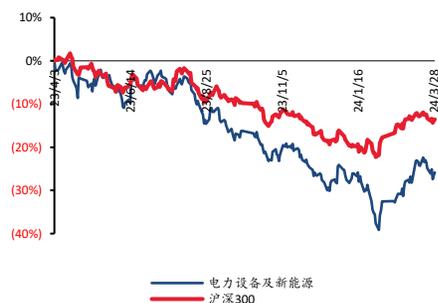


电力设备及新能源

## 新能源周报（第82期）：重视小米汽车产业链，出海有望超预期

### ■ 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	无评级

### ■ 推荐公司及评级

#### 相关研究报告

<<储充业务双轮驱动，美国市场贡献弹性>>--2024-03-31

<<新能源周报（第81期）：景气度边际向上，新技术持续占优>>--2024-03-27

<<【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

证券分析师：刘强

电话：

E-MAIL: liuqiang@tpyzq.com

分析师登记编号：S1190522080001

### 报告摘要

#### ● 行业整体策略：重视小米电动车产业链，出海有望超预期

从小米、FSD 等的突破看，下游的创新进展有望超预期；后续智能化、生态化、光储平价有望带动主产业链逐年加速向上，率先布局宁德时代等龙头；重视结构性机会中的弹性，如电网、低空经济等。**新能源汽车电动车产业链核心观点：**

1) 小米汽车 2024 年销量有望达 10 万辆，重视其产业链机会。小米汽车目前月产能 1.25 万辆，按照大定订单（上市 27 分钟破 5 万台）来看是供不应求。如满产满销，2024 年销量将达到 10 万辆，对应锂电池需求量约 9GWh。小米汽车的电池有三款，基础版是弗迪的刀片电池、pro 版是神行电池、Max 版是麒麟电池，预计神行电池出货有望达 3-4GWh，受益标的：宁德时代、导电炭黑（黑猫股份）、碳纳米管（天奈科技）、负极（尚太等）、电解液（天赐）等。

2) 重视出海的积极进展。宁德时代与通用汽车洽谈技术授权合作计划在北美合作建厂；与特斯拉合作研发充电速度更快的电池。亿纬或超 100 亿元建设英国电池工厂。

3) 重视电池新技术在周期底部的突破。智己 L6 搭载行业首个准 900V 超快充固态电池。比亚迪第二代刀片电池 8 月发布。工信部等四部门推动 400Wh/kg 级航空锂电池投入量产。

#### 光伏产业链核心观点：

1) 重视海外市场的变化。a) 重视龙头在海外的拓展：如钧达股份将在越南投建 14GW 光伏电池基地。b) 欧洲再次重视光伏制造业本土化：欧盟目标是至 2025 年实现 30GW 光伏产能。

2) 重视钙钛矿等新技术。近日，天合、隆基、拉普拉斯等参与的“钙钛矿/晶硅两端叠层太阳能电池量产化制备技术及关键装备研发”项目启动暨实施方案论证会在天津举行。证监会同意拉普拉斯上交所科创板 IPO 注册。

3) 消纳问题有望迎来新变化。近期，张智刚履新国家电网董事长、党组书记；其经历优势在调度。

#### 风电产业链核心观点：

1) 海风设备招标有望逐步回暖。2024 年年初至今，共有 3 个海上风电项目进行风机招标；Q2 开始海风设备招标量有望明显回暖。

2) 风电上游材料价格下降，有利于整机和零部件企业盈利改善。

● 周观点：

**（一）新能源汽车：国内外需求有望共振，小米汽车订单大超预期。短期国内市场终端需求向好，中长期出海逐渐清晰。**

从国内需求看，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%，展望4月，随着2、3月头部车企集中发布新车型/降价，我们预计4月销量有望环比提升，带动上游电池及材料开工率环比提升。从海外需求看：1) 欧洲方面，2025年开启新一轮更严格的碳排放考核；2) 美国方面，特斯拉智能化&电动化升级、宁德时代与美国车企合作持续推进，有望引领美国电动车渗透率持续提升，如马斯克宣布本周开始全美所有适用车辆将免费试用FSD一个月、宁德时代正在向特斯拉位于美国内华达州的工厂提供设备、宁德时代与通用汽车洽谈技术授权合作计划在北美合作建厂。

**小米汽车 2024 年销量有望达 10 万辆，带动神行电池上量。**小米汽车上市 27 分钟大定突破 50000 台，订单大超预期。小米汽车目前产能 15 万辆，月产能 1.25 万辆，按照大定订单来看是供不应求。如果满产满销，从 5 月算起，2024 年销量将达到 10 万辆（符合雷军的目标），对应锂电池需求量约 9GWh。小米汽车的电池有三款，基础版是弗迪的刀片电池、pro 版是神行电池、Max 版是麒麟电池，我们估计神行电池出货有望达 3-4GWh，带动神行电池上量，受益标的：宁德时代、导电炭黑（黑猫股份）、碳纳米管（天奈科技）、负极（尚太、中科、杉杉）、电解液（天赐材料）等。

**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：中周期底部在预期低点布局，紧抓结构性机会光伏。行业本周我们的观点如下：**

**4 月主产业链企业业绩披露将至，业绩压力有望带来布局机会。**4 月年报、一季报披露频繁，主产业链企业短期业绩压力较大，减值情况不明朗，将对短期交易情绪带来较大压制。近年第二季度的光伏需求从来不会让人失望，回调就是较好的上车机会，把握交易方向和交易节奏是核心。5 月国内外光伏市场需求有望持续提升，高频数据（报价、进出口、装机等）有望持续超预期。6 月 SNEC 展到来，2023 年 SNEC 展会恰好是市场情绪持续提升的时点，经历国内外展会持续宣讲，需

求、排产端均会有不错提升。

**重视 N 型电池片环节盈利修复以及二季报兑现带来的机会。**一季度 TOPCon 电池片盈利持续修复，二季度随着需求持续增长，TOPCon 电池片盈利有望持续修复。

**重视毛利率见底，基本面有望率先反转的辅材环节。**玻璃、胶膜两个大辅材环节，格局恶化早于主产业链，毛利率或已于 2023Q1 见底，2024Q1 开始有望迎来持续小幅修复，率先走反转趋势。以胶膜环节为例，N 型产品比例提升（受益于 TOPCon 组件价格修复）、上游原材料报价见底（库存减值问题短期将变为库存带来盈利）、POE 树脂国产替代（随着国产光伏 POE 树脂产品性能提升，国产比例高的企业盈利有望先一步提升）、胶膜产能设备投资较轻（有望率先跟随组件布局美国产能）等因素或将为盈利提升带来更大预期差。

**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：福建近期&中期海风规划 19GW，“十四五”目标有望超额完成**

**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、禾望电气等。

#### ● 板块和公司跟踪

**新能源汽车行业层面：**本周铸造生铁价格上升，齿轮钢、10mm 造船版、废钢价格下降

**新能源汽车公司层面：**天赐材料、多氟多等公司发布 2023 年年报。

**光伏行业层面：**中国证监会同意拉普拉斯上交所科创板 IPO 注册，中国绿发 2024 年异质结光伏组件集采出炉

**光伏公司层面：**奥特维、乐凯胶片等发布 2023 年年度报告；

**风电行业层面：**多个海上风电项目招投标

**风电公司层面：**金风科技、东方电气、龙源电力等公司披露 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：国内外需求有望共振，小米汽车订单大超预期。 .....	7
(二) 光伏：中周期底部在预期低点布局，紧抓结构性机会光伏行业 .....	7
(三) 风电：海风招标有望回暖，上游原材料价格近期出现下降趋势 .....	8
二、 产业链价格 .....	9
(一) 新能源汽车：氢氧化锂价格环比下降 0.52%、碳酸锂价格环比下降 2.48%。 .....	9
(二) 硅片价格全线下调，电池价格持续出现松动，组件价格整体维稳。 .....	13
(三) 风电：本周铸造生铁价格上升，齿轮钢、10mm 造船板、废钢价格下降 .....	17
三、 行业新闻跟踪 .....	18
(一) 新能源汽车：宁德时代联合美国第一汽车巨头建铁锂厂 .....	18
(二) 光伏：中国证监会同意拉普拉斯上交所科创板 IPO 注册，中国绿发 2024 年异质结光伏组件集采出炉 .....	25
(三) 、风电：多个海上风电项目招投标 .....	29
四、 公司新闻跟踪 .....	32
(一) 新能源汽车：天赐材料、多氟多等公司发布 2023 年年报 .....	32
(二) 光伏：奥特维、乐凯胶片等发布 2023 年年度报告 .....	33
(三) 风电：金风科技、东方电气、龙源电力等公司披露 2023 年财务数据 .....	35
五、 风险提示 .....	36

## 图表目录

图表 1：氢氧化锂价格环比下降 0.52%、碳酸锂价格环比下降 2.48% .....	11
图表 2：电解钴价格环比下降 0.44% .....	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、湿法隔膜价格环比下降 2.2% .....	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：多晶硅致密料价格环比持平 .....	17
图表 10：182、210 硅片价格环比持平 .....	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 1.19% .....	18
图表 14：废钢价格本周下降 3.01% .....	18
图表 15：齿轮钢价格本周下降 1.85% .....	18
图表 16：铸造生铁价格本周上升 1.41% .....	18

## 一、行业观点及投资建议

### （一）新能源汽车：国内外需求有望共振，小米汽车订单大超预期。

新能源汽车行业本周我们的观点如下：

国内外需求有望共振，小米汽车订单大超预期。短期国内市场终端需求向好，中长期出海逐渐清晰。从国内需求看，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%，展望4月，随着2、3月头部车企集中发布新车型/降价，我们预计4月销量有望环比提升，带动上游电池及材料开工率环比提升。从海外需求看：1) 欧洲方面，2025年开启新一轮更严格的碳排放考核；2) 美国方面，特斯拉智能化&电动化升级、宁德时代与美国车企合作持续推进，有望引领美国电动车渗透率持续提升，如马斯克宣布本周开始全美所有适用车辆将免费试用FSD一个月、宁德时代正在向特斯拉位于美国内华达州的工厂提供设备、宁德时代与通用汽车洽谈技术授权合作计划在北美合作建厂。

小米汽车2024年销量有望达10万辆，带动神行电池上量。小米汽车上市27分钟大定突破50000台，订单大超预期。小米汽车目前产能15万辆，月产能1.25万辆，按照大定订单来看是供不应求。如果满产满销，从5月算起，2024年销量将达到10万辆（符合雷军的目标），对应锂电池需求量约9GWh。小米汽车的电池有三款，基础版是弗迪的刀片电池、pro版是神行电池、Max版是麒麟电池，我们估计神行电池出货有望达3-4GWh，带动神行电池上量，受益标的：宁德时代、导电炭黑（黑猫股份）、碳纳米管（天奈科技）、负极（尚太、中科、杉杉）、电解液（天赐材料）等。

#### 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）。

### （二）光伏：中周期底部在预期低点布局，紧抓结构性机会光伏行业

光伏行业本周我们的观点如下：

4月主产业链企业业绩披露将至，业绩压力有望带来布局机会。4月年报、一季报披露频繁，主产业链企业短期业绩压力较大，减值情况不明朗，将对短期交易情绪带来较大压制。近年二季度的光伏需求从来不会让人失望，回调就是较好的上车机会，把握交易方向和交易节奏是核心。5月国内外光伏市场需求有望持续提升，高频数据（报价、进出口、装机等）有望持续超预期。6月SNEC展到来，2023年SNEC展会恰好是市场情绪持续提升的时点，经历国内外展会持续宣

讲，需求、排产端均会有不错提升。

重视 N 型电池片环节盈利修复以及二季报兑现带来的机会。一季度 TOPCon 电池片盈利持续修复，二季度随着需求持续增长，TOPCon 电池片盈利有望持续修复。

重视毛利率见底，基本面有望率先反转的辅材环节。玻璃、胶膜两个大辅材环节，格局恶化早于主产业链，毛利率或已于 2023Q1 见底，2024Q1 开始有望迎来持续小幅修复，率先走反转趋势。以胶膜环节为例，N 型产品比例提升（受益于 TOPCon 组件价格修复）、上游原材料报价见底（库存减值问题短期将变为库存带来盈利）、POE 树脂国产替代（随着国产光伏 POE 树脂产品性能提升，国产比例高的企业盈利有望先一步提升）、胶膜产能设备投资较轻】有望率先跟随组件布局美国产能）等因素或将为盈利提升带来更大预期差。

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：海风招标有望回暖，上游原材料价格近期出现下降趋势

海风设备招标有望逐步回暖。

1) 分别为：1 月招标的华能玉环 2 好海风项目（400MW），3 月招标的华润苍南 1#海上风电二期扩建项目（204MW）、华能山东半岛北 L 海风项目（504MW）。

2) 海上风电项目、华能玉环 2 号海上风电项目，3 月招标的大唐海南儋州 120 万千瓦海上风电项目一场址。

从招标节奏来看，由于 2024 年需要开工建设的海风项目的风机海缆等设备大多在 2023 年已经完成招标，使得 2024 年一季度成为海风设备招标淡季。但从 3 月海风项目风机招标和对 2025 年装机规模预测开看，预计 24Q2 开始海上风电设备招标量有望明显回暖。

风电上游材料价格下降，有利于整机和零部件企业盈利改善。

2 月中下旬以来，风电产业链上游主要黑色系原材料价格显现较快下降趋势，中厚板价格下降超 4%、废钢价格下降超 8%、齿轮钢价格下降近 4%、铸造生铁价格下降超 6%。在去年风机招标价格继续快速下降的趋势下，上游主要原材料价格的下降将有利于风电零部件企业和整机企业成本管控，其盈利水平或将得到改善。

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

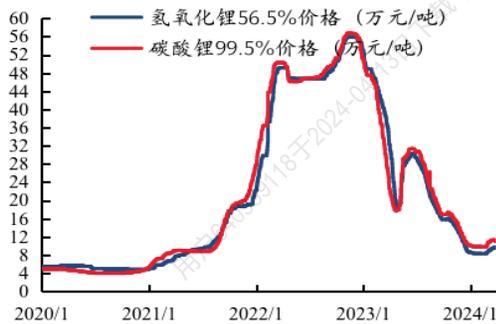
**(一)新能源汽车：氢氧化锂价格环比下降 0.52%、碳酸锂价格环比下降 2.48%。**

品名	单位	2024/3/29	日涨幅	日涨幅 (%)	周涨幅	周涨幅 (%)	月涨幅	月涨幅 (%)	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	11.800	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.55	2.22%	0.150	1.29%
三元材料 5 系(动力型)	万元/吨	12.400	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.40	1.73%	0.200	1.64%
三元材料 5 系(单晶型)	万元/吨	13.500	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.40	1.68%	0.200	1.50%
三元材料 5 系(数码型)	万元/吨	11.900	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.60	2.59%	0.300	2.59%
三元材料 5 系(镍 55 型)	万元/吨	10.900	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.40	1.81%	0.150	1.40%
三元材料 6 系(单晶 622 型)	万元/吨	13.550	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.100	0.74%
三元材料 6 系(常规 622 型)	万元/吨	13.400	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.15	0.61%	0.100	0.75%
三元材料 8 系(811 型)	万元/吨	16.100	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.150	0.94%
磷酸铁锂(动力型)	万元/吨	4.440	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.50	5.75%	0.040	0.91%
锰酸锂(小动力)	万元/吨	4.550	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.65	9.49%	0.550	13.75%
锰酸锂(高压实)	万元/吨	4.350	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.65	10.16%	0.550	14.47%
锰酸锂(低容量型)	万元/吨	4.150	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.65	10.66%	0.650	18.57%
钴酸锂(4.35V)	万元/吨	17.750	0.00	0.00%	0.00	0.00%	1.50	3.73%	1.000	5.97%
三元前驱体(523 型)	万元/吨	7.150	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.10	0.76%	0.200	2.88%
三元前驱体(622 型)	万元/吨	7.950	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.200	2.58%
三元前驱体(111 型)	万元/吨	6.850	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.20	1.40%	0.250	3.79%
三元前驱体(811 型)	万元/吨	8.950	0.00	0.00%	0.10	1.13%	0.00	0.00%	0.450	5.29%
电池级氢氧化锂	万元/吨	9.600	0.00	0.00%	-0.05	-0.52%	0.50	2.60%	1.000	11.63%
电池级碳酸锂	万元/吨	11.000	0.00	0.00%	-0.28	-2.44%	4.20	21.37%	0.900	8.91%
工业级碳酸锂	万元/吨	9.200	0.00	0.00%	-0.25	-2.65%	4.05	21.20%	0.700	8.24%
碳酸锂 2405(期货)	万元	10.710	-0.06	-0.56%	-0.73	-6.38%			-0.060	-0.56%
碳酸锂 2407(期货)	万元	10.790	-0.04	-0.37%	-0.71	-6.17%			-0.030	-0.28%
碳酸锂 2409(期货)	万元	10.870	-0.02	-0.18%	-0.57	-4.98%			-0.080	-0.73%
电池级正磷酸铁	万元/吨	1.055	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.15	-6.38%	-0.045	-4.09%
电解钴(≥99.8%)	万元/吨	22.800	-0.10	-0.44%	-0.10	-0.44%	6.45	15.18%	0.500	2.24%

硫酸钴 (≥20.5%)	万元/吨	3.275	-0.02	-0.76%	0.02	0.77%	0.70	7.45%	0.125	3.97%
四氧化三钴 (≥72%)	万元/吨	12.850	0.00	0.00%	0.00	0.00%	2.25	6.67%	0.000	0.00%
1#电解镍	万元/吨	13.150	-0.33	-2.45%	-0.37	-2.74%	-0.16	-1.12%	0.270	2.10%
电池级硫酸镍	万元/吨	3.075	0.00	0.00%	0.05	1.65%	0.00	0.00%	0.450	17.14%
电池级硫酸锰	万元/吨	0.510	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.000	0.00%
锰酸锂型二氧化锰	万元/吨	1.525	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.15	8.96%	-0.045	-2.87%
<b>负极材料及原材料</b>										
天然石墨负极 (高端)	万元/吨	5.750	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.20	-3.36%
天然石墨负极 (中端)	万元/吨	3.850	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.35	-8.33%
人造石墨负极 (高端)	万元/吨	4.850	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.15	2.14%	-0.25	-4.90%
人造石墨负极 (中端)	万元/吨	3.050	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.30	6.19%	-0.25	-7.58%
<b>隔膜</b>										
7μm/湿法基膜	元/平方米	0.900	0.00	0.00%	-0.025	-2.70%	0.00	0.00%	-0.300	####
9μm/湿法基膜	元/平方米	0.875	0.00	0.00%	-0.025	-2.78%	0.00	0.00%	-0.225	####
16μm/干法基膜	元/平方米	0.425	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.125	####
水系/7μm+2μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	1.150	0.00	0.00%	-0.050	-4.17%	0.10	4.00%	-0.325	####
水系/9μm+3μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	1.125	0.00	0.00%	-0.05	-4.26%	0.05	2.44%	-0.250	####
<b>电解液</b>										
电解液 (三元/圆柱/2600mAh)	万元/吨	2.380	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.145	-5.74%
电解液 (锰酸锂)	万元/吨	1.550	0.00	0.00%	0.000	0.00%	0.00	0.00%	-0.075	-4.62%
电解液 (磷酸铁锂)	万元/吨	1.875	0.00	0.00%	0.000	0.00%	0.00	0.00%	0.000	0.00%
六氟磷酸锂 (国产)	万元/吨	7.100	0.00	0.00%	0.00	0.00%	4.00	7.62%	0.100	1.43%
六氟磷酸锂 (出口)	万元/吨	8.000	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.300	3.90%
电池级 EMC	万元/吨	0.735	0.00	0.00%	0.01	0.68%	0.00	0.00%	-0.005	-0.68%
电池级 DMC	万元/吨	0.455	0.00	0.00%	0.01	1.11%	-0.20	####	-0.015	-3.19%
电池级 EC	万元/吨	0.485	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.15	8.33%	-0.025	-4.90%
电池级 DEC	万元/吨	0.925	0.00	0.00%	0.01	0.54%	0.00	0.00%	-0.035	-3.65%
电池级 PC	万元/吨	0.750	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.18	####	-0.030	-3.85%
<b>辅料及添加剂</b>										
4.5um 电池级铜箔加工费	万元/吨	2.850	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00	-0.750	####
6um 电池级铜箔加工费	万元/吨	2.200	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.000	0.00%
8um 电池级铜箔加工费	万元/吨	1.550	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.000	0.00%
12um 电池级铜箔加工费	万元/吨	1.475	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.125	-7.81%
铝塑膜 (动力/中国)	元/平方米	14.000	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.000	0.00%
铝塑膜 (韩国)	元/平方米	22.000	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.000	0.00%
铝塑膜 (动力/日本)	元/平方米	22.500	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.000	0.00%

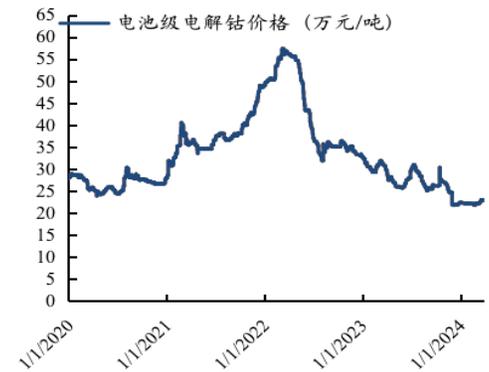
PVDF (三元)	万元/吨	13.500	0.00	0.00%	-1.00	-6.90%	0.00	0.00%	-5.500	####
PVDF (磷酸铁锂)	万元/吨	7.500	0.00	0.00%	0.00	0.00%	10.00	17.54%	-3.500	####
<b>锂电池</b>										
方形动力电池 (磷酸铁锂)	元/Wh	0.375	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.09	15.45%	-0.055	####
方形动力电池 (三元)	元/Wh	0.465	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.06	8.22%	-0.050	-9.71%
方形储能电芯 (磷酸铁锂)	元/Wh	0.405	0.00	0.00%	0.00	0.00%			-0.035	-7.95%
中端 18650 (国产/2600mAh)	元/颗	9.650	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
高端 18650 (国产/2600mAh)	元/颗	11.150	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
小动力 18650 (三元/国产/2600mAh)	元/颗	11.950	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
数据来源: 鑫椽锂电										

图表 1: 氢氧化锂价格环比下降 0.52%、碳酸锂价格环比下降 2.48%



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 2: 电解钴价格环比下降 0.44%



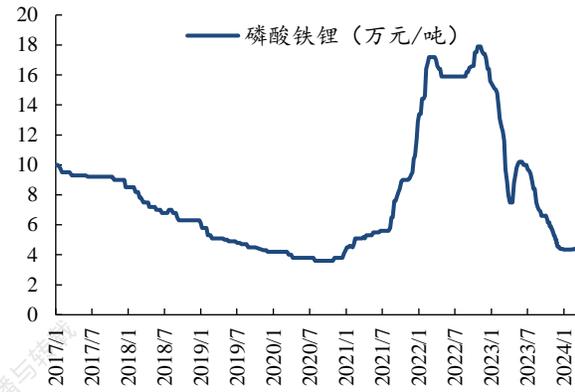
资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 3：三元前驱体价格环比上升 1.42%、三元正极价格环比持平



资料来源：鑫椏锂电，太平洋研究院整理

图表 4：磷酸铁锂正极价格环比上升 1.60%



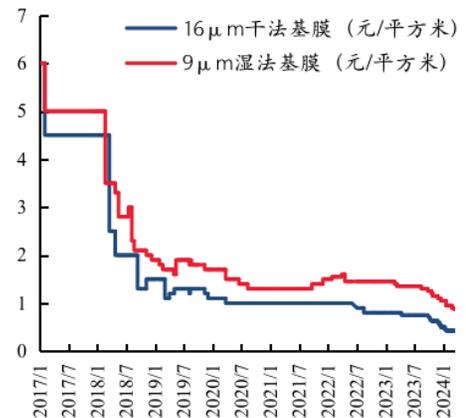
资料来源：鑫椏锂电，太平洋研究院整理

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



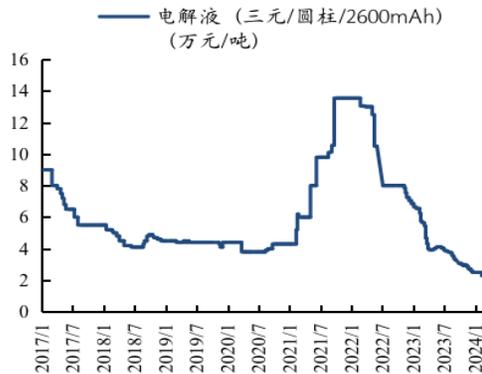
资料来源：鑫椏锂电，太平洋研究院整理

图表 6：干法双拉隔膜价格环比持平、湿法隔膜价格环比下降 2.2%



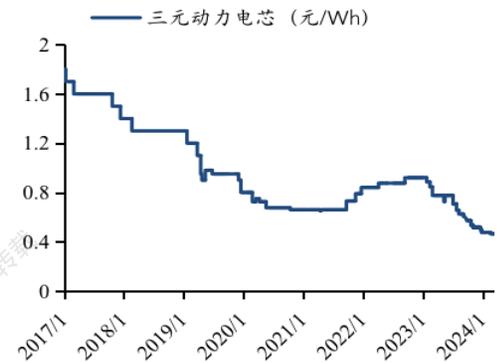
资料来源：鑫椏锂电，太平洋研究院整理

图表 7：电解液价格环比持平



资料来源：鑫椤锂电，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：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

## （二）硅片价格全线下调，电池价格持续出现松动，组件价格整体维稳。

综述：根据 Infolink 报价，硅料采购氛围消极，中游价格加速下滑。本周多晶硅料价格下行，单晶硅价格停滞，硅片价格全线下调，N、P 型出现倒挂，电池价格持续出现松动，成交价格小幅下滑，组件价格整体维稳。

（1）多晶硅：本周硅料价格停滞，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；多晶硅致密料报价为 67 元/KG。P、N 型用料整体交易停滞，下游拉晶端在“亏损+高库存”双重压力下，减产动作明显，对硅料端采购意向接近冰点。本周硅料成交寂寥，价格悬置，但部分硅料厂商陆续下调出厂报价，下游接受意愿偏低，预计硅料价格后续下修趋势明显。

（2）硅片：本周硅片价格全线下探，P 型 M10 硅片主流成交价格为 1.75 元/片；P 型 G12 主流成交价格为 2.45 元/片；N 型 M10 硅片主流成交价格为 1.75 元/片；N 型 G12 主流成交价格为 2.45 元/片。N、P 型出现倒挂，当前售价看，厂商普遍亏损严重。展望后市，价格仍有下修空间，Q3 下游 N 型需求起量+库存消化至正常水位后，价格或可获得支撑。

3) 电池片：本周电池价格持续出现松动，成交价格小幅下滑，M10 电池片主流成交价为 0.360 元/W，G12 电池片主流成交价为 0.370 元/W，M10 单晶 TOPCon 电池人民价格为 0.47 元/W，G12

单晶 TOPCon 电池人民价格为 0.48 元/W。展望后市，硅片仍有跌价风险，组件让利诉求强硬，电池片在维持合理利润下，或仍有一定让利空间。

(4) 组件：本周组件价格持稳，182 单面单晶 PERC 组件主流成交价为 0.93 元/W，210 单面单晶 PERC 组件主流成交价为 0.95 元/W，182 双面双玻单晶 PERC 组件成交价为 0.94 元/W，210 双面双玻单晶 PERC 组件主流成交价为 0.97 元/W。上游原材大幅降价后，终端需求对组件报涨接受度有限，基本难以从供需逻辑推动价格回弹，预计持续持稳。

(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；市场供需关系良好，预计价格有上涨空间。

(6) 胶膜：本周 EVA 粒子价格上涨，涨幅 0.3%；胶膜价格维稳；预计下周 EVA 市场价格或僵持整理为主。

品名	单位	2024/3/28	周涨幅	周涨幅 (%)
<b>多晶硅</b>				
多晶硅 致密料	元/公斤	67.000	-1.000	-1.47%
单晶复投料	元/公斤	58.000	0.000	0.00%
单晶致密料	元/公斤	56.000	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	0.223	-0.013	-5.51%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	1.800	-0.100	-5.26%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.312	-0.013	-4.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	2.500	-0.100	-3.85%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	1.750	-0.150	-7.89%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.221	-0.019	-7.92%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	2.450	-0.200	-7.55%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.308	-0.026	-7.78%
单晶 N 型硅片 - 182mm / 130μm	元/片	1.750	-0.100	-5.41%
单晶 N 型硅片 - 210mm / 130μm	元/片	2.700	-0.250	-8.47%
隆基绿能 M6 单晶硅片 - 166mm / 150μm	元/片	1.750	-0.050	-2.78%
隆基绿能 M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	2.450	-0.350	-12.50%
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%
<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	0.370	-0.010	-2.63%
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	0.360	-0.010	-2.70%
M10 单晶 PERC 电池片	元/W	0.380	-0.010	-2.56%
G12 单晶 PERC 电池片	元/W	0.370	-0.010	-2.63%
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	0.460	-0.010	-2.13%
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%
<b>中国-项目</b>				
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%
<b>各区域组件</b>				
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%
<b>组件辅材</b>				
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	0.500	1.96%
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	16.50	0.500	3.13%
粒子 - EVA	元/吨	13643.00	43.000	0.32%
背板 - PET	元/吨	6901.00	-35.000	-0.50%
边框 - 铝材	元/吨	19326.00	117.000	0.61%
电缆 - 电解铜	元/吨	72131.00	-185.000	-0.26%
支架	元/吨	3825.00	34.000	0.90%
银浆 - 白银	元/千克	6354.00	42.000	0.67%
透明 EVA 胶膜	元/平方米	7.48	0.000	0.00%
<b>组件出口数据 (GW)</b>				
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%
<b>光伏并网</b>				
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%
光伏类型	24 年 1-2 月累计装机容量 (GW)	同比	24 年 1-2 月新增装机容量 (GW)	同比
总和	54.79	56.90%	3.67	1635.00%

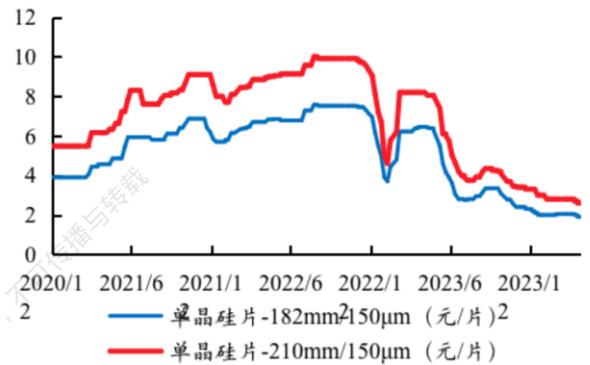
资料来源：PVInfoLink，太平洋研究院整理

图表 9：多晶硅致密料价格环比持平



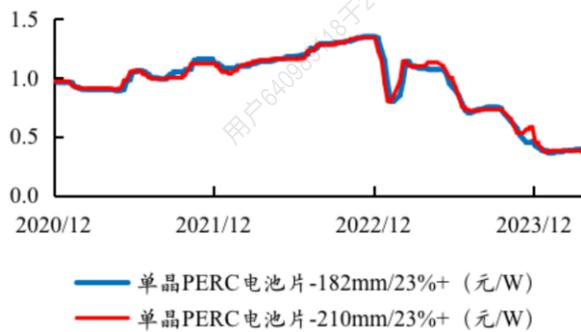
资料来源：PVInfoLink，太平洋研究院整理

图表 10：182、210 硅片价格环比持平



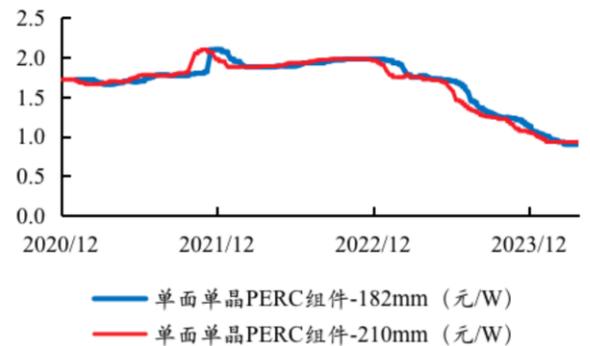
资料来源：PVInfoLink，太平洋研究院整理

图表 11：182、210 电池片环比持平



资料来源：PVInfoLink，太平洋研究院整理

图表 12：182、210 组件价格环比持平

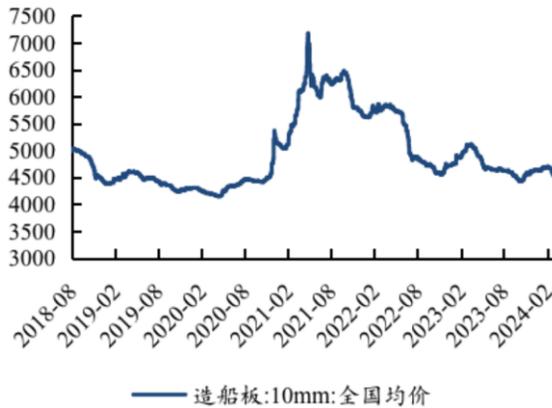


资料来源：PVInfoLink，太平洋研究院整理

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

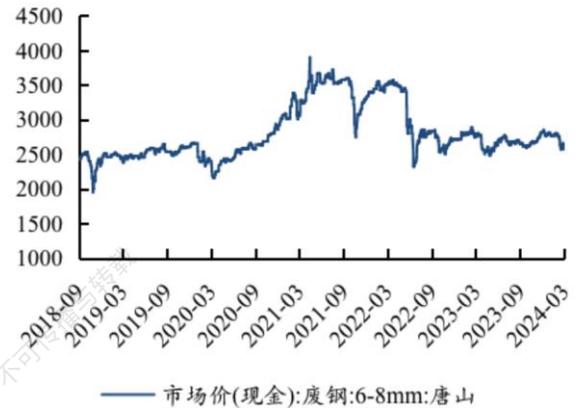
3月29日风电产业链主要原材料价格较3月22日：本周铸造生铁价格上升1.41%，10mm造船版价格下降1.19%，齿轮钢价格下降1.85%，废钢价格下降3.01%。

图表 13：10mm 造船板价格本周下降 1.19%



资料来源：Wind 太平洋研究院整理

图表 14：废钢价格本周下降 3.01%



资料来源：Wind 太平洋研究院整理

图表 15：齿轮钢价格本周下降 1.85%



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表 16：铸造生铁价格本周上升 1.41%



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

### 三、行业新闻跟踪

#### (一)新能源汽车：宁德时代联合美国第一汽车巨头建铁锂厂

【103 亿元锂电项目签约成都】近日，总投资 103 亿的铝箔集流体一体化生产基地项目正式落地成都。该项目将在成都金堂建设年产 45 万吨锂电池正极集流体箔材坯料、年产 15 万吨锂电池正极集流体箔材成品生产线，产品主要用于动力锂电池、储能用锂电池等锂离子电池以及其它新型钠离子电池制造。（起点电：<https://t.hk.uy/bAMA>）

【第五届新能源汽车及动力电池国际交流会即将召开】2024 年 4 月 27-28 日，由中国化学与物理电源行业协会指导，动力电池应用分会与电池中国网共同主办的“第五届新能源汽车及动力电池（CIBF2024 重庆）国际交流会”将在重庆召开。（电池中国：<https://t.hk.uy/bAMB>）

【美国本土生产的锂电池电解液上市】美国本土生产的锂离子电池电解液现已上市。美国氟化工企业奥比亚公司 (Orbia) 公司正在扩大定制电解液材料生产规模，加强美国锂离子电池供应链。（电池中国：<https://t.hk.uy/bAMC>）

【蜂巢能源子公司章鱼博士第 50 万套 BMS 产品成功下线】近期，蜂巢能源旗下全资子公司章鱼博士智能技术(上海)有限公司(以下简称“章鱼博士”)第 50 万套 BMS 产品下线仪式在保定曼德工厂隆重举行。这标志着章鱼博士 BMS 产品得到众多主机厂的高度认可，市场竞争力再创新高。（电池中国：<https://t.hk.uy/bAMD>）

【亿纬锂能或超 100 亿元建设英国电池工厂】近日，亿纬锂能洽谈投资至少 12 英镑（约 109 亿元）在英国新建一个电动汽车电池工厂，目前磋商正处于高级阶段。亿纬锂能初步投资将用于考文垂外围修建一个 20GWh 的工厂，规模最终可能扩大至 60GWh。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bAQa>）

【埃克森新能源 9GWh 储能项目获批】3 月 22 日，广东省能源局发布《关于埃克森新能源（珠海）储能电池（一期）项目节能报告的审查意见》，同意埃克森新能源（珠海）储能电池（一期）项目技术标准和建设方案。据悉，该项目建设 3 条锂离子储能电池生产线，项目设计年产 9GWh 磷酸铁锂储能电池。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bAQa>）

【特斯拉上海工厂电动汽车减产】由于全球最大汽车市场的电动汽车需求放缓，特斯拉已减少其上海工厂的产量。消息称，本月早些时候，特斯拉指示上海工厂的员工降低 Model Y 和 Model 3 的产量，并将中国工厂的生产时间从每周 6.5 天减少到 5 天。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bAQa>）

【新能安发布 JP40 圆柱全极耳锂电池】3 月 20 日，新能安正式对外发布了 Jumbo-Power 系列新品（JP 系列），并推出首款量产 JP40 圆柱全极耳锂电池。意味着在 CATL 和 ATL 加持下，新能安已经完成了在圆柱全极耳电池技术路线的布局，也在电动工具等领域与全球头部客户展开合作。（电池中国：<https://t.hk.uy/bAQb>）

【103 亿元锂电项目签约成都】3 月 20 日，总投资 103 亿的铝箔集流体一体化生产基地项目落地成都。据悉该项目将在成都金堂建设年产 45 万吨锂电池正极集流体箔材坯料、年产 15 万吨锂电

池正极集流体箔材成品生产线，产品主要用于动力锂电池、储能用锂电池等锂离子电池以及其它新型钠离子电池制造。（鑫椽锂电：<https://t.hk.uy/bAQc>）

【20 亿元储能电池及钠离子电池项目签约湖北】3 月 21 日，多个项目签约落地湖北天门，协议投资额达到 235.2 亿元，其中包括智泰新能源储能电池项目。该项目计划总投资 20 亿元，拟新建完整的储能电池 PACK 系统集成及钠离子电池生产线，产品主要应用于大型工商业储能和户用储能领域。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bAQd>）

【比亚迪第二代刀片电池 8 月发布】而就在近日，在比亚迪 2023 年财报投资人沟通会上，比亚迪掌门人王传福透露：比亚迪目前正在研发第二代的刀片电池系统，最快能在 2024 年 8 月发布。据悉，比亚迪第二代刀片电池能量密度达 190Wh/kg，续航突破 1000km。第一代刀片电池是在 2020 推出，当时的能量密度已经达到了 140Wh/kg，体积能量密度达到 230Wh/L，比同类型的产品要高出不止，而且续航里程也达到了三元锂电池相近的水平。

（起点锂电：<https://mp.weixin.qq.com/s/9A2vDO78AP6rTxX-8TUssA>）

【多家央/国企“进击”储能电池领域】截至目前，包括中国南方电网、国家电投集团、三峡集团、中国电气集团、中国能建等在内，入局储能产业的央/国企已达百余家。（电池中国：<https://t.hk.uy/bAUB>）

【10 家电池厂入宁】目前，南京市动力电池已投产企业 10 家，包括 LG 新能源（爱尔集）、国轩、欣旺达、蜂巢等行业龙头，建成产能 120.82GWh。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bAU7>）

【2023 年比亚迪净赚超 300 亿元 研发投入近 400 亿元】3 月 26 日晚间，比亚迪（002497）披露 2023 年年度报告。2023 年，公司实现营业收入 6023.15 亿元，同比增长 42.04%；归属于上市公司股东的净利润 300.41 亿元，同比增长 80.72%；研发金额投入金额 399.18 亿元，同比增长 97.39%。

（我的电池网：<https://t.hk.uy/bAUu>）

【宁德时代、特斯拉合体】3 月 25 日消息，全球最大电池制造商宁德时代董事长曾毓群昨日接受采访时透露，公司正在与特斯拉合作研发充电速度更快的电池。（鑫椽锂电：<https://t.hk.uy/bAUx>）

【容百科技深度绑定韩国巨头】3 月 26 日，容百科技公告，公司与 SK On Co.,Ltd.近日签署《合作备忘录》。双方将充分发挥各自优势，围绕三元和磷酸锰铁锂正极领域，开展全面深度的合作，包括但不限于技术合作、产品开发和产品销售等。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bAU3>）

【逸飞激光拟 6000 万元收购新聚力，完善产业链布局】3 月 26 日，武汉逸飞激光股份有限公司（简称“逸飞激光”）发布公告称，公司拟以不超过 6000 万元，收购无锡新聚力科技有限公司（简称“新聚力”）51.00%的股权并取得其控制权。（电池中国：<https://t.hk.uy/bAUA>）

【日产将投逾 190 亿扩产电池 2028 年发布全固态电池车】3 月 26 日，日产汽车正式对外发布“The Arc 日产电弧计划”。该计划为期四年，被分为 2024 财年到 2026 财年的中期任务和至 2030 年的中长期任务两个部分。（我的电池网：<https://t.hk.uy/bAUv>）

【瑞浦兰钧海外首家电池工厂来了】3 月 26 日，有外媒报道，瑞浦兰钧公司计划在印度尼西亚建设其首家海外电池工厂，预计最快将于明年投产。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bAU5>）

【比克电池发布新一代 21700 全极耳系列小型动力电池】3 月 27 日，比克电池发布全新一代全极耳系列小型动力电池产品（起点锂电：<https://t.hk.uy/bAU4>）

【超 57 亿元投资！LG 新能源加码在华电池产能】近日，江苏南京江宁滨江开发区与韩国 LG 新能源集团进行投资意向签约。根据相关约定，LG 新能源计划将总投资约 8 亿美元（约合人民币 57.74 亿元），建设 LG 锂电池项目，主要涉及动力电池、储能电池等生产项目。（电池中国：<https://t.hk.uy/bAU9>）

【年产 1000 吨！这一电池级氢氧化锂生产线预计 4 月底完工】近日，在青海一里坪五矿盐湖内，年产 1000 吨的氢氧化锂中试项目已实现带料试车，现在正在进行消缺等收尾工作，预计在今年 4 月底完工。（电池中国：<https://t.hk.uy/bAU8>）

【投资额超 6 亿！年产 2 万吨电池级碳酸锂二期项目即将投产】总投资超 6 亿元的广东盛祥新材料有限公司年产 2 万吨电池级碳酸锂二期项目自开工建设以来，在保证施工质量和安全的前提下，开足马力赶进度，目前项目二期即将完工投产。（鑫楞锂电：<https://t.hk.uy/bAU2>）

【宁德时代联合美国第一汽车巨头建铁锂厂】3 月 28 日消息，据报道，宁德时代目前正在与通用汽车洽谈 LRS（Licence Royalty Service，技术授权）模式的合作，计划在北美共同建设一个磷酸铁锂动力电池工厂。报道称，该工厂现阶段的计划年产能不低于宁德时代与福特合作建设的工厂，宁德时代与通用汽车的合作工厂选址有可能在美国或墨西哥。（起点锂电：[https://mp.weixin.qq.com/s/Xr7b6jq4\\_vHqTRFQsPfkHg](https://mp.weixin.qq.com/s/Xr7b6jq4_vHqTRFQsPfkHg)）

【2GWh 储能系统集成项目正式开工】3 月 28 日，多个重大项目集中开工暨集中签约活动在徐闻县举行。当天集中开工 8 个项目、集中签约 16 个项目，其中 2GWh 全自动电化学储能大型电力储能系统集成建设项目正式开工建设，年产值约 14 亿！

（起点锂电：[https://mp.weixin.qq.com/s/dZdSZiT\\_mt2d70eLAoir-w](https://mp.weixin.qq.com/s/dZdSZiT_mt2d70eLAoir-w)）

【紧跟 4680，小圆柱电池全极耳“旋风”呼啸而来】当年特斯拉前瞻性地推出 4680 大圆柱电池，颠覆性的“全极耳”技术，令整个电池行业为之沸腾，引宁德时代、比克电池、亿纬锂能等众电池巨头争相布局。而今，从大圆柱电池腾起的“全极耳”旋风，正在飞速席卷向小圆柱电池领域。从技术进程来看，小圆柱的 18650 电池容量已经达到 3.5Ah，21700 电池容量也已经达到 5.8Ah，高容量方向已经触碰到天花板。在此背景下，比克电池另辟新径，大举向高倍率方向挺进，开辟小圆柱电池全极耳新赛道。

（电池中国：[https://mp.weixin.qq.com/s/ZYoiG\\_uxrKbGwTO7993AhQ](https://mp.weixin.qq.com/s/ZYoiG_uxrKbGwTO7993AhQ)）

【宁德/弗迪电池“同时”装配小米汽车】“光这个电池成本就要十几万。”两个月前，在小米汽车技术发布会上，小米集团创始人、董事长兼 CEO 雷军强调，“我们还是要尊重科技，小米 SU7 是有理由的贵”。他认为，同等性能和配置的产品售价都在 40 万元以上。3 月 28 日，小米汽车 SU7 发布会在北京召开，雷军宣布 SU7 起售价 21.59 万元，最高配 29.99 万元，将售价打到 30 万元以下。具体来看，小米 SU7 分为标准版本、Pro 长续航版和 Max 版本，售价分别为 21.59 万元、24.59 万元、29.99 万元。（电池中国：[https://mp.weixin.qq.com/s/4KF7vzawugEHsPX\\_IDQB6g](https://mp.weixin.qq.com/s/4KF7vzawugEHsPX_IDQB6g)）

【智己 L6 搭载行业首个准 900V 超快充固态电池】3 月 26 日，智己汽车联席 CEO 刘涛在社交媒体上称，凭借纳米级固态电解质等独家专利技术，智己 L6 所采用的电池将成为行业首个准 900V 超快充固态电池，可在更短时间完成近千公里的补能。更安全的固态电解质，从电芯层面就保证电池的超高等级安全，将实现整包 L0 无热蔓延、不起火。（电池中国：<https://dwz.date/fz3v>）

【比亚迪第 700 万辆新能源汽车下线】比亚迪微博 3 月 25 日宣布，第 700 万辆新能源汽车下线。此次第 700 万辆下线的车型，是全新改款的比亚迪腾势 N7，新车将于 4 月 1 日正式发布。比亚迪从第 1 辆新能源汽车到第 100 万辆新能源汽车用了 13 年时间，而 100 万辆到 200 万辆用时 1 年，200 万辆到 300 万辆只有半年，随后从 300 万辆到 500 万辆，到 600 万辆，再到如今的 700 万辆，仅花了数月时间。（鑫椏锂电：<https://dwz.date/fz3w>）

【亿纬锂能计划在考文垂投资建设电池工厂】3月24日消息，据英国泰晤士报，亿纬锂能正在就英国投资建厂进行洽谈，预计投资至少12亿英镑。据报道，亿纬锂能希望在考文垂（Coventry）外围修建一个20GWh的电动汽车动力电池工厂，规模最终可能会达到60GWh，届时将成为英国最大的超级工厂，预计未来数周将签署相关协议。（鑫椏锂电：<https://dwz.date/fz3x>）

【沃尔沃汽车与 Breathe 展开电池合作】沃尔沃汽车宣布与 Breathe Battery Technologies 达成合作，成为首家获得其最新专利算法充电软件的车企，该软件将应用于沃尔沃汽车新一代纯电产品上。（高工锂电：<https://dwz.date/fz3z>）

【巴斯夫携手沃莱推出新型聚氨酯光伏组件边框】德国化工企业巴斯夫携手中国光伏面板边框专家江苏沃莱新材料有限公司（Jiangsu Worldlight New Material）开发了一款新型太阳能组件边框，这是由玻纤增强型聚氨酯（PU）复合材料结合水性涂料溶液制成的。巴斯夫发表声明称：“这款光伏组件边框采用行业领先的整体解决方案，其产品碳足迹与铝边框相比减少了85%。而使用水性涂料溶液进一步减少了90%以上的挥发性有机化合物排放量。”两家制造商声称，与铝制产品相比，这一全新解决方案实现了更好的绝缘性能，且重量更轻、使用寿命更长。但他们没有透露这款新产品的任何其他技术细节。巴斯夫与中国东方雨虹（Oriental Yuhong）公司近期开始合作开发面向屋顶光伏市场的热塑性聚烯烃（TPO）屋顶防水膜。这项计划符合中国GB55030建筑规范的要求，即材料使用年限至少达到20年。（中国光伏行业协会 CIPA：<https://mp.weixin.qq.com/s/TsEwaaiVMj5BKS61dqmJWw>）

【迈向700W+超高功率时代：光储氢系统，开启绿色能源新纪元】在全球能源结构转型的浪潮中，新能源行业正以前所未有的速度发展。光伏行业作为新能源领域的重要分支，已经迈入700W+超高功率时代。在这一变革中，光储氢系统作为一种新型、高效、环保的能源解决方案，正逐渐受到广泛关注。（索比光伏网：<https://mp.weixin.qq.com/s/FfF5WQJn8gRGNNQbv8bfPQ>）

【8600MW！广东阳江2024年重点海上风电项目公布】《阳江市2024年重点建设项目计划表》显示，该市2024年重点海上风电建设项目共计12个，总装机容量达8600MW。（海上风电网：<https://t.hk.uy/bASw>）

【单价1722元/kW，国电电力100MW风电项目中标候选人公示】金风科技为通渭风电基地通渭鸡川10万千瓦风电场项目中标候选人第一名，投标报价17220.0672万元，折合单价为1722元/kW。

（风电之音网：<https://t.hk.uy/bASx>）

【大唐 1GW 风电机组招标】要求风电机组单机容量不低于 6.0MW。本工程计划装机规模 1000.75MW，允许总容量偏差不超过±5MW，设计拟安装 29 台 10MW 风力发电机组、45 台 8.X MW 风力发电机组、50 台 6.7MW 风力发电机组，新建一座 220kV 升压站，该升压站以 220kV 线路接入木垒南 750kV 汇集站。（风能专委会 CWEA：<https://t.hk.uy/bASy>）

【广西 900MW 海上风电 EPC 总承包项目！候选人公示】第一中标候选人：长江勘测规划设计研究有限责任公司，投标报价：95888.8296 万元。第二中标候选人：中国能源建设集团广西电力设计研究院有限公司，投标报价：98366 万元。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bASz>）

【宁德时代联手特斯拉“加码”快充】1) 宁德时代正在与特斯拉合作研发充电速度更快的电池。此款合作研发的电池或将搭载特斯拉将推出售价低于 2.5 万美元（约合 17.2 万元人民币）的电动汽车上。而该款汽车的定位则是紧凑型车或小型车，即 A 级车。（高工锂电 <https://t.hk.uy/bAWM>）；2) 3 月 28 日，宁德时代宣布神行电池全能系列、麒麟电池全能系列正式亮相，并将于今天公布首发落地车型。（高工锂电 <https://t.hk.uy/bAWP>）

【比克电池发布新一代全极耳小型动力电池】3 月 27 日，比克电池发布全新一代全极耳小型动力电池产品系列，不同于第一代传统的单极耳结构、第二代双极耳结构，比克电池本次发布的三款第三代小型动力电池采用的是全极耳设计，且均为 21700 系列电池。（高工锂电 <https://t.hk.uy/bAWP>）

【宇通集团与宁德时代发布长寿命电池】3 月 28 日，在宇通新能源商用车全系新品发布会上，宇通集团与宁德时代合作发布 15 年 150 万公里长寿命电池，能够满足客车、轻卡、重卡等不同细分市场，未来将用于宇通客车和宇通重工等相关产品。据介绍，该电池号称“前 1000 次循环 0 衰减”。此外，宇通推出了质保寿命 10 年 100 万公里的动力电池，满足用户的差异化需求场景。（高工锂电 <https://t.hk.uy/bAWP>）

【恒赢半固态电池高端隔膜项目预计 5 月试产】“盐城经开区发布”消息显示，在恒赢半固态电池高端隔膜项目现场，1.7 万平方米的厂房内已有 70% 左右的自动化设备到场，目前 3 条涂布生产线已安装完毕，近期将安排技术人员进行设备调试。项目计划配置隔膜生产线 6 条，预计 5 月底进行试生产。（高工锂电 <https://t.hk.uy/bAWP>）

【雷诺与合作伙伴就电池回收进行洽谈】法国汽车制造商雷诺集团旗下循环经济公司 The Future

Is Neutral (TFIN) 的首席执行官 Jean-Philippe Bahuud 透露称，雷诺正与潜在合作伙伴就从废旧电动汽车电池中提取和回收锂等金属进行深入讨论，以寻求更多战略原材料的再利用。（高工锂电 <https://t.hk.uy/bAWP>）

【四部门：推动 400Wh/kg 级航空锂电池投入量产】3 月 27 日，四部门发布关于印发《通用航空装备创新应用实施方案（2024-2030 年）》（以下简称《方案》）的通知。《方案》指出，推动 400Wh/kg 级航空锂电池产品投入量产，实现 500Wh/kg 级航空锂电池产品应用验证；开展 400kW 以下混合推进系统研制；推进 250kW 及以下航空电机及驱动系统规模化量产，以及 500kW 级产品应用验证。（起点锂电 <https://t.hk.uy/bAWR>）

## （二）光伏：中国证监会同意拉普拉斯上交所科创板 IPO 注册，中国绿发 2024 年异质结光伏组件集采出炉

【天合跟踪开拓者 1P 赋能巴西 520MW 圣卢西亚项目】日前，天合跟踪为巴西最大太阳能项目之一的圣卢西亚综合体（Santa Luzia Complex）提供的 520MW 智能跟踪解决方案已投入运营。项目全部采用开拓者 1P 跟踪支架，并搭载 SuperTrack 智合智能跟踪算法。（[https://www.sohu.com/a/766209728\\_703050](https://www.sohu.com/a/766209728_703050)）

【中国绿发 2024 年异质结光伏组件集采出炉，三家企业中标】3 月 19 日，中国绿发投资集团有限公司（以下简称“中国绿发”）发布 2024 年第 3 批集中采购招标项目中标公告，根据中标文件，本次异质结组件集采中，国晟新能源、东方日升、华晟新能源三家企业上榜。（<https://finance.sina.com.cn/wm/2024-03-22/doc-inapfak6047540.shtml>）

【钙钛矿/晶硅叠层电池项目启动，天合、隆基、北大、南大、浙大、拉普拉斯等 10 家单位承担】近日，由南开大学牵头，联合电子科技大学、北京理工大学、天合光能股份有限公司、隆基绿能科技股份有限公司、南京大学、北京大学、浙江大学、中国长江三峡集团有限公司和拉普拉斯新能源科技股份有限公司 10 家单位承担的“十四五”国家重点研发计划“可再生能源技术”重点专项“钙钛矿/晶硅两端叠层太阳能电池量产化制备技术及关键装备研发”项目启动暨实施方案论证会在天津举行。中国科学院院士、南开大学副校长陈军出席启动会。（<https://www.163.com/dy/article/IU1IJ73I0552LHQK.html>）

【国家能源局：1-2 月新增太阳能发电 36.72GW】3 月 25 日，国家能源局发布 1-2 月份全国电力

工业统计数据。1-2 月新增太阳能发电 36.72GW。截至 2 月底，全国累计发电装机容量约 29.7 亿千瓦，同比增长 14.7%。其中，太阳能发电装机容量约 6.5 亿千瓦，同比增长 56.9%；风电装机容量约 4.5 亿千瓦，同比增长 21.3%。1-2 月份，全国发电设备累计平均利用 563 小时，比上年同期减少 6 小时。其中，风电 373 小时，比上年同期减少 27 小时；太阳能发电 168 小时，比上年同期减少 14 小时；火电 763 小时，比上年同期增加 44 小时；核电 1216 小时，比上年同期增加 7 小时；水电 369 小时，比上年同期增加 5 小时。1-2 月份，全国主要发电企业电源工程完成投资 761 亿元，同比增长 8.3%。电网工程完成投资 327 亿元，同比增长 2.3%。（SOLARZOOM 光储亿家：[https://mp.weixin.qq.com/s/k\\_gyo5cCAg1ZjTEl\\_b\\_Z2Q](https://mp.weixin.qq.com/s/k_gyo5cCAg1ZjTEl_b_Z2Q)）

【日本宣布户用、工商业光伏新上网电价】日本宣布了 2024 年和 2025 年针对工商业和户用太阳能项目的新上网电价。据日本经济产业省称，2024 年，容量低于 10kW 的户用太阳能光伏系统将获得每千瓦时 16 日元(0.11 美元)的上网电价，2025 年将获得每千瓦时 15 日元的上网电价。对于 10kW-50kW 的工商业地面太阳能光伏系统，2024 年-2025 年的固定电价均为每千瓦时 10 日元。对于工商业屋顶太阳能项目，包括 10kW 或以上但不足 50kW 的项目，以及 50kW 或以上的项目，上网电价为每千瓦时 12 日元。至 2025 年，将降至每千瓦时 11.5 日元。此外，日本政府今年还将针对 250kW 以上(不包括屋顶太阳能光伏系统)的项目举行四次招标。上限价分别为 9.2、9.13、9.05 和 8.98 日元。根据 BloombergNEF 的数据，日本若要实现净零排放目标，就需将太阳能和风电装机容量大幅提升八倍以上，从 2021 年的 81GW 增至 2050 年的 689GW。有了这些电力容量，太阳能和风电将占供电量的 79%，核电将占 11%。（PV-Tech：[https://mp.weixin.qq.com/s/hev8lWG6wr\\_DwPPoT4hC1g](https://mp.weixin.qq.com/s/hev8lWG6wr_DwPPoT4hC1g)）

【巴斯夫携手沃莱推出新型聚氨酯光伏组件边框】德国化工企业巴斯夫携手中国光伏面板边框专家江苏沃莱新材料有限公司（Jiangsu Worldlight New Material）开发了一款新型太阳能组件边框，这是由玻纤增强型聚氨酯（PU）复合材料结合水性涂料溶液制成的。巴斯夫发表声明称：“这款光伏组件边框采用行业领先的整体解决方案，其产品碳足迹与铝边框相比减少了 85%。而使用水性涂料溶液进一步减少了 90% 以上的挥发性有机化合物排放量。”两家制造商声称，与铝制产品相比，这一全新解决方案实现了更好的绝缘性能，且重量更轻、使用寿命更长。但他们没有透露这款新产品的任何其他技术细节。巴斯夫与中国东方雨虹（Oriental Yuhong）公司近期开始合作开发

面向屋顶光伏市场的热塑性聚烯烃（TPO）屋顶防水膜。这项计划符合中国 GB55030 建筑规范的要求，即材料使用年限至少达到 20 年。（中国光伏行业协会 CIPA：<https://mp.weixin.qq.com/s/TsEwaaiVmj5BKS61dqmJWw>）

【迈向 700W+ 超高功率时代：光储氢系统，开启绿色能源新纪元】在全球能源结构转型的浪潮中，新能源行业正以前所未有的速度发展。光伏行业作为新能源领域的重要分支，已经迈入 700W+ 超高功率时代。在这一变革中，光储氢系统作为一种新型、高效、环保的能源解决方案，正逐渐受到广泛关注。（索比光伏网：<https://mp.weixin.qq.com/s/FfF5WQJn8gRGNNQbv8bfPQ>）

【央视新闻：风光成为我国新增装机的绝对主体，煤电装机占比已降至 39.3%】截至 2024 年 2 月底，我国煤电装机占比已降至 39.3%，非化石能源发电装机比重达 54.6%，新能源发电装机达到 11 亿千瓦。从中国电力企业联合会了解到，今年前两个月，以风电、太阳能为代表的新能源装机持续提速，电源结构加速向多元化、绿色化转变，风电、光伏发电成为我国新增装机的绝对主体。根据中国电力企业联合会统计数据显示，2024 年 2 月底，我国煤电装机占比已降至 39.3%。在新能源发电持续快速发展带动下，非化石能源发电装机快速增长，已经达到 16.2 亿千瓦，占总装机容量比重上升至 54.6%。其中，新能源发电装机达到 11 亿千瓦。（中国光伏行业协会 CIPA：<https://mp.weixin.qq.com/s/pfcNEw0V4H--rCBmfHf3Vw>）

【官宣：张智刚履新国家电网董事长、党组书记】3 月 27 日上午，国家电网有限公司召开领导班子（扩大）会议。中央组织部宣布张智刚同志任国家电网有限公司董事长、党组书记。（智汇光伏：<https://mp.weixin.qq.com/s/TEzTRxDAhcMEUAqS5rZziA>）

【美国光伏制造与中国供应链的博弈升级】由美国太阳能制造商联盟(SEMA)委托 Guidehouse Insights Inflection Point 公司撰写的一份新报告提出，政府应加大力度，确保美国国内太阳能制造业能够经受住来自中国或与中国有关联的进口产品的挑战。（PV-Tech：<https://mp.weixin.qq.com/s/0YaZO3wh7ZepgACbHueLSw>）

【中国证监会同意拉普拉斯上交所科创板 IPO 注册】3 月 27 日，中国证监会发布《关于同意拉普拉斯新能源科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》。据悉，拉普拉斯拟在上交所科创板上市，IPO 保荐机构为华泰联合证券，拟募资 18 亿元。（<https://finance.sina.com.cn/stock/hkstock/ggscyd/2024-03-27/doc-inapufqp5444871.shtml>）

【新西兰最大农光互补，天合光能缔造】日前，全球光储智慧能源解决方案的领导者天合光能携手新西兰合作伙伴 Lodestone Energy 共同宣告，顺利完成新西兰迄今为止规模最大的光伏园 Kohira 农光互补项目的建设。这一项目全部采用 210 至尊组件与开拓者 2P 跟踪支架，是天合光能在该地区通过组件与支架一体化解决方案，赋能当地绿色发展的标志性里程碑。

(<https://news.solarbe.com/202403/28/377111.html>)

【欧洲 30GW 光伏产业链，与进口组件、逆变器】最近，围绕欧洲太阳能制造业(或太阳能制造业的缺失)本土化的讨论在不断升温。在宣布为这一行业提供目前尚不明确的财政支持时，欧盟能源委员 Kadri Simson 提到了欧盟制造商"非常脆弱的处境"。在欧洲太阳能光伏产业联盟(ESIA)的推动下，欧盟目前的目标是至 2025 年在整条价值链中实现 30GW 太阳能光伏产能。(http://pv-tech.cn)

【斥资 4.5 亿美元、14GW 高效电池项目落地越南】越南当地消息，3 月 26 日，Hoang Thinh Dat 股份公司与海南钧达新能源科技股份有限公司(中国)举行了投资太阳能电池制造工厂项目谅解备忘录的签字仪式。根据签约协议，此次钧达股份将在越南投建 14GW 太阳能电池基地，项目位于义安省东南经济区的黄梅二期工业园，属于东南经济区，土地用途规模 50 公顷。项目分两期建设，其中，一期预计用地 30 公顷，总投资 4.5 亿美元。

(<https://guangfu.bjx.com.cn/news/20240328/1368601.shtml>)

【A 轮近亿元融资、业绩翻倍，光伏“黑马”快速崛起】2023 年，维旺光电完成了 A 轮近亿元战略融资，且无对赌回购等条件，融资领投方来自邯郸的一家钢铁集团--河北元宝山工业集团。维旺光电是国内专业的光伏支架制造商，专注于提供全球先进的跟踪支架一体化解决方案。公司成立于 2013 年，集光伏支架的研发、生产和销售为一体。维旺光电不仅拥有 50 多项专利，更先后取得 ISO,AS/NZA, JIS, MCS, ASTM 等多家国际知名第三方检测机构的测试和认证。(http://pv-tech.cn)

【工信部等五部门：第四批智能光伏试点示范企业和示范项目名单发布】据工业和信息化部 3 月 29 日消息，经省级有关部门推荐、专家评审、网上公示等程序，现将第四批智能光伏试点示范企业和示范项目名单予以公告。（中国光伏行业协会 CPIA：<https://mp.weixin.qq.com/s/Qsdh7B6lrLbeSqHQSQmtLA>）

【新疆：五种路径，获得风、光指标】3 月 27 日，新疆发改委发布《关于进一步发挥风光资源优势 促进特色产业高质量发展政策措施的通知》，给出 5 种通过配置新能源项目指标，促进氢能、

绿色算力发展，推动绿电替代，吸引投资的方式。一、推动氢能产业加快发展；二、推动绿色算力规模加速壮大；三、推动重点用能单位绿电替代；四、推动打造低碳产业园区；五、加快优势资源转换。（智汇光伏 [https://mp.weixin.qq.com/s/G2p9aYz\\_9HxqhrYhhpJKeA](https://mp.weixin.qq.com/s/G2p9aYz_9HxqhrYhhpJKeA)）

【两部委关于印发《增量配电业务配电区域划分实施办法》的通知】为规范增量配电业务配电区域划分，积极稳妥推进增量配电业务改革，国家发展改革委、国家能源局修订了《增量配电业务配电区域划分实施办法》现印发给你们，请遵照执行。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://mp.weixin.qq.com/s/EskwtZDVUBdwvblbxJIeaw>）

### （三）、风电：多个海上风电项目招投标

【8600MW！广东阳江 2024 年重点海上风电项目公布】《通知》显示，《阳江市 2024 年重点建设项目计划》业经市八届人大五次会议审议通过。2024 年阳江市共安排重点建设项目 126 项，总投资 3141.7 亿元，年度计划投资 426.3 亿元。其中，投产项目 30 项，续建项目 52 项，新开工项目 44 项。安排开展前期工作的预备项目 135 项，总投资 1792 亿元。《阳江市 2024 年重点建设项目计划表》显示，该市 2024 年重点海上风电建设项目共计 12 个，总装机容量达 8600MW。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bAMQ>）

【海南 1200MW 海上风电项目重新招标】近日，大唐电子商务平台发布大唐海南儋州 120 万千瓦海上风电项目一场址 220kV、66kV 海底光电复合缆及附件招标公告。公告显示，大唐海南儋州 120 万千瓦海上风电项目位于海南省儋州市西北部海域内，场址中心离岸距离约 34km，风电场范围东西向宽约 13km，南北宽约 20km，规划场址面积 192km<sup>2</sup>，场址区水深为 14~36m。风电场拟设计安装 120 台单机容量 10MW 的风电机组，总装机容量 1200MW。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bAMR>）

【浙江启动 450MW 海上风电项目配置】3 月 24 日，浙江省宁波市象山县人民政府发布《象山 3#海上风电项目配置公开询比公告》，本次询比项目为象山 3#海上风电项目，规划装机容量 45 万千瓦，是宁波市纳入《浙江省海上风电发展规划（2021—2035）》的省管海域海上风电项目；申报主体要承诺在 2024 年开工建设，2025 年实现并网。（龙船风电网：<http://t.hk.uy/bqE>）

【岱山 1 号海风项目首台风机顺利并网】3 月 23 日，岱山 1 号海风项目首台风机顺利并网。这是华能清能分公司在舟山区域首个海风项目，它的并网，标志着华能在舟山区域发出了第一度新能

源电。华能岱山 1 号海上风电场位于浙江省岱山县杭州湾海域，七姊八妹岛北侧，风电场总装机容量 306MW，共安装 36 台单机容量 7.5MW 的风电机组，设置 1 座 220kV 海上升压站。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bAQtt>）

【1-2 月份全国风电新增装机 989 万千瓦】3 月 25 日，国家能源局发布 1-2 月份全国电力工业统计数据：1-2 月份，风电新增装机 989 万千瓦，同比增长 405 万千瓦。（风能专委会：<https://t.hk.uy/bAQu>）

【内蒙古库布齐沙漠 400 万千瓦风光项目开工】3 月 23 日，CCTV1 综合频道《新闻联播》播出新闻《内蒙古全面推进防沙治沙和风电光伏一体化工程》，报道日前内蒙古防沙治沙和风电光伏一体化工程全部开工。（每日风电网：<https://t.hk.uy/bASv>）

【单价 1722 元/kW，国电电力 100MW 风电项目中标候选人公示】金风科技为通渭风电基地通渭鸡川 10 万千瓦风电场项目中标候选人第一名，投标报价 17220.0672 万元，折合单价为 1722 元/kW。（风电之音网：<https://t.hk.uy/bASx>）

【大唐 1GW 风电机组招标】要求风电机组单机容量不低于 6.0MW。本工程计划装机规模 1000.75MW，允许总容量偏差不得超过±5MW，设计拟安装 29 台 10MW 风力发电机组、45 台 8.X MW 风力发电机组、50 台 6.7MW 风力发电机组，新建一座 220kV 升压站，该升压站以 220kV 线路接入木垒南 750kV 汇集站。（风能专委会 CWEA：<https://t.hk.uy/bASy>）

【广西 900MW 海上风电 EPC 总承包项目！候选人公示】第一中标候选人：长江勘测规划设计研究有限责任公司，投标报价：95888.8296 万元。第二中标候选人：中国能源建设集团广西电力设计研究院有限公司，投标报价：98366 万元。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bASz>）

【1.93GW！山西 2024 年煤电和新能源一体化项目建设计划下发】山西省能源局下发《关于下达山西省 2024 年煤电和新能源一体化项目建设计划的通知》。《通知》指出，共下达山西省 2024 年煤电与新能源一体化项目 17 个，装机规模总计 193.05 万千瓦。获得项目指标的企业有晋能控股集团、山西国际能源、华电集团、大唐集团、京能集团。其中，晋能控股集团获得项目规模指标最大，超过 1GW。（风电头条：<https://t.hk.uy/bAUE>）

【2023 全球风电整机商新增装机排名：金风持续领跑，远景跃居第二】数据显示，2023 年全球风电新增装机容量为 118GW，相较于 2022 年增长 36%。其中陆上风电装机 107GW，同比上升 37%；

海上风电装机 11GW，同比上升 25%。2023 全球风电装机的增长主要来自于中国市场 77GW 的强劲装机。在全球十大整机商新增吊装名单中，有 6 家中国整机商上榜，这 6 家共计新增吊装 65.1GW，占比 55.2%。2023 年，中国风电市场呈向好态势，中国风电新增吊装容量为 77.1GW，创造历史新高，相较于 2022 年上升 58%。其中，陆上风电新增 69.4GW，同比增长 59%；海上风电新增 7.6GW，同比增长 48%。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bAUK>）

【甘肃天水启动 2.73GW 风、光项目竞配：配储 10%、4h+，考虑企业社会经济贡献等】甘肃省天水市发布“十四五”第三批新能源项目竞争性配置公告。根据公告，竞配新能源项目总规模为 2.73GW。其中涉及 9 个风电项目，容量为 2.5GW；1 个光伏项目，容量为 230MW。竞争配置项目包括企业的整体实力、设备先进性、前期工作深度、申报电价、储能配置、社会经济贡献等方面。项目新增储能不低于项目规模的 10%，储能实施连续储能时长均不低于 4 小时，鼓励选择效率更高的集中式电网侧储能方式。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bAUJ>）

【招标！中海油拟建 2 艘风电运维船】3 月 27 日，中海油发布《清洁能源公司高速风电运维船建造施工项目》招标公告。招标范围：根据方案完成一型两艘高速风电运维船的生产设计、材料设备采办安装、船舶建造安装调试、系泊试验、航行试验、中国船级社检验发证、提交完工图纸资料、缺陷处理、建造期间购置保险等直至交付使用的完整性工程。高速风电运维船 2 艘。船舶主要参数为：船型为双体船，主船体采用钢质上层建筑采用铝合金材质，总长 36.4m，型宽 10.4m，型深 4.0m，设计航速 18kn。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bAWg>）

【中铝、国家能源集团、大唐 991.5MW 风电项目招标】近日，中铝集团、国家能源集团、大唐集团发布了 9 个风电项目风力发电机组招标，规模总计 991.5MW。单机容量 5.0MW-6.5MW。本次招标采购 144MW 风力发电机组，包括：风机主机及配套附属设备供应、调试、验收、并网接入并完成 240h 试运行、项目移交、质保服务等内容。机型为 5.0MW，共采购 29 台。（风电头条：<https://t.hk.uy/bAWG>）

【浙能和明阳智能联合体中标舟山 400MW 海上风电项目】3 月 26 日，浙江舟山市发展和改革委员会发布《舟山市普陀 2#海上风电场项目入选企业公示》。根据公示，浙江省能源集团有限公司（牵头方）和明阳智慧能源集团股份公司联合体中标舟山普陀 2# 400MW 海上风电项目。（风能专委会 CWEA：<https://t.hk.uy/bAW3>）

【龙源青海海西州 500 兆瓦风电项目获核准】龙源电力青海公司海西州 500 兆瓦风电项目取得海西州能源局核准，项目规划总装机容量 500 兆瓦，安装 80 台单机容量 6.25 兆瓦的风力发电机组，新建一座 330 千伏升压站，配套建设 75 兆瓦/150 兆瓦时储能系统。建成投产后，预计年发电量约 11.62 亿千瓦时，每年可节约标煤 34.88 万吨，减排二氧化碳 90.53 万吨、二氧化硫 148.78 吨、粉尘 29.75 吨。（风能专委会 CWEA：<https://t.hk.uy/bAW2>）

【924MW 海上风电项目获批准！！】近日，美国政府批准了由 Ørsted 和 Eversource 开发的 Sunrise Wind 海上风电项目，这是该国第七个获得联邦批准的海上风电项目。Sunrise Wind 海上风电项目位于 Martha's Vineyard 以南约 16 海里，纽约 Montauk 以东 27 海里处，装机容量 924 兆瓦，拟安装多达 84 台海上风机。据了解，美国海洋能源管理局（BOEM）批准的海上风机数量少于开发商的提议，以减少对海底栖息地和大西洋鳕鱼的影响。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bAZH>）

【9.54 亿元风机订单！一家包揽】3 月 27 日，华电集团电子商务平台发布《中国华电集团公司天津分公司相关项目工程天津华电宝坻大白庄、黄庄风电项目 20 万千瓦风力发电机组（含塔架）中标结果公示》的公告。公告显示，中车株洲电力机车研究所有限公司成功中标该项目，中标价格为 38981.25 万元。天津华电宝坻大白庄风电、黄庄风电项目位于天津市宝坻区大白庄镇、黄庄镇，项目规模 200MW，拟采购单机容量≥5MW 的风电机组。同日，华润集团电子招标采购平台发布华润清河 300MW 风电场项目 150MW 市场化项目风力发电机组（含塔筒）设备采购、运输及服务采购；华润吉水阜田风电项目风力发电机组（含塔筒）货物及服务；华润吴忠利通区 58.8MW 分散式风电项目风力发电机组（含塔筒、锚栓及锚板）设备采购、运输及服务中标结果公告。公告显示，中车株洲电力机车研究所有限公司成功中标以上项目，中标价格分别为 3180 万元、1320 万元、1140.72 万元。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bAZJ>）

#### 四、公司新闻跟踪

##### （一）新能源汽车：天赐材料、多氟多等公司发布 2023 年年报

容百科技	截至 2024 年 3 月 22 日，宁波容百新能源科技股份有限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 5,211,027 股，占公司总股本 484,223,588 股的比例为 1.08%。
------	---

赣锋锂业	近日，赣锋锂业与澳大利亚 Pilbara Minerals Limited 签署了《合作协议》，双方各出资 50% 开展锂化工厂项目的可行性研究，并根据可行性研究结果由双
------	---

	方共同批准推进最终投资决定以及成立合资公司。
天赐材料	公司 2023 年实现营业收入 15,404,639,485.24 元, 下降 30.97%; 归属于上市公司股东的净利润 1,890,621,314.16 元, 下降 66.92%; 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 1,823,789,997.59 元, 下降 67.08%。
比亚迪	2023 年公司营业收入实现约 6023 亿元, 同比增长 42.04%; 归母净利润共计约 300.5 亿元, 同比增长 80.72%。
赢合科技	2023 年公司营业收入实现约 97.5 亿元, 同比增长 8.09%; 归母净利润共计约 5.54 亿元, 同比增长 13.62%。
高测股份	公司发布 2023 年年度报告, 实现营业收入 61.84 亿元, 同比增长 73.19%; 归母净利润 14.61 亿元, 同比增长 85.28%。
天能股份	1) 2023 年实现营业收入 477.48 亿元, 同比增长 14.00%; 归母净利润 23.05 亿元, 同比增长 20.77%; 2) 天能电池集团股份有限公司核心技术人员施利勇先生、李伟先生于 3 月 28 日因个人发展原因申请辞去所任职务, 并已办理离职手续。离职后, 施利勇先生、李伟先生不再担任公司及子公司任何职务; 3) 天能电池集团股份有限公司及下属子公司拟向关联方天能融资租赁(上海)有限公司开展融资租赁业务, 交易额度合计不超过 2.5 亿元。
金杯电工	2023 年实现营业收入 152.93 亿元, 同比增长 15.83%; 归母净利润 5.2 亿元, 同比增长 41.06%。
当升科技	当升科技发布 2023 年内部报告: 根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况, 于内部控制评价报告基准日, 不存在财务报告内部控制重大缺陷
黑猫股份	发布 2023 年财务报告: 其中显示总资产 7,940,740,028.55, 同比增长-5.6%, 营业收入 9,451,120,155.17, 同比增长-4.47%, 归属于上市公司股东的净利润(元) 3,019,524,292.34, 本年比上年增减-7.94%。
	1)

## (二)光伏: 奥特维、乐凯胶片等发布 2023 年年度报告

双良节能	公司于同意为全资子公司双良硅材料(包头)有限公司、双良晶硅新材料(包头)有限公司和双良新能科技(包头)有限公司分别提供总额不超过 90 亿元人民币、30 亿元人民币和 10 亿元人民币的融资担保。
聆达股份	公司发布《关于公司及子公司部分银行账户被冻结的公告》。截至本公告披露日, 公司及子公司银行账户资金被冻结的账户共计 8 个, 其中为 2 个银行基本户和 6 个银行一般户, 申请冻结保全金额合计为 25,989,899.45 元, 实际冻结保全金额合计为 869,763.28 元, 分别占公司 2022 年经审计净资产比例为 3.94%、0.12%, 分别占公司 2022 年经审计货币资金比例为 23.32%、0.70%。
奥特维	公司发布 2023 年年报, 公司实现营业收入 630,219.81 万元, 比去年同期增长 78.05%; 实现归属于母公司所有者的净利润 125,582.37 万元, 比去年同期增长 76.10%; 每股收益 5.59 元, 比去年同期增长 14.31%。

乐凯胶片	公司拟对截至 2023 年 12 月 31 日合并报表范围内存在可能发生减值迹象的资产计提减值准备合计 6,004.70 万元。 公司发布 2023 年年度报告，净亏损 4666.13 万元。
高测股份	公司发布 2023 年年度报告，实现营业收入 61.84 亿元，同比增长 73.19%；归母净利润 14.61 亿元，同比增长 85.28%。
福莱特	公司发布 2023 年年度报告，实现营业收入 215.24 亿元，同比增长 39.21%；归母净利润 27.60 亿元，同比增长 30.00%。
岱勒新材	公司发布 2023 年年度报告，实现营业收入 8.48 亿元，同比增长 31.96%；归母净利润 1.12 亿元，同比增长 23.63%。
明冠新材	公司发布 2023 年年度业绩快报，实现营业收入 13.96 亿元，同比减少 19.82%；归母净利润-0.23 亿元，同比减少 122.20%。 公司发布《2023 年度业绩快报暨业绩预告更正公告》。
钧达股份	公司发布了《关于 2022 年股票期权激励计划预留授予（第一批）股票期权第一个行权期采用自主行权模式的提示性公告》及《关于 2021 年股票期权激励计划首次授予部分第二个行权期采用自主行权模式的提示性公告》。
凯盛新能	公司发布 2023 年年度报告，2023 年度母公司实现净利润人民币 7089.67 万元，加上年初未分配利润人民币-72756.54 万元,2023 年期末母公司未分配利润为人民币-65666.87 万元。
快可电子	公司股东成都富恩德星羽股权投资基金合伙企业计划以集中竞价交易和大宗交易方式减持公司股份合计不超过 2499600 股（占本公司总股本比例不超过 3%）。
山煤国际	公司发布 2023 年年度报告，公司实现营业收入 373.71 亿元；实现归属于母公司所有者的净利润 42.60 亿元；扣除非经常性损益归属于母公司的净利润 44.09 亿元。
耀皮玻璃	公司发布 2023 年年度报告，公司实现营业收入 55.88 亿元，较上年同期增长 17.49%，实现利润总额-14,508 万元，比上年同期减少 17,890 万元；归属于上市公司股东的净利润-12,523 万元，比上年同期减少 14,042 万元；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-14,196 万元，比上年同期减少 8,037 万元。
大全能源	报告期内，公司实现营业收入 1,632,908.15 万元，较上年同期减少 47.22%；归属于上市公司股东的净利润 576,269.62 万元，较上年同期减少 69.86%，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润 577,593.65 万元，较上年同期减少 69.84%。

### (三)风电：金风科技、东方电气、龙源电力等公司披露 2023 年财务数据

龙源电力	龙源电力发布 2023 年年度报告，2023 年，公司营收 376.42 亿元，同比-5.57%；归母净利润 62.49 亿元，同比+22.27%；扣非净利润 62.43 亿元，同比+8.68%。
中复神鹰	中复神鹰发布 2023 年年度报告，2023 年，公司营收 22.59 亿元，同比+13.25%；归母净利润 3.18 亿元，同比-47.45%；扣非净利润 2.38 亿元，同比-57.90%。
时代新材	时代新材 2023 年年报发布，重要财务指标已披露。2023 年，公司营收 175.38 亿元，同比+16.65%；归母净利润 3.86 亿元，同比+8.30%；扣非净利润 4.21 亿元，同比+147.94%。
起帆电缆	起帆电缆发布 2023 年年报，重要财务指标已披露。2023 年，公司营收 233.48 亿元，同比+13.10%；归母净利润 4.23 亿元，同比+15.42%；扣非净利润 3.21 亿元，同比-16.12%。
金风科技	金风科技 2023 年年报发布，重要财务指标已披露。2023 年，公司营收 504.57 亿元，同比+8.66%；归母净利润 13.31 亿元，同比-44.16%；扣非净利润 12.85 亿元，同比-35.32%。
电气风电	电气风电 2023 年年报发布，重要财务指标已披露。2023 年，公司营收 101.14 亿元，同比-16.24%；归母净利润-12.71 亿元；扣非净利润-14.12 亿元。
东方电气	东方电气 2023 年年报发布，重要财务指标已披露。2023 年，公司营收 595.67 亿元，同比+9.92%；归母净利润 35.50 亿元，同比+24.23%；扣非净利润 25.76 亿元，同比+8.1%。
威力传动	威力传动 2023 年年报发布，重要财务指标已披露。2023 年，公司营收 5.53 亿元，同比-10.65%；归母净利润 0.41 亿元，同比-39.64%；扣非净利润 725.54 万元，同比-86.12%。
润邦股份	润邦股份法定代表人变更。江苏润邦重工股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 3 月 22 日召开第五届董事会第十二次会议，审议通过了《关于选举公司第五届董事会董事长的议案》，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。

---

金盘科技 金盘转债因转股价格调整，4月1日停牌一天。因“金盘转债”转股价格调整，金盘转债将于4月1日全天停牌，并于4月2日复牌。调整前转股价格为34.45元每股，调整后转股价格为34.37元每股。

---

## 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。

用户640989118于2024-04-13日下载，仅供本人内部使用，不可传播与转载

## 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。