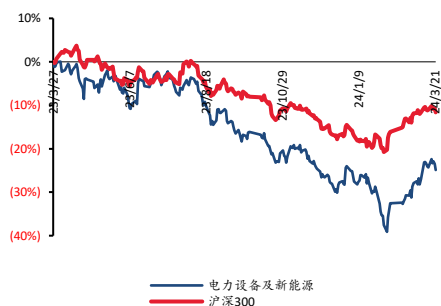


电力设备及新能源

新能源周报（第81期）：景气度边际向上，新技术持续占优

■ 走势比较



■ 子行业评级

电站设备II	无评级
电气设备	无评级
电源设备	无评级
新能源动力	无评级
系统	

■ 推荐公司及评级

相关研究报告

<<【太平洋新能源】金盘科技 2023 年报点评：盈利水平显著改善，海外业务快速增长_20240324>>--2024-03-24

<<【太平洋新能源】东方电缆 2023 年报点评：海缆盈利水平依旧亮眼，中长期成长空间充足_20240321>>--2024-03-22

<<横店东磁 2023 年年报点评：光伏量利高增，锂电磁材茁壮成长>>--2024-03-24

证券分析师：刘强

电话：

E-MAIL: liuqiang@tpyzq.com

报告摘要

● 行业整体策略：景气度边际向上，新技术持续占优

回调中继续重视中期底部布局机会；先从格局好的下游开始布局，宁德时代、福斯特、天赐材料等是代表；重视结构性机会中的弹性，如跟踪支架、新技术、海风等。

新能源汽车产业链核心观点：

- 1) 3月新能源汽车销量数据向好。3月1-17日全国乘用车厂商新能源汽车批发31.2万辆，同比去年同期增长31%；3月新能源零售预计75.0万辆左右，同比增长37.1%，环比增长93.2%，渗透率预计可达45.5%。
- 2) 4月下游需求有望超预期。部分头部负极公司4月有望实现满产，排产环比增速有望达到30%+。负极排产向好反映下游需求超预期：
 - 1) 从终端看，2、3月头部车企集中发布新车型/降价，4月销量有望环比增长；
 - 2) 从电池环节看，一季度行业库存处于低位，加上碳酸锂价格开始反弹，估计电池厂补库存需求增加；
 - 3) 神行等超充电池开始放量，头部负极公司率先导入并出货。

光伏产业链核心观点：中期底部将很快到来

- 1) 组件环节试探性涨价，N、P型产品盈利持续拉开。近期天合、晶澳等一线组件厂家已开始涨价，N型产品报价上涨了2-4分，P型报价基本无变化。随着终端需求旺盛+N型产品比例持续提升，N型产品报价试探性涨价，我们预计N型与P型产品盈利将持续拉大。
- 2) 关注政策变化：主力能源趋势明显和应用生态扩展。1) 国家发改委发布全额保障性收购可再生能源。近日国家发改委下发《全额保障性收购可再生能源电量监管办法》，这意味着可再生能源电量收购价格机制的根本转变，即由过去的全由政府定价模式转变为部分政府定价、部分通过市场化交易形成价格的新模式。2) 国务院支持制定完善建筑光伏一体化建设相关标准和图集，支持钙钛矿、碲化镉等薄膜电池技术装备在建筑领域应用。

- 3) 关注海外空间的打开和壁垒的变化。a) 波兰 2025-2034 年发展计划新草案：拟投资 160 亿美元用于建设新的输电线路；在 2034 年前并网 45GW 太阳能光伏容量。b) 土耳其对华光伏组件反规避终裁。

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) 上海启动深远海项目竞配，直流送出成为主流趋势。
- 2) 起帆电缆成功中标海风项目（大唐南澳勒门 I 海风场扩建项目）。

分析师登记编号：S1190522080001

● 周观点：

（一）新能源汽车：3月新能源零售预计 75.0 万辆，4月下游需求有望超预期。

3月 1-17 日全国乘用车厂商新能源批发 31.2 万辆，3月新能源零售预计 75.0 万辆。据乘联会，3月 1-17 日，全国乘用车厂商新能源批发 31.2 万辆，同比去年同期增长 31%，较上月同期增长 138%，3月新能源零售预计 75.0 万辆左右，同比增长 37.1%，环比增长 93.2%，渗透率预计可达 45.5%。若按照整月同比增长 31% 计算，3月新能源乘用车批发销量有望达 80 万辆，一季度销量有望同比增长 40%。

负极龙头 4 月有望达到满产，下游需求有望超预期。据我们调研，头部负极公司 4 月有望实现满产，排产环比增速有望达到 30%+。负极排产向好反映下游需求超预期：1) 从终端看，2、3 月头部车企集中发布新车型/降价，4 月销量有望环比增长；2) 从电池环节看，一季度行业库存处于低位，加上碳酸锂价格开始反弹，我们估计电池厂补库存需求增加，导致负极排产增速超预期；3) 神行等超充电池开始放量，头部负极公司率先导入并出货，新产品为龙头企业带来增量，后续超充负极出货量及占比有望持续提升。

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：组件环节试探性涨价，国家发改委发布全额保障性收购可再生能源

组件环节试探性涨价，N、P 型产品盈利持续拉开。据数字新能源 DNE 调研，天合、晶澳等一线光伏组件厂家已开始涨价，N 型产品报价上涨了 2-4 分，P 型报价基本无变化。随着终端需求旺盛+N 型产品比例持续提升，N 型产品报价试探性涨价，我们预计 N 型与 P 型产品盈利将持续拉大。

国家发改委发布全额保障性收购可再生能源。3月 18 日，国家发改委下发中华人民共和国国家发展和改革委员会令 15 号，公布《全额保障性收购可再生能源电量监管办法》，该办法自 2024 年 4 月 1 日起施行。新版《办法》推出，意味着可再生能源电量收购价格机制的根本转变，即由过去的全由政府定价模式转变为部分政府定价、部分通过市场化交易形成价格的新模式。

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、通灵股份等。
- 3) 新成长：爱旭股份、异质结、钙钛矿产业链等。

（三）风电：上海启动深远海项目竞配，直流送出成为主流趋势
风电行业本周我们的观点如下：

上海发布 24 年海风竞配公告，深远海项目占 74%。

近期，上海市发改委发布《上海市 2024 年度海上风电项目竞争配置工作方案》，本次竞配范围为市管海域横沙东部场址、崇明东部场址，以及国管深远海 I 场址、II 场址，总规模 5.8GW：

1、市管海域共 1.5GW（占 26%）：

- 1) 横沙海上风电一期项目：规划容量 650MW，离岸距离 50km；
- 2) 崇明海上风电一期项目：规划容量 850MW，离岸距离 50km；

2、国管深远海海域共 4.3GW（占 74%）：

- 1) 上海市深远海海上风电 1#项目：规划容量 600MW，离岸距离 70km；
- 2) 上海市深远海海上风电 2#项目：规划容量 1400MW，离岸距离 70km；
- 3) 上海市深远海海上风电 3#项目：规划容量 1300MW，离岸距离 90km；
- 4) 上海市深远海海上风电 4#项目：规划容量 1000MW，离岸距离 90km；

3、送出方案：深远海项目采用直流送出

横沙海上风电一期项目采用交流送出至长兴岛消纳，其余采用直流统一送出。

4、并网时间：

- 1) 申报企业应承诺在获得项目开发权后 1 年内完成核准；
- 2) 横沙海上风电一期项目在 2026 年 6 月底前实现全容量并网；其项目于 2027 年 6 月底前实现全容量并网，并服从一直流工程规划；

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、禾望电气等。

● 板块和公司跟踪

新能源汽车行业层面：四川时代动力电池生产基地扩建项目节能报告获批。

新能源汽车公司层面：天奈科技公司累计回购股份 1,420,400 股，根据公司股份回购方案，本次回购的股份将在未来适宜时机用于员工持股计划或股权激励，并在披露本公告日之后的三年内予以转让。

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：多个海上风电项目招投标。

风电公司层面：豪迈科技、中国巨石、金盘科技等公司披露 2023 年财务数据。

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：3 月新能源零售预计 75.0 万辆，4 月下游需求有望超预期	7
(二) 光伏：组件环节试探性涨价，国家发改委发布全额保障性收购可再生能源	7
(三) 风电：上海启动深远海项目竞配，直流送出成为主流趋势	8
二、 产业链价格	8
(一) 新能源汽车：氢氧化锂价格环比下降 9.55%、碳酸锂价格环比下降 7.95%。	9
(二) 光伏：硅料价格酝酿跌势，硅片累库价格下行，电池价格小幅下滑，组件成交价格维稳	13
(三) 风电：本周废钢价格上升，10mm 造船版、铸造生铁价格下降，齿轮钢价格持平	17
三、 行业新闻跟踪	18
(一) 新能源汽车：国务院将退役动力电池进口“提上日程”	18
(二) 光伏：聆达股份宣布临时停产，东方日升等出席 PV CellTech Europe 2024	22
(三) 风电：多个海上风电项目招投标	28
四、 公司新闻跟踪	30
(一) 新能源汽车：池州天赐被认定为高新技术企业。池州天赐将享受高新技术企业所得税优惠政策，即按 15% 的税率缴纳企业所得税	30
(二) 光伏：晶科能源、石英股份等发布 2023 年年度报告	31
(三) 风电：豪迈科技、中国巨石、金盘科技等公司披露 2023 年财务数据	32
五、 风险提示	32

图表目录

图表 1: 氢氧化锂价格环比上升 3.21%、碳酸锂价格环比上升 0.27%.....	11
图表 2: 电解钴价格环比上升 1.78%	11
图表 3: 三元前驱体价格环比上升 1.42%、三元正极价格环比持平	12
图表 4: 磷酸铁锂正极价格环比上升 1.60%	12
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	12
图表 6: 干法双拉隔膜价格环比持平、湿法隔膜价格环比持平	12
图表 7: 电解液价格环比上升 1.3%	13
图表 8: 三元动力电芯价格环比持平	13
图表 9: 多晶硅致密料价格环比持平	17
图表 10: 182、210 硅片报价环比持平	17
图表 11: 182、210 电池片环比持平	17
图表 12: 182、210 组件价格环比持平	17
图表 13: 10mm 造船板价格本周下降 0.15%	18
图表 14: 废钢价格本周下降 2.31%	18
图表 15: 齿轮钢价格持平	18
图表 16: 铸造生铁价格本周下降 2.74%	18

一、行业观点及投资建议

（一）新能源汽车：3月新能源零售预计 75.0 万辆，4月下游需求有望超预期

新能源汽车行业本周我们的观点如下：3月新能源零售预计 75.0 万辆，4月下游需求有望超预期。

3月 1-17 日全国乘用车厂商新能源批发 31.2 万辆，3月新能源零售预计 75.0 万辆。据乘联会，3月 1-17 日，全国乘用车厂商新能源批发 31.2 万辆，同比去年同期增长 31%，较上月同期增长 138%，3月新能源零售预计 75.0 万辆左右，同比增长 37.1%，环比增长 93.2%，渗透率预计可达 45.5%。若按照整月同比增长 31%计算，3月新能源乘用车批发销量有望达 80 万辆，一季度销量有望同比增长 40%。

负极龙头 4月有望达到满产，下游需求有望超预期。据我们调研，头部负极公司 4月有望实现满产，排产环比增速有望达到 30%+。负极排产向好反映下游需求超预期：1) 从终端看，2、3月头部车企集中发布新车型/降价，4月销量有望环比增长；2) 从电池环节看，一季度行业库存处于低位，加上碳酸锂价格开始反弹，我们估计电池厂补库存需求增加，导致负极排产增速超预期；3) 神行等超充电池开始放量，头部负极公司率先导入并出货，新产品为龙头企业带来增量，后续超充负极出货量及占比有望持续提升。

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：组件环节试探性涨价，国家发改委发布全额保障性收购可再生能源

光伏行业本周我们的观点如下：

组件环节试探性涨价，N、P型产品盈利持续拉开。据数字新能源 DNE 调研，天合、晶澳等一线光伏组件厂家已开始涨价，N型产品报价上涨了 2-4 分，P型报价基本无变化。随着终端需求旺盛+N型产品比例持续提升，N型产品报价试探性涨价，我们预计 N型与 P型产品盈利将持续拉大。

国家发改委发布全额保障性收购可再生能源。3月 18 日，国家发改委下发中华人民共和国国家发展和改革委员会令 15 号，公布《全额保障性收购可再生能源电量监管办法》，该办法自 2024

年 4 月 1 日起施行。新版《办法》推出，意味着可再生能源电量收购价格机制的根本转变，即由过去的全由政府定价模式转变为部分政府定价、部分通过市场化交易形成价格的新模式。

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、通灵股份等。
- 3) 新成长：爱旭股份、异质结、钙钛矿产业链等。

(三) 风电：上海启动深远海项目竞配，直流送出成为主流趋势

上海发布 24 年海风竞配公告，深远海项目占 74%。

近期，上海市发改委发布《上海市 2024 年度海上风电项目竞争配置工作方案》，本次竞配范围为市管海域横沙东部场址、崇明东部场址，以及国管深远海 I 场址、II 场址，总规模 5.8GW：

1、市管海域共 1.5GW（占 26%）：

- 1) 横沙海上风电一期项目：规划容量 650MW，离岸距离 50km；
- 2) 崇明海上风电一期项目：规划容量 850MW，离岸距离 50km；

2、国管深远海海域共 4.3GW（占 74%）：

- 1) 上海市深远海海上风电 1#项目：规划容量 600MW，离岸距离 70km；
- 2) 上海市深远海海上风电 2#项目：规划容量 1400MW，离岸距离 70km；
- 3) 上海市深远海海上风电 3#项目：规划容量 1300MW，离岸距离 90km；
- 4) 上海市深远海海上风电 4#项目：规划容量 1000MW，离岸距离 90km；

3、送出方案：深远海项目采用直流送出

横沙海上风电一期项目采用交流送出至长兴岛消纳，其余采用直流统一送出。

4、并网时间：

- 1) 申报企业应承诺在获得项目开发权后 1 年内完成核准；
- 2) 横沙海上风电一期项目在 2026 年 6 月底前实现全容量并网；其项目于 2027 年 6 月底前实现全容量并网，并服从统一直流工程规划；

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、禾望电气等。

二、 产业链价格

（一）新能源汽车：氢氧化锂价格环比下降 9.55%、碳酸锂价格环比下降 7.95%。

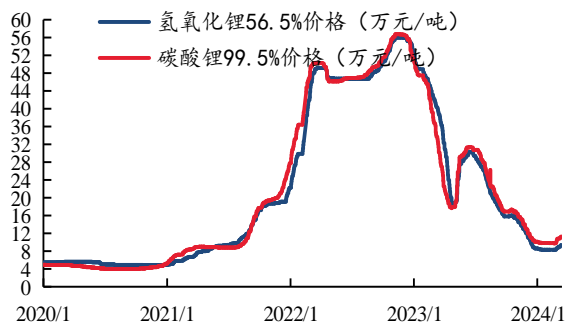
品名	单位	2024/3/22	日涨幅	日涨幅 (%)	周涨幅	周涨幅 (%)	年初至今	年初至今 (%)
正极材料及原材料								
三元材料 111 型	万元/吨	11.80	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.15	1.29%
三元材料 5 系(动力型)	万元/吨	12.40	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.20	1.64%
三元材料 5 系(单晶型)	万元/吨	13.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.20	1.50%
三元材料 5 系(数码型)	万元/吨	11.90	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.30	2.59%
三元材料 5 系(镍 55 型)	万元/吨	10.90	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.15	1.40%
三元材料 6 系(单晶 622 型)	万元/吨	13.55	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.10	0.74%
三元材料 6 系(常规 622 型)	万元/吨	13.40	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.10	0.75%
三元材料 8 系(811 型)	万元/吨	16.10	0.00	0.00%	0.10	0.63%	0.15	0.94%
磷酸铁锂(动力型)	万元/吨	4.440	0.00	0.00%	0.07	1.60%	0.04	0.91%
锰酸锂(小动力)	万元/吨	4.550	0.00	0.00%	0.62	15.63%	0.55	13.75%
锰酸锂(高压实)	万元/吨	4.350	0.00	0.00%	0.62	16.47%	0.55	14.47%
锰酸锂(低容量型)	万元/吨	4.150	0.00	0.00%	0.72	20.82%	0.65	18.57%
钴酸锂(4.35V)	万元/吨	17.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%	1.00	5.97%
三元前驱体(523 型)	万元/吨	7.15	0.00	0.00%	0.10	1.42%	0.20	2.88%
三元前驱体(622 型)	万元/吨	7.95	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.20	2.58%
三元前驱体(111 型)	万元/吨	6.85	0.00	0.00%	0.10	1.48%	0.25	3.79%
三元前驱体(811 型)	万元/吨	8.85	0.00	0.00%	0.20	2.31%	0.35	4.12%
电池级氢氧化锂	万元/吨	9.65	0.05	0.52%	0.30	3.21%	1.05	12.21%
电池级碳酸锂	万元/吨	11.28	0.00	0.00%	0.03	0.22%	1.18	11.63%
工业级碳酸锂	万元/吨	9.45	0.00	0.00%	0.05	0.53%	0.95	11.18%
碳酸锂 2405	万元(期货)	11.44	-0.25	-2.14%	0.14	1.24%	0.67	6.22%
碳酸锂 2407	万元(期货)	11.50	-0.25	-2.13%	0.15	1.32%	0.68	6.28%
碳酸锂 2409	万元(期货)	11.44	-0.27	-2.31%	0.06	0.53%	0.49	4.47%
电池级正磷酸铁	万元/吨	1.055	0.00	0.00%	0.02	1.93%	-0.05	-4.09%
电解钴(≥99.8%)	万元/吨	22.90	0.00	0.00%	0.40	1.78%	0.60	2.69%
硫酸钴(≥20.5%)	万元/吨	3.25	0.00	0.00%	0.00	0.00%	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	13.52	-0.27	-1.96%	-0.60	-4.25%	0.64	4.97%
电池级硫酸镍	万元/吨	3.025	0.00	0.00%	0.05	1.68%	0.40	15.24%
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	1.525	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.045	-2.87%

负极材料及原材料								
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%
隔膜								
7μm/湿法基膜	元/平方米	0.925	0.00	0.00%	0.000	0.00%	-0.275	-22.92%
9μm/湿法基膜	元/平方米	0.90	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.20	-18.18%
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	1.200	0.00	0.00%	0.000	0.00%	-0.275	-18.64%
水系/9μm+3μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	1.175	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.20	-14.55%
电解液								
电解液 (三元/圆柱 /2600mAh)	万元/吨	2.38	0.00	0.00%	0.03	1.28%	-0.145	-5.74%
电解液 (锰酸锂)	万元/吨	1.550	0.00	0.00%	0.025	1.64%	-0.075	-4.62%
电解液 (磷酸铁锂)	万元/吨	1.875	0.00	0.00%	0.025	1.35%	0.000	0.00%
六氟磷酸锂 (国产)	万元/吨	7.10	0.00	0.00%	0.10	1.43%	0.100	1.43%
六氟磷酸锂 (出口)	万元/吨	8.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.300	3.90%
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	0.450	0.00	0.00%	-0.02	-3.23%	-0.020	-4.26%
电池级 EC	万元/吨	0.49	0.00	0.00%	-0.03	-4.90%	-0.03	-4.90%
电池级 DEC	万元/吨	0.92	0.00	0.00%	-0.04	-4.17%	-0.04	-4.17%
电池级 PC	万元/吨	0.75	0.00	0.00%	-0.02	-2.60%	-0.03	-3.85%
辅料及添加剂								
4.5um 电池级铜箔加工费	万元/吨	2.85	-0.10	-3.39%	-0.65	18.57%	-0.75	-20.83%
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	14.50	0.00	0.00%	-3.00	17.14%	-4.50	-23.68%
PVDF (磷酸铁锂)	万元/吨	7.50	0.00	0.00%	-2.00	21.05%	-3.50	-31.82%
锂电池								
方形动力电芯 (磷酸铁锂)	元/Wh	0.375	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.055	-12.79%

方形动力电芯 (三元)	元/Wh	0.465	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.050	-9.71%
方形储能电芯 (磷酸铁锂)	元/Wh	0.405	0.00	0.00%	-0.02	-4.71%	-0.035	-7.95%
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: 鑫椤锂电, 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升 3.21%、碳酸锂价格环比上升 0.27%



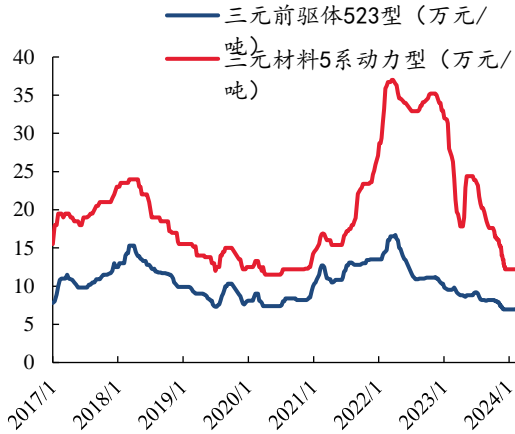
资料来源: WIND, 太平洋证券整理

图表2: 电解钴价格环比上升 1.78%



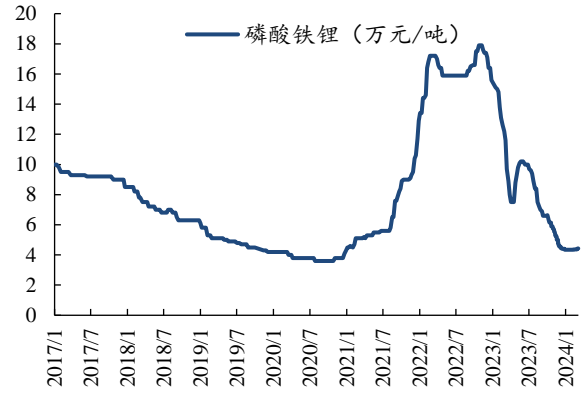
资料来源: WIND, 太平洋证券整理

图表3: 三元前驱体价格环比上升 1.42%、三元正极价格环比持平



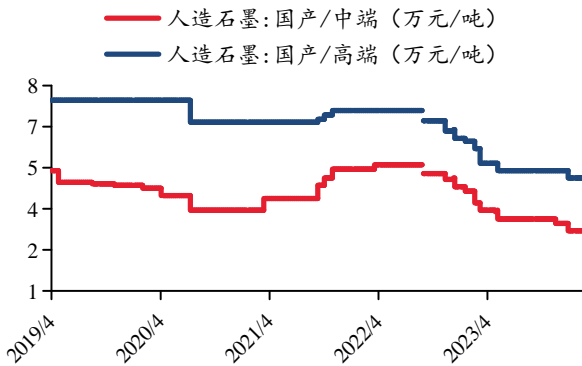
资料来源: WIND, 太平洋证券整理

图表4: 磷酸铁锂正极价格环比上升 1.60%



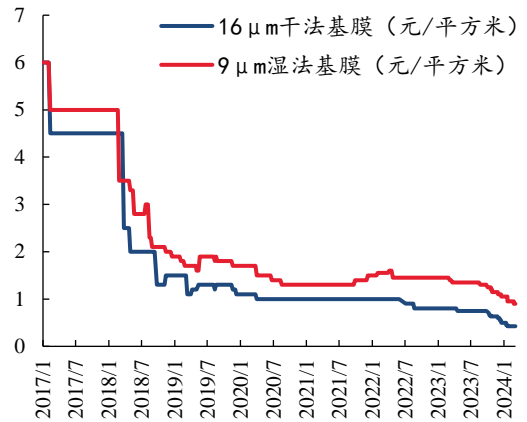
资料来源: WIND, 太平洋证券整理

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



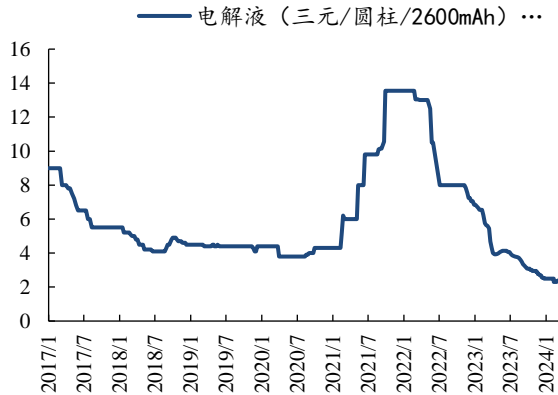
资料来源: 鑫椏锂电, 太平洋证券整理

图表6: 干法双拉隔膜价格环比持平、湿法隔膜价格环比持平



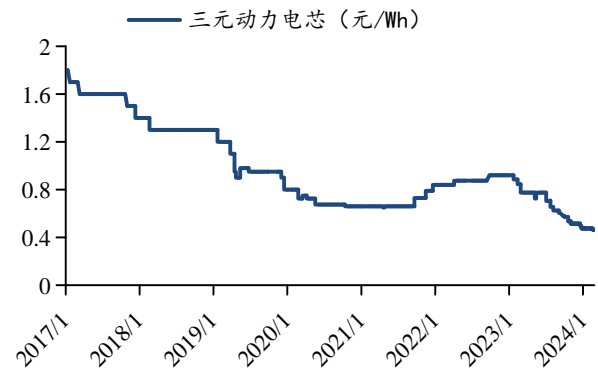
资料来源: 鑫椏锂电, 太平洋证券整理

图表7：电解液价格环比上升 1.3%



资料来源：鑫椏锂电，太平洋证券整理

图表8：三元动力电芯价格环比持平



资料来源：鑫椏锂电，太平洋证券整理

（二）光伏：硅料价格酝酿跌势，硅片累库价格下行，电池价格小幅下滑，组件成交价格维稳

综述：根据 Infolink 报价，硅料价格酝酿跌势，硅片累库价格下行。本周多晶硅料价格持稳，单晶价格全线下行，不分规格硅片成交价格均出现下跌，随着硅片价格的下行，电池端也承载着组件端的压力，电池价格出现松动，成交价格小幅下滑，组件成交价格维稳。

（1）多晶硅：本周多晶硅料价格持稳，单晶价格全线下行。单晶复投料主流成交价格为 58 元/KG，单晶致密料的主流成交价格为 56 元/KG。当前直到四月初，上游环节的价格博弈焦点回归至四月拉晶环节开工能力和库存积压水平的考验。

（2）硅片：本周不分规格硅片成交价格均出现下跌，P 型硅片中 M10,G12 尺寸成交价格来到每片 1.90 与 2.6/2.7 元人民币。N 型价格 M10, G12 尺寸成交价格来到每片 1.8-1.85 与 2.8/2.95 元人民币左右。在基于当前各家排产规划下，预期短期硅片价格仍将持续下行。

（3）电池片：本周电池价格出现松动，成交价格小幅下滑，P 型 M10 尺寸落在每瓦 0.38-0.39 元人民币；G12 尺寸成交价格也维持每瓦 0.36-0.38 元人民币的价格水平。在 N 型电池片部分，M10 TOPCon 电池片价格保持稳定，均价价格维持落在每瓦 0.46-0.47 元人民币左右，厂家生产 N 型超高效电池片的价格也能达到每瓦 0.48 元的成交水位，TOPCon 与 PERC 电池片价差维持每瓦 0.08-0.09 元人民币不等。此外，G12 TOPCon 电池片价格则落在每瓦 0.49 元人民币以上，预计二季度开始会出现更多厂家采购。HJT 电池片高效部分每瓦 0.6-0.7 元人民币都有出现。

(4) 组件：本周组件成交价格维稳，PERC 双玻组件每瓦 0.85-0.9 元人民币；TOPCon 组件执行价格每瓦 0.88-0.96 元人民币；HJT 组件价格稳定每瓦 1.04-1.25 元人民币的价格水平。展望二季度，前期签单的集中式项目价格约在每瓦 0.85-0.88 元人民币的订单将开始实施，届时组件价格仍有机会小幅下滑，但下探空间或将较为有限。

(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/m²，2.0mm 玻璃价格在 16.5 元/m² 左右；下周市场偏强运行，库存继续下降。

(6) 胶膜：本周 EVA 粒子价格上涨，涨幅 1.1%；胶膜价格维稳；下周市场供需基本面变动不大，预计 EVA 价格横盘整理。

品名	单位	2024/3/21	周涨幅	周涨幅 (%)
多晶硅				
多晶硅 致密料	元/公斤	68.000	0.000	0.00%
单晶复投料	元/公斤	58.000	-2.000	-3.33%
单晶致密料	元/公斤	56.000	-2.000	-3.45%
非中国区多晶硅	美元/公斤	20.250	0.000	0.00%
硅片				
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.236	-0.012	-4.84%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	1.900	-0.100	-5.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.325	-0.012	-3.56%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	2.600	-0.100	-3.70%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	1.900	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.240	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	2.650	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.334	0.000	0.00%
单晶 N 型硅片 - 182mm / 130μm	元/片	1.850	-0.050	-2.63%
单晶 N 型硅片 - 210mm / 130μm	元/片	2.950	-0.050	-1.67%
隆基绿能 M6 单晶硅片 - 166mm / 150μm	元/片	1.800	-0.100	-5.26%
隆基绿能 M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	2.800	-0.100	-3.45%
TCL 中环 M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	3.810	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	2.200	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 218.2mm / 150μm	元/片	3.100	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 110μm	元/片	4.080	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 130μm	元/片	4.410	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 110μm	元/片	3.080	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 130μm	元/片	3.200	0.000	0.00%

电池片				
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	0.380	-0.010	-2.56%
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	0.370	-0.010	-2.63%
M10 单晶 PERC 电池片	元/W	0.390	0.000	0.00%
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%
组件				
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	25.50	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	16.50	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	13600.00	143.000	1.06%
背板 - PET	元/吨	6936.00	-21.000	-0.30%
边框 - 铝材	元/吨	19209.00	93.000	0.49%
电缆 - 电解铜	元/吨	72316.00	2871.000	4.13%
支架	元/吨	3791.00	-102.000	-2.62%
银浆 - 白银	元/千克	6312.00	162.000	2.63%
透明 EVA 胶膜	元/平方米	7.48	0.000	0.00%
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%

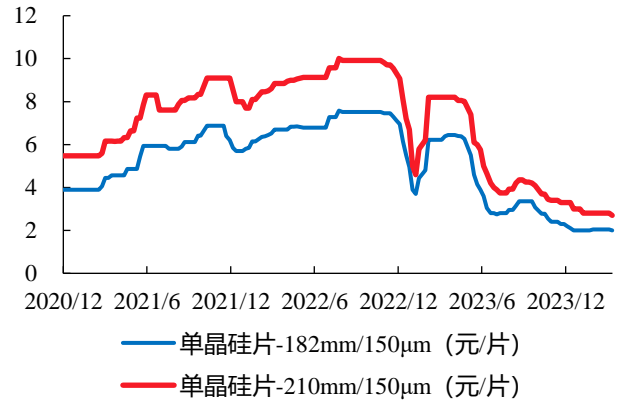
资料来源: PVInfoLink, 太平洋研究院整理

图表9: 多晶硅致密料价格环比持平



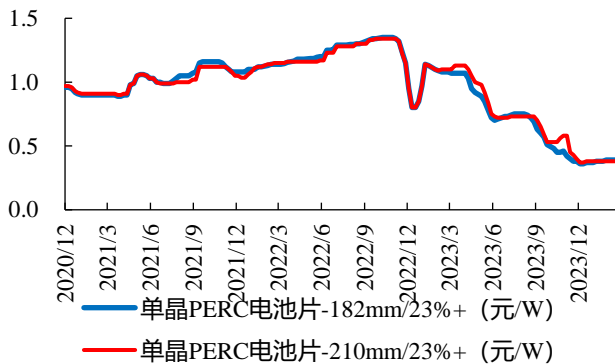
资料来源: PVinfolink, 太平洋证券整理

图表10: 182、210 硅片报价环比持平



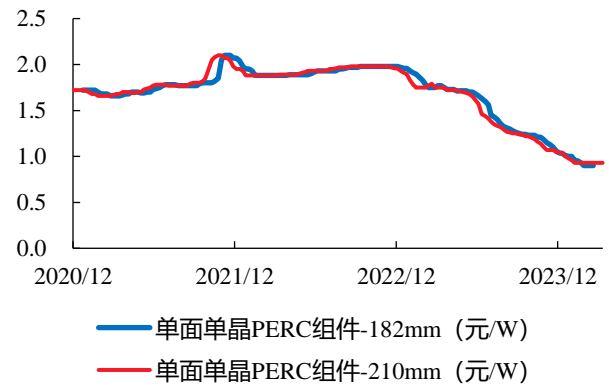
资料来源: PVinfolink, 太平洋证券整理

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

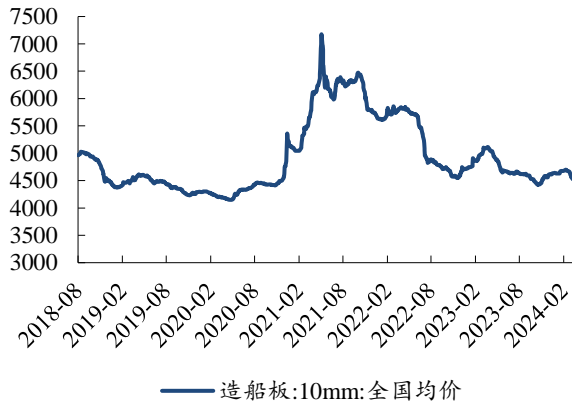


资料来源: PVinfolink, 太平洋证券整理

(三) 风电: 本周废钢价格上升, 10mm 造船版、铸造生铁价格下降, 齿轮钢价格持平

3月23日风电产业链主要原材料价格较3月15日: 本周废钢价格上升2.31%, 10mm造船版价格下降0.15%, 铸造生铁价格下降2.74%, 齿轮钢价格持平。

图表13：10mm 造船板价格本周下降 0.15%



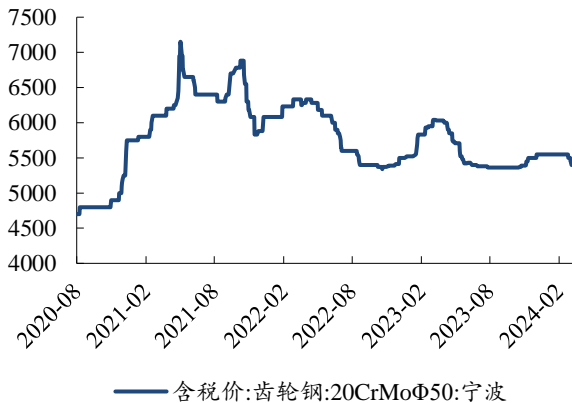
资料来源：WIND，太平洋证券整理

图表14：废钢价格本周下降 2.31%



资料来源：WIND，太平洋证券整理

图表15：齿轮钢价格持平



资料来源：WIND，太平洋证券整理

图表16：铸造生铁价格本周下降 2.74%



资料来源：WIND，太平洋证券整理

三、行业新闻跟踪

（一）新能源汽车：国务院将退役动力电池进口“提上日程”

【国务院将退役动力电池进口“提上日程”】国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，释放退役动力电池、再生材料进口的重要信号。从市场规模看，数据显示，2023 年全球新能源汽车销量 1465 万辆，同比增长 35.4%，且以电动汽车为主。其中，中国、欧洲、美国三方排名 TOP3。在锂离子电池持续创新助力全球电动汽车保持较高增速的背景下，业界预计，到 2024 年全球电动汽车销量或将突破 1800 万辆。远期看，到 2040 年，全球电动汽车保有量或将

达到 3 亿辆到 4 亿辆。（电池中国 <https://t.hk.uy/bAGH>）

【2024 年 1-2 月磷酸铁锂电池出口突破 4 成】2024 年 1-2 月，中国动力电池出口当中，磷酸铁锂电池出口量达到 7.5GWh，占比达到 45%。其中，1 月份，磷酸铁锂电池的出口占比更是达到 50.5%。相比于 2023 年的数据，中国磷酸铁锂电池出口占比整体维持在 30%，2024 年的磷酸铁锂电池出口占比有了明显的提升。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bA7j>）

【欣旺达牵手深圳能源集团将在电化学储能等领域合作】3 月 15 日，欣旺达与深圳能源集团于深圳正式签署合作协议。未来，双方将在电化学储能、售电及电力增值服务、综合智慧能源、新能源开发、海外项目开发、环保服务、检测测试、产业投资等领域开展广泛合作。（电池中国：<https://t.hk.uy/bA7k>）

【贝特瑞再更新印尼负极材料一体化项目布局动态】3 月 14 日，贝特瑞召开第六届董事会第十七次会议，审议通过《关于对子公司增资并新建年产 8 万吨负极材料一体化项目的议案》。公司全资子公司香港贝特瑞拟与 STELLAR 公司签署《年产 8 万吨新能源锂电池负极材料一体化项目合资协议之补充协议（二）》，共同增资印尼贝特瑞，并建设年产 8 万吨新能源锂电池负极材料一体化项目（二期项目），预计项目总投资约为 2.99 亿美元。（电池中国：<https://t.hk.uy/bA7m>）

【碳一 10 万吨天然石墨负极材料项目复工建设】3 月 16 日，碳一 10 万吨天然石墨负极材料项目复工建设。据了解，浙江碳一新能源有限责任公司投资建设的碳一 10 万吨天然石墨负极材料项目，坐落于上海市宝山辖区的新能源新材料新食品产业园，项目总投资 30 亿元，占地面积 17 公顷，年产锂离子电池负极材料 10 万吨，副产增碳剂 52700 吨。（电池中国：<https://t.hk.uy/bA7n>）

【年产 2GWh 锂电池项目签约落地】3 月 15 日，苏州新中能源科技有限公司锂离子电池工厂年产 2GWh 二期项目在常熟经开区开工奠基。新加坡驻华大使陈海泉、新加坡驻上海总领事蔡登合、常熟市委书记周勤第出席活动。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bA7p>）

【先导智能获美国 ABF 公司 20GWh 锂电设备大单】3 月 18 日，先导智能与美国电池制造商 American Battery Factory 公司（ABF）正式签署全球战略合作协议。根据协议内容，先导智能将为 ABF 公司提供总目标为 20GWh 的锂电池智慧产线服务。据悉，这是迄今为止中国企业在美国获得的最大锂电池设备订单。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bA9N>）

【宁德时代 LFP 电池滑板底盘产品将量产】1) 3 月 17 日，宁德时代透露，宁德时代的第一个基于磷酸铁锂电池的滑板底盘产品将于今年下半年量产。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bA9P>）；2) 3 月 18 日，河南交通投资集团与宁德时代新能源科技股份有限公司在福建省宁德市签署战略合作框架协议，共建绿色交通能源补给生态，推动形成河南交投“高速公路+新能源”发展新格局。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bA9P>）；3) 宁德时代在 2024 电动汽车百人会上公开了其滑板底盘商业化的

最新进展。据时代智能董事总经理杨汉兵在行业会议中介绍，公司滑板底盘产品兼容磷酸铁锂和三元锂体系，将分别在今年下半年和三季度实现量产。前者带电量约 91.2kWh，对应 805km 续航；三元版本滑板底盘带电量则将达到 115.3kWh，对应 1012km 续航。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bADT>）

【澳大利亚锂业子公司 Envirostream 与 LG 新能源达成电池回收协议】澳大利亚锂业公司（Lithium Australia）3 月 18 日表示，其全资子公司澳大利亚 Envirostream 已与 LG 新能源签署了一项新的为期三年的独家回收协议，在澳大利亚回收召回的锂离子电池。（电池中国：<https://t.hk.uy/bA9Q>）

【新中能源锂离子电池投资 6 亿元二期项目奠基】3 月 15 日，苏州新中能源科技有限公司锂离子电池二期项目在江苏省苏州市常熟经开区奠基。此次二期项目总投资超 6 亿元，建设约 3.5 万平方米生产厂房，将于明年一季度全面投产。投产后，新中能源的锂离子动力电池的年产能将新增 2GWh，预计年产值达 15 亿元。（电池中国：<https://t.hk.uy/bA9R>）

【年产 3GWh 锂电池制造项目 EPC 开标】3 月 18 日，山东莱州盈鑫年产 3GWh 锂电池制造项目 EPC 中标候选人公示。招标文件显示，本项目建设总投资为 3.54 亿元。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bABG>）

【比亚迪与京东签署战略合作协议】1) 3 月 16 日，比亚迪与京东集团在北京京东总部正式签署战略合作协议。双方将基于各自优势与产业领域的深厚积累，在乘用车相关领域、商用车场景应用、数智化供应链服务、物资集采及综合服务等领域全面展开合作。（鑫椏锂电：<https://t.hk.uy/bABJ>）；2) 比亚迪位于深圳坪山的厂区将正式迁移至深汕特别合作区，且坪山厂区不再生产乘用车。在工信部最新一批汽车公告中注明：同意比亚迪汽车工业有限公司深圳新能源乘用车工厂迁址扩建，生产地址为广东省深圳市深汕特别合作区红海大道 1888 号。比亚迪汽车工业有限公司“深圳市坪山新区坪山横坪公路 3001 号”生产地址不再生产乘用车产品。（起点锂电：https://mp.weixin.qq.com/s/UTi3DczdPG_F95p1tHEEYA）

【本田日产宣布联手对抗中国车企】3 月 15 日，日本第二大和第三大汽车制造商，本田和日产已经放下敌对竞争的执念，发布联合声明，宣布将共同开发电动汽车，一同对抗来自中国车企的威胁。双方就软件、电动汽车核心零部件、汽车智能技术展开对话，并确定了合作的范围和方向，并最终发布了不具约束力的谅解备忘录。（鑫椏锂电：<https://t.hk.uy/bABH>）

【产能 5GWh！又一半固态电池项目上马】阳光新能源计划投资 62 亿元，在安徽宣城高新区打造新能源光储产业园，覆盖新能源储能集成、异质结专用硅片及纳米材料制造等多个领域。其中，储能集成子项目将与中科院物理所天目湖先进储能技术研究院有限公司携手合作，共同研发并生产半固态电池——年产 5GWh 的锂、钠离子电池智慧储能集成系统，以满足工商业储能与户

用储能市场的巨大需求。（电池中国：<https://t.hk.uy/bADK>）

【60 亿元！全固态电池（新疆）国家示范产业园签约】3 月 18 日，克拉玛依高新区与固态离子能源科技（武汉）有限公司（以下简称：离子能源）在新疆克拉玛依市签订《共同建设全固态电池（新疆）国家示范产业园战略合作框架协议》。（我的电池网：<https://t.hk.uy/bADW>）

【力神电池首个海外大型储能电池系统项目整体交付】1) 力神电池为乍得恩贾梅纳储能光伏电站项目供货的风冷集装箱储能系统已完成验收，即将实现集装箱整体发往当地，标志着力神电池首个海外大型储能电池系统项目整体交付。（电池中国：<https://t.hk.uy/bADH>）；2) 力神电池自主研发设计的电芯 L300 高比能快充磷酸铁锂产品完成 B 样下线，其比能量高达 195Wh/kg，达成了“快充+长续航+高安全”的全面提升，兼容了快充与续航的完美平衡。（高工锂电 <https://t.hk.uy/bAGK>）

【辰储能源 0.5GWh 电池及储能柜项目开工】3 月 18 日，湖南辰储能源有限公司喀什经开区叶城产业园 0.5GWh 电池及储能柜项目举行开工仪式。此次开工建设的项目，拟建设两条生产线，实现年产 0.5GWh 的铝壳锂离子储能电池及电池 PACK 的生产目标。（电池中国：<https://t.hk.uy/bADP>）

【格林美联手东风汽车集团构建动力电池回收业务】格林美（002340）3 月 19 日晚间公告，公司控股子公司武汉动力电池再生技术有限公司与东风汽车集团股份有限公司全资子公司东风乘用车销售有限公司签署了《关于建设动力电池全生命周期绿色产业链的战略合作协议》。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bADR>）

【江苏又一锂电池项目开工】3 月 19 日，苏州新中能源科技有限公司锂离子电池二期项目在常熟经开区奠基。（鑫椏锂电：<https://t.hk.uy/bADV>）

【总投资 25 亿元，6.5GWh 锂电池和 3GWh 全钒液流电池项目开工】3 月 18 日，辽宁朝阳 106 个重点项目集中开工，总投资达 206 亿元。其中，总投资 25 亿元的 6.5GWh 锂电池和 3GWh 全钒液流电池生产制造项目开工。（电池中国：<https://t.hk.uy/bADQ>）

【小米汽车超级工厂正式揭幕】3 月 19 日，雷军发文称：“小米汽车超级工厂正式揭幕。”，并表示，这次董事会选择在小米汽车工厂召开，董事们参观了工厂，并试驾了小米 SU7。（鑫椏锂电：<https://t.hk.uy/bADU>）

【金钠科技圆柱储能钠电池项目落户诏安】金钠科技在诏安县成功举行签约仪式，其超大圆柱储能钠电池研发、制造项目正式落户诏安，预计总投资 8 亿元。金钠科技 2023 年研发出超大圆柱储能钠电池，直径 120mm~100mm，长度 300mm~1200mm，单体容量覆盖 1 度电~10 度电，产品应用聚焦储能，包括家储、工商储、储能电站等领域。（高工锂电 <https://t.hk.uy/bA3p>）

【国轩高科与大和能源合作开发储能电站业务】国轩高科旗下分公司国轩日本与大和能源、CO2OS 在日本东京签订合作协议，将共同在日本开展储能电站开发及运维等业务。预计未来 2 年内，该合作将根据电网侧储能电站及可再生能源发电侧储能电站的相关需求，引进共计 1GWh 的储能电池产品。（高工锂电 <https://t.hk.uy/bAGK>）

【蒙能环保电池回收项目开工】内蒙古蒙能环保科技有限公司新能源材料与绿色纤维循环利用的源网荷储项目开工建设。该项目总投资 20 亿元，项目一期拟建成以红土镍矿为原料的 1 万吨/年电池级硫酸镍生产线，二期建成退役三元电池和磷酸铁锂电池回收利用生产线。（高工锂电 <https://t.hk.uy/bAGK>）

【斯巴鲁与松下达成电池合作协议】斯巴鲁和松下能源签署了“基本合作协议”。该协议涉及松下为斯巴鲁未来的纯电动汽车供应圆柱形锂离子电池。据悉，该电池很可能是 4680 电池或类似型号而非方形电池。此前松下计划在 2024 年 4 月至 9 月推出首批 4680 电池。（高工锂电 <https://t.hk.uy/bAGK>）

【募资 8.95 亿元！又一锂电企业即将上市】3 月 21 日，中瑞股份（301587）宣布即将开启创业板 IPO 申购，首次公开发行人 3683.2010 万股，发行价格 21.73 元/股，网下发行申购日与网上申购日同为 3 月 25 日。这也意味着，2024 年锂电板块即将迎来新上市公司。（起点锂电：<https://mp.weixin.qq.com/s/2KanBiqzJezHCjUY5ncasQ>）

【宝马 100 亿电池项目/奥迪一汽 350 亿新能源项目迎新动态】3 月 21 日，宝马集团发布 2023 年财报。宝马集团按照预期实现了 2023 财年的业务目标，保持了持续的业务增长，集团营收为 1554.98 亿欧元。销量方面，2023 年，宝马集团在全球交付 255.4183 万辆豪华汽车，同比增长 6.4%。其中，在中国市场售出 82.4932 万辆 BMW 和 MINI 汽车，同比增长 4.2%。（起点锂电：<https://mp.weixin.qq.com/s/AAN5kG7dHO4j8E0N9BqpWA>）

（二）光伏：聆达股份宣布临时停产，东方日升等出席 PV CellTech Europe 2024

【经营承压，一上市公司电池厂临时停产】3 月 15 日晚，聆达股份(300125.SZ)公告，子公司生产线临时停产至 2024 年 4 月 15 日，以减少损失及整体经营风险。受技术迭代、近期光伏产业链价格整体呈波动下行态势等多种因素影响，聆达股份宣布子公司临时停产消息。对于本次临时停产背景，聆达股份表示，近期，单晶硅电池片市场价格出现大幅下降，金寨嘉悦新能源作为生产制造光伏太阳能电池片企业的经营压力加大。为减少损失及整体经营风险的角度考虑，金寨嘉悦新能源对其光伏太阳能电池片生产线实施临时停产，停产时间至 2024 年 4 月 15 日，后续复产情况将及时披露。（<https://www.pv->

tech.cn/news/Operating_Pressure_A_listed_company_Battery_Factory_announced_a_temporary)

【引领异质结创新力，展望 n 型前沿技术：东方日升出席 PV CellTech Europe 2024】日前，全球电池技术高端论坛 PV CellTech Europe 2024 在德国法兰克福隆重召开。杨柏川博士表示：“全球新 n 型电池的投资占比创下历史新高，尤其是头部方阵企业都在加大 n 型技术布局，该技术正逐步形成主导全球光伏产业升级的新局面。东方日升于 2018 年成功掌握了 n 型异质结电池的低温工艺技术，并协同制备出高效异质结组件产品。随之在四年后，公司立足 210 技术平台打造出革新性的产品，即 n 型异质结伏曦组件，正式推向市场，率先开启 n 型异质结技术的工业化和工程化，以先锋角色推动行业迈向高纬升级。

(<https://news.solarbe.com/202403/15/376817.html>)

【华晟亮相 PV CellTech：720W+量产优势得天独厚】3 月 12 日-13 日，PV CellTech Europe 在德国法兰克福顺利举办，本届论坛以“Global PV Manufacturing at the Terawatt Level”为主题。华晟新能源受邀参加，欧洲商务发展总监 Christian Comes 出席并在首场演讲环节发表观点。Christian 重点提到，随着异质结专用硅片、低镉材料的全面应用，以及异质结-钙钛矿叠层电池的研发和布局，华晟异质结将迈向更绿色低碳、更优性能、更具性价比的创新之路。

(https://www.pv-tech.cn/news/pv_celltech720w)

【引领行业变革，正泰新能出席 PV CellTech Europe 2024】当地时间 3 月 12-13 日，PV CellTech Europe 2024 于德国盛大举办，正泰新能受邀出席，欧洲产品技术经理邓轶博士发表演讲，分享正泰新能在 n 型电池研究方面的最新进展，深度剖析 ASTRO N 系列新品的核心优势。近日，正泰新能宣布 TOPCon 电池技术进入 4.0 时代，最高研发效率已突破 26.9%，是当之无愧的 n 型 TOPCon 第一梯队。(https://www.sohu.com/a/764555873_121124363)

【AI 的尽头是光储；兼谈 HJT 光伏 740W+俱乐部成立】3 月 10 日，华晟新能源、东方日升、璩升光伏科技、国晟新能源、金刚光伏、润海新能源、明阳新能源、光势能新能源、泉为科技和爱康新能源（排名不分先后）等 10 家异质结光伏太阳能企业掌门人齐聚上海，宣告中国光伏太阳能高效 740W+俱乐部正式成立。(http://www.jspv.org.cn/IndustryNews/44198.html)

【推进 12GW 异质结电池项目：璩升科技签订 6.10 亿元异质结电池项目施工总承包合同】3 月 15 日晚间，璩升科技发布公告，公司下属控股孙公司江苏璩升科技有限公司(简称“江苏璩升”)与峨眉山荣基建筑有限公司(简称“荣基建筑”)签订《异质结(HJT)太阳能电池片生产项目施工总承包合同》，江苏璩升拟将异质结(HJT)太阳能电池片生产项目相关的土方工程、地基基础工程、主体结构工程等工作承包给荣基建筑，暂估签约合同总价为人民币 6.10 亿元(合同最终总价以竣工验收合格后工程竣工结算确定的工程款金额为准)，合同金额超过公司 2022 年经审计营业收入的

100%。（<https://guangfu.bjx.com.cn/news/20231215/1350206.shtml>）

【国家发改委：全额保障性收购可再生能源】3月18日，国家发改委下发中华人民共和国国家发展和改革委员会令 第15号，公布《全额保障性收购可再生能源电量监管办法》，该办法自2024年4月1日起施行。（PV-Tech：<https://mp.weixin.qq.com/s/EZVSKTGp-XddcW0jR1qWMA>）

【中共中央办公厅、国务院办公厅：实施好沙漠、戈壁、荒漠地区大型风电和光伏基地建设】3月17日，中共中央办公厅 国务院办公厅关于加强生态环境分区管控的意见，文件指出，落实国家高耗能、高排放、低水平项目管理有关制度和政策要求，引导重点行业向环境容量大、市场需求旺盛、市场保障条件好的地区科学布局、有序转移。强化生态环境重点管控单元管理，推进石化化工、钢铁、建材等传统产业绿色低碳转型升级和清洁生产改造。完善产业园区环境基础设施建设，推动产业集聚发展和集中治污。衔接生态环境准入清单，引导人口密度较高的中心城区传统产业功能空间有序腾退。优化生态环境优先保护单元管理，鼓励探索生态产品价值实现模式和路径，提升生态碳汇能力。在保证生态系统多样性、稳定性、持续性的前提下，支持国家重大战略、重大基础设施、民生保障等项目建设。实施好沙漠、戈壁、荒漠地区大型风电和光伏基地建设。（集邦新能源：<https://mp.weixin.qq.com/s/a45drd4ZGXZYAw044Y6ajg>）

【国务院：制定完善建筑光伏一体化建设相关标准和图集，支持钙钛矿、碲化镉等薄膜电池技术装备在建筑领域应用】近日，国务院办公厅关于转发国家发展改革委、住房城乡建设部《加快推动建筑领域节能降碳工作方案》的通知，通知指出：各地区要结合实际统筹规划可再生能源建筑应用，确定工作推进时间表、路线图、施工图。制定完善建筑光伏一体化建设相关标准和图集，试点推动工业厂房、公共建筑、居住建筑等新建建筑光伏一体化建设。加强既有建筑加装光伏系统管理。因地制宜推进热电联产集中供暖，支持建筑领域地热能、生物质能、太阳能供热应用，开展火电、工业、核电等余热利用。探索可再生能源建筑应用常态化监管和后评估，及时优化可再生能源建筑应用项目运行策略。支持超低能耗、近零能耗、低碳、零碳等建筑新一代技术研发，持续推进超低能耗建筑构配件、高防火性能外墙保温系统、高效节能低碳设备系统、建筑运行调适等关键技术研究，支持钙钛矿、碲化镉等薄膜电池技术装备在建筑领域应用，推动可靠技术工艺及产品设备集成应用。推动建筑领域能源管理体系认证，定期征集发布一批建筑领域先进适用节能降碳技术应用典型案例。加快建筑节能降碳成熟技术产品规模化生产，形成具有竞争力的建筑节能降碳产业链，培育建筑节能降碳产业领军企业。（中国光伏行业协会 CPIA：<https://mp.weixin.qq.com/s/MdDnv7egq8GysFtvumZpOw>）

【国家统计局：1-2月规上风电太阳能发电增速放缓，核电由降转升】国家统计局数据显示，电力生产保持稳定。1-2月份，规上工业发电量14870亿千瓦时，同比增长8.3%，增速比上

年 12 月份加快 0.3 个百分点；日均发电 247.8 亿千瓦时。分品种看，1-2 月份，规上工业火电增速加快，水电、风电、太阳能发电增速放缓，核电由降转升。其中，规上工业太阳能发电增长 15.4%，增速放缓 1.8 个百分点；规上工业风电增长 5.8%，增速放缓 1.6 个百分点；规上工业火电增长 9.7%，增速比上年 12 月份加快 0.4 个百分点；规上工业水电增长 0.8%，增速放缓 1.7 个百分点；规上工业核电增长 3.5%，上年 12 月份为下降 4.2%。。（SOLARZOOM 光储亿家：

<https://mp.weixin.qq.com/s/qR9zJhyExHvM03-oAIyUZg>)

【欧盟通过供应链审计法，太阳能行业新“依据”】经过数周的拖延和重新谈判，3 月 15 日，欧盟理事会正式批准了《企业可持续发展尽职调查指令》(CSDDD)。企业必须在自身、子公司和供应业务的运营中，识别、预防和减轻“对人权和环境的负面影响”。该指令的最终版将适用于拥有 1000 名或以上员工、年营业额至少达到 4.5 亿欧元(4.9 亿美元)的欧盟企业。这一门槛高于最初的建议，最初的建议适用于拥有 500 名员工、全球净营业额达到 1.5 亿欧元(1.63 亿美元)的公司。（PV-Tech: <https://mp.weixin.qq.com/s/N3XWrlf-XhWNMa9yMQCyg>)

【国资委：央企能源结构要持续优化】3 月 18 日，国资委党委召开中共中央政治局第十二次集体学习时发表的重要讲话精神学习会议，会议指出：央企是保障我国能源安全的国家队、主力军，要进一步提高政治站位，坚持先立后破，深入推进能源革命；要推动能源结构持续优化，充分发挥中央企业优势，加快构建以风电、太阳能发电大基地为主体，集中式与分布式协同发展，氢能、新型储能支撑调节、前沿核心技术引领带动的新能源产业体系；加快建设新能源基础设施，推进电网基础设施智能化改造和智能微电网建设，着力提高电网对清洁能源的接纳、配置和调控能力。（智汇光伏：<https://mp.weixin.qq.com/s/VW3F5bA2hAIhlcNyMJ4FqA>)

【中国海工首个海上浮式光伏平台 EPC 项目启动】3 月 15 日，中国海洋工程装备技术发展有限公司承接华能漂浮式海上光伏浮式系统项目启动暨推进会顺利召开。资料显示，作为新能源发展的新蓝海，海上光伏发展潜力大。为了推动我国海上浮式光伏产业装备发展，落实“1212”工程，中国海工成立了以工程管理事业部、总体设计事业部、检测认证与咨询服务事业部等跨部门协同的专项项目组，通过前期紧密跟进中国华能集团清洁能源技术研究院团队（“华能清能院”），积极落实技术方案和设计工作前置，最终促成了华能清能院漂浮式海上光伏浮式项目的成功中标（“华能光伏项目”）。该项目是中国海工第一个以工程总包商（EPC）身份承接的第一个漂浮式海上光伏总包项目，投标的第一个国内海工项目，第一个海上新能源项目，第一个自主设计的工程示范项目。（光伏们：https://mp.weixin.qq.com/s/85or95Tz_xmS10eJlkmOSQ)

【尚德电力 TOPCon 组件获法国碳足迹 PPE2 证书】日前，尚德电力 TOPCon 组件获得法国碳足迹认证，且创行业全链条国产供应链碳足迹认证数值新低（376.1kg eq CO2/kWc）！该认证

是对尚德电力多年来积极构建绿色工厂的肯定，为开拓国际市场增添低碳优势，并为公司全球化战略布局注入强劲动力。（北极星太阳能光伏网：

<https://mp.weixin.qq.com/s/eFq49OaFV5Trxc8HPxB4pw>)

【420MW：阿特斯子公司加速光伏电站收购】阿特斯 2024 年 3 月 20 日宣布其子公司——Recurrent Energy 已成功收购位于西班牙南部的超 420 兆瓦太阳能光伏电站项目。此次收购的项目为 Rey I、II、III 和 IV，总装机容量超过 420 兆瓦，位于西班牙安达卢西亚大区的卡尔莫纳市，目前正在建设中。这些项目将采用阿特斯集团高效 TOPBiHiKu7 N 型双面 TOPCon 组件。（solar.in-en.com/html/solar-2437387.shtml）

【河南信阳市：推动“风光火储”和“源网荷储”两个一体化项目落地实施】2 月 22 日，信阳市人民政府关于印发信阳市深化区域合作融入对接国家重大战略三年行动方案（2023-2025 年）的通知，通知指出，推动“风光火储”和“源网荷储”两个一体化项目和压缩空气储能项目落地实施，变能源由生产要素为产业带动，变能源弱市为能源强市。实施可再生能源替代行动，推动构建新型电力系统，积极在工业、交通、建筑和生活等领域实施电能替代，培育一批电能替代产业。实施重点行业领域节能降碳行动，推进绿色制造。推广节能“一站式”综合服务，做强智慧能源服务。积极推进公共机构综合能源管理试点，因地制宜选取一批政府机关单位做试点，探索综合能源管理新模式。（<https://guangfu.bjx.com.cn/news/20240321/1367280.shtml>）

【甘肃：全面启动陇电入鲁工程配套新能源项目，新增新能源并网装机 12GW】3 月 19 日，甘肃省人民政府办公厅关于印发全面贯彻落实省委经济工作会议和省两会精神聚焦聚力打好高质量发展“六场战役”行动方案的通知，通知指出，推动新能源综合开发利用示范区获批实施。加快风光电大基地项目建设，全面启动陇电入鲁工程配套新能源项目，新增新能源并网装机 1200 万千瓦。（<https://guangfu.bjx.com.cn/news/20240321/1367269.shtml>）

【日本第 19 轮光伏拍卖以 \$0.034/kWh 的最终均价落下帷幕】日本绿色投资促进组织发布了其公用事业规模太阳能项目最新拍卖的最终结果。这个国营机构表示，本次采购活动共选出了 134MW 的光伏项目。这是日本第 19 轮公用事业规模太阳能拍卖，预期将分配 349.3MW 发电容量。中选的 29 个项目规模从 550kW 到 29.9MW 不等。此次拍卖的最低报价为 0.0 日元/kWh，最高报价为 6.98 日元/kWh，最终均价为 5.11 日元（\$0.034）/kWh。最高限价设定在 9.28 日元/kWh。（https://mp.weixin.qq.com/s/ojplwdhO_nEJY3MARRkcVw）

【Endesa 在西班牙启用 1.1MW/5.5MWh 氧化还原液流电池】Endesa 通过其西班牙子公司 Enel Green Power 建造了一个基于钒氧化还原液流电池的储能系统，该系统位于西班牙马略卡岛的 Son Orlandis 太阳能电站。这个 1.1MW/5.5MWh 的电池项目是该公司在西班牙应用此项技术

建设的首个储能电站。公司表示这是欧洲与光伏电站相匹配的最大钒液流电池。公司在声明中说道，“这种电池的优势是有 20 多年的使用寿命，且不会有任何性能下降，使其在此情况下能够保障超过 6 小时的长时间储存。此外，它们还有巨大的安全优势。”这个储能系统连接了一个 3.34MW 的太阳能电站。该系统的蓄放电操作基于可再生生产和网络需求进行了优化，因此能够满足高峰需求。（<https://mp.weixin.qq.com/s/oU4Ajav8QvqQtyaBXI-XdQ>）

【光伏+高速公路，爆发】随着“双碳”战略的实施，光伏行业正快速走进千行百业。其中作为主要“碳源”之一，交通运输排放约占我国碳排放总量的 10%，而采用光伏等可再生能源可以有效减少交通运输的碳排放，从而推动行业的绿色低碳转型。由此，光伏+交通也构成了当下光伏应用的典型场景。特别是光伏+高速公路，近期除顶层规划外，四川、上海、湖南等多地发布规划，推动高速公路区域光伏的应用。（北极星太阳能光伏网：

https://mp.weixin.qq.com/s/ihyfOJ6g_cEa9jxp3JwJcQ）

【国家统计局：规上工业太阳能发电增长 15.4%，增速放缓 1.8 个百分点。】3 月 18 日，国家统计局发布 2024 年 1—2 月份能源生产情况。数据显示，电力生产保持稳定。1—2 月份，规上工业发电量 14870 亿千瓦时，同比增长 8.3%，增速比上年 12 月份加快 0.3 个百分点；日均发电 247.8 亿千瓦时。分品种看，1—2 月份，规上工业火电增速加快，水电、风电、太阳能发电增速放缓，核电由降转升。其中，规上工业火电增长 9.7%，增速比上年 12 月份加快 0.4 个百分点；规上工业水电增长 0.8%，增速放缓 1.7 个百分点；规上工业核电增长 3.5%，上年 12 月份为下降 4.2%；规上工业风电增长 5.8%，增速放缓 1.6 个百分点；规上工业太阳能发电增长 15.4%，增速放缓 1.8 个百分点。（中国光伏行业协会 CIPA：

<https://mp.weixin.qq.com/s/6lw6gya604fNnafTv-zoUA>）

【土耳其对华光伏组件反规避终裁】3 月 19 日，土耳其贸易部发布第 2024/9 号公告称，对原产于中国的光伏组件反倾销案作出反规避终裁，裁定中国的涉案产品经由越南、马来西亚、泰国、克罗地亚及约旦出口至土耳其以规避反倾销税。因此决定将该案日落复审终裁（参见土耳其第 2023/26 号公告）确定的反倾销税适用于越南、马来西亚、泰国、克罗地亚及约旦的涉案产品，对上述五国均征收 25 美元/平方米反倾销税，涉案产品包括光伏电池组件和太阳能电池板，涉及土耳其税号 8541.43.00.00 项下的产品。公告自发布之日起七日后生效。（PV-Tech：

https://mp.weixin.qq.com/s/itr4ykj_qn508siK1gHKOQ）

【波兰 2025-2034 年发展计划新草案：160 亿美元与 45GW 光伏】波兰输电系统运营商 (TSO)Polskie Sieci Elektroenergetyczne 公司(PSE)计划至 2034 年投资 640 亿兹罗提(160 亿美元)，用于建设新的输电线路。在其 2025-2034 年发展计划新草案中，PSE 计划新增逾 4800 千米的 400kV

线路以升级波兰电网，并在 2034 年前并网 45GW 太阳能光伏容量。其中，大型地面光伏项目将贡献约 20GW，屋顶光伏项目将贡献 25GW。至 2034 年，太阳能光伏的预期容量将达到 45GW，与波兰政府本月早些时候提交的国家能源气候计划(NECP)相比，TSO 为该技术设定的目标要高得多。在最新的国家能源气候计划中，波兰的目标是至 2030 年的光伏装机容量达到 29.3GW，比 2019 年提交的上一份国家能源气候计划多出 22GW。（集邦新能源：https://mp.weixin.qq.com/s/8dGZPa2XF0z_DNWESra-yQ）

（三）风电：多个海上风电项目招投标

【广东 3000MW 海上风电项目启动，单机 17&18MW!!】3 月 14 日，大唐电子商务平台发布大唐粤东海上风电基地 2-3 项目、大唐粤东海上风电基地 4-1 项目、大唐粤东海上风电基地 4-2 项目军事影响专题评估服务单一来源采购公示。根据公示，大唐粤东海上风电基地 2-3 项目建设地点位于揭阳市海域，本项目规划总装机容量为 1000MW，拟布置 59 台 17MW 风机，设置 1 座 500kV 1000MW 海上升压站，采用 2 回 500kV 送出海缆。大唐粤东海上风电基地 4-1 项目建设地点位于潮州市海域，本项目规划总装机容量为 1000MW，拟布置 56 台 18MW 风机，设置 1 座 500kV 海上升压站，采用 2 回 500kV 送出海缆。大唐粤东海上风电基地 4-2 项目建设地点位于潮州市海域，项目规划总装机容量为 1000MW，拟布置 56 台 18MW 风机，设置 1 座 500kV 海上升压站，采用 2 回 500kV 送出海缆。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bA7b>）

【福建 550MW 海上风电项目中标结果公示】公告显示，福建省水利水电勘测设计研究院有限公司成功中标该项目，中标价格为 3880 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/bA7e>）

【内蒙古：到 2030 年防沙治沙风光一体化项目装机将达 1.19 亿千瓦，目标已分解至 8 个盟市】根据相关报道，到 2030 年，内蒙古全区防沙治沙和风电光伏一体化项目新能源装机将达到 1.19 亿千瓦，综合治理沙化土地 1151 万亩。总体目标分解到兴安盟、通辽市、赤峰市、锡林郭勒盟、乌兰察布市、鄂尔多斯市、巴彦淖尔市和阿拉善盟 8 个盟市。在沙漠、戈壁、荒漠统筹推进风能、太阳能资源开发和沙化土地综合治理，统筹开发外送和就地消纳。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bA7c>）

【300MW 风电项目招标】3 月 18 日，国家能源招标网发布《青海公司国能(大柴旦)光伏发电有限公司第二批大基地 30 万千瓦风电项目风机设备（含塔筒）公开招标项目招标公告》。

公告显示，国能(大柴旦)光伏发电有限公司第二批大基地 30 万千瓦风电工程位于青海省海西蒙古族藏族自治州大柴旦行委锡铁山镇西侧北西向展布的戈壁，距离锡铁山镇直线距离约 50km，

距离大柴旦行委直线距离约 70km，距离德令哈市直线距离约为 213km，距离西宁市直线距离约 600km，拟安装 48 台单机容量为 6.25MW 的风电机组，装机总容量为 300MW。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bA9W>）

【超 3 亿元！这家公司拟中标海上风电项目】近日，大唐电子商务平台发布《大唐南澳勒门 I 海上风电 354MW 扩建项目 220kV、66kV 海底光电复合缆及附件中标候选人公示》的公告。公告显示，第一中标候选人：上海起帆电缆股份有限公司，投标报价：3.03 亿元。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bA9Y>）

【江苏省公布 265 万千瓦重大海上风电建设名单！】近日，江苏省发改委发布《2024 年江苏省重大项目名单、2024 年江苏省民间投资重点产业项目名单》。名单显示，2024 年江苏省重大项目包括 3 个海上风电项目，即盐城国信海上风电、盐城三峡海上风电、盐城龙源海上风电项目。（海上风电观察：<https://t.hk.uy/bAxc>）

【永福股份中标海上风电项目】3 月 18 日，福建永福电力设计股份有限公司（以下简称“永福股份”或“公司”）发布《关于签订日常经营重大合同的公告》。公告披露，3 月 18 日，永福股份与中国能源建设集团浙江省电力设计院有限公司签订《中能建平潭 A 区海上风电项目勘察合作（P2）合同》（以下简称“本合同”），合同金额为人民币 2,052 万元（含税，最终以结算金额为准）。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bABW>）

【500MW！广东又一海上风电项目启动招标】3 月 18 日，国家能源招标网发布《国华投资国华（陆河）新能源有限公司珠海高栏一场址 50 万千瓦海上风电项目前期技术咨询及专题报告服务公开招标项目招标公告》。公告显示，国华（陆河）新能源有限公司拟新建珠海高栏一场址 50 万千瓦海上风电场，项目位于珠海市金湾区高栏岛、荷包岛以南海域，场址面积约 74 平方公里，中心离岸距离约 47 千米，水深介于 31 米~36 米之间，风电场规划容量为 50 万千瓦。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bABV>）

【广东 900MW 海上风电项目启动招标】3 月 18 日，广东省公共资源交易中心发布广东能源湛江徐闻东一海上风电项目前期技术咨询服务项目、珠海高栏二海上风电项目前期开发与技术咨询项目招标公告。公告显示，湛江徐闻东一海上风电项目位于广东省湛江市徐闻县锦和镇白茅海东面海域，场址最近端距离锦和镇白茅海陆岸 33 公里，最远端距离陆岸 41 公里，位于国电投徐闻海上项目东侧海域 3 公里，距离外罗海上项目 15 公里，距离新寮海上项目 24 公里。场址面积 63 平方公里，水深介于 15~29 米之间。项目规划总装机容量为 400MW。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bAEg>）

【起帆电缆成功中标风电项目】3 月 19 日，大唐电子商务平台发布《大唐南澳勒门 I 海上风

电 354MW 扩建项目 220kV、66kV 海底光电复合缆及附件中标结果公示》的公告。公告显示, 上海起帆电缆股份有限公司成功中标该项目, 中标价格为 30282.87 万元。大唐南澳勒门 I 海上风电场扩建项目位于汕头市东部、南澳县南部海域的勒门列岛附近, 距离北侧南澳岛最近距离约 11.5km, 距离西侧汕头市陆地最近距离约 18km, 场址规划面积约 38km², 项目规划装机总容量为 354MW。(龙船风电网: <https://t.hk.uy/bAGN>)

【三一、明阳、中船海装、金风预中标 450MW 风电项目!】3 月 20 日, 濮阳豫能多能互补(风光火储)一体化项目范县 400MW 风电项目(一期 200MW)、中国电建江西电建公司国能辽宁北票 200MW 风力发电项目、中国电建四川设计咨询公司西藏日喀则萨迦县 50MW 风电项目风电机组设备采购项目中标入围公示。项目规模总计 450MW, 三一重能、明阳智能、中船海装、金风科技 4 家整机商入选。(风电头条: <https://t.hk.uy/bAGP>)

【504MW! 山东这一海上风电项目启动机组招标】3 月 22 日, 华能集团电子商务平台发布华能山东半岛北 L 场址海上风电项目风力发电机组(含塔筒)及其附属设备采购预招标公告。公告显示, 华能山东半岛北 L 场址海上风电项目总装机容量 504MW, 拟采购单机容量 12MW 及以上, 14MW 及以下的风力发电机组; IEC IIC 类及以上安全等级抗台型; 叶轮直径大于等于 250 米, 叶尖最大高度小于 300 米; 轮毂高度不小于 140 米; 本项目不混排。另外, 此次招标还包括其他 11 个风电项目, 总装机容量共计 1886MW, 划分为 5 个标段(龙船风电网: <https://t.hk.uy/bAKg>)

【华润、中国电建、山西国际能源集团 530MW 风电项目风机采购招标!】3 月 20 日, 华润、中国电建、山西国际能源集团集中发布 5 个风电项目风力发电机组(含塔筒)货物及服务采购招标公告, 项目规模累计 530MW, 要求单机容量 5-8.5MW。(风电头条: <https://t.hk.uy/bAKh>)

四、公司新闻跟踪

(一) 新能源汽车: 池州天赐被认定为高新技术企业。池州天赐将享受高新技术企业所得税优惠政策, 即按 15% 的税率缴纳企业所得税

天赐材料	全资孙公司池州天赐取得了安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》, 池州天赐被认定为高新技术企业。池州天赐将享受高新技术企业所得税优惠政策, 即按 15% 的税率缴纳企业所得税。
中科电气	公司拟为子公司湖南中科星城、贵州中科星城、贵安新区中科星城、云南中科星城、四川中科星城提供的担保金额不超过 120 亿元, 分配到各子公司的具体担保额度由公司根据子公司的实际经营情况进行调配; 子公司湖南中科星城、贵州中科星城为公司提供的担保金额不超过 5 亿元。
特变电气	公司于近日发布 15 亿元中期票据。
中材科技	2024 年 3 月 20 日, 中材科技股份有限公司监事会收到公司监事曹勤明先生的

	<p>书面辞职报告，曹勤明先生因工作调整申请辞去公司监事职务。根据相关法律法规及公司有关规定，曹勤明先生即日起不再担任公司监事。曹勤明先生辞任后不再担任公司任何职务。</p>
当升科技	<p>北京当升材料科技股份有限公司控股股东矿冶科技集团有限公司以委托贷款形式向公司拨付项目资金，该项目由公司及其下属子公司负责实施。公司就委托贷款事项拟与控股股东矿冶集团签署《委托贷款借款合同》，贷款金额为人民币 5,923 万元，贷款利率为 1.50%，贷款期内利率保持不变，贷款期限为 1 年。</p>
震裕科技	<p>宁波震裕科技股份有限公司于 2023 年 10 月 31 日召开第四届董事会第二十五次会议、第四届监事会第十九次会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及子公司在确保不影响募集资金投资项目建设、不影响公司正常运营及确保资金安全的情况下，使用不超过 10 亿元（含本数）的闲置募集资金进行现金管理，使用期限自董事会审议通过之日起 12 个月内有效。</p>
贝特瑞	<p>在满足先决条件的情况下，贝特瑞以每股 0.22 澳元的价格认购 Evolution 发行股份后 9.9% 权益（认购总数量不超过 30,747,137 股，认购总价款不超过 6,764,370 澳元），贝特瑞可以指定一家全资子公司（指定实体）认购股份，若在 2023 年 10 月 31 日（或经 Evolution 和贝特瑞商定更晚的日期）前所有先决条件未能得到满足或被放弃，则任一方有权书面通知另一方终止本协议。</p>

（二）光伏：晶科能源、石英股份等发布 2023 年年度报告

协鑫集成	<p>公司于 2024 年 2 月 5 日召开第五届董事会第五十四次会议及 2024 年 2 月 22 日召开 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于 2024 年度新增对全资子公司提供担保的议案》，同意公司新增对全资子公司协鑫储能科技（苏州）有限公司 15000 万元的担保额度。</p>
深圳能源	<p>公司收到储能基金管理人远致储能通知，储能基金于 2024 年 2 月 29 日在深圳市市场监督管理局完成工商变更手续，于 2024 年 3 月 14 日在中国证券投资基金业协会完成了私募投资基金备案变更手续。同时，根据《合伙协议》约定，本次储能基金的首期出资（即认缴出资额的 50%）已实缴到位，第二期出资后续将根据《合伙协议》约定实缴到位。</p>
东方日升	<p>公司董事、副总裁、财务总监杨钰先生因公司内部职责分工调整，申请辞去公司财务总监职务，辞去上述职务后，杨钰先生将继续担任公司董事、副总裁职务，公司亦于近日收到杨钰先生的书面辞职报告。</p>
晶澳科技	<p>根据晶澳太阳能科技股份有限公司（以下简称“公司”）战略发展需求，公司拟投资建设光伏分布式电站项目，具体如下：晶澳（扬州）晶辉园区 11.56MW 分布式光伏发电项目（3,593.55 万元）、晶澳（扬州）晶运园区 11.68MW 分布式光伏发电项目（3,155.11 万元）、石家庄晶澳 18MW 分布式光伏发电项目（5,488.87 万元）。</p>
聆达股份	<p>鉴于项目建设受宏观环境、光伏行业市场环境变化、融资环境、项目施工实施条件、项目施工相关方配合进度等多种因素影响，致使本项目无法按原计划推</p>

	<p>进建设进度，公司根据企业发展的要求，结合自身实际经营管理及项目实施具体情况，综合评估认为目前该项目的实施条件及要求发生较大变化，导致近阶段已无法满足项目推进实施的需求。经公司审慎研究，认为继续推进该项目存在较大的不确定性风险，为有效控制对外投资风险，公司与铜陵狮子山高新区管委会协商一致，决定终止投资建设铜陵年产 20GW 高效光伏电池片产业基地项目。</p>
海源复材	<p>鉴于在滁州项目推进过程中，光伏行业及市场环境发生较大变化，经公司认真研究，为了降低投资风险及管理成本，优化资源配置，公司经与全椒县人民政府友好协商后签订《解除协议书》，决定终止项目合作；并将滁州赛维能源科技有限公司 100% 股权以 3,800 万元的价格转让给浙江爱旭太阳能科技有限公司，转让完成后，公司将不再持有滁州能源公司股权。</p>
爱旭股份	<p>公司全资子公司浙江爱旭太阳能科技有限公司于 2024 年 3 月 18 日收到与收益相关的政府补助资金 47,000 万元，占公司 2022 年度经审计的归属于上市公司股东净利润的比例为 20.19%。公司全资子公司山东爱旭太阳能科技有限公司于 2024 年 3 月 19 日收到与收益相关的政府补助资金 5,000 万元，占公司 2022 年度经审计的归属于上市公司股东净利润的比例为 2.15%</p>

（三）风电：豪迈科技、中国巨石、金盘科技等公司披露 2023 年财务数据

豪迈科技	<p>豪迈科技公布 2023 年年报，重要财务指标已经披露。2023 营业收入 7.17 亿元，同比增长 7.88%；归母净利润 1.61 亿元，同比增长 34.33%；基本每股收益 2.03 元，同比增长 34.91%；加权平均净资产收益率 20.22%，同比增长 2.87%。</p>
中国巨石	<p>中国巨石发布 2023 年年度报告，2023 年公司实现营收 148.76 亿元，同比减少 26.33%；实现归母净利润为 30.44 亿元，同比减少 53.94%；实现扣非净利润为 18.98 亿元，同比减少 56.64%。</p>
金盘科技	<p>金盘科技发布 2023 年年度报告，2023 年公司实现营收 66.68 亿元，同比增加 40.50%；实现归母净利润为 5.05 亿元，同比减少 78.15%；实现扣非净利润为 4.81 亿元，同比增加 104.92%。</p>
中材科技	<p>中材科技 2023 年年报发布，重要财务指标已披露。23 年营业收入 258.89 亿元，同比增长 0.29%；归母净利润 22.24 亿元，同比下滑 37.77%；基本每股收益 1.33 元，同比下滑 37.77%；加权平均净资产收益率 12.12%，同比下滑 9.87%。</p>
润邦股份	<p>公司董事会同意选举刘中秋先生担任公司第五届董事会董事长，任期自本次董事会议审议通过之日起至第五届董事会任期届满之日止。根据《公司章程》的相关规定，董事长为公司的法定代表人。据此，公司法定代表人将由龙勇先生变更为刘中秋先生。公司董事会授权公司管理层具体办理上述法定代表人工商变更登记相关事宜。</p>

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。

太平洋研究院

北京市西城区北展北街 9 号华远企业号 D 座二单元七层

上海市浦东南路 500 号国开行大厦 10 楼 D 座

深圳市福田区商报东路与莲花路新世界文博中心 19 层 1904 号

广州市大道中圣丰广场 988 号 102 室



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，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。