

国网超额完成上半年电网建设任务，欧盟对华加征电动车关税

核心观点：

- **行情回顾：**6月28-7月5日沪深300指数涨幅为-0.88%；创业板指数涨幅为-1.65%；电新指数涨幅-2.94%，行业排名第27。按照三级子行业拆分来看，锂电池/综合能源设备/核电跌幅相对较小，分别为-2.06%/-2.38%/-2.48%。
- **估值分析：**估值已处于历史低位，预期收益率明显增高。Wind数据显示，2024年7月5日，电力设备与新能源行业（CI）市盈率（TTM）为23.69倍，为10年历史估值分位点的9.41%，处于历史底部区域。分子行业看，2024年7月5日，电网/储能/太阳能/新能源车/风电行业的市盈率分别为21.57倍/31.72倍/17.93倍/22.90倍/33.97倍，为10年历史估值分位点的16.47%/15.03%/10.00%/5.41%/64.02%。
- **行业数据：**1）产业链价格再下滑。Wind数据显示，截至7月5日，碳酸锂9.05万元/吨（-1.07%）；三元622前驱体7.65万元/吨（-0.65%），磷酸铁锂前驱体1.06万元/吨（环比持平）；三元622正极11.95万元/吨（环比持平）；六氟磷酸锂6.30万元/吨（-0.79%）。2）光伏：产业链价格进入景气下行周期。Solarzoom数据显示，随着产能释放，原材料一线厂商硅料成交价自2022年底开始一路下行。硅料正式进入降价周期，中下游产业链价格同步反馈。截至7月5日，特级致密硅料36元/千克（环比-2.8%）；单晶182硅片1.20元/片（环比持平）；单晶210硅片1.80元/片（环比持平）；单晶PERC182电池片0.31元/W（环比持平）；单晶PERC210电池片0.32元/W（环比持平）；单晶PERC组件单面0.79元/W（环比-1.3%）；镀膜玻璃3.2mm24.50元/平方米（环比-1.2%）；EVA胶膜6.2元/平方米（环比-3.2%）。2024年7月5日硅料毛利润为-0.01元/W，全行业整体毛利润达-0.02元/W。
- **重要新闻：**1）1、国家电网超额完成上半年电网建设任务；2）欧盟可再生能源比例已达45%；3）广东能源湛江徐闻东一400MW海上风电项目获核准；4）沙特启动风光项目地理调查；5）美国能源部：拟拨款1亿美元支持3~15个非锂长时储能项目；6）欧盟对华电动汽车加征临时关税。
- **重要公告：**1）思源电气、三一重能、明阳智能发布利润分配公告；2）三星医疗发布“提质增效重回报”行动方案；3）新强联、长高电新发布可转债事项公告；4）上能电气、双杰电气发布资金投向公告；4）南都电源发布一般经营合同公告。
- **最新观点与投资建议：**
- **电网：**海内外电网建设高景气，推荐把握三大受益领域：1）**特高压**直流是电网投资的基本盘，柔直趋势明确。重点关注国电南瑞（600406.SH）、许继电气（000400.SZ）、中国西电（601179.SH）、平高电气（600312.SH）、特变电工（600089.SH）、四方股份（601126.SH）等；2）**智能电表**享海内外双升红利。重点关注海兴电力（603556.SH）、三星医疗（601567.SH）、林洋能源（601222.SH）、许继电气（000400.SZ）、国电南瑞（600406.SH）、科陆电子（002121.SZ）、东方电子（000682.SZ）、炬华科技（300360.SZ）、威胜信息（688100.SH）（计算机组覆盖）；3）**数智化**坚强电网涌现出一些细分领域“小

电力设备及新能源

推荐 （维持）

分析师

周然

☎：（8610）80927636

✉：zhouran@chinastock.com.cn

分析师登记编码：S0130514020001

研究助理

黄林

☎：（8610）80927653

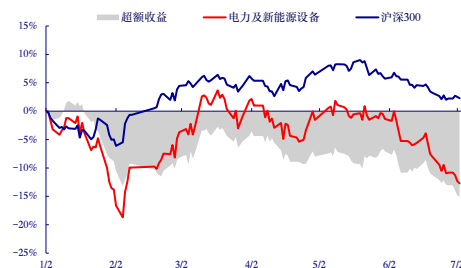
✉：huanglin-yj@chinastock.com.cn

段尚昌

☎：（8610）80927627

✉：duanshangchang-yj@chinastock.com.cn

相对沪深300表现图



资料来源：iFind, 中国银河证券研究院

相关研究

- 1、【银河电新】行业周报_5月电网投资同增14%达474亿元，风光装机新增2.9GW19GW_240630
- 2、【银河电新】行业周报-《上海市工商业储能条例》议案公布，深圳支持虚拟电厂加快发展_240617
- 3、【银河电新】行业周报-电新行业-美国提高光伏锂电产品关税，广东帆石一、三标段招标基础及风机_20240519
- 4、【银河电新】行业周报-电新行业-锂电行业规范条件及公告管理办法发布，能源局24Q2新闻发布会召开_240512

而美”的蓝海市场，比如虚拟电厂、功率预测、数字孪生等，建议关注国电南瑞（600406.SH）、国网信通（600131.SH）、东方电子（000682.SZ）、金智科技（002090.SZ）等。

储能：我们认为当前全球局势复杂变化将加速能源转型，积极看待海外光储市场需求，建议关注盈利较强、品牌渠道占优的逆变器企业。国内 2023 年新型储能装机超 45GWh 成绩亮眼，24 年储能依旧是增速最高赛道，高竞争与高增长共存，国内招标趋严，看好具备规模、品牌优势的头部企业以及建议提前关注长时储能领域，如固德威（688390.SH）、德业股份（605117.SH）、派能科技（688063.SH）、阳光电源（300274.SZ）等。

光伏：23 年装机超预期，高基数下 24 年增速大概率将下台阶。当前价格均处于历史低位，全产业链毛利超跌至负值，供给端出清信号已经频现，积极看好 24H1 光伏迎来周期上行的机会。推荐成本优势大、N 型料出货顺利的硅料企业，坚持看好 HJT 长期发展机会，建议关注与新技术绑定较强的辅材企业，如通威股份（600438.SH）、东方日升（300118.SZ）、协鑫科技（3800.HK）等。

锂电：最新碳酸锂价格持续下滑，我们预计 2024 年国内新能源销量 1186 万辆，行业增速进一步下台阶至 25%；海外市场渗透率提升空间更大。未来竞争加剧下，建议关注前期调整较深、出海布局领先的材料企业，如当升科技（300073.SZ）、容百科技（688005.SH）、天赐材料（002709.SZ）、贝特瑞等（835185.BJ）。

风电：1）**海风：**国内市场，广东湛江徐闻东一 400MW 海上风电项目获核准，帆石一 III 标段风机和基础招标，阳江帆石二 1GW 海风项目风机招标，阳江青洲五、六、七项目建设规划批前公示、三山岛送出工程项目海域使用论证报告书公示；江苏海风审批加速，大丰 85 万千瓦、大丰 80 万千瓦和射阳 100 万千瓦三大项目均已经完成主机+海缆招标。浙江、海南、上海、山东等海风大省进展进展较快。我们预计海风 2024 年/2025 年新增装机 10-12GW/16-20GW，深远海趋势不变。建议重点关注海风相关标的东方电缆（603606.SH）、起帆电缆（605222.SH）、大金重工（002487.SZ）、天顺风能（002531.SZ）、海力风电（301155.SZ）、泰胜风能（300129.SZ）。2）**分散式风电：**三部门联合印发《关于组织开展“千乡万村驭风行动”的通知》，优化审批流程并明确项目收益保障及分配机制，以村企合作为主要形式，鼓励通过土地使用权入股等方式共享项目收益，分散式风电 2000GW 装机发展潜力有望挖掘。我们预计 24-25 年分散式风电装机有望达 10GW/年，十五五期间平均约 20GW/年。重点关注已落地分散式风电项目整机企业金风科技（002202.SZ）、运达股份（300772.SZ）、三一重能（688349.SH）以及陆风零部件厂商天顺风能（002531.SZ）、金雷股份（300443.SZ）、日月股份（603218.SH）。3）**出海：**根据 GWEC 数据，2024-2028 年全球海风/陆风新增总装机量 138GW/653GW，CAGR 达 28%/6.6%。2024-2028 年欧洲新增海风 44%的份额安装在英国，德国 15%，波兰 11%，荷兰 8%，法国 6%，丹麦 5%。整机方面，2023 年金风科技和远景能源占据绝对优势，合计达 77%，紧随其后的是运达股份、中国中车（机械组覆盖）、三一重能和明阳智能等；塔筒方面，大金重工 2022 已斩获欧洲英、法、德、丹麦、苏格兰等国海风项目订单 93 亿元（不包括未公开金额的项目）；天顺风能收购德国工厂，聚焦单桩，设计产能 50 万吨，预计 2025 年投产；海缆方面，东方电缆多次中标欧洲海缆项目，有望获取外溢缺口。建议关注出海顺利的金风科技（002202.SZ）、三一重能（688349.SH）、东方电缆（603606.SH）、大金重工（002487.SZ）、天顺风能（002531.SZ）。

风险提示：行业政策不及预期的风险；新技术进展不及预期的风险；资源品或零部件短缺导致原材料价格暴涨、企业经营困难的风险；海外政局动荡、贸易环境恶化的风险。

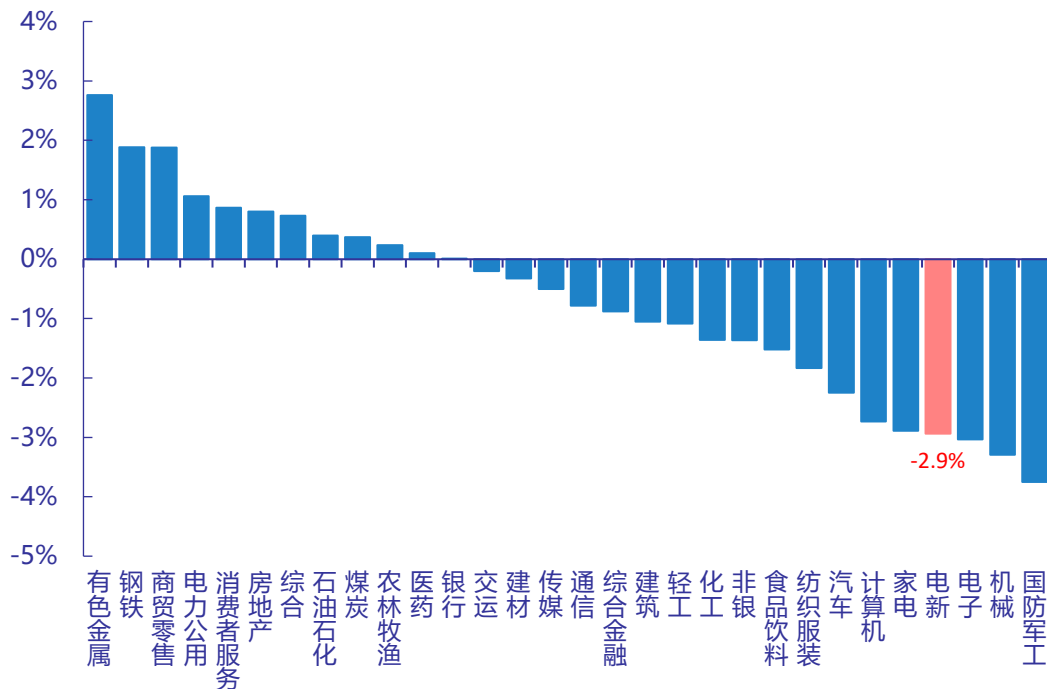
目录

一、行情回顾.....	4
二、估值分析.....	4
三、行业数据跟踪.....	5
四、重点新闻跟踪.....	9
五、重点公告跟踪.....	20
六、风险提示.....	21

一、行情回顾

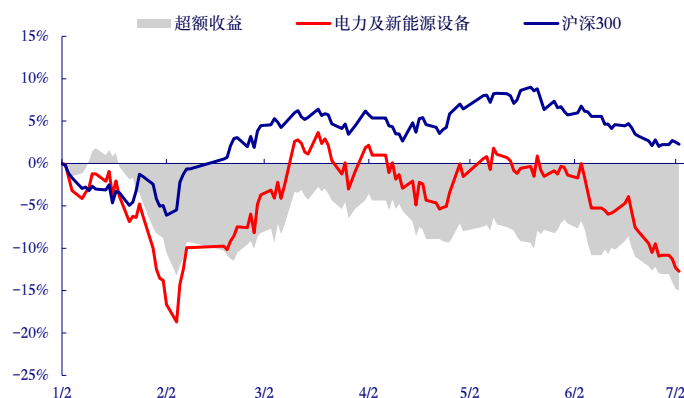
2024 年 6 月 28-7 月 5 日沪深 300 指数涨幅为-0.88%；创业板指数涨幅为-1.65%；电新指数涨幅-2.94%，行业排名第 27。按照三级子行业拆分来看，锂电池/综合能源设备/核电跌幅相对较小，分别为-2.06%/ -2.38%/ -2.48%。

图 1：电力设备及新能源（CI）指数上周涨跌幅排名



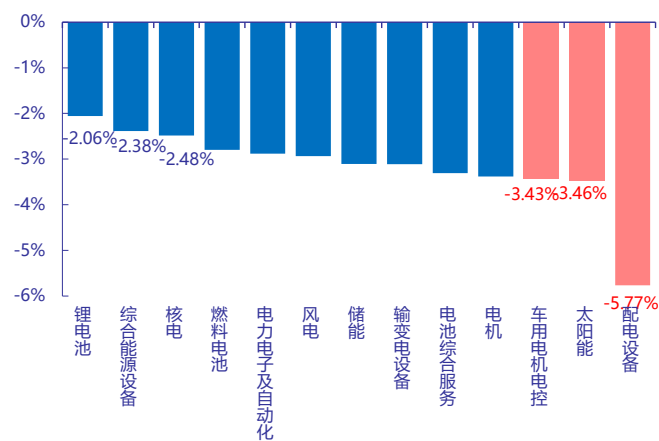
资料来源：iFind，中国银河证券研究院

图 2：电力设备及新能源（CI）指数涨跌幅



资料来源：Wind，中国银河证券研究院

图 3：上周电力设备及新能源子行业（CI）指数涨幅区间



资料来源：Wind，中国银河证券研究院

二、估值分析

估值已处于历史低位，预期收益率明显增高。Wind 数据显示，2024 年 7 月 5 日，电力设备与新能源行业（CI）市盈率（TTM）为 23.69 倍，为 10 年历史估值分位点的 9.41%，处于历史底部区域。分子行业看，2024 年 7 月 5 日，电网/储能/太阳能/新能源车/风电行业的市盈率分别为 21.57 倍/31.72 倍/17.93 倍/22.90 倍/33.97 倍，为 10 年历史估值分位点的 16.47%/15.03%/10.00%/5.41%/64.02%。

图4：电网行业（SW）市盈率（TTM）

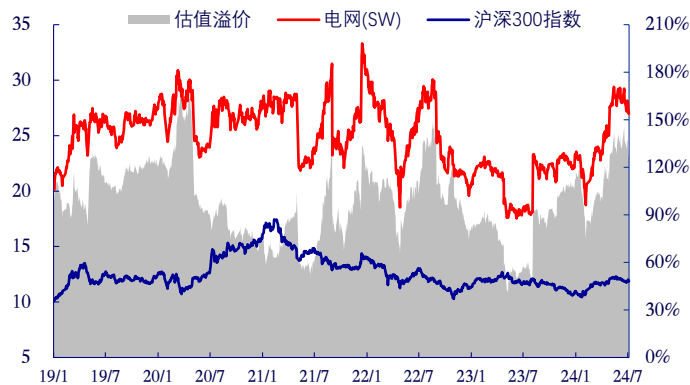


图5：储能行业（WI）市盈率（TTM）

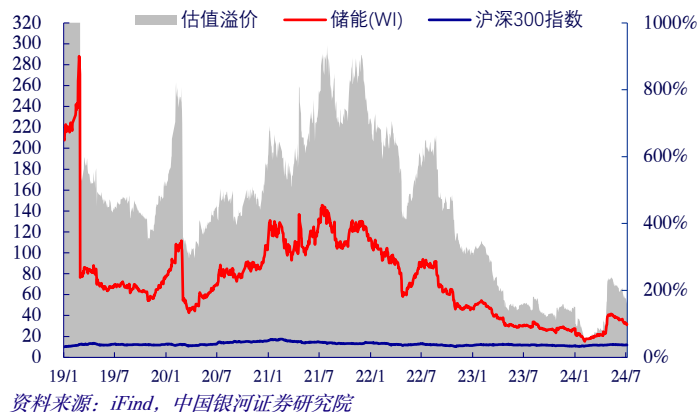


图6：太阳能行业（CI）市盈率（TTM）

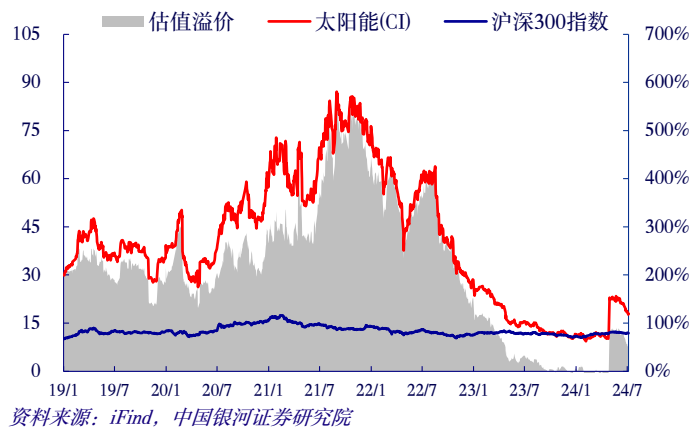


图7：新能源车设备行业（CJ）市盈率（TTM）

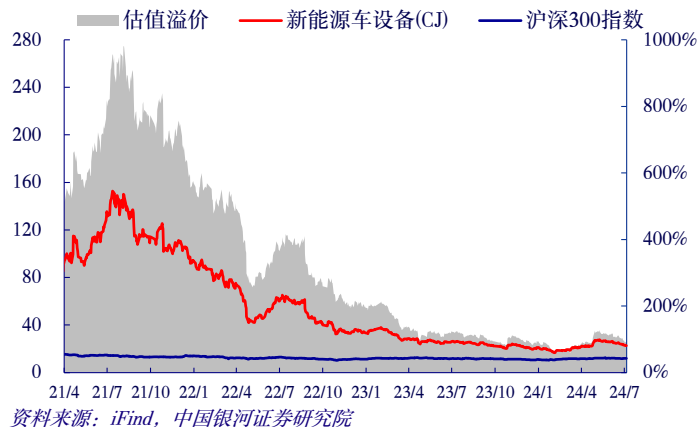
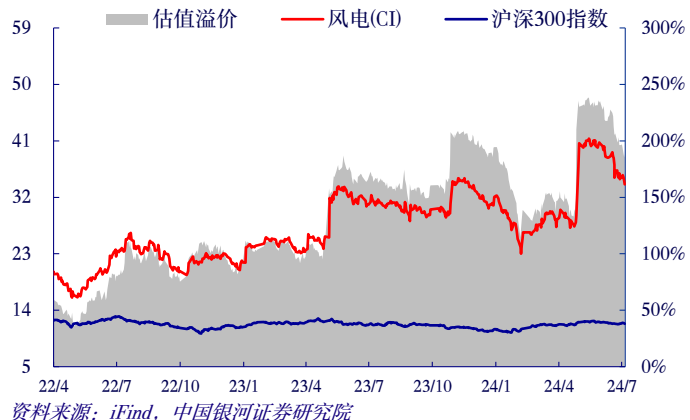


图8：风电行业（CI）市盈率（TTM）



三、行业数据跟踪

（一）光伏产业链价格进入景气下行周期

产业链价格进入景气下行周期。Solarzoom 数据显示，随着产能释放，原材料一线厂商硅料成交价自 2022 年底开始一路下行。硅料正式进入降价周期，中下游产业链价格同步反馈。截至 7 月 5 日，特级致密硅料 36 元/千克（环比-2.8%）；单晶 182 硅片 1.20 元/片（环比持平）；单晶 210 硅片 1.80 元/片（环比持平）；单晶 PERC182 电池片 0.31 元/W（环比持平）；单晶 PERC210 电池片 0.32 元/W（环比持平）；单晶 PERC 组件单面 0.79 元/W（环比-1.3%）；镀膜玻璃 3.2mm24.50 元/平方米（环比-1.2%）；EVA 胶膜 6.2 元/平方米（环比

请务必阅读正文最后的中国银河证券股份有限公司免责声明。

-3.2%)。

表 1：光伏数据跟踪（7 月 5 日）

硅料价格	元/千克	周环比	月环比	年同比	年初至今
一线厂商特级致密料报价	36.00	-2.8%	-7.7%	-63.3%	-40.0%
一线厂商特级致密料成交价	36.00	-2.8%	-7.7%	-62.1%	-40.0%
一线厂商硅片价格	元/片	周环比	月环比	年同比	年初至今
单晶硅片182成交价	1.20	0.0%	0.0%	-67.6%	-40.0%
单晶硅片210成交价	1.80	0.0%	-2.7%	-66.4%	-40.0%
一线厂商电池片价格	元/W	周环比	月环比	年同比	年初至今
单晶PERC电池片182成交价	0.31	0.0%	0.0%	-64.0%	-18.4%
单晶PERC电池片210成交价	0.32	0.0%	-3.0%	-65.2%	-15.8%
一线厂商组件价格	元/W	周环比	月环比	年同比	年初至今
单晶PERC组件182报价(单面)	0.79	-1.3%	-2.5%	-49.4%	-12.2%
光伏镀膜玻璃价格	元/平方米	周环比	月环比	年同比	年初至今
镀膜玻璃:3.2mm	24.50	-1.2%	-3.9%	-3.9%	-5.8%
镀膜玻璃:2.2mm	15.50	-6.5%	-12.4%	-16.2%	-8.8%
光伏银浆价格	元/千克	周环比	月环比	年同比	年初至今
光伏银浆正银含税价	8360.00	4.2%	-4.5%	42.1%	30.4%
光伏胶膜价格	元/平方米	周环比	月环比	年同比	年初至今
光伏EVA胶膜价格	6.20	-3.2%	-8.8%	-41.0%	-15.1%

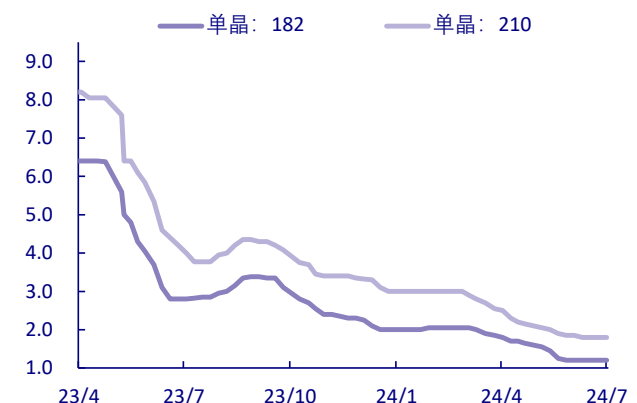
资料来源：Solarzoom，中国银河证券研究院

图 9：截至 7 月 5 日硅料报价：特级致密料（单位：元/千克）



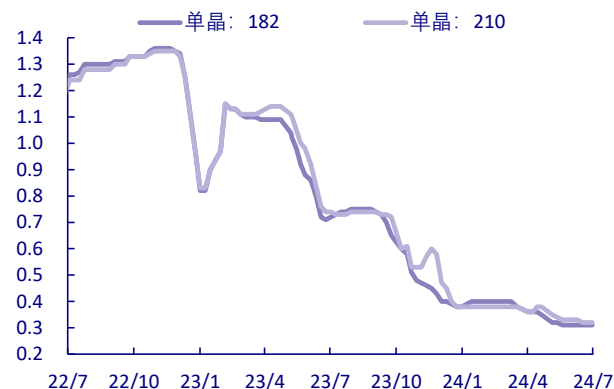
资料来源：Solarzoom，中国银河证券研究院

图 10：截至 7 月 5 日一线厂商单晶硅片成交价（单位：元/片）



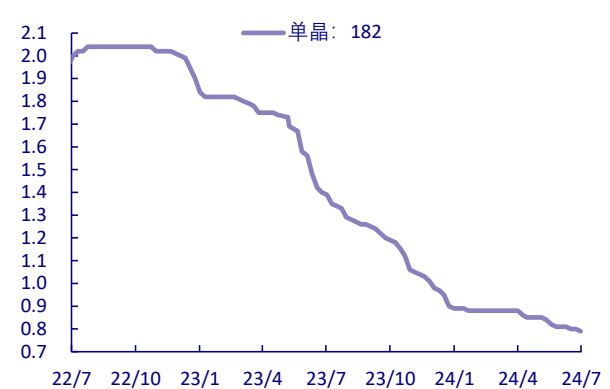
资料来源：Solarzoom，中国银河证券研究院

图 11：截至 7 月 5 日一线厂商单晶 PERC 电池片成交价（单位：元/W）



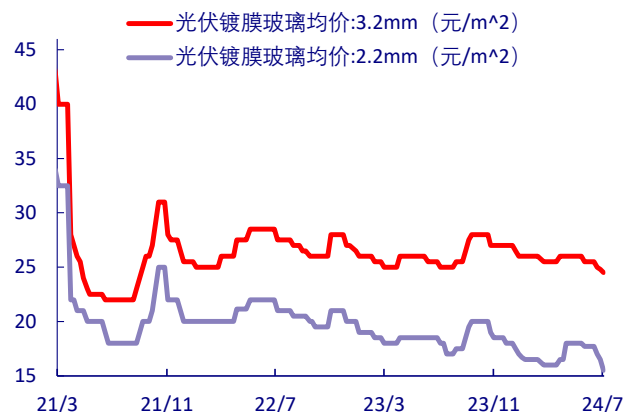
资料来源：Solarzoom，中国银河证券研究院

图 12：截至 7 月 5 日一线厂商组件价（单位：元/W）



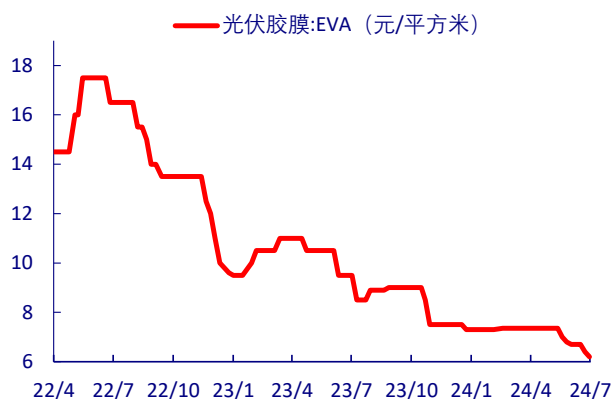
资料来源：Solarzoom，中国银河证券研究院

图 13: 截至 7 月 5 膜玻璃均价: 3.2mm (元/平方米)



资料来源: Solarzoom, 中国银河证券研究院

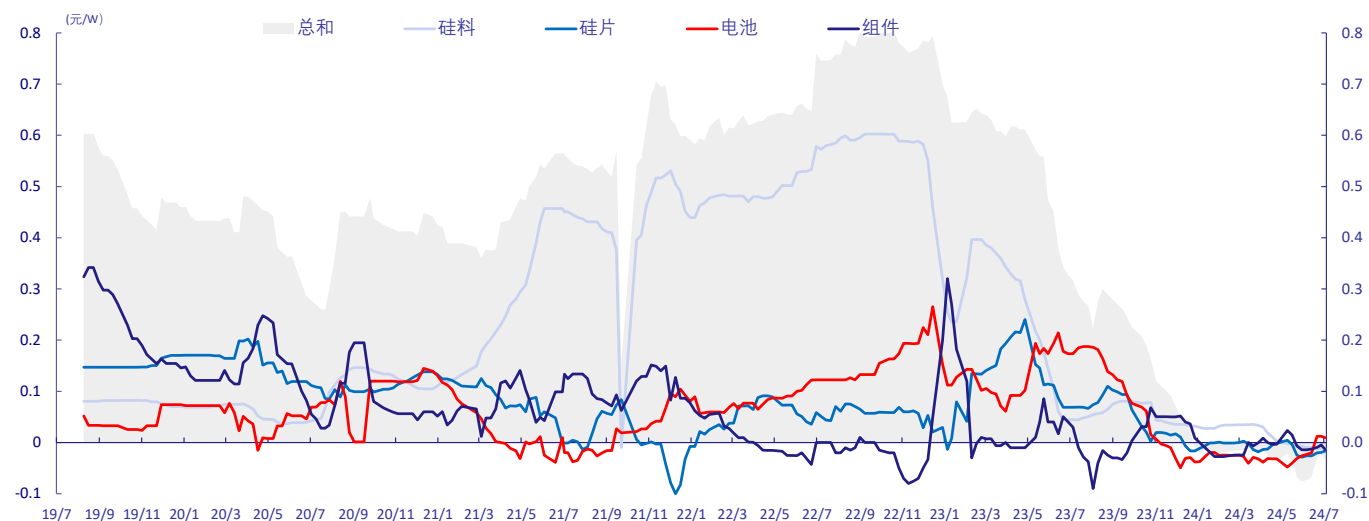
图 14: 截至 7 月 5 伏胶膜: EVA (元/平方米)



资料来源: Solarzoom, 中国银河证券研究院

利润空间整体承压。由于价格下降速度过快而降本进程反而减缓,行业盈利空间被严重挤压。其中,硅料环节变化最明显,Solarzoom 数据显示,2024 年 7 月 4 硅料毛利润为-0.01 元/W,全行业整体毛利润达-0.02/W。未来几年供给过剩局面将加剧行业竞争,进一步下压企业盈利能力,然后企业顺势放缓产能落地节奏以及削减投资计划,随着需求增速下台阶,行业将进入产能加速出清阶段。

图 15: 截至 6 月 27 光伏各环节毛利情况



资料来源: Solarzoom, 中国银河证券研究院

(二) 产业链价格持续回落

表 2: 电池数据跟踪 (7 月 5 日)

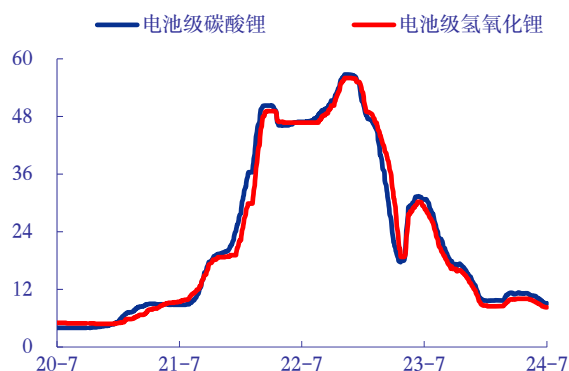
主要金属价格	万元/吨	周环比	月环比	年同比	年初至今
电解钴	21.40	-1.83%	-6.14%	-22.46%	-4.04%
电解镍	13.73	1.10%	-6.85%	-21.41%	5.70%
电解锰	1.49	-0.20%	-0.55%	-6.04%	7.25%
碳酸锂:电池级 99.5%	9.05	-1.07%	-12.81%	-71.09%	-6.59%
前驱体价格	万元/吨	周环比	月环比	年同比	年初至今
三元 523 前驱体	6.95	-0.71%	-9.74%	-19.65%	0.00%
三元 622 前驱体	7.65	-0.65%	-8.93%	-21.13%	-2.55%
三元 811 前驱体	8.40	-0.59%	-10.64%	-22.58%	-1.18%
磷酸铁锂前驱体	1.06	0.00%	0.00%	-13.62%	-2.97%
正极材料价格	万元/吨	周环比	月环比	年同比	年初至今
三元 523	11.05	0.00%	-12.99%	-53.18%	-9.43%
三元 622	11.95	0.00%	-11.81%	-52.01%	-10.15%

请务必阅读正文最后的中国银河证券股份有限公司免责声明。

三元 811	15.10	0.00%	-8.48%	-47.48%	-5.33%
磷酸铁锂	3.96	0.00%	-6.50%	-60.05%	-10.62%
负极材料价格	万元/吨	周环比	月环比	年同比	年初至今
人造石墨:国产/中端	2.88	0.00%	0.00%	-24.80%	-6.04%
隔膜价格	元/平方米	周环比	月环比	年同比	年初至今
基膜:湿法:9 μ m	0.81	-5.52%	-5.52%	-39.81%	-26.14%
基膜:干法:14 μ m	0.43	0.00%	0.00%	-39.29%	-22.73%
电解液原料价格	万元/吨	周环比	月环比	年同比	年初至今
六氟磷酸锂	6.30	-0.79%	-5.62%	-62.39%	-12.50%
铜箔价格	万元/吨	周环比	月环比	年同比	年初至今
电池级铜箔:8 μ m	1.75	-5.41%	-5.41%	-33.96%	-2.78%
电池价格	万元/吨	周环比	月环比	年同比	年初至今
三元小动力:2500mAh/18650	4.80	0.00%	-1.03%	-30.13%	-1.03%

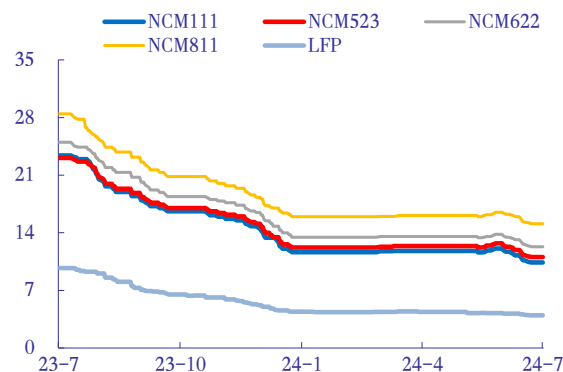
资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

图 16: 锂价格走势 (单位: 万元/吨)



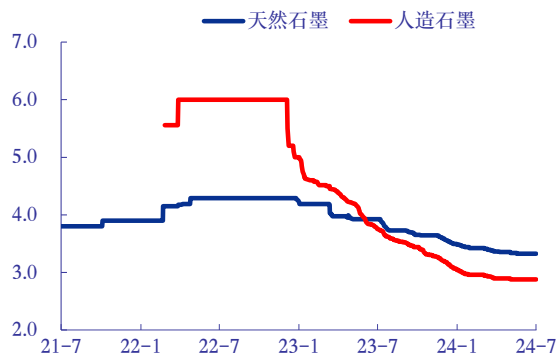
资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

图 17: 正极材料价格走势 (单位: 万元/吨)



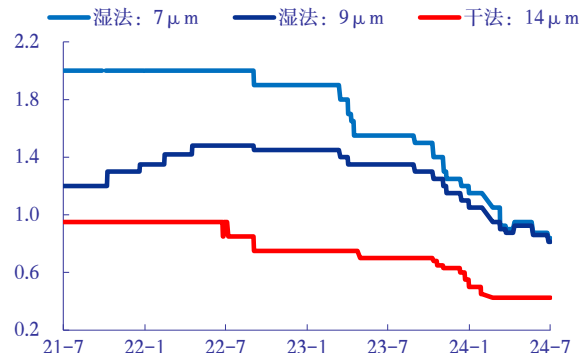
资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

图 18: 负极材料价格走势 (单位: 万元/吨)



资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

图 19: 隔膜价格走势 (单位: 万元/吨)



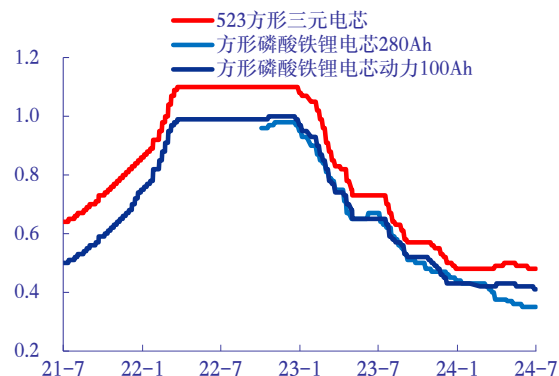
资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

图 20: 电解液原材料价格走势 (单位: 万元/吨)

图 21: 方形电芯价格走势 (单位: 元/Wh)



资料来源: Wind, 中国银河证券研究院



资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

四、重点新闻跟踪

【电网】

1、国家电网超额完成上半年电网建设任务！

截至 6 月底，国家电网有限公司开工 110~750 千伏工程 2.17 万千米、1.52 亿千伏安；投产 110~750 千伏工程 1.94 万千米、1.34 亿千伏安，超额完成上半年电网建设里程碑计划。其中加快推进新能源送出工程建设，做好第二、三批“沙戈荒”大型风电光伏基地送出工程建设，上半年投运 9 项工程，建设任务完成过半；组织做好特高压配套工程建设，密切关注配套工程可研、核准进展，上半年开工“宁电入湘”特高压直流配套、哈密北—重庆特高压直流配套等 12 项特高压配套送出工程，加强各专业协同配合，确保项目有序建设。上半年开工“宁电入湘”特高压直流配套、哈密北—重庆特高压直流配套等 12 项特高压配套送出工程

特高压持续性无忧，常直和柔直建设速度有望超预期，中长期，特高压投资周期持续性有望超预期。过往特高压投资高峰一般持续 2 年左右，但此轮高峰乐观估计有望高达 5 年以上。我们认为后期仍有望新增特高压线路规划，总规模有望超预期，可有效支撑“十五五”特高压建设高景气。2024 年特高压设备投资有望超 400 亿，下半年招标将提速。特高压站内设备格局稳定，集中度高，龙头企业优势。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240704/1386876.shtml>

2、陇东至山东 ±800 千伏特高压工程庆阳换流站进入电气安装阶段

7 月 1 日，陇东—山东 ±800 千伏特高压直流输电工程庆阳换流站进入电气安装阶段。该工程作为我国首个风光火储一体化送电的特高压工程，起于甘肃省庆阳市西峰区什社乡送端陇东换流站，途经甘肃、陕西、山西、河北、山东五省，止于山东省泰安市东平县受端泰安西换流站，全长 926 公里。庆阳换流站承担着将甘肃陇东能源基地煤电和新能源打包外送任务。项目将于 2025 年 6 月投运，每年可为山东输送风电、光伏、火电电量超过 360 亿千瓦时，减少燃煤消耗约 1085 万吨。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240704/1386859.shtml>

3、欧盟可再生电力比例已达 45%，核电 23%！

根据欧盟统计局发布的报告，2023 年欧盟国家可再生能源发电量为 121 万 GWh，与 2022 年相比增长了 12.4%，2023 年可再生能源占有所有电力生产的 44.7%。

化石燃料发电量比前一年减少了 19.7%，贡献了 88 万 GWh，占总发电量的 32.5%。核电的发电量为 62 万 GWh，占欧盟发电量的 22.8%，增长了 1.2%。报告指出，2023 年，欧盟的天然气供应量降至 1280 万太焦，与 2022 年相比下降了 7.4%，这是自 1995 年以来的最低值。煤炭的降幅更大：褐煤供应量下降 24.2%，至 2228.4 万吨，硬煤供应量下降 20.4%，至 13043.7 万吨。这两个数字都是该统计系列开始以来的历史最低记录。就石油和石油产品而言，供应总量为 526862 吨，与 2022 年相比下降了 1.5%。

2023 年下半年，欧盟的平均家庭电价与上半年（29.4 欧元/100 千瓦时）相比有所下降（28.5 欧元/100 千瓦时），与 2022 年下半年（28.4 欧元/100 千瓦时）相比持平。与 2023 年上半年（11.9 欧元/100 千瓦时）和 2022 年下半年（11.4 欧元/100 千瓦时）相比，2023 年下半年家庭平均天然气价格略微下降（11.3 欧元/100 千瓦时）。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240704/1386856.shtml>

4、浙江龙泉：每年投资 2000 万以上推动老旧变电设备和输电线路等项目改造

4 月 9 日，浙江印发浙江省推动大规模设备更新和消费品以旧换新若干举措（浙政发〔2024〕10 号），其中提到，持续推动老旧变电设备和输电线路改造、电网设施智能化升级，每年投资 25 亿元以上。文件指出，推动能源设备更新改造。到 2027 年，完成煤电机组节能降碳改造 1200 万千瓦、灵活性改造 400 万千瓦、供热改造 600 万千瓦，完成石油储运设备更新 50 个以上，完成风电装机升级改造 7 万千瓦以上、光伏装机退役 10 万千瓦以上，完成用能设备节能改造 15000 台（套），推动老旧低功率充电桩换新 5000 个。

7 月 1 日，浙江龙泉市印发推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案（龙政发〔2024〕17 号），其中提到，持续推动老旧变电设备和输电线路改造、高耗能变压器节能化改造、电网设施数字化智能化更新，每年投资 2000 万元以上。文件指出，到 2027 年，全市工业、能源、建筑、交通、农业等领域设备投资规模较 2023 年增长 30% 以上，重点行业主要用能设备能效基本达到先进水平，规模以上工业企业数字化研发设计工具普及率、关键工序数控化率分别超过 93%、75%，推动企业主导或参与制修订国家标准、行业标准、地方标准、“浙江制造”标准 2 项以上，培育“双碳”认证企业 1 家以上。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240703/1386773.shtml>

5、国家能源局：加强一次能源供需监测做好电源运行管理和并网服务

7 月 4 日，国家能源局综合司发布关于进一步加强迎峰度夏期间电力安全风险管控工作的通知。通知指出，适应新型电力系统运行特性变化，滚动校核运行方式，协同防范运行风险，加强对新能源出力大幅波动、极端天气过程等场景的预防预控，确保电网安全运行。加强一次能源供需监测，做好电源运行管理和并网服务，严格管控常规电源非停、出力受阻，统筹发挥各类电源顶峰作用，确保应并尽并、稳发满发。深挖需求响应能力，优化有序用电方案，依法合规启动负荷侧措施。

<https://guangfu.bjx.com.cn/news/20240705/1387181.shtml>

6、中国阿塞拜疆联合声明：鼓励两国企业在新能源发电、储能、新能源汽车等领域深化合作

7 月 3 日，中国和阿塞拜疆共和国关于建立战略伙伴关系的联合声明发布，其中提到，双方愿就应对全球气候变化开展协作，包括加强清洁能源领域合作，鼓励两国企业在新能源发电、储能、新能源汽车、电力传输、节能减排等绿色低碳领域深化合作，共同推动构建全球清洁能源合作伙伴关系。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240705/1387180.shtml>

7、中国和哈萨克斯坦联合声明：运用高新技术建设发电站对电网进行升级改造

7月3日，中华人民共和国和哈萨克斯坦共和国联合声明发布，其中提到，双方采取措施共同在哈实施绿色能源项目，包括运用高新技术建设发电站，对电网进行升级改造。

同时指出，双方愿推动开展工业和信息化领域合作，分享发展经验，加强在信息技术、中小企业、5G、通信、数据存储和分析、能源电子、人才培养等领域的合作。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240705/1387137.shtml>

8、浙江首座“双花瓣”新型配电网合环投运

近日，位于浙江杭州余杭的“双花瓣”新型配电网正式合环投运，该项目为浙江省首座“双花瓣”新型配电网。

“双花瓣”配电网因其网架结构如同两片相互交错映衬的花瓣而得名。该网架通过建设两片花瓣形状的环网，形成环环相扣的配电网结构。它不仅具有环状电网“断点不断电”的优势，同时两个环网互为备用，大大提升供电可靠性，即便任一环网因异常而失点，另一环网也可以正常供电，保障了区域内供电可靠性相较以往大幅度的提升，可以真正实现供电可靠性99.9999%，“双花瓣”辐射范围内的用户一年内平均停电时长将缩短到30秒以内。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240705/1387127.shtml>

9、河南省2024年大数据产业发展工作方案：提升清洁能源使用占比

7月4日，河南省工业和信息化厅等部门发布关于印发2024年河南省大数据产业发展工作方案的通知。

文件提出，建强融合基础设施。加快工业互联网标识解析二级节点建设和推广，二级节点数量突破6个。建成交通运输数据大脑，加快实施普通公路“车路空天”一体化感知系统工程、全国路网客户服务中心、河南省多式联运公共信息监测服务系统等项目。进一步完善公共充电网络，新建公共服务领域充电桩2万个，推动各类充电基础设施接入省充电智能服务平台。推进地质大数据平台、入河排污口监督管理平台等建设，持续提升自然资源、生态环境等领域智慧化水平。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240705/1387118.shtml>

10、福建省进一步深化双边电力现货市场建设方案（试行）政策解读

7月2日，福建省发展和改革委员会、国家能源局福建监管办公室发布关于印发福建省进一步深化双边电力现货市场建设方案（试行）的通知。目标任务是通过深化双边电力现货市场建设，形成体现时间和空间特性、反映市场供需变化的电能量价格信号，引导用户削峰填谷，促进清洁能源充分消纳，保障电网安全稳定运行，促进电力系统向清洁低碳、安全高效转型，逐步实现电力中长期市场、现货市场、辅助服务市场融合发展，构建省内市场和省间市场协调运作的电力市场体系。

《深化方案》设置主要内容、职责分工、组织实施等3个章节，明确经营主体及参与方式、交易模式、价格机制、与其他市场衔接方式、结算计量、信息披露与保密、市场风险防控、市场监管等相关事宜。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240705/1387106.shtml>

11、深圳电网~香港电网间的第3台500千伏联络变压器启动

6月28日，深圳电网与香港电网之间的第3台500千伏联络变压器顺利启动。这标志着深港电网间新增一个重要供电通道，增加90万千瓦电量互送能力，相当于新建5座110千伏变电站容量，深港电网架构互联互通水平进一步提升。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240704/1387032.shtml>

12、 陕北—安徽特高压直流受端500千伏配套工程项目核准前公示

7月2日，陕北—安徽特高压直流受端500千伏配套工程项目核准前公示。项目单位名称为国网安徽省电力有限公司，项目地点为合肥市肥西县、庐江县、六安市舒城县和安庆市桐城市，项目主要内容是新建和改造500千伏线路243.2千米，扩建和改造金牛、文都、官山、肥西500千伏变电站间隔和芜湖1000千伏变电站间隔，同步建设相应无功补偿装置和二次系统工程。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240704/1386995.shtml>

13、 国网信息董事长李强：提升数字化智能化支撑保障能力服务电力安全可靠供应

为落实国家电网有限公司党组决策部署，充分发挥数字化智能化技术优势，夯实安全基础、提升研发质效，全力服务电力安全可靠供应，国网信息通信产业集团有限公司将通过强化各级安全履责、强化制度刚性执行、强化双预机制运行、强化安全文化教育，来夯实安全基础，全力保障企业高质量发展；

通过推进统一研发测试环境建设、推进统一研发基础支撑平台建设、推进统一研发测试标准建设、推进统一安全防护能力建设，来创新管理体系，全面提升研发生产安全质效；

通过支撑新型电力系统建设、服务数字化配电网建设、赋能电网防灾抗灾能力建设、推进人工智能、北斗规模化应用，来全力服务电力安全可靠供应。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240704/1386922.shtml>

14、 大力推广绿色装备《江西省推动工业设备更新和技术改造实施方案》发布

江西省工业和信息化厅印发《江西省推动工业设备更新和技术改造实施方案》，其中提出大力推广绿色装备，对照《重点用能产品设备能效先进水平、节能水平和准入水平（2024年版）》，推广能效达到先进水平和节能水平的锅炉、电机、变压器等用能设备，鼓励企业开展设备能效改造提升。围绕重点用水行业，推广共性通用和行业适用的节水设备，改造工业冷却循环、废水处理回用等系统。加快工业固废减量化、工业固废综合利用、再生资源回收利用、再制造等细分领域设备应用，重点推广短流程炼钢、再生有色金属冶炼、新能源汽车废旧动力电池拆解利用等资源综合利用设备。推动重点行业、重点环节应用环保绿色装备。

<https://huanbao.bjx.com.cn/news/20240704/1386885.shtml>

15、 南方区域电力市场向打造全国统一电力市场体系建设标杆迈出重要一步

7月2日，南方区域电力市场管理委员会（以下简称“管委会”）在广州成立。这是全国首个区域级电力市场管理委员会，标志着南方区域电力市场向打造全国统一电力市场体系建设标杆迈出重要一步。

多类别企业加入，市场建设主体更多元。管委会为市场各方提供平等的议事平台和机制保障。南方区域市场管委会由广州电力交易中心市场管理委员会改组而成，由发电方、输电方、购电方、市场运营机构、第三方等类别代表组成，初期规模38人。作为独立于电力交易机构的自治性议事

协调机制，南方区域市场管委会履行建立健全市场成员行为自律职责，为市场各方提供平等的议事平台和机制保障，与运营机构市场监测、监管机构专业监管共同构建电力市场运行“三道防线”。

助力新型电力系统和新型能源体系建设。下一步，南方区域市场管委会将进一步完善组织机构和工作、议事规则，逐步实现实体化运作，保障南方区域电力市场行稳致远，推动构建清洁低碳、安全充裕、经济高效、供需协同、灵活智能的新型电力系统，为我国能源电力事业和经济社会高质量发展作出更大贡献。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240703/1386613.shtml>

16、7月起一批电力市场新规正式实施！

自2024年7月1日起，一批电力市场新政正式开始实施。

其中国家层面政策有：国家发改委发布的《电力市场运行基本规则》、《供电营业区划分及管理办法》。

地方/区域层面政策有：《江苏省关于进一步完善分时电价政策有关事项的通知》、《北京电力交易中心跨区跨省电力中长期交易实施细则》（2024年修订稿）、《上海市发改委关于优化天然气发电机组容量电价机制的通知》等。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240701/1386313.shtml>

17、总投资36.5亿元！山西29项重点电网工程集中开工

6月29日，国网山西省电力公司建设的29项重点电网工程集中开工，总投资达36.5亿元，带动相关产业投资约70亿元。

这29项工程包含500千伏、220千伏项目各3项，110千伏项目9项、35千伏项目14项，新建线路长度853公里、变电容量639万千伏安。工程覆盖太原、忻州等9地，涉及清洁能源消纳、电网网架结构优化、营商环境优化、重大项目需求、民生保障改善等多个方面，

其中，投资最大的是忻州北500千伏输变电工程，投资达到20.68亿元，新建500千伏变电站一座，新增变电容量200万千伏安、500千伏线路554公里。工程向北经朔州市应县，大同市浑源县、云州区与500千伏平城变电站连接，向南经五台县，阳泉市盂县、郊区与500千伏阳泉变电站连接；远期将通过500千伏松溪、潞城变电站与500千伏晋城东变电站连接，从而形成500千伏山西电网“东纵”通道，进一步增强山西“北电南送”能力，促进晋北地区新能源消纳和煤电基地发展，更好保障山西南部负荷中心用电需求。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240701/1386197.shtml>

【储能】

1、2024年7月全国最大峰谷电价差汇总：储能将在迎峰度夏发挥关键作用

峰谷电价差多地变高，鼓励工商业等用户配储。全国各地区已公布2024年7月电网代购电电价，现有17个地区的最大峰谷价差超过0.7元/kWh，前三位分别是广东省（珠三角五市）、海南省和江苏省，最大峰谷价差分别达到1.2688元/kWh、1.2160元/kWh和1.1447元/kWh。

随着各地区进入迎峰度夏关键阶段，为更好引导工商业电力用户削峰填谷，多达 22 个地区执行尖峰电价，各地最大峰谷价差明显增大。湖南、辽宁、重庆、黑龙江、陕西等多地最大峰谷价差增幅达到 30% 以上。

储能发挥作用逐渐变大，获得多地政府广泛关注。随着储能电站规模的不断增长，储能在迎峰度夏期间发挥的作用越来越大，也逐渐受到各地方政府的关注。

<https://mp.weixin.qq.com/s/H-JRDOysOYlrzgjyNAfD3A>

2、美国能源部：拟拨款 1 亿美元支持 3~15 个非锂长时储能项目

日前，美国能源部下属的清洁能源示范办公室(OCED)称，计划发布一份名为“储能试点示范项目”的资助机会公告(NOFO)，预计投入多达 1 亿美元（约 7.3 亿人民币）资金，用于资助 3~15 个采用非锂技术且储能时长在 10 小时及以上的长时储能项目。

此资金来源为拜登总统签署的《两党基础设施法案》，旨在提高非锂长时储能(LDES)技术的成熟度，降低成本和性能的不确定性，增强投资者和最终用户对技术商业成熟度的信心，从而推进其商业化进程以及大规模应用，这是实现美国净零排放目标的关键一步。

<https://mp.weixin.qq.com/s/YaY90MWNMwgAxoOoJy44IQ>

3、贵州新型储能项目管理办法：鼓励签订 3~5 年及 5 年以上租赁协议

7 月 2 日，贵州省能源局重新印发《贵州省新型储能项目管理暂行办法》。文件指出：鼓励新能源企业与储能企业签订协议，采取双方协商等方式形成租赁价格，鼓励签订 3~5 年及 5 年以上中长期协议。

文件还要求，电网企业应建立健全新型储能项目公平参与电力运行的调度机制，保障公平调用，科学优先调用，充分发挥新型储能系统作用。项目业主要加强储能设施系统运行维护，确保储能系统安全稳定运行。

https://mp.weixin.qq.com/s/F06GL_j59TJvT3Jgl7IX0w

4、贵州：对集中式风电、光伏项目暂按不低于装机容量 10%*2h 配储

7 月 2 日，贵州省能源局发布关于重新印发《贵州省新型储能项目管理暂行办法》的通知。通知指出，建立“新能源+储能”机制，对集中式风电、光伏发电项目暂按不低于装机容量 10% 的比例（时长 2 小时）配置储能电站。配置储能电站可由企业自建、共建或租赁。

<https://mp.weixin.qq.com/s/7RDFwcTpipGIDJsDM6fl-A>

5、湖南发改委：积极支持园区建设分布式光伏+储能

7 月 2 日，湖南发改委发布省人大代表《关于进一步帮助企业降低用电成本的建议》的答复。湖南发改委指出，将积极支持园区建设分布式光伏+储能，引导企业充分利用峰谷电价政策，科学合理安排生产，进一步降低用电成本。而且，将积极服务储能产业发展，支持企业根据自身负荷情况合理选择用户侧储能建设规模，降低用电成本。

<https://mp.weixin.qq.com/template/article/1720261319/index.html>

【光伏】

1、加快发展先进光伏玻璃产业：山东建材行业改造提升行动计划（2024-2026）发布

支持光伏玻璃项目建设，提升光伏组件供给能力。6月28日，山东省工信厅等11部门联合印发山东省建材行业改造提升行动计划（2024-2026）。文件指出，**推进光伏压延玻璃项目建设**。重点支持太阳能光伏玻璃项目建设，推进项目顺利建成投产。支持光伏玻璃生产企业把握光伏发电发展新趋势，延伸产业链，拓宽产品种类，提升光伏组件供给能力。

加快发展先进光伏玻璃产业，打造新优势产业。加大钙钛矿、碲化镉光伏组件、TCO 玻璃生产线建设和产品量产，发展建筑光伏一体化（BIPV）的绿色建筑，支持一批钙钛矿光伏电池新技术多场景应用示范，做大做强钙钛矿太阳能电池产业，将光伏玻璃产业打造成为新的优势产业。

<https://guangfu.bjx.com.cn/news/20240704/1386956.shtml>

2、黑龙江各地区分布式光伏接入容量一览

7月3日，黑龙江发改委公布黑龙江省2024年分布式光伏接入电网承载力情况，累计可并网容量1939.56MW。共涉及125个区县，遍布黑龙江13个市级地区。其中，有86地评估等级为红色；21地为黄色，承载力容量为1079.92MW；18地为绿色，可接入容量为859.65MW。

<https://mp.weixin.qq.com/s/p0ZCmmpdquiyoNK7J1jSGw>

3、山东：2025年力争全省光伏产业规模突破300亿元！布局五大重点领域！

7月4日，山东省工业和信息化厅等七部门联合印发《山东省光伏产业高质量发展行动方案》。文件提出：

到2025年，力争全省光伏产业规模突破300亿元。产业技术水平和创新能力进一步提升，一批经济效益好、带动性强的重点项目陆续建成，产业集聚效应进一步显现。N型电池、钙钛矿、高效叠层电池等新型电池技术研发及产业化加快推进，实现25%以上光电转换率太阳能电池的量产及应用。到2027年，培育一批创新能力突出、具有行业引领力的重点企业，牵引带动一批上下游配套企业，形成一批产业集聚区。关键材料、设备及器件自给水平有效提升，光伏产品检测认证、专利创造、标准支撑能力持续增强，产业配套体系逐步完善。

https://mp.weixin.qq.com/s/NQRABh9ky1v_LWUNkhQXRw

4、N型硅片下跌9.66%

7月4日，硅业分会公布本周单晶硅片最新价格。本周硅片价格涨跌互现，其中N型G10L单晶硅片（182*183.75mm/130μm/256mm）成交均价涨至1.12元/片，环比上涨0.9%；N型G12R单晶硅片（182*210mm/130μm）成交均价降至1.31元/片，环比下跌9.66%；N型G12单晶硅片（210*210mm/150μm）成交均价维持在1.65元/片，环比持平。

<https://mp.weixin.qq.com/s/wtbrTyp8UdKyY9Gb50Ok5Q>

5、南非：进口光伏组件关税税率将提高到10%

6月28日，南非税务局宣布，进口光伏组件关税税率将从0提高到10%。来自EU/UK（欧盟/英国）、EFTA（欧洲自由贸易联盟）、SADC（南部非洲发展共同体）、MERCOSUR（南美南方共同市场）、AfCFTA（非洲大陆自由贸易区）的国家可获得关税豁免。

<https://mp.weixin.qq.com/s/nPz53Ybu-uiZLSMj1cnXrg>

6、江西：分布式光伏不得无故不备案、暂停备案或擅自增加前置条件

7月3日，江西省能源局下发《关于做好屋顶分布式光伏项目备案和并网服务工作的通知》。文件指出，各级备案机关不得无故不备案、暂停备案或擅自增加前置条件。接网消纳存在风险的地区，可作风险提示。

<https://mp.weixin.qq.com/s/7RDFwcTpipGIDJsDM6fI-A>

7、2024年5月全国新能源并网消纳情况公布，光伏97.5%

7月2日，全国新能源消纳监测预警中心发布5月全国新能源并网消纳情况，5月光伏发电利用率达到97.5%，1-5月光伏发电利用率达到96.7%。5月风电利用率达到94.8%，1-5月风电利用率达到95.9%。

<https://mp.weixin.qq.com/s/IMVBd-MjpajxvZcQR1jsrA>

【锂电】

1、欧盟对华电动汽车加征临时关税

7月5日，欧盟对中国电动汽车加征临时反补贴税正式生效。根据欧盟委员会4日发布的公告，从中国进口的电动汽车将被加征17.4%至37.6%不等的临时反补贴税。

该关税政策会直接影响中国电动汽车的出口量，从而减少对锂电池的需求，导致部分企业订单减少。为应对不确定性，中国锂电企业可能会加速布局其他国际市场，或考虑在欧盟设立生产基地，以规避关税的影响。

关税增加将使中国电动汽车在欧盟市场上的价格竞争力下降。由于锂电池成本在整车中占比较高，汽车厂商可能试图压低电池的采购价格以维持电动车的价格竞争力，从而对锂电企业的盈利能力造成压力。

此外，欧盟委员会在对中国电动汽车反补贴调查中要求中国企业详细提供电池成分和配方、生产成本、零部件和原材料采购信息、销售渠道和定价方式等核心信息。

<https://mp.weixin.qq.com/s/FfBAckBBzxXzmO3C0djKUw>

2、21GWh 磷酸铁锂电池！亿纬锂能美国项目开工

6月28日，美国ACT公司动工仪式在密西西比州举行。美国ACT公司，是由亿纬锂能全资孙公司亿纬美国与康明斯、戴姆勒卡车和佩卡，在美国成立的独立运营的合资公司。美国ACT公司将生产方形磷酸铁锂电池，主要应用于指定的北美商用车领域，年产能约为21GWh，将为当地提供超过2000个就业岗位，项目预计将于2026年开始出货，三家外方企业及其关联方也将成为主要客户，购买该工厂的绝大部分产品。

<https://mp.weixin.qq.com/s/DtUpni68BQjSxK1ZNT-X9w>

3、欧洲锂电一哥或陷入困局：巨亏84亿产品难交付

7月2日，Northvolt公布了2023财年的业绩。数据显示，2023年Northvolt营收从上一年的1.07亿美元增加至1.28亿美元，但亏损金额从2022年的2.84亿美元扩大至11.67亿美元（约合人民币84亿元）。据其此前发出的警示显示，公司亏损主要源自其大规模的产能投资。Northvolt曾公开表示，在大规模投资未变成大规模产能前，公司将会处于巨额亏损的状态中。产能低、无法按

期交货，Northvolt 已经尝到“苦果”。其中，宝马率先发难。因为 Northvolt 未能按时执行电池供应合同，宝马直接向其取消了一笔价值 20 亿欧元（约合 155.61 亿人民币）的电动汽车电池订单。

<https://mp.weixin.qq.com/s/b7H0voQJ2D1eaojxwBBHXw>

4、广州最大半固态电池项目试投产

6 月 29 日，孚能科技广州基地正式试投产，首包电池下线。该项目为广州市国资委、广州工控集团“以投促引”的重点项目，是广州最大半固态电池生产基地，动力电池年产量达到 30GWh。同日，孚能科技重要战略股东中国国新控股有限责任公司，还与广州市政府签署战略合作框架协议。根据协议，双方将在产业转型升级、国资国企改革、科技创新、资本运作、项目投资、金融服务等领域开展合作。

<https://mp.weixin.qq.com/s/fWwFZ00htZnxPySyj13CsA>

5、宁德时代又获国际大单

当地时间 7 月 1 日，雷诺集团旗下的电动汽车业务部门 Ampere 宣布扩大其电池产品，将磷酸铁锂（LFP）电池技术纳入其大规模生产电动汽车的计划，并与 LG 新能源和宁德时代合作，在欧洲建立供应链。声明指出，LG 新能源和宁德时代将为 Ampere 提供磷酸铁锂电池，并计划于 2026 年开始应用于雷诺和 Alpine 品牌的多款车型，直到 2030 年。

<https://mp.weixin.qq.com/s/kJkjQ5ZmuHdH7wze0VLuQQ>

6、中国科大全固态电池新突破

7 月 1 日从中国科学技术大学获悉，该校马骋教授开发了一种用于全固态电池的新型硫化物固态电解质，其原材料成本仅 14.42 美元每公斤，不到其它硫化物固态电解质原材料成本的 8%。该成果近日发表在国际著名学术期刊《德国应用化学》(Angewandte Chemie International Edition) 上。

<https://mp.weixin.qq.com/s/YnEKxAPVBpthiqZGycNyhQ>

【风电】

1、广东能源湛江徐闻东一 400MW 海上风电项目获核准

近日，粤电力 A（全称“广东电力发展股份有限公司”）发布《关于风电项目获得核准备案的公告》。公告称，广东能源托克逊县 100 万千瓦风电项目取得备案，广东能源珠海高栏二海上风电项目和广东能源湛江徐闻东一海上风电项目获得核准。其中，广东能源湛江徐闻东一海上风电项目建设地点为湛江市徐闻县锦和镇以东海域，规划装机容量为 400MW，项目总投资约 540,989.34 万元，其中资本金占项目总投资的比例为 20%。

我国海风催化频繁，利好频发。近期，广东帆石一 III 标段风机和基础招标，阳江帆石二 1GW 海风项目风机招标，阳江青洲五、六、七项目建设规划批前公示、三山岛送出工程项目海域使用论证报告书公示；江苏海风审批加速，大丰 85 万千瓦、大丰 80 万千瓦和射阳 100 万千瓦三大项目均已经完成主机+海缆招标。浙江、海南、上海、山东等海风大省进展进展较快。我们预计海风 2024 年/2025 年新增装机 10-12GW/16-20GW，深远海趋势不变。

海风 24 年同增 64%，23-28 年 CAGR 达 25%。考虑到通货膨胀、供应链限制等挑战，GWEC 将 2024-2028 年全球海上风电新增装机总量的预测下调了 10%，但依旧看好全球海上风能市场的中期前景。GWEC 预计 2024 年全球海风新增装机 17.8GW，同比增长 63.9%。2024-2033 年全球海

风新增装机总量达 422GW，海风份额将从 2023 年的 9%增加到 2033 年的 25%。从装机节奏来看，2/3 新增装机将来自于 2028-2033 年，其中 2028 年/2032 年全球海风新增装机将达到 32.8GW/66.2GW，2023-2028 年 CAGR 达 25%，2028-2033 年 CAGR 达 15%。

中国、欧洲保持领先，北美及新兴市场崛起。GWEC 预计，2024 年全球海风新增装机中国 12GW，同比增长 89.5%，亚太地区（除中国）/北美新增 1.1GW/0.9GW。GWEC 预计 2024-2033 年全球海风新增装机亚太、欧洲、北美将分别装机 218GW、165GW、31GW，分别占比 51.8%、39.1%、7.4%。美国和亚太地区的新兴市场有望从 2026 年释放增长潜力，截至 2028 年，中国和欧洲以外地区的年新增装机量将从 2023 年的 5%增加到 2028 年的 20%以上。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240704/1386902.shtml>

2、16MW 以上风电机型业绩统计

近日两个海上风电项目信息，都与 16MW 以上容量的机型业绩有关。先是 6 月 27 日三峡集团福建漳浦六鳌海上风电场二期项目全容量并网，成为全球首个批量投运的 16MW 容量机型项目。然后是 6 月 28 日中广核新能源广东阳江帆石二海上风电项目公示中标候选人，明阳智能与金风科技分获 600MW 和 400MW 的 16MW 机型订单，这是目前全球安装 16MW 机型总容量最大的海上风电项目。

近年来，随着风电技术的发展，超大容量机组在项目降本上的优势凸显。据风电世界统计，截至目前，我国公开宣布（包括已投运）采用 16MW 以上容量的风电项目共 22 个，16MW 以上机型的需求总量达到了 9951.2MW，接近千万千瓦。其中，已确定整机商的项目共 11 个，其中包括机组安装在陆上的项目 3 个，16MW 以上机型的计划与已安装总量为 2821.3MW。

已确定整机商的项目中，东方电气 16MW 以上机型的业绩最多，达到了 1212MW。明阳智能凭借近日的中广核新能源广东阳江帆石二海上风电项目，达到了业绩第二，为 616.6MW。金风科技的总业绩量为 528MW，在第三名。但金风科技的已安装业绩最多，16MW 以上容量机型的安装台数达到了 8 台，是目前全球唯一一家实现 16MW 以上容量批量安装的厂家。

风电世界特别针对 16MW 以上容量机组的市场进行统计，主要原因是目前外资整机商所能够提供的最大容量机型为 15.5MW，并且预期将保持很长一段时间。因此，凡是具备 16MW 以上容量整机研发与供应能力的中国整机商——据统计共有 8 家，跑在了全球风电技术的前列，在技术无人区中探索。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240703/1386629.shtml>

3、漂浮式风电领域，企业重大并购！

Archer 已与 RemoldInvestAS 达成协议，收购浮动式海上风电解决方案提供商 MoreldOceanWindAS(MOW)100%的股份，其中包括美国/法国科技公司 OcergyInc(OCY)的少数股权。Archer 认为，浮动式海上风电市场仍处于早期阶段，但预计在未来几十年内将会增长。

漂浮式海风节奏放缓，但前景依旧广阔。根据 GWEC 数据，2023 年全球漂浮式海风新增装机 48MW。由于成本高昂、基础标准化程度低、缺乏满足基地制造和组装港口及支持安装系泊和锚定的船只，GWEC 下调装机预测和节奏。GWEC 预计 2009-2021 为漂浮式项目样品及试用阶段；2022-2028 为预商业化阶段；2029 及之后进入商业化阶段，2024-2033 年新增装机总量将有 92%将在 2029 年以后实现。具体而言，GWEC 预计 2028 年/2033 年全球漂浮式海风新增装机 0.9GW/8.3GW，2023-2028 年 CAGR 达 82%，2028-2033 年 CAGR 达 54%。从累计装机来看，到 2033 年底全球漂浮式风机装机总量 31GW，其在海风总装机量占比将从现在的 0.3%提高到 6%。

英葡中引领，美韩崛起。从地区分布来看，根据 GWEC 数据，2023 年全球漂浮式海风新增装机 48MW，分别是挪威 35MW、中国 11MW、西班牙 2MW。截至 2023 年底，全球累计安装漂浮式海风 236MW，其中挪威 101 兆瓦、英国 78 兆瓦、葡萄牙 25MW、中国 23MW、日本 5MW、法国 2MW、西班牙 2MW。GWEC 预计，到 2030 年底，英国、韩国、中国、美国和意大利可能成为全球五大漂浮式海风市场。GWEC 预计 2024-2033 年全球漂浮式海风新增装机欧洲、亚太、北美将分别占比 60%、33%、7%。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240702/1386446.shtml>

4、运达、远景、东方风电三家分羹！1.1GW 风电项目开标

7 月 1 日、2 日，中广核、国投集团公布多个风电项目风电机组采购中标候选人情况，总装机容量 1100MW，运达股份、远景能源、东方风电三家分羹。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240704/1387004.shtml>

5、首批并网！中船海装助力辽宁海上风电平价“零”的突破

7 月 1 日，华能大连市庄河海上风电场址 IV2（200MW）项目首批“海装造”风电机组成功并网，并发出辽宁平价海上第一度绿电，助力辽宁省实现平价海上绿电“零”的突破。

庄河 IV2 项目位于辽宁省大连庄河市石城岛东部海域，场址中心离岸距离约 27km，水深约 16m~22m，规划面积约 37.9km²，总装机 200MW，共安装中船海装 25 台 8MW 平台海上风电机组，该机组先后应用于山东渤中海上风电 A 场址、浙江象山涂茨海上风电场、山东莱州海上风电与海洋牧场融合发展研究试验项目等国内首批平价海上风电项目，在经济性、安全性、稳定性方面得到了充分验证。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240703/1386695.shtml>

6、沙特：启动风光项目地理调查为每年招标 20GW 做准备

沙特阿拉伯能源部已启动地理调查，以寻找在该国建设可再生能源项目的合适地点，并称该国是第一个进行如此大规模调查的国家，调查将涉及超过 850,000 平方公里的土地，不包括人口稠密的地区、沙丘和有空域限制的地区。据能源部长介绍，此次活动遵循了沙特王国从 2024 年开始每年招标 20GW 新的可再生能源项目，其目标是到 2030 年达到 100GW-130GW 的累计容量。

作为调查的一部分，能源部将在全国范围内设立 1,200 个站点来检测太阳能和风能。这些站点将配备最新技术，对指定区域进行调查，以确定可再生能源项目的合适地点。对于太阳能，这些站将记录直接法向辐照度(DNI)、全球水平辐照度(GHI)、漫射水平辐照度(DHI)、尘埃和污染物沉积率、地面反射辐射(反照率)、环境温度、降雨量、相对湿度和大气压力。

<https://guangfu.bjx.com.cn/news/20240702/1386543.shtml>

7、光伏 97.5%，风电 94.8%！5 月全国新能源并网消纳情况

7 月 2 日，全国新能源消纳监测预警中心发布 5 月全国新能源并网消纳情况，5 月光伏发电利用率达到 97.5%，1-5 月 96.7%；5 月风电利用率 94.8%，1-5 月 95.9%。

<https://guangfu.bjx.com.cn/news/20240702/1386498.shtml>

8、比利时输电系统运营商 Elia 已与几家公司签订超 114 亿元海上风电合同

比利时输电系统运营商 Elia 已与几家公司签订合同，为全球首个人工能源岛——PrincessElisabethIsland 提供高压交流（HVAC）电缆和变电站，这三份 HVAC 电缆和变电站合同总价值约为 14.52 亿欧元（折合人民币约 114.22 亿元）。

这座能源岛将位于距比利时海岸约 45 公里的 PrincessElisabeth 海上风电场区域内，水深约 18 米，为安装电力基础设施预留的区域面积约为 6 公顷，相当于约 12 个足球场。PrincessElisabethIsland 将成为全球首个结合直流电（HVDC）和交流电（HVAC）的人工能源岛。该岛的高压基础设施将用于连接 PrincessElisabeth 海上风电区域内的 3.5GW 海上风电，同时也作为未来与英国和丹麦互联的枢纽。

<https://mp.weixin.qq.com/s/n4RRKGswFgzvh3MBSkme7A>、

五、重点公告跟踪

电新行业的重要公告覆盖重大合同、利润分配、减持等多个方面。

表 3：电网、风电重点公告				
代码	公司简称	日期	公告内容	公告类别
002028.SZ	思源电气	2024-06-29	思源电气 2023 年股票期权授予股票期权的激励对象从 473 人调整为 459 人，股票期权总数由 21,960,000 份调整为 21,478,000 份，第一个行权期（2024 年 6 月 29 日至 2025 年 6 月 28 日）可行权数量为 4,266,000 份，符合《上市公司股权激励管理办法》及《2023 年股票期权激励计划（草案）》的相关规定。	利润分配公告
002028.SZ	思源电气	2024-06-29	思源电气第八届董事会第十次会议审议通过了《关于开展铜期货套期保值业务的决议》，根据公司《商品期货套期保值业务管理制度》，同意公司使用自有资金开展铜期货套期保值业务，业务期间为自本次董事会审议通过之日起至 2025 年 6 月 30 日止，公司业务期间占用期货保证金余额不超过人民币 5,000 万元（含 5,000 万元，但不包括交割当期头寸而支付的全额保证金在内）。	重大经营
300850.SZ	新强联	2024-06-28	本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。本次可转换公司债券发行总额为不超过人民币 121,000.00 万元（含人民币 121,000.00 万元），发行数量为 12,100,000 张。本次发行的可转换公司债券每张面值 100 元人民币，按面值发行。	可转债
300827.SZ	上能电气	2024-06-28	因土地购得时间晚于预期，公司募投项目建设进度受到影响，为确保募投项目的建设质量，结合项目当期的实施进度，在不改变募投项目的建设内容、实施主体、募集资金用途及投资规模的前提下，经过审慎研究，公司决定将募投项目“年产 5GW 储能变流器及储能系统集成建设项目”与“研发中心扩建项目”达到预计可使用状态时间从 2024 年 6 月 30 日延期至 2024 年 12 月 31 日。	资金投向
688248.SH	南网科技	2024-06-28	本次利润分配以方案实施前的公司总股本 564,700,000 股为基数，每股派发现金红利 0.1750 元（含税），共计派发现金红利 98,822,500 元。	利润分配公告
300444.SZ	双杰电气	2024-06-27	根据公司发展战略规划，为促进公司可持续发展，持续提升公司盈利能力，公司全资孙公司木垒杰能新能有限公司拟投资建设新疆双杰木垒 30 万千瓦风电项目；估算投资总额为 11.80 亿元。	资金投向
601222.SH	林洋能源	2024-06-27	公司控股股东东虹电子计划自首次增持之日起 6 个月内，以自有资金通过上海证券交易所系统以集中竞价交易或大宗交易方式择机增持公司股份，拟增持金额不低于人民币 5,000 万元且不超过人民币 10,000 万元（含首次增持金额）。	
601615.SH	明阳智能	2024-06-27	本次权益分配以实施公告确定的股权登记日的总股本 2,271,594,206 股，扣除公司回购专户的股份数量 121,119,984 股后，实际参与现金分配的股本数为 2,150,474,222 股，每股派发现金红利人民币 0.3041 元（含税），共计派发现金红利 653,959,210.91 元（含税），占本年度归属于母公司股东的净利润比例为 175.58%。	利润分配公告
002452.SZ	长高电新	2024-06-26	本次可转债发行总额不超过人民币 78,435.84 万元（含 78,435.84 万元），具体发行规模由公司股东大会授权公司董事会（或由董事会授权的人士）在上述额度范围内确定。本次可转债每张面值 100 元人民币，按面值发行。本次可转债期限为发行之日起六年。	可转债
688349.SH	三一重能	2024-06-26	公司 2023 年度利润分配方案为：拟以实施权益分派股权登记日登记的公司总股本扣减公司回购专用证券账户中股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5.90 元（含税），不送红股，不进行资本公积转增股本。如公司总股本发生变动，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。鉴于上述权益分派已实施完毕，根据公司《股票期权激励计划》的有关规定，若在激励对象行权前有派息、资本公积转增股本、派送股票红利、股票拆细配股或缩股等事项，应对行权价格进行相应的调整。调整方法如下：本次股票期权行权价格为 1.01 元/份。	利润分配公告
601567.SH	三星医疗	2024-06-25	为响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，践行“以投资者为本”的上市公司发展理念，进一步提高上市公司质量，维护全体股东利益，进一步推动宁波三星医疗电气股份有限公司（以下简称“公司”）高质量发展，增强投资者信心，公司制定了 2024 年度“提质增效重回报”行动方案。	其他

资料来源：同花顺 iFinD，中国银河证券研究院

表 4：光伏、储能及锂电重点公告

代码	公司简称	日期	公告内容	公告类别
300014.SZ	亿纬锂能	2024-07-06	惠州亿纬锂能股份有限公司于 2024 年 7 月 5 日召开的第六届董事会第三十六次会议审议通过了《关于孙公司拟在马来西亚投资建设储能电池及消费类电池制造项目的议案》，同意公司全资孙公司亿纬锂能马来西亚有限公司以自有及自筹资金投资建设储能电池及消费类电池制造项目，投资金额不超过人民币 327,707 万元（按照 2024 年 7 月 5 日美元兑人民币汇率 1: 7.1289 折算，约 45,969 万美元，以实际投资时汇率折算额为准）。	对外投资公告
688408.SH	中信博	2024-07-05	根据公司 2023 年年度股东大会审议通过的《关于公司 2023 年度利润分配及资本公积转增股本预案的议案》，公司 2023 年度拟以实施权益分派股权登记日登记的公司总股本扣除公司回购专用证券账户中股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 8.8 元（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4.9 股。	利润分配公告
300068.SZ	南都电源	2024-07-04	浙江南都电源动力股份有限公司于近日与法国某储能项目公司签署《采购合同》，供货内容主要为锂电池储能系统，合同金额约为人民币 2.64 亿元（不含税）。本次合同的签订不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。根据《深圳证券交易所股票上市规则》《公司章程》等相关规定，上述合同无需提交公司董事会或股东大会审议批准。	一般经营合同
688005.SH	容百科技	2024-07-04	根据公司 2023 年年度股东大会审议通过的《关于 2023 年度利润分配方案的议案》，公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.03 元（含税）。公司不送红股，不进行资本公积转增股本。	利润分配公告
002129.SZ	TCL 中环	2024-07-03	公司 2023 年度权益分派方案为：以公司现有总股本 4,043,115,773 股，剔除回购专户中股份 5,011,854 股后的 4,038,103,919 股为基数，向全体股东每 10 股派 2.600000 元人民币现金。	利润分配公告

资料来源：Wind，中国银河证券研究院

六、风险提示

- 1、行业政策不及预期的风险；
- 2、新能源车销量不及预期的风险；
- 3、电力需求下滑或新能源发电消纳能力不足的风险；
- 4、资源品或零部件短缺导致原材料价格暴涨、企业经营困难的风险；
- 5、新技术进展不及预期的风险；
- 6、竞争加剧导致产品价格持续下行的风险；
- 7、海外政局动荡、海外贸易环境恶化带来的政策风险。

插图目录

图 1: 电力设备及新能源 (CI) 指数上周涨跌幅排名	4
图 2: 电力设备及新能源 (CI) 指数涨跌幅	4
图 3: 上周电力设备及新能源子行业 (CI) 指数涨幅区间	4
图 4: 电网行业 (SW) 市盈率 (TTM)	5
图 5: 储能行业 (WI) 市盈率 (TTM)	5
图 6: 太阳能行业 (CI) 市盈率 (TTM)	5
图 7: 新能源车设备行业 (CJ) 市盈率 (TTM)	5
图 8: 风电行业 (CI) 市盈率 (TTM)	5
图 9: 截至 7 月 5 日硅料报价: 特级致密料 (单位: 元/千克)	6
图 10: 截至 7 月 5 日一线厂商单晶硅片成交价 (单位: 元/片)	6
图 11: 截至 7 月 5 日一线厂商单晶 PERC 电池片成交价 (单位: 元/W)	6
图 12: 截至 7 月 5 日一线厂商组件价 (单位: 元/W)	6
图 13: 截至 7 月 5 膜玻璃均价: 3.2mm (元/平方米)	7
图 14: 截至 7 月 5 伏胶膜: EVA (元/平方米)	7
图 15: 截至 6 月 27 光伏各环节毛利情况	7
图 16: 锂价格走势 (单位: 万元/吨)	8
图 17: 正极材料价格走势 (单位: 万元/吨)	8
图 18: 负极材料价格走势 (单位: 万元/吨)	8
图 19: 隔膜价格走势 (单位: 万元/吨)	8
图 20: 电解液原材料价格走势 (单位: 万元/吨)	8
图 21: 方形电芯价格走势 (单位: 元/Wh)	8

表格目录

表 1: 光伏数据跟踪 (7 月 5 日)	6
表 2: 电池数据跟踪 (7 月 5 日)	7
表 3: 电网、风电重点公告	20
表 4: 光伏、储能及锂电重点公告	21

分析师承诺及简介

本人承诺以勤勉的执业态度，独立、客观地出具本报告，本报告清晰准确地反映本人的研究观点。本人薪酬的任何部分过去不与、现在不与、未来也将不会与本报告的具体推荐或观点直接或间接相关。

周然，工商管理学硕士。2010年11月加盟银河证券研究部，先后从事公用事业、环保、电力设备及新能源行业分析师工作，目前担任电新团队负责人和大能源组组长。2020年、2019年获金融界量化评选最佳分析师第2名；2019年、2016年新财富最佳分析师第9名；2014年卖方分析师水晶球奖第4名；2013年团队获新财富第5名，水晶球奖第5名；2012年新财富第6名。逻辑分析能力强；对行业景气度及产业链变化理解深入，精准把握周期拐点；拥有成熟的自上而下研究框架；以独特视角甄选成长标的。曾任职于美国汇思讯（Christensen）的亚利桑纳州总部及北京分部，从事金融咨询（IR）和市场营销的客户主任工作。

免责声明

本报告由中国银河证券股份有限公司（以下简称银河证券）向其客户提供。银河证券无需因接收人收到本报告而视其为客户。若您并非银河证券客户中的专业投资者，为保证服务质量、控制投资风险、应首先联系银河证券机构销售部门或客户经理，完成投资者适当性匹配，并充分了解该项服务的性质、特点、使用的注意事项以及若不当使用可能带来的风险或损失。

本报告所载的全部内容只提供给客户做参考之用，并不构成对客户的投资咨询建议，并非作为买卖、认购证券或其它金融工具的邀请或保证。客户不应单纯依靠本报告而取代自我独立判断。银河证券认为本报告资料来源是可靠的，所载内容及观点客观公正，但不担保其准确性或完整性。本报告所载内容反映的是银河证券在最初发表本报告日期当日的判断，银河证券可发出其它与本报告所载内容不一致或有不同结论的报告，但银河证券没有义务和责任去及时更新本报告涉及的内容并通知客户。银河证券不对因客户使用本报告而导致的损失负任何责任。

本报告可能附带其它网站的地址或超级链接，对于可能涉及的银河证券网站以外的地址或超级链接，银河证券不对其内容负责。链接网站的内容不构成本报告的任何部分，客户需自行承担浏览这些网站的费用或风险。

银河证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。银河证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

银河证券已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格。除非另有说明，所有本报告的版权属于银河证券。未经银河证券书面授权许可，任何机构或个人不得以任何形式转发、转载、翻版或传播本报告。特提醒公众投资者慎重使用未经授权刊载或者转发的本公司证券研究报告。

本报告版权归银河证券所有并保留最终解释权。

评级标准

评级标准	评级	说明
评级标准为报告发布日后的6到12个月行业指数（或公司股价）相对市场表现，其中：A股市场以沪深300指数为基准，新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准，北交所市场以北证50指数为基准，香港市场以摩根士丹利中国指数为基准。	行业评级	推荐：相对基准指数涨幅10%以上
		中性：相对基准指数涨幅在-5%~10%之间
		回避：相对基准指数跌幅5%以上
	公司评级	推荐：相对基准指数涨幅20%以上
		谨慎推荐：相对基准指数涨幅在5%~20%之间
		中性：相对基准指数涨幅在-5%~5%之间
		回避：相对基准指数跌幅5%以上

联系

中国银河证券股份有限公司研究院

深圳市福田区金田路3088号中洲大厦20层

上海浦东新区富城路99号震旦大厦31层

北京市丰台区西营街8号院1号楼青海金融大厦

公司网址：www.chinastock.com.cn

机构请致电：

深广地区：程曦 0755-83471683 chengxi_yj@chinastock.com.cn

苏一耘 0755-83479312 suyiyun_yj@chinastock.com.cn

上海地区：陆韵如 021-60387901 luyunru_yj@chinastock.com.cn

李洋洋 021-20252671 liyangyang_yj@chinastock.com.cn

北京地区：田薇 010-80927721 tianwei@chinastock.com.cn

褚颖 010-80927755 chuying_yj@chinastock.com.cn