电池和储能电池的电芯、模组、PACK 及电池系统等。2) 初步预计由义乌市政府与欣旺达合资成立项目公司，注册资本 5 亿元，二者分别持有项目公司 20%和 80%股权。（鑫椏锂电：<https://url.cy/0f3Z2x>）

【亿纬锂能 10GWh 储能电池项目开工】9 月 19 日,亿纬锂能曲靖动力储能电池项目一期开工仪式顺利举行。项目总投资约 30 亿元，固定资产投资约 23 亿元。项目选址位于曲靖经开区南海科技城片区，计划总用地约 400 亩，建设年产 10GWh 动力储能电池生产线。（起点锂电大数据：<https://t.hk.uy/bn3H>）

【亿纬动力与固德威签署战略合作协议】9 月 17 日，亿纬锂能子公司亿纬动力与固德威签署战略合作协议，双方将在电池相关领域进行更深层次的合作，继续整合资源，发挥亿纬动力电池技术和制造经验，利用双方各自在技术、供应保障及市场方面的优势，开展能源领域的战略合作。（电池中国：<http://h8e.cn/K7aVM>）

【创业板新贵华宝新能 IPO】1) 9 月 19 日，深圳市华宝新能源股份有限公司正式在深圳创业板挂牌上市，成为国内首家登陆 A 股的便携储能品牌企业。此次 IPO，华宝新能发行价为 237.5 元/股，最新市值超 220 亿元。2) 华宝新能的核心技术包括便携储能电源结构技术、电池模组安全技术、电源管理系统技术、锂电池组能量均衡系统技术、储能电源模块化技术、并联大功率输出技术等，且均由其自主研发。（电池中国：<https://t.hk.uy/bnsE>）

【400Wh/kg 能量密度起步，锂金属电池“呼啸而来”】9 月 19 日，在合肥举办的锂金属电池创新技术论坛上，盟维科技位于合肥经开区的锂金属电池自动制造线及 z21 创新实验室正式启用。此次启用的产线实现了新一代锂金属电池能量密度 500Wh/kg 的重大突破。（电池中国：<https://t.hk.uy/bn3A>）

【雄韬股份获海外 6.33 亿元锂离子电池组采购订单】雄韬股份与海外公司 RELIANCE JIO INFOCOMM LIMITED 签订了采购订单，采购产品为 48V 100AH LR 19 英寸锂离子电池组，订单合计总金额为 8979.46 万美元，合计人民币 6.33 亿元。该订单金额占公司 2021 年度经审计营业总收入的 20.35%。（电池中国：<https://t.hk.uy/bn3C>）

【超 260 亿元锂电项目签约】9 月 16 日上午，航天锂电科技（江苏）有限公司举行 50GWh 锂电池及材料一体化产业基地项目签约仪式，主要产品以电芯为核心，

涵盖正极材料、负极材料、隔膜材料、电解液材料等上游配套材料产业。项目总投资 260 亿元以上，其中项目一期总投资约 26 亿元，项目计划达产后可实现主营业务收入不少于 24 亿元/年。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bnh5>）

【德兰明海再获资本加持】户用侧储能企业德兰明海完成了最新一轮 B+轮融资，融资金额为数亿人民币，投资方包含源码资本、光远资本、盛方资本。德兰明海累计融资金额或已超 6 亿元人民币，最新估值已达到 10 亿美金级别。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bnh8>）

【先导智能再获 20GWh 订单】9 月 23 日，先导智能再次宣布与土耳其 SIRO 公司签订新能源汽车模组 PACK 业务合作协议，将在未来五年为 SIRO 20GWh 软包电池项目提供高速模组线和 PACK 线、智能物流立体库及软件系统、智能工厂整线 MES 系统等产品和服务。SIRO 是孚能科技与土耳其 TOGG 的合资公司。（起点锂电：<https://url.cy/6weoe3>）

【杭可科技拟筹划在瑞士上市】锂电行业上市公司杭可科技拟筹划境外发行 GDR 并在瑞士证券交易所上市。公司表示此举旨在加大海外市场布局。杭可科技属于锂电设备领域，产品主要集中在锂电池后处理系统设备中，包括了锂电池后处理所涉及的所有工序设备，如化成、分容、检测、分选、静置以及串联这些设备的自动化物流系统。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bnwM>）

【三元前驱体供应商帕瓦股份登陆科创板】9 月 19 日，浙江帕瓦新能源股份有限公司登陆上海证券交易所科创板。帕瓦股份本次拟募集资金 15.1 亿，实际募集资金 17.4 亿元，扣除发行费用后相关费用将分别用于年产 4 万吨三元前驱体项目、补充流动资金。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bntv>）

【磷酸铁锂龙头企业万润新能上市】9 月 19 日，湖北万润新能源科技股份有限公司开启网上和网下申购，公司距离在科创板最终上市再进一步。公告显示，本次 IPO，万润新能拟募资 12.62 亿元，发行价格为 299.88 元/股，用于建设年产 5 万吨磷酸铁锂项目。宁德时代为其第一大客户。（起点锂电：<http://h8e.cn/eXAC4>）

【云图控股 19.96 亿元加码新能源材料项目】公司拟定增募资不超 19.96 亿元，将用于磷矿资源综合利用生产新能源材料与缓控释复合肥联动生产项目、补充流动资金项目。公司湖北松滋基地年产 35 万吨磷酸铁项目目前处于建设阶段，公司正重点推进一期年产 10 万吨磷酸铁项目，预计 2023 年 3 月底前将陆续投产。（电池中国：<https://t.hk.uy/bnwE>）

【七彩化学联手美联新材布局钠离子电池材料】9月18日，七彩化学和美联新材先后发布公告称，双方计划共同投资25亿元，建设“年产18万吨电池级普鲁士蓝（白）项目”，致力于钠离子电池正极材料普鲁士蓝（白）系列产品的研究开发及产业化，助推钠离子电池产业发展。（电池中国：<http://h8e.cn/UwV5O>）

【德方纳米11万吨磷酸锰铁锂正极材料项目投产】9月19日，德方纳米年产11万吨新型磷酸盐系正极材料生产基地项目在云南曲靖正式投产，项目总投资25.9亿元，于2022年1月启动建设，2022年9月建成投产，是目前全国已建成投产最大单体产能的磷酸锰铁锂正极材料项目。（电池中国：<https://t.hk.uy/bnwF>）

【6.33亿，又一企业跨界锂电】惠云钛业公告，公司计划以全资子公司惠云新材料为主体，投资建设年产10万吨新能源材料磷酸铁项目。该项目计划总投资6.33亿元，建设周期12个月，主要建设电池级磷酸铁生产线。（起点锂电大数据：<https://t.hk.uy/bn3F>）

【欧洲首个超级电池材料工厂落成】9月21日，Umicore在波兰尼萨为其用于电动汽车正极活性材料的碳中和生产设施揭幕，成为欧洲第一家拥有完整循环和可持续电池材料价值链的公司。该超级工厂将为Umicore在欧洲的汽车和电池客户提供电池材料（鑫椏锂电：<https://t.hk.uy/bn3n>）

【贝特瑞加码天然石墨负极】9月20日，贝特瑞与交投集团于线上签署了《关于年产40万吨鳞片石墨及20万吨天然石墨负极一体化项目合作意向协议》，项目整体规划为：年产40万吨鳞片石墨及20万吨天然负极一体化项目。（鑫椏锂电：<https://url.cy/yvGkc3>）

【曼恩斯特全自动涂布系统解决方案助力企业降本增效】1) 曼恩斯特是国内二次电池主流企业最主要的涂布设备供应商，推出了全自动涂布系统解决方案，包含TD自动闭环调节实施方案、MD自动闭环调节实施方案、尺寸自动闭环调节实施方案、涂膜A/B面对位改善方案等多种方案。2) 具有高速度（最大可适用涂布速度为120m/min）、高兼容性（兼容不同的涂布设备）、高效率（调节面密度稳定所需时间≤3min）、高良率（有效提升涂布产品良率和电池的良率）、低成本（每台机每年节省人力成本约14.4w）、智能化（自动化水平高）等突出亮点。（起点锂电：<http://h8e.cn/98vqs>）

【海目星激光拟在成都设立子公司】9月21日，海目星激光公告拟设立成都全资子公司，注册资本预计为1亿元，并建设海目星西部总部及激光智能装备制造基地项目（一期）。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bnXP>）

【鞍重股份年产1万吨碳酸锂生产线正式投产】9月20日，鞍重股份控股公司领能锂业年产2万吨磷酸铁锂生产线（一期）项目暨年产1万吨电池级碳酸锂产线，达到正式投产标准。公司表示，随着领能锂业及宜春千禾逐步达产，将实现量产碳酸锂并提升锂云母选矿产能，未来锂资源板块的利润将进一步提升。（电池中国：<https://t.hk.uy/bnwG>）

【青海首次发现粘土锂矿】青海省第四地质勘查院和富康发展控股有限公司科研人员在中国聚宝盆柴达木盆地，首次发现黏土型锂矿，为柴达木盆地除第四纪现代盐湖矿床、砂砾孔隙型卤水矿床、背斜构造裂隙型卤水矿床外的新类型矿床。估算碳酸锂潜在资源超百万吨，且平均品位较高。（鑫椏锂电：<https://url.cy/f7Ox42>）

【Pilbara 锂矿拍卖价创新高达 6988 美元/吨】9月20日，澳大利亚锂矿商皮尔巴拉（Pilbara）举办了第九次锂精矿拍卖，拍卖成交价格为 6988 美元/吨（约合人民币 4.9 万元），创历史拍卖价新高。本次拍卖矿石量为 5000 吨，精矿品位 5.5%，按照 90 美元/吨的运费测算，折合电池级碳酸锂成本 51 万元/吨。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bntu>）

（二）光伏：1-8 月我国光伏新增装机 44.47GW、同比+101.59%， 隆基 P 型 HJT 效率达 26.12%创记录

【国家能源局：1—8 月光伏新增 44.47GW，投资同比增长超 3.2 倍】9月21日，国家能源局发布 1-8 月份全国电力工业统计数据。截至 8 月底，全国太阳能发电装机容量约 3.5 亿千瓦，同比增长 27.2%；1-8 月份，全国太阳能新增装机 44.47GW，8 月新增光伏装机 6.74GW；全国主要发电企业电源工程完成投资 3209 亿元，同比增长 18.7%。其中，太阳能发电 1025 亿元，同比增长 323.8%。电网工程完成投资 2667 亿元，同比增长 10.7%。（光伏们：<https://ock.cn/6q27n>）

【隆基 p 型异质晶硅电池效率达 26.12%创世界纪录】近日，据德国哈梅林太阳能研究所 (ISFH) 最新认证报告，隆基采用自主研发的掺镓 p 型硅片制备的硅异质结电池 (p-HJT) 获得效率新突破：在掺镓 p 型全尺寸 (M6, 274.3cm²) 单晶硅片上，隆基将硅异质结电池转换效率推高至 26.12%。这是迄今为止 p 型硅电池效率的最高纪录，进一步验证了低成本硅异质结量产技术的可行性。（SOLARZOOM 光储亿家：

<https://ock.cn/kaeho>)

【通威 25GW 组件产能落地盐城】9月22日，通威股份发布晚间公告，公司拟在盐城市投资 25GW 高效光伏组件项目，预计固定资产投资约 40 亿元，项目地点为盐城经济技术开发区。（光伏们：<https://t.hk.uy/bn4g>）

【通威太阳能金堂基地二期项目第一片电池片顺利下线】9月16日，在通威太阳能金堂基地二期高效晶硅太阳能电池项目 S3 车间，二期项目第一片电池片顺利下线。通威太阳能金堂基地是全球光伏行业的首个 5G 应用基地。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://ock.cn/v1mem>）

【东方日升 50 亿定增落地，HJT 组件平均量产效率已达到 22.53%】公司定增用于 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、补充流动资金。公司伏羲 HJT 组件产品的平均量产效率达到 22.53%（SOLARZOOM 光储亿家：<https://t.hk.uy/bntq>）

【辅材整体成交平淡，光伏玻璃供应呈现连续增长趋势】本周 EVA 胶膜价格持平；本周背板 PET 价格上涨，涨幅 1.34%；本周边框铝材价格小幅上涨，涨幅 0.29%；本周电缆电解铜价格小幅下跌 0.49%；本周支架热卷市场价格小幅下跌 0.52%；本周光伏玻璃价格保持不变。（索比咨询：<https://t.hk.uy/bn4m>）

【8 月光伏组件市场总结：开工环比下跌，540+W 大功率中标量 99.9%】组件产能方面，8 月中国光伏组件总产能为 396.5GW/年，环比持平；组件产量方面，8 月份中国组件总产量为 23.41GW，环比下跌 3.4%；企业层面来看，合计产能 326.0GW/年，产量约 19.97GW，占总产量的 85.3%；产量排名前五企业分别为：隆基、天合、晶科、晶澳及阿特斯，平均开工率为 74%。（索比咨询：<https://t.hk.uy/bn7J>）

【暨南大学用低成本纳秒激光器制备出效率超 21%的大面积钙钛矿组件】近日，暨南大学新能源技术研究院教授麦耀华团队采用低成本纳秒激光器，实现效率超过 21%的大面积钙钛矿光伏组件的制备。经过参数优化，钙钛矿光伏组件的孔径面积效率可以达到 21.07%，且填充因子超过 80%。以上结果获得国家光伏产业计量测试中心的认证，相关研究发表于《先进能源材料》。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://ock.cn/tgrku>）

【通威以叠瓦组件 1.97 元/W 中标国电投 120MW 叠瓦组件】通威太阳能（合肥）有限公司以 1.97 元/W 的单价中标甘孜州正斗光伏实证实验基地项目叠瓦组件设备采购项目，采购容量 120MW，储备容量 50MW。（智汇光伏：<http://8iee.cn/OP7rH>）

【总投资 420 亿元 西部首个“零碳”硅基产业园年底开建】由恒丰晟泰能源有限公司和中国化学工程集团有限公司等企业在乌鲁木齐准东产业园联合建设的“绿色低碳硅基一体化”项目将于今年底开建，项目建成后将成为西部首个“零碳”硅基产业园。项目包括建设年产 40 万吨工业硅、10 万吨多晶硅、10 万吨单晶硅、20 吉瓦切片、20

吉瓦电池、20吉瓦组件的硅基全产业链一体化项目，并配套建设3吉瓦新能源“源网荷储”。项目总投资420亿元，预计2022年底前开工建设。（SOLARZOOM光储亿家：<https://ock.cn/jrli9>）

【亿晶光电&滁州签约：10GW电池、10GW切片、10GW组件】9月21日，亿晶光电与全椒县人民政府签订协议，公司此次在滁州投建的光伏产业基地将建设年产能10GW高效N型TOPCon光伏电池项目（一期）、年产10GW光伏切片项目（二期）、年产10GW光伏组件项目（三期）。其中，一期10GW高效N型TOPCon光伏电池项目预计投资总额约50亿元，计划于2022年10月动工，2023年6月开始投产；二期、三期项目初步测算投资金额合计约53亿元。（智汇光伏：<https://t.hk.uy/bn4h>）

【欧盟拟推出5650亿欧元能源计划大力发展光伏和新能源汽车】欧盟拟在下周宣布“能源系统数字化”计划，致力于推动可再生能源发展并结束对俄罗斯化石燃料的依赖，要求于2030年底之前在基础设施领域投资5650亿欧元。计划内容包括：在2027年之前，在欧盟地区所有商业和公共建筑屋顶上安装太阳能电池板；在2029年之前，在欧盟地区所有新建住宅屋顶上安装太阳能电池板；在未来5年内安装1000万台热泵；在2030年底之前，保证3000万辆零排放汽车上路。（SOLARZOOM光储亿家：<https://t.hk.uy/bn7D>）

【国电投：十四五光伏新增80GW以上，设备全部国产化、近零碳采购】9月22日，国家电投发布了《建设世界一流光伏产业宣言(2022)》，宣言的关键内容如下：1)力争到2025年，国家电投光伏发电装机达到8000万千瓦以上；2)确保新建光伏电站系统效率达到86%以上，将光伏发电打造成发电成本和电价最具竞争力的电源品种；3)到2025年实现新增光伏设备全部国产化和“近零碳”采购等。（智汇光伏：<https://cn.hk.uy/UPe>）

（三）风电：2022年1-8月海上风电招标总规模达21.5GW，1-8月风电新增装机16.14GW

【2022年1-8月海上风电招标总规模达21.5GW】2022年1月1日至2022年8月30日，共有42个总规模达21.5GW海上风电项目进行了风力发电机组采购中标公示，中标厂家涉及国内8家主流风电企业。价格方面，平价以来，在规模化开发和大兆瓦风机技术不断进步的背景下，海上风电机组价格持续下降，当前已经进入3000-4000元/kW价格区间，相关专家认为，海上风电机组价格还未见底，随着价格战的愈演愈烈，未来还会有一定下降空间。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bnp6>）

【5家整机商中标云南1.05GW风电项目，最低1520元/KW】9月16日，云南能源投资股份有限公司风机采购结果公示。项目共5个标段合计1050MW。其中：三一重能

预中标 200MW，电气风电预中标 100MW，金风科技预中标 370MW，远景能源预中标 250MW，运达股份预中标 130MW。根据招标要求，单机容量基本都在 5MW 及以上。标段最低中标单价为 1520 元/KW。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bnp5>）

【金风科技预中标三峡 250MW 风机项目，单价 2860 元/KW】9 月 19 日，三峡能源安徽阜阳南部风光电基地（颍上、阜南）第一标段颍上 250MW 风机采购（含塔筒）项目中标候选人公示。根据公告，第一中标候选人为金风科技，投标报价为 7.15 亿元，折合单价为 2860 元/kW。根据开标信息，此次为最低价中标。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bnpJ>）

【国电投 450MW 海上风机采购开标，标段一明阳智能最低报价 3532 元/KW，标段二中车株洲最低报价 3569 元/KW】9 月 19 日，国家电投山东半岛南海上风电基地 U 场址一期 450MW 项目风力发电机组设备（含塔筒）开标。项目分为两个标段，金风科技、明阳智能、哈电风能、中车株洲所等 8 家整机商竞标。其中，标段一 225MW，明阳智能报价最低，投标报价为 7.93 亿元，折合单价为 3523 元/KW。标段二 225MW，中车株洲所报价最低，投标报价为 8.03 亿元，折合单价为 3569 元/KW。项目位于山东威海乳山市，要求单台机组容量 8.5MW 及以上的海上风机设备（整个项目可上浮小于 1 台单机容量）及塔筒和配套服务。计划于 2023 年 10 月 31 日前全容量并网。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bnpK>）

【国家发改委召开 9 月新闻发布会，介绍电力运行、能源保供、新能源汽车发展等情况】9 月 19 日，国家发改委举行 9 月份新闻发布会。国家发改委政策研究室副主任、委新闻发言人孟玮出席，介绍发用电、投资项目审批等有关情况。1-8 月，全国规模以上工业发电 5.6 万亿千瓦时，同比增长 2.5%。8 月份，全社会用电量同比增长 10.7%。我国新能源汽车保持快速增长，今年 1—8 月，新能源汽车产销分别完成 397 万辆和 386 万辆，同比增长 1.2 倍和 1.1 倍。（风能专委会：<https://t.hk.uy/bnsY>）

【广东连山发布能源发展“十四五”规划，提出有序开发风能风电】近日，广东连山壮族瑶族自治县人民政府发布关于征求《连山壮族瑶族自治县能源发展“十四五”规划（送审稿）》意见建议的公告，文件指出，有序开发风能发电。有计划地推进风电的规模化开发和管理,有序开发风电项目。“十四五”期间，建成大散风力发电项目,积极推进犁头山风电场、芙蓉山风电场、大山风电场前期工作并适时开工建设。（国际能源网：<https://t.hk.uy/bntj>）

【浙江省：使用专项资金支持能源发展领域，2022-2023 年实现全容量并网海上风电项目电价补贴】近日，浙江省财政厅发布公开征求《浙江省发展与改革专项资金管理办法（征求意见稿）》的通知。通知指出，专项资金专项资金主要支持公益性与公共基础设施建设、绿色循环发展、服务业、能源发展、价格监管等五大领域及其他发展

改革年度重点任务。在能源发展领域，开发建设新型电力系统提升电力供应保障能力和利用效率，提升可再生能源开发应用的新技术。同时 2022-2023 年实现全容量并网海上风电项目电价补贴。（国际能源网：<https://t.hk.uy/bntk>）

【华电重工首个海外海上风电项目首台风机吊装完成】9月18日，越南金瓯1B标段T28机位风机叶轮成功对接，华电重工首个海外海上风电项目首台风机吊装完成，实现华电重工海外海上风电零的突破。（国际风力发电网：<https://t.hk.uy/bntn>）

【中广核广东阳江帆石一1GW海上风电项目开标，标段一、二最低报价为东方电气的3780元/KW，标段三最低报价为东方电气的3820元/KW】9月21日，中广核广东阳江帆石一1GW海上风电项目（含塔筒）采购开标。项目共分为3个标段，均有6家整机商竞标，东方电气投了3次最低价。其中，标段一300MW、标段二400MW，各家的投标折合单价相同。最低折合单价均为3780元/kW。标段三300MW，投标报价最低折合单价为3820元/kW。（风芒能源：<http://h8e.cn/Q0mdM>）

【蒙能190MW风电项目开标，最低报价为上海电气的1965元/KW】蒙电综能甘镇100MW风电项目、蒙能突泉县90MW风电项目风力发电机组（含塔筒、锚栓）及附属设备采购中标候选人公示。此次集采共2个项目，总容量为190MW，上海电气风电集团股份有限公司为中标候选人第1名，投标报价为37330万元，折合单位千瓦为1965元/kW。（北极星风力发电网：<http://h8e.cn/c9dEG>）

【国华投资150MW风电项目开标，最低报价为远景能源的2030元/KW】国华投资辽宁辽中150MW风电项目风力发电机组设备采购公开中标结果公告，远景能源中标，中标价30450万元。（北极星风力发电网：<http://h8e.cn/mNaqL>）

【国家能源集团、国电投签约山东2GW海上风电项目】签约的两个项目，主要涉及新能源、石化及化工新材料两大产业链。其中，半岛北海上风电项目由山东龙源新能源有限公司、国家电投集团山东能源发展有限公司投资建设，用海面积约250平方公里，陆上运维中心约50亩，装机容量约200万千瓦；润和催化剂生产和废催化剂资源化利用循环经济项目由润和催化剂股份有限公司投资建设，拟规划占地250亩，分两期推进。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bnx9>）

【1-8月全国电力工业统计数据发布，风电新增装机16.14GW】9月21日，国家能源局发布1-8月份全国电力工业统计数据。截至8月底，全国发电装机容量约24.7亿千瓦，同比增长8.0%。其中，风电装机容量约3.4亿千瓦，同比增长16.6%；太阳能发电装机容量约3.5亿千瓦，同比增长27.2%。1-8月，风电新增装机16.14GW，太阳能发电新增装机44.47GW。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bnxA>）

【安徽省能源局下发1.5GW风电项目竞配指标】安徽省能源局发布《关于开展2022年第二批风电和光伏发电项目建设规模竞争性配置工作的通知》：此次下发1.5GW

光伏、1.5GW 风电项目竞配指标。申报要求：单个申报项目规模原则上不超过 150MW，单个一级集团公司(含所有下属公司)获得的建设规模不超过总建设规模的 20%。申报项目应于 2024 年底前首次并网发电，2025 年 6 月底前全容量并网。（光伏們：<http://h8e.cn/Chsuq>）

【国家电投将在粤建设海上风电制氢输氢示范项目】国家电力投资集团海外投资公司日前在广州与荷兰斯特罗姆公司签署战略合作协议，双方将共同推进海上风电输氢管道技术研发，并在广东海上风电项目进行落地示范。根据协议，双方将建立战略合作伙伴关系，在广东利用热塑性复合材料管道（TCP）实现 5 公里海上风电制氢输氢示范项目，围绕 TCP 在中国及亚太地区的创新示范、市场推广、资本合作、合资建厂等方面开展全方位合作。（新华社：<http://h8e.cn/Q6abq>）

【青海海西州发布“十四五”清洁能源发展规划，“十四五”期间新增装机目标 24.05GW】近期，青海省海西州发布的《海西州“十四五”清洁能源发展规划》显示，海西州规划到 2025 年实现 36.54GW 清洁能源装机，综合考虑内需和外送，“十四五”期间新增装机 24.05GW，其中新增光伏项目 15.2GW，外送光伏项目 800 万千瓦，青海电网消纳光伏项目 720 万千瓦；新增光热项目 55 万千瓦，其中外送 30 万千瓦，青海电网消纳 25 万千瓦；新增风电 830 万千瓦，其中外送风电项目 400 万千瓦，内消风电项目 430 万千瓦。（风能专委会：<https://t.hk.uy/bn4b>）

【华能首次提出全场平均扫风面积不得小于 5800m²/兆瓦的要求】9 月 21 日，华能陕西公司子长南沟岔等五个风电项目共计 804MW 风机采购中，标段 1 华能陕西子长南沟岔 200MW 风电项目（含塔筒）华能陕西横山区南塔 100 兆瓦风电项目（含塔筒）明确要求，全场平均单位扫风面积不得小于 5800 m²/兆瓦。主要目的是为了保障最低性能/小时数。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bn4y>）

【龙源振华中标漂浮式海上风电与养殖融合研究与示范项目】9 月 20 日，龙源振华成为龙源电力福建龙源海上风力发电有限公司漂浮式海上风电与养殖融合研究与示范项目 PCI 总承包中标单位。该项目为国内首个漂浮式海上风电、光伏与养殖融合的项目，该标段施工内容主要包括台浮式风电机组以及养殖系统的半潜式基础平台建造、陆上安装、下水、运输，半潜式平台与风电机组的预组装等。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bn4z>）

【大唐贵州 80MW 风机采购开标，最低报价为运达股份 1772 元/KW】近日，大唐贵州铜仁印江刀坝镇白京岩 80MW 风电工程风力发电机组及附属设备采购开标。项目共有 7 家整机商竞标，平均报价为 1908 元/kW。其中，运达股份报价最低，投标报价为 1.42 亿元，折合单价为 1772 元/kW。此次投标的折合单价最高差价为 378 元/kW。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bn7N>）

【东方风电中标克拉玛依源网荷储一体化 250MW 风电项目】9月20日，东方风电中标核克拉玛依源网荷储一体化 250MW 风电项目。该项目位于新疆维吾尔自治区克拉玛依市，是第二批市场化并网新能源项目之一，计划安装 50 台东方风电自主研制的 5MW 风电机组。（东方风电：<https://t.hk.uy/bn7F>）

【国家电投山东 450MW 海上风电项目 EPC 启动招标】国家电投山东半岛南海上风电基地 U 场址项目规划装机总容量为 900MW，一期和二期各 450MW。本期为一期配套建设一座 220kV 海上升压站（1000MVA）、一座陆上集控中心（900MW），通过 220kV 复合海缆连接至陆上集控中心（含开关站），通过送出线路接入国家电网。一期计划 2023 年 09 月 30 日全容量并网。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bn7E>）

【远景同海南省签署战略合作协议】9月21日，远景科技集团与海南省政府签署战略合作协议，双方将在生物合成产业、新能源装备等领域进行深度合作，共同构建绿色新工业体系，将海南的自贸港优势和绿色资源优势转变为现代产业优势，推进海南自贸港双碳战略达成。（远景科技集团：<https://t.hk.uy/bn7G>）

四、公司新闻跟踪

（一）新能源汽车：欣旺达规划建设 50GWh 动力及储能电池产能，亿纬锂能将为大运汽车装配 46 系列大圆柱电池

	公司控股股东国轩控股解除 1000 万股质押股份，占公司总股本的 0.56%。
国轩高科	公司全资子公司江苏国轩新能源科技有限公司收到政府补贴 2366.60 万元人民币，属于与收益相关的政府补贴，且与公司日常经营活动相关，不具有可持续性。
亿纬锂能	子公司亿纬动力与大运汽车签订《战略合作协议》。大运汽车将在远航品牌车型上装配亿纬动力 46 系列大圆柱电池，并在新能源商用车与亿纬动力全面开展合作。
欣旺达	公司发布关于 2019 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票第二期解锁股份上市流通的提示性公告，本次可解锁数量为 301.4 万股，占公司总股本的 0.1754%，本次申请解锁的激励对象人数为 246 人。 公司子公司欣旺达汽车电池拟与义乌市人民政府签署《项目投资协议》，项目计划总投入约 213 亿元，计划建设动力电池及储能电池总产能约 50GWh 生产基地。项目将分两期建设：一期投入约 128 亿元，规划产能为 30GWh；二期投入约 85 亿元，产能规划为 20GWh。协议约定，后续欣旺达汽车电池将与义乌市政府或其指定平台共同出资组建项目公司作为项目实施主体，合资公司注册资本为 5 亿元，其中欣旺达汽车电池出资 4 亿元，占比 80%。
华友钴业	由于公司 2021 年激励计划的部分激励对象失去了参与激励计划的资格，公司对其已获授但尚未解除限售的共计 22.38 万股限制性股票进行回购注销，并因此华友转债的转股价格由 84.24 元/股调整为 84.25 元/股。
中伟股份	公司向特定对象发行股票申请获得中国证监会注册批复，证监会同意你公司向特定对象发行股票的注册申请。此次募集总金额不超过 66.8 亿元，用于建设公司高冰镍、硫酸镍和磷酸铁项目，并补充公司流动资金。

	公司与中创新航于2022年9月22日签署《战略合作框架协议》。双方就电池材料、新材料、镍、钴、锂等领域开展共同投资、合作研发等多领域的合作。
贝特瑞	公司与黑龙江省交通投资集团有限公司签署了《关于年产40万吨鳞片石墨及20万吨天然石墨负极一体化项目合作意向协议》。项目分三期建设：一期建设年产20万吨鳞片石墨及5万吨天然石墨负极一体化（含球形、提纯、成品等工序），预计建设周期为18个月；二期规模同一期；三期建设10万吨天然石墨负极一体化。
科达利	近日，厦门全资子公司完成了相关的工商注册登记手续，取得了厦门市市场监督管理局颁发的《营业执照》，公司名称为厦门科达利精密工业有限公司。 公司发布2022年股票期权激励计划（草案），拟向激励对象授予862.50万份股票期权，激励对象总人数为759人。各年度业绩考核目标为2022-2024年累计营业收入分别不低于80/180/300亿元。
科恒股份	公司发布关于向激励对象首次授予股票期权与限制性股票的公告，首次授权/授予日：2022年9月20日，股票期权首次授予数量和行权价格：777.60万份，13.12元/股；限制性股票首次授予数量和授予价格：280.40万股，7.29元/股。
旭升股份	公司控股股东徐旭东根据自身资金安排等需求而减持公司股份及其与一致行动人旭晟控股、旭日实业因公司可转债转股被动稀释，导致合计持有公司权益从69.23%减少至64.20%，变动超过5%。 公司于收到国外某新能源客户的开发定点邮件，选择公司作为其家居储能产品铝部件的供应商。根据客户规划，此次定点项目生命周期为5年，每年销售总金额约人民币6亿元，预计在2022年第四季度开始量产。
赣锋锂业	公司发布了关于2022年股票期权激励计划授予登记完成的公告，授予数量为289.10万份，占公司总股本的0.14%，授予人数110人，授予股票期权的行权价格为84.90元/股。
天齐锂业	公司全资子公司天齐锂业香港拟使用不超过1亿美元作为基石投资者参与认购中创新航在联交所的首次公开发行股份，并与中创新航、华泰金控及其他包销商共同签署《基石投资协议》。

（二）光伏：通威股份拟在盐城建设25GW高效光伏组件，禾迈股份使用不超4.6亿元扩大逆变器等产品

通威股份	公司发布关于在盐城市投资25GW高效光伏组件项目的公告。
禾迈股份	公司拟使用不超过4.6亿元（其中超募资金不超过3.84亿元，自有资金不超过0.76亿元）竞拍在建工业厂房，用于扩大逆变器、监控设备、关断器等产品的生产产能。
东方日升	公司发布2022年度向特定对象发行A股股票募集说明书（注册稿），本次发行不超过2.70亿股（含本数），募集资金总额不超过50亿元（含本数），扣除发行费用后拟用于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。
爱旭股份	公司发布关于重大资产重组部分限售股上市流通的公告，本次限售股上市流通数量为：1.69亿股，上市流通日期为：2022年9月27日。
天合光能	公司发布关于调整公司向不特定对象发行可转换公司债券方案的公告。
晶澳科技	公司于近日收到控股股东宁晋县晶泰福科技有限公司通知，其名称已变更为“东台市晶泰福科技有限公司”，且已完成名称、住所及经营范围工商变更登记手续。
聆达股份	经公司第五届董事会成员一致同意，选举黄双先生为公司第五届董事会董事长。
意华股份	公司完成工商登记变更，公司经营范围发生变化。

金博股份	<p>公司与中科星城经签署《战略合作协议》。主要为中科星城提供据性价比价格的负极材料的代加工服务、优先保障中科星城碳基复合材料高温热场材料产品以及负极材料产能供给等。</p> <p>金博股份自 2022 年 6 月 11 日到 2022 年 9 月 20 日，累计获得政府补助款项共计人民币 0.722 亿元。</p>
福莱特	<p>公司拟以 2022 年 6 月 30 日为基准日进行股权划转。本次股权划转完成后，大华矿业和三力矿业将由公司的全资子公司变更为安福材料的全资子公司，安福材料将由公司的全资子公司变更为安福玻璃的全资子公司，安福玻璃持有安福材料 100% 股权，安福材料持有大华矿业和三力矿业 100% 股权。</p>

(三) 风电：中国高速传动披露中报，振江股份非公开发行 A 股股票上市

日月股份	非公开发行股票申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过。
恒润股份	<p>江阴市恒润重工股份有限公司同意公司全资子公司北京岚润科技开发有限公司参与投资设立嘉兴国核智明股权投资合伙企业（有限合伙），投资基金总规模为人民币 9.01 亿元，北京岚润作为有限合伙人认缴出资人民币 4.50 亿元，认缴额度占投资基金计划募集总额的 49.94%。</p>
天顺风能	<p>天顺风能发布关于控股股东部分股份解质押的公告，公告显示公司控股股东上海天神投资管理有限公司将其所持公司 0.93% 的股份办理解除质押业务，质权人为上海海通证券资产管理有限公司。将其所持公司 0.7% 的股份办理了质押业务，质权人为平安证券股份有限公司。解质押后，上海天神整体质押率下降了 0.76%。</p>
禾望电气	禾望电气拟以人民币 2.14 亿元的价格收购星晨发展有限公司持有星晨实业（河源）有限公司的 100% 股权。
中国高速传动	中国高速传动发布 2022 中报，实现营收 96.86 亿元，同比-8.64%，归母净亏损 7870.8 万元，去年同期净利 7.23 亿元，基本每股收益-0.05 元。
振江股份	振江股份非公开发行 A 股股票上市，发行数量 1704.41 万股，发行价格 33.56 元/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	李昕蔚	18846036786	lixw@tpyzq.com
华东销售	周许奕	021-58502206	zhouxuyi@tpyzq.com
华东销售	张国锋	18616165006	zhanggf@tpyzq.com
华东销售	胡平	13122990430	huping@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。