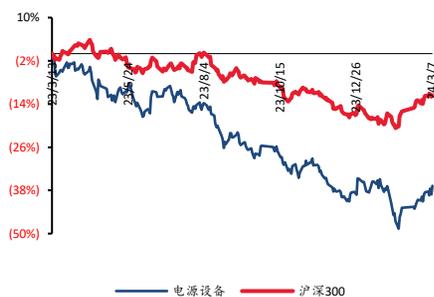


电力设备及新能源

## 新能源周报（第79期）：光伏短期预期提升，重视新技术的突破

### ■ 走势比较



### ■ 子行业评级

风电	无评级
核电	无评级
太阳能	无评级
储能	无评级
综合能源设备	无评级

### ■ 推荐公司及评级

#### 相关研究报告

<<【太平洋证券】核心成长系列-爱旭股份：2023年业绩预告点评：减值计提影响业绩，公司基本面已企稳好转>>—2024-02-02

证券分析师：刘强

电话：

E-MAIL: liuqiang@tpyzq.com

执业资格证书编号：S1190522080001

### 报告摘要

#### ● 行业整体策略：光伏短期预期提升，重视钙钛矿等新技术

寻找新能源新一轮向上周期的新方向：1) 穿越周期的创新龙头；2) 智能化+光储平价+出海；3) BC、钙钛矿等新技术。近期我们持续推荐跟踪支架（中信博等）等率先见底的细分环节。

#### 新能源汽车产业链核心观点：

1) 欧美电动车月度销量环比回升；看好国内3月环比大幅提升。欧洲主要国家电动车销量14.2万辆，同比+11%，环比+6%，渗透率19.68%，环比+1.31pct。2月美国电动车注册11.1万辆，同比+22%，环比+5%，渗透率8.9%，环比-0.89pct。我国2月新能源乘用车批发销量达到44.7万辆，同比-9.7%，环比-35.0%；展望3月，比亚迪、极氪等头部车企新车型“加量减价”，看好3月电动车销量同环比大幅提升。

2) 重视海外市场。2023年电动汽车、锂电池、光伏产品“新三样”出口增长近30%；合计出口1.06万亿元；其中电池出口总额达到4574亿元，同比增长超过33%。

3) 重视电解液等率先见底的环节，优先布局龙头。近日，天赐材料计划于2024年3月11日开始对年产3万吨液体六氟磷酸锂产线进行停产检修，预计检修时间不超过30天。

#### 光伏产业链核心观点：中期底部将很快到来

1) 近期光伏未来装机预期提升。如彭博2024年全球光伏新增装机乐观预期655GW（中性预测为574GW）。国内分布式发展有望得到政策保障。从美国等海外市场看，也有超预期的可能性，如美国碲化镉薄膜组件制造商First Solar近日称：2023年的组件产量为12.1GW（产能为16.6GW），未交货订单达80.1GW。

2) 重视钙钛矿等新技术的变化。钙钛矿目前在产业内受到越来越多的认可度，也得到地方政府的支持（如山东省政府今年刚印发《关于支持钙钛矿太阳能电池产业发展的若干措施》）。近日，协鑫光电刷新钙钛矿世界纪录：2m<sup>2</sup>钙钛矿组件效率单结19.04%。协鑫科技颗粒硅市占率突破20%，N型头部企业全覆盖。

#### 风电产业链核心观点：布局海风、海外，短期零部件逻辑更好。

1) 福建近期&中期规划19GW海风项目，预计2024/2025年海风装机规模分别为0.51GW、1.74GW。

● 周观点:

(一) 新能源汽车: 2月我国新能源乘用车销量同环比下降, 欧美市场销量环比回升

新能源汽车行业本周我们的观点如下:

2月我国新能源乘用车销量同环比下降, 看好3月销量回升。据乘联会, 我国2月新能源乘用车生产达到42.6万辆, 同比下降17.7%, 环比下降42.3%。2月新能源乘用车批发销量达到44.7万辆, 同比下降9.7%, 环比下降35.0%。2月新能源车市场零售38.8万辆, 同比下降11.6%, 环比下降42.1%。2月新能源车出口7.9万辆, 同比增长0.1%, 环比下降20.0%。展望3月, 比亚迪、极氪等头部车企新车型“加量减价”, 看好3月电动车销量同环比大幅提升。

2月欧洲市场电动车销量环比修复, 美国市场同比大幅提升。欧洲主要国家电动车销量14.2万辆, 同比+11%, 环比+6%, 渗透率19.68%, 环比+1.31pct。其中法国同比+40%、葡萄牙同比+29%, 增速领先:

1) 德国: 2月电动车注册4.2万辆, 同比-5%, 环比+14%, 渗透率19.35%, 环比+2.08pct;

2) 法国: 2月电动车注册3.8万辆, 同比+40%, 环比+23%, 渗透率26.37%, 环比+1.38pct;

3) 英国: 2月电动车注册2.1万辆, 同比+24%, 环比-36%, 渗透率24.84%, 环比+1.83pct;

4) 意大利: 2月电动车注册1.0万辆, 同比-8%, 环比+37%, 渗透率6.58%, 环比+1.61pct;

5) 西班牙: 2月电动车注册0.9万辆, 同比+15%, 环比+18%, 渗透率11.51%, 环比-0.06pct;

6) 挪威: 2月电动车注册0.7万辆, 同比+1%, 环比+41%, 渗透率92.06%, 环比-1.87pct;

7) 瑞典: 2月电动车注册1.0万辆, 同比-2%, 环比+8%, 渗透率51.80%, 环比-0.68pct;

8) 葡萄牙: 2月电动车注册0.6万辆, 同比+29%, 环比+19%, 渗透率25.43%, 环比-1.63pct;

2月美国电动车注册11.1万辆, 同比+22%, 环比+5%, 渗透率8.9%, 环比-0.89pct。

产业链受益标的:

1) 长期看历史性中周期底部大机会: 宁德时代、亿纬锂能等。

2) 中期看技术变革及海外市场的机会: 璞泰来、新宙邦、天赐材料、科达利等。

3) 短期看结构性机会：华为、小米等终端创新；中上游周期性波动（碳酸锂等）等。

### （二）光伏：分布式消纳有望得到有力保障，国内光伏需求将持续高速增长

光伏行业本周我们的观点如下：

分布式消纳问题得到有力保障，国内需求将持续高增。国家发改委、能源局发布了《关于新形势下配电网高质量发展的指导意见》。这是“双碳”目标提出以来，相关部门首次以正式文件的形式对新形势下配电网的发展提出的具体要求。到 2025 年，配电网承载力和灵活性将显著提升，具备 500GW 分布式新能源（2023 年底分布式累积装机约 250-260GW）接入能力，前期担忧的分布式并网问题将得到强而有效的回应。我们维持对于 2024 年国内装机判断，在 2023 年光伏装机达到 216.88GW 的情况下，2024 年装机增速仍将保持 15-20% 的较高增速。**短期量价持续修复，二三线开工与一线依旧分化，产能扩建步伐已经走慢。**当前主材、大型辅材产业链报价均已触底，进入反弹修复节奏，随着 3、4、5 月需求逐步复苏，产业链报价修复节奏有望更加明显。**企业间分化+需求高增演绎下，供需重塑有望在年底实现。**根据草根调研，3 月头部企业订单以及开工率有望维持高位，二三线企业 3 月开工依旧分化，同时从报价角度看，部分头部企业率先试探性涨价，部分企业抛货情况依旧存在。银行、地方政府态度正在持续转向，项目支持条件以及落地情况分化明显。供给端扩张步伐放慢，一线企业拼杀情况下，二三线企业全年盈利较难快速修复，需求超预期缓和的主要是优势产能的硝烟。

**受益标的：**

- 1) 核心成长：隆基、通威、晶科、晶澳、阿特斯、中环、天合、阳光等。
- 2) 辅材：福斯特、欧晶、通灵股份等。
- 3) 新成长：爱旭股份、钧达股份、异质结、钙钛矿产业链等。

### （三）风电：福建近期&中期海风规划 19GW，“十四五”目标有望超额完成

风电行业本周我们的观点如下：

福建近期&中期规划 19GW 海风项目，“十四五”装机目标 4.1GW。

- 1) 根据《福建省近海海上风电场工程规划报告（送审稿）（2021 年修编）》，福建海上风电规划年限为 2021 年到 2030 年，近期为 2021~2025 年，中期为 2026~2030 年。规划近期海上风电场址 25 个、装机规模

12.7GW，1 个海上风电检测试验风场；规划中期海上风电场址 7 个、装机规模 6.2GW。近期+中期装机规模为 18.9GW。

2) 根据《福建省“十四五”能源发展专项规划》，海上风电按照竞争配置规则、持续有序推进规模化集中连片海上风电开发，重点推进福州、宁德、莆田、漳州、平潭等资源较好地区的海上风电项目，稳妥推进深远海风电项目；“十四五”期间增加并网装机 410 万千瓦，新增开发省管海域海上风电规模约 1030 万千瓦，力争推动深远海风电开工 480 万千瓦。

福建海风项目进展较快，“十四五”目标有望超额完成。

- 1) 漳浦六鳌海上风电场二期项目 400MW，于 2023 年 2 月 4 日开工，预计 2024 年建成并网；
- 2) 大唐平潭长江澳海上风电项目续建工程 110MW，2024 年 3 月 5 日风机基础、安装及海缆敷设施工中标候选人公示，预计 2024 年建成并网；
- 3) 华润连江外海海上风电场项目 700MW，2024 年 3 月 8 日风机基础及风机安装施工工程中标结果公司，预计 2025 年建成并网；
- 4) 中能建平潭 A 区海上风电项目 455MW，2024 年 1 月 29 日风机中标人公示，预计 2025 年建成并网；
- 5) 宁德霞浦海上风电场 B 区项目 288MW，2023 年 11 月 13 日核准延期批复，须在 2024 年开工建设，预计 2025 年建成并网；
- 6) 国能龙源马祖岛外海上风电场项目 300MW，2024 年 2 月 18 日勘测设计中标结果公示预计 2025 年建成并网；

根据福建目前海风项目建设进展情况，预计 2024/2025 年海风装机规模分别为 0.51GW、1.74GW。2021-2025 年累计新增装机预计为 4.45GW，有望超额完成“十四五”目标。

**投资建议：继续推荐“两海主线”。**

- 1) 海缆：东方电缆等；
- 2) 塔筒/桩基：泰胜风能、大金重工、天顺风能、海力风电、天能重工等；
- 3) 铸锻件等零部件：金雷股份、日月股份、振江股份、中际联合、禾望电气等。

#### ● 板块和公司跟踪

新能源汽车行业层面：政府工作报告首次提锂电池，2023 年其出口总额达 4574 亿元，同比增长超 33%。

新能源汽车公司层面：多氟多与 SBH 签订约 7.01 亿元人民币合资协议，拟于韩国设立六氟磷酸锂合资公司。

光伏行业层面：欧洲最大光伏组件厂即将落幕，印度对从中国及越南进口的光伏玻璃展开反倾销调查

光伏公司层面：昱能科技、禾迈股份、等发布业绩快报，金博股份等宣布回购公司股份

风电行业层面：多个海上风电项目获核准

风电公司层面：新强联发布不向下修正“强联转债”转股价格公告

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 .....	8
(一) 新能源汽车：2 月我国新能源乘用车销量同环比下降，欧美市场销量环比回升 .....	8
(二) 光伏：分布式消纳有望得到有力保障，国内光伏需求将持续高速增长 .....	8
(三) 风电：福建近期&中期海风规划 19GW，“十四五”目标有望超额完成 .....	9
二、 产业链价格 .....	10
(一) 新能源汽车：氢氧化锂价格环比+3.46%、碳酸锂价格环比+3.33%、三元前驱体价格环比+0.71%、三元正极价格环比+0.82%、磷酸铁锂正极价格环比持平、电解液价格环比持平 .....	10
(二) 光伏：硅料价格环比持平，硅片价格持平，电池片报价暂稳，P 型组件价格暂稳 .....	14
(三) 风电本周造船板、废钢、齿轮钢、铸造生铁价格下降 .....	18
3 月 8 日风电产业链主要原材料价格较 3 月 1 日：10mm 造船板价格下降 1.26%，废钢价格下降 1.43%，齿轮钢价格下降 0.90%，铸造生铁价格下降 0.53%。 .....	18
三、 行业新闻跟踪 .....	19
(一) 新能源车：新能源汽车：政府工作报告首次提锂电池，2023 年其出口总额达 4574 亿元，同比增长超 33% .....	19
(二) 光伏：采用二维/三维异质结的倒置型钙钛矿太阳能电池效率达到 25.6% .....	21
(三) 风电：多个海上风电项目招投标 .....	24
四、 公司新闻跟踪 .....	28
(一) 新能源车：多氟多与 SBH 签订约 7.01 亿元人民币合资协议，拟于韩国设立六氟磷酸锂合资公司 .....	28
(二) 光伏：荣盛石化等披露回购股份进度 .....	29
(三) 风电：新强联发布不向下修正“强联转债”转股价格公告 .....	31
五、 风险提示 .....	31

## 图表目录

图表 1: 氢氧化锂价格环比持平、碳酸锂价格环比持平 .....	13
图表 2: 电解钴价格环比持平 .....	13
图表 3: 三元前驱体价格环比持平、三元正极价格环比持平 .....	13
图表 4: 磷酸铁锂正极价格环比持平 .....	13
图表 5: 人造石墨价格国产/中端环比持平、人造石墨价格国产/高端环比持平 .....	13
图表 6: 干法双拉隔膜价格环比-10.0%、湿法隔膜价格环比持平 .....	13
图表 7: 电解液价格环比持平 .....	14
图表 8: 三元动力电芯价格环比持平 .....	14
图表 9: 多晶硅致密料价格环比上涨 .....	18
图表 10: 182、210 硅片报价上涨 .....	18
图表 11: 182、210 电池片环比持平 .....	18
图表 12: 182、210 组件价格环比持平 .....	18
图表 13: 10mm 造船板价格本周上升 0.15% .....	19
图表 14: 废钢价格本周下降 0.71% .....	19
图表 15: 齿轮钢价格本周持平 .....	19
图表 16: 铸造生铁价格本周持平 .....	19

## 一、行业观点及投资建议

### （一）新能源汽车：2月我国新能源乘用车销量同环比下降，欧美市场销量环比回升

新能源汽车行业本周我们的观点如下：

2月我国新能源乘用车销量同环比下降，看好3月销量回升。据乘联会，我国2月新能源乘用车生产达到42.6万辆，同比下降17.7%，环比下降42.3%。2月新能源乘用车批发销量达到44.7万辆，同比下降9.7%，环比下降35.0%。2月新能源车市场零售38.8万辆，同比下降11.6%，环比下降42.1%。2月新能源车出口7.9万辆，同比增长0.1%，环比下降20.0%。展望3月，比亚迪、极氪等头部车企新车型“加量减价”，看好3月电动车销量同环比大幅提升。

2月欧洲市场电动车销量环比修复，美国市场同比大幅提升。欧洲主要国家电动车销量14.2万辆，同比+11%，环比+6%，渗透率19.68%，环比+1.31pct。其中法国同比+40%、葡萄牙同比+29%，增速领先：

- 1) 德国：2月电动车注册4.2万辆，同比-5%，环比+14%，渗透率19.35%，环比+2.08pct；
  - 2) 法国：2月电动车注册3.8万辆，同比+40%，环比+23%，渗透率26.37%，环比+1.38pct；
  - 3) 英国：2月电动车注册2.1万辆，同比+24%，环比-36%，渗透率24.84%，环比+1.83pct；
  - 4) 意大利：2月电动车注册1.0万辆，同比-8%，环比+37%，渗透率6.58%，环比+1.61pct；
  - 5) 西班牙：2月电动车注册0.9万辆，同比+15%，环比+18%，渗透率11.51%，环比-0.06pct；
  - 6) 挪威：2月电动车注册0.7万辆，同比+1%，环比+41%，渗透率92.06%，环比-1.87pct；
  - 7) 瑞典：2月电动车注册1.0万辆，同比-2%，环比+8%，渗透率51.80%，环比-0.68pct；
  - 8) 葡萄牙：2月电动车注册0.6万辆，同比+29%，环比+19%，渗透率25.43%，环比-1.63pct；
- 2月美国电动车注册11.1万辆，同比+22%，环比+5%，渗透率8.9%，环比-0.89pct。

产业链受益标的：

- 1) 长期看历史性中周期底部大机会：宁德时代、亿纬锂能等。
- 2) 中期看技术变革及海外市场的机会：璞泰来、新宙邦、天赐材料、科达利等。
- 3) 短期看结构性机会：华为、小米等终端创新；中上游周期性波动（碳酸锂等）等。

### （二）光伏：分布式消纳有望得到有力保障，国内光伏需求将持续高速增长

光伏行业本周我们的观点如下：

分布式消纳问题得到有力保障，国内需求将持续高增。国家发改委、能源局发布了《关于新形势下配电网高质量发展的指导意见》。这是“双碳”目标提出以来，相关部门首次以正式文件的形式

对新形势下配电网的发展提出的具体要求。到 2025 年，配电网承载力和灵活性将显著提升，具备 500GW 分布式新能源（2023 年底分布式累积装机约 250-260GW）接入能力，前期担忧的分布式并网问题将得到强而有效的回应。我们维持对于 2024 年国内装机判断，在 2023 年光伏装机达到 216.88GW 的情况下，2024 年装机增速仍将保持 15-20% 的较高增速。

**短期量价持续修复，二三线开工与一线依旧分化，产能扩建步伐已经走慢。**当前主材、大型辅材产业链报价均已触底，进入反弹修复节奏，随着 3、4、5 月需求逐步复苏，产业链报价修复节奏有望更加明显。

**企业间分化+需求高增演绎下，供需重塑有望在年底实现。**根据草根调研，3 月头部企业订单以及开工率有望维持高位，二三线企业 3 月开工依旧分化，同时从报价角度看，部分头部企业率先试探性涨价，部分企业抛货情况依旧存在。银行、地方政府态度正在持续转向，项目支持条件以及落地情况分化明显。供给端扩张步伐放慢，一线企业拼杀情况下，二三线企业全年盈利较难快速修复，需求超预期缓和的主要是优势产能的硝烟。

受益标的：

- 1) 核心成长：隆基、通威、晶科、晶澳、阿特斯、中环、天合、阳光等。
- 2) 辅材：福斯特、欧晶、明冠、宇邦新材、通灵股份、帝科股份等。
- 3) 新成长：爱旭股份、钧达股份、异质结、钙钛矿产业链等。

### **（三）风电：福建近期&中期海风规划 19GW，“十四五”目标有望超额完成** 风电行业本周我们的观点如下：

**海南海风共规划 12.3GW，2025 年前装机目标 1.2GW。**

**福建近期&中期规划 19GW 海风项目，“十四五”装机目标 4.1GW。**

1) 根据《福建省近海海上风电场工程规划报告（送审稿）（2021 年修编）》，福建海上风电规划年限为 2021 年到 2030 年，近期为 2021~2025 年，中期为 2026~2030 年。规划近期海上风电场址 25 个、装机规模 12.7GW，1 个海上风电检测试验风场；规划中期海上风电场址 7 个、装机规模 6.2GW。近期+中期装机规模为 18.9GW。

2) 根据《福建省“十四五”能源发展专项规划》，海上风电按照竞争配置规则、持续有序推进规模化集中连片海上风电开发，重点推进福州、宁德、莆田、漳州、平潭等资源较好地区的海上风电项目，稳妥推进深远海风电项目；“十四五”期间增加并网装机 410 万千瓦，新增开发省管海

域海上风电规模约 1030 万千瓦，力争推动深远海风电开工 480 万千瓦。

**福建海风项目进展较快，“十四五”目标有望超额完成。**

- 1) 漳浦六鳌海上风电场二期项目 400MW，于 2023 年 2 月 4 日开工，预计 2024 年建成并网；
- 2) 大唐平潭长江澳海上风电项目续建工程 110MW，2024 年 3 月 5 日风机基础、安装及海缆敷设施工中标候选人公示，预计 2024 年建成并网；
- 3) 华润连江外海海上风电场项目 700MW，2024 年 3 月 8 日风机基础及风机安装施工工程中标结果公示，预计 2025 年建成并网；
- 4) 中能建平潭 A 区海上风电项目 455MW，2024 年 1 月 29 日风机中标人公示，预计 2025 年建成并网；
- 5) 宁德霞浦海上风电场 B 区项目 288MW，2023 年 11 月 13 日核准延期批复，须在 2024 年开工建设，预计 2025 年建成并网；
- 6) 国能龙源马祖岛外海上风电场项目 300MW，2024 年 2 月 18 日勘测设计中标结果公示预计 2025 年建成并网；

根据福建目前海风项目建设进展情况，预计 2024/2025 年海风装机规模分别为 0.51GW、1.74GW。2021-2025 年累计新增装机预计为 4.45GW，有望超额完成“十四五”目标。

**投资建议：继续推荐“两海主线”**

- 1) 海缆：东方电缆、亨通光电、中天科技等；
- 2) 塔筒/桩基：泰胜风能、大金重工、天顺风能、海力风电、天能重工等；
- 3) 铸锻件等零部件：金雷股份、日月股份、振江股份、中际联合、禾望电气等。

## 二、 产业链价格

**（一）新能源汽车：氢氧化锂价格环比+3.46%、碳酸锂价格环比+3.33%、三元前驱体价格环比+0.71%、三元正极价格环比+0.82%、磷酸铁锂正极价格环比持平、电解液价格环比持平**

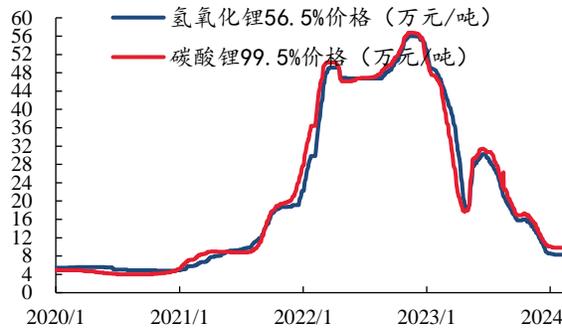
品名	单位	2024/3/8	日涨幅	日涨幅 (%)	周涨幅	周涨幅 (%)	年初至今	年初至今 (%)
<b>正极材料及原材料</b>								
三元材料 111 型	万元/吨	11.75	0.00	0.00%	0.10	0.86%	0.10	0.86%
三元材料 5 系(动力型)	万元/吨	12.30	0.00	0.00%	0.10	0.82%	0.10	0.82%
三元材料 5 系(单晶型)	万元/吨	13.40	0.00	0.00%	0.10	0.75%	0.10	0.75%
三元材料 5 系(数码型)	万元/吨	11.80	0.00	0.00%	0.10	0.85%	0.20	1.72%

三元材料 5 系 (镍 55 型)	万元/吨	10.85	0.00	0.00%	0.10	0.93%	0.10	0.93%
三元材料 6 系 (单晶 622 型)	万元/吨	13.55	0.00	0.00%	0.10	0.74%	0.10	0.74%
三元材料 6 系 (常规 622 型)	万元/吨	13.40	0.00	0.00%	0.05	0.37%	0.10	0.75%
三元材料 8 系 (811 型)	万元/吨	16.00	0.00	0.00%	0.05	0.31%	0.05	0.31%
磷酸铁锂 (动力型)	万元/吨	4.370	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.03	-0.68%
锰酸锂 (小动力)	万元/吨	3.94	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.06	-1.63%
锰酸锂 (高压实)	万元/吨	3.74	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.06	-1.71%
锰酸锂 (低容量型)	万元/吨	3.44	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.06	-1.86%
钴酸锂 (4.35V)	万元/吨	17.50	0.00	0.00%	0.35	2.04%	0.75	4.48%
三元前驱体 (523 型)	万元/吨	7.05	0.00	0.00%	0.05	0.71%	0.10	1.44%
三元前驱体 (622 型)	万元/吨	7.95	0.00	0.00%	0.05	0.63%	0.20	2.58%
三元前驱体 (111 型)	万元/吨	6.75	0.00	0.00%	0.10	1.50%	0.15	2.27%
三元前驱体 (811 型)	万元/吨	8.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
电池级氢氧化锂	万元/吨	8.98	0.00	0.00%	0.30	3.46%	0.38	4.42%
电池级碳酸锂	万元/吨	10.85	0.00	0.00%	0.35	3.33%	0.75	7.43%
工业级碳酸锂	万元/吨	9.00	0.00	0.00%	0.20	2.27%	0.50	5.88%
碳酸锂 2403	万元 (期货)	10.89	-0.14	-1.27%	-0.52	-4.56%	0.57	5.52%
碳酸锂 2405	万元 (期货)	11.21	-0.13	-1.15%	-0.61	-5.16%	0.44	4.09%
碳酸锂 2407	万元 (期货)	11.27	-0.14	-1.23%	-0.60	-5.05%	0.45	4.16%
电池级正磷酸铁	万元/吨	1.04	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.07	-5.91%
电解钴 (≥99.8%)	万元/吨	22.10	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.20	-0.90%
硫酸钴 (≥20.5%)	万元/吨	3.25	0.00	0.00%	0.05	1.56%	0.10	3.17%
四氧化三钴 (≥72%)	万元/吨	12.85	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
1#电解镍	万元/吨	13.73	0.14	1.03%	-0.10	-0.72%	0.85	6.60%
电池级硫酸镍	万元/吨	2.925	0.00	0.00%	0.05	1.74%	0.30	11.43%
电池级硫酸锰	万元/吨	0.51	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
锰酸锂型二氧化锰	万元/吨	1.53	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.05	-2.87%
<b>负极材料及原材料</b>								
天然石墨负极 (高端)	万元/吨	5.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.20	-3.36%
天然石墨负极 (中端)	万元/吨	3.85	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.35	-8.33%
人造石墨负极 (高端)	万元/吨	4.85	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.25	-4.90%
人造石墨负极 (中端)	万元/吨	3.05	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.25	-7.58%
<b>隔膜</b>								
7μm/湿法基膜	元/平方米	1.05	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.15	-12.50%
9μm/湿法基膜	元/平方米	0.95	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.15	-13.64%
16μm/干法基膜	元/平方米	0.425	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.125	-22.73%
水系/7μm+2μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	1.325	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.15	-10.17%
水系/9μm+3μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	1.225	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.15	-10.91%

电解液								
电解液（三元/圆柱/2600mAh）	万元/吨	2.30	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.225	-8.91%
电解液（锰酸锂）	万元/吨	1.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.125	-7.69%
电解液（磷酸铁锂）	万元/吨	1.825	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.050	-2.67%
六氟磷酸锂（国产）	万元/吨	6.60	0.00	0.00%	0.25	3.94%	-0.400	-5.71%
六氟磷酸锂（出口）	万元/吨	7.50	0.00	0.00%	0.25	3.45%	-0.200	-2.60%
电池级 EMC	万元/吨	0.73	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.01	-1.35%
电池级 DMC	万元/吨	0.465	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.005	-1.06%
电池级 EC	万元/吨	0.51	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
电池级 DEC	万元/吨	0.96	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
电池级 PC	万元/吨	0.77	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.01	-1.28%
辅料及添加剂								
4.5um 电池级铜箔加工费	万元/吨	3.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.10	-2.78%
6um 电池级铜箔加工费	万元/吨	2.20	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
8um 电池级铜箔加工费	万元/吨	1.55	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
12um 电池级铝箔加工费	万元/吨	1.475	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.125	-7.81%
铝塑膜（动力/中国）	元/平方米	14.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
铝塑膜（韩国）	元/平方米	22.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
铝塑膜（动力/日本）	元/平方米	22.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
PVDF（三元）	万元/吨	19.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
PVDF（磷酸铁锂）	万元/吨	11.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
锂电池								
方形动力电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	0.375	0.00	0.00%	-0.005	-1.32%	-0.055	-12.79%
方形动力电芯（三元）	元/Wh	0.465	0.00	0.00%	-0.01	-2.11%	-0.050	-9.71%
方形储能电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	0.425	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.015	-3.41%
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%

数据来源：鑫椴锂电，太平洋研究院整理 注：表格数据均为均价

图表1：氢氧化锂价格环比持平、碳酸锂价格环比持平



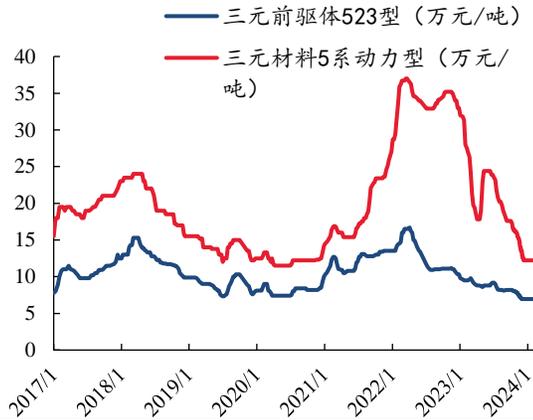
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

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3：三元前驱体价格环比持平、三元正极价格环比持平



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

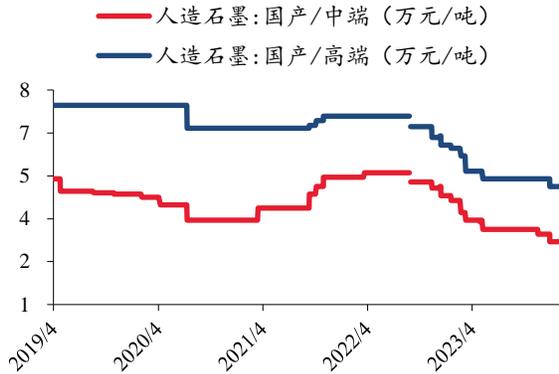
图表4：磷酸铁锂正极价格环比持平



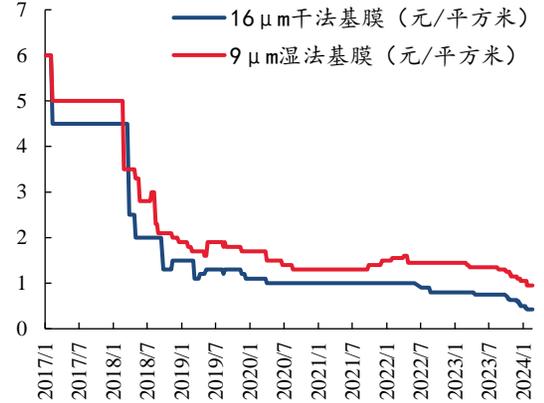
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表5：人造石墨价格国产/中端环比持平、人造石墨价格国产/高端环比持平

图表6：干法双拉隔膜价格环比-10.0%、湿法隔膜价格环比持平



资料来源：鑫椏锂电，太平洋研究院整理



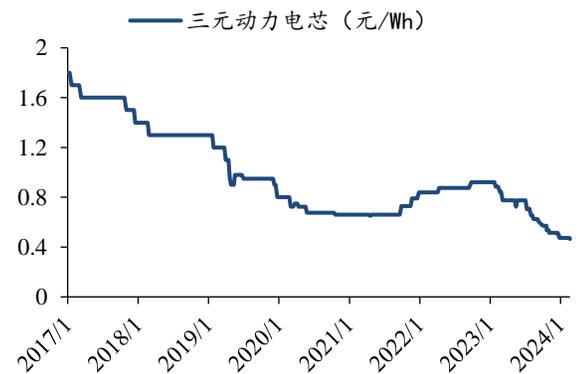
资料来源：鑫椏锂电，太平洋研究院整理

图表7：电解液价格环比持平



资料来源：鑫椏锂电，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：鑫椏锂电，太平洋研究院整理

## （二）光伏：硅料价格环比持平，硅片价格持平，电池片报价暂稳，P 型组件价格暂稳

综述：根据 Infolink 报价，N 型硅片价格缓跌，需求复苏组件酝酿涨势。硅料价格整体价格区间维持平稳，本周 N/P 型硅片成交价格走势分化，N 型价格出现下行，电池片成交价格维稳，组件价格持稳，低价区段稍有上升。

（1）多晶硅：本周硅料价格和供应方面暂时维持平稳，暂时尚未有明显变动，多晶硅-致密料成交均价为 68 元/公斤，单晶复投料主流成交价格为 60 元/KG，单晶致密料的主流成交价格为 58 元/KG。

（2）硅片：本周 N/P 型硅片成交价格走势分化，P 型硅片中 M10,G12 尺寸成交价格维持落在

每片 2.05 与 2.8 元人民币。N 型价格符合上周预期出现下行, M10, G12 尺寸成交价格落在每片 1.95 与 3.05 元人民币左右, 跌幅达到 1-3% 不等。

(3) 电池片: 本周电池片成交价格基本稳定, M10 电池片主流成交价上涨至 0.39 元/W; G12 电池片主流成交价企稳 0.38 元/W; M10 单晶 TOPCon 电池人民币价格为 0.47 元/W, G12 单晶 TOPCon 电池片人民币报价保持在 0.49 元/W; N 型尝试性调高至每瓦 0.48-0.49 元人民币的报价范围, 但尚未成为主流成交价格。

(4) 组件: 本周整体价格维持, 单晶 182mm、210mm 的价格分别为 0.93 元/W、0.95 元/W。目前对于三月整体预判价格维持上周看法以持稳为主, 低价区段稍有上升。

(5) 光伏玻璃: 本周光伏玻璃价格不变, 3.2mm 玻璃价格在 25.5-26 元/m<sup>2</sup>, 2.0mm 玻璃价格在 16.5 元/m<sup>2</sup>左右; 价格方面虽玻璃厂家有意涨价, 但目前侧重降库存, 加之下游用户接受度一般, 预计下周价格暂时维稳。

(6) 胶膜: 本周 EVA 粒子与胶膜均持续上涨, POE 胶膜小幅下滑; EVA 粒子价格涨幅 4.4%, 透明 EVA 胶膜和 POE 胶膜主流成交价为 7.48 元/m<sup>2</sup>、13.46 元/m<sup>2</sup>; 下周预期供需基本面变动不大, 非光伏需求偏弱, 或对价格产生一定制约。

品名	单位	2024/3/6	周涨幅	周涨幅 (%)
<b>多晶硅</b>				
多晶硅 致密料	元/公斤	68.000	0.000	0.00%
单晶复投料	元/公斤	60.000	0.000	0.00%
单晶致密料	元/公斤	58.000	0.000	0.00%
非中国区多晶硅	美元/公斤	20.250	0.000	0.00%
<b>硅片</b>				
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.254	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	2.050	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.349	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	2.800	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	2.050	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.258	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	2.800	-0.200	-6.67%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.352	-0.025	-6.63%
单晶 N 型硅片 - 182mm / 130μm	元/片	1.950	-0.050	-2.50%
单晶 N 型硅片 - 210mm / 130μm	元/片	3.050	-0.050	-1.61%
隆基绿能 M6 单晶硅片 - 166mm / 150μm	元/片	3.810	0.000	0.00%
隆基绿能 M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	2.200	0.000	0.00%

TCL 中环 M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	3.100	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	4.080	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 218.2mm / 150μm	元/片	4.410	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 110μm	元/片	3.080	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 130μm	元/片	3.200	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 110μm	元/片	4.030	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 130μm	元/片	4.200	0.000	0.00%
<b>电池片</b>				
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	美元/W	0.052	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	元/W	0.390	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	美元/W	0.052	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	元/W	0.380	0.000	0.00%
M10 单晶 PERC 电池片	元/W	0.390	0.005	1.30%
G12 单晶 PERC 电池片	元/W	0.380	0.000	0.00%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片- 182mm/150μm	元/W	1.090	0.000	0.00%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片- 210mm/150μm	元/W	1.130	0.000	0.00%
单晶 TOPCon 电池片 - 182mm	元/W	0.470	0.000	0.00%
单晶 HJT 电池片 - 210mm	元/W	0.600	0.000	0.00%
<b>组件</b>				
182mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.115	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	0.900	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.120	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	0.920	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	0.930	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	0.940	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.115	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	0.930	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.120	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	0.950	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	0.950	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	0.970	0.000	0.00%
182mm 单晶 TOPCon 组件	美元/W	0.130	0.000	0.00%
182mm 单晶 TOPCon 组件	元/W	0.980	0.000	0.00%
210 mm 单晶 HJT 组件	美元/W	0.150	0.000	0.00%
210 mm 单晶 HJT 组件	元/W	1.200	0.000	0.00%

中国-项目				
集中式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	0.900	0.000	0.00%
分布式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	0.880	0.000	0.00%
各区域组件				
365-375/440-450W 单晶 PERC 组件 - 印度	美元/W	0.220	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 美国	美元/W	0.310	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 欧洲	美元/W	0.120	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 澳洲	美元/W	0.115	0.000	0.00%
组件辅材				
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	25.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	25.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	26.00	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	16.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	16.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	16.00	0.000	0.00%
粒子 - EVA	元/吨	13007.00	543.000	4.36%
背板 - PET	元/吨	6975.00	-25.000	-0.36%
边框 - 铝材	元/吨	18943.00	142.000	0.76%
电缆 - 电解铜	元/吨	68799.00	-255.000	-0.37%
支架	元/吨	3986.00	-29.000	-0.72%
银浆 - 白银	元/千克	5966.00	62.000	1.05%
透明 EVA 胶膜	元/平方米	7.48	0.220	3.03%
组件出口数据 (GW)				
类型	23 年 1-6 月出 货量 (GW)	同比	22 年 1-12 月出 货量 (GW)	同比
组件	208.00	34.00%	154.80	74.00%
光伏并网				
光伏类型	22 年新增规模 (GW)	22 年新增占比	23 年 1-6 月新 增规模 (GW)	同比
总和	87.41	100.00%	78.42	153.98%
集中式	36.30	41.53%	37.46	233.72%
分布式	51.11	58.47%	40.96	108.43%
光伏类型	23 年 12 月新增 规模 (GW)	同比/环比	23 年 1-12 月新 增规模 (GW)	同比
总和	53.00	144.24%/148.59%	216.88	148.00%

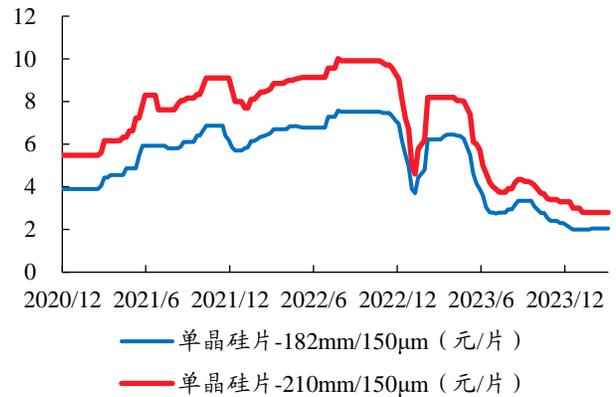
资料来源: PVInfoLink, 太平洋研究院整理

图表9：多晶硅致密料价格环比持平



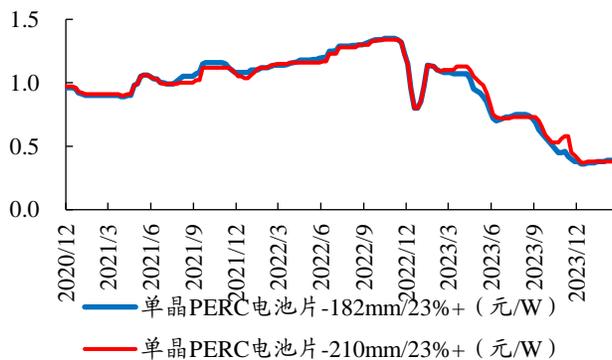
资料来源：PVinfolink，太平洋证券整理

图表10：182、210 硅片报价环比持平



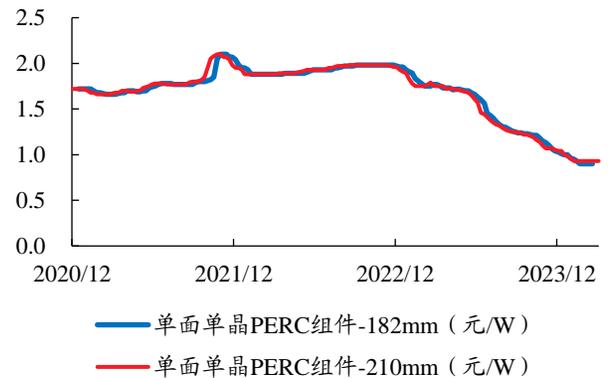
资料来源：PVinfolink，太平洋证券整理

图表11：182、210 电池片环比持平



资料来源：PVinfolink，太平洋证券整理

图表12：182、210 组件价格环比持平

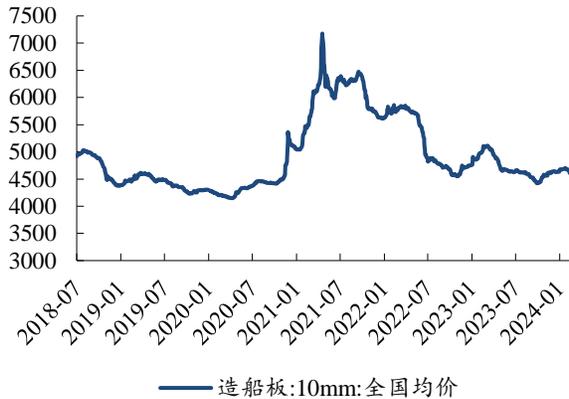


资料来源：PVinfolink，太平洋证券整理

### （三）风电本周造船板、废钢、齿轮钢、铸造生铁价格下降

3月8日风电产业链主要原材料价格较3月1日：10mm造船板价格下降1.26%，废钢价格下降1.43%，齿轮钢价格下降0.90%，铸造生铁价格下降0.53%。

图表13：10mm 造船板价格本周上升 0.15%



资料来源：WIND，太平洋证券整理

图表14：废钢价格本周下降 0.71%



资料来源：WIND，太平洋证券整理

图表15：齿轮钢价格本周持平



资料来源：WIND，太平洋证券整理

图表16：铸造生铁价格本周持平



资料来源：WIND，太平洋证券整理

### 三、行业新闻跟踪

#### (一) 新能源车：新能源汽车：政府工作报告首次提锂电池，2023 年其出口总额达 4574 亿元，同比增长超 33%

【政府工作报告首次提锂电池】3 月 5 日，国务院总理李强同志在十四届全国人大二次会议作政府工作报告。李强指出，一年来，推动外贸稳规模、优结构，电动汽车、锂电池、光伏产品“新三样”出口增长近 30%。海关总署数据显示，2023 年，中国电动载人汽车、锂电池和太阳能电池等

“新三样”产品合计出口 1.06 万亿元，首次突破万亿元大关。国家工业和信息化部发布数据显示，2023 年我国锂电池出口总额达到 4574 亿元，同比增长超过 33%，在“新三样”出口中占比高达到 43.15%。（电池中国：<https://dwz.date/fzqk>）

【2024 年新能源重卡销量预计翻番】2024 年开局，重卡电动化表现出更猛烈的增长势头，成为动力电池企业竞速的又一应用场景。2024 年 1 月，国内新能源重卡销量 3623 辆，环比去年 12 月下降 41%，但同比增幅达到 152%。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bAdd>）

【国轩动力、储能、充电三大新品“亮相”日本】2 月 28 日-3 月 1 日，国轩高科多款车用及储能电池新品亮相 2024 日本二次电池展，其中首次亮相的 46 大圆柱系列电芯、5MWh 液冷储能集装箱和移动充电车海外升级版受到了高度关注。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bAdf>）

【孚能科技与一汽解放签署合作协议】3 月 1 日，孚能科技（赣州）股份有限公司（以下简称孚能科技）与一汽解放汽车有限公司（以下简称一汽解放）在吉林长春举行新能源专项意向合作签约仪式，双方将充分发挥各自在行业领域的先导优势，致力于共同推广半固态、固态电池商用车市场及产业链发展，产生规模效应，推进电池技术创新，共建战略联盟。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bAdm>）

【三星 SDI 敲定匈牙利第三工厂计划：投资约 54 亿元人民币】3 月 4 日消息，据 TheElec，三星 SDI 已最终敲定了在匈牙利建造第三座电池工厂的投资计划。三星 SDI 正在扩建现有的匈牙利第二工厂，预计将在 9 月竣工。消息人士称，该公司预计今年将在整体设施扩建上花费超约 324 亿元人民币，其中约 54 亿元人民币将用于建设第三工厂。（电池中国：<https://dwz.date/fzqm>）

【宝马集团在泰国启动高压电池组装厂建设】3 月 4 日，宝马集团宣布启动在泰国的电池组装厂建设，宝马集团为该项目投资超过 16 亿泰铢（约合 4200 万欧元），其中近 14 亿泰铢将用于购买最先进的设备和系统。（电池中国：<https://t.hk.uy/bAf5>）

【赣锋锂业拟 5 亿元推动阿根廷盐湖项目开发】赣锋锂业日前公告，公司或控股子公司拟以自有资金不超过 7000 万美元（约合人民币 5.04 亿元）的交易对价认购阿根廷 PGCO 公司不低于 14.8% 的股份。本次交易的增发款主要用于推动阿根廷 Pastos Grandes 盆地锂盐湖项目的开发建设。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bAk3>）【孚能科技年产 30GWh 动力生产基地机电项目在广州开工】孚能科技年产 30GWh 动力生产基地机电项目在广州开工。该项目建设内容包括电芯车间、化成车间、

PACK 车间、动力站房等单体的机电安装工程。该项目建成投产后，将实现年产 30GWh 动力电池的产能，有望带动正极材料、硅碳负极、锂电设备等一批上下游配套产业落户广州。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bAk3>）

【四川 115 亿锂电项目即将投产】四川紫宸科技年产 28 万吨负极材料项目一期即将在四川邛崃建成投产，该项目总投资 115 亿元，预计可实现年产值 140 亿元。目前，一期 10 万吨负极材料项目已经入最后的设备安装和调试阶段，能源、用工等各要素保障工作稳步推进，为 3 月投产达效做着最后的冲刺。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bAdk>）

【年产 1 万吨新能源电池结构件项目签约江苏】3 月 5 日，江苏淮安市洪泽区高良涧街道举行年产 10000 吨新能源电池结构件项目签约仪式，该项目由国家级高新技术企业，昆山星立方精密机械科技有限公司投资建设，项目总投资 2.2 亿元。（高工锂电 <https://t.hk.uy/bAn7>）

【恒泰科技 46 系大圆柱产品正式下线】3 月 6 日，恒泰科技首批 46135 磷酸铁锂大圆柱产品正式投产下线。据了解，恒泰科技 46135 大圆柱电池采用了全极耳、双极柱、双防爆阀、全激光焊接等工艺，可实现超低电阻、急速泄压，能量密度、循环寿命、安全性等综合性能领先。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bAk3>）

【固态电池企业“毅华新能源”获数千万元天使轮融资】近日，固态电池企业湖南毅华新能源有限公司获数千万元天使轮融资，本轮由东方富海和凌立韦创投资，所得资金主要用于实验室建设和产品开发。毅华新能源成立于 2022 年，核心团队均来自中南大学，有丰富的材料研发及产业化经验。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bAk3>）

【电池上市公司长虹能源拟在泰国建电池厂】3 月 6 日，长虹能源公告表示，公司拟在泰国进行高性能环保碱性电池项目投资，项目拟总投资 2.46 亿元，实现年产能约 7 亿只碱性电池制造。公司拟与控股子公司长虹飞狮其余 2 名股东对长虹飞狮实施同比例增资，增资总额 1.5 亿元，其中长虹能源增资 1.05 亿元。该项目建设期约 1.5 年，预计 2025 年 6 月完成工厂建设，2025 年 12 月投产运营。（起点锂电 <https://t.hk.uy/bAnA>）

## （二）光伏：采用二维/三维异质结的倒置型钙钛矿太阳能电池效率达到 25.6%

【抗衡中国产品，欧盟催促成员国重振光伏产业】当地时间 3 月 1 日，美媒“政客”新闻网欧洲版

(politico.eu) 报道称，一份据称来自欧盟委员会发给各成员国能源部长的信件显示，为抗衡中国产品，欧盟正敦促各成员国签署一份联合声明，承诺就重振欧盟濒临倒闭的光伏产业，采取诸如设立由国家主导的项目拍卖、加速推广“农业+光伏”等措施在内的“进一步行动”。(SOLARZOOM 光储亿家：<http://www.solarzoom.com/>)

【采用二维/三维异质结的倒置型钙钛矿太阳能电池效率达到 25.6%】由沙特阿拉伯阿卜杜拉国王科技大学 (KAUST) 牵头的国际科研小组开发出一种倒置型钙钛矿太阳能电池，在电池顶部和底部界面上加入了低维钙钛矿层。倒置型钙钛矿电池的器件结构被称为“p-i-n”，空穴选择性触点 p 位于本征钙钛矿层 i 的底部，电子传输层 n 位于顶部。传统的卤化物钙钛矿电池具有相同结构，却采用相反的“n-i-p”布局。在 p-i-n 结构中，太阳能电池通过电子传输层 (ETL) 一侧发光；而在传统 n-i-p 结构中，则通过空穴传输层 (HTL) 表面发光。科研人员在标准照明条件下进行了一系列测试，发现该器件的功率转换效率为 25.63%，开路电压为 1.19 V，短路电流密度为 24.94 mA cm<sup>2</sup>，填充系数为 85.9%。(http://m.solarzoom.com/article-182952-1.html)

【青岛加码布局钙钛矿叠层太阳能电池产业】今年，山东省政府印发《关于支持钙钛矿太阳能电池产业发展的若干措施》，发力打造具有山东特色的钙钛矿太阳能电池产业集群。当前，青岛正与国电投中央研究院合作，加快打造钙钛矿叠层电池制备与小试产线，抢占技术制高点。(SOLARZOOM 光储亿家：<http://www.solarzoom.com/>)

【2025 年，500GW 分布式新能源可接入配电网】2024 年 2 月 6 日，国家发展改革委、国家能源局联合下发《关于新形势下配电网高质量发展的指导意见》(发改能源〔2024〕187 号)，文件提出：到 2025 年，配电网承载力和灵活性显著提升，具备 5 亿千瓦左右分布式新能源、1200 万台左右充电桩接入能力；根据国家能源局最新发布的数据，2023 年底，分布式光伏总接入规模为 254GW，考虑到分散式风电，配电网侧的分布式新能源接入总规模应该不超过 300GW！因此，剩余接入空间应该约为 200GW，即 2024、2025 两年，每年还有约 100GW 的接入空间。(智汇光伏)

【预计年产值 15 亿元 贵州首条光伏玻璃生产线建成投产】3 月 2 日，贵州首条光伏玻璃生产线在黔东南凯里炉碧工业园区正式建成投产。该工程总投资 14.19 亿元，2021 年开工建设，现已建成光伏玻璃和太阳能玻璃生产线及组装车间，预计日产量达 1250 吨，全年将实现产值 15 亿元。(SOLARZOOM 光储亿家：<http://www.solarzoom.com/>)

【彭博 2024 年全球光伏新增装机乐观预期 655GW】根据彭博新能源财经(BNEF)发布的《2024 年第一季度全球光伏市场展望》报告，今年全球光伏装机容量将从 2023 年的约 444GWdc 增至 655GWdc。报告对全球光伏装机容量提出了多种预测情景，保守和乐观预测分别为 520GWdc 和 655GWdc。在对全球光伏装机容量的中等情景预测中，全球装机容量将达到 574GWdc。中国将继续主导 2024 年的装机容量。(SOLARZOOM 光储亿家：<http://www.solarzoom.com/>)

【对华多晶硅进口量降至 2011 年以来最低】根据 Bernreuter Research 最近发布的一份报告，由于非中国多晶硅生产商将更多的多晶硅运往东南亚，中国的多晶硅进口量已降至 2011 年以来的最低水平。太阳能行业对美国进口立法(即反倾销和反补贴关税 AD/CVD 和 UFLPA)的反应推动了出货目的地的转变，这给希望供应美国市场的制造商带来了压力。(PV-Tech：[https://mp.weixin.qq.com/s/\\_sl6BahVIQcTVKYPYRwtLw](https://mp.weixin.qq.com/s/_sl6BahVIQcTVKYPYRwtLw))

【光伏 98%! 2024 年 1 月全国新能源并网消纳情况发布】3 月 4 日，全国新能源消纳监测预警中心发布 2024 年 1 月各省级区域新能源并网消纳情况，光伏发电利用率 98%，风电 98.3%。(北极星太阳能光伏网：[https://mp.weixin.qq.com/s/qlAX8vEcLif-LiX1y-FN\\_w](https://mp.weixin.qq.com/s/qlAX8vEcLif-LiX1y-FN_w))

【国务院政府工作报告：加强风光基地、外送通道建设，推动分布式能源开发利用】国务院总理李强代表国务院，向十四届全国人大二次会议作政府工作报告。报告中提出今年发展主要预期目标是：单位国内生产总值能耗降低 2.5%左右，加强碳足迹管理体系，推动分布式能源开发利用，发展新型储能。(北极星太阳能光伏：<https://mp.weixin.qq.com/s/4AGwD4n2sFlivYqiL47XXg>)

【全国人大代表薛济萍：完善湿地保护利用政策，支持沿海滩涂光伏发展】全国人大代表、中天科技集团有限公司党委书记、董事长薛济萍在今年两会指出，绿色低碳成为能源技术创新主攻方

向，以光伏为代表的新能源领域科技创新高度活跃，不断推动全球能源转型步入快车道。在“双碳”背景下，发展沿海滩涂光伏，拓展新能源应用场景，具有重要的现实意义。（光伏们：<https://mp.weixin.qq.com/s/xP3jnQGStIoAGfW3FL5qQw>）

【开展监测和精准量化电力消费的碳排放，应对国际“碳壁垒”】全国人大代表、全国工商联副主席、通威集团董事局主席刘汉元建议，建立电网碳排放因子数据库，完善绿色电力交易机制，开展监测和精准量化电力消费的碳排放，推动企业绿色低碳转型，应对国际“碳壁垒”。

（SOLARZOOM 光储亿家：<https://mp.weixin.qq.com/s/1HIW45qOUQ7j-nZrU7uBSQ>）

【两部委：到 2025 年配电网具备 5 亿千瓦左右分布式新能源接入能力】3 月 1 日，国家发改委、国家能源局发布《关于新形势下配电网高质量发展的指导意见》，意见指出，到 2025 年，配电网网架结构更加坚强清晰，供配电能力合理充裕；配电网承载力和灵活性显著提升，具备 5 亿千瓦左右分布式新能源、1200 万台左右充电桩接入能力；有源配电网与大电网兼容并蓄，配电网数字化转型全面推进，开放共享系统逐步形成，支撑多元创新发展；智慧调控运行体系加快升级，在具备条件地区推广车网协调互动和构网型新能源、构网型储能等新技术。（中国光伏行业协会 CIPA：<https://mp.weixin.qq.com/s/SwlkRoSru0yA0FJDQAlaDw>）

【西班牙，拟 7.5 亿欧元激励光伏等本土制造】西班牙生态转型部(MITECO)就一项新的可再生能源和储能制造激励计划公开征求公众意见。基于公众咨询期收集到的信息中的概述需求，该计划的第一轮将拨款逾 7.5 亿欧元(8.11 亿美元)。这些资金将通过西班牙的恢复和复原计划(PRTR)提供，旨在激励太阳能组件、电池和电解槽等设备和组件的生产。据 MITECO 称，未来可能会增加供应链的其他领域。该计划的目标之一是提升西班牙国内制造业及其战略自主性，同时巩固欧洲的制造业。西班牙生态转型部部长 Teresa Ribera 表示，我们的目标不仅仅是改变分子或电子的颜色：“我们希望在西班牙生产资本货物。”（PV-Tech：<https://mp.weixin.qq.com/s/uSy-EXH8zAbAWebtpml1wA>）

【欧盟批准禁止使用强迫劳动制造的产品】欧盟已就一项禁止强迫劳动产品进入欧盟市场的法规达成临时协议，一旦发现有强迫劳动的情况，当局可以要求将相关商品从欧盟市场和在线市场上撤下，并在边境予以没收。这部分立法最易适用于太阳能光伏行业。据称，该行业在供应链的上下游部分存在所谓强迫劳动现象。（PV-Tech：<https://mp.weixin.qq.com/s/u1gX0QMqfcIldNpDNknu9Q>）

【美国参议员提议重新配置通胀削减法案】上周，一群美国参议员致信美国财政部部长珍妮特·耶伦(Janet Yellen)，要求重新配置《通胀削减法案》中规定的指导方针，以激励美国的太阳能硅片制造业。这群参议员要求太阳能组件必须使用本土生产的硅片，否则不应被视为美国制造。而此前，《通胀削减法案》中的规定，太阳能安装商必须使用美国制造的电池，才可被视为美国制造并享受到税收及补贴政策。（北极星太阳能光伏网：<https://guangfu.bjx.com.cn/news/20240306/1364496.shtml>）

【新加坡国立大学最新 Nature: 钙钛矿叠层电池效率 27.1%】近日，新加坡国立大学 Shunchang Liu（一作），侯毅 Yi Hou 等，北京工业大学 Yue Lu（一作）等，在 Nature 上发文，提出了一种新的拟卤化物，氰酸盐 cyanate(OCN-)，以作为溴化物替代物，其有效离子半径(1.97Å)与溴化物(1.95Å)相当。这一成就大大超过了之前报道的所有其他基于钙钛矿的三结串联以及单结钙钛矿和硅太阳能电池的功率转换效率。

【组件出货 11.4GW，未交货订单达 80.1GW】美国碲化镉(CdTe)薄膜组件制造商 First Solar 宣布，其 2023 年的名义产能将从 2022 年的 9.8GW 增至 16.6GW。公司美国制造厂的 Series 7 组件年产能增加了 3.2GW，Series 6 组件年产能达到了 2.8GW。First Solar 2023 年的组件产量为 12.1GW，高于 2022 年的 9.1GW。其美国生产厂去年的组件产量为 4.4GW，高于 2022 年的 2.6GW。（<http://pv-tech.cn>）

【2m<sup>2</sup>钙钛矿组件效率新突破，单结 19.04%】2024 年 3 月 6 日，协鑫光电刷新世界纪录，2 平米全尺寸，钙钛矿单结组件，稳态效率达到 19.04%，即单结 19.04%@2m<sup>2</sup> (1m×2m)，由中国计量院认证。经过本次突破，协鑫光电距离实现钙钛矿叠层组件在 2m<sup>2</sup> (1m×2m) 面积上跨越效率 26%

的目标又近了一步。（<http://pv-tech.cn>）

【加速欧洲市场布局，SEG Solar 再签三项合作】近日，SEG Solar(简称“SEG”)的欧洲市场开拓之旅正持续发力，迎来火热的新图景。作为美国领先光伏组件制造商，SEG 宣布与包括 GABYL, ENNOVA、Green Renovables 在内的三家领先欧洲能源企业签署战略合作协议。根据协议，GABYL 将成为 SEG 西班牙最大的分销商，致力于为当地市场提供兼具多场景、高性能、高品质及高可靠性的光伏产品。（<http://pv-tech.cn>）

【光伏电站发电量进入电力市场的经济性分析与趋势展望】2024 年 2 月 27 日，由中国光伏行业协会主办的“光伏发电项目技术经济性论坛”在北京顺利召开。北京兰木达技术有限公司交易总监姜宏强作“光伏电站发电量进入电力市场的经济性分析与趋势展望”的报告。姜总监围绕 2023 年主要省份参与现货光伏机组结算情况、政策建议、资源优化配置等方面进行了详细讲解。

（<http://www.chinapv.org.cn/>）

【协鑫科技 2023 年预盈 23 至 26 亿元，颗粒硅市占率突破 20% N 型头部企业全覆盖】在 2023 年官宣彻底停产棒状硅、全面押注颗粒硅的重磅消息后，协鑫科技（03800.HK）3 月 6 日晚间发布业绩预报及业务更新公告，预计 2023 年实现归母净利润 23 亿元（人民币，下同）至 26 亿元。若扣除资产减值和出售联营公司的影响，实际公司 2023 年度归母净利润为 73 至 76 亿元。同日，协鑫科技旗下协鑫光电也发布消息，宣布其生产的 1 米×2 米全尺寸钙钛矿单结组件再次刷新世界纪录，由中国计量院认证稳态效率达到 19.04%。（<http://www.solarzoom.com/>）

【IEA 报告：2023 年，全球光伏 420GW】根据国际能源署(IEA)本周发布的两份报告得出的结论，2023 年，光伏装机容量同比增长 85%，超过了其他任何可再生能源技术。清洁能源的部署遏制了碳排放量的增长。《清洁能源市场监测》和《二氧化碳排放报告》这两份报告显示，尽管全球能源相关的二氧化碳排放量在 2023 年创下历史新高，但以太阳能光伏为首的可再生能源部署的加速大大抑制了有害气体排放量的增长。根据 IEA 的数据，2023 年全球光伏装机容量达到 420GW，比 2022 年的 228GW 大幅增长了 85%。其中 261GW 新增装机容量部署在中国，其次是欧盟(53GW)、美国(32GW)和印度(12GW)。除印度外，上述国家的新增装机容量均实现了同比大幅增长。中国再次将所有其他市场甩在身后，从 2022 年的 100GW 增至 2023 年的 261GW，增幅高达 261%。（PV-Tech: <https://mp.weixin.qq.com/s/uFPyHR-EKtJN-9I3vvLVTw>）

【印尼政府废除净计量】印度尼西亚能源和矿产资源部（MEMR）颁布了 MEMR 第 2/2024 号法规，该法规废除了屋顶光伏装置的净计量。该国于 2018 年 11 月首次引入净计量，允许太阳能项目所有者将多余的电力输出到由国家公用事业公司 PT PLN 运营的电网，以减少电费。自该法规出台以来，进行了数次修改。最新的政策修正案于 1 月 30 日生效，并保证在此日期之前已经安装屋顶太阳能系统的客户在未来 10 年内仍按先前的规定执行。总部位于雅加达的基础服务改革研究所（IESR）项目经理 Marlistya Citraningrum 在接受《光伏》杂志采访时表示，这项为期 10 年的规定将适用于已经获得批准但尚未安装的项目，以及已经批准并安装的光伏阵列。（pvmagC: <https://mp.weixin.qq.com/s/5MMYL1KPbVHGsztv-RRuwg>）

【意大利为使用欧盟“本土造”光伏组件项目提供财政豁免优惠】据外媒报道，意大利政府在 3 月 2 日发布了《国家复苏和恢复计划 2》(NRRP 2)，将引入新的财政豁免政策采购可再生能源项目的组件。意大利咨询机构 Reliable Energy Advisor(REA)的合伙人兼技术总监 Barbara Paulangelo 在接受行业媒体采访时表示，这些财政豁免将用于可以节能降耗的可再生能源项目。光伏系统获得的财政豁免最高将达到光伏组件成本的 35%，并将授予专门使用欧盟制造光伏组件的光伏项目。这些财政豁免将授予光伏组件发电效率超过 21.5% 的光伏项目，或光伏电池发电效率高于 23.5% 的光伏项目。此外，还将被授予使用异质结或钙钛矿-硅串联光伏组件且发电效率超过 24% 的光伏项目。（集邦新能源: [https://mp.weixin.qq.com/s/xqbVjGib\\_PD0vHrVyrFZ-w](https://mp.weixin.qq.com/s/xqbVjGib_PD0vHrVyrFZ-w)）

### （三）风电：多个海上风电项目招投标

【11.51 亿元风电大单！一家包揽】3 月 3 日，中铝集团电子招投标平台发布包头铝业燃煤自备电

厂可再生能源替代达茂旗 1200 兆瓦新能源项目-风力发电机组及附属设备采购(一标段)、(二标段)中标公告。公告显示，明阳智慧能源集团股份公司成功中标一标段、二标段，中标价格均为 57557.5 万元。(龙船风电网：<http://mrw.so/6gIOw2>)

**【维斯塔斯赢下韩国大单！】**维斯塔斯已被确定为韩国蔚山 Gray Whale 3 浮式海上风电场的首选供应商。根据协议，维斯塔斯将提供 33 台 V236-15.0MW 风机。Gray Whale 3 浮式海上风电场位于蔚山港外约 60-70 公里处，由 BadaEnergy 开发，计划装机容量 504MW，是 Gray Whale 三期项目（Gray Whale 1&2&3）的一部分。(欧洲海上风电：<http://mrw.so/6vGzBE>)

**【中选！1734MW 海上风电项目“重获新生”】**近日，纽约州公布了该州第四次海上风电招标结果，由 Equinor 开发的 Empire Wind 1 海上风电项目以及由 Ørsted 和 Eversource 共同开发的 Sunrise Wind 海上风电项目成功中选。Empire Wind 1 海上风电项目位于纽约州长岛东南 15-30 英里处，总装机容量 810MW。Sunrise Wind 海上风电项目位于 Montauk Point 以东至少 30 英里处，装机容量 924MW，建成后可为约 60 万户家庭提供清洁电力。(龙船风电网：<http://mrw.so/5xwT2b>)

**【200MW 风电项目！取得核准】**近日，国家电投江西电力有限公司新昌发电分公司田东莲花山那拔风电场 200MW 项目取得百色市发展和改革委员会核准批复，标志着该公司在桂风电发展开启新篇章。(龙船风电网：<http://mrw.so/5Uabih>)

**【这家公司中标海上风电项目】**3 月 1 日，中国能建电子采购平台发布《广西防城港项目 66kV 海底电缆设备招标中标结果公示》的公告。公告显示，中航宝胜海洋工程电缆有限公司成功中标该项目，中标价格为 110750026.36 元。(龙船风电网：<http://mrw.so/6vGzCW>)

**【美国首个大型项目，首批风机发电！】**日前，美国首个商业规模海上风电场 Vineyard Wind 1 的首批 5 台风机已经投运，向马萨诸塞州输送电力，可满足 3 万户家庭的用电需求。Vineyard Wind 1 项目位于 Martha's Vineyard 海岸外 24 公里处，由 Avangrid 和哥本哈根基础设施合作伙伴（CIP）开发，规划装机容量 806MW，将安装 62 台 GE Haliade-X 13 MW 机组。(欧洲海上风电：<https://t.hk.uy/bAfN>)

**【这家整机商中标海上风电项目】**3 月 4 日，中国招标投标公共服务平台发布《东海大桥海上风

电示范项目五台风电机组及附属设备采购中标结果公示》的公告公告显示，华锐风电科技(集团)股份有限公司成功中标该项目，中标价格为 5868 万元。东海大桥海上风电场位于上海市浦东新区东海大桥东西两侧，风电场一期共安装 34 台单机容量 3MW 的华锐风电 SL3000 风力发电机组，容量为 102MW，于 2009 年投产运行。(龙船风电网：<https://t.hk.uy/bAfP>)

【运达股份中标内蒙古 150MW 风电项目】中国风电新闻网讯：3 月 4 日，赤峰高新技术开发区松山产业园绿色供电项目风力发电机组（含塔筒）采购项目中标公示，运达股份中标，中标价 2.586 亿元。建设规模：本项目装机容量为 150MW，拟安装 24 台单机容量为 6.25MW 的风力发电机组。(每日风电：<https://t.hk.uy/bAhg>)

【中国铁建港航局等两家公司拟中标海上风电项目】3 月 4 日，华润集团电子招标采购平台发布华润连江外海海上风电场项目风机基础及风机安装施工工程（一标段）、（二标段）中标候选人公示的公告。公告显示，一标段第一中标候选人：保利长大港航工程有限公司，投标价格：7.28 亿元。二标段第一中标候选人：中国铁建港航局集团有限公司，投标价格：7.36 亿元。华润连江外海海上风电场项目为福建省 2022 年海上风电首批竞争配置项目，也是连江县首个海上风电项目。风电场位于连江东侧海域，场址中心西距北竿岛约 18km，西距黄岐半岛岸边约 31km，场区面积 79km<sup>2</sup>，水深约 38~46m，规划容量装机 700MW，拟安装 39 台 18MW 海上风机，新建一座 220kV 海上升压站和一座陆上集控中心。项目总投资 80.48 亿元，已于 2023 年 10 月 31 日获核准批复。(龙船风电网：<https://t.hk.uy/bAhh>)

【39 台 18MW 海上机组！华润 700MW 海上风电项目开标】3 月 4 日，华润集团电子招标采购平台发布华润连江外海海上风电场项目风机基础及风机安装施工工程（一标段）、（二标段）中标候选人公示的公告。华润连江外海海上风电场项目为福建省 2022 年海上风电首批竞争配置项目，也是连江县首个海上风电项目。风电场位于连江东侧海域，场址中心西距北竿岛约 18km，西距黄岐半岛岸边约 31km，场区面积 79km<sup>2</sup>，水深约 38~46m，规划容量装机 700MW，拟安装 39 台 18MW 海上风机，新建一座 220kV 海上升压站和一座陆上集控中心。项目总投资 80.48 亿元，已于 2023 年 10 月 31 日获核准批复。(海上风电情报：<https://t.hk.uy/bAky>)

【2.59 亿元！150MW 风电项目中标公示】3 月 4 日，中国能建电子采购平台发布《赤峰高新技术

开发区松山产业园绿色供电项目风力发电机组（含塔筒）采购项目中标结果公示》的公告。公告显示，运达能源科技集团股份有限公司成功中标该项目，中标价格为 2.59 亿元。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bAkz>）

**【山东绿色低碳试点方案发布】**该方案共包含 24 个风电项目，总装机容量 785 万千瓦。其中包含 7 个共 34 万千瓦分散式风电项目，13 个共 451 万千瓦陆上风电项目以及 4 个共计 300 万千瓦海上风电项目。另外，还包括金风海上风电主机总装基地建设项目在内的 6 个制造基地建设项目。（风能专委会 CWEA：<https://t.hk.uy/bAnF>）

**【湖北公布 2024 年 2.13GW 重点风电建设项目】**湖北公布 2024 年 2.13GW 重点风电建设项目，共涉及风电项目 11 个，容量 2.13GW，业主包括华润、天顺风能、华能、华电、三峡等。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bAnH>）

**【广东 400MW 海上风电项目启动招标】**广东 400MW 海上风电项目启动招标，项目地点位于国能江门川岛二海上风电项目位于江门市大帆石海洋保护区南侧，及川岛西南海域，场址二面积约为 52km<sup>2</sup>，场址中心离岸距离 62km，水深 39-45m，100m 高度年平均风速 7.9-8.0m/s，风功率密度等级为 3 级，风电场规划容量为 40 万千瓦。（<https://t.hk.uy/bAnJ>）

**【中铁大桥局拟中标海上风电项目】**近日，大唐电子商务平台发布《风机基础、安装及海缆敷设施工—2024 年 2 月大唐福建平潭长江澳 110MW 海上风电场工程中标候选人公示》的公告。公告显示，第一中标候选人：中铁大桥局集团有限公司，投标报价：4.14 亿元；第二中标候选人：中交第三航务工程局有限公司，投标报价：4 亿元。大唐福建平潭长江澳 110MW 海上风电场工程位于福建省平潭综合实验区，拟安装 11 台单机容量 10MW 风机，总装机容量 110MW。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bAqw>）

**【福建 550MW 海上风电项目中标候选人公示】**3 月 8 日，华电集团电子商务平台发布《中国华电集团公司福建分公司工程福建华电长乐外海 K 区 55 万千瓦海上风电可研和前期工作技术服务 批次评标结果公示》的公告。公告显示，第一中标候选人：福建省水利水电勘测设计研究院有限公司，投标报价：3880 万元；第二中标候选人：中国电建集团华东勘测设计研究院有限公司，投标

报价 3896 万元。长乐外海 K 区 550MW 海上风电项目位于福建长乐松下镇东侧海域，规划容量 550MW。项目计划 2024 年 7 月 1 日前具备核准条件，总工期约 12 个月。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bAqx>）

#### 四、 公司新闻跟踪

##### （一）新能源车：多氟多与 SBH 签订约 7.01 亿元人民币合资协议，拟于韩国设立六氟磷酸锂合资公司

	多氟多子公司 HNE 与 SBH 签订《合资协议》，共同投资设立合资公司
多氟多	에스식스에프뉴에너지 주식회사（英文名称为 S6F NEW ENERGY Co., Ltd.，暂定名，最终名称以监管部门核定为准，以下简称“合资公司”）。
天赐材料	广州天赐高新材料股份有限公司拟按照年度计划对部分基地液体六氟磷酸锂产线进行停产检修工作。公司计划于 2024 年 3 月 11 日开始对年产 3 万吨液体六氟磷酸锂产线进行停产检修，预计检修时间不超过 30 天。
天奈科技	证监会同意已公司向不特定对象共计发行 830 万张可转换公司债券，每张面值为人民币 100 元，按面值发行。本次发行合计募集资金人民币 830,000,000.00 元，扣除不含税发行费用 14,975,000.00 元后，募集资金净额为人民币 815,025,000.00 元。
亿纬锂能	亿纬锂能将回购公司部分社会公众股份，用于实施员工持股计划或股权激励。本次回购的资金总额不低于人民币 1 亿元；元且不超过人民币 2 亿元；回购价格不超过人民币 58 元/股。
国轩高科	截至 2024 年 2 月 29 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价方式回购公司股份 12,067,858 股，占公司目前总股本的比例为 0.68%，最高成交价为 21.18 元/股，最低成交价为 17.11 元/股，支付金额为 239,679,024.12 元（不含交易费用）。
嘉元科技	截至 2024 年 2 月 29 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式已累计回购股份 2,134,867 股，占公司总股本的比例为 0.5009%，回购成交的最高价为 21.66 元/股、最低价为 13.99 元/股，支付的资金总额为人民币 38,041,647.75 元（不含印花税、交易佣金等费用）。
容百科技	截至 2024 年 2 月 29 日，公司通过上海证券交易所系统以集中竞价交易方式已累计回购公司股份 648,477 股，占公司总股本 484,223,588 股的比例为 0.13%，回购成交的最高价为 31.06 元/股，最低价为 30.50 元/股，已支付的资金总额为人民币 19,993,105.58 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。
三花智控	截至 2024 年 2 月 29 日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价

	交易方式回购公司股份 11,209,594 股, 占公司总股本的 0.3003%, 最高成交价为 29.09 元/股, 最低成交价为 19.81 元/股, 成交总金额为 255,963,273.07 元 (不含交易费用)。
<b>恩捷股份</b>	云南恩捷新材料股份有限公司于近日接到公司持股 5%以上股东玉溪合益投资有限公司的通知, 获悉合益投资将其持有的部分公司股份办理了解除质押手续。
<b>远东股份</b>	2024 年 3 月 6 日, 远东智慧能源股份有限公司接到控股股东远东控股的通知, 远东控股办理了股份质押及解除质押业务。本次解质股份 14,800,000 股, 占其所持股份比例 1.40%。

## (二) 光伏: 荣盛石化等披露回购股份进度

<b>荣盛石化</b>	截至 2024 年 2 月 29 日, 公司前三期回购累计回购公司股票 552380458 股, 占公司总股本的 5.4553%, 成交总金额为 69.80 亿元。公司第三期回购通过专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股票 268435006 股, 占公司总股本的 2.6511%, 最高成交价为 12.70 元/股, 最低成交价为 9.38 元/股, 成交总金额为 29.92 亿元。
<b>和邦生物</b>	截至 2024 年 2 月 29 日, 公司通过上海证券交易所系统以集中竞价交易方式已累计回购股份 124146875 股, 占公司总股本的比例为 1.41%, 购买的最高价为 2.46 元/股、最低价为 2.27 元/股, 已支付的总金额为 2.85 亿元。
<b>协鑫集成</b>	公司拟以集中竞价交易方式回购, 用于回购的资金总额为不低于人民币 10,000 万元 (含) 且不超过人民币 20,000 万元 (含), 回购价格不超过人民币 3.85 元/股。具体回购股份的数量以回购结束时实际回购的股份数量为准。截止 2024 年 2 月 29 日, 公司尚未进行股份回购。
<b>TCL 中环</b>	截至 2024 年 2 月 29 日, 公司累计通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购公司股份 4999968 股, 占公司目前总股本的比例为 0.1237%, 最高成交价为 12.57 元/股, 最低成交价为 12.47 元/股, 支付的总金额为 6255.8 万元。
<b>中信博</b>	截至 2024 年 2 月 29 日, 公司累计通过回购专用证券账户使用自有资金以集中竞价交易方式回购股份 488636 股, 占公司总股本的 0.41%, 最高成交价人民币 36.50 元/股, 最低成交价人民币 34.90 元/股, 成交总金额人民币 1731.93 万元。
<b>福斯特</b>	截至 2024 年 2 月 29 日, 公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式已累计回购公司股份 2502500 股, 占公司总股本的比例为 0.13%, 回购成交的最高价为 35.33 元/股, 最低价为 22.24 元/股, 已支付的资金总额为人民币 7397.76 万元 (不含交易费用)。

大全能源	截止 2024 年 2 月 29 日, 公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份 7802441 股, 占公司总股本 2144937715 股的比例为 0.3638%, 回购成交的最高价为 40.58 元/股, 最低价为 25.70 元/股, 支付的资金总额为人民币 2.67 亿元 (不含交易费用)。
海优新材	公司及部分全资子公司自 2023 年 9 月 21 日起至 2024 年 2 月 29 日收到政府补助金额 17,842,300.76 元, 其中与资产相关的政府补助 0.00 元, 与收益相关的政府补助 17,842,300.76 元; 公司因目前的实际经营情况及后续业务发展规划, 为优化资源配置及资产结构, 降低管理成本, 提高运营管理效率拟注销全资子公司苏州慧谷海优威应用材料有限公司; 公司根据目前募投项目的实际建设情况和投资进度, 在保持募投项目的实施主体、投资总额、资金用途等均不发生变化的情况下, 公司决定将可转债募集资金投资项目之一的“年产 2 亿平方米光伏封装胶膜项目 (一期)”达到预计可使用状态的时间由原计划的 2024 年 3 月延期至 2025 年 9 月。
深圳能源	公司 2024 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券 (第一期) (以下简称“本期债券”) 发行规模为不超过人民币 30 亿元。期债券发行工作已于 2024 年 3 月 7 日结束, 本期债券基础期限为 3 年, 在约定的基础期限末及每个续期的周期末, 发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期, 或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。本期债券实际发行规模为 30 亿元, 最终票面利率为 2.60%, 认购倍数为 2.82 倍。
聆达股份	关于铜陵年产 20GW 高效光伏电池片产业基地项目一期建设进展, 截至目前, 项目一期处于建设阶段, 但因受多种因素影响建设进度未达公司预期。鉴于公司铜陵项目一期建设进度目前未达预期情况, 公司将持续与铜陵项目相关方积极推进项目一期后续相关工作; 公司拟终止转让参股公司海南亚希投资有限公司 (简称: 亚希投资) 18% 股权并无偿受让洋浦嘉润实业有限公司 (简称: 洋浦嘉润) 持有的亚希投资 7% 股权。
厦门钨业	参股公司的全资子公司 CHIXIA Laos Holdings Limited 收购 China Investment Mining (Laos) Sole Co., Ltd (目标公司) 90% 的股权, 其中支付股权转让款 627.65 万美元, 偿还目标公司的关联方借款 1,268.65 万美元。
昱能科技	公司于 3 月 5 日向激励对象授予限制性股票 110.00 万股, 约占本激励计划草案公告时公司股本总额 112,000.00 万股的 0.9821%, 授予价格为每股 79.84 元。
合盛硅业	合盛集团一致行动人罗燧延期购回质押股份, 累计质押股份为 95,765,700 股, 占其所持股份比例的 49.75%, 占公司总股本比例 8.10%。
德龙激光	公司于 3 月 6 日首次回购公司股份 56,000 股, 占公司总股本的比例为 0.0542%。
禾迈股份	2024 年 3 月 7 日, 公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式进行第二期回购计划首次回购公司股份 30000 股, 占公司总股本 83317500 股的比例为 0.04%, 回购成交的最高价为 213.76 元/股, 最低价为 212.60 元/股, 支付的资金总额为人民币 639.64 万元 (不含印花税、交易佣金等交易费用)。

赛伍技术	公司决定终止实施 2021 年限制性股票激励计划，本次激励计划涉及的 127 名限制性股票激励对象已获授但尚未解除限售的 234.04 万股限制性股票将由公司回购注销；公司发布关于认购私募基金份额暨关联交易的进展公告。
中钨高新	公司拟以发行股份及支付现金的方式购买五矿钨业集团有限公司、湖南沃溪矿业投资有限公司合计持有的湖南柿竹园有色金属有限责任公司 100% 股权，并向不超过 35 名特定投资者发行股份募集配套资金。
沐邦高科	邦领国际拟通过协议转让方式转让公司股份不超过 23000000 股，即转让比例不超过公司总股本的 5.30%，股份转让期间为 2024 年 3 月 13 日起 6 个月内。本次股份转让为协议转让，不涉及二级市场减持。

### (三) 风电：新强联发布不向下修正“强联转债”转股价格公告

川润股份	川润股份调整液压液冷产品产业化及智能制造升级技术改造项目投入金额，由 20,972.72 万下降为 17,600 万。
新强联	新强联股票已出现任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 85% 的情形，触发“强联转债”转股价格向下修正条件，公司董事会决定本次不向下修正“强联转债”转股价格，同时在未来六个月内，如再次触发“强联转债”转股价格向下修正条件，亦不提出向下修正方案。
吉林碳谷	吉林碳谷 2024 年第二次临时股东大会召开，张海鸥先生因工作变动辞去董事长、总经理职务，提名宋德武为公司第三届董事会董事。同意股数 414,021,489 股，占本次股东大会有表决权股份总数的 99.9961%；反对股数 16,261 股，占本次股东大会有表决权股份总数的 0.0039%；弃权股数 0 股，占本次股东大会有表决权股份总数的 0%。

## 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：预计未来 6 个月内，行业整体回报高于沪深 300 指数 5%以上；

中性：预计未来 6 个月内，行业整体回报介于沪深 300 指数-5%与 5%之间；

看淡：预计未来 6 个月内，行业整体回报低于沪深 300 指数 5%以下。

### 2、公司评级

买入：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在 15%以上；

增持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与-15%之间；

卖出：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅低于-15%以下。

## 公司地址

北京市西城区北展北街 9 号华远企业号 D 座二单元七号

上海市浦东南路 500 号国开行大厦 17 楼 太平洋证券

深圳市福田区商报东路与莲花路新世界文博中心 19 层 1904

广州大道中圣丰广场 988 号 102 太平洋证券



## 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经营证券期货业务许可证和证券投资咨询业务资格，公司统一社会信用代码为：91530000757165982D。

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。