

陕苏分布式光伏全部参与调峰，南网投资 1953 亿元推进电网设备更新

核心观点：

- **行情回顾：**2024 年 7 月 15-7 月 19 日沪深 300 指数涨幅为 1.92%；创业板指数涨幅为 2.49%；电新指数涨幅 1.84%，行业排名第 5。按照三级子行业拆分来看，太阳能/锂电池/储能涨幅较大，分别为 4.84%/4.38%/2.45%。
- **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 17 日，电力设备与新能源行业（CI）市盈率（TTM）为 24.34 倍，为 10 年历史估值分位点的 10.98%，处于历史底部区域。分子行业看，2024 年 7 月 17 日，电网/储能/太阳能/新能源车/风电行业的市盈率分别为 21.14 倍/32.90 倍/19.09 倍/23.98 倍/33.51 倍，为 10 年历史估值分位点的 14.17%/17.44%/10.59%/8%/62.79%。
- **行业数据：**1）产业链价格再下滑。Wind 数据显示，截至 7 月 19 日，碳酸锂 8.64 万元/吨（-3.66%）；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 11.85 万元/吨（-0.84%）；六氟磷酸锂 6.10 万元/吨（-0.41%）。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 17 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（环比持平）；单晶 PERC182 电池片 1.20 元/W（环比持平）；单晶 PERC210 电池片 1.75 元/W（环比-3.1%）；单晶 PERC 组件单面 0.78 元/W（环比-1.3%）；镀膜玻璃 3.2mm24.00 元/平方米（环比-2.0%）；EVA 胶膜 6.2 元/平方米（环比持平）。2024 年 7 月 18 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）南方电网：2025 年基本建成网架坚强配电网；2）南方电网投资 1953 亿元推进电网设备大规模更新；3）国家统计局发布 2024 年 6 月份能源生产情况；4）国家能源局发布 1-6 月份全国电力工业统计数据；5）国家能源局华中监管局：独立储能可直接参与省间中长期交易；6）甘肃：2030 年建成新型储能项目 10GW；7）阳光电源与沙特签约 7.8GWh 全球最大储能项目；8）陕西、江苏印发分布式光伏新规：新老项目全部参与调峰；9）全球第四大电池企业 SK On 宣布合并。
- **重要公告：**1）华明装备、思源电气、积成电子等发布半年度业绩预告；2）东方电子、双杰电气、特变电工发布重大中标公告；3）远东股份发布董事长增持合同；4）晶科能源发布一般经营合同公告；5）欣旺达发布对外投资公告。
- **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（002121.SZ）、东方电子（000682.SZ）、炬华科技（300360.SZ）、威胜信息

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

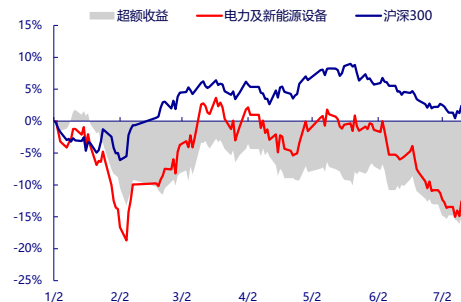
✉：huanglin_yj@chinastock.com.cn

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_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告_240714
- 2、【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
- 3、【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
- 4、【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

(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,上海市规划2930万千瓦深远海上风电获批复,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:**国家发展改革委、国家能源局、农业农村部三部门联合印发《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。

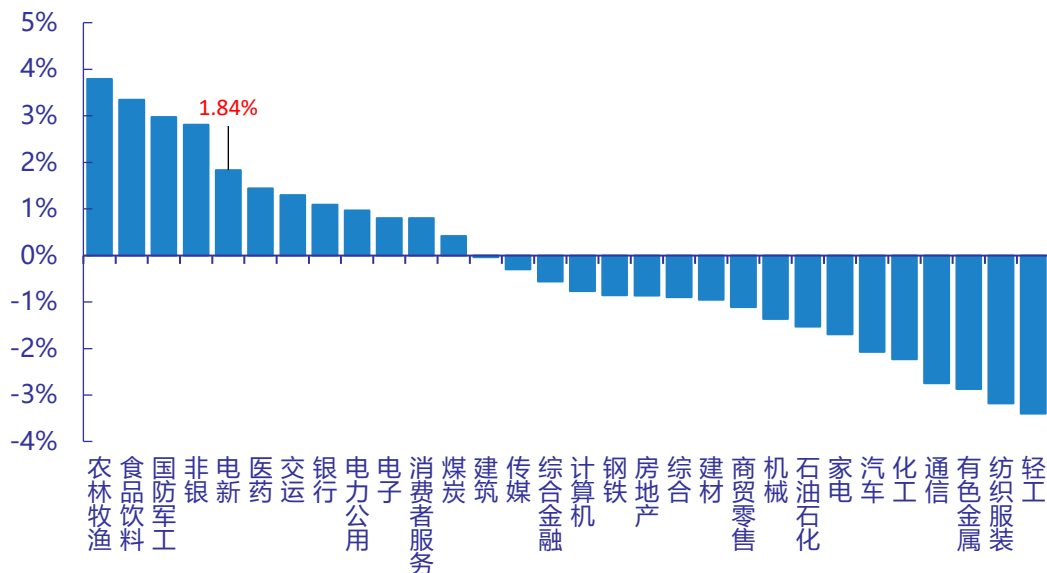
目录

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.....	20

一、行情回顾

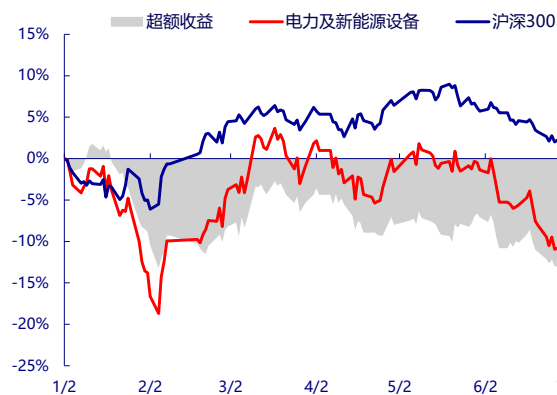
2024 年 7 月 15-7 月 19 日沪深 300 指数涨幅为 1.92%；创业板指数涨幅为 2.49%；电新指数涨幅 1.84%，行业排名第 5。按照三级子行业拆分来看，太阳能/锂电池/储能涨幅较大，分别为 4.84%/4.38%/2.45%。

图 1：电力设备及新能源（CI）指数上周涨跌幅排名



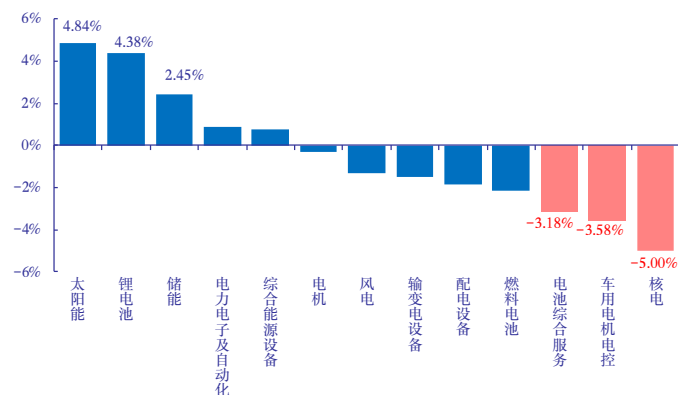
资料来源：iFind，中国银河证券研究院

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

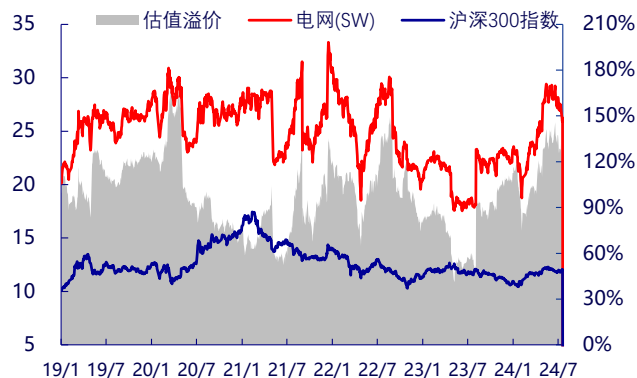


资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

二、估值分析

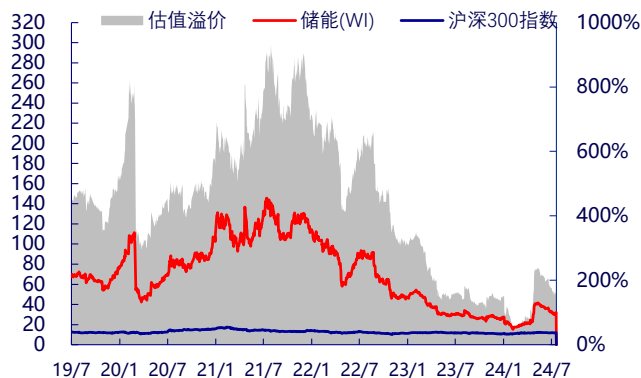
估值已处于历史低位，预期收益率明显增高。Wind 数据显示，2024 年 7 月 17 日，电力设备与新能源行业（CI）市盈率（TTM）为 24.34 倍，为 10 年历史估值分位点的 10.98%，处于历史底部区域。分子行业看，2024 年 7 月 17 日，电网/储能/太阳能/新能源车/风电行业的市盈率分别为 21.14 倍/32.90 倍/19.09 倍/23.98 倍/33.51 倍，为 10 年历史估值分位点的 14.17%/17.44%/10.59%/8%/62.79%。

图4：电网行业（SW）市盈率（TTM）



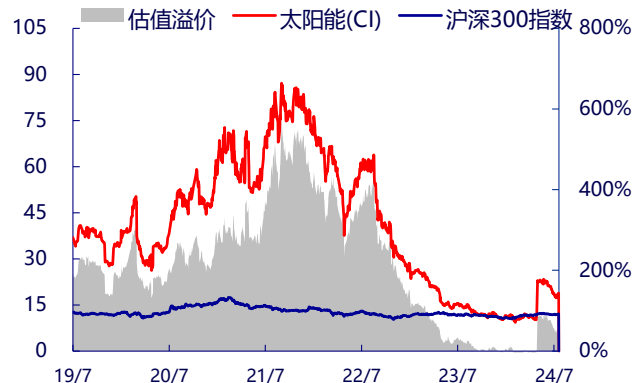
资料来源：iFind，中国银河证券研究院

图5：储能行业（WI）市盈率（TTM）



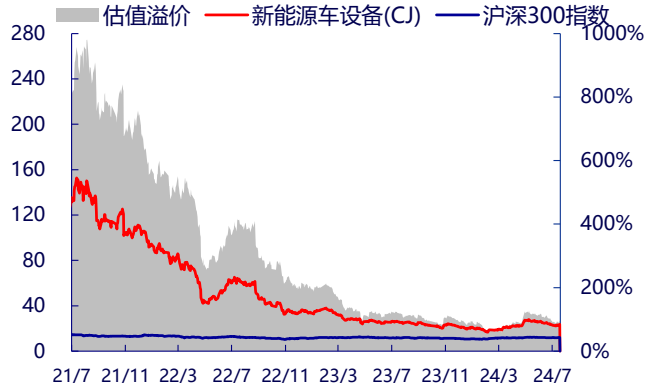
资料来源：iFind，中国银河证券研究院

图6：太阳能行业（CI）市盈率（TTM）



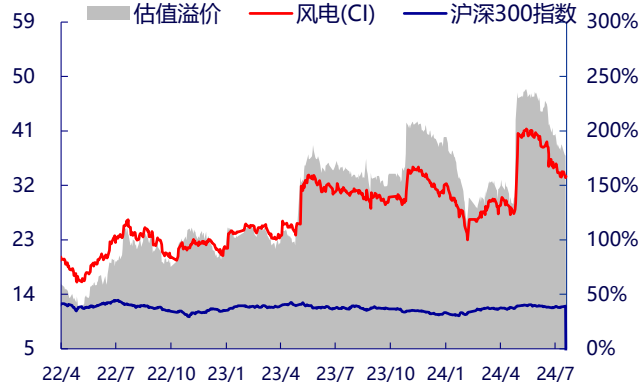
资料来源：iFind，中国银河证券研究院

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 17 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（环比持平）；单晶 PERC182 电池片 1.20 元/W（环比持平）；单晶 PERC210 电池片 1.75 元/W（环比-3.1%）；单晶 PERC 组件单面 0.78 元/W（环比-1.3%）；镀膜玻璃 3.2mm24.00 元/平方米（环比-2.0%）；EVA 胶膜 6.2 元/平方米（环比

持平)。

表 1: 光伏数据跟踪 (7 月 17 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%	-48.6%	-40.0%
一线厂商特级致密料成交价	36.00	0.0%	-5.3%	-46.3%	-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%	-57.9%	-40.0%
单晶硅片210成交价	1.75	0.0%	-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	0.30	-3.2%	-3.2%	-59.5%	-21.1%
单晶PERC电池片210成交价	0.30	-3.2%	-9.1%	-58.9%	-21.1%
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)	0.78	-1.3%	-3.7%	-41.8%	-13.3%
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	24.00	-2.0%	-5.9%	-4.0%	-7.7%
镀膜玻璃:2.2mm	15.50	0.0%	-12.4%	-8.8%	-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	0.0%	6.0%	34.6%	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%

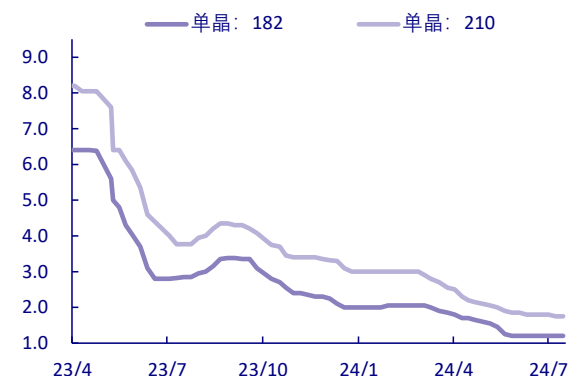
资料来源: Solarzoom, 中国银河证券研究院

图 9: 截至 7 月 17 日硅料报价: 特级致密料 (单位: 元/千克)



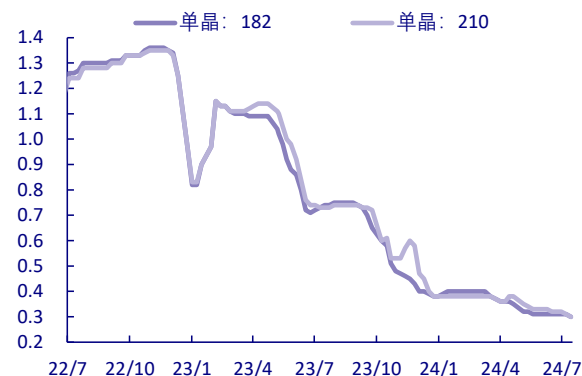
资料来源: Solarzoom, 中国银河证券研究院

图 10: 截至 7 月 17 日一线厂商单晶硅片成交价 (单位: 元/片)



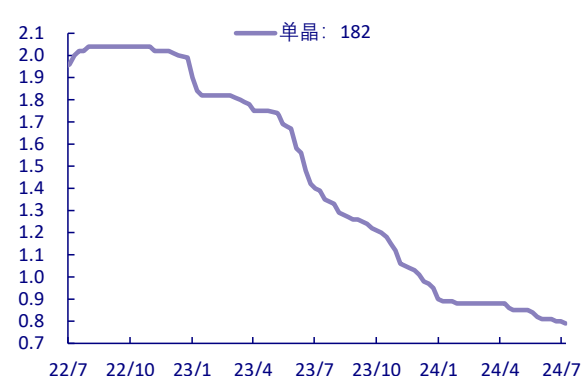
资料来源: Solarzoom, 中国银河证券研究院

图 11: 截至 7 月 17 日一线厂商单晶 PERC 电池片成交价 (单位: 元/W)



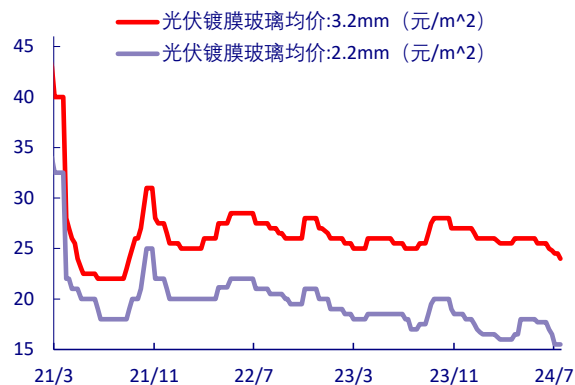
资料来源: Solarzoom, 中国银河证券研究院

图 12: 截至 7 月 17 日一线厂商组件价 (单位: 元/W)



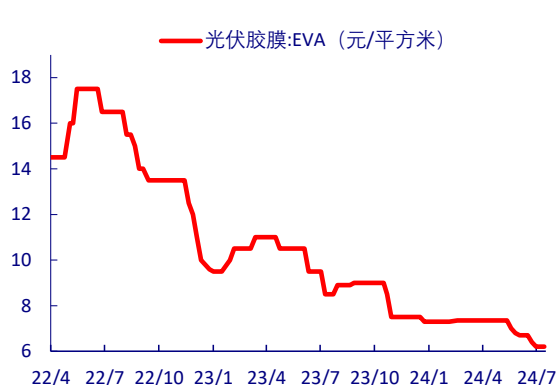
资料来源: Solarzoom, 中国银河证券研究院

图 13: 截至 7 月 17 日光伏镀膜玻璃均价: 3.2mm (元/平方米)



资料来源: Solarzoom, 中国银河证券研究院

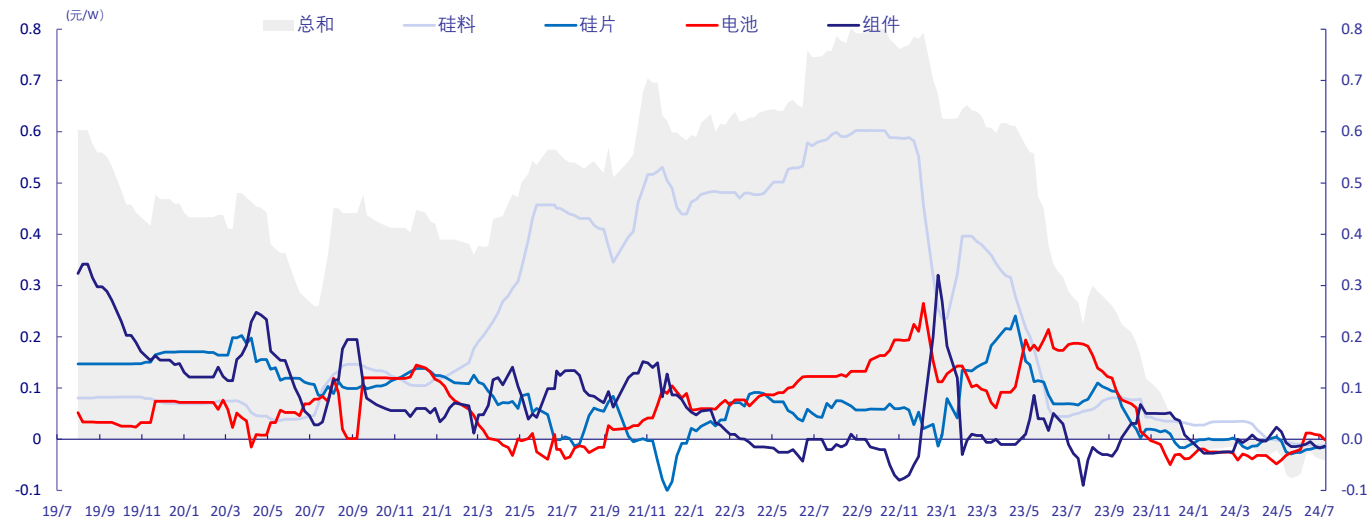
图 14: 截至 7 月 17 日光伏胶膜: EVA (元/平方米)



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 18 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 18 日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 19 日)

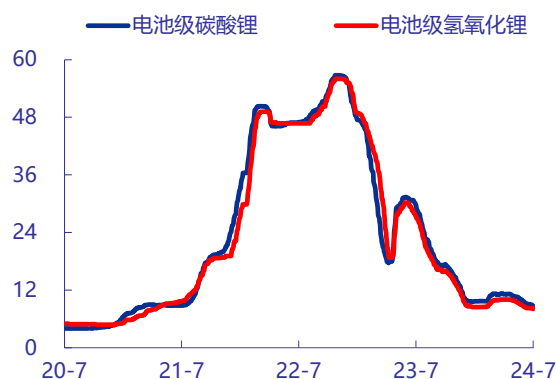
主要金属价格	万元/吨	周环比	月环比	年同比	年初至今
电解钴	20.30	-2.87%	-9.78%	-33.66%	-8.97%
电解镍	13.11	-1.80%	-4.17%	-23.78%	0.92%
电解锰	1.43	-3.56%	-5.62%	-9.81%	2.94%
碳酸锂: 电池级 99.5%	8.64	-3.66%	-11.01%	-71.91%	-10.82%
前驱体价格	万元/吨	周环比	月环比	年同比	年初至今
三元 523 前驱体	6.95	0.00%	-5.44%	-21.47%	0.00%
三元 622 前驱体	7.65	0.00%	-6.13%	-21.94%	-2.55%
三元 811 前驱体	8.40	0.00%	-8.20%	-22.94%	-1.18%
磷酸铁锂前驱体	1.06	0.00%	0.00%	-11.46%	-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	10.90	-0.91%	-7.63%	-52.81%	-10.66%
三元 622	11.85	-0.84%	-7.42%	-51.43%	-10.90%
三元 811	15.10	0.00%	-4.43%	-46.92%	-5.33%

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。

磷酸铁锂	3.83	-2.42%	-6.01%	-60.52%	-13.45%
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	2.86	-0.87%	-0.87%	-23.87%	-6.85%
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	0.00%	-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	6.10	-0.41%	-6.87%	-61.88%	-15.28%
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	1.65	0.00%	-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%

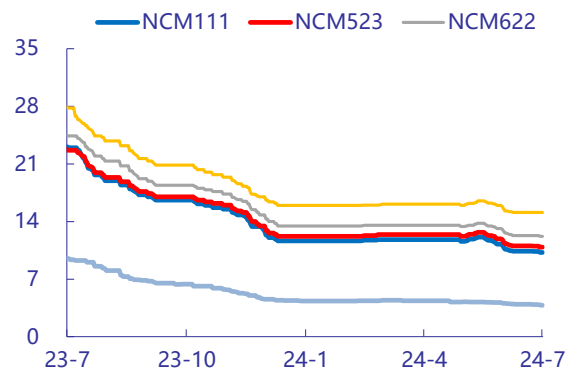
资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

图 16: 锂价格走势 (单位: 万元/吨)



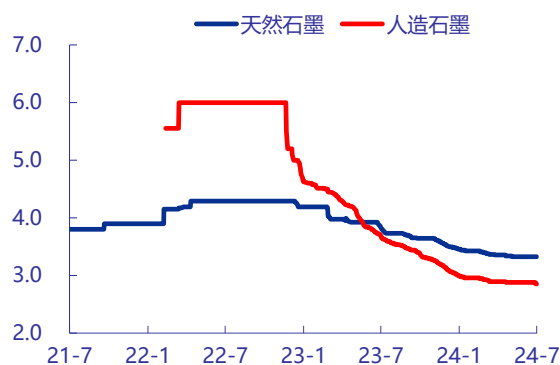
资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

图 17: 正极材料价格走势 (单位: 万元/吨)



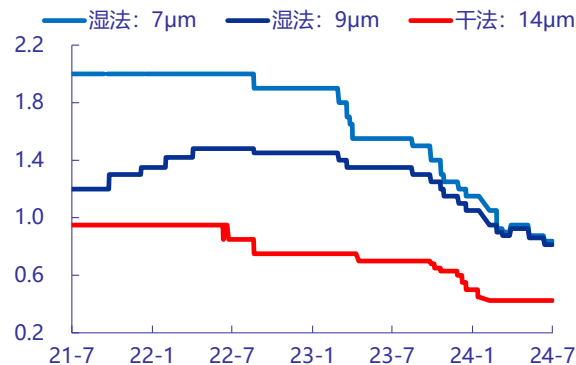
资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

图 18: 负极材料价格走势 (单位: 万元/吨)



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)



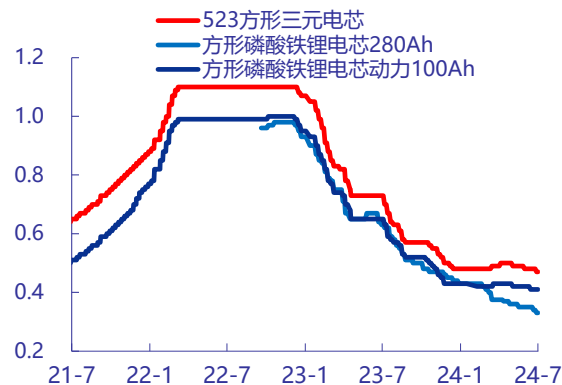
资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

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、南方电网：2025 年基本建成网架坚强配电网

南方电网公司高质量发展大会指出，公司锚定第二阶段战略目标，加快建设世界一流企业，扎实推动高质量发展取得新的更大成效，在加快推动电网改造升级的过程中，统筹优化各层级配电网布局、结构和功能，加快补齐配电网短板，打造源网荷储融合互动、输配网多级灵活耦合的坚强配电网，提升对大规模分布式新能源、充电基础设施的承载力。

今年以来，国家发改委、国家能源局等部委密集出台多份配电网相关政策文件。7月5日，《南方电网公司关于加快新形势下配电网高质量发展的实施意见》(以下简称《意见》)正式印发，是今后一段时期南方五省区配电网发展的总设计、路线图、任务书。

《意见》指出，2025年，基本建成网架结构更加坚强清晰、供配电能力合理充裕的配电网；2030年，基本完成配电网柔性化、智能化、数字化转型，这是南方五省区配电网高质量发展的宏大构想。下一步重点工作具体来说有六个方面、24项具体内容：**夯实电网基础，增强保障能力；协同源网荷储，提升承载能力；建设数字配电，赋能高效发展；推进产业升级，助力转型提质；强化全程管理，提高运营水平；深化改革创新，破解发展难题。**

结合各领域规划成果和配电网发展需要，公司提出到2025年的若干重点指标：支撑南方五省区5000万千瓦分布式新能源、250万台充电桩接入能力，可调节负荷控制能力不低于本地区最大负荷的20%，配电自动化有效覆盖率提升至100%，城乡供电服务均等化指数低于3.8……

电网数智化有望提速。今年上半年，不论是能源局层面的政策还是电网投资方向都加强系统承载能力和调节能力。国家能源局发布了《关于新形势下配电网高质量发展的指导意见》、《国家能源局关于做好新能源消纳工作，保障新能源高质量发展的通知》重要文件。国家电网2024年工作计划会议首提打造“数智化坚强电网”，要求电网基础包括“大云物移智链”等现代信息技术为驱动，以数字化智能化绿色化为路径，四大特征为“气候弹性强、安全韧性强、调节柔性强、保障能力强”。2023年5月，总书记召开企业和专家座谈会，国电投董事长刘明胜就深化电力体制改革等提出意见建议。今年7月二十届三中全会将在京召开，我们认为，下一步电力体制改革或将进一步深入，后续政策有望持续催化。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240718/1389783.shtml>

2、南方电网投资 1953 亿元推进电网设备大规模更新

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。

日前，南方电网公司在高质量发展大会上部署全面推进电网设备大规模更新，预计 2024 年至 2027 年，大规模设备更新投资规模将达到 1953 亿元。其中，2024 年年中将增加投资 40 亿元，全年投资规模达到 404 亿元，力争到 2027 年实现电网设备更新投资规模较 2023 年增长 52%。

设备更新是电网安全可靠运行与高质量发展的重要基础，本轮电网大规模设备更新改造，将重点**聚焦电网本质安全提升、防灾减灾建设、数字电网提升、节能增效提升、绿色环保升级五个方向**。通过这些措施，公司致力于提升本质安全水平，到 2027 年综合供电可靠率超过 99.95%，综合电压合格率超过 99.9%。

在防灾减灾方面，南方电网公司将加强电网综合改造，完成 85 个示范地下配电站房“下改上”搬迁改造，在灾害多发的重点地区配置 5G 应用、清障、特种作业车、全地形运输、卫星通信、水陆两栖、专业化 UPS 电源等先进装备，以最大程度降低自然灾害对电网及用户用电的影响。

数字电网建设方面，到 2027 年，南方电网全网变电站的数字化、智能化改造比例将达到 55%，配电自动化有效覆盖率不低于 90%，同时进一步推广应用电鸿物联操作系统、“大瓦特”大模型等先进技术装备。

节能增效提升方面，南方电网公司将在 2025 年全面淘汰 S7(含 S8)型，以及运行年限超 25 年且能效达不到准入水平的配电变压器，力争到 2027 年，设备装备能效水平比 2023 年提高 1 倍。同时，推动电网绿色转型，确保公司资源回收利用率、危险废物处置率达到 100%。

配电网可靠性提升工程在本轮设备更新改造中占有重要地位，投资比重达到 14.66%。南方电网公司通过提升配电网可靠性及承载力、风险管控与隐患排查双重治理，达到供电可靠性、设备可靠性等指标的提升。预计到 2025 年，配电网将达到 5000 万千瓦分布式光伏、250 万台充电桩接入水平，2027 年基本实现柔性化、智能化、数字化转型。

农村电网持续巩固提升。2024 年至 2027 年，南方电网公司计划投资超过 1000 亿元，通过农村电网数字化、智能化升级改造，提高农网自动化有效覆盖水平，提升分布式可再生能源承载力。在此基础上，南方电网公司将推进“千乡万村驭风行动”和“千家万户沐光行动”，保障乡村分散式风电和分布式光伏“应并尽并”，促进农村能源绿色低碳转型，服务乡村特色产业发展，为推进乡村全面振兴贡献力量。

投资基本保持稳定，关注数字化转型机会。2024 年 1-5 月，全国电力投资 4281 亿元，同比增长 12.8%，其中电网投资 1703 亿元，同比增长 21.6%，保持稳健增长。我们认为，电网数字化转型是十四五建设重点，二次设备和信息化设备或将迎来结构性增长。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240716/1389247.shtml>

3、国家统计局发布 2024 年 6 月份能源生产情况

7 月 15 日，国家统计局发布 2024 年 6 月份能源生产情况。规上工业电力生产保持稳定。6 月份，规上工业发电量 7685 亿千瓦时，同比增长 2.3%，增速与 5 月份持平；规上工业日均发电 256.2 亿千瓦时。1—6 月份，规上工业发电量 44354 亿千瓦时，同比增长 5.2%。

分品种看，6 月份，规上工业火电、核电降幅扩大，水电增速加快，风电由降转增，太阳能发电增速回落。其中，规上工业火电同比下降 7.4%，降幅比 5 月份扩大 3.1 个百分点；规上工业水电增长 44.5%，增速比 5 月份加快 5.9 个百分点；规上工业核电下降 4.0%，降幅比 5 月份扩大 1.6 个百分点；规上工业风电增长 12.7%，5 月份为下降 3.3%；规上工业太阳能发电增长 18.1%，增速比 5 月份回落 11.0 个百分点。

<https://guangfu.bjx.com.cn/news/20240715/1389002.shtml>

4、17 个重点项目总投资 32.33 亿元《国家碳达峰试点（哈尔滨经济技术开发区）实施方案》发布

哈尔滨市人民政府网站 7 月 17 日发布《国家碳达峰试点（哈尔滨经济技术开发区）实施方案》（哈政发〔2024〕30 号），哈经开区将结合绿色低碳发展现状，紧扣发展目标和重点任务，先期谋划建设 17 个重点项目，总投资达 32.33 亿元。重点围绕能源基础设施、节能降碳改造、产业绿色发展支撑、科技创新研发支撑、资源循环利用等领域开展。试点推动实施中，不断对标先进地区、借鉴成熟经验再谋划一批能级提升项目，推动碳达峰试点工作不断创新优化。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240719/1389937.shtml>

5、国网电力科学研究院配电公司副总经理赵景涛：锚定新质生产力建设数智化配电网

在新的挑战与机遇下，国家电网公司首批新型电力系统科技攻关团队带头人、教授级高级工程师、国网电力科学研究院有限公司配电分公司副总经理赵景涛认为，亟须以“数智与能源融合创新”为抓手，建设数智化配电网，以数字化、智能化的配电网为平台，促进资源和市场的高效互动，激发能源电力的新质生产力，推动双碳目标的实现，服务中国式现代化建设。

机遇与挑战：多元要素爆发式增长。随着中国双碳目标的提出和新能源产业的升级，广大用电用户纷纷部署了大量的光伏、储能等新能源设施，导致配电网变得越来越复杂，呈现复杂化和智能化发展的趋势。在双碳目标驱动下，分布式新能源、电动汽车、分布式储能、微电网等多元要素爆发式增长将不可阻挡，对配电网的高质量规模化发展提供了坚强的动力源泉，对配电网装备、分布式新能源、充电设施等上下游企业带来的市场规模不可限量。配电网是电力系统的重要组成部分，新形势下为实现电力安全可靠供应和清洁低碳转型，须对配电网进行提质升级。

破局关键：数智与能源融合创新。在现阶段发展形势下，破局的关键就是数智技术与能源领域的融合创新，同时灵活化网架构建，数智化平台赋能，多元化价值发掘。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240719/1389880.shtml>

6、金沙江上游-湖北特高压工程全线首个标段顺利贯通

7 月 18 日，在四川资阳，金沙江上游-湖北±800 千伏特高压工程川 13 标段完成导线展放工作，标志着金沙江上游-湖北特高压工程首个标段顺利贯通。

川 13 标段新建铁塔 263 基，线路全长约 129 公里，是工程全线最长的标段，同时也是全线交叉跨越最多的标段，线路交叉跨越共计 846 处，其中，跨越电力线路 23 次，高速公路 5 次，铁路 5 次，河流 2 次。沿线丘陵地形占比 77%。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240719/1389855.shtml>

7、南方区域电力现货市场首次完成按周结算

7 月 17 日，从南方电网公司获悉，南方区域电力现货市场于 6 月 24—30 日完成了首次按周结算试运行。在为期 7 天的交易结算中，电力市场运行平稳，电力价格紧跟供需变化，平均价格为每千瓦时 0.259 元，充分验证了市场在汛期来水、新能源大幅波动、保供电等多种复杂场景下的合理性和可行性。

据专家介绍，通过调峰与现货融合出清，有效促进了清洁能源消纳。区域市场按周结算试运行期间，通过调峰机制促进南方区域清洁能源消纳约 3000 万千瓦时电力，相当于减少约 9000 吨标准煤的燃烧。

今年以来，南方电网公司会同南方能源监管局加快了市场建设的步伐，先后召开 2 次联席会议和 5 次工作专班研讨会，加强多方沟通协调，进一步凝聚共识，明确了今年年底前实现按月结算试运行的目标。为解决长周期结算前的难点问题，南方电网公司联合各方市场主体，组织成立了涵盖水电、新能源参与市场、跨省优先计划灵活调整机制、不平衡资金处理等专业研究工作组，深入研究并完善市场关键机制。与此同时，为进一步延长结算时间，南方电网公司分别在今年 3 月和 6 月开展了 3 轮全域结算试运行，首次完成了按周结算试运行。

南方区域电力现货市场已连续运行近 2 年，市场体系不断完善，区域大市场优化作用明显。按照计划，南方区域电力市场将在今年年底前实现按月结算试运行，在 2025 年实现连续结算运行。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240718/1389792.shtml>

8、中电装备 2024 年沙特中南、中西柔直换流站第一次物资类公开竞争性谈判采购成交候选人公示

中国电力技术装备有限公司 2024 年沙特中南、中西柔直换流站项目第一次物资类（换流阀（含阀阀））公开竞争性谈判采购推荐的成交候选人公示（采购编号：552421），推荐的成交候选人为荣信汇科电气股份有限公司和中电普瑞电力工程有限公司。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240717/1389482.shtml>

9、2024 年 6 月份全社会用电量同比增长 5.8%

7 月 19 日，国家能源局发布 6 月份全社会用电量等数据。

6 月份，全社会用电量 8205 亿千瓦时，同比增长 5.8%。从分产业用电看，第一产业用电量 128 亿千瓦时，同比增长 5.4%；第二产业用电量 5304 亿千瓦时，同比增长 5.5%；第三产业用电量 1607 亿千瓦时，同比增长 7.6%；城乡居民生活用电量 1166 亿千瓦时，同比增长 5.2%。

1~6 月，全社会用电量累计 46575 亿千瓦时，同比增长 8.1%，其中规模以上工业发电量为 44354 亿千瓦时。从分产业用电看，第一产业用电量 623 亿千瓦时，同比增长 8.8%；第二产业用电量 30670 亿千瓦时，同比增长 6.9%；第三产业用电量 8525 亿千瓦时，同比增长 11.7%；城乡居民生活用电量 6757 亿千瓦时，同比增长 9.0%。

https://mp.weixin.qq.com/s/gQWJnIRET_4PO_msDh_7Cg

10、国家能源局发布 1-6 月份全国电力工业统计数据

7 月 20 日，国家能源局发布 1-6 月份全国电力工业统计数据。

截至 6 月底，全国累计发电装机容量约 30.7 亿千瓦，同比增长 14.1%。其中，太阳能发电装机容量约 7.1 亿千瓦，同比增长 51.6%；风电装机容量约 4.7 亿千瓦，同比增长 19.9%。1-6 月国内风电新增装机量 25.84GW，同比增长 12.40%。6 月单月风电新增装机量 6.08GW，同比减少 8.30%，环比增长 108.22%。1-6 月国内光伏新增装机量 102.48GW，同比增长 30.68%。6 月单月光伏新增装机量为 23.33GW，同比增长 38.87%，环比增长 22.53%。

1-6 月份，全国发电设备累计平均利用 1666 小时，比上年同期减少 71 小时。1-6 月份，全国主要发电企业电源工程完成投资 3441 亿元，同比增长 2.5%。6 月单月电源工程投资 863 亿元，同比减少 7.20%，环比增长 29.58%。电网工程完成投资 2540 亿元，同比增长 23.7%。6 月单月电网工程投资 837 亿元，同比增长 27.98%，环比增长 76.58%。

<https://mp.weixin.qq.com/s/67GEBAY6jwDEfKPS49ZvjQ>

【储能】

1、华中：独立储能可直接参与省间中长期交易

7月15日，国家能源局华中监管局印发了《华中区域省间电力中长期交易规则》的通知，本规则适用于华中东四省（豫鄂湘赣）和川渝藏同步电网内省间电力中长期交易。

明确独立新型储能市场参与方式，政策端支持明显。其中指出，独立新型储能企业既可以作为购电主体，也可作为售电主体参与市场交易。当独立新型储能企业作为购电主体参与市场交易时，与电力用户享有相同的权利和义务；当其作为售电主体参与市场交易时，与发电企业享有相同的权利和义务。

明确独立新型储能企业准入基本条件。规则还明确了独立新型储能企业准入基本条件：1、依法取得项目核准或备案文件，满足系统安全稳定运行的技术要求，符合并网运行管理规定。2、具备相应的计量能力，满足市场计量和结算的技术要求。3、作为独立主体参与省间电力中长期市场的电储能设施，充电功率应在10兆瓦及以上、单次持续充电时间应在2小时及以上、具备连续运行1个月以上的能力。

此外，**鼓励虚拟电厂、负荷聚合商等新型电力交易主体直接参与省间中长期交易。**条件具备时，逐步引入售电公司、电力用户直接参与华中区域省间中长期市场。市场化购电的电力用户，可直接参与或委托售电公司参与华中省间中长期交易，并应与其参与省内直接交易方式保持一致。

<https://mp.weixin.qq.com/s/aAjV2vKqsGIlVqMKYBV56g>

2、甘肃：2030年建成新型储能项目10GW，提升电力系统调峰能力

7月5日，甘肃省新闻办举行新闻发布会，甘肃省将出台《推进新时代甘肃能源高质量发展行动方案》，以新能源、传统能源、电力输送通道等8个关键领域建设为抓手，重点围绕破解当前及长远能源领域发展面临的瓶颈制约，立足能源产、供、储、销一体化发展，**力争到2030年，全省新能源并网装机容量超过1.6亿千瓦，建成投产抽水蓄能项目1000万千瓦，新型储能项目1000万千瓦**，生产煤矿产能达到每年1.35亿吨，原油产量超过1200万吨，天然气产量达到30亿立方米。

<https://mp.weixin.qq.com/s/Ol2S4vNlrXOOGQkzkvaaxQ>

3、阳光电源签约7.8GWh全球最大储能项目

7月15日，阳光电源与沙特 ALGIHAZ 成功签约全球最大储能项目，容量高达7.8GWh！该项目的三个站点分别位于沙特的 Najran、Madaya 和 KhamisMushait 地区，2024年开始交付，2025年全容量并网运行，将有效提高沙特电网稳定性和可靠性，助力沙特“2030愿景”实现。

<https://mp.weixin.qq.com/s/Ol2S4vNlrXOOGQkzkvaaxQ>

4、国家碳达峰试点（沈阳）实施方案（征求意见稿）：2025年年底新型储能装机规模达到80万千瓦

7月16日，沈阳市发展和改革委员会公开征求《国家碳达峰试点（沈阳）实施方案（征求意见稿）》意见。文件提出：**到2025年底，电能占终端用能的比重达到30%，需求侧响应能力达到5%，新型储能装机规模达到80万千瓦。**到2025年，工业领域战略性新兴产业产值占规上工业总产值比重力争达到35%。

碳足迹认证体系创新。开展优势产业的产品碳足迹认证试点。建立汽车行业碳足迹认证制度标准，开展沈阳全系车型、全产业链产品和产业园区的碳足迹认证。建立飞轮储能和压缩空气储能装备碳足迹认证标准，开展储能装备全系产品的碳足迹认证，引领储能行业碳足迹认证标准，助力打造“储能之都”。

https://mp.weixin.qq.com/s/_4RwWrQb58nhcv3pZeoeQA

5、贵州省能源局：将重点针对压缩空气储能、液流电池储能等开展标准研制

7月15日，贵州省能源局发布《关于大力支持新型储能产业发展的提案》的答复，提出重点针对压缩空气储能、液流电池储能、飞轮储能等技术路线，及时开展标准研制方面。

同时，着力培育电化学储能电池产业体系，建立完善新型储能安全监管机制，强化项目建设、运营安全监测和防控，研究完善新型储能参与电能量、辅助服务市场交易机制，促进新型储能产业化发展。支持重点相关企业、科研机构、高等院校等持续开展新型储能电池技术创新、应用布局、商业模式、政策机制、标准体系等方面的研究工作。

https://mp.weixin.qq.com/s/_n6ZwG62-xj0mq4xIgt3w

6、10MW以上新能源配储设施，每月按5分/万千瓦时考核！西北能监局两个细则补充规则征求意见

7月8日，国家能源局西北监管局发布《关于公开征求〈西北区域电力并网运行管理实施细则〉〈西北区域电力辅助服务管理实施细则〉补充规则意见建议的通知》，对2023年发布的新版“两个细则”（西北监能市场[2023]95号）的部分条款进行了补充修订。此次对发电机组并网运行和辅助服务管理做了进一步强化，增加对新能源场站配建储能的相关考核要求同时也明确了补偿标准，提高了对机组性能指标的要求，优化电力辅助服务的补偿和分摊机制。

<https://mp.weixin.qq.com/s/qUPPPT477kby2J3GvarqGg>

7、江苏常州：新型储能电站装机0.5MW以上，放电补贴0.3元/KWh

7月15日，江苏常州出台《常州市近零碳园区和近零碳工厂试点建设三年行动方案（2024—2026年）》和《常州市新型智能微电网试点建设推进方案》以及《近零碳园区(工厂)和新型智能微电网试点建设能量包》，明确鼓励储能电站、光储充、微电网等项目建设。

《常州市近零碳园区和近零碳工厂试点建设三年行动方案（2024—2026年）》指出：力争到2026年基本完成10个以上近零碳园区、15个以上近零碳工厂、30个新型智能微电网试点示范项目建设，推进能源绿色低碳转型，争创国家碳达峰试点城市。**对装机0.5兆瓦及以上的新型储能电站，自并网投运次月起按发电量给予投资运营奖励不超过0.3元/千瓦时，连续奖励不超过2年。**对符合条件的企业绿色电力消费，按照不超过其绿电交易价格中所含的绿色电力环境价值费用的50%予以奖励，单个企业年度奖励资金最高10万元。列入常州市近零碳园区试点计划的园区，给予每家50万元的一次性建设补助；对完成试点创建并通过验收的近零碳示范园区，给予每家最高50万元的示范奖补；对国家、省认定的零碳（近零碳）工厂分别给予最高100万元、50万元奖励；支持创建“灯塔工厂”与“可持续灯塔工厂”，分别给予最高奖励300万元、400万元。

《近零碳园区(工厂)和新型智能微电网试点建设能量包》：新能源汽车充电服务费实际定价不超过0.4元/kWh，按照实际充电量给予充电服务费补贴，补贴标准最高0.3元/kWh，且不超过充电服务费实际定价。

《常州市新型智能微电网试点建设推进方案》则明确：要基于分布式光伏、新型储能等形式，打造四大典型场景：光储充场站微电网、建筑楼宇微电网、工业绿色微电网、产业园区微电网。

<https://mp.weixin.qq.com/s/jB3QAYCBiEMJvibMuUVv8A>

【光伏】

1、陕西、江苏印发分布式光伏新规：新老项目全部参与调峰

两省均要求新建屋顶分布式光伏项目应具备“可观可测可调可控”功能，不具备该功能的存量屋顶分布式光伏项目由电网企业进行功能改造。7月16日，江苏省、陕西省分别下发推动分布式光伏高质量发展的相关政策，从接网、消纳、项目管理以及并网等方面提出最新要求，两省均要求新建或存量分布式光伏项目参与电网调峰，不具备该功能的则进行技术改造。陕西省与江苏省不同的是，其存量项目改造由电网免费进行技术升级，改造时电网企业不得收取任何费用，在影响电网安全稳定时，调度机构可对项目采取限制出力等措施，保障电网可靠运行。

两省对分布式光伏接网条件要求严格程度不同。陕西省文件要求电网适度超前规划，提升分布式光伏接网条件，但与江苏省文件不同的是，红色接网受限区在电网承载能力未改善前暂缓分布式光伏项目接入。江苏省当新建项目超过电网剩余可接网容量时，若能自愿承诺接受较低的利用率，也可经综合评估后有序安排接网，并按照自愿承诺的利用率严格接受电网调度运行。

https://mp.weixin.qq.com/s/g6Ty14zthYv6QWK_u7Zliw

2、广西发布风电、光伏三年消纳风险预警

为推动广西区内新能源项目合理布局 and 有序建设，促进广西新能源高质量发展，受广西壮族自治区能源局委托，广西电力规划研究中心结合新能源开发、负荷发展、电力消纳、电网建设等情况，研究提出2024-2026年广西十四个设区市风电、光伏发电消纳风险预警。

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

3、最大水光互补项目获批

7月16日，金沙江上游川藏段国家水风光一体化示范基地350万千瓦水光互补光伏项目完成备案。该项目属于金沙江上游一体化基地的配套新能源，建成后将成为四川省装机规模最大的水光互补光伏项目。

<https://mp.weixin.qq.com/s/aeF97Z4nVXGIBNutZUxT5w>

4、印度获亚洲开发银行2.405亿美元贷款，用于屋顶光伏系统

亚洲开发银行批准印度政府2.405亿美元贷款计划，这笔贷款重点用于印度住宅太阳能屋顶系统。

<https://mp.weixin.qq.com/s/CYCNAInfpQJhB-AaVsJllw>

5、我国首个610万千瓦大基地

7月12日，中国能建山西电建中标新疆华电天山北麓基地610万千瓦新能源项目并正式开工。该项目是我国首个“沙戈荒”大基地外送通道新能源项目，位于新疆哈密伊吾县，总装机容量610万千瓦。山西电建承建二标段，项目包括500兆瓦的风电、250兆瓦光伏、150兆瓦/600兆瓦时储能、1座220千伏汇集站等内容。

<https://mp.weixin.qq.com/s/LLGgLDnDeDvFLPZ1t4XGag>

6、能源危机下，乌克兰宣布取消光伏进口关税

乌克兰议会已经通过两项关键性法律，明确免除了对进口发电机、风电、光伏设备以及蓄电池等关键能源设备的关税和增值税。这一决策旨在加速这些设备的引进，以缓解当前的能源供应紧张局面。

<https://mp.weixin.qq.com/s/eWY7jAJmMDVtO0hayaZsjg>

7、上半年光伏新增装机同比增 31%

7月20日，国家能源局发布1-6月份全国电力工业统计数据，数据显示：2024年1~6月，光伏新增装机分别为102.48GW，同比增长30.7%。

https://mp.weixin.qq.com/s/dcawyX2SqdrY_HhZPIKhPw

【锂电】

1、中创新航获储能电池订单

签约全球最大储能项目，首发配套中创新航自主研发高性能电芯。7月15日消息，阳光电源与沙特 ALGIHAZ 成功签约全球最大储能项目，容量高达 7.8GWh! 由于项目体量庞大、交期紧迫、调度管理复杂、电网支撑及运维要求高，阳光电源将部署配备近 780 万颗电芯的 1500 余套 PowerTitan2.0 液冷储能系统。其中，首发配套阳光电源 PowerTitan2.0 储能系统的高性能电芯，来自中创新航自主研发。与沙特 ALGIHAZ 成功签约全球最大储能项目，体现出阳光电源在储能领域的技术实力以及中创新航的高比能储能电池供货能力。

中创新航获阳光电源肯定，展现高比能储能电池供货能力。稳居国内锂电池出货量前三、第三方锂电池出货量前二的中创新航，已与阳光电源建立了深入的合作关系。今年2月28日，“创新驱动，质赢未来”——2024 阳光电源全球合作伙伴大会在合肥举行。会上，中创新航凭借储能领域卓越的技术创新实力、可靠的产品力和在智能制造、绿色低碳制造方面的优异表现，荣获 2023 年度阳光电源“创新突破奖”和“ESG 最佳实践奖”。与沙特 ALGIHAZ 成功签约全球最大储能项目，体现出阳光电源在储能领域的技术实力以及中创新航的高比能储能电池供货能力。

<https://mp.weixin.qq.com/s/t17iNplhse16xugJWyxZYw>

2、总投资 45 亿元！30 万吨钠电正极、2GWh 钠电池等项目签约

7月17日，辽宁省锦州市凌河区人民政府与北京恩耐吉科技有限公司（简称：恩耐吉科技）举行 30 万吨钠离子电池正极材料、2GWh 钠离子电池及储能系统生产项目签约仪式。

<https://mp.weixin.qq.com/s/xWPWq1TyuBytKBz5y9R3pg>

3、聚焦硫化物，又一固态电池项目签约

7月18日，上海璞泰来新能源科技股份有限公司与溧阳中科固能新能源科技有限公司在江苏溧阳签署战略合作协议，双方将共同致力于固态电池技术的开发，包括半固态电池到全固态电池的研究与开发等。

https://mp.weixin.qq.com/s/BpM_GaHML2LDBUGQGuJh7g

4、年产5万吨锂电正极材料项目落户浙江

7月12日，浙江省丽水市遂昌县举行重大招商项目集中签约仪式。其中，盖亚新能源电池项目计划总投资60亿元，其中固定资产投资50亿元，总用地面积300亩。一期项目投产后，将形成年产大圆柱储能型3亿瓦时锂（钠）电池和PACK生产线，预计年产值35亿元。二期项目投产后，将形成年产5万吨正负极材料及前驱体的生产能力，可实现年产值20亿元。

<https://mp.weixin.qq.com/s/jG7IHMRigt7ynt7IL8RtAw>

5、全球第四大电池企业宣布合并

7月17日，电池企业SKOn的母公司SKInnovation将以全股票交易收购SKE&S，合并后的公司总资产将达到约100万亿韩元（约合730亿美元）。在股东批准之后，合并工作预计将于11月完成。

https://mp.weixin.qq.com/s/CGX-lg7roil_Xi5yfSxWew

6、国科能源30GWh储能电池项目落地南京

7月18日，江苏南京江北新区与安徽国科能源科技有限公司总部研发及年产30GWh储能电池生产基地合作框架协议签约仪式举行。

<https://mp.weixin.qq.com/s/AFdZg7qmXFA2UNelfX-MLw>

【风电】

1、《2024美国海上风电市场报告》：通胀致多个项目取消 30GW 目标渺茫

近日，美国清洁能源协会(ACP)发布了最新的《2024美国海上风电市场报告》(2024OffshoreWindEnergyMarketReport)，报告预计，到2030年，美国海上风电装机容量将达到约14GW，与拜登政府在2021年设定的30GW的目标相差甚远。美国取消了多个海上风电项目，这使得该国2030年达到30GW海上风电装机的目标变得渺茫，几乎遥不可及。

报告预测，到2030年，海上风电项目的投资总额将达到650亿美元。目前，只有12GW的项目处于签订采购协议阶段，其中包括VineyardWind、RevolutionWind和弗吉尼亚海岸海上风电项目(CVOW, CoastalVirginiaOffshoreWind)3个正处于建设阶段的项目，总装机容量预计4GW。相比之下，中国海上风电装机容量已超过38GW，居全球首位。而截至6月30日，美国的海上风电已完成的装机容量只有区区174MW，不及中国海上风电进入2023年后的某一个单独项目的容量。

报告显示，美国目前有37个海上风电租约正在开发，总的装机容量约56GW。市场分析师预测，到2033年可能部署30GW，到2035年会有40GW的海上风电项目并网，这有助于弥补2030年未能达成的30GW的目标。美国清洁能源协会(ACP)的预测显示，到2027年底，将由7.6GW海上风电项目投入运营。

ACP的报告再次强调了各州在推动美国海上风电发展中所发挥的作用。2024年下半年，各州可能另外签订8.8-12.2GW的海上风电采购合同，这些项目都位于东北部沿海。正在招标或即将招标的州包括：新泽西州、纽约州、马萨诸塞州、罗德岛州和康涅狄格州。新泽西州计划签约项目达5252MW，在各州中最大。而弗吉尼亚州的海上风电在建装机容量最大，达到了2587MW。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240716/1389240.shtml>

2、IRENA 报告|全球漂浮式海上风电展望

2024 年 7 月，国际可再生能源署（IRENA）发布《漂浮式海上风电展望》报告。该报告受 2023 年七国集团轮值主席国日本的委托，主要探讨全球漂浮式海上风电市场的现状，以及这一尚属新兴但竞争却日益激烈的可再生能源产业领域的最新技术发展情况。

截至 2023 年，全球漂浮式海上风电装机容量只有约 270MW，但列入计划的漂浮式海上风电项目装机容量高达 244GW，这表明全球各国对这项技术的兴趣与日俱增。七国集团（G7）国家正带头加速在全球范围内推广漂浮式海上风电项目，G7 国家非常适合分享其所拥有的漂浮式海上风电知识和经验，从而支持新兴和发展中经济体（EMDEs）充分利用漂浮式海上风电这一新能源解决方案。

根据 DNV2022 年漂浮式海上风电报告，降低 LCOE 的关键在于生产浮体子结构所需的原材料、设计和制造的复杂性，以及浮体子结构、风电机组和系泊系统运动所产生的维护要求。扩大项目规模和降低运营成本是实现经济高效的漂浮式基础的驱动因素。创新有助于专门针对这些问题，目的是降低维护需求和标准化安装流程。

<https://mp.weixin.qq.com/s/OjHECHC5pi8NjidH9fpawQ>

3、总投资约 26 亿元！内蒙古风电制氢一体化项目签约

7 月 16 日，内蒙古喀喇沁旗人民政府与山西国际能源集团新能源投资管理有限责任公司举行风电制氢一体化项目合作框架协议签约仪式。

该项目计划总投资约 26 亿元！项目占地约 290 亩，建设 300MW 风电，通过离网型绿电直供模式制氢制绿色产品，项目建成投产后预计实现年产值 6 亿元。该项目的实施开辟了能源体系建设新赛道，为清洁能源消纳比例提升及构网型储能多元化场景应用做出重要示范。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240718/1389820.shtml>

4、欧洲 2.8GW 浮式风电，中国整机巨头或供货！

明阳智能或将迎来其在欧洲的最大突破。一家意大利开发商表示，其正与明阳谈判，为其 2.8GW 的漂浮式海上风电项目提供机组。

意大利 Toto 建筑集团旗下的可再生能源子公司 Renexia 在领英(LinkedIn)上宣布，该公司一直在与明阳就西西里岛沿岸拟议的 MedWind 项目进行讨论。事实上，它几乎证实了明阳是该项目的供应商，称这家中国制造商在风机设计方面的创新将显著提高该项目的效率和产能。Toto 总经理 RiccardoToto 与意大利经济发展部长 AdolfoUrso 一起前往中国，与明阳集团创始人、董事长张传卫进行了会谈。

这并不是 Renexia 第一次与明阳合作，此前于 2022 年明阳智能曾为该开发商塔兰托港 30MW 风电项目提供设备，除提供 10 台风机外，明阳智能还与其签署了为期 20 年的运维合同，提供全周期运维服务。

这是意大利首个离岸风电项目，也是欧洲首个由中国制造商提供风机的海上风电场。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240717/1389583.shtml>

5、签约沙特国家主权基金，远景全球化布局更进一步

7月16日，全球领先的新型能源系统企业远景科技集团与沙特公共投资基金（PIF）、沙特能源设备公司 VisionIndustries 共同宣布将在沙特成立风电装备合资公司，携手加速中东地区的新能源发展，推动迈向更清洁、更可持续的未来。

根据协议，合资公司将进行风机及关键零部件的本地化生产制造。远景将是合资企业的最大股东，沙特公共投资基金是第二大股东，VisionIndustries 持有剩余股权。合资公司将帮助沙特风电价值链到 2030 年实现 75%本地化生产的目标，助力中东地区的清洁能源转型。沙特公共投资基金是全球最具影响力的主权基金之一，承担了助力沙特可再生能源转型、实现沙特“2030 愿景”的使命，致力于发展风电、光伏、氢能、储能等可再生能源。VisionIndustries 是领先的绿色能源工业项目投资者和开发商，支持供应链本地化发展。

沙特公共投资基金之所以在全球范围内选择远景作为合作伙伴，是因为远景为全球绿色转型提供领先的风电、储能、绿氢、动力电池和智能物联网等产品和技术，其创造的新型电力系统和零碳产业园正在成为推动全球脱碳的重要力量。远景风机业务连续两年中标量全球第一，海外风机订单连续两年占中国风机企业订单的 70%。因引领全球绿色能源转型的重大贡献，远景获得《时代》（TIME）2024 年“全球 100 家最具影响力企业”，并被冠以“绿巨人”的称谓。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240717/1389431.shtml>

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
002270.SZ	华明装备	2024-07-20	2024 年半年度，公司实现营业收入 11.22 亿元，同比增长 23.4%；实现归属于上市公司股东的净利润为 3.16 亿元，同比增长 10.02%；实现扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润 2.95 亿，同比增长 15.29%。2024 年半年度末，公司资产总额 43.21 亿元，较期初降低 4.36%，归属于上市公司股东的所有者权益 31.66 亿元，较期初降低 5.48%。	半年度业绩公告
600875.SH	东方电气	2024-07-19	以公司总股本 3,117,499,457 股为基数，每股派发现金红利 0.475 元（含税），共计派发现金红利 1,480,812,242.08 元。股权登记日为 2024 年 7 月 25 日，除权（息）日和现金红利发放日为 2024 年 7 月 26 日。	利润分配实施公告
000682.SZ	东方电子	2024-07-18	南方电网公示了“南方电网公司 2024 年计量产品第一批框架招标项目中标公告”，公司全资子公司威思顿中标 7 个包，中标金额合计约为人民币 21,667.38 万元。中标合计金额占公司 2023 年度经审计营业收入的 3.34%	重大合同
600869.SH	远东股份	2024-07-17	公司董事长蒋锡培先生计划自公司回购股份方案经董事会审议通过之日起 12 个月内，通过集中竞价交易方式增持公司 A 股股份，增持金额不低于人民币 3,000 万元，不超过人民币 5,000 万元。	增持股份公告
300444.SZ	双杰电气	2024-07-15	公司为南方电网 2024 年配网设备第一批框架招标项目中标候选人，在广东、贵州、深圳等省、市中标，中标产品包括多种设备，预计中标金额合计约为 32,064.93 万元人民币。中标总金额（除税后）约占公司 2023 年经审计营业收入的 9.04%	重大合同
600089.SH	特变电工	2024-07-13	公司为南方电网 2024 年配网设备第一批框架招标项目中标候选人，在广东、贵州、深圳等省、市中标，中标产品包括多种设备，预计中标金额合计约为 32,064.93 万元人民币。中标总金额（除税后）约占公司 2023 年经审计营业收入的 9.04%	重大合同
002169.SZ	智光电气	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亏损 7,200 万元-9,200 万元，比上年同期下降 222.60%-256.66%；扣除非经常损益后的净利润亏损 4,800 万元-6,200 万元，比上年同期下降 93.58%-150.04%；基本每股收益亏损 0.0941 元/股-0.1203 元/股。业绩变动原因是参股公司公允价值下跌导致非经常性损益，以及市场营销和产能智能化转型相关费用同比增加。	半年度业绩公告
002028.SZ	思源电气	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亏损 7,200 万元-9,200 万元，比上年同期下降 222.60%-256.66%；扣除非经常损益后的净利润亏损 4,800 万元-6,200 万元，比上年同期下降 93.58%-150.04%；基本每股收益亏损 0.0941 元/股-0.1203 元/股。业绩变动原因是参股公司公允价值下跌导致非经常性损益，以及市场营销和产能智能化转型相关费用同比增加。	半年度业绩公告
600312.SH	平高电气	2024-07-13	以 2023 年年度股东大会审议通过的方案为依据，以公司总股本 1,356,921,309 股为基数，每股派发现金红利 0.212 元（含税），共计派发现金红利 287,667,317.51 元。股权登记日为 2024 年 7 月 18 日，除权（息）日和现金红利发放日为 2024 年 7 月 19 日。	利润分配实施公告

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。业绩变动原因是合同交付增加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、研发支出增长较多。	半年度业绩公告
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 11,500 万元-13,200 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 10,800 万元-12,600 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-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。	半年度业绩公告

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
300035.SZ	中科电气	2024-07-17	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盈利 5,621 万元 — 7,495 万元，比上年同期增长 145% — 160%，扣除非经常性损益后的净利润盈利 7,658 万元 — 9,323 万元，比上年同期增长 169% — 184%。业绩变动原因为 2023 年上半年，受一季度计提存货跌价准备金额较大，负极材料市场销售价格下降以及消耗高价库存带来的成本压力影响，当期公司净利润出现亏损；2024 年上半年，下游客户需求增长，公司负极材料产量和销量同比均出现较大幅度增长，同时，降本增效措施效果的持续释放，由此带来本期经营业绩同比大幅改善。	业绩预告
688223.SH	晶科能源	2024-07-17	晶科能源股份有限公司全资子公司 JinkoSolarMiddleEastDMCC 与 ThePublicInvestmentFundoftheKingdomofSaudiArabia（沙特阿拉伯王国公共投资基金）全资子公司 RenewableEnergyLocalizationCompany，以及 VisionIndustriesCompany 签订《股东协议》，在沙特阿拉伯王国成立合资公司建设 10GW 高效电池及组件项目，合资公司将纳入公司合并报表范围。	一般经营合同
300207.SZ	欣旺达	2024-07-16	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盈利 76,733.98 万元 89,888.38 万元，比上年同期上升：75.00% — 105.00%，扣除非经常性损益后的净利润盈利 73,844.60 万元 86,999.00 万元，比上年同期上升 99.79% — 135.38%。业绩变动原因为 2024 年半年度，公司扣除非经常性损益后的净利润较上年同期同向上升，主要原因为：公司经营计划有序开展，随着市场营销力度的加大，公司 2024 年半年度主营业务收入稳步增长，盈利能力提高导致业绩相应增长。	业绩预告
688778.SH	厦钨新能	2024-07-16	2024 上半年度内，随着 3C 消费市场的复苏，公司钴酸锂产品销量为 1.84 万吨，同比增长 29.98%，市场份额进一步提升，行业龙头地位稳固；三元材料产品市场需求疲软，竞争激烈，公司积极挖掘市场需求，实现三元材料销量 2.63 万吨，同比增长 108.59%。报告期内，公司实现营业收入 63.00 亿元左右，同比下降 22.43%；实现利润总额 2.46 亿元左右，同比下降 10.06%；实现归属于母公司所有者的净利润 2.39 亿元左右，同比下降 6.12%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常损益的净利润 2.20 亿元左右，同比下降 3.24%。报告期内，公司财务状况稳定，期末总资产 139.94 亿元，较上一年末增加 3.81%；期末归属于母公司的所有者权益 85.01 亿元，较上一年末减少 0.94%。	业绩快报公告
002850.SZ	科达利	2024-07-16	2024 年 1 月 1 日-2024 年 6 月 30 日，预计归属于上市公司股东的净利润盈利 61,000 万元 68,000 万元，比上年同期增长 19.90% 33.65%，扣除非经常性损益后的净利润盈利 59,000 万元 66,000 万元，比上年同期增长 18.96% 33.07%。业绩变动原因为报告期内，公司一方面得益于新能源汽车销量的持续增长带动动力电池装机量的持续增长，客户对公司动力电池精密结构件的订单持续增加；另一方面，公司深化降本增效，在成本挖潜、提升运营效率方面持续发力，助力实现利润水平的稳定增长。	业绩预告
300207.SZ	欣旺达	2024-07-15	欣旺达电子股份有限公司控股子公司深圳市欣旺达再生材料有限公司与山东信华民间资本管理有限公司于近日共同成立合资公司滕州欣旺达再生资源有限公司，其中再生材料持有其 80% 的股份，该合资公司主要从事电池回收项目的运营。	对外投资公告
300207.SZ	欣旺达	2024-07-15	欣旺达电子股份有限公司于 2024 年 7 月 15 日分别召开第六届董事会第十次会议、第六届监事会第十次会议，审议通过了《关于拟设立子公司越南锂电威并投资建厂的议案》，同意公司通过其下属子公司香港欣威电子有限公司（HONGKONGXINWEIELECTRONICCO.,LTD.）设立越南锂电威有限公司，并以自有资金投资建设越南锂电威消费类锂电池工厂项目，投资总额不超过人民币 200,000 万元，最终投资金额以项目实际投资为准。	对外投资公告
300919.SZ	中伟股份	2024-07-15	2024 年 1 月 1 日-2024 年 6 月 30 日，预计归属于上市公司股东的净利润盈利 83,000.00 万元至 93,000.00 万元，比上年同期上升 8.04%至 21.06%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润盈利 74,000.00 万元至 84,000.00 万元，比上年同期上升 22.31%至 38.84%。业绩变动原因为报告期内，公司业绩保持持续增长，主要原因如下：1.公司四大材料体系产品出货量持续保持正向增长，报告期内，镍、钴、磷、钠四系产品销售量超 14 万吨，同比增长 15%，公司主要产品市场占有率持续保持领先。2.公司利用富氧侧吹及 RKEF 双技术路线优势，在印尼建立镍资源冶炼四大原材料生产基地，建成及在建产能规模达 20 万金属吨。报告期内，公司印尼镍产品整体产出超 3.5 万金属吨。3.已建成电解镍产能 8 万吨（含参股项目），报告期内电解镍产销量超 3.7 万金属吨（含参股项目）。预计公司 2024 年半年度非经常性损益对公司归属于上市公司股东的净利润的影响金额约为 0.9 亿元，主要系公司收到的政府补助资金等。	业绩预告

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 17 日硅料报价: 特级致密料 (单位: 元/千克)	6
图 10: 截至 7 月 17 日一线厂商单晶硅片成交价 (单位: 元/片)	6
图 11: 截至 7 月 17 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 17 日一线厂商组件价 (单位: 元/W)	6
图 13: 截至 7 月 17 日光伏镀膜玻璃均价: 3.2mm (元/平方米)	7
图 14: 截至 7 月 17 日光伏胶膜: EVA (元/平方米)	7
图 15: 截至 7 月 18 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)	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 17 日)	6
表 2: 电池数据跟踪 (7 月 19 日)	7
表 3: 电网、风电重点公告	19
表 4: 光伏、储能及锂电重点公告	20

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曾与、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