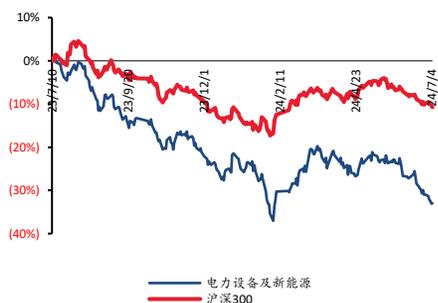


电力设备及新能源

新能源周报（第94期）：特斯拉储能超预期，光伏底部加速优化

■ 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93期）：锂电市场持续突破，光伏低价有望修复>>—2024-07-02

<<【太平洋新能源】新能源周报（第92期）光伏出清有望加快，重视海外、海风>>—2024-06-29

<<【太平洋新能源】新能源周报（第91期）：从光伏 SNEC 看大底部后的未来趋势>>—2024-06-18

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：特斯拉储能、欧洲海风超预期，光伏格局有望快速优化

从产业周期，我们的短期推荐排序为：电力设备、海风、储能、新能源汽车、光伏，长期看光伏已到极致底部；从产品差异化+未来增量市场维度，我们把新能源汽车下游、电池、逆变器的推荐排序放在前面，特斯拉、宁德时代、阳光电源是代表；这里面的优秀二线公司也有望率先走出来。

新能源汽车产业链核心观点：

1) 特斯拉等下游核心龙头向好，重视产品力的突破。国内看，11家主流车企6月共交付57万辆，环比+8%，问界、比亚迪、小米等表现较好。全球看，特斯拉Q2电动车销量44万辆，环比+15%；海外销量约24万辆，环比+44%；欧美6月销量大幅超预期；Q2特斯拉储能业务大超预期：储能装机9.4GWh，同比+157%，环比+132%。

2) 重视全球电池龙头的拓展。a) 亿纬锂能CLS模式首个落地项目在美开工：由亿纬锂能和康明斯、戴姆勒卡车、佩卡合资成立的ACT公司在美国密西西比州正式开工（方形磷酸铁锂电池、产能约21GWh、应用于北美商用车、2026年开始出货）。b) LG新能源拿下首笔磷酸铁锂电池大单（与雷诺集团的合同、LG波兰工厂生产）。

光伏产业链核心观点：中期底部将很快到来

1) 极致低价加速去产能，目前是逆向买入好公司的窗口期。目前看，产业链报价底部暂稳；硅片报价反弹情绪渐浓：预期七月上旬将是一个关键时间点，观察183N的动向。光伏经营盈利最差的阶段就在现在，重视长周期、逆周期布局的窗口期。

2) 各环节竞争格局有望逐步向好，短期电池片、胶膜公司终止IPO是表征。以电池片环节为例，近期中润光能撤回IPO申请，进一步表明短期盈利持续承压和后续产能进化压力；2024H2-2025年电池片格局有望快速重塑。胶膜环节类似，近期祥邦科技创业板终止IPO。

3) 重视新技术在产业周期底部的进步。a) 钙钛矿电池稳态效率达26.7%（由中国科学技术大学团队创造），创新世界纪录。b) 耶博格位于亚利桑那州的异质结(HJT)组件厂已经投入生产(2GW)；天合光能量产尺寸HJT电池效率达26.50%。

风电产业链核心观点：广东海风项目进展积极，持续推荐两海主线

1) 欧盟批准108亿欧元支持法国海风建设，欧洲海风建设将加速。

周观点：

（一）新能源汽车：6月主流新能源车企销量环比向上，特斯拉 Q2 销量略超预期

6月主流新能源车企销量环比微增，问界、蔚来、极氪、小米等表现亮眼。11家主流车企6月共交付57万辆，同比+41%（不包括小米），环比+8%，其中同比增速超过100%的有问界（+667%），小米汽车6月份已交付超过1万台，今年年交付目标10万台：

- 1) 比亚迪6月新能源乘用车销量341658辆，同/环比+36%/+3%；
- 2) 广汽埃安6月销量35027辆，同/环比-22%/-13%；
- 3) 哪吒汽车6月交付10206辆，同/环比-16%/+1%；
- 4) 极氪6月交付20106辆，同/环比+89%/+8%；
- 5) 蔚来6月交付21209辆，同/环比+98%/+3%；
- 6) 理想6月交付47774辆，同/环比+46.7%/36.4%；
- 7) 零跑汽车6月交付20116辆，同/环比+52%/+11%；
- 8) 小鹏汽车6月交付10668辆，同/环比+24%/+5%；
- 9) 问界系列6月交付43476辆，同/环比+667%/+73%；
- 10) 小米5月交付10000辆，环比+16%；
- 11) 岚图6月交付5507辆，同/环比+83%/22%。

Q2特斯拉国内批发销量环比略降，欧美6月销量估计超预期。Q2电动车销量44万辆，环比+15%，同比-5%。分地区看：1)国内批发销量约20万辆，环比-7%；2)海外销量约24万辆，环比+44%，而欧洲和美国已出的4、5月合计销量环比1、2月合计销量下降，分别为3.3/9.9万辆，因此我们估计欧美6月销量大幅超预期，并且考虑公司Q2库存减少较多，我们估计公司Q2在欧美消化了较多库存。Q2储能业务大超预期（是大涨的主要原因）：公司Q2储能装机9.4GWh，同比+157%，环比+132%。展望Q3及全年，随着4680电池的爬坡及Cybertruck的上量，我们预计Q3全球销量将环比向上，单位成本有望持续优化，受益标的：宁德时代、天赐材料等。

产业链受益标的：

- 1) 格局好的龙头：宁德时代、璞泰来、天赐等。
- 2) 新技术：复合集流体、固态电池等。
- 3) 消费电池、低空经济相关。

（二）光伏：报价企稳，电池片头部企业终止上市步伐

光伏行业本周我们的观点如下：

报价暂稳，硅片报价反弹情绪渐浓。本周硅料价格持稳，硅片价格维

持，电池片维稳，组件价格维持。硅片环节，预期七月上旬将是一个关键时间点，厂家针对 183N 的尝试性涨价最终落地与否除了看电池厂的接受程度外，硅片龙头企业的跟涨与否也影响着硅片的价格走势。头部玩家终止上市步伐，电池片环节格局有望快速重塑。2024 年 6 月 28 日，深交所公告显示，江苏中润光能科技股份有限公司(中润光能)撤回 IPO 申请。润阳股份于 2022 年 3 月 18 日申报创业板 IPO，于 2023 年 6 月 20 日提交注册，2023 年 6 月 29 日便已拿到注册批文，批文有效期一年，截止 6 月底，润阳的批文正式失效。电池片头部企业纷纷终止上市之路，随着电池片环节盈利持续承压，2024H2-2025 年电池片格局有望快速重塑。

产业链相关标的：

- 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：欧盟批准 108 亿欧元支持法国海风建设，欧洲海风建设将加速

风电行业本周我们的观点如下：

欧盟批准 108 亿欧元支持法国海风建设。

7 月 3 日，欧盟委员会批准法国提供 108.2 亿欧元的国家援助计划，以支持海上风电项目建设。涉及的两个项目分别为：1) 南大西洋项目规划容量 1-1.2GW，2) 诺曼底 Manche2 项目规划容量 1.4-1.6GW，共计 2.4-2.6GW 海风项目；这两个项目预计 2024Q3 启动拍卖流程，预计的投产时间在 2033 年。

根据 GWEC 数据，截至 2023 年底，法国海上风电总共装机容量为 842MW，法国海风开发速度显著落后于英国、德国、荷兰等国；而法国长期目标是到 2050 年海风装机规模达到 40GW 左右。根据欧洲风能协会预计，2024-2030 年法国海风新增装机容量分别为 660MW、1470MW、270MW、270MW、0MW、0MW、680MW，共计 3.35GW，开发建设速度将明显加快。

欧洲海风建设加速，国内企业有望持续受益。

根据 GWEC 数据，2023 年欧洲海风新增装机 3.8GW，同比+53%；其

中荷兰新增 1.9GW、英国 0.8GW、法国 0.4GW、德国 0.3GW。根据 WindEurope 预计，2024-2030 年欧洲海风新增装机分别为 5.0GW、6.7GW、8.2GW、8.4GW、10.4GW、23.9GW、31.4GW，CAGR 为 35%。欧洲海风需求即将开始放量，考虑到欧洲本土海缆、管桩企业扩产周期长，且头部企业订单已经积压到 2028 年以后，预计将有更多订单外溢至中国企业。此外，考虑到过去两年国内头部海缆、管桩企业已经接到欧洲海风订单，并在逐步交付，已有业绩背书，未来接单量有望加速。

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：我国硫化物固态电解质研发取得新进展，特斯拉发布 2024 年第二季度全球生产与交付报告

新能源汽车公司层面：容百科技、斯莱克发布 2023 年年度权益分派实施公告

光伏行业层面：钙钛矿电池稳态效率达 26.7%，创新世界纪录

光伏公司层面：捷佳伟创、德业股份、晶澳科技披露 2024 年半年度业绩预告

风电行业层面：多个海上风电项目招投标

风电公司层面：龙源电力 6 月发电量同比增长 3.05%

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：6 月主流新能源车企销量环比向上，特斯拉 Q2 销量略超预期	7
(二) 光伏：报价企稳，电池片头部企业终止上市步伐	7
(三) 风电：欧盟批准 108 亿欧元支持法国海风建设，欧洲海风建设将加速	8
二、 产业链价格	9
(一) 新能源汽车：氢氧化锂价格环比持平、碳酸锂价格环比下降 1.29%，电解钴价格环比下降 1.83%，三元前驱体价格环比下降 0.71%	9
(二) 光伏：硅料价格持稳，硅片价格维持，电池片维稳，组件价格维持	14
(三) 风电：本周齿轮钢、铸造生铁价格持平，10mm 造船板价格下降，废钢价格上升	19
三、 行业新闻跟踪	19
(一) 新能源车：我国硫化物固态电解质研发取得新进展，特斯拉发布 2024 年第二季度全球生产与交付报告	20
(二) 光伏：钙钛矿电池稳态效率达 26.7%，创新世界纪录	22
(三) 风电：多个风电项目招投标	28
四、 公司新闻跟踪	30
(一) 新能源车：容百科技、斯莱克发布 2023 年年度权益分派实施公告	30
(二) 光伏：捷佳伟创、德业股份、晶澳科技披露 2024 年半年度业绩预告	31
(三) 风电：龙源电力 6 月发电量同比增长 3.05%	32
五、 风险提示	33

图表目录

图表 1: 氢氧化锂价格环比持平、碳酸锂价格环比下降 1.29%	13
图表 2: 电解钴价格环比下降 1.83%	13
图表 3: 三元前驱体价格环比下降 0.71%、三元正极价格环比持平	13
图表 4: 磷酸铁锂正极价格环比持平	13
图表 5: 人造石墨价格国产/中端环比持平、人造石墨价格国产/高端环比持平	14
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 5.5%	14
图表 7: 电解液价格环比持平	14
图表 8: 三元动力电芯价格环比持平	14
图表 9: 多晶硅致密料价格环比下降	18
图表 10: 182、210 硅片报价环比下降	18
图表 11: 182、210 电池片环比持平	18
图表 12: 182、210 组件价格环比下降	18
图表 13: 10mm 造船板价格本周下降 0.84%	19
图表 14: 废钢价格本周上升 1.17%	19
图表 15: 齿轮钢价格本周持平	19
图表 16: 铸造生铁价格本周持平	19

一、行业观点及投资建议

（一）新能源汽车：6 月主流新能源车企销量环比向上，特斯拉 Q2 销量略超预期

6 月主流新能源车企销量环比微增，问界、蔚来、极氪、小米等表现亮眼。11 家主流车企 6 月共交付 57 万辆，同比+41%（不包括小米），环比+8%，其中同比增速超过 100%的有问界（+667%），小米汽车 6 月份已交付超过 1 万台，今年年交付目标 10 万台：

- 1) 比亚迪 6 月新能源乘用车销量 341658 辆，同/环比+36%/+3%；
- 2) 广汽埃安 6 月销量 35027 辆，同/环比-22%/-13%；
- 3) 哪吒汽车 6 月交付 10206 辆，同/环比-16%/+1%；
- 4) 极氪 6 月交付 20106 辆，同/环比+89%/+8%；
- 5) 蔚来 6 月交付 21209 辆，同/环比+98%/+3%；
- 6) 理想 6 月交付 47774 辆，同/环比+46.7%/36.4%；
- 7) 零跑汽车 6 月交付 20116 辆，同/环比+52%/+11%；
- 8) 小鹏汽车 6 月交付 10668 辆，同/环比+24%/+5%；
- 9) 问界系列 6 月交付 43476 辆，同/环比+667%/+73%；
- 10) 小米 5 月交付 10000 辆，环比+16%；
- 11) 岚图 6 月交付 5507 辆，同/环比+83%/22%。

Q2 特斯拉国内批发销量环比略降，欧美 6 月销量估计超预期。Q2 电动车销量 44 万辆，环比+15%，同比-5%。分地区看：1) 国内批发销量约 20 万辆，环比-7%；2) 海外销量约 24 万辆，环比+44%，而欧洲和美国已出的 4、5 月合计销量环比 1、2 月合计销量下降，分别为 3.3/9.9 万辆，因此我们估计欧美 6 月销量大幅超预期，并且考虑公司 Q2 库存减少较多，我们估计公司 Q2 在欧美消化了较多库存。Q2 储能业务大超预期（是大涨的主要原因）：公司 Q2 储能装机 9.4GWh，同比+157%，环比+132%。展望 Q3 及全年，随着 4680 电池的爬坡及 Cybertruck 的上量，我们预计 Q3 全球销量将环比向上，单位成本有望持续优化，受益标的：宁德时代、天赐材料等。

产业链受益标的：

- 1) 格局好的龙头：宁德时代、璞泰来、天赐等。
- 2) 新技术：复合集流体、固态电池等。
- 3) 消费电池、低空经济相关。

（二）光伏：报价企稳，电池片头部企业终止上市步伐

光伏行业本周我们的观点如下：

报价暂稳，硅片报价反弹情绪渐浓。本周硅料价格持稳，硅片价格维持，电池片维稳，组件价格维持。硅片环节，预期七月上旬将是一个关键时间点，厂家针对 183N 的尝试性涨价最终落地与否除了看电池厂的接受程度外，硅片龙头企业的跟涨与否也影响着硅片的价格走势。

头部玩家终止上市步伐，电池片环节格局有望快速重塑。2024 年 6 月 28 日，深交所公告显示，江苏中润光能科技股份有限公司(中润光能)撤回 IPO 申请。润阳股份于 2022 年 3 月 18 日申报创业板 IPO，于 2023 年 6 月 20 日提交注册，2023 年 6 月 29 日便已拿到注册批文，批文有效期一年，截止 6 月底，润阳的批文正式失效。电池片头部企业纷纷终止上市之路，随着电池片环节盈利持续承压，2024H2-2025 年电池片格局有望快速重塑。

产业链相关标的：

- 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：欧盟批准 108 亿欧元支持法国海风建设，欧洲海风建设将加速

风电行业本周我们的观点如下：

欧盟批准 108 亿欧元支持法国海风建设。

7 月 3 日，欧盟委员会批准法国提供 108.2 亿欧元的国家援助计划，以支持海上风电项目建设。涉及的两个项目分别为：1) 南大西洋项目规划容量 1-1.2GW，2) 诺曼底 Manche2 项目规划容量 1.4-1.6GW，共计 2.4-2.6GW 海风项目；这两个项目预计 2024Q3 启动拍卖流程，预计的投产时间在 2033 年。

根据 GWEC 数据，截至 2023 年底，法国海上风电总装机容量为 842MW，法国海风开发速度显著落后于英国、德国、荷兰等国；而法国长期目标是到 2050 年海风装机规模达到 40GW 左右。根据欧洲风能协会预计，2024-2030 年法国海风新增装机容量分别为 660MW、1470MW、270MW、270MW、0MW、0MW、680MW，共计 3.35GW，开发建设速度将明显加快。

欧洲海风建设加速，国内企业有望持续受益。

根据 GWEC 数据，2023 年欧洲海风新增装机 3.8GW，同比+53%；其中荷兰新增 1.9GW、英国 0.8GW、法国 0.4GW、德国 0.3GW。根据 WindEurope 预计，2024-2030 年欧洲海风新增装机分别为 5.0GW、6.7GW、8.2GW、8.4GW、10.4GW、23.9GW、31.4GW，CAGR 为 35%。欧洲海风需求即将开始放量，考虑到欧洲本土海缆、管桩企业扩产周期长，且头部企业订单已经积压到 2028

年以后，预计将有更多订单外溢至中国企业。此外，考虑到过去两年国内头部海缆、管桩企业已经接到欧洲海风订单，并在逐步交付，已有业绩背书，未来接单量有望加速。

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：氢氧化锂价格环比持平、碳酸锂价格环比下降 1.29%，电解钴价格环比下降 1.83%，三元前驱体价格环比下降 0.71%

品名	单位	2024/7/5	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	12.100	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.450	3.86%
三元材料 5 系 (动力型)	万元/吨	11.050	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-1.150	-9.43%
三元材料 5 系 (单晶型)	万元/吨	12.150	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-1.150	-8.65%
三元材料 5 系 (数码型)	万元/吨	10.450	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-1.150	-9.91%
三元材料 5 系 (镍 55 型)	万元/吨	9.650	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-1.100	-10.23%
三元材料 6 系 (单晶 622 型)	万元/吨	12.300	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-1.150	-8.55%
三元材料 6 系 (常规 622 型)	万元/吨	13.550	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.250	1.88%
三元材料 8 系 (811 型)	万元/吨	15.100	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.850	-5.33%
磷酸铁锂 (动力型)	万元/吨	3.955	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.445	-10.11%
锰酸锂 (小动力)	万元/吨	3.800	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.200	-5.00%

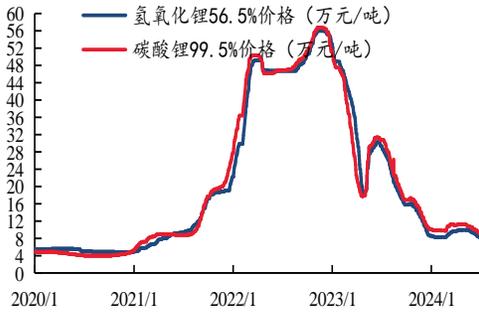
锰酸锂 (高压实)	万元/吨	3.600	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.200	-5.26%
锰酸锂 (低容量型)	万元/吨	3.200	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.300	-8.57%
钴酸锂 (4.35V)	万元/吨	15.550	0.000	0.00%	-0.200	-1.27%	-1.200	-7.16%
三元前驱体 (523 型)	万元/吨	6.950	0.000	0.00%	-0.050	-0.71%	0.000	0.00%
三元前驱体 (622 型)	万元/吨	7.650	0.000	0.00%	-0.050	-0.65%	-0.100	-1.29%
三元前驱体 (111 型)	万元/吨	7.300	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.700	10.61%
三元前驱体 (811 型)	万元/吨	8.400	0.000	0.00%	-0.050	-0.59%	-0.100	-1.18%
电池级氢氧化锂	万元/吨	8.275	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.325	-3.78%
电池级碳酸锂	万元/吨	9.180	0.000	0.00%	-0.120	-1.29%	-0.920	-9.11%
工业级碳酸锂	万元/吨	8.630	0.000	0.00%	-0.120	-1.37%	0.130	1.53%
碳酸锂 2407	万元 (期货)	8.870	-0.080	-0.89%	0.030	0.34%	-1.950	-18.02%
碳酸锂 2409	万元 (期货)	9.260	-0.090	-0.96%	-0.020	-0.22%	-1.690	-15.43%
碳酸锂 2411	万元 (期货)	9.390	-0.080	-0.84%	-0.030	-0.32%	-1.390	-12.89%
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	21.400	0.000	0.00%	-0.400	-1.83%	-0.900	-4.04%
硫酸钴 (≥20.5%)	万元/吨	2.950	0.000	0.00%	-0.025	-0.84%	-0.200	-6.35%
四氧化三钴 (≥72%)	万元/吨	12.900	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.050	0.39%
1#电解镍	万元/吨	13.730	0.000	0.00%	0.150	1.10%	0.850	6.60%
电池级硫酸镍	万元/吨	2.850	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.225	8.57%
电池级硫酸锰	万元/吨	0.625	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.115	22.55%
锰酸锂型二氧化锰	万元/吨	1.625	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.055	3.50%
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	0.8375	0.000	0.00%	0.0375	-4.29%	0.3625	-30.21%
9μm/湿法基 膜	元/平方米	0.8125	0.000	0.00%	0.0475	-5.52%	0.2875	-26.14%
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	1.025	0.000	0.00%	-0.075	-6.82%	-0.450	-30.51%
水系 /9μm+3μm/ 湿法涂覆隔膜	元/平方米	0.975	0.000	0.00%	-0.100	-9.30%	-0.400	-29.09%
电解液								
电解液（三元 /圆柱 /2600mAh）	万元/吨	2.000	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.525	-20.79%
电解液（锰酸 锂）	万元/吨	1.250	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.375	-23.08%
电解液（磷酸 铁锂）	万元/吨	1.525	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.350	-18.67%
六氟磷酸锂 (国产)	万元/吨	6.300	-0.050	-0.79%	-0.050	-0.79%	-0.700	-10.00%
六氟磷酸锂 (出口)	万元/吨	6.725	-0.075	-1.10%	-0.075	-1.10%	-0.975	-12.66%
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	0.515	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.005	0.98%
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	3.100	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.500	-13.89%
6um 电池级铜箔加工费	万元/吨	1.700	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.500	-22.73%
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	1.355	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.245	-15.31%
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	13.250	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-5.750	-30.26%
PVDF（磷酸铁锂）	万元/吨	5.750	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-5.250	-47.73%
锂电池								
方形动力电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	0.3575	0.000	0.00%	0.0000	0.00%	-	0.0725 -16.86%
方形动力电芯（三元）	元/Wh	0.450	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.065	-12.62%
方形储能电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	0.350	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.090	-20.45%
中端 18650（国产/2600mAh）	元/颗	3.850	0.000	0.00%	-0.200	-4.94%	-5.80	-60.10%
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	4.20	0.000	0.00%	-0.200	-4.55%	-7.75	-64.85%

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：氢氧化锂价格环比持平、碳酸锂价格环比下降 1.29%



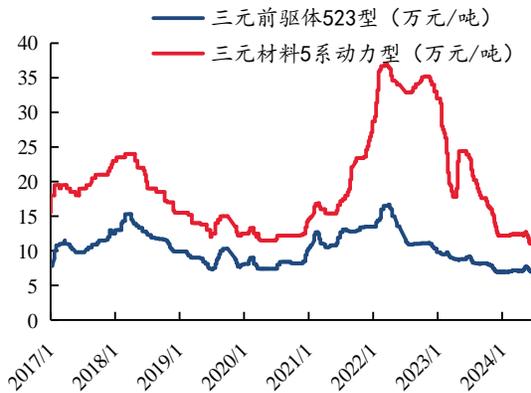
资料来源：WIND，太平洋证券整理

图表2：电解钴价格环比下降 1.83%



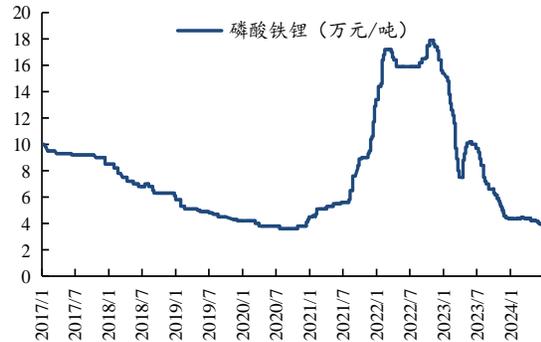
资料来源：WIND，太平洋证券整理

图表3：三元前驱体价格环比下降 0.71%、三元正极价格环比持平



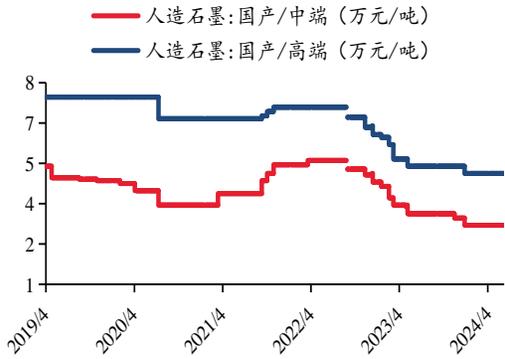
资料来源：WIND，太平洋证券整理

图表4：磷酸铁锂正极价格环比持平



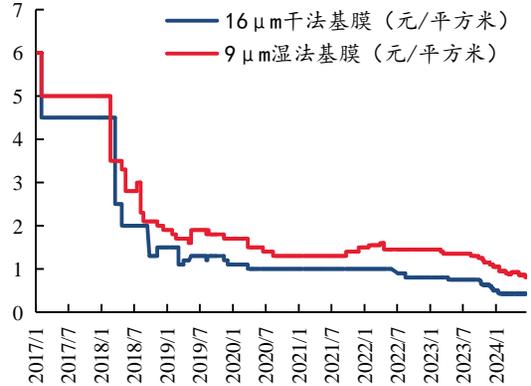
资料来源：WIND，太平洋证券整理

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、湿法隔膜价格环比下降 5.5%



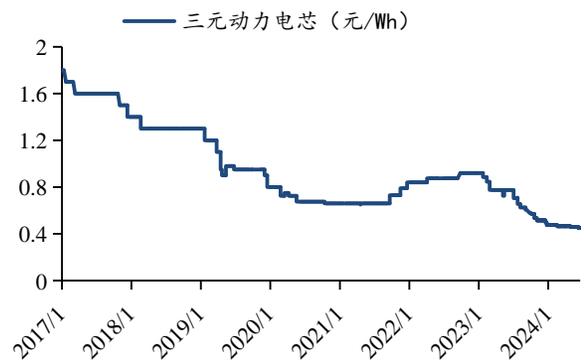
资料来源：鑫椏锂电，太平洋证券整理

图表7：电解液价格环比持平



资料来源：鑫椏锂电，太平洋证券整理

图表8：三元动力电芯价格环比持平



资料来源：鑫椏锂电，太平洋证券整理

(二)光伏：硅料价格持稳，硅片价格维持，电池片维稳，组件价格维持

综述：根据 Infolink 与 TrendForce 报价，硅片酿价反弹情绪渐浓，硅料环节暂时平稳，中游个别规格价格走势分歧。本周硅料价格持稳，硅片价格维持，电池片维稳，组件价格维持。

(1) 多晶硅：本周硅料价格持稳，单晶复投料主流成交价格为 34 元/KG，单晶致密料的主流成交价格为 32 元/KG，多晶硅致密料报价为 39 元/KG。N 型报价保持在 38 元/KG，而二线厂商报价略低，整体市价维持平稳，月末价格或会出现震荡，具体仍需观察料企与拉晶端的博弈状况，根据两个环节对于自身库存的消化进程而定。

(2) 硅片：本周硅片价格维持，P 型硅片中 M10,G12 尺寸成交落在每片 1.25 与 1.7 元人

人民币。N 型硅片价格 M10, G12, G12R 尺寸成交价格落在每片 1.08-1.1、1.6-1.65 与 1.35 元人民币左右。展望后市，预期七月上旬将是一个关键时间点，厂家针对 183N 的尝试性涨价最终落地与否除了看电池厂的接受程度外，硅片龙头企业的跟涨与否也影响着硅片的价格走势，至于厂家切换生产 183N 型产品也将影响后续涨价的可能性，下周 183N 主流成交价格能否成功上抬仍未可知。

(3) 电池片：M10 电池片主流成交价为 0.300 元/W，G12 电池片主流成交价为 0.320 元/W，M10 单晶 TOPCon 电池主流成交价为 0.30 元/W，G12 单晶 TOPCon 电池主流成交价为 0.35 元/W。本周，210RN 与 183N 电池片已正式达到单瓦同价。后续电池片同价的竞争能否刺激组件厂针对大尺寸产品的推进意愿仍须视项目方而定。展望未来，随着电池厂商在月末持续出清库存，库存水平暂居平稳，210R 与 210N 电池价格快速下跌也导致部分生产厂商针对该产线进行减产甚至停产以缓解亏损。七月份组件环节的排产与终端需求动态仍然是企业间关注的重心。

(4) 组件：本周组件价格：182 单面单晶 PERC 组件主流成交价为 0.80 元/W，210 单面单晶 PERC 组件主流成交价为 0.82 元/W，182 双面双玻单晶 PERC 组件成交价为 0.82 元/W，210 双面双玻单晶 PERC 组件主流成交价为 0.84 元/W，182 双面双玻 TOPCon 组件主流成交价为 0.86 元/W，210 双面双玻 HJT 组件主流成交价为 1.00 元/W。实际成交价格持续承压，成交中枢维持下调判断，7 月头部厂商订单普遍不足，处于需求空挡时期，部分厂商为抢单生存，继续调降出货报价。

(5) 光伏玻璃：本周光伏玻璃价格下降，降幅 6.1%。价格方面来看，预计价格大势维稳，但不排除部分厂家让利出货可能。

(6) 胶膜：本周 EVA 粒子价格下降，降幅 2.9%。EVA 基础需求依旧偏弱，然供给端缩量，预计基本面或有向好表现。然业者心态偏空，利好被缩小，利空被放大，预计下周 EVA 价格或弱势整理为主。

品名	单位	2024/7/04	周涨幅	周涨幅 (%)
多晶硅				
多晶硅 致密料	元/公斤	39.000	0.000	0.00%
单晶复投料	元/公斤	34.000	0.000	0.00%
单晶致密料	元/公斤	32.000	0.000	0.00%
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	0.155	0.000	0.00%

M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	1.250	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.212	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	1.700	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	1.200	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.152	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	1.750	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.221	0.000	0.00%
单晶 N 型硅片 - 182mm / 130μm	元/片	1.100	0.000	0.00%
单晶 N 型硅片 - 210mm / 130μm	元/片	1.650	0.000	0.00%
单晶 N 型硅片 - 182mm / 130μm	元/片	1.100	0.000	0.00%
单晶 N 型硅片 - 210mm / 130μm	元/片	1.650	0.000	0.00%
电池片				
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	美元/W	0.039	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	元/W	0.300	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	美元/W	0.039	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	元/W	0.300	0.000	0.00%
M10 单晶 PERC 电池片	元/W	0.300	0.000	0.00%
M10 单晶 PERC 电池片	美元/W	0.041	0.000	0.00%
G12 单晶 PERC 电池片	元/W	0.320	0.000	0.00%
G12 单晶 PERC 电池片	美元/W	0.043	0.000	0.00%
M10 单晶 TOPCon 电池片	元/W	0.300	0.000	0.00%
G12 单晶 TOPCon 电池片	元/W	0.350	0.000	0.00%
单晶 TOPCon 电池片 - 182mm	元/W	0.300	0.000	0.00%
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	0.100	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	0.800	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	0.800	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	0.820	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.100	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	0.820	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	0.820	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	0.840	0.000	0.00%
182mm 单晶 TOPCon 组件	美元/W	0.115	0.000	0.00%
182mm 单晶 TOPCon 组件	元/W	0.850	0.000	0.00%
182mm TOPCon 双面双玻组件	元/W	0.860	0.000	0.00%
210mm HJT 双面双玻组件	元/W	1.000	0.000	0.00%

210 mm 单晶 HJT 组件	美元/W	0.135	0.000	0.00%
210 mm 单晶 HJT 组件	元/W	1.050	0.000	0.00%
中国-项目				
集中式项目 182/210mm 单面单晶 TOPCon 组件	元/W	0.820	0.000	0.00%
分布式项目 182/210mm 单面单晶 TOPCon 组件	元/W	0.830	-0.010	-1.19%
各区域组件				
365-375/440-450W 单晶 PERC 组件 - 印度	美元/W	0.180	-0.010	-5.26%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 美国	美元/W	0.280	-0.020	-6.67%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 欧洲	美元/W	0.115	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 澳洲	美元/W	0.115	0.000	0.00%
组件辅材				
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	25.00	0.000	0.00%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	24.50	-0.500	-2.00%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	24.50	-2.000	-7.55%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	24.50	-0.300	-1.21%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	17.00	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	15.50	-1.000	-6.06%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	15.50	-2.500	-13.89%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	15.50	-1.000	-6.06%
粒子 - EVA	元/吨	10929.00	-321.000	-2.85%
背板 - PET	元/吨	7111.00	90.000	1.28%
边框 - 铝材	元/吨	20166.00	-145.000	-0.71%
电缆 - 电解铜	元/吨	78098.00	-683.000	-0.87%
支架	元/吨	3724.00	-15.000	-0.40%
银浆 - 白银	元/千克	7718.00	-172.000	-2.18%
透明 EVA 胶膜	元/平方米	6.57	-0.150	-2.23%
组件出口数据 (GW)				
类型	23 年 1-12 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 5 月新增规模 (GW)	同比/环比	24 年 1-5 月新增装机容量 (GW)	同比
总和	19.04	47.60%/32.50%	79.15	29.31%

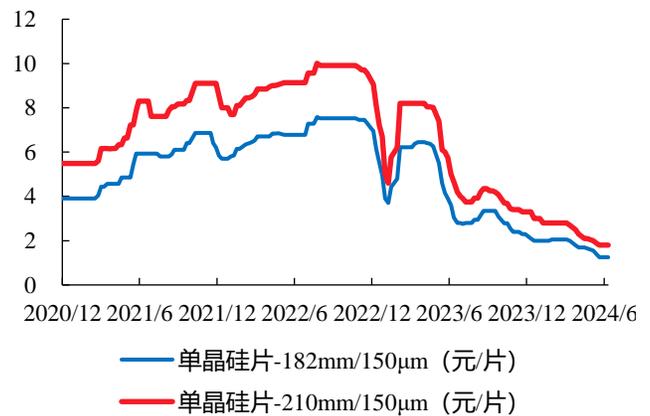
资料来源: PVInfoLink, 太平洋研究院整理

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

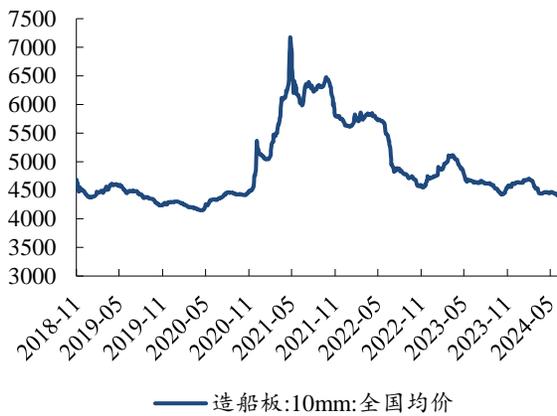


资料来源: PVInfoLink, 太平洋证券整理

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

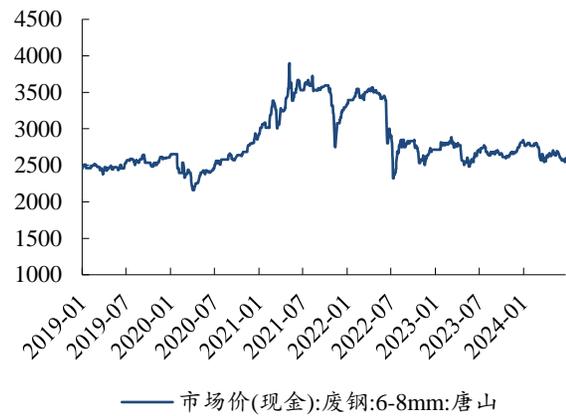
7月5日风电产业链主要原材料价格较6月28日：10mm 造船板价格下降 0.57%，废钢价格上升 0.77%，铸造生铁价格持平，齿轮钢价格持平。

图表13：10mm 造船板价格本周下降 0.84%



资料来源：iFinD，太平洋证券整理

图表14：废钢价格本周上升 1.17%



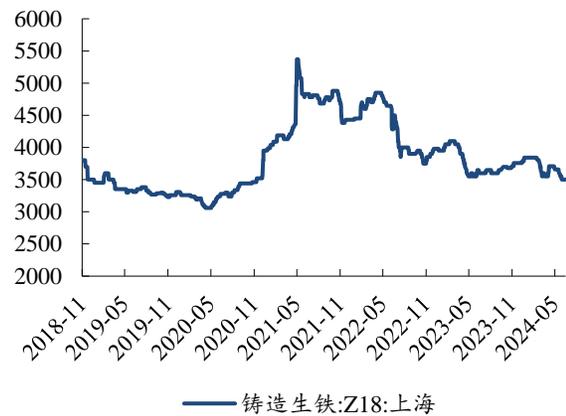
资料来源：iFinD，太平洋证券整理

图表15：齿轮钢价格本周持平



资料来源：iFinD，太平洋证券整理

图表16：铸造生铁价格本周持平



资料来源：iFinD，太平洋证券整理

三、行业新闻跟踪

（一）新能源车：我国硫化物固态电解质研发取得新进展，特斯拉发布 2024 年第二季度全球生产与交付报告

【我国硫化物固态电解质研发取得新进展】欧阳明高院士工作站（四川新能源汽车创新中心）在全固态电池中的关键材料——“硫化物电解质”的研发中取得阶段性进展。据介绍，该中心研发的纳米级“硫化物电解质”即将进入量产阶段，目前正在规划一条年产百吨级的中试线，预计在今年年底开工建设。待中试线运行顺利后，计划在 2026 年前，该中心还将建设一条千吨级的量产线。另据中国科学技术大学官网消息，该校马骋教授开发的一种用于全固态电池的新型硫化物固态电解质，不仅可以展示硫化物固态电解质固有优势，还具有适合商业化的低廉成本。6 月 30 日，该成果发表在国际著名学术期刊《德国应用化学》上。在此次研究中，马骋开发了一种不以硫化锂作为原料的硫化物固态电解质——氧硫化磷锂。其以成本低廉的水合氢氧化锂和硫化磷作为原材料合成，因此其原材料成本仅 14.42 美元/公斤。（电池中国：<https://s.b1n.net/z6NhS>）

【特斯拉发布 2024 年第二季度全球生产与交付报告】二季度特斯拉全球范围内共计交付达 44.4 万台电动车，环比增长 14.7%。二季度特斯拉安装了 9.4 吉瓦时储能产品，达到迄今为止季度最高安装量，是行业预测值的近 2 倍。特斯拉上海超级工厂 6 月交付量超 7.1 万辆，国内销量持续增长至 5.9 万辆，较上月增长 7%。（Tspace 特空间：<https://s.b1n.net/PTQ3A>）

【亿纬锂能 CLS 模式首个落地项目在美开工】由亿纬锂能和康明斯、戴姆勒卡车、佩卡合资成立的 ACT 公司在美国密西西比州正式开工。合资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，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。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bEuR>）

【宸宇富基年产 10 万吨负极材料项目正式落地】近日，湖南宸宇富基新能源科技有限公司与甘肃省张掖市高台县签订协议，计划投资 40 亿元，在高台县建设年产 10 万吨锂离子电池负极材料生产线。（鑫椏锂电：<https://t.hk.uy/bEuS>）

【LG 新能源拿下首笔磷酸铁锂电池大单】7 月 1 日晚间，LG 新能源宣布，与雷诺集团旗下的电动汽车子公司安培(amere)签订了磷酸铁锂动力电池供应合同。根据约定，LG 新能源将从 2025 年末到 2030 年，向安培提供约 39 GWh 的磷酸铁锂电池，可用于生产 59 万辆电动汽车。这些动力电池将在 LG 新能源的波兰工厂生产，搭载于安培的下一代电动汽车车型。（电池中国：<https://t.hk.uy/bEy8>）

【比亚迪第 800 万辆新能源车下线】7 月 4 日，比亚迪泰国工厂投产暨比亚迪 800 万台新能源汽车下线仪式顺利举行，这是比亚迪在东南亚的首家电动汽车工厂，比亚迪董事长兼总裁王传福出席并发表讲话。据悉，泰国工厂是比亚迪全资投建的首个海外乘用车工厂，年产能 15 万辆，生产车型主要销售至泰国本土以及周边东盟国家。在泰国工厂竣工仪式的同时，比亚迪第 800 万辆新能源车也同步下线。从今年 3 月 25 日的第 700 万辆新能源车下线到 7 月 4 日的第 800 万辆新能源车下线，比亚迪仅用了不到 4 个月时间，就实现了 100 万辆新能源汽车的生产，速度远超行业平均水平。（鑫椽锂电：

<http://b.mtw.so/5ztOU8>）

【国内最大硅基新材料项目开工】国内最大硅基新材料项目开工，总投资 50 亿元，年产值 100 亿元，年创税收 10 亿元，其中一期投资 31 亿元。7 月 1 日上午，浙江舟山高新区举行 2024 年重点项目集中开工暨北方特气项目开工仪式，市委常委、副市长韩峻宣布项目开工，高新区党工委书记、管委会主任史舟海，北方特气董事长龚越亮，以及相关市属部门负责人参加开工仪式。（起点锂电：<http://b.mtw.so/5Os3ce>）

【LG 采取新制造工艺可降低 30% 生产成本】7 月 4 日，据报道，LG 新能源解决方案有限公司（LG Energy Solution Ltd.）最新表态称，计划到 2028 年实现干式涂层技术（dry-coating technology）的商业化，该技术旨在取代制造阴阳电极（电动汽车电池的关键部件）的高能耗湿法工艺，可将生产成本降低 30%。这有望使每辆电动汽车的成本降低数千元。目前，特斯拉、宁德时代、松下、亿纬锂能和蜂巢能源科技等公司也正在研发干法电极技术。LG 能源解决方案公司首席技术官 Kim Je-Young 在接受彭博社采访时表示：“在干式涂层技术方面，LG 在电池厂商中处于领先地位。我们从 10 年前就开始研发这

项技术。”Kim 透露，LG 计划在第四季度完成干式涂层工艺的试生产线，并于 2028 年实现全面量产。这是 LG 首次披露该技术的商用化时间表，Kim 估计干式涂层技术可以将电池制造成本降低 17% 到 30%。（鑫椽锂电：<https://suo.yt/AaNdydX>）

【湖南裕能在贵州签约正极材料项目，追加投资 150 亿】7 月 3 日，湖南裕能与黔南布依族苗族自治州、福泉市“50 万吨/年铜冶炼项目及 30 万吨/年磷酸铁、30 万吨/年超长循环和超高能量密度磷酸盐正极材料生产项目”签约仪式在贵州贵阳举行。本次投资的铜冶炼项目，将成为全国首个自成一体的“磷化工+铜冶炼+新能源材料”产业集聚耦合项目。据电池中国了解，湖南裕能将在原有投资基础上，在福泉市双龙园区追加投资 150 亿元，建设 50 万吨/年铜冶炼项目及 30 万吨/年磷酸铁、30 万吨/年超长循环和超高能量密度磷酸盐正极材料生产项目。该项目将分多期建设，其中一期投资为 35 亿元，拟建设年产 20 万吨铜冶炼联产硫酸 80 万吨、蒸汽 80 万吨项目（硫酸和蒸汽为副产品）。（电池中国：<http://mrw.so/5FbQRc>）

【本田、三菱计划成立新的电池合资公司】有媒体报道称，近日，本田汽车、三菱宣布，计划在 2024 年 7 月成立一家新的电池合资公司，名称为 ALTNA Co., Ltd. (ALTNA)。据了解，ALTNA 基于本田、三菱于 2023 年 10 月签署的谅解备忘录而正式成立，并由本田汽车、三菱各持股 50%。ALTNA 旨在应对电动汽车市场的预期增长，创造新业务，共同应对电动汽车使用成本、资源循环和能源需求等挑战。ALTNA 的目标是优化电动汽车使用成本；提高含有各种有限资源的电池的寿命，并改善日本国内的资源循环；满足通过电网蓄电池调整容量日益增长的需求，提高可再生能源在日本能源结构中的比例。（鑫椽锂电：<https://suo.yt/0Hh55Yd>）

（二）光伏：钙钛矿电池稳态效率达 26.7%，创新世界纪录

【瑞士太阳能制造商梅耶博格位于亚利桑那州 Goodyear 地区的异质结(HJT)组件厂已经投入生产】日前，瑞士太阳能制造商梅耶博格(Meyer Burger)位于亚利桑那州 Goodyear 地区的异质结(HJT)组件厂已经投入生产。该工厂的年产能为 2GW，一旦全面投入运营，将通过 UL 测试标准的审核，

正式开始生产。德国塔尔海姆工厂将为其提供太阳能电池，直到科罗拉多州科罗拉多斯普林斯的美国太阳能电池工厂投入运营。该太阳能电池厂的运营日期将取决于公司什么时候获得 45X 融资。除了在亚利桑那州的组件厂开始生产外，梅耶博格还与一家未透露姓名的“美国主要能源公司”签订了为期三年的供应协议。根据协议，从 2026 年 1 月起，公司将从 Goodyear 工厂每年供应 600MW 的组件。该合同可由客户延长两年，一旦科罗拉多州的太阳能电池厂的融资完成后即生效。（PV-Tech: <https://t.hk.uy/bEr3>）

【晶科科技公布签署 6GW 分布式光伏大单】晶科科技拟与湖南新华在 2024 年-2026 年内累计合作开展不低于 6GW 户用分布式光伏项目，其中 2024 年合作不低于 1GW、2025 年合作不低于 2GW、2026 年合作 3GW。双方合作区域包括但不限于山西、陕西、安徽、湖南、湖北、云南、贵州、四川、重庆、广东、广西 11 个省份。晶科科技表示本次协议的签署符合公司户用光伏业务的发展战略需要及业务经营发展需要，协议双方将充分发挥各自在资金、资源、技术及管理等方面的优势，共同推动户用光伏项目的开发建设。（PV-Tech: <https://t.hk.uy/bEr4>）

【中绿电若羌 400 万千瓦光伏项目加速推进，该项目首次大规模使用 HJT 组件】据悉，该项目投资约 110 亿元，占地面积 11.40 万亩，项目建设规模装机 400 万千瓦，年平均发电量 69 亿千瓦时。该项目首次大规模使用异质结光伏组件新技术，共安装 200 万千瓦异质结组件，较传统 P 型光伏组件转换效率提升 1-2 个百分点，这一片片“蓝板板”成为经营创效的“金罐罐”。项目于 2023 年 9 月开工，是目前全国单体装机规模最大的光伏项目，同步配套建设发电单元方阵 1280 个、4 座百万级 220kV 升压站，每座升压站拟经 1 回 220kV 输电线路接入在建的若羌 750kV 变电站。该项目投运后，每年平均上网电量为 69 亿千瓦时，可节约标煤 208 万吨，减少排放二氧化碳约 572 万吨，有助于改善生态环境，提高光伏治沙生态效益，实现产业多层化、生态多样化、效益多元化，为实现“双碳”目标作出积极贡献。（SOLARZOOM 光储亿家: <https://t.hk.uy/bEs4>）

【20GW 异质结单晶硅材料项目落户宁夏银川】6 月 26 日，宁夏银川市与安徽华晟新能源科技股份有限公司举行 20GW 异质结专用单晶硅材料智慧工厂项目签约仪式。签约仪式上，银川市与安徽华晟新能源科技股份有限公司签订战略合作框架协议，苏银产业园管理委员会与安徽华晟新能源科技股份有限公司签订发展扶持协议，计划总投资 45 亿元，建设年产 20GW 异质结专用单晶硅材料智慧工厂项目，建成后预计年产值约 60 亿元。根据华晟新能源长期规划，其将在 5 年内达

到 40GW 异质结产能。为此，华晟新能源一方面与更多上下游企业进行合作，另一方面也在积极推进自有产能建设。本次在银川建设年产 20GW 异质结专用单晶硅材料智慧工厂项目，就是推进自有产能建设的重要一环。（光伏們：<https://t.hk.uy/bEs5>）

【国晟科技斩获中广核莱州土山 600MW 盐光互补光伏发电项目】继成功斩获中广核烟台招远 400MW 海上光伏项目后，国晟科技再传捷报。近日，国晟科技二级控股子公司安徽国晟新能源科技有限公司与中国电建集团中南勘测设计研究院有限公司签订了《中广核莱州土山 600MW 盐光互补光伏发电项目工程 EPC 总承包工程光伏组件合同》，合同金额约为人民币 7.49 亿元。该项目作为山东省新能源产业重点开发项目，有望为莱州乃至周边地区的可持续发展提供强力支持，同时对优化当地能源结构、促进旅游产业发展以及探索光伏应用场景跨界融合提供积极意义！（摩尔光伏：<https://t.hk.uy/bEuB>）

【山东新能源装机规模超过 10050 万千瓦，历史性突破 1 亿千瓦大关】6 月 30 日下午 6 时，莱州大型盐碱滩涂光储一体化项目一期正式并入电网，山东新能源装机规模超过 10050 万千瓦，历史性突破 1 亿千瓦大关。至此，山东成为全国东部沿海地区首个新能源装机过亿的省份，“煤电大省”向“绿”而行迈出里程碑式的关键一步。新能源装机超 1 亿千瓦，意味着一年可以发出 1900 亿度‘绿电’，可满足全省城乡居民两年的生活用电需求，相当于节约标准煤 5400 万吨、减少二氧化碳排放超 1.4 亿吨，对于保障能源安全、推动经济社会绿色低碳转型具有重要意义。（PV-Tech：<https://t.hk.uy/bEuD>）

【晶澳科技再签署组件供应协议】近日，晶澳科技与全球大型绿氢开发商 Climate Impact Corporation(CIC)在澳大利亚签署组件长期供应战略合作框架协议。该协议将围绕澳大利亚“绿泉”项目及其他绿氢项目建设所需的光伏组件合作展开，携手为全球低碳发展做出贡献。此次晶澳科技与 CIC 签署组件长期供应战略合作框架协议，标志着双方在绿色能源领域的合作将迈入全新阶段。晶澳科技将以行业领先的光伏组件产品和全方位服务方案，助力“绿泉”项目顺利推进，实现预期目标，为全球绿色低碳事业的发展做出积极贡献。（PV-Tech：<https://t.hk.uy/bEuE>）

【江苏中润光能科技股份有限公司终止 IPO】6 月 28 日，深交所公告显示，光伏企业江苏中润光能科技股份有限公司(简称：中润光能)撤回 IPO 申请，保荐机构为海通证券股份有限公司，审计机构为中汇会计师事务所(特殊普通合伙)，律师事务所为江苏世纪同仁律师事务所。中润光能于

2023 年 5 月 15 日申请创业板 IPO, 2023 年 12 月 15 日便顺利过会, 但过会后迟迟无法提交注册, 最终在过会半年后撤回 IPO。深交所审核阶段关注了行业周期、产能过剩风险、业绩可持续性、偿债能力、境外经营稳定性及关联交易、募投项目合理性、财务内控规范性等问题。中润光能原拟募资 23 亿, 而其 IPO 终止的原因是保荐机构海通证券单方面提交了撤销保荐申请, 而中润光能并未提交撤回 IPO 申请。(PV-Tech: <https://s.yam.com/5H6TN>)

【美股光伏股上半年几乎全线崩盘】7 月 1 日, 美股光伏股集体大跌, MaxeonSolar 收跌 35.66%, 股价已经跌至 0.5588 美元/股, 而在前一个交易日, MaxeonSolar 刚下跌了 23.84%, 两个交易日腰斩, 上演了生死时速。此外, 周一收盘, Sunrun 下跌 7.97%, Sunpower 下跌 8.45%, SolarEdge 下跌 5.11%, FirstSolar 表现相对较好, 周一收盘跌 1.22%, 但其上周五也跌了 9.8%。而纵观整个上半年, 除了 First Solar, 美股光伏股跌的更是触目惊心, 几乎全面崩盘, 其中, MaxeonSolar 下跌了 92.35%, 旭日升科技跌 88%, Solaredge 下跌了 74.37%, Sunrun 下跌了 45.32%。美股崩盘背后, 主要由于户用光伏市场的恶化。自去年开始, 美联储为对抗通胀而频繁加息, 导致借贷成本提高, 也在无意中影响了美国的户用光伏市场。(SOLARZOOM 光储亿家: <https://s.yam.com/PWHCM>)

【中资企业在中亚投资建设的最大光伏项目乌兹别克斯坦 1GW 光伏项目实现全容量并网】当地时间 6 月 28 日, 中资企业在中亚投资建设的最大光伏项目乌兹别克斯坦 1GW 光伏项目, 实现全容量并网。乌兹别克斯坦 1GW 光伏项目由中国能建海投公司投资, 包括布州 500MW 和卡州 500MW 项目。其中, 卡州项目由中国能建天津电建与东北院联营体总承包建设, 布州项目由中国能建建筑集团总承包建设, 新疆院参与设计。该项目是 2023 年 5 月中国-中亚峰会后, 中资企业在中亚地区投资建设的首个大型新能源项目, 也是“一带一路”背景下中资企业在中亚投资建设的最大光伏项目。(PV-Tech: <https://t.hk.uy/bEyz>)

【东方日升伏羲助力首钢集团打造唐山首个“光伏+尾矿库”项目】近日, 东方日升伏羲组件再拓“光伏+”应用场景, 及时完成 5720 块异质结伏羲组件大货交付, 助力打造唐山首个“光伏+尾矿库”项目——首钢集团有限公司矿业公司 100 兆瓦光伏发电矿山治理清洁能源示范项目(简称“唐山迁西 100 兆瓦光伏项目”)。项目已于去年 12 月 29 日全容量并网发电, 标杆示范效应引领周边地区高质量发展。该项目作为唐山先进试点项目, 对光伏组件的功率与效率提出更高要求, 经过对各类型

产品综合性能的严格对比，最终优选东方日升 210 版型伏羲(2384*1303mm)异质结组件，充分表明了对公司产品的肯定，这也是投建方首次采用异质结组件进行项目搭建。（PV-Tech：<https://t.hk.uy/bEy2>）

【祥邦科技创业板终止 IPO】深交所消息显示，浙江祥邦科技股份有限公司（下称“祥邦科技”）创业板 IPO 终止。终止原因系祥邦科技及保荐人撤回发行上市申请，根据规定，深交所决定终止其发行上市审核。报告期内，祥邦科技 POE 胶膜销售收入占比相对较高，POE 胶膜具有良好的物理机缓解组件的电势诱导衰减效应（PID 效应）、减少金属栅线腐蚀，延长光伏组件的使用寿命，更适应光伏电池 N 型化、光伏组件双面双玻化、光伏发电场景多元化的发展趋势。此外，随着公司经营规模不断扩大，为提升整体市场占有率和满足客户多元化的封装需求，公司 EVA 胶膜等其他产品的销售额也快速增长。（摩尔光伏：<https://t.hk.uy/bE2k>）

【赛拉弗应用与上海旭励签署战略合作协议，共推晶硅钙钛矿叠层技术】7 月 3 日，轻量柔性光伏组件创新专家赛拉弗应用，与上海旭励钙钛矿新能源有限公司(上海旭励)达成战略合作。双方将在两个领域展开深入合作，第一，共同进行晶硅钙钛矿叠层电池技术的研发，增加光伏储备技术；第二，推动更多终端应用场景的开发，加速应用光伏产品市场化。赛拉弗应用首席执行官金鹏、上海旭励董事长赵羽圣等出席签约仪式。赛拉弗应用的产品现已应用于房车、露营、遮阳棚、阳台等多种场景，并将继续拓展应用领域，为更多用户提供高效便捷的光伏解决方案。（PV-Tech：<https://t.hk.uy/bE2m>）

【晶科 N 型 Tiger Neo 组件出货突破 100GW】日前，全球领先的光伏企业晶科能源宣布，公司组件出货再获里程碑式突破，仅耗时 18 个月，实现了百 GW N 型 Tiger Neo 组件出货量大关，强劲企业实力获充分彰显，行业领先地位持续稳固。具象的数字背后是新能源带给世界无限可持续的绿能价值。晶科能源凭借先进的技术创新实力为组件的高性能优势奠定了坚实的基础。在同等 100GW 的装机容量下，N 型 Tiger Neo 组件相较于 Perc 组件，可以在全生命周期内多发 7355 亿度电，等效减排二氧化碳 76197 万吨，相当于为地球多种植 346 亿棵树。随着“碳中和”的不断推进，新能源在推动全球能源变革的过程中发挥越来越重要的作用。晶科能源将以 N 型 Tiger Neo 组件的 100GW 出货里程碑作为新征程的起点，持续提升产品竞争力，携手全球合作伙伴，共同推动光伏技术进步，为构建更加清洁、绿色的世界贡献晶科能量。（光伏們：<https://t.hk.uy/bE3N>）

【钙钛矿电池稳态效率达 26.7%，创新世界纪录】7 月 3 日，国际权威的太阳能电池世界纪录榜《Solar cell efficiency tables》(Version 64) 发布中国科学技术大学徐集贤教授团队钙钛矿电池性能世界纪录，认证稳态效率性能达 26.7%。这是该团队继 2022 年 (Version 60)、2023 年 (Version 63) 之后代表中国科大持续第三次更新该世界纪录榜。2023 年该团队创造的反式器件认证效率 26.1% 实现了钙钛矿电池效率超越 26%、打破传统正式器件垄断世界纪录的双重突破。本次成果是在此基础上持续艰苦攻关的又一引领性突破，对于构建叠层电池具有积极推动作用。此次研究是徐集贤教授团队在新型钙钛矿单结、下一代晶硅-钙钛矿叠层电池方面的最新成果，对产业化具有推动作用。该工作受到国家自然科学基金委、国家科技部、安徽省产业创新项目、中国科学技术大学碳中和研究院基金支持。(SOLARZOOM 光储亿家：<https://t.hk.uy/bE3P>)

【天合光能量产尺寸 HJT 电池效率达 26.50%】近日，天合光能(688599)在接受调研时表示，公司预计 TOPCon 在未来 2-3 年仍将为主流量产技术，但针对 HJT、钙钛矿等技术，公司秉持积极研发、精准量产原则，在先行先试阶段积极探索，判断具备产业化条件后迅速精准扩大，不断推动自身和行业的技术进步，保持领先的技术实力。HJT 电池技术，公司量产尺寸 HJT 电池转换效率达到 26.50% (德国 ISFH CalLab 测试认证)，量产同尺寸电池转换效率居行业第一。钙钛矿/晶体硅两端叠层电池方面，公司工业化可量产工艺的大面积 (16cm²) 钙钛矿/晶体硅两端叠层电池，实验室转化效率达到 28.53%。(摩尔光伏：<https://t.hk.uy/bE4S>)

【千亿煤炭巨头中国神华成立光伏新能源公司】近日，国能 (南雄) 新能源有限公司的成立引起了市场的广泛关注。该公司注册资本 3000 万元，经营范围涵盖了风力发电技术服务、太阳能发电技术服务、电动汽车充电基础设施运营、光伏发电设备租赁、充电控制设备租赁等多个领域。企查查股权穿透显示，该公司由中国神华间接全资持股。这一举措标志着中国神华在新能源领域的重要布局。中国神华作为我国能源领域的巨头，一直以来在煤炭生产和销售方面占据着重要地位。然而，随着全球能源转型的加速和我国对清洁能源的大力推动，中国神华也积极响应国家政策，开始逐步拓展新能源业务。此次成立国能 (南雄) 新能源有限公司，是中国神华在新能源领域的又一重要举措。(光伏們：<https://t.hk.uy/bE4T>)

（三）风电：多个风电项目招投标

【福建 300MW 海上风电项目中标公示】6 月 29 日，国家能源招标网发布国家能源集团 2024 年第一批 1463.1MW 风力发电机组集团级集中采购标段一：龙源电力福建龙源新能源有限公司马祖岛外 300MW 海上风电项目风力发电机组集中采购（含钢塔）项目公开招标中标结果公告，金风科技成功中标该项目，中标价格为 8.93 亿元。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bEuX>）

【中船海装 18MW 海上风机完成吊装】2024 年 6 月 30 日，由中船科技旗下中船海装自主研发的 18 兆瓦中速集成海上风电机组，经过一年多的全面测试验证，在辽宁营口华能仙人岛热电厂成功完成吊装，标志着创造风轮直径 260 米、单机功率 18 兆瓦“两个全球第一”纪录的风电机组即将投入商业化应用。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bEuY>）

【山东 1.6GW 风电项目签约】6 月 28 日，山东省 1.6GW 风电源网荷储制甲醇一体化项目投资合作框架协议签约仪式在山东产研院高科技创新园成功举行。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bEuZ>）

【华能在辽宁首个平价海上风电项目成功并网】2024 年 7 月 1 日，华能辽宁清洁能源公司庄河海上风电 IV2（200MW）项目成功并网，实现辽宁平价海上绿电“零”的突破，该项目位于辽宁省大连庄河市石城岛东部海域，规划装机容量 200MW，计划布置 25 台 8.0MW 中国海装风力发电机组。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bEva>）

【三峡能源库布齐 12GW 风光大基地项目投资决策通过】6 月 28 日，三峡能源发布公告，公司董事会当天审议通过间接控股公司内蒙古三峡蒙能能源有限公司投资建设内蒙古库布齐沙漠鄂尔多斯中北部新能源基地项目，（以下简称“库布齐基地项目”），项目动态投资金额约为 797.92 亿元。该项目为“风光火储”一体化外送项目，位于内蒙古自治区鄂尔多斯市达拉特旗，共建设光伏 800 万千瓦、风电 400 万千瓦、光热 20 万千瓦，配套煤电项目 400 万千瓦及新型储能 500 万千瓦时。所发电力拟通过已纳规的蒙西京津冀±800 千伏特高压直流输电工程外送至京津冀地区消纳。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bEva>）

【广西 270 个风电项目竞配评分结果公示】7 月 1 日，广西壮族自治区能源局发布《关于 2024 年广西陆上风电、集中式光伏发电项目竞争性配置评分结果的公示》，根据《2024 年陆上风电项目竞争性配置评分结果表》，共有 270 个风电项目竞配结果公布，规模共计 3404.5 万千瓦。（龙船

风电网：<https://t.hk.uy/bEwS>）

【国家能源集团新能源装机突破 1 亿千瓦】6 月 30 日，随着国电电力陕北锦界光伏 100 万千瓦、宁夏电力灵绍直流配套光伏 100 万千瓦等一批百万千瓦级新能源项目陆续并网发电，国家能源集团新能源装机并网规模突破 1 亿千瓦，其中风电规模 6228 万千瓦，保持世界第一；光伏规模 4213 万千瓦，实现跨越式增长；装机整体规模较“十三五”末增长超 116.6%，占全集团发电装机总量比例由 2021 年的 21.6%提升至 31.4%，助力集团 2024 年底可再生能源装机占比超 40%，提前一年实现“十四五”规划目标。（风能专委会 CWEA：<https://t.hk.uy/bEwT>）

【中广核 500MW 风电项目开标】7 月 2 日，中广核广西玉林大基地风电项目和中广核新能源贵州都匀青舟、都匀清河陆上风电项目风力发电机组设备采购开标，规模共计 500MW，运达股份预中标 400MW，远景能源预中标 100MW。（每日风电：<https://t.hk.uy/bEyE>）

【华电集团 1.65GW 风电项目开标】7 月 2 日，内蒙古华电达茂旗 100 万千瓦绿色供电项目、古尔班通古特沙漠基地新疆华电木垒 80 万千瓦风电项目、广西华电小盘石 100MW 风电项目机组采购评标结果公示，规模共计 1650MW。其中：明阳智能预中标 750MW，金风科技预中标 400MW，东方风电预中标 400MW，电气风电预中标 100MW。（每日风电：<https://t.hk.uy/bExJ>）

【975MW 风电项目中标公示】7 月 3 日，中广核电子商务平台发布中标结果；中车山东中标中广核新能源黑龙江孙吴 200MW 陆上风电项目风力发电机组（含塔筒）采购、河北石家庄市井陘县 100MW 陆上风电项目；明阳智能中标中广核新能源广西钟山唱歌山陆上风电项目二期；远景能源中广核新能源天津宁风 40MW、宁龙 35MW 陆上风电项目；金风科技内蒙古兴安盟 50MW 分散式风电场、广西兴宾七洞陆上风电项目风力发电机组设备采购；中车株洲预中标广西良庆南晓 100MW 陆上风电项目。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bEzU>）

【2.6GW 大基地风机招标启动】7 月 4 日，内蒙古能源集团发布科右中新能源百万千瓦基地项目、巴林左旗 100 万千瓦风光储基地项目（900MW 风电部分）、扎兰屯 70 万千瓦风储项目风力发电机组（含塔筒）及附属设备采购招标公告。（风电之音：<https://t.hk.uy/bE2J>）

四、公司新闻跟踪

(一)新能源车：容百科技、斯莱克发布 2023 年年度权益分派实施公告

容百科技

容百科技发布 2023 年年度权益分派实施公告，每股分配比例为现金红利 0.303 元（含税），股权登记日为 2024 年 7 月 9 日，除权（息）日为 2024 年 7 月 10 日，现金红利发放日为 2024 年 7 月 10 日。本次利润分配方案经公司 2024 年 5 月 10 日的 2023 年年度股东大会审议通过。分派对象为截至股权登记日下午上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司全体股东（宁波容百新能源科技股份有限公司回购专用证券账户除外）。

斯莱克

斯莱克发布 2023 年年度权益分派实施公告，公司于 2024 年 5 月 15 日召开 2023 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2023 年度利润分配预案的议案》，2023 年度利润分配预案如下：以截至 2023 年 12 月 31 日，公司扣除回购股份后的总股本 621,031,865 为基数（总股本 628,423,865 股，回购股份 7,392,000 股），向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），合计派发现金红利 62,103,186.50 元，剩余未分配利润结转以后年度。不送红股，不进行资本公积转增。

湖南裕能

湖南裕能发布关于向激励对象首次授予限制性股票的公告，拟向激励对象授予的限制性股票总量 1,514.506 万股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额 75,725.307 万股的 2.00%。其中，首次拟授予总量不超过 1,238.210 万股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额 75,725.307 万股的 1.64%，首次授予部分占本次授予权益总额的 81.76%；预留 276.296 万股，约占本激励计划草案公告时公司股本总额 75,725.307 万股的 0.36%，预留部分占本次授予权益总额的 18.24%。授予激励对象限制性股票的首次及预留授予价格为 17.43 元/股。激励对象不超过 288 人，包括公司公告本激励计划时在本公司（含子公司及分公司）任职的董事、高级管理人员、核心骨干人员。调整后，公司计划授予价格由 17.43 元/股调整为 17.012 元/股，授予的权益总数由不超过 1,514.506 万股调整为 1,471.504 万股，首次授予限制性股票由 1,238.210 万股调整为 1,195.208 万股，首次授予激励对象人数由 288 人调整为 280 人，预留份额不变。

欣旺达

截至 2024 年 6 月 30 日，欣旺达通过回购专用证券账户以集中竞价交易的方式回购股份的数量为 0.04 亿股，占公司目前总股本的 0.22%，本次回购的股份将予以注销并相应减少公司注册资本。最高成交价为 15.80 元/股，最低成交价为 14.55 元/股，成交总金额为 0.61 亿元（不含交易费用）。

国轩高科

截至 2024 年 6 月 30 日，国轩高科通过回购专用证券账户以集中竞价方式回购公司股份 0.14 亿股，占公司目前总股本的比例为 0.80%，最高成交价为 21.18 元/股，最低成交价为 17.11 元/股，支付金额为 2.8 亿元

（不含交易费用）。

（二）光伏：捷佳伟创、德业股份、晶澳科技披露 2024 年半年度业绩预告

明冠新材

明冠新材料股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到江西省人力资源和社会保障厅转发的全国博士后管委会办公室下发的博管办〔2024〕62号文件，公司获批设立国家级博士后科研工作站，开展博士后招收培养工作。公司成立至今，致力于新能源材料领域的产品研发，一直以来紧盯客户需求，不断推出匹配 TOPCon、异质结、BC 技术和钙钛矿技术等光伏高效电池组件的封装材料产品，本次成功获批设立国家级博士后科研工作站，是公司重视研发投入，持续加强技术创新的成果反馈，表明公司技术研发实力和创新能力得到了进一步认可和肯定。博士后科研工作站的设立，将成为公司聚集高层次研发创新人才的重要载体，为公司构建核心竞争力提供重要的智力支撑，对公司技术提升及人才队伍建设具有重要意义。公司将以此为契机，抓紧部署国家级博士后科研工作站的各项工 作，充分利用该平台，深化产学研合作，强化研发团队和研发能力的建设，进一步提升公司技术创新和产品研发能力。

荣盛石化

荣盛石化股份有限公司（以下简称“公司”）控股股东浙江荣盛控股集团有限公司（以下简称“荣盛控股”）计划自 2024 年 1 月 19 日起的 6 个月内，通过深圳证券交易所（以下简称“深交所”）交易系统（包括但不限于集中竞价、大宗交易、协议转让等），择机增持公司股份，拟增持股份金额不低于人民币 10 亿元且不超过人民币 20 亿元，具体实施起始时间为 2024 年 1 月 22 日，本次增持不设置价格区间。具体内容详见 2024 年 1 月 19 日刊登于《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网的《关于公司控股股东增持公司股份计划的公告》。2024 年 7 月 1 日，公司收到荣盛控股《关于增持荣盛石化股份有限公司股份比例达到 1%的告知函》，荣盛控股于 2024 年 1 月 22 日至 2024 年 7 月 1 日期间通过深交所交易系统以集中竞价交易方式累计增持公司股份 101,478,937 股，占公司总股本的 1.0022%。

捷佳伟创

公司发布 2024 年半年度业绩预告，预计 2024H1 归母净利润 11.6-13.5 亿，同比增长 55%-80%。折算 Q2 净利 5.87 亿元-7.75 亿元，环比增长 1.5%-34%。主要系公司本报告期销售规模扩大，技术性能等指标处于行业领先地位。公司每年投入占销售收入 5%左右的研发经费开展技术攻关研究，为产品的技术突破不断“加码”；主要工艺设备市场占有率超过 50%，表明其在行业内具有较强的竞争力和影响力。

晶澳科技

“晶澳转债”的转股起止日期为 2024 年 1 月 24 日至 2029 年 7 月 17 日。截至 2024 年 6 月 30 日，累计已有人民币 684,900 元“晶澳转债”转换为公司股票，累计转股数量为 17,554 股，占“晶澳转债”转股前公司已发行普通股股份总额的 0.0005%。其中，2024 年第二季度，累计有人民币 226,000 元“晶澳转债”转换为 公司 股票，累计转股数量为 5,825 股。截至 2024 年 6 月 30 日，尚未转股的“晶

澳转债”金额为人民币 8,959,622,800 元，占“晶澳转债”发行总量的 99.9924%。

中钨高新

中钨高新材料股份有限公司（以下简称“公司”）拟以发行股份及支付现金的方式购买五矿钨业集团有限公司、湖南沃溪矿业投资有限公司合计持有的湖南柿竹园有色金属有限责任公司 100% 股权，并向不超过 35 名特定投资者发行股份募集配套资金（以下简称“本次重组”）。截至本公告日（7 月 5 日），本次重组尚需提交公司股东大会审议批准，并经深圳证券交易所审核通过以及中国证券监督管理委员会予以注册后方可实施。本次重组能否获得前述批准、核准或注册，以及最终获得相关批准、核准或注册的时间存在不确定性。公司将根据相关事项进展情况，严格按照有关法律法规的规定和要求履行信息披露义务，有关信息均以公司在指定信息披露媒体上发布的公告为准。

德业股份

公司发布关于自愿披露 2024 年半年度业绩预告的公告。预计 2024H1 实现归属于母公司所有者的净利润为 11.8-12.8 亿元，与上年同期（法定披露数据）相比，同比增加 -6.39%-1.53%。预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 11.18-12.18 元，与上年同期（法定披露数据）相比，同比减少 12.15%-19.37%。这主要得益于公司在亚非拉等新兴市场的领先优势，出货势头强劲；公司在欧洲市场也快速拓展，市场份额持续提升。随着下游渠道的进一步拓深，与储能逆变器产品的深度整合，储能电池包业务快速发展，规模持续扩大，收入利润同比大幅增长。同时，2024 年上半年公司以自有品牌除湿机为主的家电业务也表现亮眼，利润同比大幅增长。

京山轻机

湖北京山轻工机械股份有限公司（以下简称“公司”）之全资子公司苏州晟成光伏设备有限公司（以下简称“晟成光伏”）于近日与光伏某龙头企业客户签署了日常经营销售合同，合同金额为人民币 2.87 亿元（含税），占公司 2023 年度经审计营业收入的 3.98%，占晟成光伏 2023 年度经审计营业收入的 5.20%。该合同预计将对公司 2024 年度或未来年度经营业绩产生积极影响，公司将根据合同要求以及收入确认原则在相应的会计期间确认收入（最终以公司经会计师审计的定期报告为准）。

晶澳科技

公司发布 2024 年半年度业绩预告，预计 2024H1 归母净利润亏损 80,000 万元—120,000 万元；基本每股收益亏损 0.24 元/股—0.36 元/股。主要原因是报告期内，公司虽充分发挥自身的全球市场营销服务网络优势和品牌优势，电池组件出货量同比大幅增加，但光伏市场竞争加剧，光伏产品价格持续下跌，使得主营业务毛利大幅下降和存货跌价准备大幅上升，导致净利润为负值。

(三) 风电：龙源电力 6 月发电量同比增长 3.05%

龙源电力

2024 年 6 月按合并报表口径完成发电量 5,692,398 兆瓦时，较 2023 年同期同比增长 3.05%。其中，风电发电量增长 2.10%，火电发电量下降 11.79%，其他可再生能源发电量增长 35.74%。截至 2024 年 6 月 30 日，本公司 2024 年累计完成发电量 40,081,845 兆瓦时，较 2023 年同期同比

	增长 0.84%。其中，风电发电量下降 4.60%，火电发电量下降 2.39%，其他可再生能源发电量增长 122.87%。
远东股份	关于子公司中标项目的提示性公告，2024 年 6 月份，公司收到子公司中标/签约千万元以上合同订单合计为人民币 20.57 亿元。
三星医疗	宁波三星医疗电气股份有限公司下属子公司宁波三星智能电气有限公司、宁波奥克斯智能科技股份有限公司于近日在国家电网有限公司 2024 年第三十四批采购（营销项目第一次充换电设备协议库存招标采购）项目、广东电网公司 2024 年框架招标（单相费控电能表表箱（PC 外壳）、三相费控电能表表箱（PC 外壳））（二次招标）项目中被推荐为中标候选人，预计合计中标总金额约为 9999.00 万元。
金杯电工	金杯电工股份有限公司于 2024 年 7 月 1 日收到中国东方电气集团有限公司出具的《中标通知书》，确认公司为“2024-2025 年大截面铜电缆集中采购”项目中标人，中标产品风能电缆,中标金额：21334.50 万元（含税）。

五、 风险提示

下游需求不及预期、行业竞争加剧、技术进步不及预期。

投资评级说明

1、行业评级

看好：预计未来 6 个月内，行业整体回报高于沪深 300 指数 5%以上；

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

看淡：预计未来 6 个月内，行业整体回报低于沪深 300 指数 5%以下。

2、公司评级

买入：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在 15%以上；

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

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

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

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

太平洋研究院

北京市西城区北展北街 9 号华远企业号 D 座二单元七层

上海市浦东南路 500 号国开行大厦 10 楼 D 座

深圳市福田区商报东路与莲花路新世界文博中心 19 层 1904 号

广州市大道中圣丰广场 988 号 102 室



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

重要声明

太平洋证券股份有限公司具有证券投资咨询业务资格，公司统一社会信用代码为：91530000757165982D。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。