

光伏行业管理办法引导产能高质量发展，南网计量一批中标公布

核心观点：

- 行情回顾：**2024年7月8-7月12日沪深300指数涨幅为1.20%；创业板指数涨幅为1.69%；电新指数涨幅1.3%，行业排名第10。按照三级子行业拆分来看，电池综合服务/综合能源设备/太阳能涨幅较大，分别为7.50%/3.37%/2.29%。
- 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10日，电力设备与新能源行业（CI）市盈率（TTM）为23.99倍，为10年历史估值分位点的10.59%，处于历史底部区域。分子行业看，2024年7月10日，电网/储能/太阳能/新能源车/风电行业的市盈率分别为21.62倍/31.28倍/18.35倍/23.30倍/34.09倍，为10年历史估值分位点的16.76%/14.95%/10.2%/6.82%/64.57%。
- 行业数据：**1）产业链价格再下滑。Wind数据显示，截至7月12日，碳酸锂8.97万元/吨（-0.91%）；三元622前驱体7.65万元/吨（环比持平），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6.13万元/吨（-2.78%）。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10日，特级致密硅料36元/千克（环比持平）；单晶182硅片1.20元/片（环比持平）；单晶210硅片1.75元/片（环比-2.8%）；单晶PERC182电池片0.31元/W（环比持平）；单晶PERC210电池片0.31元/W（环比-3.1%）；单晶PERC组件单面0.79元/W（环比持平）；镀膜玻璃3.2mm24.50元/平方米（环比持平）；EVA胶膜6.2元/平方米（环比持平）。2024年7月11日硅料毛利润为-0.01元/W，全行业整体毛利润达-0.02/W。
- 重要新闻：**1）南网配网设备第一批框架招标项目中标数据分析；2）南网配网智能网关框架中标数据分析；3）南网计量产品第一批框架中标数据详解；4）甘肃“千乡万村驭风行动”试点实施方案印发；5）《陕西电力市场新型储能参与交易实施细则》印发；6）工信部发布《光伏制造行业规范条件及公告管理办法（征求意见稿）》；7）2024年上半年动力电池装车量排名发布。
- 重要公告：**1）隆基绿能、通威股份、爱旭股份、蔚蓝锂芯、天赐材料、平高电气、思源电气、天顺风能、长高电新、科陆电子、积成电子等发布半年度业绩预告；2）东方电缆、三星医疗、特锐德、林洋能源、炬华科技发布重大中标公告；3）东方电缆发布2024年度“提质增效重回报”行动方案；4）南都电源发布一般经营合同公告；5）隆基绿能、珠海冠宇发布对外投资公告。
- 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

电力设备及新能源

推荐（维持）

分析师

周然

☎：（8610）80927636

✉：zhouan@chinastock.com.cn

分析师登记编码：S0130514020001

研究助理

黄林

☎：（8610）80927653

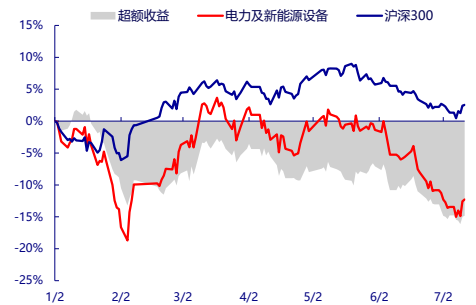
✉：huanglin_yj@chinastock.com.cn

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

- 【银河电新】行业周报_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_240708
- 【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
- 【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
- 【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III标段招标基础及风机_20240519

(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。

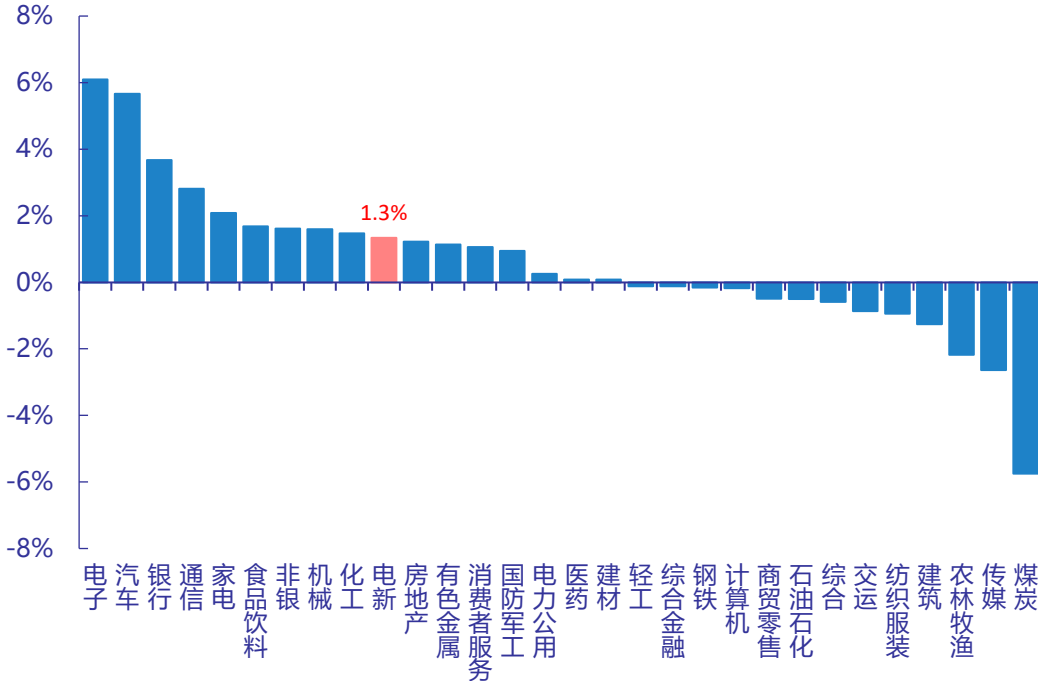
目录

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.....	19
六、风险提示.....	22

一、行情回顾

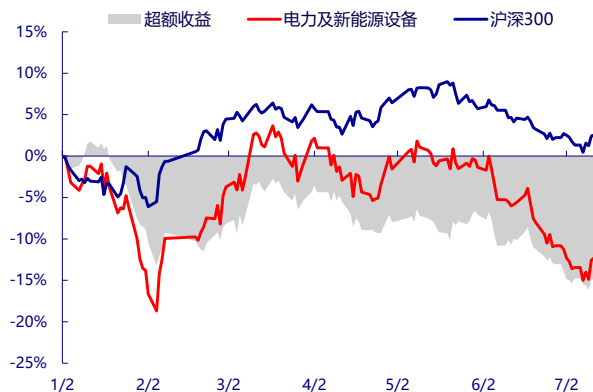
2024年7月8-7月12日沪深300指数涨幅为1.20%；创业板指数涨幅为1.69%；电新指数涨幅1.3%，行业排名第10。按照三级子行业拆分来看，电池综合服务/综合能源设备/太阳能涨幅较大，分别为7.50%/3.37%/2.29%。

图1：电力设备及新能源（CI）指数上周涨跌幅排名



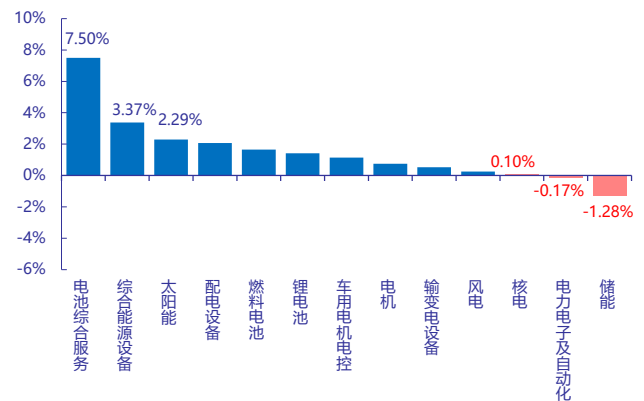
资料来源：iFind，中国银河证券研究院

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

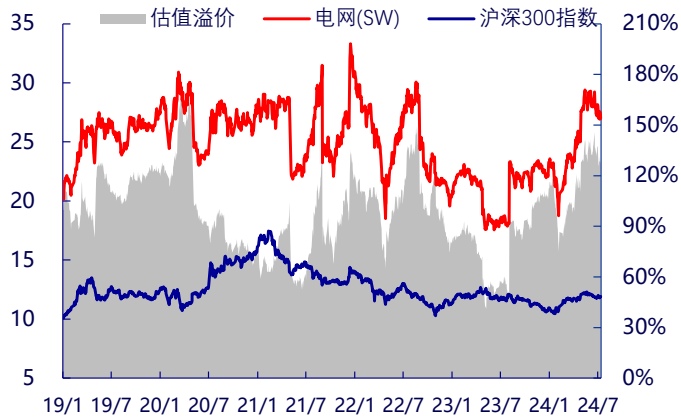


资料来源：Wind，中国银河证券研究院

二、估值分析

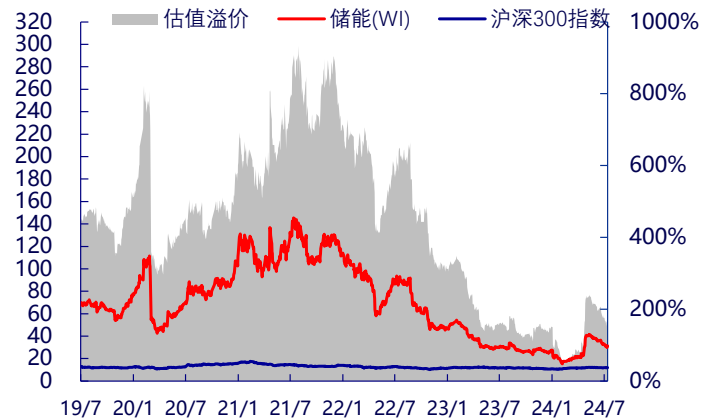
估值已处于历史低位，预期收益率明显增高。Wind 数据显示，2024年7月10日，电力设备与新能源行业（CI）市盈率（TTM）为23.99倍，为10年历史估值分位点的10.59%，处于历史底部区域。分子行业看，2024年7月10日，电网/储能/太阳能/新能源车/风电行业的市盈率分别为21.62倍/31.28倍/18.35倍/23.30倍/34.09倍，为10年历史估值分位点的16.76%/14.95%/10.2%/6.82%/64.57%。

图 4：电网行业（SW）市盈率（TTM）



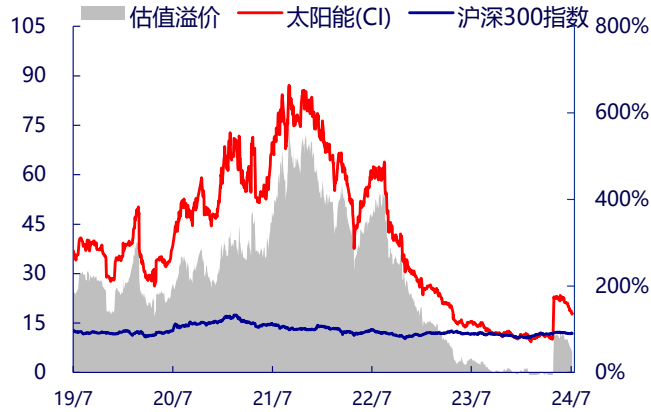
资料来源：iFind，中国银河证券研究院

图 5：储能行业（WI）市盈率（TTM）



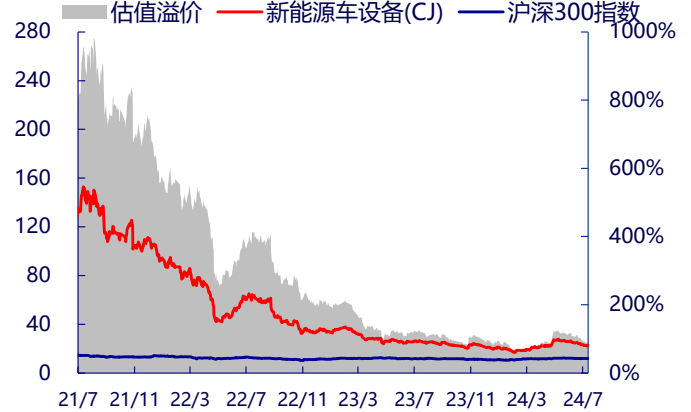
资料来源：iFind，中国银河证券研究院

图 6：太阳能行业（CI）市盈率（TTM）



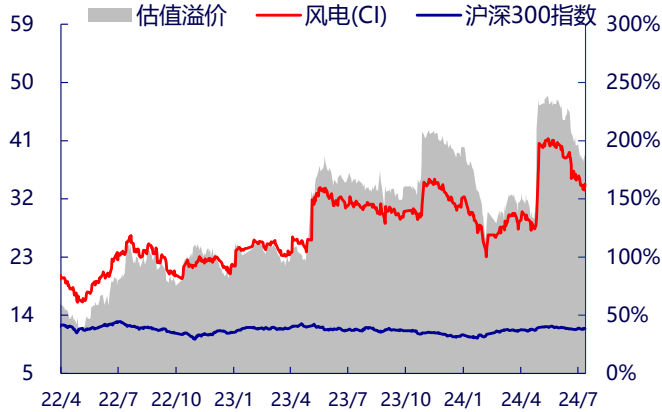
资料来源：iFind，中国银河证券研究院

图 7：新能源车设备行业（CJ）市盈率（TTM）



资料来源：iFind，中国银河证券研究院

图 8：风电行业（CI）市盈率（TTM）



资料来源：iFind，中国银河证券研究院

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 10 日，特级致密硅料 36 元/千克（环比持平）；单晶 182 硅片 1.20 元/片（环比持平）；单晶 210 硅片 1.75 元/片（环比-2.8%）；单晶

PERC182 电池片 0.31 元/W（环比持平）；单晶 PERC210 电池片 0.31 元/W（环比-3.1%）；单晶 PERC 组件单面 0.79 元/W（环比持平）；镀膜玻璃 3.2mm24.50 元/平方米（环比持平）；EVA 胶膜 6.2 元/平方米（环比持平）。

表 1：光伏数据跟踪（7 月 10 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	0.0%	-5.3%	-47.1%	-40.0%
一线厂商特级致密料成交价	36.00	0.0%	-5.3%	-44.6%	-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%	-57.4%	-40.0%
单晶硅片210成交价	1.75	-2.8%	-2.8%	-53.6%	-41.7%
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%	-57.5%	-18.4%
单晶PERC电池片210成交价	0.31	-3.1%	-6.1%	-57.5%	-18.4%
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	0.0%	-2.5%	-41.5%	-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	0.0%	-3.9%	-2.0%	-5.8%
镀膜玻璃:2.2mm	15.50	0.0%	-12.4%	-13.9%	-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	8487.00	1.5%	6.0%	43.3%	32.4%
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	0.0%	-7.5%	-27.1%	-15.1%

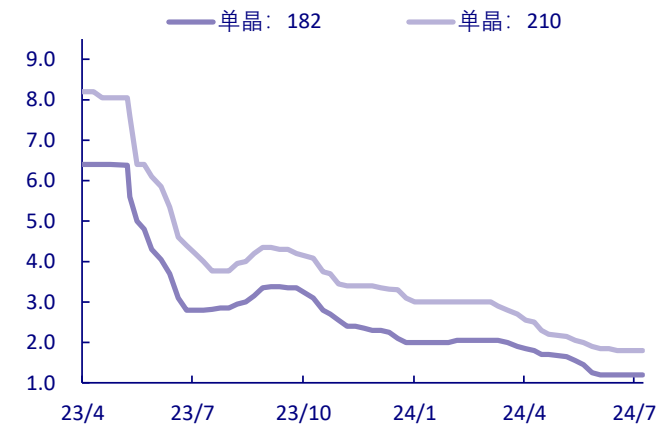
资料来源：Solarzoom，中国银河证券研究院

图 9：截至 7 月 10 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

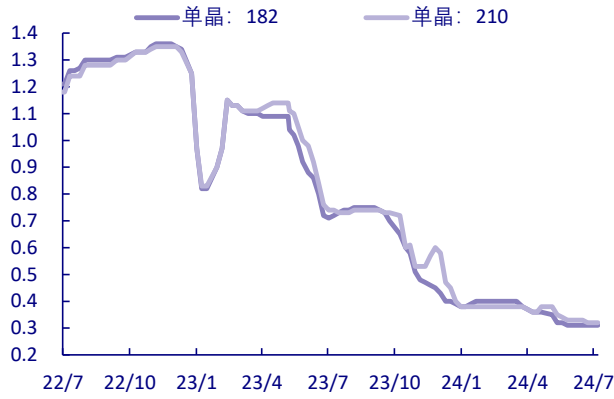
图 10：截至 7 月 10 日一线厂商单晶硅片成交价（单位：元/片）



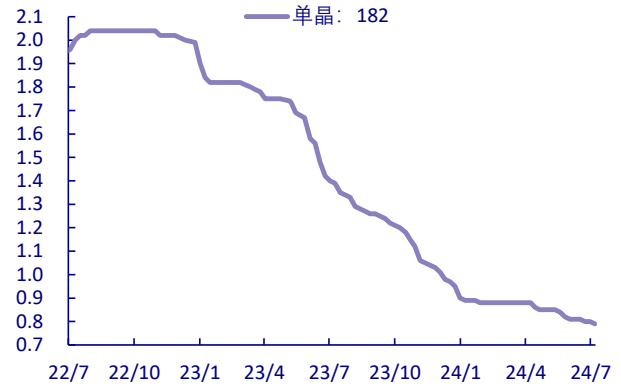
资料来源：Solarzoom，中国银河证券研究院

图 11：截至 7 月 10 日一线厂商单晶 PERC 电池片成交价（单位：元/W）

图 12：截至 7 月 10 日一线厂商组件价（单位：元/W）

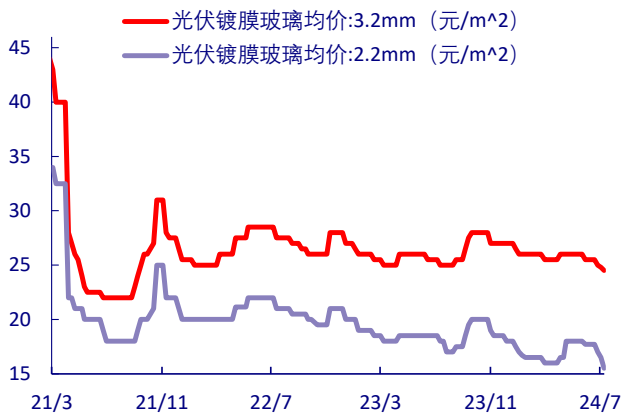


资料来源: Solarzoom, 中国银河证券研究院



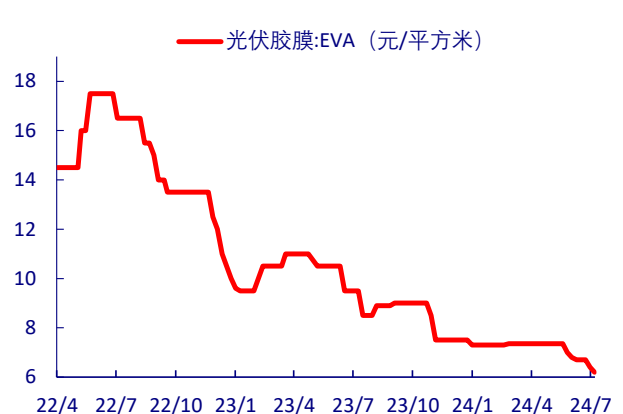
资料来源: Solarzoom, 中国银河证券研究院

图 13: 截至 7 月 10 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

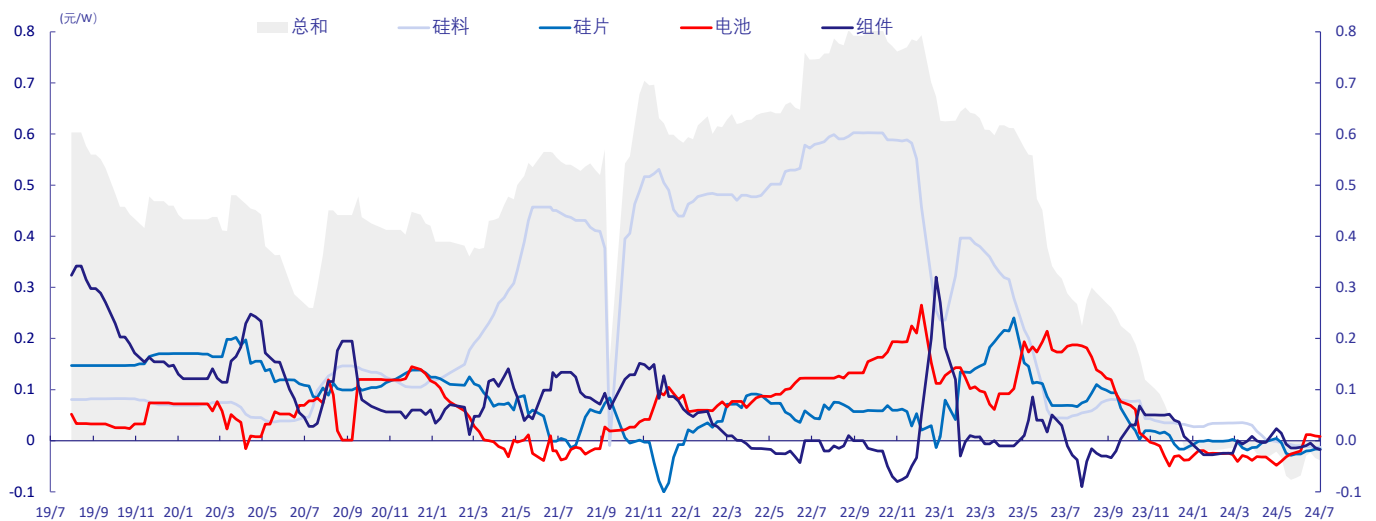
图 14: 截至 7 月 10 伏胶膜: EVA (元/平方米)



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 11 日硅料毛利润为-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 7 月 11 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

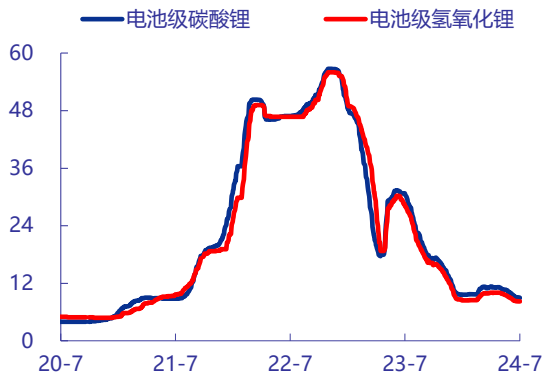
请务必阅读正文最后的中国银河证券股份有限公司免责声明。

表 2: 电池数据跟踪 (7 月 12 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	20.90	-2.34%	-7.93%	-28.91%	-6.28%
电解镍	13.35	-2.77%	-5.32%	-19.34%	2.77%
电解锰	1.49	-0.47%	-2.46%	-6.48%	6.75%
碳酸锂:电池级 99.5%	8.97	-0.91%	-10.64%	-70.79%	-7.43%
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	0.00%	-7.95%	-19.65%	0.00%
三元 622 前驱体	7.65	0.00%	-8.38%	-21.13%	-2.55%
三元 811 前驱体	8.40	0.00%	-10.16%	-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	11.00	-0.45%	-9.84%	-53.39%	-9.84%
三元 622	11.95	0.00%	-8.78%	-52.01%	-10.15%
三元 811	15.10	0.00%	-6.50%	-47.48%	-5.33%
磷酸铁锂	3.93	-0.76%	-5.76%	-59.54%	-11.30%
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%	-24.11%	-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 μm	0.81	0.00%	-5.52%	-39.81%	-26.14%
基膜:干法:14 μm	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	6.13	-2.78%	-8.24%	-63.43%	-14.93%
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 μm	1.65	-5.71%	-10.81%	-29.79%	-8.33%
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%

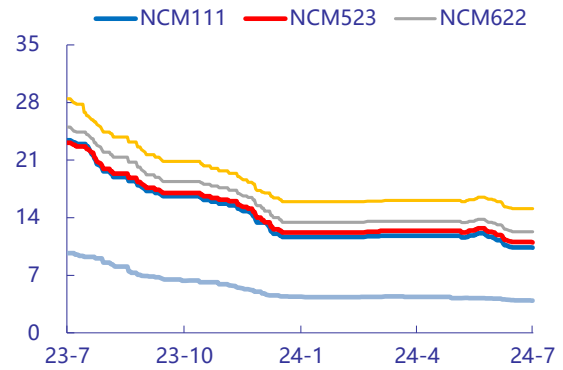
资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

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)

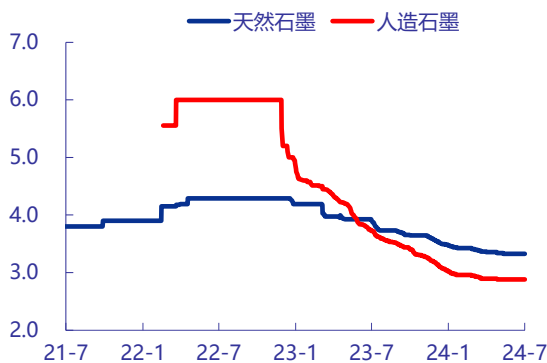
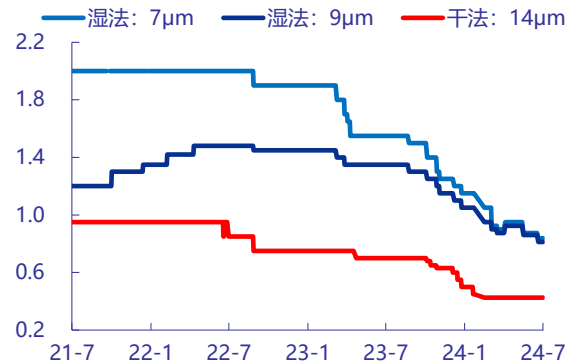


图 19: 隔膜价格走势 (单位: 万元/吨)



资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

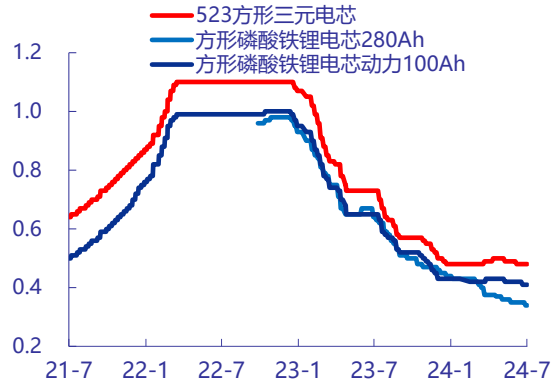
图 20: 电解液原材料价格走势 (单位: 万元/吨)



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

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

四、重点新闻跟踪

【电网】

1、南网 2024 配网设备第一批：第 1、2 名中标均超 3 亿！

南网 2024 年配网设备第一框架招标项目中标公示已发，共包含 22 个品类，最大的品类“10kV 油浸式变压器(非晶合金型除外)”，总金额达到 9.18 亿元；本批次共公示中标 192 个标包，平均每包 3026 万元，最大标包 8211 万元；

本批次共有 71 家企业实现中标，总金额为 58 亿元。相比 2023 年 2 批，有 28 家企业实现新中标、20 家企业未能延续中标。人均中标 8184 万元，北京双杰电气股份有限公司以中标 3.21 亿元排名各企业第一。北京双杰电气 (3.21 亿元)、汇网电气 (3.18 亿元)、广东正超电气 (2.87 亿元)、北京四方继保 (2.85 亿元) 分别占比 5.52%、5.48%、4.94%、4.90%，位列前 4。总的来看，本批次各企业表现环比去年 2 批波动非常大。

https://mp.weixin.qq.com/s/S-eYKIpb_5obtt3fcjZhLw

2、南方电网公司 2024 年计量产品第一批框架招标项目中标候选人公示

7 月 9 日，南网计量产品 2024 年第一批框架中标公示，总计公示中标金额为 43.68 亿元，环比 60.61%，同比 135.09%。威胜 (包括威胜控股和威胜信息)、华立科技、三星医疗、鼎信通讯、林洋能源为中标金额 Top5。

南网计量市场集中度较高且相对稳定。根据中国南方电网供应链统一平台数据显示，威胜中标 4.32 亿元，排名第一，华立科技、三星医疗分别中标 3.97 亿元、3.80 亿元，占比分别为 9.89%、9.09%、8.70%，位列上市公司前三。南网电表中标企业数量一般整体维持在 20 家左右，市场集中度较高，2021-2023 年中标金额 CR3 维持在 25%-35% 水平，CR5 维持在 40%-55%，CR10 维持在 70%-85% 水平。从企业格局看，威胜集团、三星医疗、林洋能源、海兴电力、鼎信通讯、东方威思顿常年保持前 10 位置，前十企业市占率存在一定分化，波动范围约为 3.7%-12.5%。本批次和往年特征一致。

TOP10 厂商格局大体稳定。南网计量市场，TOP10 厂商中标金额排名相对稳定。根据 Data 电力公共号数据，本批次威胜 (4.32 亿元，9.89%)、华立科技 (3.97 亿元，9.09%)、宁波三星 (3.80 亿元，8.70%)、青岛鼎信 (3.53 亿元，8.09%)、江苏林洋 (3.22 亿元，7.38%)、深圳科陆 (2.56

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。

亿元，5.86%）、杭州海兴（2.52 亿元，5.76%）、浙江万胜（2.47 亿元，5.66%）烟台东方威思顿（2.17 亿元，4.96%）、浙江正泰（1.91 亿元，4.38%）位列前 10。

<https://mp.weixin.qq.com/s/7mIJN7LxrhznH0LbAVSZw>

3、国家电网公司发布《国家电网有限公司服务新能源发展报告 2024》

7 月 11 日，国家电网有限公司在京召开服务新能源高质量发展新闻发布会，发布《国家电网有限公司服务新能源发展报告 2024》。

2024 年上半年，国家电网经营区新能源继续保持快速增长、高效消纳的良好态势。新增风光新能源装机规模 9615 万千瓦，同比增长 18%；其中分布式光伏新增 4462 万千瓦，同比增长 18%。新能源发电量 7344 亿千瓦时，同比增长 18%。新能源利用率 96.2%，继续保持较高水平。

按照国家规划，到 2025 年、2030 年，全国非化石能源消费占比将分别达到 20%、25%左右，电源结构持续清洁化，新型电网建设加快推进，电力需求较快增长，储能呈现多元化发展态势，政策机制和市场建设稳步推进。

<https://mp.weixin.qq.com/s/uZ9NtJQh2tnJXkmtFi5UtA>

4、全国最大规模单批绿证交易达成！

近日，南方区域达成全国最大规模的单批绿证交易。广东能源集团、深圳能源集团等重点用能企业，在广州电力交易中心绿电绿证平台共达成 2482 万张绿证交易。此次交易折合电量 248 亿千瓦时，共 654 家市场主体参与，这是广东首次与甘肃、新疆、宁夏等省份的新能源企业进行大规模跨区域绿证交易。

今年 1—6 月，南方区域绿电绿证交易量达到 412 亿千瓦时，同比扩大 6.2 倍，远超去年整体规模，其中绿电交易 140 亿千瓦时，绿证交易 2723 万张（折合电量 272 亿千瓦时），参与绿色电力消费的电力用户超 2000 家。同时，南方区域积极开展港澳跨境绿证交易，截至目前共交易绿证 2 万张，实现绿色资源在更大范围优化配置。

今年以来，华能广东汕头海上风电有限公司是广东绿电最大“供应商”，成交绿电接近 3 亿千瓦时，相当于减排二氧化碳 15.84 万吨。据了解，目前广东参与绿电交易的新能源发电企业已有 96 家，占参与广东电力市场交易的发电企业总数的 36.4%。不仅是供给侧，消费侧的需求也在发生变化。传统火电企业、数据中心、钢铁及铝行业等重点用能单位成为绿色消费主力军，绿色低碳转型趋势明显。以广东为例，购买绿电的经营主体数量，从最初的 198 家增加到目前的 399 家，行业也从化工等传统产业，拓展到新能源材料研发生产，再到大数据产业。

此外，在成交价格方面，绿电交易成交价格逐年下降，其中，2024 年绿电成交价格与火电成交均价基本持平。专家表示，除了扩大绿电交易发电主体范围，广东新能源装机不断突破新高，也是导致绿电成交价格反而较其他电源更低一些的原因之一。

https://mp.weixin.qq.com/s/_S8z4H8pbCvKdho4vHqEGA

5、《中国能源发展报告 2024》《中国电力发展报告 2024》发布会即将召开

《中国能源发展报告 2024》《中国电力发展报告 2024》发布会即将召开，会议时间、地点为 2024 年 7 月 16 日 13:50、北京市西城区安德路 65 号，此外，会议还将进行 7 个专题的介绍：“双碳”战略背景下西电东送高质量发展趋势展望；大型新能源基地开发与产业协同发展创新模式；大型新能源基地特高压柔性直流输电技术发展研究；大型新能源基地配套新型储能发展现状与趋势

分析；大型新能源基地参与电力市场关键问题分析；适应新型电力系统构建的电价机制改革重点问题及初步思考；人工智能在电力市场的应用实践。

<https://mp.weixin.qq.com/s/5AGHB8Y0MKZ77TVhlgGtIA>

6、南方电网公司召开高质量发展大会

7月10日，中国南方电网有限责任公司召开高质量发展大会。会议总结了该公司高质量发展成效，分析研判形势问题，部署了当前和未来一个时期重点任务。该会议宣贯了《公司党组关于加快发展新质生产力 扎实推进高质量发展的实施意见》《公司创建世界一流企业评价指引》，听取了有关部门、单位专题汇报。

<https://mp.weixin.qq.com/s/93x4LZTHD4h7EVFnEd9mGA>

7、2.38 亿千瓦！南方电网电力负荷今年首创新高

7月10日16时45分，南方电网最高电力负荷达2.38亿千瓦，首创历史新高。其中，广东电力负荷今年第2次创新高，达1.49亿千瓦。

受近日持续高温和经济向好影响，今年以来，南方电网供电服务的广东、广西、云南、贵州、海南五省区用电负荷快速增长，服务区域内21个城市用电负荷创出历史新高，粤港澳大湾区的广州、深圳、东莞3个城市最高用电负荷超过2000万千瓦。

AI 负荷预测准确率 98.5%以上，赋能迎峰度夏电力保供。新能源逐步成为电力保供主力军。截至6月底，南方区域新能源累计装机容量超过1.5亿千瓦，成为南方电网第一大电源，今年前6个月新能源发电量达1205亿千瓦时，同比增加35%。预计迎峰度夏期间，南方区域新能源发电量将达531亿千瓦时，同比增加118亿千瓦时。目前南方电网风电、光伏短期预测准确率分别达到85%、91%，可减少数百万千瓦的调节电源建设。

通过调用虚拟电厂可以解决电网局部重过载、全市尖峰负荷削减等问题，既保障本地用电需求，又能通过尖峰负荷、高峰负荷平移保障全社会用电。目前，深圳虚拟电厂管理平台接入容量规模275万千瓦，相当于40多万个家庭的用电需求，实时可调负荷超60万千瓦，相当于2台中型火电机组。

<https://mp.weixin.qq.com/s/AAN4KsngVK3iTVpdB9ggeg>

【储能】

1、《陕西电力市场新型储能参与交易实施细则》印发

7月5日，陕西电力交易中心印发《陕西电力市场新型储能参与交易实施细则》，实施细则对新型储能市场注册及准入条件，独立储能、电源侧储能、用户侧储能可参与的市场交易类型、储能调度运行、计量与结算等做出了详细的规定。

明确新型储能参与市场交易类型，完善新型储能参与市场规则。针对市场交易：**独立储能**可参与电力中长期市场、现货市场、辅助服务市场及容量市场的各类交易（含容量补偿机制等）。也可根据经营主体意愿，只选择参加其中一类或几类交易。**原则上储能不能以同一调节行为获取多重调节收益。**独立储能参与电能市场交易具有两种市场角色，在充电时段视同电力用户购买电量，在放电时段视同发电企业出售电量。**电源侧储能**与所属发电企业视为一个整体，维持发电属性不变，按照现行市场规则参与批发市场中长期市场、现货市场和辅助服务市场交易。**用户侧储能**与其所

属电力用户视为一个整体，维持用电属性不变，按照现行市场规则参与批发市场中长期市场、现货市场、辅助服务市场交易、零售市场交易和需求响应市场等。**用户侧储能原则上只自储自用**，不向电网净上网电量；充电电量纳入该电力用户用电量统一结算。

调度机构侧重支持新型储能。针对储能调度运行：对于参与电力市场的新型储能，调度机构**优先按照市场出清结果安排新型储能运行**。现货市场运行前，调度机构结合电网安全调节、清洁能源消纳需要，根据中长期市场、辅助服务市场等出清结果，组织开展新型储能调度运行。现货市场运行后，调度机构按照现货市场、辅助服务市场出清结果，对储能下令进行充放电操作。

<https://mp.weixin.qq.com/s/dwPxxHKhCMAGkJBI4dQOKw>

2、四川绵阳按储能装机容量给予补贴、最高 100 万元

7 月 11 日，四川绵阳市经济和信息化局征求《绵阳市推进新型工业化高质量发展若干政策措施（征求意见稿）》意见。文件显示，鼓励布局建设新型储能项目。支持在绵阳投资建设新型储能电站，对固定资产投资总额达 500 万元及以上的项目，按照建成项目装机容量给予 100 元/千瓦时一次性补贴，每个项目补贴不超过 100 万元。

<https://mp.weixin.qq.com/s/Ol2S4vN1rXOOGQkzkvaaxQ>

3、北京：支持依托分布式储能上网促进储能商业化、规模化发展

7 月 10 日，北京市科学技术委员会发布开展新设市级政府投资基金储备项目常态化征集的通知。文件明确，储能领域重点投资高端储能装备研发制造、核心技术、产品检测认证，以及关键基础材料、核心零部件、控制系统、基础软件等储能配套的产品创新和商业化应用企业。探索布局先进电化学储能、大规模压缩空气储能等高效率、长寿命、低成本储能前沿技术，加快已有先发优势的固态电池、液流电池等技术产业化，加速培育中试阶段的钠离子、硫化物等电池技术，前瞻布局超导储能、超级电容等新技术路线，并通过支持相关企业依托分布式储能上网促进新型储能实现商业化、规模化发展。

<https://mp.weixin.qq.com/s/GDirfZndFQ8103qQk70x-w>

4、储能 5MW/2h、调频上限 10 元/MW！辽宁印发电力市场运营规则及配套细则

7 月 9 日，辽宁省工业和信息化厅、辽宁省发展和改革委员会、国家能源局东北监管局印发《关于印发“辽宁省电力市场运营规则及配套细则”（试行 3.0 版）的通知》。通知明确电化学储能、热储能可参与电力现货市场与调频辅助服务市场。现货市场日前/实时市场出清价格上下限范围：0~1.5 元/kWh；调频里程报价上下限：0~10 元/MW，最小单位是 0.1 元/MW。电化学储能、热储能规模均需不低于 5MWh、2 小时，并参与调频辅助服务费用分摊。电化学储能年度选择“报量报价”或“报量不报价”参与，并可在在现货市场中优先出清。选择“报量不报价”参与现货市场的电化学储能，目前可选择调频时段参与调频市场。

<https://mp.weixin.qq.com/s/X3pOpxPJJpGPC-CBSx0VQ>

5、湖北襄阳：加大服务储能项目建设力度，确保迎峰度夏前全容量并网

7 月 8 日，湖北襄阳市发改委发布襄阳市全力保障迎峰度夏能源供应一文。文章提到，极端气象条件下，用电高峰时段全省可能出现 138-438 万千瓦的电力缺口，届时将分配襄阳 10-30 万千瓦的压降负荷指标，有启动电力需求侧响应的可能。对此，襄阳市发改委提出各县（市、区）加大服务新能源、储能项目建设力度，组织各能源企业倒排工期，确保华电卧龙光伏、国电长源盛康光伏、

湖北能源峪山光伏、协合风电二期等能源项目迎峰度夏前全容量并网，能早则早、应并尽并进一步提升全市供电能力

<https://mp.weixin.qq.com/s/22ywV5-wESMwTtGQSIJBrg>

6、北京市新设基金 1000 亿，重点支持储能等高精尖产业股权融资项目

为更好发挥财政资金的引导支持作用，加速培育北京市高精尖产业创新和高质量发展新动能。7 月 11 日，北京市经济和信息化局发布关于常态化组织企业申报市级政府投资基金储备项目的通知。

文件指出北京市设立了信息产业、机器人、先进制造和智能装备、绿色能源和低碳、人工智能、医药健康、商业航天和低空经济、新材料等产业领域的 8 支政府投资基金；新设基金总初始规模 1000 亿元；新设基金将以支持关键技术攻关和创新产品产业化、激发产业活力、打造高效产业生态为导向，重点支持上述领域战略性、前沿性、关键性股权融资项目。

投资领域提及绿色能源和低碳基金包含氢能、储能、可再生能源、低碳新技术开发、绿色低碳融合、绿色能源应用示范等。

<https://mp.weixin.qq.com/s/0DrTPnvb8Nw4tsjkZ8m06g>

7、6 月新型储能投运 10GWh+，创 2024 年以来新高

根据 CNEA 全球储能数据库的不完全统计，2024 年 6 月，国内新增投运新型储能项目规模共计 5.40GW/11.77GWh，创 2024 年以来新高，同比+21%/+25%。表前新增装机 5.24GW/11.41GWh，功率规模环比增长 325%；用户侧新增装机规模环比增长 12%。

https://mp.weixin.qq.com/s/XYkyldWT_Uja6yF9FfPvCA

【光伏】

1、工信部：新建和改扩建光伏制造项目，最低资本金比例为 30%

政策导向明确，强化光伏制造业绿色发展理念。7 月 9 日，工业和信息化部电子信息司对《光伏制造行业规范条件及公告管理办法（征求意见稿）》公开征求意见。其中指出，在国家法律法规、规章及规划确定或省级以上人民政府批准的自然保护区、饮用水水源保护区等生态功能重要区域，已划定的永久基本农田及生态保护红线，以及法律、法规规定禁止建设工业企业的区域不得建设光伏制造项目。上述区域内的现有企业应按照法律法规要求拆除关闭，或严格控制规模、逐步迁出。生态保护红线内零星分布的已有光伏设施严禁扩大现有规模与范围，项目到期后由建设单位负责做好生态修复。引导光伏企业减少单纯扩大产能的光伏制造项目，加强技术创新、提高产品质量、降低生产成本。**新建和改扩建光伏制造项目，最低资本金比例为 30%。**

鼓励技术创新，提高资源利用水平，降低能耗，聚焦绿色制造。新版《规范条件》对多晶硅、多晶硅片、多晶硅电池、多晶硅组件的平均光电转换效率及其相关项目的平均综合电耗的要求全面提升。鼓励企业将自动化、信息化、智能化及绿色化等贯穿于设计、生产、管理、检测和服务的各个环节，积极开展智能制造；鼓励企业参与光伏行业绿色低碳相关标准制修订工作。参照光伏行业绿色制造相关标准要求，开展绿色产品认证、绿色工厂、绿色供应链评价等工作。鼓励企业在生产制造过程中优先使用绿色清洁电力，采用购买绿色电力证书、建设应用工业绿色微电网等方式满足绿色制造要求。这些都有助于企业实现资源的高效利用和成本的合理控制。同时也符合全球能源转型和碳中和的大趋势。

强化监管与责任要求，落实环境保护。新版《规范条件》对监管和责任落实提出严格要求，包括但不限于光伏制造企业应建立完善的质量管理体系，配备质量检验机构和专职检验人员。电池及组件生产企业应配备 AAA 级太阳模拟器、高低温环境试验箱等关键检测设备。企业应当遵守《安全生产法》、《职业病防治法》等法律法规，严格执行国家及行业保障安全生产、职业健康等方面的规范和标准，当年及上一年度未发生生产安全事故。另外，新版《规范条件》加强环境保护的要求，规定企业应依法进行环境影响评价，落实环境保护设施“三同时”制度要求，按规定进行竣工环境保护验收。京津冀、长三角、珠三角等区域新建项目禁止配套建设自备燃煤电站。

https://mp.weixin.qq.com/s/PtzWFj0sZF_9FP5Lwa3PbA

2、1GW 海上光伏项目获自然资源部批复发证

山东东营市发改委官网消息，近日位于山东省东营市海域内的国华 HG14 海上光伏 1000MW 项目经国务院批准后获自然资源部批复发证，成为省内首个经国务院批准的立体确权海上光伏项目。国华 HG14 海上光伏 1000MW 项目拟投资约 80 亿元，规划建设装机容量 1000MW，采用分块发电、集中并网方案，海缆登陆后转陆缆接入新建的 220kV 陆上上升压站，并配套建设一座储能站，是国内首个采用大型海上钢桁架平台式固定桩基式光伏项目。项目投运后预计年发电量 17.8 亿千瓦时，有效节约标煤 59.45 万吨，减少二氧化碳排放 144.1 万吨，为推动全市能源结构优化升级提供有力支撑。

<https://mp.weixin.qq.com/s/9P5HKuOmc0Cy1mylLekMKw>

3、商务部对欧盟进行贸易投资壁垒调查，涉及光伏风电等产品

7 月 10 日，商务部公告，就中国机电产品进出口商会申请请求对欧盟依据《关于扭曲欧盟内部市场的外国补贴条例》及其实施细则对中国企业调查中采取的相关做法，决定自 2024 年 7 月 10 日起进行贸易投资壁垒调查。公告称，中国机电产品进出口商会提出申请时主要涉及铁路机车、光伏、风电、安检设备等产品。根据《对外贸易壁垒调查规则》的规定，商务部可以采用问卷、听证会、实地调查等方式向利害关系方了解情况，进行调查。调查应在 2025 年 1 月 10 日前结束，特殊情况下可延长至 2025 年 4 月 10 日。

<https://mp.weixin.qq.com/s/d6iANPvCUi5j7Yhu6IUvlQ>

4、印度对华太阳能电池板/组件铝边框作出反倾销终裁

6 月 29 日，印度商工部发布公告，对原产于或进口自中国的用于太阳能电池板/组件的铝边框（Aluminium Frame for solar panels/modules）作出反倾销肯定性终裁，建议对中国的涉案产品征收为期 5 年的反倾销税，税额为 403—577 美元/吨。

https://mp.weixin.qq.com/s/fnVP_6FWGwLPadel0303bg

5、辽宁公布第二季度分布式光伏接入电网承载力评估结果

7 月 9 日，辽宁省发改委发布公告，公布 2024 年第二季度全省分布式光伏接入电网承载力评估结果，涵盖 14 个地级市、56 个市辖区、17 个县级市。

https://mp.weixin.qq.com/s/Nmh3P0za748_9BASK5sqoA

6、最高 30%资金支持！北京市启动光伏项目征集申报

7 月 11 日，北京发改委发布关于公开征集市政府固定资产投资支持新能源供热、光伏发电项目的通知，明确了项目的申报条件和投资支持标准。

<https://mp.weixin.qq.com/s/cdzhe8J8HNW93-AZhmMUsg>

7、中石油签约 700MW 光伏制氢项目

7月11日，从中国石油吐哈油田分公司了解到，在第八届中国—亚欧博览会上，该公司与乌鲁木齐市米东区人民政府签订了合作协议，将在米东区建设点对点供电 70 万千瓦光伏制氢项目，所制取的绿氢将输送给中国石油乌鲁木齐石化分公司，用于替代天然气制氢，预计每年可节省天然气 1 亿立方米。

<https://mp.weixin.qq.com/s/mWg6ROxBcoX2zz5aNqdSvQ>

【锂电】

1、2024 年上半年动力电池装车量排名发布

磷酸铁锂装车量方面，宁德时代反超比亚迪。2023 年，比亚迪磷酸铁锂电池装车量达 105.41 GWh，市占率为 40.38%。宁德时代的磷酸铁锂电池装车量为 88.77 GWh，市占率 34.01%。2024 年上半年，宁德时代排名首位，装车量为 52.43 GWh，以 37.19% 的市占率超越比亚迪，比亚迪市占率为 35.79%。从各月数据来看，宁德时代和比亚迪分别有三个月排名单月磷酸铁锂电池装车量首位。三元电池装机量方面，宁德时代遥遥领先，今年上半年的市占率为 68.02%，远超排名第二位的创新航，后者市占率为 8.88%。

国内动力电池装车量方面，宁德时代遥遥领先于第二名比亚迪，且保持市占率同比提升。7月10日，中国汽车动力电池产业创新联盟公布最新数据显示，1-6 月，国内动力电池累计装车量 203.3 GWh，同比增长 33.7%。国内新能源汽车市场共有 50 家动力电池企业实现装车配套，较去年同期增加 2 家。在国内动力电池装车量排名中，宁德时代和比亚迪分列前两位。宁德时代今年 1-6 月市占率为 46.38%，比亚迪市占率为 25.1%。两者的市占率差距扩大至 21 个百分点，去年上半年，双方的市占率仅相差 14 个百分点。在榜单前五位的企业中，宁德时代是唯一市占率同比提升的，提升幅度接近 3 个百分点。

<https://mp.weixin.qq.com/s/Dr098ODW21SWczdADkXu9Q>

2、新能源汽车 2024H1 产销近 500 万辆，6 月市占超 40%

中汽协数据显示，6 月新能源汽车产销分别完成 100.3 万辆和 104.9 万辆，同比分别增长 28.1% 和 30.1%，市场占有率达到 41.1%。从动力类型看，2024 年上半年新能源汽车加速替代燃油，6 月当月市占超过 40%，燃油车式微。具体在车企表现上，高压的竞争态势似乎逐渐向宽松在好转，但车企品牌竞争格局洗牌仍在持续。国内车市洗牌格局之下，动力电池环节对应涌现机会。

<https://mp.weixin.qq.com/s/04X2XaFWIPVWxu1-CFhpCQ>

3、大幅提升固态电池产量，大众汽车与美国初创公司 QuantumScape 达成协议

根据 7 月 11 日双方公布的消息，大众汽车的电池部门 PowerCo 将获得基于 QuantumScape 技术批量生产电池单元的许可，但需满足技术进步和支付一定专利费等条件。这项协议取代了双方此前成立的一家合资企业。根据协议，PowerCo 每年可以使用 QuantumScape 技术生产高达 40 吉瓦时 (GWh) 的电池，并可以选择将其扩展至 80 GWh，足以满足每年约 100 万辆电动汽车的电池需求。

<https://mp.weixin.qq.com/s/kzdyO4limw90iKN0L7x6yw>

4、世界首创：无阳极固态电池诞生

芝加哥大学普利兹克分子工程学院的 Y.雪莉·孟教授及其团队在能源存储领域取得了重大突破，成功研发出世界上首个无阳极钠固态电池。这一创新不仅标志着电池技术的显著进步，也为电动汽车和电网存储领域带来了廉价、快速充电、高容量的新希望。

<https://mp.weixin.qq.com/s/lmACcIl8mzv5SylW7CB1-w>

5、璞泰来超百亿锂电项目投产

近日，璞泰来位于四川邛崃的 20 万吨/年锂电池负极材料成套生产线已成功投产，并正式进入运营阶段。至此，整个项目的总投资已达到 115 亿元。全部建成后，将形成 28 万吨负极材料的年生产能力，届时它将成为全球规模最大的锂电池负极材料及石墨一体化生产基地，预计可实现年产值 120 亿元。此外，公司还计划在芜湖启动年产 1.2 万吨硅基负极材料（单体）的项目建设，预计该项目将在 2025 年开始逐步分期投产。

<https://mp.weixin.qq.com/s/eqYpV4f5nqSQA3NfyQav-w>

6、山东 2025 锂电池产业规模突破 1000 亿元

7 月 8 日，山东省工业和信息化厅、省发展改革委等 7 部门发布《山东省锂电池产业高质量发展行动方案》（下称《方案》）提出，到 2025 年，全省锂电池产业规模突破 1000 亿元；到 2027 年，锂电池回收利用体系基本完备，构建绿色、高效、智能的锂离子电池产业生态。

<https://mp.weixin.qq.com/s/BtwAXFwO3ZPvRnrL5j9N5w>

7、诺德江西基地首卷无人机用 4 μ m 锂电铜箔试产成功

7 月 5 日，诺德江西基地首卷无人机用 4 μ m 锂电铜箔试产成功。目前，诺德股份 3.5 μ m 极薄锂电铜箔已实现量产突破，并在加紧攻克研发 3 μ m 更极薄的锂电铜箔产品。

https://mp.weixin.qq.com/s/K82_hfqZ1eLdVEGQNqiFew

【风电】

1、重大突破 | 15MW 陆上风机时代来了！

7 月 8 日，在新疆哈密伊吾淖毛湖的戈壁滩上，新疆御风新能源有限公司 40 万千瓦风电项目正在加紧建设。新疆御风新能源有限公司 40 万千瓦风电项目总投资 15 亿元左右，计划安装 47 台风力发电机组（其中 32 台单机 8.5MW，15 台单机 15MW），同时配套建设 1 座 220 千伏升压汇集站。

目前，该项目正在浇筑风机基础所需的混凝土，土建等工程已完成 50%左右，计划于 8 月 1 日进行首台机组吊装，于 12 月底全容量并网。这也标志着国内陆上风机 15MW 时代已然来临。国内最大陆上风电机组即将在伊吾安装，单机容量可达 15MW，叶片长度约 160m、轮毂中心高度约 180m。在此之前，10MW 陆上大兆瓦风机已逐渐成为招标主流，单机 15MW 以上的陆上风机屈指可数，我国目前有两家整机商推出。

风电大型化有望持续降本。目前，我们进入大风电时代，风电单机容量大，叶轮直径大，风电场单体规模大。1) 风机容量的增加，风机物料成本并非线性增加，因而随着单价容量增加，装备边际成本以及土建成本大幅下降。2) 叶轮直径越大，扫风面积越大，在同等功率条件下捕风

能力越强。目前，随着功率持续增加，叶轮直径也是持续扩大，叶片单体长度已经进入 120m+（叶轮超 250m）的时代，打开中东南部和山地等低风速地区规模开发潜力。3）单体风电场的容量规模大型化也是降低单位造价的重要手段。根据“球哥看风”公众号数据，新疆广核若羌风场采用 6-8MW 单机，单位造价已经突破 4 元/w，其中风机+塔筒价格 1.85 元/w，如果未来同等 100 万千瓦采用 10MW 机型，以当前风机+塔筒 1.38 元/w 的价格测算，建安成本同比下降 20%（和若羌项目比较）。我们认为未来 3-5 年内风机大型化的趋势仍将持续。

我国风机大型化领先全球。目前，我国单机容量陆风进入 10MW+、海风进入 20MW+时代。从 10kW 到 20MW 级，我国风电产业用了 50 年的时间，目前我国陆上风机最大已达 15MW（三一重能），海上风机最大已达 22MW（明阳智能），大型化持续提速。根据 CWEA 统计，2023 年陆上/海上风电机组平均单机容量达到 5.4MW/9.6MW，同比增长 25.6%/29.7%，相比 2018 年增长 157%/153%。2023 年，前五大风机厂商先后发布了 10MW 的陆上机型下线，并陆续装样机运行，陆风单机容量进入 10MW+时代。2024 年，轴研科技下线 25MW 级风电主轴轴承及齿轮箱轴承，中车株洲所发布了其首款漂浮式海上风电机组“启航号”，实现单机容量可实现 16~20MW 全覆盖。

https://mp.weixin.qq.com/s/c_168JQEeUh6bgG-zLw6MA

2、甘肃“千乡万村驭风行动”试点实施方案印发！鼓励各地试行备案制

7 月 8 日，甘肃省发改委、甘肃省能源局、甘肃能监办、国网甘肃省电力公司共同发布关于印发《甘肃省“千家万户沐光行动”千乡万村驭风行动”试点实施方案》的通知。

《通知》指出，甘肃“千家万户沐光行动”“千乡万村驭风行动”试点项目共 51 项，总装机规模 619.9 兆瓦。其中“千家万户沐光行动”试点项目 26 项，装机规模 129.9 兆瓦，消纳方式均为全额上网；“千乡万村驭风行动”试点项目 25 项，装机规模 490 兆瓦，消纳方式均为全额上网，涉及除武威、张掖以外 12 个市州和兰州新区的榆中县、金川区、瓜州县、白银区、清水县、崆峒区、宁县、通渭县、宕昌县、夏河县、永靖县等 11 个县(区)25 个行政村。全部采用“村企合作”模式。试点项目应于 2024 年底完成审批，2025 年 6 月底前全部建成投产。

风电下乡打开分散式风电增长空间，分散式风电未来可期。2024 年 4 月，国家发展改革委、国家能源局、农业农村部联合印发《关于组织开展“千乡万村驭风行动”的通知》，在广大农村因地制宜推动风电就地就近开发利用，助力乡村振兴，促进农村能源绿色低碳转型。前期受限于审批流程、土地征收使用以及经济性等情况，分散式风电支持政策迟迟没有落地。此次《通知》优化项目审批、提出风电项目由电网企业实施保障性并网，上网电价按照并网当年新能源上网电价政策执行，鼓励依法通过土地使用权入股等方式共享项目收益，有望释放分散式风电潜力。

我国分散式风电潜力约 2000GW。根据能见网站数据，截至 2022 年底我国分散式风电累计装机 13.44GW，占风电装机总量的 3.4%，其中 2021、2022 年分别新增装机 8GW、3.5GW。随着低风速技术取得突破，我国可供开发分散式风电资源潜力超过 3000GW。根据 CWEA 数据，目前全国约有 59 万个行政村，假如选择具备条件的 10 万个村庄，在零散土地上安装 4 台 5 兆瓦机组，可实现 2000GW 分散式风电装机。国家发改委、能源局等发布《“十四五”可再生能源发展规划》指出推动 1 万个左右的行政村乡村风电开发，《通知》指出每村不超过 20MW，取中值 10MW/村，则分散式风电空间达 100GW。我们预计 2024 年/2025 年分散式风电装机有望达 5/10GW，十五五期间平均约 20GW/年。

<https://mp.weixin.qq.com/s/FV07QIFy8b07Ijl7P5MDsw>

3、一天内批准两个海上风电场！美国新泽西州 2.8GW 项目获绿灯

美国内政部 (DOI) 和美国海洋能源管理局 (BOEM) 批准位于新泽西州附近联邦海域 2.8GW 大西洋海岸海上风电南项目, 该项目由壳牌和 EDF 可再生能源公司组成的合资企业开发。内政部表示这是拜登政府批准的第九个海上风电项目, 美国目前已获得批准的海上风电项目的总容量已超过 13GW。大西洋海岸海上风电南项目的开发企业提议在这两个项目中总共安装多达 200 台风电机组以及多达 10 个海上变电站。BOEM 已批准安装 195 台风电机组。

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%, 全球新增装机容量中海上风电的份额将从 2023 年的 9% 增加到 20%。中国和欧洲在短期内继续主导增长, 预计在 2024-2025 年全球市场份额中将超过 85%, 美国和亚太地区的新兴市场将从 2026 年开始获得相当大的市场份额, 截至 2028 年, 中国和欧洲以外地区的年新增装机量可能会占到全球总装机量的 20% 以上。

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。到 2033 年, 巴西和哥伦比亚有望实现批量装机, 拉美有望成为第四大海风市场, 非洲和中东将不会安装海风。

<https://mp.weixin.qq.com/s/teFxdavHwzWCMhR1J7pxsg>

4、 聚焦 | 黑马浙江, 28GW 深远海风电蓄势待发!

据浙江省能源局数据, 截至 2024 年 5 月底, 浙江海上风电累计并网容量 473 万千瓦, 相当于“十三五”末的十倍左右。在省管海上风电加速建设、国管海上风电蓄势待发, 充分利用装备优势打造海上风电母港、海风科技创新策源地等一系列举措下, 浙江省海上风电正在加速驶入快车道。

据业内消息, 目前浙江省共规划六大深远海海上风电场区, 容量总计 2800 万千瓦, 分布于舟山、宁波、台州和温州外海几个区域。事实上, 从浙江省发布的相关政策来看, 深远海风电开发已经成为浙江省可再生能源的重要增长极和海上风电开发的主战场。

当下, 浙江省正基于风电母港建设, 推动形成集大型风电全产业链装备制造、海上风电工程安装运维服务、深水导管架和浮式基础的海工装备制造设计制造等功能于一体的全产业链体系, 赋能省内深远海风电产业发展。据规划, 该全产业链体系在 2030 年产值将达到 2400 亿元以上, 形成具备 100 万吨/年海上风电基础及系泊系统的生产制造能力。

而据业内人士测算, 在加快政策供给、整合产业链上下游资源, 以及推动深远海技术联合攻关的情况下, 建设风电母港, 从装备制造、运输、安装等角度就可以推动漂浮式风电场由当前的 2.5 万元/千瓦以上造价, 降低至“十四五”末的 1.5-2.1 万元/千瓦的水平, 推动成本下降约 14%。

事实上, 近年来海上风电投资有明显的下降趋势, 根据水规总院最新研究数据显示, 近海风电场、深远海风电场、漂浮式风电场的造价范围分别在 10000-12000 元/千瓦、12000-15000 元/千瓦、23000-30000 元/千瓦。投资水平的逐年降低, 也让我国海上风电具备了由近海向深远海过渡的成本基础。

https://mp.weixin.qq.com/s/Rte4_Qzni3fqkoVQJvUOKA

5、 欧盟调查金风、远景等中国风电企业, 商务部反击!

日前获悉，欧盟已经扩大了对中国风机供应商的反补贴调查，将在德国开展业务的中企也纳入了调查范围。与此同时，德国副总理兼经济部长哈贝克日前以“数据安全”为由对中企参与德风电项目表达“担忧”。

2024年4月，欧盟首次对参与西班牙、希腊、法国、罗马尼亚和保加利亚风电项目的中国风机供应商发起深度调查。金风科技、远景能源等中国公司均收到欧委会初步问卷，正在参与调查，如今调查范围进一步扩大。中国商务部发文就中国机电产品进出口商会申请请求对欧盟依据《关于扭曲欧盟内部市场的外国补贴条例》及其实施细则对中国企业调查中采取的相关做法，决定自2024年7月10日起进行贸易投资壁垒调查。欧盟针对的中国主要涉及铁路机车、光伏、风电、安检设备等产品。

https://mp.weixin.qq.com/s/GSJpxO_SFOPyZRt30D6IRA

6、波兰政府批准建设 720MW 海上风电场

7月3日，波美拉尼亚省颁发了为 Bał tyk II 海上风电场建造两段海底输出电缆的许可证。该许可证包括安装过渡接头和进行两次钻探。7月5日，这个 720MW 的项目获得了波美拉尼亚省的建设许可。该项目包括 50 台风力涡轮机以及内部电力和电信网络。Bał tyk III 风电项目还于 7月5日获得了海上出口电缆的建设许可证。

Bał tyk II 和 Bał tyk III 将分别安装 50 台西门子歌美飒 SG 14-236 DD 风力涡轮机，每个风电场的装机容量为 720MW。这些项目位于波兰波罗的海专属经济区，距离乌斯特卡和韦巴附近的海岸线约 37 公里和 22 公里。

<https://mp.weixin.qq.com/s/LVrvchDld-PzU3uoa5UjMQ>

7、6.81 亿美金！韩企将在弗吉尼亚州建造“美国最大的海底电缆工厂”

近日，韩国海上风电电缆制造商 LS Cable & System 决定在弗吉尼亚州建造一座高压直流 (HVDC) 海底电缆制造工厂，该公司表示，这将是美国最大的此类工厂。

该工厂将建在切萨皮克市一块占地约 396,700 平方米的棕地，工厂本身占地 70,000 平方米。据 LS Cable & System 称，建设计划于 2025 年开始，海底电缆工厂预计将于 2027 年竣工。

LS Cable & System 将通过其美国子公司 LS GreenLink 投资 6.81 亿美元(约合 6.3 亿欧元)建造新工厂。该公司已获得州政府和联邦政府总计 1.47 亿美元的支持，其中包括约 4800 万美元(约合 4400 万欧元)的州政府支持和能源部(DOE)根据《通货膨胀削减法案》(IRA)提供的 9900 万美元(约合 9100 万欧元)的投资税收抵免。

根据弗吉尼亚州州长办公室发布的新闻稿，州长批准了联邦机会基金提供的 1320 万美元(约合 1220 万欧元)拨款，以协助切萨皮克市开展该项目。该公司有资格从弗吉尼亚港经济和基础设施开发区拨款计划中获得州政府福利。LS GreenLink 的海底电缆设施预计将创造 330 多个全职工作岗位。

<https://mp.weixin.qq.com/s/84JxhFWzHiqy-x8oPxfKPw>

五、重点公告跟踪

电新行业的重要公告覆盖重大合同、业绩预告等多个方面。

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	2024-07-13	2024 年半年度主要财务数据为：营业总收入 6,166,231,351.38 元，较上年同期增长 16.27%；营业利润 1,055,273,509.47 元，较上年同期增长 31.89%；利润总额 1,051,997,800.08 元，较上年同期增长 31.82%；归属于上市公司股东的净利润 887,142,401.72 元，较上年同期增长 26.64%；扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润 817,652,238.71 元，较上年同期增长 20.11%；基本每股收益 1.15 元。报告期内，公司通过持续加大创新投入，推动高质量发展，实现营业总收入增长，归属于上市公司股东的净利润增长，经营活动现金净流量增加。具体财务数据将在半年度报告中详细披露。公司在本次业绩快报披露前未进行业绩预告披露。	半年度公告
002339.SZ	积成电子	2024-07-13	2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，预计归属于上市公司股东的净利润亏损 6,800 万元 - 9,300 万元，比上年同期下降 2.75% - 40.52%；扣除非经常性损益后的净利润亏损 7,200 万元 - 9,700 万元，比上年同期下降 4.58% - 40.90%；基本每股收益亏损 0.13 元/股 - 0.19 元/股。业绩变动原因是公司合同交付增加，营业收入和营业毛利增长，但部分订单发货和交付延期，收入确认不及预期；销售薪酬和服务费用增幅较高，研发支出增长较多。	业绩预告
002452.SZ	长高电新	2024-07-13	2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，预计归属于上市公司股东的净利润盈利 11500 万元至 13200 万元，比上年同期上升 35.26% - 55.26%；扣除非经常性损益后的净利润盈利 10800 万元至 12600 万元，比上年同期上升 38.16% - 61.19%；基本每股收益盈利 0.1854 元/股至 0.2128 元/股。业绩变动原因是电网投资建设加快，电力设备行业景气度提升，公司输变电设备产品发货同比增加，营业收入及净利润均实现增长。	业绩预告
002358.SZ	森源电气	2024-07-13	2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，预计归属于上市公司股东的净利润盈利 4300 万元至 4500 万元，比上年同期增长 54.13% - 61.30%；扣除非经常性损益后的净利润盈利 3600 万元至 3800 万元，比上年同期增长 35.85% - 43.40%；基本每股收益盈利 0.0462 元/股至 0.0484 元/股。业绩增长原因是公司紧抓国家“双碳”战略发展机遇，聚焦输变电设备制造主业，拓展市场，实现营业收入同比增长，运营质量和盈利能力提升。	业绩预告
002630.SZ	华西能源	2024-07-13	2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，预计归属于上市公司股东的净利润盈利 4500 万元至 5500 万元，上年同期为亏损；扣除非经常性损益后的净利润盈利 4500 万元至 5500 万元；基本每股收益盈利 0.0381/股至 0.0466/股。业绩变动原因是公司开拓市场、完善管理、提升效率，推动订单和项目执行，完工产品增加，收入增长，实现盈利。	业绩预告
002121.SZ	科陆电子	2024-07-12	2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，预计净利润为负，归属于上市公司股东的净利润亏损 5000 万元至 3000 万元，比上年同期增长 63.49% - 78.10%；扣除非经常性损益后的净利润亏损 12000 万元至 8000 万元，比上年同期增长 3.09% - 35.39%；基本每股收益亏损 0.0301 元/股至 0.0181 元/股。业绩变动原因包括储能业务收入增长但费用增加，有息负债融资成本下降但汇兑损失增加，资产减值损失减少，以及非经常性损益约 6500 万元。	业绩预告
002560.SZ	通达股份	2024-07-12	2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，预计归属于上市公司股东的净利润盈利 3540 万元至 4795 万元，比上年同期下降 47.05% - 60.90%；扣除非经常性损益后的净利润盈利 3120 万元至 4255 万元，比上年同期下降 51.15% - 64.18%；基本每股收益盈利 0.0673 元/股至 0.0912 元/股。业绩下降原因主要是线缆板块市场竞争加剧、原材料价格波动导致毛利率下降，以及航空器零部件精密加工及装配板块承担研发任务且新品未批量交付导致毛利率下降。	业绩预告
603606.SH	东方电缆	2024-07-12	东方电缆制定了《宁波东方电缆股份有限公司 2024 年度“提质增效重回报”行动方案》，该方案已经公司第六届董事会第 15 次会议审议通过。公司将专注主业，持续高质量发展，启动 ESG 体系建设，推动绿色发展；践行“以投资者为本”理念，持续提升投资者回报，加大现金分红比例；坚持规范运作、强化信息披露及投资者有效沟通，完善公司治理和规范运作机制，强化信息披露透明度。	重大公告
300001.SZ	特锐德	2024-07-11	安康市公共资源交易中心发布汉滨区公共充电站基础设施建设项目中标公示，特锐德控股子公司特来电新能源股份有限公司的全资子公司青岛特来电新能源科技有限公司为中标供应商，预计中标金额约为 53501240.00 元。	重大合同
002518.SZ	科士达	2024-07-11	2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，预计归属于上市公司股东的净利润盈利 20000 万元至 26000 万元，比上年同期下降 60% - 48%；扣除非经常性损益后的净利润盈利 18000 万元至 24000 万元，比上年同期下降 63% - 51%；基本每股收益盈利 0.34 元/股至 0.44 元/股。业绩下降原因是欧洲户储业务市场需求增速放缓，公司下游客户库存压力大，放缓提货安排，户储出货量大幅减少，整体营业收入及净利润下降；研发投入同比增长较大，计提资产减值损失和信用减值损失增加。	业绩预告
002121.SZ	科陆电子	2024-07-11	中国南方电网有限责任公司公示了“南方电网公司 2024 年计量产品第一批框架招标项目中标候选人公示”、“南方电网公司 2024 年配网设备第一批框架招标项目中标候选人公示”，科陆电子、控股孙公司苏州科陆东自电气有限公司和广东省顺德开关厂有限公司为中标候选人，预中标金额合计约为人民币 34796.87 万元。	重大合同
002606.SZ	大连电瓷	2024-07-11	2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，预计归属于上市公司股东的净利润盈利 6800 万元至 8500 万元，比上年同期增长 86.65% - 133.31%；扣除非经常性损益后的净利润盈利 5200 万元至 6750 万元，比上年同期增长 105.42% - 166.64%；基本每股收益盈利 0.16 元/股至 0.19 元/股。业绩增长原因是 2023 年承揽的特高压项目订单在 2024 年进入密集交付期，特高压工程大规模集中建设，公司完成多条特高压线路工程部分供货及验收工作，高等级、高附加值产品销售比重上升；江西工厂产量稳步提升，订单增长，产能释放，为公司业绩做出积极贡献。	业绩预告
600973.SH	宝胜股份	2024-07-11	2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日，预计归属于上市公司股东的净利润盈利 6800 万元至 8500 万元，比上年同期增长 86.65% - 133.31%；扣除非经常性损益后的净利润盈利 5200 万元至 6750 万元，比上年同期增长 105.42% - 166.64%；基本每股收益盈利 0.16 元/股至 0.19 元/股。业绩增长原因是 2023 年承揽的特高压项目订单在 2024 年进入密集交付期，特高压工程大规模集中建设，公司完成多条特高压线路工程部分供货及验收工作，高等级、高附加值产品销售比重上升；江西工厂产量稳步提升，订单增长，产能释放，为公司业绩做出积极贡献。	业绩预告
601567.SH	三星医疗	2024-07-11	南方电网公司 2024 年计量产品第一批框架招标项目、南方电网公司 2024 年配网设备第一批框架	重大合同

			招标项目中，三星医疗及全资子公司奥克斯智能科技被推荐为中标候选人，预计中标金额约为62,925.34万元。	
601222.SH	林洋能源	2024-07-11	南方电网公司2024年计量产品第一批框架招标项目中标公示，林洋能源为评标委员会推荐的中标候选人，预中标共8个包，中标品类包括三相多功能电能表（C级高压电能表）等。预计中标金额约32,246.15万元，对公司2024年和2025年经营业绩有积极影响。	重大合同
002350.SZ	北京科锐	2024-07-11	2024年1月1日至2024年6月30日，预计归属于上市公司股东的净利润亏损800.00万元-1,400.00万元，扣除非经常性损益后的净利润亏损650.00万元-1,250.00万元，基本每股收益亏损0.0148元/股-0.0258元/股。净利润同比减亏的原因包括新中标合同额增加但营业收入实现不及预期、信用减值损失增加、综合毛利率上升和毛利额增加、研发投入减少、其他收益同比增加等。	业绩预告
300001.SZ	特锐德	2024-07-10	中国华能在其电子商务平台发布中标候选人公示，特锐德为部分项目中标候选人，包括2024-2025年升压站预制舱框架协议采购招标项目（预计中标金额约57,850.35万元）和2024-2025年新能源箱式变压器框架协议采购招标项目（标段1）。	重大合同
300360.SZ	炬华科技	2024-07-10	南方电网公司2024年计量产品第一批框架招标项目中标公示，炬华科技为中标候选人，预计中标总金额约17,638.497202万元，中标品类为三相智能电能表、单相智能电能表、宽带薪载通信模块。	重大合同
600525.SH	长园集团	2024-07-10	2024年1月1日至6月30日，预计归属于母公司所有者的净利润为-6,000万元到-4,100万元；预计归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润为-7,000万元到-5,000万元。业绩预亏主要原因是智能电网设备与能源互联网技术服务中工程类总包业务以及磷酸铁锂材料业务营业收入下降，开拓市场、研发投入增加，投资收益减少。	业绩预告
002531.SZ	天顺风能	2024-07-10	2024年1月1日至6月30日，预计归属于上市公司股东的净利润盈利21,240万元-25,960万元，比上年同期下降55.23%-63.37%；扣除非经常性损益后的净利润盈利21,690万元-26,510万元，比上年同期下降52.10%-60.81%；基本每股收益盈利0.12元/股-0.14元/股。业绩下降主要原因是上半年收缩陆上风电装备制造业务，订单承接谨慎，项目进度受季节影响不及预期，海上风电板块新项目交付较少，下半年多个项目将进入交付阶段；二季度运营风场平均风速下降，对发电度数有影响。	业绩预告
002531.SZ	天顺风能	2024-07-10	全资子公司江苏长风和南通长风分别承接华润连江外海海上风电场项目合计9台导管架制作加工项目，总计16,411.5吨。华润连江外海海上风电项目为福建省2022年海上风电首批竞争配置项目，公司承接的9台导管架占项目28.13%导管架供货量。	重大合同
603507.SH	振江股份	2024-07-10	2024年1月1日至6月30日，预计归属于上市公司股东的净利润为11,000万元至14,000万元，同比增长40.70%至79.08%；扣除非经常性损益的净利润为9,500万元至12,500万元，同比增长0.28%至31.95%。业绩预增主要原因是风电、光伏、紧固件业务发展良好，在手订单充足，新生产线投产、新产品批量发货，规模效益使运营成本下降，产品毛利率上升。	业绩预告
600312.SH	平高电气	2024-07-10	国家电网有限公司电子商务平台发布中标公告，公司及子公司为相关项目中标单位，中标金额合计约为13.06亿元，占2023年营业收入的11.79%。	重大合同
601179.SH	中国西电	2024-07-10	国家电网有限公司电子商务平台发布中标公告，公司下属12家子公司为相关中标人，中标变压器、电抗器、组合电器等产品，总中标金额为15.5173亿元。	重大合同
603489.SH	八方股份	2024-07-10	公司预计2024年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为5,000万元到6,200万元，同比下降40.61%到52.10%；预计归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为4,700万元到5,900万元，同比下降35.99%到49.01%。业绩预减主要原因是地缘政治冲突、通货膨胀等因素影响持续，海外终端市场需求不足，渠道内高库存缓慢消化，公司业务受到负面影响。	业绩预告
600192.SH	长城电工	2024-07-10	预计公司2024年半年度实现归属于上市公司股东的净利润约-7950万元，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约-9790万元。业绩预亏主要原因是产品市场竞争加剧，订单减少、收入下降，固定运营费用分摊等。	业绩预告
002531.SZ	天顺电能	2024-07-09	公司2023年年度利润分配方案已获股东大会审议通过，以公司总股本1,796,878,658股为基数，每10股派发现金股利0.75元（含税）。股权登记日为2024年07月12日，除权除息日为2024年07月15日，部分股东的现金红利由公司自行派发。	利润分配公告
603606.SH	东方电缆	2024-07-09	公司陆续收到相关方的《中标通知书》及合同，确认中标陆缆系统和国网浙江省、湖北省、安徽省电力公司等公司的相关项目，以及中电建华东院、英国SSE公司、Inch Cape Offshore公司等的大海缆系统项目，合计中标金额约25.28亿元人民币。	重大合同
600312.SH	平高电气	2024-07-09	公司预计2024年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为52,000-54,000万元，同比增长55.93%-61.93%；预计归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为51,850-53,850万元，同比增长56.33%-62.36%。业绩预增主要原因是电网重点项目加快建设，公司重点项目陆续履约交付，收入结构变化，精益管理理念强化，提质增效持续开展，效率效益提升。	业绩预告

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
601012.SH	隆基绿能	2024-07-13	公司第五届董事会2024年第八次会议审议通过了《关于投资建设隆基绿能光伏（西咸新区）一期年产12.5GW高效BC电池项目的议案》，拟在陕西省西咸新区泾河新城投资建设隆基绿能光伏（西咸新区）一期年产12.5GW高效BC电池项目，预计总投资金额320,626万元（含流动资金）。	对外投资公告
601865.SH	福莱特	2024-07-12	福莱特玻璃集团股份有限公司2024年6月17日的2023年年度股东大会审议通过本次利润分配方案，目前，公司总股本为2,351,324,281股，其中A股股份为1,901,324,281股，扣除公司回购专用证券账户中的A股股份8,250,600股，本次实际参与分配的A股股份为1,893,073,681股。	利润分配实施公告
002709.SZ	天赐材料	2024-07-11	公司预计2024半年度归属于上市公司股东的净利润变动区间为21,000万元至26,000万元，较上年同期下降幅度区间为83.70%至79.82%，主要原因为：新能源行业竞争加剧，需求增速低于预	业绩预告

			期, 虽然公司锂离子电解液产品销量保持增长, 但价格持续下降, 使得毛利下降, 导致上半年度利润较上年同期下降。	
002245.SZ	蔚蓝锂芯	2024-07-11	锂电池业务经营情况的改善是业绩变动的重要原因, 2024 年上半年, 锂电池业务随着海外客户去库存基本结束, 相关采购逐渐恢复, 公司获取订单规模增加。同时, 公司大力拓展智能出行等其他客户, 锂电池业务呈现同比增长态势。同时, LED 业务经营情况也逐步向好, 从上年同期的亏损状态转为开始盈利。	业绩预告
600110.SH	诺德股份	2024-07-11	经财务部门初步测算, 预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润-15,000 万元左右, 与上年同期(法定披露数据)相比, 将出现亏损。预计 2024 年半年度归属于上市公司股东扣除非经常性损益后的净利润为-18,300 万元左右。	业绩预告
002129.SZ	TCL 中环	2024-07-10	报告期内, 光伏产业链硅料、硅片以及电池片等主要环节产品价格下跌, 至 2024 年第二季度, 各产业环节基本处于销售价格和成本倒挂、普遍亏损甚至现金成本亏损的状态, 经营业绩承压。公司 2024 年半年度预计实现归属于上市公司股东的净利润为负但依旧保持经营性净现金流为正, 坚守经营底线。	业绩预告
601012.SH	隆基绿能	2024-07-10	经财务部门初步测算, 预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净亏损为 48.00 亿元到 55.00 亿元, 与上年同期相比, 将出现亏损。预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净亏损为 48.39 亿元到 55.39 亿元。	业绩预告
600884.SH	杉杉股份	2024-07-10	经财务部门初步测算, 预计 2024 年半年度实现归属于上市公司股东的净利润为 1,500 万元到 2,250 万元, 与上年同期(法定披露数据)相比, 将减少 99,059 万元到 99,809 万元, 同比减少 97.78%到 98.52%。	业绩预告
600438.SH	通威股份	2024-07-10	经财务部门初步测算, 预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润约为-30 亿元至-33 亿元左右, 与上年同期相比将出现亏损。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后的净利润约为-30 亿元至-33 亿元左右。	业绩预告
600732.SH	爱旭股份	2024-07-10	经财务部门初步测算, 预计公司 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为亏损 140,000.00 万元至 200,000.00 万元, 与上年同期(法定披露数据)相比, 业绩由盈转亏。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后的净利润为亏损 210,000.00 万元至 270,000.00 万元。	业绩预告
603212.SH	赛伍技术	2024-07-10	经财务部门初步测算, 预计 2024 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为-2,200 万元到-1,500 万元, 与上年同期(法定披露数据)相比, 将出现亏损。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后的净利润为-2,700 万元到-1,900 万元。	业绩预告
002459.SZ	晶澳科技	2024-07-10	2024 年 7 月 9 日, 公司与东方资产签署《关于晶澳(扬州)太阳能科技有限公司之股权转让协议》, 收购东方资产持有的扬州晶澳 23.0681%股权, 股权转让价格为人民币 20 亿元。本次交易完成后, 东方资产不再持有扬州晶澳股权, 公司将通过晶澳太阳能持有扬州晶澳 94.2330%股权。公司实施本次交易的资金来源于自有和自筹资金。	资产购买公告
688772.SH	珠海冠宇	2024-07-09	基于珠海冠宇电池股份有限公司消费类客户需求及完善公司海外产业布局战略的需要, 公司在马来西亚的全资子公司优尼思科技马来西亚有限公司拟投资建设马来西亚冠宇电池新能源项目(最终项目名称以实际备案名称为准), 总投资额预计不超过人民币 20 亿元。	对外投资公告
603659.SH	璞泰来	2024-07-09	公司于近日收到梁丰先生关于其办理股票质押事宜的通知, 本次梁丰先生股权质押用于置换其原有质押融资, 不涉及新增融资。置换预计将于 2024 年 7 月完成, 置换完成后可解除质押 74,236,000 股, 届时梁丰先生累计质押数量占其所持公司股份比例将下降至 57.44%, 占公司总股本的 14.28%; 梁丰先生及其一致行动人累计质押数量占其所持公司股份比例将下降至 42.59%, 占公司总股本的 19.15%。	股份质押公告

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 10 日硅料报价: 特级致密料 (单位: 元/千克)	6
图 10: 截至 7 月 10 日一线厂商单晶硅片成交价 (单位: 元/片)	6
图 11: 截至 7 月 10 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 10 日一线厂商组件价 (单位: 元/W)	6
图 13: 截至 7 月 10 日膜玻璃均价: 3.2mm (元/平方米)	7
图 14: 截至 7 月 10 日伏胶膜: EVA (元/平方米)	7
图 15: 截至 7 月 11 日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)	9
图 21: 方形电芯价格走势 (单位: 元/Wh)	9

表格目录

表 1: 光伏数据跟踪 (7 月 10 日)	6
表 2: 电池数据跟踪 (7 月 12 日)	8
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 0755-83471683chengxi_yj@chinastock.com.cn

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

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

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

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

褚颖 010-80927755chuying_yj@chinastock.com.cn