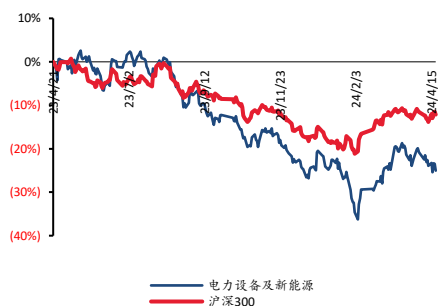


电力设备及新能源

新能源周报（第84期）：重视中下游创新，重视光伏战略性机会

■ 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】新能源周报（第83期）：硅料带动光伏探底，电动车短期超预期>>--2024-04-21

<<智能电网业务稳健增长，静待锂电业务实现突破>>--2024-04-18

<<海外业务实现高增，软件与解决方案助力盈利水平提升>>--2024-04-17

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：重视电动车中下游创新，重视光伏战略性机会

从渗透率的提升看，电动车的需求持续好于预期，其中终端的创新是推动力和投资机会所在。光伏中周期底部逐步明晰，迎来战略性布局机会。重视结构性机会中的弹性，如电网等。

新能源汽车产业链核心观点：

1) 我国近期新能源汽车渗透率突破 50%。4 月 1-14 日，新能源车市场零售 26 万辆，同比+32%，环比+2%；销量渗透率超 50%。我们预计，随着主流车企新车型的持续推出（如理想 L6）及降价的落地，全年销量有望超 1200 万辆。

2) 重视龙头在产业周期低谷的拓展。a) 宁德时代与下游开展战略合作：国家电投（储能）、沃尔沃汽车（回收等）、地上铁（城市配送电动化等）。b) 亿纬锂能与晶科储能、林洋储能等达成共计约 19GWh 的储能战略合作。c) 星源材质与三星 SDI 签订战略备忘录（22.2 亿湿法涂覆隔膜）。

3) 重视固态电池等新技术和新市场。当升科技固态正极材料已导入辉能、清陶、卫蓝新能源、赣锋锂电等多家客户，并成功配套用于上汽集团、越南 VinFast 等车企固态车型上。

光伏产业链核心观点：中期底部将很快到来

1) 周期底部，供需将逐步优化。竞争格局好的环节的供需向好趋势将更优：如胶膜环节，龙头福斯特计划调整杭州基地募投项目投产节奏，将剩余的产能延期至 2025 年底投产。

2) 重视海上光伏新市场开拓，储能是解决消纳问题核心措施。a) 近期，首个国家级光伏用海政策印发，支持四类用海形式：核电温排水区、盐田盐池、围海养殖区、海上风光同场。b) 近日，国家能源局发布《关于促进新型储能并网和调度运用的通知》。

风电产业链核心观点：

1) 风机平均单机功率大幅提升。2023 年新增装机风机平均单机功率为 5.6MW，同比+24.6%。

2) 整机企业整体集中度小幅提升。2023 年，国内风机市场 CR3 为 51.50%，同比+0.64pct；CR5 为 73.76%，同比+1.49pct。

3) 国内首个省级（内蒙古）可再生能源制氢管理办法发布。

● 周观点：

（一）新能源汽车：我国新能源汽车渗透率突破 50%，宁德时代一季度业绩超预期。

我国新能源汽车渗透率突破 50%，理想汽车发布 L6。据乘联会，4 月 1-14 日，新能源车市场零售 26 万辆，同比去年同期增长 32%，较上月同期增长 2%；4 月 1-14 日，全国乘用车厂商新能源批发 26.8 万辆，同比去年同期增长 43%，较上月同期增长 8%，4 月 1-14 日新能源汽车零售及批发销量渗透率均超过 50%。4 月 18 日，理想举办理想 L6 发布会，L6 CLTC 综合续航 1390km、纯电续航 212km，售价 24.98 万元起，从下周开启首批用户交付，5 月开启大批量交付，4 月预计能够交付 2000 台。我们预计，随着主流车企新车型的持续推出及降价的落地，全年销量有望超过 1200 万辆。

宁德时代发布一季报，盈利能力保持强劲。宁德时代发布一季报，2024 年 Q1 公司实现营收 797.7 亿元，同比-10.41%，环比-24.91%；实现归母净利润 105.1 亿元，同比+7%，环比-19.00%，扣非 92.5 亿元，同比+18.56%，环比-28.47%。公司一季度电池销量约 95GWh，其中储能占比接近 20%。公司动力电池全球市场份额稳步提升，根据 SNE 统计，2024 年 1-2 月公司全球动力电池市场份额 38.4%，同比提升 5 个百分点；根据动力电池联盟数据，2024 年 1-3 月公司国内动力电池市场份额 48.9%，同比提升 4 个百分点。海外建厂方面，2023 年德国工厂在爬坡，预计 2024 年盈亏平衡。展望全年，我们认为公司盈利能力有望保持强劲，随着海外产能以及神行等新产品放量，公司全球竞争力有望进一步提升。

产业链受益标的：

- 1) 格局好的龙头：宁德时代、天赐等。
- 2) 出海领先的龙头：璞泰来、亿纬锂能、新宙邦、科达利等。
- 3) 创新与弹性：华为等终端创新；碳酸锂等弹性。

（二）光伏：否极泰来，把握预期低点

本周产业链报价：多晶硅致密料均价 52 元/kg，环-8.8%，颗粒硅均价 48 元/kg，环-12.7%；182/210 的 N 型硅片报价 1.6/2.3 元/片，环平/-8%；182 型 TOPCon 电池片报价 0.41 元/W，环-2.4%；组件报价环平为主。随着硅料报价步入 4.5-5 万元/吨区间，报价已经逼近二线企业经营层面全成本，售价与盈利底部明确（不排除加速去库存带来的短期报价超跌）。

排产数据：硅料 4 月排产 17.68 万吨，环+3.39%；硅片 4 月排产 67.38GW，环-4.40%；电池片 4 月排产 64.07GW，环+12.67%；组件 4

月排产 59.48GW，环+9.42%。4 月排产小幅增长，5、6 月随着全球各地展会开启、装机恢复，排产有望持续提升。

行业底部，现金流为王，头部企业分化行至中局。近期光伏行业辅材企业公告业绩下修，核心原因为“客户（组件企业）商业承兑汇票存在大量逾期”，部分二三线组件厂现金流恶化已接近极点。从经营层面看，现金流与技术降本增效、产能开工率、产品售价等息息相关，在极致内卷环境下，最领先企业在排产、降本增效速度、销售售价上已与行业其他玩家分化。行业底部，最优秀的企业有望走出独特的风景。

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：风电装机快速增长，平均单机功率大幅提升

风电行业本周我们的观点如下：

风电装机实现快速增长，平均单机功率大幅提升。

- 1) 4 月 19 日，CWEA 发布《2023 年中国风电吊装容量统计简报》，2023 年国内风电新增吊装容量 79.37GW，同比+59.28%；其中，陆风新增吊装 72.19GW，同比+61.61%；海风新增吊装 7.18GW，同比+39.21%。截至 2023 年末，国内风电累计吊装 474.60GW，同比+19.98%；其中，陆风累计吊装 436.90GW，同比+19.38%；海风累计吊装 37.70GW，同比+23.56%。
- 2) 2023 年，新增装机风电机组平均单机功率为 5.6MW，同比+24.6%；其中，陆风机组平均功率为 5.4MW，同比+25.6%；海风机组平均功率为 9.6MW，同比+29.7%。

整机企业整体集中度小幅提升，海风竞争较为激烈。

2023 年，国内风电市场有新增装机的整机制造企业共 15 家，同比持平；前五分别为，金风科技 15.67GW（19.74%）、远景能源 14.88GW（18.75%）、运达股份 10.41GW（13.11%）、明阳智能 10.18GW（12.81%）、三一重能 7.41GW（9.33%）。CR3 为 51.50%，同比+0.64pct；CR5 为 73.76%，同比+1.49pct；CR10 为 98.56%，同比-0.02pct。海风 CR3 为 72.40%，同比-2.25pct；海风 CR5 为 87.15%，同比-9.75pct。

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：明冠新材、福斯特等发布 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：运达股份等公司披露 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：否极泰来，把握预期低点.....	7
(三) 风电：风电装机快速增长，平均单机功率大幅提升	8
二、 产业链价格	9
(一) 新能源汽车：氢氧化锂价格环比上升持平、碳酸锂价格环比下降 0.66%	9
(二) 光伏：硅料整体价格快速崩塌，硅片端接续跌势，电池片价格缓慢下行，组件价格承压	13
(三) 风电：本周价格 10mm 造船板、铸造生铁、废钢上升，齿轮钢持平	17
三、 行业新闻跟踪	18
(一) 新能源汽车：欣旺达与中材国际签署合作协议	18
(二) 光伏：杭州光伏发电项目不再享受政策补贴	21
(三) 风电：多个海上风电项目招投标.....	26
四、 公司新闻跟踪	30
(一) 新能源汽车：鹏辉能源控股股东夏信德补充质押其所持股份的 2.04%，累计质押股份占公司总股本的 2.66%	30
(二) 光伏：明冠新材、福斯特等发布 2023 年年度报告	31
(三) 风电：运达股份等公司披露 2023 年财务数据	32
五、 风险提示	33

图表目录

图表 1: 氢氧化锂价格环比上升持平、碳酸锂价格环比下降 0.66%.....	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下降 0.42%、三元正极价格环比持平.....	12
图表 4: 磷酸铁锂正极价格环比持平	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、湿法隔膜价格环比上升 5.1%.....	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下降	17
图表 10: 182、210 硅片报价环比下降	17
图表 11: 182、210 电池片环比持平	17
图表 12: 182、210 组件价格环比下降	17
图表 13: 10mm 造船板价格本周上升 0.47%	18
图表 14: 废钢价格本周上升 0.38%	18
图表 15: 齿轮钢价格本周持平	18
图表 16: 铸造生铁价格本周上升 4.51%	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：我国新能源汽车渗透率突破 50%，宁德时代一季度业绩超预期。

我国新能源汽车渗透率突破 50%，理想汽车发布 L6。据乘联会，4 月 1-14 日，新能源车市场零售 26 万辆，同比去年同期增长 32%，较上月同期增长 2%；4 月 1-14 日，全国乘用车厂商新能源车批发 26.8 万辆，同比去年同期增长 43%，较上月同期增长 8%，4 月 1-14 日新能源汽车零售及批发销量渗透率均超过 50%。4 月 18 日，理想举办理想 L6 发布会，L6 CLTC 综合续航 1390km、纯电续航 212km，售价 24.98 万元起，从下周开启首批用户交付，5 月开启大批量交付，4 月预计能够交付 2000 台。我们预计，随着主流车企新车型的持续推出及降价的落地，全年销量有望超过 1200 万辆。

宁德时代发布一季报，盈利能力保持强劲。宁德时代发布一季报，2024 年 Q1 公司实现营收 797.7 亿元，同比-10.41%，环比-24.91%；实现归母净利 105.1 亿元，同比+7%，环比-19.00%，扣非 92.5 亿元，同比+18.56%，环比-28.47%。公司一季度电池销量约 95GWh，其中储能占比接近 20%。公司动力电池全球市场份额稳步提升，根据 SNE 统计，2024 年 1-2 月公司全球动力电池市场份额 38.4%，同比提升 5 个百分点；根据动力电池联盟数据，2024 年 1-3 月公司国内动力电池市场份额 48.9%，同比提升 4 个百分点。海外建厂方面，2023 年德国工厂在爬坡，预计 2024 年盈亏平衡。展望全年，我们认为公司盈利能力有望保持强劲，随着海外产能以及神行等新产品放量，公司全球竞争力有望进一步提升。

产业链受益标的：

- 1) 格局好的龙头：宁德时代、天赐等。
- 2) 出海领先的龙头：璞泰来、亿纬锂能、新宙邦、科达利等。
- 3) 创新与弹性：华为等终端创新；碳酸锂等弹性。

（二）光伏：否极泰来，把握预期低点

光伏行业本周我们的观点如下：

本周产业链报价：多晶硅致密料均价 52 元/kg，环-8.8%，颗粒硅均价 48 元/kg，环-12.7%；182/210 的 N 型硅片报价 1.6/2.3 元/片，环平/-8%；182 型 TOPCon 电池片报价 0.41 元/W，环-2.4%；组件报价环平为主。随着硅料报价步入 4.5-5 万元/吨区间，报价已经逼近二线企业经营层面全成本，售价与盈利底部明确（不排除加速去库存带来的短期报价超跌）。

排产数据：硅料 4 月排产 17.68 万吨，环+3.39%；硅片 4 月排产 67.38GW，环-4.40%；电池片 4 月排产 64.07GW，环+12.67%；组件 4 月排产 59.48GW，环+9.42%。4 月排产小幅增长，5、6 月随着全球各地展会开启、装机恢复，排产有望持续提升。

行业底部，现金流为王，头部企业分化行至中局。近期光伏行业辅材企业公告业绩下修，核心原因为“客户（组件企业）商业承兑汇票存在大量逾期”，部分二三线组件厂现金流恶化已接近极点。从经营层面看，现金流与技术降本增效、产能开工率、产品售价等息息相关，在极致内卷环境下，最领先企业在排产、降本增效速度、销售售价上已与行业其他玩家分化。行业底部，最优秀的企业有望走出独特的风景。

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：风电装机快速增长，平均单机功率大幅提升

风电装机实现快速增长，平均单机功率大幅提升。

1) 4 月 19 日，CWEA 发布《2023 年中国风电吊装容量统计简报》，2023 年国内风电新增吊装容量 79.37GW，同比+59.28%；其中，陆风新增吊装 72.19GW，同比+61.61%；海风新增吊装 7.18GW，同比+39.21%。截至 2023 年末，国内风电累计吊装 474.60GW，同比+19.98%；其中，陆风累计吊装 436.90GW，同比+19.38%；海风累计吊装 37.70GW，同比+23.56%。

2) 2023 年，新增装机风电机组平均单机功率为 5.6MW，同比+24.6%；其中，陆风机组平均功率为 5.4MW，同比+25.6%；海风机组平均功率为 9.6MW，同比+29.7%。

整机企业整体集中度小幅提升，海风竞争较为激烈。

2023 年，国内风电市场有新增装机的整机制造企业共 15 家，同比持平；前五分别为，金风科技 15.67GW (19.74%)、远景能源 14.88GW (18.75%)、运达股份 10.41GW (13.11%)、明阳智能 10.18GW (12.81%)、三一重能 7.41GW (9.33%)。CR3 为 51.50%，同比+0.64pct；CR5 为 73.76%，同比+1.49pct；CR10 为 98.56%，同比-0.02pct。海风 CR3 为 72.40%，同比-2.25pct；海风 CR5 为 87.15%，同比-9.75pct。

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：氢氧化锂价格环比上升持平、碳酸锂价格环比下降 0.66%

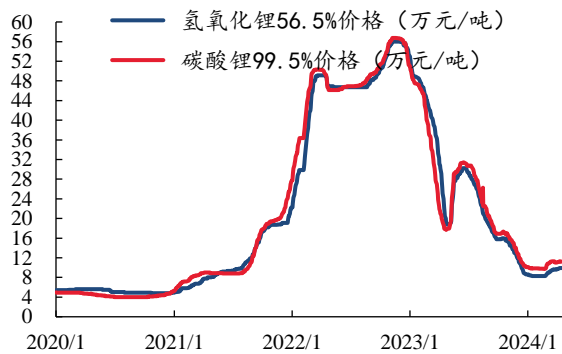
品名	单位	2024/4/19	日涨幅	日涨幅 (%)	周涨幅	周涨幅 (%)	年初至今	年初至今 (%)
正极材料及原材料								
三元材料 111 型	万元/吨	11.800	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.150	1.29%
三元材料 5 系(动力型)	万元/吨	12.400	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.200	1.64%
三元材料 5 系 (单晶型)	万元/吨	13.500	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.200	1.50%
三元材料 5 系 (数码型)	万元/吨	11.900	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.300	2.59%
三元材料 5 系 (镍 55 型)	万元/吨	10.900	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.150	1.40%
三元材料 6 系 (单晶 622 型)	万元/吨	13.550	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.100	0.74%
三元材料 6 系 (常规 622 型)	万元/吨	13.400	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.100	0.75%
三元材料 8 系 (811 型)	万元/吨	16.100	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.150	0.94%
磷酸铁锂 (动力型)	万元/吨	4.385	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.015	-0.34%
锰酸锂 (小动力)	万元/吨	4.550	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.550	13.75%
锰酸锂 (高压实)	万元/吨	4.350	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.550	14.47%
锰酸锂 (低容量型)	万元/吨	4.150	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.650	18.57%
钴酸锂 (4.35V)	万元/吨	17.250	0.000	0.00%	-0.500	-2.82%	0.500	2.99%
三元前驱体 (523 型)	万元/吨	7.100	0.000	0.00%	-0.025	-0.35%	0.150	2.16%
三元前驱体 (622 型)	万元/吨	7.825	0.000	0.00%	-0.075	-0.95%	0.075	0.97%
三元前驱体 (111 型)	万元/吨	6.750	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.150	2.27%
三元前驱体 (811 型)	万元/吨	8.850	0.000	0.00%	-0.050	-0.56%	0.350	4.12%
电池级氢氧化锂	万元/吨	9.950	0.000	0.00%	0.000	0.00%	1.350	15.70%
电池级碳酸锂	万元/吨	11.225	0.000	0.00%	-0.075	-0.66%	1.125	11.14%
工业级碳酸锂	万元/吨	9.750	0.000	0.00%	0.100	1.04%	1.250	14.71%
碳酸锂 2405	万元 (期货)	10.720	-0.190	-1.74%	-0.430	-3.86%	-0.050	-0.46%
碳酸锂 2407	万元 (期货)	10.810	-0.190	-1.73%	-0.420	-3.74%	-0.010	-0.09%
碳酸锂 2409	万元 (期货)	10.970	-0.150	-1.35%	-0.350	-3.09%	0.020	0.18%
电池级正磷酸铁	万元/吨	1.055	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.045	-4.09%
电解钴 (≥99.8%)	万元/吨	22.500	0.000	0.00%	-0.100	-0.44%	0.200	0.90%
硫酸钴 (≥20.5%)	万元/吨	3.150	0.000	0.00%	-0.050	-1.56%	0.000	0.00%
四氧化三钴 (≥72%)	万元/吨	12.850	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.000	0.00%

1#电解镍	万元/吨	14.090	0.250	1.81%	-0.090	-0.63%	1.210	9.39%
电池级硫酸镍	万元/吨	3.025	0.000	0.00%	-0.025	-0.82%	0.400	15.24%
电池级硫酸锰	万元/吨	0.510	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.000	0.00%
锰酸锂型二氧化锰	万元/吨	1.540	0.000	0.00%	0.015	0.98%	-0.030	-1.91%
负极材料及原材料								
天然石墨负极 (高端)	万元/吨	5.750	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.20	-3.36%
天然石墨负极 (中端)	万元/吨	3.850	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.35	-8.33%
人造石墨负极 (高端)	万元/吨	4.850	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.25	-4.90%
人造石墨负极 (中端)	万元/吨	3.050	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.25	-7.58%
隔膜								
7μm/湿法基膜	元/平方米	0.950	0.000	0.00%	0.050	5.56%	-0.250	-20.83%
9μm/湿法基膜	元/平方米	0.925	0.000	0.00%	0.050	5.71%	-0.175	-15.91%
16μm/干法基膜	元/平方米	0.425	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.125	-22.73%
水系/7μm+2μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	1.200	0.000	0.00%	0.050	4.35%	-0.275	-18.64%
水系/9μm+3μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	1.175	0.000	0.00%	0.050	4.44%	-0.200	-14.55%
电解液								
电解液 (三元/圆柱/2600mAh)	万元/吨	2.380	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.145	-5.74%
电解液 (锰酸锂)	万元/吨	1.550	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.075	-4.62%
电解液 (磷酸铁锂)	万元/吨	1.875	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.000	0.00%
六氟磷酸锂 (国产)	万元/吨	7.150	-0.050	-0.69%	-0.050	-0.69%	0.150	2.14%
六氟磷酸锂 (出口)	万元/吨	8.050	-0.050	-0.62%	-0.050	-0.62%	0.350	4.55%
电池级 EMC	万元/吨	0.750	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.010	1.35%
电池级 DMC	万元/吨	0.480	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.010	2.13%
电池级 EC	万元/吨	0.485	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.025	-4.90%
电池级 DEC	万元/吨	0.925	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.035	-3.65%
电池级 PC	万元/吨	0.750	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.030	-3.85%
辅料及添加剂								
4.5um 电池级铜箔加工费	万元/吨	2.850	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.750	-20.83%
6um 电池级铜箔加工费	万元/吨	2.200	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.000	0.00%
8um 电池级铜箔加工费	万元/吨	1.550	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.000	0.00%
12um 电池级铝箔加工费	万元/吨	1.475	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.125	-7.81%
铝塑膜 (动力/中国)	元/平方米	14.000	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.000	0.00%
铝塑膜 (韩国)	元/平方米	22.000	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.000	0.00%
铝塑膜 (动力/日本)	元/平方米	22.500	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.000	0.00%

PVDF (三元)	万元/吨	13.500	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-5.500	-28.95%
PVDF (磷酸铁锂)	万元/吨	7.500	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-3.500	-31.82%
锂电池								
方形动力电芯 (磷酸铁锂)	元/Wh	0.375	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.055	-12.79%
方形动力电芯 (三元)	元/Wh	0.465	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.050	-9.71%
方形储能电芯 (磷酸铁锂)	元/Wh	0.405	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.035	-7.95%
中端 18650 (国产 /2600mAh)	元/颗	9.650	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.00	0.00%
高端 18650 (国产 /2600mAh)	元/颗	11.15	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.00	0.00%
小动力 18650 (三元/国产 /2600mAh)	元/颗	11.95	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.00	0.00%

数据来源: 鑫椏锂电, 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持平、碳酸锂价格环比下降 0.66%



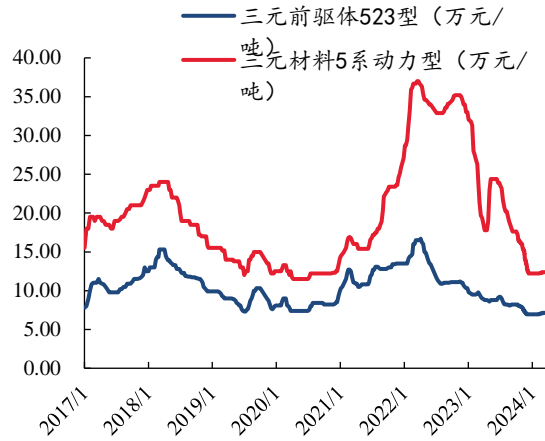
资料来源: WIND, 太平洋证券整理

图表2: 电解钴价格环比下降 0.44%



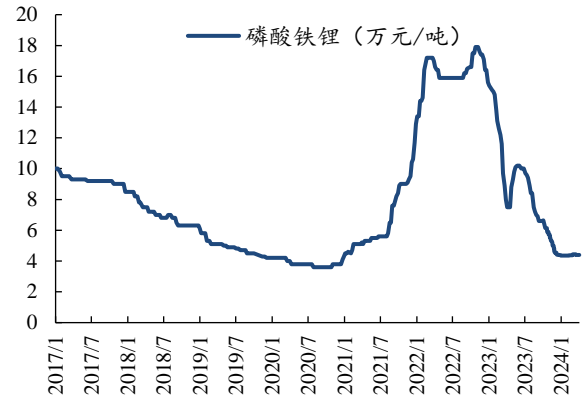
资料来源: WIND, 太平洋证券整理

图表3: 三元前驱体价格环比下降 0.42%、三元正极价格环比持平



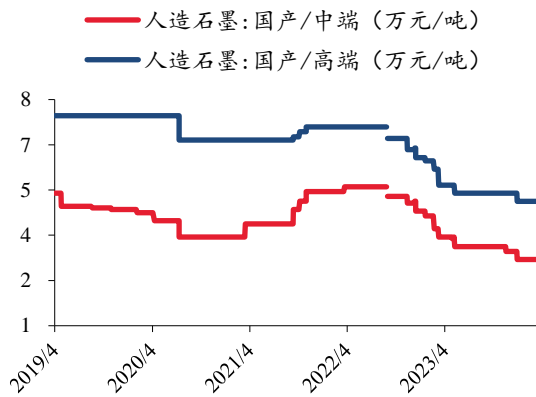
资料来源: WIND, 太平洋证券整理

图表4: 磷酸铁锂正极价格环比持平



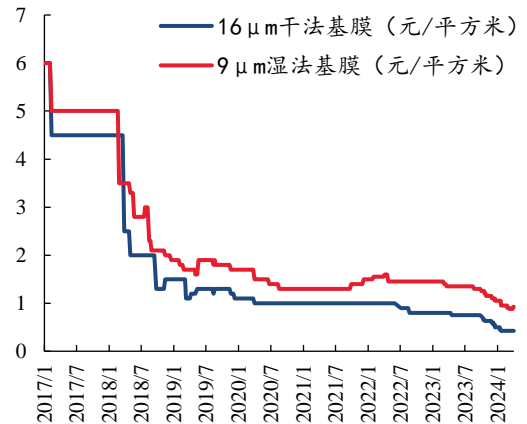
资料来源: WIND, 太平洋证券整理

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



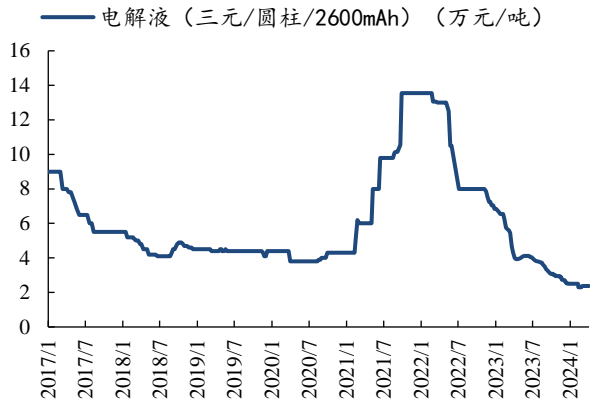
资料来源: 鑫椏锂电, 太平洋证券整理

图表6: 干法双拉隔膜价格环比持平、湿法隔膜价格环比上升 5.1%



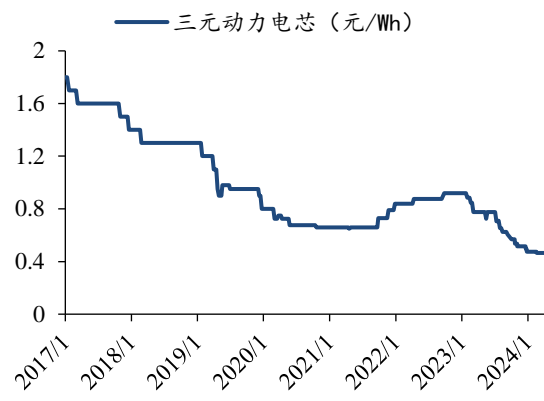
资料来源: 鑫椏锂电, 太平洋证券整理

图表7：电解液价格环比持平



资料来源：鑫椽锂电，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：鑫椽锂电，太平洋证券整理

（二）光伏：硅料整体价格快速崩塌，硅片端接续跌势，电池片价格缓慢下行，组件价格承压

综述：根据 Infolink 报价，硅料采买博弈激烈，项目驱动 G12 PERC 电池酝酿回升。本周硅料整体价格处于快速崩塌周期，硅片端接续跌势，电池片价格仍然呈现缓慢下行的趋势，组件价格承压。

（1）多晶硅：本周硅料价格再度下探，单晶复投料主流成交价格为 47 元/KG，单晶致密料的主流成交价格为 45 元/KG；多晶硅致密料报价为 52 元/KG。整体签单进度趋缓，供给过剩背景下，预计仍有下探空间。

（2）硅片：本周接续跌势，P 型 M10 硅片主流成交价格为 1.65 元/片；P 型 G12 主流成交价格为 2.10 元/片；N 型 M10 硅片主流成交价格为 1.55 元/片；N 型 G12 主流成交价格为 2.30 元/片。展望后市，考量硅料价格在买卖双方激烈博弈下持续下探且硅片端自身供需过剩情况仍然严峻下，预期短期价格将难以出现止稳反弹之势。

（3）电池片：本周电池片价格仍然呈现缓慢下行的趋势，迭加上游硅料硅片的跌价，电池环节价格仍未出现止跌。M10 电池片主流成交价为 0.340 元/W，G12 电池片主流成交价为 0.350 元/W，M10 单晶 TOPCon 电池人民币价格为 0.41 元/W，G12 单晶 TOPCon 电池人民币价格为 0.43 元/W。展望后市，双经销、代工模式下，直销片出货压力及销售价格同步走弱；而 P 型 210 电池，在供给侧改善且后期订单集中交货期间，有阶段性回暖预期。

（5）光伏玻璃：本周光伏玻璃价格不变。现阶段玻璃厂家执行订单为主，库存呈现增加趋势。

预计下周市场交投稍有转淡，库存呈现增加趋势。

(6) 胶膜：本周 EVA 粒子价格不变。下周 EVA 市场价格预计弱势盘整，部分货源仍存下行空间。

品名	单位	2024/4/18	周涨幅	周涨幅 (%)
多晶硅				
多晶硅 致密料	元/公斤	52.000	-5.000	-8.77%
单晶复投料	元/公斤	47.000	-2.000	-4.08%
单晶致密料	元/公斤	45.000	-2.000	-4.26%
非中国区多晶硅	美元/公斤	20.090	0.000	0.00%
硅片				
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.211	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	1.700	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.262	-0.006	-2.24%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	2.100	-0.100	-4.55%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	1.650	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.209	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	2.100	-0.050	-2.33%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.265	-0.006	-2.21%
单晶 N 型硅片 - 182mm / 130μm	元/片	1.600	0.000	0.00%
单晶 N 型硅片 - 210mm / 130μm	元/片	2.300	-0.200	-8.00%
单晶 N 型硅片 - 182mm / 130μm	元/片	1.550	-0.050	-3.13%
单晶 N 型硅片 - 210mm / 130μm	元/片	2.300	0.000	0.00%
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%
电池片				
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	美元/W	0.048	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	元/W	0.350	-0.010	-2.78%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	美元/W	0.047	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	元/W	0.350	0.000	0.00%

M10 单晶 PERC 电池片	元/W	0.340	0.000	0.00%
M10 单晶 PERC 电池片	美元/W	0.045	0.000	0.00%
G12 单晶 PERC 电池片	元/W	0.350	0.000	0.00%
G12 单晶 PERC 电池片	美元/W	0.047	0.000	0.00%
M10 单晶 TOPCon 电池片	元/W	0.410	-0.010	-2.38%
G12 单晶 TOPCon 电池片	元/W	0.430	0.000	0.00%
单晶 TOPCon 电池片 - 182mm	元/W	0.410	-0.010	-2.38%
单晶 HJT 电池片 - 210mm	元/W	0.600	0.000	0.00%
组件				
182mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.115	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	0.880	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	0.860	-0.070	-7.53%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	0.880	-0.060	-6.38%
210mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.115	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	0.900	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	0.880	-0.070	-7.37%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	0.900	-0.070	-7.22%
182mm 单晶 TOPCon 组件	美元/W	0.120	0.000	0.00%
182mm 单晶 TOPCon 组件	元/W	0.940	0.000	0.00%
182mm TOPCon 双面双玻组件	元/W	0.940	-0.020	-2.08%
210mm HJT 双面双玻组件	元/W	1.130	-0.070	-5.83%
210 mm 单晶 HJT 组件	美元/W	0.140	0.000	0.00%
210 mm 单晶 HJT 组件	元/W	1.150	0.000	0.00%
中国-项目				
集中式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	0.880	0.000	0.00%
分布式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	0.940	-0.010	-1.05%
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	0.300	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	26.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	26.50	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	18.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	18.00	0.000	0.00%

光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	18.00	0.000	0.00%
粒子 - EVA	元/吨	13700.00	0.000	0.00%
背板 - PET	元/吨	6968.00	-25.000	-0.36%
边框 - 铝材	元/吨	20449.00	548.000	2.75%
电缆 - 电解铜	元/吨	76231.00	1850.000	2.49%
支架	元/吨	3791.00	41.000	1.09%
银浆 - 白银	元/千克	7351.00	443.000	6.41%
透明 EVA 胶膜	元/平方米	7.66	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

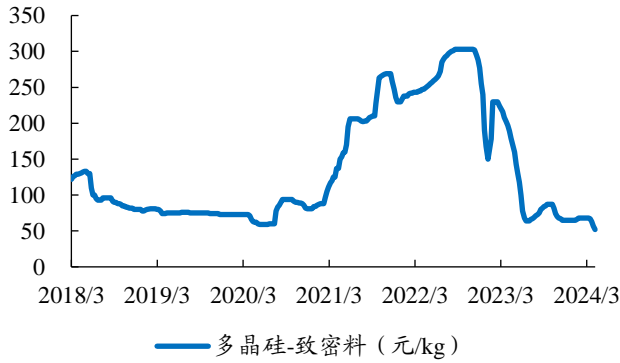
光伏类型	22 年新增规模 (GW)	22 年新增占比	23 年 1-6 月新 增规模 (GW)	同比
总和	87.41	100.00%	216.88	148.12%
集中式	36.30	41.53%	96.29	165.25%
分布式	51.11	58.47%	120.01	134.82%

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%

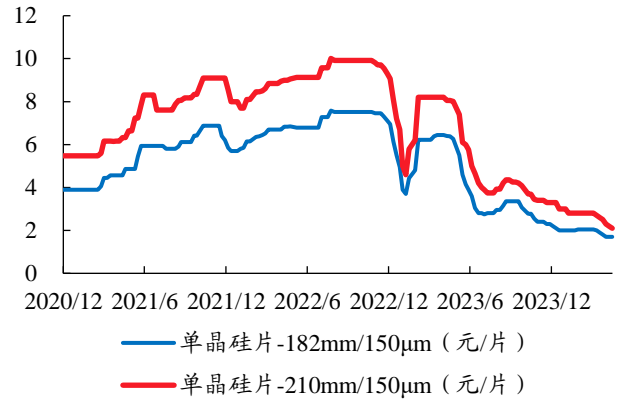
资料来源：PVInfoLink，太平洋研究院整理

图表9：多晶硅致密料价格环比下降



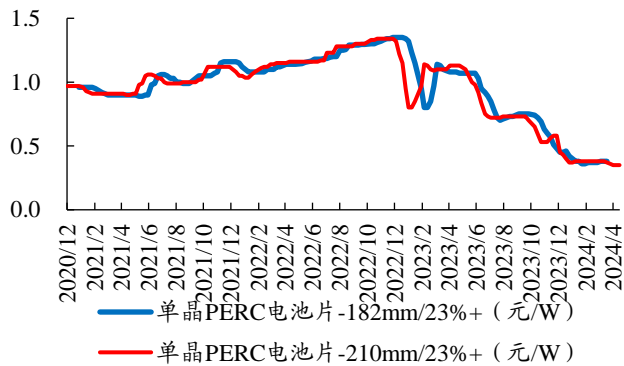
资料来源：PVinfolink，太平洋证券整理

图表10：182、210 硅片报价环比下降



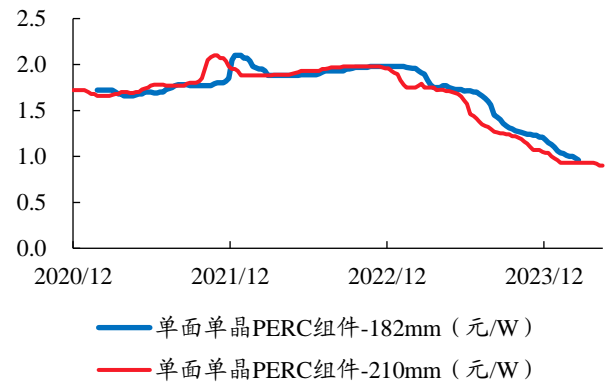
资料来源：PVinfolink，太平洋证券整理

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 组件价格环比下降

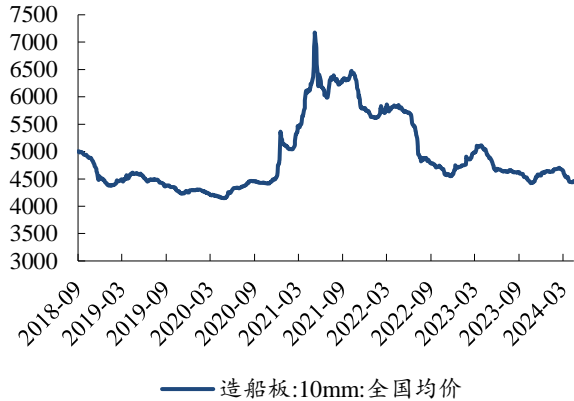


资料来源：PVinfolink，太平洋证券整理

（三）风电：本周价格 10mm 造船板、铸造生铁、废钢上升，齿轮钢持平

4月19日风电产业链主要原材料价格较4月12日：本周10mm造船板价格上升0.47%，废钢价格上升0.38%，铸造生铁价格上升4.51%，齿轮钢价格持平。

图表13：10mm 造船板价格本周上升 0.47%



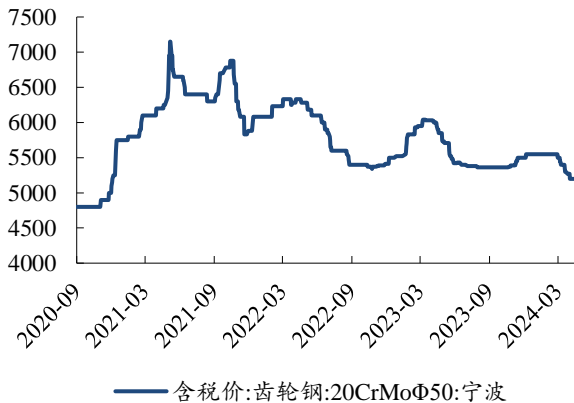
资料来源：WIND，太平洋证券整理

图表14：废钢价格本周上升 0.38%



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：铸造生铁价格本周上升 4.51%



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：欣旺达与中材国际签署合作协议

【欣旺达与中材国际签署合作协议】欣旺达电子股份有限公司与中国中材国际工程股份有限公司于北京正式签署框架合作协议。双方将在海外生产基地建设项目、海外矿石矿产资源开发、新型储能多场景应用、综合智慧能源服务、新能源开发等领域开展紧密合作。（高工锂电：

<https://t.hk.uy/bB9P>）

【厦钨新能 7 万吨正极材料项目落地】1) 厦钨新能宁德锂离子电池正极材料（CD 车间）项

目主体结构封顶完成。该项目总投资 24.45 亿元，主要建设 C、D 两幢车间及相关配套，项目建成投产后，预计可年产 7 万吨高性能三元正极材料，厦钨新能宁德基地将达到年产 9.5 万吨的产能。

（高工锂电：<https://t.hk.uy/bB9P>）；2）厦钨新能 4 月 17 日晚间公告，公司拟投资 2.78 亿元，新建厦钨新能高端能源材料工程创新中心项目。项目建设完成后，将新增中试产能 1500 吨/年。厦钨新能同时披露一季度报告，公司 2024 年一季度实现净利润 1.11 亿元，同比下降 3.71%。（电池中国 <https://t.hk.uy/bBH4>）

【贵州嘉尚新能源年产 25 万吨正极材料产业园二期开工】贵州嘉尚新能源材料有限公司年产 25 万吨锂离子电池正极材料产业园二期项目开工。据悉，该项目总投资 25 亿元，分两期建设，主要建设年产 10 万吨锰酸锂正极材料生产线、年产 4 万吨三元正极材料、1 万吨钴酸锂正极材料和 10 万吨磷酸铁锂正极材料生产线及相关配套设施。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bB9P>）

【宁德时代与地上铁签署战略合作协议】1）4 月 9 日，地上铁新能源车服网络与宁德时代在福建宁德签署全面深化战略合作协议。根据协议，双方将在城市配送车辆电动化、创新产品开发、商业模式创新、市场品牌等方面开展深度合作，同时在海外业务拓展、区域电动化、车辆保险、创新金融、售后服务等方面进行深度协同。（鑫椽锂电：<https://t.hk.uy/bB9S>）；2）国宁新储（福建）科技有限公司于福建省宁德市成立，公司注册资本 10 亿人民币。股东信息显示，该公司由国家电力投资集团有限公司（国家电投）、宁德时代及旗下宁德时代新能源产业投资有限公司合资成立。（高工锂电 <https://t.hk.uy/bBH4>）；3）沃尔沃汽车与宁德时代签署战略合作备忘录。根据双方协议内容，沃尔沃汽车将回收退役及废旧电池，交由沃尔沃汽车认证的下游供应商进行回收处理，提取其中的镍、钴、锂等金属材料。宁德时代则利用这些再生材料生产新电池，并应用于沃尔沃汽车新车的生产。（高工锂电 <https://t.hk.uy/bBMh>）；4）时代骐骥绿能科技（保德）有限公司成立。股东信息显示，该公司由时代骐骥绿能科技（深圳）有限公司全资控股。后者则由宁普时代电池科技有限公司 100% 持股，而宁普时代则由中国物流控股一一六号公司、宁德时代、宁德交投集团有限公司共同持股，其中宁德时代持股 46.67%。（高工锂电 <https://t.hk.uy/bBMh>）

【广汽埃安发布首个全固态电池】2024 年 4 月 12 日上午，2024 广汽科技日活动暨广汽科技创新大会在广汽研究院召开，会上发布两大重磅科技“全固态电池”和“无图纯视觉”，以及广汽科技自立自强行动计划。此次广汽埃安发布的是行业首个全固态电池，具有超高能量密度、高安全性及大容量全固态电芯三大核心优势。（鑫椽锂电：<https://t.hk.uy/bB7M>）

【格林美与广汽集团合资公司成立】4 月 10 日，格林美集团控股子公司武汉动力电池再生技术有限公司与广汽集团全资子公司优湃能源科技有限公司合资的广州优美再生技术有限公司正式成立。广州优美落户于广州市白云区钟落潭镇，一期计划总投资 1.9 亿元，将建设包括电池破碎

分选、极片破碎精选、黑粉湿法再生、固相修复再生等生产线。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bB7Q>）

【蜂巢能源发布短刀液冷储能系统和升级版短刀储能电芯】4月11日，蜂巢能源携储能专用短刀电芯、家庭储能、工商业储能、电力储能等全系列储能产品解决方案亮相。蜂巢能源针对储能场景正向开发的350Ah和730Ah大容量储能短刀电芯，以及全球首款6.9MWh-20尺短刀液冷储能系统惊艳亮相。（电池中国：<https://t.hk.uy/bB7P>）

【长城魏牌蓝山新车型换装宁德时代锂电池】公开信息显示，长城魏牌蓝山DHT-PHEV新款车型现身工信部第382批《道路机动车辆生产企业及产品公告》新产品公示，换装42.5kWh电池。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bBEX>）

【一上市公司中标比亚迪电池回收项目】近日，中国碳中和(01372)发布公告，集团的子公司，河南再亮新能源再生有限公司，今日成功中标获得比亚迪(002594)集团的三元废旧铁锂电池再生项目。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bBEY>）

【总投资30亿元磷酸铁锂项目获批】4月8日，一汽弗迪宣布，一汽弗迪新能源科技有限公司PA75动力总成电池项目正式启动量产。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bBFa>）

【总投资40亿元！年产10万吨磷酸锰铁锂正极材料项目奠基】4月14日上午，总投资40亿元的新疆久辰新材料科技有限公司年产10万吨磷酸锰铁锂正极材料建设项目在新疆霍城县新材料产业园开工奠基。（电池中国：<https://t.hk.uy/bBFb>）

【吉利6.3亿元电池项目投产在即】吉利神盾电池项目PACK车间产线区正式交付吉利汽车使用，首批设备入厂调试。据悉，该项目总投资约6.3亿元，建设年产能规模10GWh电池制造工厂，产品覆盖新能源乘用车车型及海外出口车型。（高工锂电<https://t.hk.uy/bBH4>）

【亿纬锂能达成19GWh战略合作】亿纬锂能就Mr旗舰系列、电力储能、工商业储能、户用储能、通信储能、BMS以及消费电池、动力电池等全场景解决方案，与海得智慧能源、林洋储能、晶科储能等在储能领域达成共计约19GWh的战略合作。（高工锂电<https://t.hk.uy/bBH4>）

【21万吨负极材料项目签约江苏】江苏省盐城市与四川金汇能签订项目合作协议。金汇能新能源高端负极材料项目计划总投资50亿元，全部建成投产后，可年产锂离子电池人造石墨负极材料21万吨、快充碳化材料4万吨、硅碳负极材料2500吨。（高工锂电<https://t.hk.uy/bBH4>）

【雅化集团30万吨锂矿石项目一期投产】雅化集团旗下KMC公司卡玛蒂维矿山一期正式投产。卡玛蒂维是雅化集团在非洲的第一个大型矿山建设项目。据了解，卡玛蒂维一期年处理锂矿石达30万吨，二期处理锂矿石约200万吨。按照规划，项目第一期已建成投产开始生产运营，项目二期计划预计于2024年6月投产。届时，整个项目将拥有每年230万吨原矿加工生产能力，将产出锂精矿约35万吨。（高工锂电<https://t.hk.uy/bBH4>）

【天奇股份与中国长安开展电池回收业务】天奇股份公告，拟与中国长安、长安汽车共同投资设立合资公司，并以合资公司为主体合作开展电池回收、梯次利用及再生业务；合资公司在设立后，分三期规划投资建设项目。（高工锂电 <https://t.hk.uy/bBH4>）

【国轩高科扩产新增 20GWh 产能】宜春国轩电池有限公司通过设备升级改造，拟新建 2 条锂电池生产线及 2 条 PACK 生产线，建成后新增年产 20GWh 锂电池产能及 2 条 PACK 生产线。此前披露的信息显示，国轩宜春项目计划总投资 230 亿元，规划产能年产 2000 万吨云母精矿、12 万吨碳酸锂、30GWh 动力电池。（高工锂电 <https://t.hk.uy/bBMh>）

【正力新能发布半固态超长续航大圆柱电池】正力新能发布首款双重半固态超长续航大圆柱电池——正力·骁龙，该电池集超安全、超高能量密度、及整车 100 万公里超长寿命和充电 10 分钟续航 500 公里的超快充技术于一体，支持纯电 MPV 车型，满电续航 1000 公里以上。（高工锂电 <https://t.hk.uy/bBMh>）

【又一家锂电企业冲刺 IPO】海雷新能源在深圳证监局进行辅导备案登记，辅导机构为东莞证券。该公司海雷新能源成立于 2012 年 5 月，在电池产业链中处于最后的 PACK 段，即通过外购电芯、自行组装成面向不同产品的电池。（高工锂电 <https://t.hk.uy/bBMh>）

【当升科技固态正极材料导入多家客户】公司固态锂电正极材料已成功导入辉能、清陶、卫蓝新能源、赣锋锂电等固态电池客户，2023 年累计出货数百吨，并成功配套用于上汽集团、越南 VinFast 等全球一线车企固态车型上。（高工锂电 <https://t.hk.uy/bBMh>）

【星源材质与三星 SDI 签订战略备忘录】星源材质公告，与三星 SDI 签订了《战略备忘录》，约定公司向三星 SDI 供应约 22.2 亿平方米湿法涂覆锂离子电池隔膜材料，深化动力锂电池隔膜相关业务的战略合作。（高工锂电 <https://t.hk.uy/bBMh>）

【常州锂源推出“锂能 1 号”LFP 正极材料】4 月 18 日，常州锂源新品发布会召开。会上，锂源正式推出了其创新性的“锂能 1 号”磷酸铁锂正极材料，以及续航 1 号升级版等系列新品。（高工锂电 <https://t.hk.uy/bBMh>）

【总投资 50 亿元！年产 10GWh 锂电池生产研发项目一期 PACK2 厂房封顶】该项目由湖南瑞联自贸新能源有限公司投资建设，总投资 50 亿元。在建的一期包括 4GWh 锂电池制造车间、仓储物流、研发及办公楼等配套设施，此次封顶的为模组 pack2 车间，主要承担电芯产品的存储与发送、电芯预处理、中小模组安装、模组测试以及模组产品的存储发送等生产任务。（电池中国 <https://t.hk.uy/bBMj>）

（二）光伏：杭州光伏发电项目不再享受政策补贴

【134 亿：信义玻璃、川禾焊带项目在江西上饶开工】4 月 6 日，江西上饶经济技术开发区 16

个重点项目集中开工活动举行，项目总投资达到 261.2 亿元，其中包含 5.4 亿美元（约 34 亿人民币）的信义光伏玻璃、投资 100 亿元的川禾新材料光伏焊带项目，两项目曾参与 2 月 18 日上饶经济开发区举行的重大项目集中签约活动。

(<http://www.srkfq.gov.cn/srkfq/006/202404/32fa24635adc42efa61a3f320267aa0f.shtml>)

【8 亿元：两家光伏上市企业扩产延期】日前，福斯特、江苏秀强股份相继发布项目延期公告，涉及光伏胶膜、BIPV 组件等产线，总资金近 8 亿元。4 月 12 日，福斯特发布《国泰君安关于福斯特部分募投项目延期的核查意见》，福斯特表示，鉴于 2024 年公司越南基地、杭州基地和苏州基地将同步新增大量产能，为匹配下游光伏组件的实际需求，保障各个基地合理的产能利用率水平，避免造成新增产能闲置，因此公司计划调整杭州基地募投项目“年产 2.5 亿平方米高效电池封装胶膜项目”的投产节奏，将剩余的产能延期至 2025 年底投产。

(<https://www.energytrend.cn/news/20240411-135051.html>)

【因多晶硅价格持续下跌，广期所修订工业硅期货业务细则】4 月 13 日，广期所发布了《关于修订〈广州期货交易所工业硅期货、期权业务细则〉的通知》，对工业硅期货交割质量标准等进行了修改。此次规则修订内容包括以下两方面：一是交割品指标更加完善、质量特征更清晰；二是品质升贴水调整为 800 元/吨，更贴合现货市场实际，更便利符合基准交割品要求的产品参与期货市场交割，有效配置现货市场资源。(<https://finance.sina.com.cn/money/future/fmnews/2024-04-14/doc-inarueny8260557.shtml>)

【国家能源局：积极支持新能源+储能、光储充一体化等联合调用模式发展】近日，国家能源局发布《关于促进新型储能并网和调度运用的通知》，文件要求：准确把握新型储能功能定位，明确接受电力系统调度新型储能范围。接入电力系统并签订调度协议的新型储能，可分为调度调用新型储能和电站自用新型储能两类。调度调用新型储能指具备独立计量装置，并且按照市场出清结果或电力调度机构指令运行的新型储能，包括独立储能电站、具备条件独立运行的新能源配建储能等；电站自用新型储能指与发电企业、用户等联合运行，由发电企业、用户等根据自身需求进行控制的新型储能，包括未独立运行的新能源配建储能、火电联合调频储能、具备接受调度指令能力的用户侧储能等。优化新型储能调度方式。电力调度机构应根据系统需求，制定新型储能调度运行规程，科学确定新型储能调度运行方式，公平调用新型储能调节资源。积极支持新能源+储能、聚合储能、光储充一体化等联合调用模式发展，优先调用新型储能试点示范项目，充分发挥各类储能价值。（中国光伏行业协会 CPIA：<https://mp.weixin.qq.com/s/2cvgGRY-vR1vf0z0Kl0feQ>）

【河北：多项政策支持“高速公路+光伏”】近日，河北省发改委印发《关于支持开展高速公路

分布式光伏建设有关事项的通知》，提出：充分利用高速公路加油站、服务区、收费站、养护工区、监控中心等建筑物屋顶、闲置土地，高速公路沿线的高速路基及边坡、隧道出入口、隔离带、互通立交、匝道圈中的闲置土地等建设光伏发电设施。为促进“高速公路+光伏”的发展，给出多项优惠政策。（智汇光伏：https://mp.weixin.qq.com/s/h9XtvITBx9yAgS_B9Lb-Yw）

【中东欧地区可再生能源发电量首次超过煤炭】根据能源智库 Ember 的一项研究，去年可再生能源占中东欧电力容量的 39%，首次超过煤炭。该研究涵盖了“三海倡议”（3SI）成员国，包括爱沙尼亚、拉脱维亚、立陶宛、波兰、捷克、斯洛伐克、匈牙利、斯洛文尼亚、克罗地亚、保加利亚、罗马尼亚、奥地利和希腊。Ember 将这一增长归于多个因素，其中包括风能和太阳能成本的下降，而这两种能源都是最廉价的电力来源。此外，在欧盟排放交易计划下，煤电在很大程度上失去了竞争力，促使各国政府出台了二十一世纪三十年代的煤炭退出战略。（PV-Tech：https://mp.weixin.qq.com/s/i5VLXEb2V4PivaLoQ_xboQ）

【波兰宣布对风电、光伏实施最大规模减产】由于电力供应过剩，波兰周日下令削减可再生能源发电量，减产规模创下该国历史记录。而削减太阳能、风电的原因，则是由于光伏发电量过高，导致电网承压。波兰国家电网运营商波兰电力公司（PSE）在其网站上表示，在周末电力需求减少的情况下，太阳能和风电发电量大幅度增长，导致了电网不平衡。由于可再生能源供过于求，已正式对电网安全产生威胁，故下令暂时关闭太阳能和风能设施。在 4 月初，PSE 已经开始将削减电量从 1,201 MW 提升至 1,877 MW。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://mp.weixin.qq.com/s/H5Cj0uNUcY3Uu1htDqabQQ>）

【投资 70 亿元！三峡签约湖北襄阳 1GW 风电项目】襄州区人民政府与长江生态环保集团有限公司签订“两翼融合”长江大保护项目。该项目总投资 82.7 亿元，包含襄州区水环境治理项目和 100 万千瓦风电项目 2 个子项。其中，100 万千瓦风电项目投资 70 亿元，计划分三期建设，在“十五五”中期前全部开发完成。（风芒能源网：<https://t.hk.uy/bBAb>）

【新能源装机 2.6GW！吉林辽源风光储氢氨醇一体化项目开工】4 月 12 日，中国天楹辽源首期年产 15 万吨绿色甲醇项目开工仪式在辽源高新区化工产业园区举行，标志着中国天楹风光储氢氨醇一体化项目正式开工建设。项目规划风电、光伏新能源装机容量 2.639GW，年产绿氢 15 万吨、绿甲醇 80 万吨。（风芒能源网：<https://t.hk.uy/bBAc>）

【200MW 华润老河口风场施工总承包项目招标】中国电建集团西北勘测设计研究院有限公司已中标华润电力老河口 200MW 风电场工程施工总承包项目，项目业主为华润新能源（老河口）有限公司，资金已落实。华润老河口风电项目规划装机规模为 200MW，本期装机规模共 130MW。（风电技术网：<https://t.hk.uy/bBAd>）

【运达股份在密山成立新能源公司】4月12日，密山市运顺新能源有限公司成立，法定代表人为汤井扬，注册资本500万元，经营范围包含：风力发电技术服务；机械电气设备制造；太阳能发电技术服务；风电场相关系统研发；海上风电相关系统研发等。企查查股权穿透显示，该公司由运达股份全资持股。（风电头条网：<https://t.hk.uy/bBAf>）

【工信部：1-2月全国光伏产业继续保持高位运行】据工业和信息化部15日发布的数据显示，2024年1-2月，我国光伏产业继续保持高位运行。根据光伏行业规范公告企业信息和行业协会测算，全国晶硅组件产量同比增长近40%，光伏产品出口总额超过62亿美元。多晶硅环节，1-2月全国产量约33万吨。硅片环节，1-2月全国产量130GW；出口量达9.3GW，同比增长7.4%。电池环节，1-2月全国晶硅电池产量100GW，出口量达9.5GW。组件环节，1-2月全国晶硅组件产量76GW，同比增长39.4%；出口量达40.1GW，同比增长41%。（摩尔光伏：<https://guangfu.bjx.com.cn/news/20240410/1370839.shtml>）

【欧盟通过新的《欧洲太阳能宪章》支持欧洲光伏制造业】欧盟委员会今天正在加紧努力，通过《欧洲太阳能宪章》支持欧洲的太阳能行业。今天，由欧盟能源专员卡德里·西姆森（Kadri Simson）代表的欧盟委员会、来自23个欧盟国家的能源部长和行业代表在非正式能源理事会会议期间签署了该宪章，该宪章规定了为支持欧盟光伏行业而采取的一系列自愿行动。（SOLARZOOM光储亿家：https://mp.weixin.qq.com/s/8vNd23-0FxTbnwT5_UgX0g）

【杭州光伏发电项目不再享受政策补贴】浙江省杭州市经济和信息化局（杭州市数字经济局）4月16日发布关于杭州市级太阳能光伏补贴到期的公告。截至2023年11月30日，全部613个太阳能光伏发电项目补贴到期；截至2024年4月16日，发电补贴已兑付完毕。补贴兑付系统将于近期关闭，届时将停止兑付，未兑付项目不再享受政策补贴。（SOLARZOOM光储亿家：https://mp.weixin.qq.com/s/7uXJNSNbv3LnmHMU_9dvKA）

【国家统计局：3月规模以上工业太阳能发电增长15.8%】4月16日，国家统计局发布2024年3月份能源生产情况。3月份，规上工业水电、风电、太阳能发电增速加快，火电增速回落，核电由增转降。其中，规上工业风电增长16.8%，增速比1—2月份加快11.0个百分点；规上工业太阳能发电增长15.8%，增速比1—2月份加快0.4个百分点（中国光伏行业协会 CPIA：https://mp.weixin.qq.com/s/CagyUm88xKJE0_pD2paauQ）

【国内首个省级可再生能源制氢管理办法发布】4月16日，内蒙古自治区能源局等部门发布《内蒙古自治区可再生能源制氢产业安全管理办法（试行）》的通知，对可再生能源制氢产业生产安全、储存安全、运输安全、充装安全、应急管理等方面做出明确规定。《通知》指出：允许在化工园区外建设绿氢项目和制氢加氢一体站。绿氢项目不需取得危险化学品安全生产许可。绿氢加

氢站参照天然气加气站管理模式，经营性绿氢加气站应向燃气主管部门取得经营许可。（北极星太阳能光伏网：<https://mp.weixin.qq.com/s/acBVq51ENH0Lv1LmjVBHCw>）

【首个国家级光伏用海政策印发，支持四类用海形式】主管部门已经正式下发首个国家级海上光伏用海政策，与之配套的技术文件海上光伏项目用海面积控制指标及海上光伏项目用海范围界定方法等一并印发，旨在规范海上光伏用海。据了解，正式文件跟此前征求意见稿的方向基本一直，主要支持核电温排水区、盐田盐池、围海养殖区、海上风光同场四类光伏用海方式，离岸距离 2 公里外。根据公开信息，海上光伏用海政策管理文件的制定是自然资源部 2023 年和 2024 年重点工作，相关单位相继开展了光伏用海专题调研、编制了全国光伏行业用海调研报告等，对于促进海上光伏产业持续健康发展具有重要里程碑意义。（光伏们：https://mp.weixin.qq.com/s/n201cpxBZ3hUK5q_wwEq8A）

【2GW：预中标浙能 27.56 亿户用光伏】近日，中来股份发布公告，浙能集团智慧供应链一体化平台上发布了“浙江浙能能源服务有限公司第二批户用光伏项目工程总承包(EPC)框架协议采购中标候选人公示”，公司的控股子公司中来民生及其全资子公司中来智联能源工程有限公司（简称“中来智联”）联合体预中标项目，本项目预中标金额为 27.56 亿元。（https://www.sohu.com/a/772578368_121124363）

【仅剩 6.27GW，74 地红区，山西 24 年分布式电源承载力明细】山西省能源局 4 月 16 日发布了关于做好 2024 年分布式可再生能源发展工作的通知，根据 2024 年分布式可再生能源承载能力统计表，2024 年山西分布式电源承载力合计 626.68 万千瓦，74 地已无光伏可新增并网容量。其中太原市可新增接入容量最多，为 139.64 万千瓦，忻州市可新增接入容量最少，仅为 6.72 万千瓦。（<https://xueqiu.com/3777402677/286507740>）

【东方日升异质结伏曦组件斩获 PV Magazine 五星“VERY GOOD”评价】近日，光伏权威媒体 PV Magazine 基于对 2024 年 2 月在西安户外实证基地的组件发电量数据分析，公布了最新“PV Magazine Module Test”测试结果。东方日升提供的异质结伏曦组件凭借在各项测试中的出色表现，成功荣获五星“VERY GOOD”评价，“零碳战斗力”拉满。（<https://www.china5e.com/news/news-1168742-1.html>）

【GlobalData：到 2030 年，沙特阿拉伯可再生能源装机容量有机会达到 130GW】GlobalData 新报告显示，沙特阿拉伯如果严格执行现行政策，那就有可能实现 2030 年可再生能源发电量达到 130GW 的目标。根据其最新报告《2024-2035 年沙特阿拉伯电力市场规模、趋势、法规、竞争格局和预测》，沙特阿拉伯自 2022 年起新增 2.1GW 可再生能源发电容量，比 2012 年至 2022

年期间新增的 700 兆瓦增加了 300%。GlobalData 预测，按照目前的速度，2023 年至 2030 年间沙特阿拉伯的可再生能源发电量将以 40.1% 的复合年增长率（CAGR）增长，到 2030 年将达到 31.5 GW，2035 年将达到 63.1 GW。截至去年年底，在建可再生能源发电项目超过 8 GW。到 2035 年，可再生能源预计将占沙特阿拉伯产能结构的 35.4%，高于 2023 年的 3.2%。（集邦新能源：<https://mp.weixin.qq.com/s/ai3G3xuZ1XS62dZdSbbkkQ>）

【Mercom：2024 年一季度光伏行业风险投资下降了 81%，制造业正失去投资吸引力】2024 年第一季度，全球太阳能行业的企业融资总额为 81 亿美元，涉及 41 笔融资，与 2023 年第一季度同比下降 4%。不过，与 2023 年第四季度相比，融资总额环比增长了 47%。Mercom Capital Group 首席执行官 Raj Prabhu 指出：“太阳能行业正经历着最大的不确定性和充满挑战的投资环境。该行业正在努力克服多重障碍，包括长期高利率的可能性、通货膨胀带来的劳动力和建筑成本上升、供应链问题以及贸易争端和关税等。”“尽管中国组件价格的暴跌刺激了需求，但即使在激励措施下，制造业的投资仍在逐渐丧失吸引力，风险投资减少，并购活动继续低迷。考虑到当前的市场条件，经济复苏与降息同时推迟也就不足为奇了。”（SOLARZOOM 光储亿家：https://mp.weixin.qq.com/s/r_b9FDpW5byyguTWhnkB-A）

（三）风电：多个海上风电项目招投标

【900MW 海上风电项目前期中标公示！】4 月 12 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服务项目中标候选人公示的公告。公告显示，第一中标候选人为中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司，投标报价 5590 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 5125 万元。（海上风电观察网：<https://t.hk.uy/bB7D>）

【13.19 亿元！750MW 风电项目中标公示】4 月 12 日，中国能建电子采购平台发布中能建松原氢能产业园（绿色氢氨醇一体化）总承包项目 510MW、中能建松原氢能产业园（绿色氢氨醇一体化）总承包项目 240MW 风力发电机组（含塔筒）中标结果公告。金风科技成功中标 510MW 风力发电机组（含塔筒），中标价格为 9.12 亿元。中车山东成功中标 240MW 风力发电机组（含塔筒），中标价格为 4.06 亿元。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bB7F>）

【湖南 368.4MW 风电项目签约】国家电投云南国际参加湖南省怀化市“二期风电项目”合作开发协议签约仪式。本次湖南省“新能源十四五规划”签约风电项目共计 61.34 万千瓦。此前云南国际分别在湖南郴州、衡南、新化、沅陵等地区进行了分布式光伏、集中式光伏、风电的开发投资，到 2030 年湖南风电、光伏发电装机规模预计达到 4000 万千瓦。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bB7G>）

【运达股份签约新疆哈密 120 万千瓦风电项目】4 月 11 日，“AI 伊所向·算力 AI 产业投资项目签约”仪式上，运达股份、哈密市人民政府共同签订了算力产业 2000P 智算中心耦合新能源投资项目战略合作协议。共同打造哈密市 2000P 智算中心耦合 120 万千瓦风力发电项目。（每日风电网：<https://t.hk.uy/bB7H>）

【中建二局中标国能清丰 200MW 风电制氢一期 100MW 项目 EPC 总承包】中建二局中标国能清丰 200MW 风电制氢一期 100MW 项目 EPC 总承包项目。项目位于河南省濮阳市清丰县

高堡镇、马村乡等乡镇，计划安装 16 台 6.25 兆瓦风力发电机组，一期总装机容量 100 兆瓦。（风电技术网：<https://t.hk.uy/bB7N>）

【投资 70 亿元！三峡签约湖北襄阳 1GW 风电项目】襄州区人民政府与长江生态环保集团有限公司签订“两翼融合”长江大保护项目。该项目总投资 82.7 亿元，包含襄州区水环境治理项目和 100 万千瓦风电项目 2 个子项。其中，100 万千瓦风电项目投资 70 亿元，计划分三期建设，在“十五五”中期前全部开发完成。（风芒能源网：<https://t.hk.uy/bBAb>）

【新能源装机 2.6GW！吉林辽源风光储氢氨醇一体化项目开工】4 月 12 日，中国天楹辽源首期年产 15 万吨绿色甲醇项目开工仪式在辽源高新区化工产业园区举行，标志着中国天楹风光储氢氨醇一体化项目正式开工建设。项目规划风电、光伏新能源装机容量 2.639GW，年产绿氢 15 万吨、绿甲醇 80 万吨。（风芒能源网：<https://t.hk.uy/bBAc>）

【200MW 华润老河口风场施工总承包项目招标】中国电建集团西北勘测设计研究院有限公司已中标华润电力老河口 200MW 风电场工程施工总承包项目，项目业主为华润新能源（老河口）有限公司，资金已落实。华润老河口风电项目规划装机规模为 200MW，本期装机规模共 130MW。（风电技术网：<https://t.hk.uy/bBAd>）

【浙江 1.65GW 海上风电项目！浙江新能、中船科技、中广核分羹】4 月 14 日，象山县发展和改革委员会发布象山 4-6#海上风电项目配置公开询比结果公示。拟确定浙江省新能源投资集团股份有限公司为象山 4#海上风电项目开发业主、中船科技股份有限公司为象山 5#海上风电项目开发业主、中广核风电有限公司为象山 6#海上风电项目开发业主。本次询比项目为象山 4-6#海上风电项目，规划装机总容量 165 万千瓦。（风电头条网：<https://t.hk.uy/bBAe>）

【要求单机 5MW-7MW！华能 553.6MW 风电项目招标！】4 月 15 日，华能金桥和林灵改配套新能源等 2 个风电项目共计 553.6MW 风力发电机组及其附属设备集中采购预招标公告。本项目分为 1 个标段，总装机规模 553.6MW，单机容量 5MW-7MW。（风电头条网：<https://t.hk.uy/bBAg>）

【25 台 16MW 风机！中国电建海上风电项目中标公示】上海电气风电集团股份有限公司成功中标华能玉环 2 号项目。华能玉环 2 号为浙东南最大的海上风电项目，拟安装 6 台单机容量 18MW

风电机组和 25 台单机容量 16MW 风电机组，总装机容量 508MW，配套建设一座 220kV 海上升压站和一座陆上计量站。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bBAh>）

【800MW 风电大单，运达、中车山东风电中标】4 月 15 日，中国电建连续发布三个风电项目中标结果：中国电建金昌 200MW 风电项目，中车山东风电中标。中国电建中南院内蒙古能源察右前旗 50 万千瓦风光发电项目 EPC 总承包工程，其中风电规模 300MW，运达股份中标。中国电建中南院满洲里绿色供电灵活性应用项目 EPC 总承包工程，其中风电规模 300MW，运达股份中标。（每日风电网：<https://t.hk.uy/bBCu>）

【超 22 亿元！1000MW 风电项目中标候选人公示】4 月 16 日，大唐电子商务平台发布《东方电气木垒 100 万千瓦风电项目风力发电机组(含塔筒、锚栓等)及附属服务中标候选人公示》第一中标候选人东方电气，投标报价 22.2 亿元；第二中标候选人为金风科技，投标报价 23.6 亿元；第三中标候选人为中船海装，投标报价 24.1 亿元。（风芒能源网：<https://t.hk.uy/bBAc>）

【广东 500MW 海上风电项目中标候选人公示】4 月 16 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中标候选人公示》。第一中标候选人为中国能建广东，投标报价 6735 万元。第二中标候选人为山东电力，投标报价 6830 万元。风电场规划容量为 50 万千瓦。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bBCx>）

【百万大标 国网冀北风电机组检修采购落地！】国网冀北电力所属子公司计划国网冀北电力所属子公司 2024 年第 02 次物资公开竞争性谈判采购（华联），中标单位分别为北京金风慧能、北京安贝德、天津市普迅电力；中标金额分别为 362 万、269 万、4.8 万。（风电技术网：<https://t.hk.uy/bBCz>）

【国家电投衡水故城 100 兆瓦风电 EPC 工程总承包招标！】国家电投衡水故城 100 兆瓦风电项目 EPC 工程总承包项目进行招标，招标人为故城县电投新能源有限公司。工期要求 15 个月。（风电技术网：<https://t.hk.uy/bBC2>）

【电气风电中标 400MW 海上风电大单】近日，中国电建华东院华能玉环 2 号海上风电项目 EPC 总承包工程 400MW(16MW*25) 风力发电机组(含塔筒五年整机维护)采购项目成交公示，规模共计 400MW，电气风电中标。（每日风电：<https://t.hk.uy/bBEE>）

【4.1GW 风电超大单开标，这三家整机商分羹！】近日，内蒙古能源乌拉特后旗 100 万千瓦风储基地保障性项目、内蒙古能源察右前旗 50 万千瓦风光发电项目、满洲里绿色供电灵活性应用项目、内蒙古能源阿拉善右旗 100 万千瓦风储基地保障性项目、内蒙古能源二连 100 万千瓦风储项目（标段一）、东方电气木垒 100 万千瓦风电项目等 6 个大基地项目开标，规模共计 4100.75MW，

其中运达股份预中标 1600MW，明阳智能预中标 1000MW，东方风电预中标 1500.75MW。（每日风电：<https://t.hk.uy/bBEF>）

【东方风电、运达、金风、三一、中船海装、远景预中标 1.1GW 风电项目】4 月 16 日，东方电气木垒 100 万千瓦风电项目、湖南永州江华沱江 100MW 风电项目风力发电机组采购项目中标候选人公示，规模总计 1100.75MW，东方风电、运达股份作为第一中标候选人入围，金风科技、三一重能、中船海装、远景能源作为第二和第三中标候选人入围。（风电头条：<https://t.hk.uy/bBEU>）

【最低裸机报价约 869 元/kW！华电 4.2GW 风机采购开标】4 月 15 日，新疆华电天山北麓基地 610 万千瓦新能源项目风力发电机组（含塔架）采购（4.2GW）开标，项目共有 11 家整机商竞标。（折合单价按招标容量计算）按照 350 元/kW 左右保守估算塔筒价格，标段一至标段三裸机报价约 869 元/kW，刷历史新高！本次开标项目招标公告显示，项目共分为 5 个标段，容量共计 4.2GW。其中，标段一、二、三招标容量均为 1000MW，标段四、五招标容量均为 600MW。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bBEV>）

【福建 1600MW 海上风电项目签约】4 月 17 日，漳州市在南京举行长江经济带石化产业招商推介会。此次推介会共落实签约石化战略合作框架协议 2 个，产业投资类项目 20 个、总投资额 483.13 亿元，供应链贸易类项目 5 个、年贸易额 333.5 亿元。产业投资类项目中，投资额 100 亿元以上项目 2 个，分别为古雷开发区闽南海上风电基地 B-2 区海上风电场项目及九龙江集团与旭阳石化产业合作项目。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bBHx>）

【金风、明阳、中车株洲所等 5 家整机商预中标超 1GW 风机采购】4 月 18-19 日，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、中广核新能源广西兴宾七洞陆上风电项目等 7 个风电项目风机采购中标候选人公示，总规模达 1.0475GW。金风科技预中标 350MW 风机采购；明阳智能预中标 300MW 风机采购；中车株洲所预中标 260MW 风机采购；东方电气预中标 87.5MW 风机采购；远景能源预中标 50MW 风机采购。

（风芒能源：<https://t.hk.uy/bBKm>）

【2023 年中国风电新增吊装数据出炉：TOP3 金风、远景、运达占比 52%】4 月 19 日，中国可再生能源学会风能专业委员会（CWEA）公布 2023 年中国风电吊装统计数据。2023 年，全国（除港、澳、台地区外）新增装机 14187 台，容量 7937 万千瓦，同比增长 59.3%。其中，海上风电新增装机容量 718.3 万千瓦，占全部新增装机容量的 9%。截至 2023 年底，累计装机超过 19.5 万台，共计 47460 万千瓦，同比增长 20%。其中，海上累计装机容量 3770 万千瓦，占全部累计装机容量的 7.9%。中国新增吊装容量前五的风电机组制造企业是金风科技、远景能源、运达股份、明阳智能、三一重能，其新增装机容量分别为 1567 万千瓦、1488 万千瓦、1041 万千瓦、1018 万千瓦、

741 万千瓦。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bBkk>）

四、 公司新闻跟踪

（一）新能源汽车：鹏辉能源控股股东夏信德补充质押其所持股份的 2.04%，累计质押股份占公司总股本的 2.66%。

鹏辉能源	公司控股股东夏信德补充质押其所持股份的 2.04%，累计质押股份占公司总股本的 2.66%。
汇川技术	汇川技术 2024 年一季度预计实现营业收入 597,716.26 万元-669,442.21 万元，同比增长 25%-40%；实现归属于上市公司股东的净利润 74,715.21 万元-85,922.49 万元，同比增长 0-15%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 71,862.89 万元-81,236.31 万元，同比增长 15%-30%。
亿纬锂能	1) 业绩快报：公司 2023 年实现营业收入 487.84 亿，同比增长+34.38%；归母净利润 40.50 亿，同比增长+15.42%；2) 公司计划以现有总股本 2,045,721,497 股扣除公司回购专用证券账户上的股份 4,957,761 股后的股本 2,040,763,736 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 5.00 元（含税），合计派发现金股利人民币 1,020,381,868.00 元（含税），本次分配不送红股，不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转以后年度分配。
盛新锂能	公司计划以公司现有总股本 921,265,872 股剔除回购专用证券账户持有的 10,454,979 股后的股本 910,810,893 股为基数，向全体股东每 10 股派发 2.40 元人民币现金。
贝特瑞	贝特瑞 2023 年实现营业收入 25,119,438,190.34 元，比上年-2.18%；实现归属于上市公司股东的净利润 1,653,905,198.27 元，比上年-28.42%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 1,579,692,840.29，比上年-2.59%。
宁德时代	宁德时代 2024 年一季度，实现营业收入 7,977,077.86 万元，同比-10.41%；归属于上市公司股东的净利润 1,050,992.32 万元，同比+7.00%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 924,743.87 万元，同比增长 18.56%。
华友钴业	1) 公司 2023 年实现营业收入 663.04 亿，同比增长+5.19%；归母净利润 33.51 亿，同比减少-14.25%；2) 公司 2024 年 Q1 实现营业收入 149.63 亿，同比减少-21.7%；归母净利润 5.22 亿，同比减少-48.99%。
振华新材	1) 业绩快报：公司 2023 年实现营业收入 68.76 亿，同比减少-50.66%；归母净利润 1.03 亿，同比减少-91.93%；2) 公司 2024 年 Q1 实现营业收入 6.36 亿，同比减少-68.28%；归母净利润-1.37 亿，同比减少-293.59%。
国轩高科	业绩快报：公司 2023 年实现营业收入 316.05 亿，同比增长+37.11%；归母净利润 9.39 亿，同比增长+201.28%。
三花智控	公司 2024 年拟向激励对象授予 2509.5 万股限制性股票，约占本计划草案公告时公司股本总额的 0.6723%，授予价格为每股 12 元。

（二）光伏：明冠新材、福斯特等发布 2023 年年度报告

聆达股份	公司决定金寨嘉悦主要生产装置继续停产，预计停产时间至 2024 年 5 月 15 日。公司目前判断不存在因“公司生产经营活动受到严重影响且预计在 3 个月内无法恢复正常”而被实施其他风险警示的情况。公司根据初步估值对金寨嘉悦的相关资产计提减值准备 22,780 万元。
明冠新材	公司发布一季报预告：2024 年第一季度实现归属于母公司所有者的净利润为 600.00 万元到 900.00 万元，同比将减少 1,342.70 万元到 1,042.70 万元，同比减少 69.12%到 53.67%。预计 2024 年第一季度实现归母扣非净利润为 550.00 万元到 800.00 万元，同比将减少 1,233.95 万元到 983.95 万元，同比减少 69.17%到 55.16%。
通灵股份	公司发布 2023 年报预告修正：修正后归母净利润 1.62 亿元 1.85 亿元，同比增长 40.01%-59.89%，归母扣非净利润为 1.45 亿-1.7 亿元，同比增长 48.79%-74.44%。公司发布 2024 年一季度报，报告期实现营业收入 4.09 亿元同比增长 24.20%，归属于上市公司股东的净利润 3577.7 万元同比减少 3.77%。
林洋能源	全资子公司 ELGAMA 公司与当地合作伙伴 Stoen 公司组成联合体共同参与了 Stoen Operator Sp. z o.o. 的智能电能表项目并授权合作伙伴签署相关合同。品金额为 1,813.05 万欧元，约合人民币 13,960.49 万元。本项目供货期为 18 个月。
仕净科技	公司中标安徽省宁国国家级经济开发区高质量发展基础设施及绿色硅生产基地、配套基础设施 EPCF 项目，中标金额为 20.45 亿元。
福斯特	公司发布 2023 年度报告，报告期内，公司实现营业收入 225.89 亿元，比上年同期增长 19.66%；归属于上市公司股东的净利润 18.50 亿元，比上年同期增长 17.20%。
和邦生物	公司发布 2023 年年度报告，2023 年实现营业收入 88.24 亿元，同比下降 32.33%；实现净利润 12.83 亿元，同比下降 66.29%；公司发布 2024 年一季度报，报告期公司实现营收 19.99 亿元，同比下降 16.51%；归母净利润 2979 万元，同比下降 92.49%。
金晶科技	公司发布 2023 年年报，报告期内公司实现营业收入 79.69 亿元，较上年同期增长 6.85%，2023 年归属于母公司所有者的净利润为 4.62 亿元，较上年同期增长 29.75%。
林洋能源	公司发布关于重大经营合同中标的公告：公司本次中标项目为国家电网有限公司 2024 年第十五批采购（营销项目第一次计量设备招标采购），根据预中标数量以及报价测算，预计公司此次合计中标总金额约 3.22 亿元。
厦门钨业	公司发布 2023 年年度报告，23 年实现营业收入 173.11 亿元，同比增长-39.79%，归母净利润 5.27 亿元，同比增长-52.93%。公司发布 2024 年第一季度报告，24 年第一季度实现营业收入 32.99 亿元，同比增长-8.02%，归母净利润 1.11 亿元，同比增长-3.71%。
深圳能源	公司发布 2023 年年报，全年实现营业收入 405.04 亿元，同比上升 7.94%，实现归母净利润 20.46 亿元，同比下降 6.94%，每股收益 0.27 元。

	公司发布 2024 年一季度报预告，预计实现归属于上市公司股东的净利润盈利 96,150 万元到 125,000 万元，同期增长：51.65%到 97.15%。
激智科技	公司发布 2023 年年报，报告期内公司实现营业收入 230,327.30 万元，较上年同期增长 16.24%，2023 年归属于母公司所有者的净利润为 14,438.46 万元，较上年同期增长 154.25%。 公司发布 2024 年一季度报，报告期实现营业收入 538,136,844.16 元同比增长 29.71%，归属于上市公司股东的净利润 49,182,544.72 元同比增长 74.47%。
钧达股份	公司已办理完成了公司 2023 年第二期股票期权激励计划预留授予登记工作。海南钧达新能源科技股份有限公司下属公司近期收到政府补助款项合计人民币 19,190 万元，其中与资产相关的政府补助 6,190 万元，占上市公司 2023 年度经审计的归属于上市公司股东净资产 1.31%，与收益相关的政府补助 13,000 万元，占上市公司 2023 年度经审计的归属于上市公司股东净利润绝对值的 15.94%。
京运通	公司发布 2023 年年度报告，23 年实现营业收入 105.02 亿元，同比增长-13.92%，归母净利润 2.36 亿元，同比增长-44.28%。
宇邦新材	公司发布 2023 年年报，2023 年，公司实现营业收入 27.62 亿元，同比增加 37.36%，其中归属上市公司股东的净利润 1.51 亿元，同比增加 50.69%。 公司发布 2024 年一季度报告，报告期内实现营业收入 7.00 亿元，同比增加 26.19%，其中归属上市公司股东的净利润 0.35 亿元，同比减少 4.18%。
横店东磁	公司发布 2024 年一季度报告，报告期内实现营业收入 42.33 亿元，同比减少 8.6%，其中归属于上市公司股东的净利润 3.53 亿元，同比减少 39.4%。

(三) 风电：运达股份等公司披露 2023 年财务数据

海兴电力	海兴电力发布 2023 年年度报告，公司营收 42 亿元，同比+26.91%；归母净利润 9.82 亿元，同比+47.90%；扣非净利润 9.41 亿元，同比+60.08%。
运达股份	运达股份发布 2023 年年度报告，公司营收 187.27 亿元，同比+7.72%；归母净利润 4.14 亿元，同比-32.84%；扣非净利润 3.11 亿元，同比-45.32%。
新强联	新强联发布 2023 年年度报告，公司营收 28.24 亿元，同比+6.41%；归母净利润 3.75 亿元，同比+18.58%；扣非净利润 3.00 亿元，同比-7.43%。
禾望电气	禾望电气发布 2023 年年度报告，公司营收 37.52 亿元，同比+33.56%；归母净利润 5.02 亿元，同比+88.18%；扣非净利润 4.21 亿元，同比+105.69%。
炬华科技	炬华科技发布 2023 年年度报告，公司营收 17.71 亿元，同比+17.59%；归母净利润 6.07 亿元，同比+28.64%；扣非净利润 5.25 亿元，同比+47.54%。
振江股份	振江股份发布 2023 年年度报告，公司营收 38.42 亿元，同比+32.28%；归母净利润 1.84 亿元，同比+93.57%；扣非净利润 1.82 亿元，同比+470.87%。
双一科技	双一科技发布 2023 年年度报告，公司营收 7.49 亿元，同比-27.35%；归母净利润 0.88 亿元，同比+7.34%；扣非净利润 0.86 亿元，同比-4.15%。
华明装备	华明装备发布 2024 年第一季度报告，公司营收 4.51 亿元，同比+9.40%；归母

净利润 1.27 亿元，同比+7.59%；扣非净利润 1.26 亿元，同比+24.09%。

双一科技 双一科技发布 2024 年第一季度报告，公司营收 1.31 亿元，同比+7.69%；归母净利润 3.02 百万元，同比-56.17%；扣非净利润 7.55 百万元，同比-4.87%。

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。

电力设备及新能源行业分析师介绍 刘强

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。