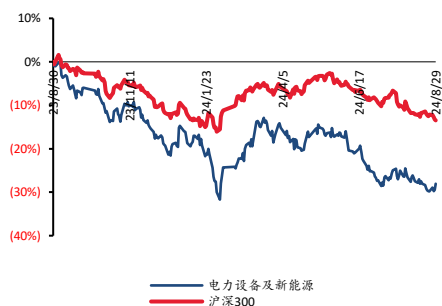


电力设备及新能源

新能源周报（第101期）：中报压力逐步释放，重视龙头底部

■ 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】光伏穿越周期系列：TCL中环2024年中报业绩点评：硅片保持领先，积极推进全球化战略>>—2024-08-29

<<阳光电源2024年中报点评：光储盈利提升，业绩行稳致远>>—2024-08-28

<<【太平洋新能源】威迈斯2024年中报业绩点评：高研发投入助力技术领先，持续获得海内外客户定点>>—2024-08-28

证券分析师：刘强

电话：

E-MAIL: liuqiang@tpyzq.com

报告摘要

行业整体策略：中报压力逐步释放，重视优质龙头底部机会

从中报看，光伏、电动车大底部的盈利压力逐步释放；后续龙头公司的市场份额有望进一步提升，同时通过成本优化、创新进一步产品性价比；优先布局格局好的龙头，如锂电池、逆变器等。

新能源汽车产业链核心观点：下游新周期有望开启

1) 从负极看未来趋势：龙头开工率较高、业绩环比修复，未来集中度有望提升。璞泰来上半年实现营收63.31亿元，同比-18.89%；扣非净利润7.68亿元，同比-38.75%。尚太科技上半年实现营收20.93亿元，同比6.45%；实现扣非净利润3.48亿元，同比-10.78%。Q2业绩环比修复（璞泰来加回减值后净利环比修复），主要原因在于头部企业Q2出货量环比提升。下半年龙头将释放新产能以满足新增订单需求，价格承压，但市场份额将进一步向龙头企业集中。

2) 固态电池取得较好新进展。鹏辉能源宣布其固态电池产品实现真正的突破，将于8月28日举办2024产品技术发布会。国轩全固态电池预计会在2027年进行小批量上车试验。清陶半固态LFP电池装机用户侧储能。美国空军下发千万级固态电池订单。

光伏产业链核心观点：中期底部将很快到来

1) 中报压力逐步释放，供需格局有望改善。从中报看，福斯特等辅材龙头和阿特斯等海外品牌渠道优质的企业盈利水平继续引领行业；随着供应链产能出清加速，信用减值和库存减值压力释放；龙头有望凭借优质的品牌、渠道和客户结构，保持持续领先。一道新能IPO被终止，未来龙头市场份额集中度有望提升。

2) OBB、钙钛矿等新技术持续突破，OBB有望加速应用。近日，奥特维成功获得某龙头企业10+GW超高速OBB串焊设备的大额采购订单。光晶能源100MW钙钛矿中试线投产暨首片下线仪式隆重举行。

3) 国内装机持续较好，全球光伏互联、海上光伏打开未来空间。2024年7月新增光伏装机达21.05GW，同+12.34%。澳洲政府批准巨型太阳能发电项目（总投资额预计为135亿美元）并拟向新加坡供电。

风电产业链核心观点：推荐“两海”主线&盈利反转的整机

1) 华润连江外海项目（700MW）海缆招标，后续海缆招标有望加速。

2) 广东900MW海风项目（江门川岛二海上风电项目和华电阳江三山岛六）公布风机中标候选人，省管竞配项目推进取得积极进展。

分析师登记编号：S1190522080001

周观点：

（一）新能源汽车：固态电池进程加速，璞泰来、尚太科技、翔丰华等公司发布半年报

新能源车本周我们的观点如下：

鹏辉能源宣布其固态电池产品实现真正的突破，固态电池应用有望加速。本周鹏辉能源宣布其固态电池产品实现真正的突破，将于 8 月 28 日举办 2024 产品技术发布会。从空间上看，我们认为固态电池将逐步在消费、动力、储能领域渗透，未来将逐步替代液态电解液。根据中国汽车动力电池产业联盟，2023 年半固态出货 0.8GWh，我们预计 2024 年出货将达到 2.1GWh，2030 年（半）固态动力电池渗透率将超过 10%，全球销量超过 700GWh。从路线看，短期半固态用聚合物+氧化物路线，未来全固态有望使用硫化物路线。目前固态电池电解质材料以三种类型为主：氧化物、硫化物和聚合物。目前国内企业大部分使用氧化物或氧化物加聚合物路线，未来硫化物路线有望成为主流，看好材料体系变革带来的机会。

璞泰来、尚太科技、翔丰华等公司发布中报，负极环节头部开工率较高、整体业绩环比修复。璞泰来上半年实现营业收入 63.31 亿元，同比-18.89%；归母净利润 8.58 亿元，同比-34.24%；扣非净利润 7.68 亿元，同比-38.75%。尚太科技上半年实现营业收入 20.93 亿元，同比 6.45%；归母净利润 3.56 亿元，同比-11.86%；实现扣非净利润 3.48 亿元，同比-10.78%。翔丰华上半年实现营业收入 7.07 亿元，同比-28.75%；归母净利润 0.38 亿元，同比-44.92%；实现扣非净利润 0.24 亿元，同比-61.13%。负极三家主流企业上半年净利润同比下滑，但 Q2 业绩环比修复（璞泰来加回减值后净利环比修复），主要原因在于头部企业 Q2 出货量环比提升。我们认为上半年行业整体价格持续下降，头部企业仍能保持盈利。下半年龙头将释放新产能以满足新增订单需求，价格承压，但市场份额将进一步向龙头企业集中。

产业链受益标的：

- 1) 格局好的龙头：特斯拉、宁德时代、亿纬锂能、欣旺达、天赐材料、华友钴业、尚太科技、星源材质等。
- 2) 创新与弹性：华为、小米等终端创新；碳酸锂等弹性。
- 3) 出海与新技术：璞泰来、新宙邦、科达利、中伟股份等。

（二）光伏：国内装机同比高增，中报减值压力有望带来布局机会
光伏行业本周我们的观点如下：

国家能源局公布 2024 年 7 月装机，国内需求同比高增。2024 年

7月，全年累积新增装机达到 123.53GW，同+27.14%；2024年7月新增装机达 21.05GW，同+12.34%，环-9.77%。随着国内地面电站装机加速，三季度国内新增装机有望维持同比增长。

2024年中报业绩披露密集时期来临，TCL中环、福斯特、横店东磁、阿特斯等企业公布二季度业绩，库存与信用减值压力有望带来布局机会。从经营层面看，辅材龙头和海外品牌渠道优质的企业盈利水平继续引领行业；从减值压力看，随着供应链产能出清加速，需求波动加剧，信用减值和库存减值压力持续，我们预计随着三季度更多企业面临经营层面压力，减值压力或将持续。龙头有望凭借优质的品牌、渠道和客户结构，保持持续领先。

产业链相关标的：

- 1) 一体化企业：隆基绿能、晶科能源、协鑫科技、TCL中环、通威股份等。
- 2) 辅材及配套企业：福斯特、阳光电源、德业股份、禾迈股份等。
- 3) 新成长：爱旭股份、阿特斯等。

（三）风电：福建/广东海风项目进展积极，三四季度海缆招标有望加速

风电行业本周我们的观点如下：

华润连江外海项目海缆招标，三四季度海缆招标有望加速。

8月22日，华润连江外海海上风电场项目（700MW）进行 220kV 及 66kV 海缆及敷设招标。根据招标公告，220kV 及 66kV 海缆全部完成敷设时间为 2025 年 6 月 30 日。该项目已于 2024 年 7 月 31 日开工，根据开工时间及海缆完成敷设时间来看，连江外海项目有望于 2025 年并网。根据不完全统计，2024 年 1-7 月，只有 5 个海风项目进行海缆招标，合计 2.5GW，招标量较少。从项目进展来看，目前已有多个项目在进行风机招标，接下来将进行海缆招标，2024 年三四季度海缆招标节奏有望加快，华润连江外海项目启动海缆招标就是信号。

900MW 海风项目公布风机中标候选人，广东 2023 年省管竞配项目推进积极。

8月22日，江门川岛二海上风电项目（400MW）和华电阳江三山岛六 50 万千瓦海上风电项目公布风机中标候选人。根据公告，明阳智能预中标江门川岛二海上风电项目，机型 14MW 及以上，含塔筒单价 3392 元/kW；金风科技预中标华电阳江三山岛六 50 万千瓦海上风电项目，机型 14MW 及以上，含塔筒单价 3094 元/kW。按照目前 14MW 机型塔筒重量 850 吨左右，塔筒价格 8000 元/吨计算，江门川岛二风机价格 2900 元/kW 左右，阳江三山岛六风机价格 2600 元/kW 左右。这两

个项目是广东 2023 年省管竞配项目最先进行风机招标的，根据目前的项目推进节奏，下半年有望进行海缆招标。广东 2023 年省管竞配项目进展快的有望在 2025 年开工建设。

投资建议：推荐“两海主线” & 盈利有望反转的整机企业。

1) 海缆：东方电缆等；

2) 整机：运达股份、金风科技、三一重能等；

3) 管桩、铸锻件等零部件：大金重工、天顺风能、金雷股份、振江股份等。

● 板块和公司跟踪

新能源汽车行业层面：控股子公司赣锋锂电与 YIGIT AKU 决定建立长期战略合作伙伴关系

新能源汽车公司层面：科达利、尚太科技等发布 2024 半年度报告

光伏行业层面：2024 年 1-7 月全国光伏新增近 124GW, 同比增长 27%

光伏公司层面：阿特斯、TCL 中环等发布 2024 年半年度报告

风电行业层面：广东 900MW 海上风电项目公布风机中标候选人

风电公司层面：金风科技等发布 2024 年半年度报告

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：固态电池进程加速，璞泰来、尚太科技、翔丰华等公司发布半年报	7
(二) 光伏：2024 年 7 月国内新增装机同比高增，中报减值压力有望带来布局机会	7
(三) 风电：福建/广东海风项目进展积极，三四季度海缆招标有望加速	8
二、 产业链价格	9
(一) 新能源汽车：电解钴价格环比下降 4.30%，碳酸锂价格环比下降 1.31%，氢氧化锂价格环比下降 1.00%，碳酸铁锂正极价格略降。	9
(二) 光伏：硅料价格平稳，硅片价格下跌，电池片微跌，组件价格基本稳定	13
(三) 风电：本周废钢价格上涨、铸造生铁价格持平、10mm 造船板、齿轮钢价格下降	17
三、 行业新闻跟踪	18
(一) 新能源车：控股子公司赣锋锂电与 YIGIT AKU 决定建立长期战略合作伙伴关系	18
(二) 光伏：2024 年 1-7 月全国光伏新增近 124GW，同比增长 27%	23
(三) 风电：广东 900MW 海上风电项目公布风机中标候选人	26
四、 公司新闻跟踪	28
(一) 新能源车：固态电池进程加速，璞泰来、尚太科技、翔丰华等公司发布半年报	28
(二) 光伏：阿特斯、TCL 中环等发布 2024 年半年度报告	29
(三) 风电：金风科技等发布 2024 年半年度报告	30
五、 风险提示	31

图表目录

图表 1:	图表 1: 氢氧化锂价格环比下降 1.00%、碳酸锂价格环比下降 1.31%	11
图表 2:	电解钴价格环比下降 4.30%	11
图表 3:	三元前驱体价格环比持平、三元正极价格环比持平	12
图表 4:	磷酸铁锂正极价格环比下降 0.71%	12
图表 5:	人造石墨价格国产/中端环比持平、人造石墨价格国产/高端环比持平	12
图表 6:	干法双拉隔膜价格环比持平	12
图表 7:	湿法隔膜价格环比持平	12
图表 8:	电解液价格环比持平	13
图表 9:	三元动力电芯价格环比持平	13
图表 10:	多晶硅致密料价格暂稳	17
图表 11:	182、210 硅片报价暂稳	17
图表 12:	182、210 电池片微降	17
图表 13:	182、210 组件价格环比下降	17
图表 14:	10mm 造船板价格本周下降 1.37%	18
图表 15:	废钢价格本周上涨 1.86%	18
图表 16:	齿轮钢价格本周下降 4.00%	18
图表 17:	铸造生铁价格本周持平	18

一、行业观点及投资建议

（一）新能源汽车：固态电池进程加速，璞泰来、尚太科技、翔丰华等公司发布半年报

新能源车行业本周我们的观点如下：

鹏辉能源宣布其固态电池产品实现真正的突破，固态电池应用有望加速。本周鹏辉能源宣布其固态电池产品实现真正的突破，将于 8 月 28 日举办 2024 产品技术发布会。从空间上看，我们认为固态电池将逐步在消费、动力、储能领域渗透，未来将逐步替代液态电解液。根据中国汽车动力电池产业联盟，2023 年半固态出货 0.8GWh，我们预计 2024 年出货将达到 2.1GWh，2030 年（半）固态动力电池渗透率将超过 10%，全球销量超过 700GWh。从路线看，短期半固态用聚合物+氧化物路线，未来全固态有望使用硫化物路线。目前固态电池电解质材料以三种类型为主：氧化物、硫化物和聚合物。目前国内企业大部分使用氧化物或氧化物加聚合物路线，未来硫化物路线有望成为主流，看好材料体系变革带来的机会。

璞泰来、尚太科技、翔丰华等公司发布中报，负极环节头部开工率较高、整体业绩环比修复。璞泰来上半年实现营业收入 63.31 亿元，同比-18.89%；归母净利润 8.58 亿元，同比-34.24%；扣非净利润 7.68 亿元，同比-38.75%。尚太科技上半年实现营业收入 20.93 亿元，同比 6.45%；归母净利润 3.56 亿元，同比-11.86%；实现扣非净利润 3.48 亿元，同比-10.78%。翔丰华上半年实现营业收入 7.07 亿元，同比-28.75%；归母净利润 0.38 亿元，同比-44.92%；实现扣非净利润 0.24 亿元，同比-61.13%。负极三家主流企业上半年净利润同比下滑，但 Q2 业绩环比修复（璞泰来加回减值后净利环比修复），主要原因在于头部企业 Q2 出货量环比提升。我们认为上半年行业整体价格持续下降，头部企业仍能保持盈利。下半年龙头将释放新产能以满足新增订单需求，价格承压，但市场份额将进一步向龙头企业集中。

产业链受益标的：

- 1) 格局好的龙头：特斯拉、宁德时代、亿纬锂能、欣旺达、天赐材料、华友钴业、尚太科技、星源材质等。
- 2) 创新与弹性：华为、小米等终端创新；碳酸锂等弹性。
- 3) 出海与新技术：璞泰来、新宙邦、科达利、中伟股份等。

（二）光伏：2024 年 7 月国内新增装机同比高增，中报减值压力有望带来布局机会

光伏行业本周我们的观点如下：

国家能源局公布 2024 年 7 月装机，国内需求同比高增。2024 年 7 月，全年累积新增装机达

到 123.53GW，同+27.14%；2024 年 7 月新增装机达 21.05GW，同+12.34%，环-9.77%。随着国内地面电站装机加速，三季度国内新增装机有望维持同比增长。

2024 年中报业绩披露密集时期来临，TCL 中环、福斯特、横店东磁、阿特斯等企业公布二季度业绩，库存与信用减值压力有望带来布局机会。从经营层面看，辅材龙头和海外品牌渠道优质的企业盈利水平继续引领行业；从减值压力看，随着供应链产能出清加速，需求波动加剧，信用减值和库存减值压力持续，我们预计随着三季度更多企业面临经营层面压力，减值压力或将持续。龙头有望凭借优质的品牌、渠道和客户结构，保持持续领先。

产业链相关标的：

- 1) 一体化企业：隆基绿能、晶科能源、协鑫科技、TCL 中环、通威股份等。
- 2) 辅材及配套企业：福斯特、阳光电源、德业股份、禾迈股份等。
- 3) 新成长：爱旭股份、阿特斯等。

(三) 风电：福建/广东海风项目进展积极，三四季度海缆招标有望加速

风电行业本周我们的观点如下：

华润连江外海项目海缆招标，三四季度海缆招标有望加速。

8 月 22 日，华润连江外海海上风电场项目（700MW）进行 220kV 及 66kV 海缆及敷设招标。根据招标公告，220kV 及 66kV 海缆全部完成敷设时间为 2025 年 6 月 30 日。该项目已于 2024 年 7 月 31 日开工，根据开工时间及海缆完成敷设时间来看，连江外海项目有望于 2025 年并网。根据不完全统计，2024 年 1-7 月，只有 5 个海风项目进行海缆招标，合计 2.5GW，招标量较少。从项目进展来看，目前已有多个项目在进行风机招标，接下来将进行海缆招标，2024 年三四季度海缆招标节奏有望加快，华润连江外海项目启动海缆招标就是信号。

900MW 海风项目公布风机中标候选人，广东 2023 年省管竞配项目推进积极。

8 月 22 日，江门川岛二海上风电项目（400MW）和华电阳江三山岛六 50 万千瓦海上风电项目公布风机中标候选人。根据公告，明阳智能预中标江门川岛二海上风电项目，机型 14MW 及以上，含塔筒单价 3392 元/kW；金风科技预中标华电阳江三山岛六 50 万千瓦海上风电项目，机型 14MW 及以上，含塔筒单价 3094 元/kW。按照目前 14MW 机型塔筒重量 850 吨左右，塔筒价格 8000 元/吨计算，江门川岛二风机价格 2900 元//kW 左右，阳江三山岛六风机价格 2600 元//kW 左右。这两个项目是广东 2023 年省管竞配项目最先进行风机招标的，根据目前的项目推进节奏，下半年有望进行海缆招标。广东 2023 年省管竞配项目进展快的有望在 2025 年开工建设。

投资建议：推荐“两海主线”&盈利有望反转的整机企业。

- 1) 海缆: 东方电缆等;
- 2) 整机: 运达股份、金风科技、三一重能等;
- 3) 管桩、铸锻件等零部件: 大金重工、天顺风能、金雷股份、振江股份等。

二、 产业链价格

(一)新能源汽车:电解钴价格环比下降 4.30%,碳酸锂价格环比下降 1.31%,氢氧化锂价格环比下降 1.00%,碳酸铁锂正极价格略降。

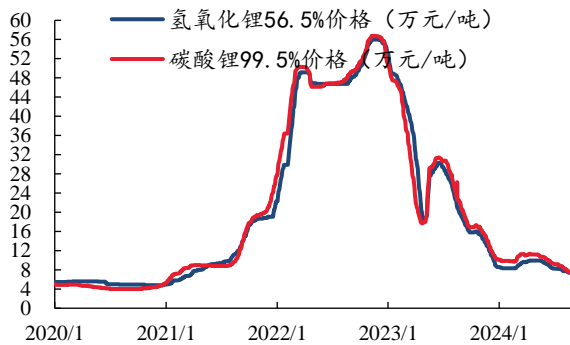
品名	单位	2024/8/23	日涨幅	日涨幅 (%)	周涨幅	周涨幅 (%)	年初至今	年初至今 (%)
正极材料及原材料								
三元材料 111 型	万元/吨	12.100	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.450	3.86%
三元材料 5 系(动力型)	万元/吨	10.700	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-1.500	-12.30%
三元材料 5 系(单晶型)	万元/吨	11.800	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-1.500	-11.28%
三元材料 5 系(数码型)	万元/吨	10.300	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-1.300	-11.21%
三元材料 5 系(镍 55 型)	万元/吨	9.550	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-1.200	-11.16%
三元材料 6 系(单晶 622 型)	万元/吨	12.100	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-1.350	-10.04%
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	15.050	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.900	-5.64%
磷酸铁锂(动力型)	万元/吨	3.495	0.000	0.00%	-0.025	-0.71%	-0.905	-20.57%
锰酸锂(小动力)	万元/吨	3.100	0.000	0.00%	-0.250	-7.46%	-0.900	-22.50%
锰酸锂(高压实)	万元/吨	2.900	0.000	0.00%	-0.250	-7.94%	-0.900	-23.68%
锰酸锂(低容量型)	万元/吨	2.600	0.000	0.00%	-0.250	-8.77%	-0.900	-25.71%
钴酸锂(4.35V)	万元/吨	14.250	0.000	0.00%	-0.250	-1.72%	-2.500	-14.93%
三元前驱体(523 型)	万元/吨	6.650	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.300	-4.32%
三元前驱体(622 型)	万元/吨	7.400	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.350	-4.52%
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	8.250	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.250	-2.94%
电池级氢氧化锂	万元/吨	7.400	0.000	0.00%	-0.075	-1.00%	-1.200	-13.95%
电池级碳酸锂	万元/吨	7.550	-0.030	-0.40%	-0.100	-1.31%	-2.550	-25.25%
工业级碳酸锂	万元/吨	7.050	-0.030	-0.42%	-0.100	-1.40%	-1.450	-17.06%
碳酸锂 2407	万元(期货)	7.340	-0.220	-2.91%	0.100	1.38%	-3.610	-32.97%
碳酸锂 2409	万元(期货)	7.410	-0.230	-3.01%	0.090	1.23%	-3.370	-31.26%
碳酸锂 2411	万元(期货)	7.680	-0.220	-2.78%	0.060	0.79%	-2.460	-24.26%
电池级正磷酸铁	万元/吨	1.035	0.000	0.00%	-0.015	-1.43%	-0.065	-5.91%
电解钴(≥99.8%)	万元/吨	17.800	-0.200	-1.11%	-0.800	-4.30%	-4.500	-20.18%
硫酸钴(≥20.5%)	万元/吨	2.900	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.250	-7.94%

四氧化三钴 (≥72%)	万元/吨	11.900	0.000	0.00%	-0.100	-0.83%	-0.950	-7.39%
1#电解镍	万元/吨	12.980	-0.030	-0.23%	0.010	0.08%	0.100	0.78%
电池级硫酸镍	万元/吨	2.775	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.150	5.71%
电池级硫酸锰	万元/吨	0.605	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.095	18.63%
锰酸锂型二氧化锰	万元/吨	1.545	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.025	-1.59%
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%	0.0000	0.00%	-0.3625	-30.21%
9μm/湿法基膜	元/平方米	0.8125	0.000	0.00%	0.0000	0.00%	-0.2875	-26.14%
16μm/干法基膜	元/平方米	0.400	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.150	-27.27%
水系/7μm+2μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	1.025	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.450	-30.51%
水系/9μm+3μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	0.975	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.400	-29.09%
电解液								
电解液 (三元/圆柱/2600mAh)	万元/吨	1.955	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.570	-22.57%
电解液 (锰酸锂)	万元/吨	1.200	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.425	-26.15%
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	5.425	0.000	0.00%	-0.075	-1.36%	-1.575	-22.50%
六氟磷酸锂 (出口)	万元/吨	6.050	0.000	0.00%	-0.100	-1.63%	-1.650	-21.43%
电池级 EMC	万元/吨	0.735	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.005	-0.68%
电池级 DMC	万元/吨	0.465	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.005	-1.06%
电池级 EC	万元/吨	0.485	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.025	-4.90%
电池级 DEC	万元/吨	0.920	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.040	-4.17%
电池级 PC	万元/吨	0.740	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.040	-5.13%
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	1.450	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.100	-6.45%
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	12.250	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-6.750	-35.53%
PVDF (磷酸铁锂)	万元/吨	5.350	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-5.650	-51.36%

		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	3.650	0.000	0.00%	-0.200	-5.19%	-6.00	-62.18%	
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	4.00	0.000	0.00%	-0.200	-4.76%	-7.95	-66.53%	

数据来源: 鑫椤锂电, 太平洋研究院整理 注: 表格数据均为均价

图表1: 氢氧化锂价格环比下降 1.00%、碳酸锂价格环比下降 1.31%



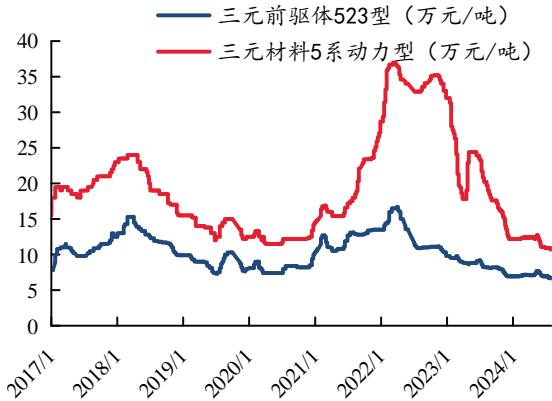
资料来源: WIND, 太平洋证券整理

图表2: 电解钴价格环比下降 4.30%



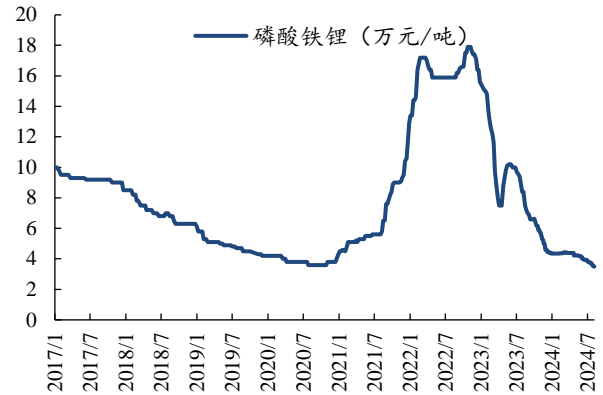
资料来源: WIND, 太平洋证券整理

图表3: 三元前驱体价格环比持平、三元正极价格环比持平



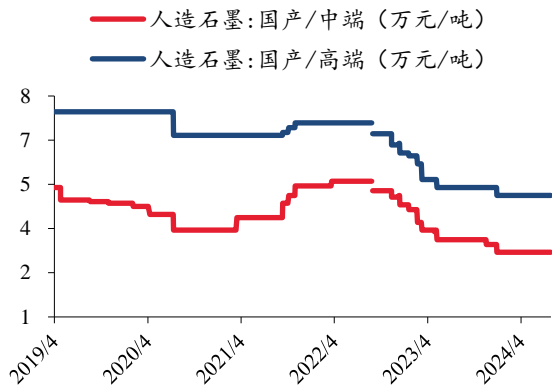
资料来源: WIND, 太平洋证券整理

图表4: 磷酸铁锂正极价格环比下降 0.71%



资料来源: WIND, 太平洋证券整理

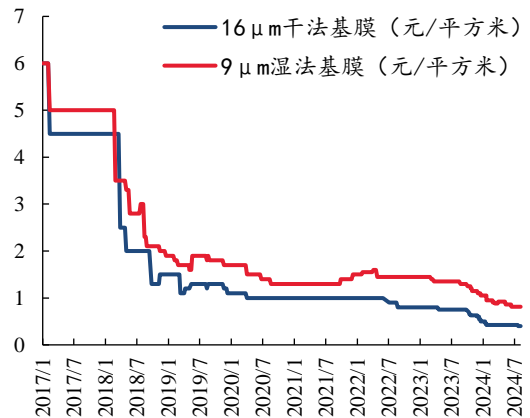
图表5: 人造石墨价格国产/中端环比持平、人造石墨价格国产/高端环比持平



资料来源: 鑫椏锂电, 太平洋证券整理

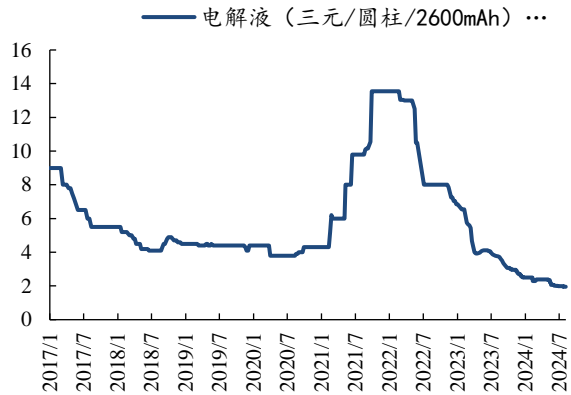
图表6: 干法双拉隔膜价格环比持平

图表7: 湿法隔膜价格环比持平



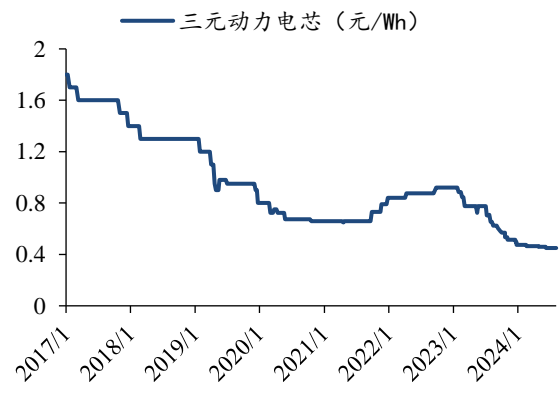
资料来源: 鑫椏锂电, 太平洋证券整理

图表8：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9：三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：硅料价格平稳，硅片价格下跌，电池片微跌，组件价格基本稳定

综述：根据 Infolink 与 TrendForce 报价，硅料价格须观望，硅片、电池片价格出现松动。本周硅料价格平稳，硅片价格下跌，电池片微跌，组件价格基本稳定。

（1）多晶硅：硅料供应端本期保持平稳趋势，并且预计八月整体新增供应规模与前期预估环比下降的情况相符。持续亏损及跌价对硅片环节整体稼动率继续施压。短期看，硅料价格或仍将延续横盘走势。

（2）硅片：本周硅片价格因供需波动出现松动，尤其是 N 型硅片价格略有下调。在硅片市场中，硅料价格上涨及电池片价格下跌的双重压力，使其在四环节中处境较为艰难。本周硅片价格：P 型 M10 硅片主流成交价格为 1.15 元/片；P 型 G12 主流成交价格为 1.65 元/片；N 型 M10 硅片主流成交价格为 1.08 元/片；N 型 G12 主流成交价格为 1.50 元/片；N 型 G12R 硅片主流成交价格为 1.25 元/片。在电池环节需求走弱背景下，硅片排产的动态调节灵敏度将对价格走势形成较大影响，硅片价格仍将磨低运作。

（3）电池片：上游跌价及下游索利双重压力下，本周 N 型 M10 及 G12R 主流成交中枢出现下移，N 型 M10 的成交价击穿 0.28 元/W 位置，调降至 0.275 元/W，而 N 型 G12R 失守 0.29 元/W 水位线，本周调降至 0.28 元/W。展望后续，Q3、Q4 的终端需求拉动能否如期兑现，对电池片价格将有较大影响。

（4）组件：本周各类型组件价格基本持稳，需求暂时尚未有明显大幅回升的迹象，需求支撑点以

国内大项目即将在八月拉动，海外需求平稳。接受报价上探者落地较少，市场上仍充斥低价抢单、低效产品、库存商品等致使价格下探，持续打乱市场节奏，组件价格修复回升较有难度。集中项目价格暂时稳定，执行价格约在每瓦 0.71-0.77 元人民币，中后段厂家仍受制订单状况部分让利价格较低，部分新的执行订低价贴近 0.7 元人民币。分布项目价格受到厂家现货出厂价格影响仍有下降趋势，本周价格约 0.77-0.82 元人民币，整体 TOPCon 均价小幅松动来到 0.78-0.8 元人民币，月底有机会落到 0.78 元人民币。182 PERC 双玻组件价格区间约每瓦 0.67-0.8 元人民币，近期也开始出现低于 0.7 元人民币的执行价格。HJT 组件价格约在每瓦 0.8-0.95 元人民币之间，大项目价格偏向低价，但厂家维持价格贴近 0.9 元人民币左右。

(5) 光伏玻璃：本周光伏玻璃价格下降，降幅 3.7%-4.3%。近期玻璃厂家出货偏弱，库存仍呈现增加趋势。成本端变动不大，较低成品价格下，厂家生产利润空间压缩明显。短期来看，需求尚未见好转迹象，预计市场稳中偏弱运行。

(6) 胶膜：本周 EVA 粒子价格上涨，涨幅 1.0%。下周 EVA 市场或窄幅整理，石化和贸易端库存压力不大，对价格存在支撑，若生产端有意调涨价格，或对市场价格存在带动。而需求端有一定库存储备，且后续订单跟进偏慢，刚需跟进或相对有限，对 EVA 市场价格形成制约。多空交织之下，预计下周 EVA 价格或僵持整理。

品名	单位	2024/8/22	周涨幅	周涨幅 (%)
多晶硅				
多晶硅 致密料	元/公斤	39.500	0.000	0.00%
单晶复投料	元/公斤	21.500	0.000	0.00%
单晶致密料	元/公斤	36.000	0.000	0.00%
非中国区多晶硅	美元/公斤	39.500	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	1.150	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.145	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	1.650	-0.050	-2.94%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.208	0.000	0.00%
单晶 N 型硅片 - 182mm / 130μm	元/片	1.080	-0.020	-1.82%
单晶 N 型硅片 - 210mm / 130μm	元/片	1.230	-0.020	-1.60%

单晶 N 型硅片 - 182mm / 130 μ m	元/片	1.500	-0.050	-3.23%
单晶 N 型硅片 - 210mm / 130 μ m	元/片	1.080	-0.020	-1.82%
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	0.285	-0.005	-1.72%
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	0.285	-0.005	-1.72%
M10 单晶 PERC 电池片	元/W	0.290	0.000	0.00%
M10 单晶 PERC 电池片	美元/W	0.039	0.000	0.00%
G12 单晶 PERC 电池片	元/W	0.290	0.000	0.00%
G12 单晶 PERC 电池片	美元/W	0.039	0.000	0.00%
M10 单晶 TOPCon 电池片	元/W	0.275	-0.010	-3.51%
G12 单晶 TOPCon 电池片	元/W	0.285	0.000	0.00%
单晶 TOPCon 电池片 - 182mm	元/W	0.285	-0.005	-1.72%
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	0.740	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	0.710	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	0.730	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	0.750	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	0.720	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	0.740	0.000	0.00%
182mm 单晶 TOPCon 组件	美元/W	0.110	0.000	0.00%
182mm 单晶 TOPCon 组件	元/W	0.800	0.000	0.00%
182mm TOPCon 双面双玻组件	元/W	0.760	0.000	0.00%
210mm HJT 双面双玻组件	元/W	0.900	0.000	0.00%
210 mm 单晶 HJT 组件	美元/W	0.125	0.000	0.00%
210 mm 单晶 HJT 组件	元/W	0.920	0.000	0.00%
中国-项目				
集中式项目 182/210mm 单面单晶 TOPCon 组件	元/W	0.750	0.000	0.00%
分布式项目 182/210mm 单面单晶 TOPCon 组件	元/W	0.800	-0.020	-2.44%
各区域组件				

365-375/440-450W 单晶 PERC 组件 - 印度	美元/W	0.175	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 美国	美元/W	0.250	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 欧洲	美元/W	0.100	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	22.00	-1.000	-4.35%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	22.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	22.50	-2.000	-8.16%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	23.00	-0.500	-2.13%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	13.00	-0.500	-3.70%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	13.50	0.000	0.00%
粒子 - EVA	元/吨	13.50	-2.000	-12.90%
背板 - PET	元/吨	14.00	-1.000	-6.67%
边框 - 铝材	元/吨	10243.00	100.000	0.99%
电缆 - 电解铜	元/吨	6782.00	-89.000	-1.30%
支架	元/吨	19316.00	356.000	1.88%
银浆 - 白银	元/千克	73528.00	2006.000	2.80%
透明 EVA 胶膜	元/平方米	3168.00	-192.000	-5.71%
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 7 月新增规模 (GW)	同比/环比	24 年 1-7 月新增装机容量 (GW)	同比
总和	21.05	12.34%/-9.77%	123.53	27.14%

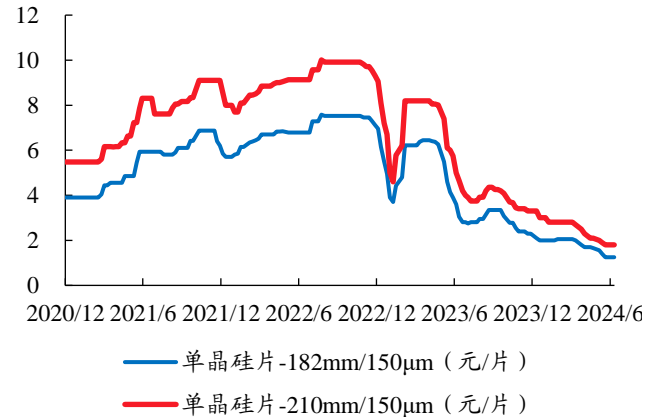
资料来源：PVInfoLink，太平洋研究院整理

图表10：多晶硅致密料价格暂稳



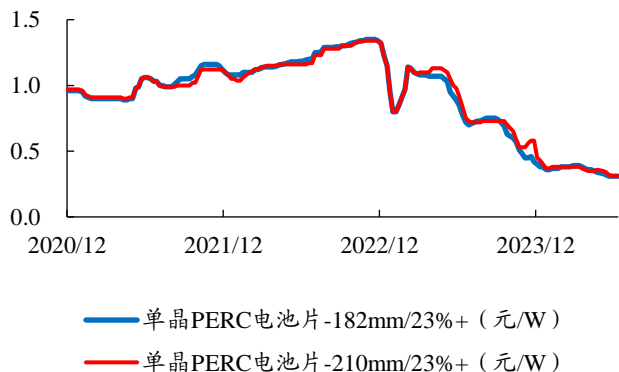
资料来源：PVinfolink，太平洋证券整理

图表11：182、210 硅片报价暂稳



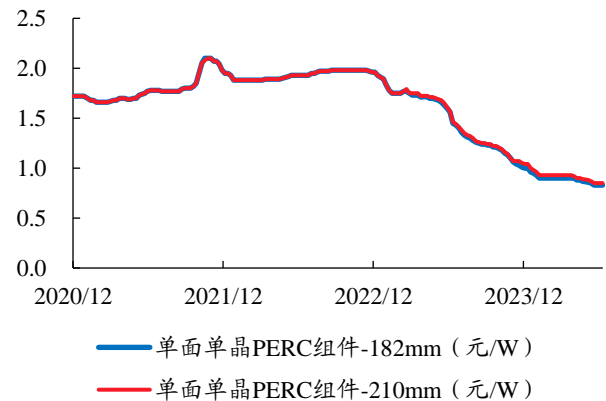
资料来源：PVinfolink，太平洋证券整理

图表12：182、210 电池片微降



资料来源：PVinfolink，太平洋证券整理

图表13：182、210 组件价格环比下降

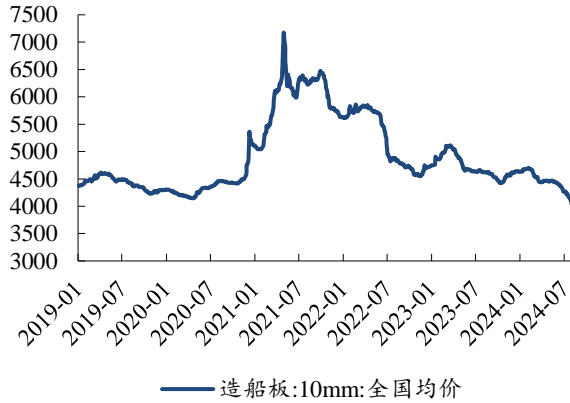


资料来源：PVinfolink，太平洋证券整理

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

8月23日风电产业链主要原材料价格较8月16日：废钢价格上涨1.86%，铸造生铁价格持平，10mm造船板价格下降1.37%，齿轮钢价格下降4.00%。

图表14：10mm 造船板价格本周下降 1.37%



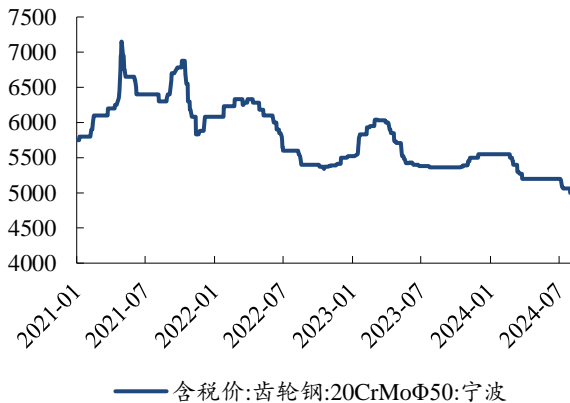
资料来源：iFinD，太平洋证券整理

图表15：废钢价格本周上涨 1.86%



资料来源：iFinD，太平洋证券整理

图表16：齿轮钢价格本周下降 4.00%



资料来源：iFinD，太平洋证券整理

图表17：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：控股子公司赣锋锂电与 YIGIT AKU 决定建立长期战略合作伙伴关系

【控股子公司赣锋锂电与 YIGIT AKU 决定建立长期战略合作伙伴关系】8月16日，赣锋锂业公告，控股子公司赣锋锂电与 YIGIT AKU 决定建立长期战略合作伙伴关系，签订合作框架协议。双方拟在土耳其成立一家合资公司，合资公司计划投资 5 亿美元（35.83 亿）在土耳其建设年产 5GWh 的锂电池项目。合资公司计划在固态电池、大功率电池、

船舶、航空航天电池等先进锂电池技术领域建立专注于新技术开发、研发项目和申请知识产权的研发中心。（起点锂电：<https://mp.weixin.qq.com/s/mL8E3ku0pbImwiketPsM6Q>）

【Statera Energy 规划的 400 MW/2.4 GWh 项目被批准，该项目计划使用比亚迪储能系统】近日，英国多塞特郡（Dorset）议员批准了灵活能源基础设施开发商 Statera Energy 的全球最大 BESS 项目之一。项目总规模为 400 MW/2.4 GWh,持续时间长达 6 小时。成立于 2015 年的 Statera Energy 是一家总部位于英国的能源公司，开发、拥有和运营灵活发电、电池储能、抽水蓄能和绿色氢气项目。根据公司官网显示，Statera Energy 目前已交付 600MW 电池储能以及 420MW 灵活发电项目。Chickerell 电池储能系统（BESS）站点靠近现有的英国国家电网变电站，根据计划，储能设施将占地 30 公顷，其中约 21 公顷将变成社区公园。该项目还设想种植树木和树篱，以保护选定地区的自然美景。该项目的规划文件显示，Statera 计划使用比亚迪的储能系统（MC Cube 储能系统），文件显示，比亚迪 MC Cube 储能系统（ESS）包含 10 个 MC Cube 单元，每侧五个，每个单元由 416 个磷酸铁锂电池组成。

（起点锂电：<https://mp.weixin.qq.com/s/Ue-E76K3wfvdTm8XsnkJ4w>）

【总投资 16.1 亿元的项目集中签约落户浙江海盐经济开发区】8 月 16 日，6 个总投资 16.1 亿元的项目集中签约落户浙江海盐经济开发区（西塘桥街道）。其中，年产 2.5 亿平方米电池隔膜项目投资方为浙江阡陌新材料科技有限公司，总投资 1.1 亿元，租赁祥恒包装 5000 平方米厂房，达产后预计实现年产值 1.5 亿元。（电池中国：https://mp.weixin.qq.com/s/sbbcDISIWiiA_btBM4WISw）

【紫京新能源科技三元前驱体项目更新动态】近日，福建仙游县仙港工业园紫京新能源三元前驱体项目迎来新动态，目前正加速推进，预计年底生产线进入试投产。项目由紫京科技子公司仙游紫京新能源科技有限公司投资建设，计划总投资 110 亿元，用地面积 350 亩，分两期建设。其中一期投资 30 亿元，用地面积 144 亩，建设年产 3 万吨三元前驱体、1 万吨三元正极材料生产线及 1 个研发中心；二期投资 80 亿元，建设 5 万吨三元前驱体、4 万吨正极材料、3 万吨废旧锂电池梯次利用生产线及 1 个实验室。资料显示，紫京科技创立于 2018 年，于 2020 年在厦门正式注册，是一家专注于电池产品自主研发、生产和销售为一体的创新型高新技术企业，拥有国家级研发团队，由享受国务院政府特殊津贴的王先友教授担任首席科学家带领组建，业务涉及三元前驱体、正极材料、钠电储能、三元电池回收等多个新能源产业链领域。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bGnk>）

【比亚迪官宣进军巴基斯坦市场】8 月 19 日消息，综合 Pakistan Today、路透社当地时间 18 日报道，比亚迪于当地时间 17 日宣布在巴基斯坦推出三款车型，分别为两款电动汽车 ATTO 3、SEAL EV（分别对应国内元 PLUS、海豹）和一款插电混动汽车 SEALION 6（对应国内宋 PLUS DM-i）。据比亚迪在当地的合作商 Mega Motors 母公司 Hubco 首席执行官 Kamran Kamal 介绍，该公司将和比亚迪合作，在卡拉奇、拉合尔和伊斯兰堡建立三家最先进的旗舰店，头三年内在全国建立 20-25 家经销商。同时，比亚迪计划在巴基斯坦卡拉奇开设一家汽车组装厂，并在主要城市、高速公路沿线建立电动汽

车充电站。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bGnr>）

【赣锋锂业拟海外合建 5GWh 锂电池项目】近日，赣锋锂业宣布，其控股子公司赣锋锂电将与土耳其 YIGITAKU 建立战略合作伙伴关系，并签署合作框架协议。双方计划在土耳其合资成立公司，投资 5 亿美元建设年产 5GWh 的锂电池项目，涵盖锂电池生产线及电池组生产线。据悉，合资公司还将设立研发中心，专注于固态电池、大功率电池等先进锂电池技术的开发及知识产权申请。YIGITAKU 为土耳其最大的铅酸蓄电池制造商，拥有四个生产基地和两个研发中心，服务全球 100 多个国家的 500 多个客户。赣锋锂业除主营锂盐业务外，其锂电池业务已扩展至固态锂电池、动力电池等多个领域，2023 年锂电池系列产品营收达 77.1 亿元，占总营收的 23.38%。（鑫椏锂电：<https://t.hk.uy/bGnv>）

【阡陌新材年产 2.5 亿平方米电池隔膜项目签约浙江】据“海盐经开区发布”消息，8 月 16 日，浙江海盐经开区举行以--铸强经济“主引擎”跑出发展“加速度”为主题的集中签约仪式，4 个工业项目，2 个科创项目成功签约，签约总投资额 16.1 亿元。据悉，本次签约活动包括年产 2.5 亿平方米电池隔膜项目，据介绍，该项目由浙江阡陌新材料科技有限公司投资，总投资 1.1 亿元，租赁祥恒包装 5000 平方米厂房，主要产品为锂、钠电池隔膜项目，实现 2.5 亿平方米隔膜生产能力，达产后预计实现年产值 1.5 亿元，税收不低于 2500 万元。（鑫椏锂电：<https://t.hk.uy/bGnx>）

【美国拟新建一座钠离子电池制造工厂】据路透社报道，8 月 15 日，Natron Energy 表示，计划在美国北卡罗来纳州投资 14 亿美元（折合人民币约 100 亿元）建设一座钠离子电池制造工厂，此举有望将该公司的产能提高 40 倍。据悉，Natron Energy 的新工厂位于 Edgecombe 县，全面投产后，储能钠离子电池的年产能将达到 24 千兆瓦（GW）。相比之下，目前，Natron Energy 在美国密歇根州的 Holland 工厂，储能钠离子电池的年产能为 600 兆瓦（MW）。Natron Energy 表示，北卡罗来纳州已同意在 12 年内提供高达 2,175 万美元的潜在补助金。Natron Energy 还希望 Edgecombe 县从一项新的州资助计划中申请 3,000 万美元的拨款，以帮助准备或升级符合要求的工业场地。（我的电池网：<https://t.hk.uy/bGnz>）

【保时捷拟收购德国瓦尔塔】据外媒报道，8 月 17 日，德国保时捷股份公司宣布，有意收购德国瓦尔塔公司旗下制造汽车动力电池的子企业多数股份，成为这家陷入财务危机的电池生产企业债务重组后的新股东。同日，保时捷公司从德国斯图加特总部发表声明说，它乐于参与瓦尔塔公司的债务重组计划，计划投资 3000 万欧元，包括以增资方式收购瓦尔塔公司下属 V4Drive 电池公司的多数股份。不过，这一收购计划仍需相关国家反垄断机构批准才能实现。资料显示，瓦尔塔于 1887 年在德国哈根创立，隶属于 Clarion 柯锐世™（原江森自控能源动力），是全球知名的汽车蓄电池品牌之一。2005 年，瓦尔塔品牌进入中国；2015 年，瓦尔塔中国区品牌重塑，AGM 蓄电池在中国实现国产化。（我的电池网：<https://t.hk.uy/bGn2>）

【四川路迪矿业有限责任公司经营状态变为注销】近日，四川路迪矿业有限责任公司经营状态由存续变更为注销。今年 7 月，该公司曾发布简易注销公告，简易注销结果为准许简

易注销（未开业、无债权债务）。四川路迪矿业有限责任公司成立于 2022 年 3 月，法定代表人为朱劲，注册资本 2000 万元人民币，经营范围包括选矿、金属与非金属矿产地质勘探等。股东信息显示，该公司由四川路桥、比亚迪汽车工业有限公司分别持股 70%、30%。（鑫椤锂电，<https://t.hk.uy/bGqq>）

【天钠科技又一纳电项目开工】8 月 19 日，大同市开发区 2024 年第三次“开工一批”活动暨新荣区 3000 吨钠离子电池负极材料项目开工仪式在新荣区举行，共推进项目 47 个，总投资 99.754 亿元。其中 3000 吨钠离子电池负极材料项目由山西天钠材料有限公司投建。该项目总投资 1.2 亿元，项目于 2024 年 3 月签约，预计 2025 年 6 月投产。（起点锂电，<https://t.hk.uy/bGqr>）

【国轩高科全固态电池“新进展”】8 月 19 日，国轩高科在互动平台表示，公司目前已实现车规级全固态电池制备及基础性能验证，是全固态电池从 0 到 1 的突破，成功通过严苛的 200 摄氏度热箱测试，为高比能、高安全电池体系提供了新的实现路线。这意味着国轩高科的全固态电池已经实现从模具电池到车规级电芯制造的突破。据悉，国轩全固态电池选择的是硫化物电解质路线。基于对硫银锗矿型材料的微纳化处理（D50 不超过 500nm），其电解质可实现超过 10mS/cm 的高电导率。产业化方面，国轩高科表示，在比较保守的时间线下，国轩全固态电池预计会在 2027 年进行小批量上车试验；产业链建立起来的情况下，预计 2030 年会瞄准 350Wh/kg 全固态进行量产。（高工锂电，<https://t.hk.uy/bGqs>）

【美国空军下发千万级固态电池订单】8 月 14 日，Natrion 宣布获得美国空军的两项 Small Business Innovation Research (SBIR) 合同，总额超 150 万美元（约合人民币 1072 万元），进一步巩固了与美国国防部的合作。这些合同包括来自空军全球打击司令部（AFGSC）的 I 期合同和空军创新部门 AFWERX 的 II 期合同。Natrion 的 I 期合同聚焦于研发低温操作及形变能力的固态锂金属电池。这些电池将结合 Natrion 的锂固态离子复合材料(LISIC)与薄锂金属阳极，具备机械灵活性，能够适应不规则的气动形状。（高工锂电，<https://t.hk.uy/bGqt>）

【新宙邦荷兰电解液项目迎调整】8 月 19 日晚间，新宙邦（300037）发布公告，调整荷兰新宙邦锂离子电池电解液及材料项目。公司决定将原荷兰新宙邦项目电解液部分建设地点调整至波兰现有厂区内。经初步测算，波兰二期项目拟投资不超过 2 亿元，规划新增建设 5 万吨/年锂电池电解液，以满足未来当地市场需求。（我的电池网，<https://t.hk.uy/bGqu>）

【湖北恩捷 16 条隔膜生产线迎新动态】据恩捷股份（002812）消息，近日，公司旗下湖北恩捷 16 条隔膜生产线全线贯通，这是继恩捷股份旗下江西恩博 10 条干法隔膜生产线全线贯通、江苏恩捷 16 条隔膜生产线全线贯通后，又一基地的布局落地。据悉，湖北恩捷于 2021 年底注册，是上海恩捷和亿纬锂能（300014）在湖北省荆门市共同设立的合资企业，总投资 52 亿元。湖北恩捷于 2022 年 8 月开工建设；2023 年 8 月底，其首条产线贯通，同年 9 月底开始试生产。（我的电池网，<https://t.hk.uy/bGqv>）

【鹏辉能源全固态电池取得重大突破】鹏辉能源宣布固态电池真正的突破，将于 8 月 28 日 14:30 举办 2024 产品技术发布会。（鹏辉能源公众号：<https://mp.weixin.qq.com/s/n0RDFGuf0p1mGsfmYyqN-g>）

【清陶半固态 LFP 电池装机用户侧储能】近日，乔治费歇尔金属成型科技（昆山）有限公司 4.5MW/8.94MWh 储能项目正式开工建设。项目总容量配置为 4.5MW/8.94MWh，包含 3 台 2.98MWh 储能电池舱，3 台电气升压一体舱，2 台 10kV 母线接入柜，采用并网不上网模式。项目电池系统采用昆山本地企业清陶（昆山）能源发展集团股份有限公司的 280 型半固态磷酸铁锂电池。

【蓝廷新能源签约投资固态电解质项目 总投资 8 亿元】8 月 19 日，蓝廷新能源科技（浙江）有限公司与湖南临武县舜锂产业基金签订投资框架协议。根据协议内容，蓝廷新能源科技（浙江）有限公司将在临武高新区投资建设固态电池电解质材料生产项目，项目总投资额高达 8 亿元人民币，计划分三期逐步实施。临武县舜锂产业基金拟对该项目进行股权投资，首期融资金额预计为 6000 万元左右。（电池中国：<http://i7q.cn/5FfdpG>）

【正益新能源 1.5 亿元锂电池再生利用项目落地】8 月 19 日，江西省赣州市信丰县人民政府发布了“关于正益新能源信丰县锂电池再生利用项目环境影响报告书的拟受理公示”。据了解，此项目为赣州正益新能源有限公司拟投资 15000 万元建设的“正益新能源信丰县锂电池再生利用项目”，从事废锂离子电池的回收及再生利用，其中物理破碎拆解 6000 吨/年，转运 5000 吨/年。（电池中国：<http://i7q.cn/5Ffdq0>）

【中清轮台独立储能项目落户新疆 总投资 5.3 亿元】据 8 月 21 日，中清轮台 100 兆瓦/400 兆瓦时独立储能项目签约仪式在新疆维吾尔自治区巴音郭楞蒙古自治州轮台县举行。据了解，该项目主要建设 100 兆瓦/400 兆瓦时储能电站，包括储能系统、升压站、送出线路、配电室设施等，储能系统采用磷酸铁锂电池组建设 30 个 3.45MW/13.416MWh 储能系统。项目总投资约 5.32 亿元，建设工期为 12 个月，计划 2025 年 9 月建成，并完成调试正式投产。项目投产后，预计年产值超 3000 万元，年税收 200 万元。（电池中国：<http://i7q.cn/5yp0pf>）

【宁德时代中标国企储能项目】8 月 21 日，中国电力建设 40MW/80MWh 天原工业储能项目采购项目入围公示发布，中标人为宁德时代新能源科技股份有限公司，且是唯一中标人。项目招标人为四川电力设计咨询有限责任公司，位于四川省宜宾市。（起点锂电：<http://i7q.cn/5Nw2Zc>）

【水处理领域巨头上海洗霸跨界电池领域】企查查 APP 显示，近日，浙江新硅科技有限公司成立，注册资本 1000 万元，经营范围包含：新材料技术研发；电池制造；蓄电池租赁；电子专用材料制造等。企查查股权穿透显示，该公司由上海洗霸间接全资持股。上海洗霸，作为水处理领域的行业巨头，长期以来在水处理特种化学品及服务方面积累了深厚的技术实力和市场资源。此前，为了顺利进入电池制造领域，上海洗霸与中国科学院上海硅酸盐研究所等科研机构建立了合作关系，并签署了固态电解质材料技术的知识产权转让协议。（鑫椏锂电：<http://b.mtw.so/62YsLA>）

【茅台进军固态电池】日前，天眼查显示，兰溪致德新能源材料有限公司（“以下简称：兰溪致德”）发生工商变更，新增茅台旗下茅台金石（贵州）产业发展基金合伙企业（有限合伙）等。据悉，兰溪致德成立于 2018 年 12 月，致力于高能量密度锂电池复合材料的研发、生产及销售，主要产品为锂电池用高容量硅/碳负极材料。包括 ZDS01（低成本、普通效率的硅负极材料）、ZDS02（新型高效硅负极材料）以及 ZDS03（新型高倍率硅负极材料）等，产品广泛应用于电池、3C 和电动汽车等领域。茅台金石基金的出资额为 55.1 亿元，其中贵州茅台认缴出资额为 50 亿元。此次投资兰溪致德，也意味着茅台入局固态电池材料领域。（鑫椽锂电：<http://i7q.cn/6hAT3W>）

（二）光伏：2024 年 1-7 月全国光伏新增近 124GW，同比增长 27%

【国内首个分布式光伏接入牵引供电系统成功并网】近日，中车青岛四方车辆研究所有限公司（下称“中车四方所”）联合北京交通大学等单位共同实施的“轨道交通‘网-源-储-车’协同供能技术应用研究”项目顺利通过并网验收。该项目是国内首个光伏储能新能源接入高速铁路牵引供电系统工程。中车四方所依托自身轨道交通领域跨系统跨专业技术融合创新优势，拓展同心多元技术，为该项目提供了自主研发的铁路能量调度系统，以山东“绿色智慧”助力铁路运输绿色化、智能化转型升级，让火车“驭光而行”。“轨道交通‘网-源-储-车’协同供能应用技术研究”是国家能源集团重点研发项目。该项目在国家能源集团新朔铁路公司巴准线海勒斯壕南牵引变电所实施，充分利用当地铁路沿线自身光伏资源禀赋，配备 5MW 分布式光伏和 5MWh 储能，可将光伏储能电力在铁路 27.5kV 电压等级下协同消纳，实现轨道交通“网-源-储-车”协同供能。项目投运后，预计光伏年发电量近 700 万 kWh，每年可减少二氧化碳排放 5700 吨，具备良好的经济效益和环境效益，将在打造高水平绿色铁路、提高铁路清洁能源渗透率等方面发挥示范引领作用。（光伏们：<https://t.hk.uy/bGk7>）

【2024 TOPCon 太阳能电池技术发展趋势研讨会在上海顺利召开】8 月 16 日，由中国光伏行业协会主办的“2024 TOPCon 太阳能电池技术发展趋势研讨会”在上海顺利召开。会上，来自行业主管部门、研究机构、设计院、光伏企业等领域的专家齐聚一堂，深入探讨 TOPCon 技术的创新突破、产能优化、应用创新、应用场景等多个行业热点关注话题。光伏行业已正式步入 n 型时代，TOPCon 技术在产能布局上已占据主流地位，而 TOPCon 技术的客户价值、产品价值及可靠性，也得到了终端用户以及第三方机构的认可。（PV-Tech：<https://t.hk.uy/bGk8>）

【晶科科技与华电海投在北京签署西班牙安特克拉(Antequera)光伏项目股权收购协议】8 月 15 日，晶科科技与华电海外投资有限公司（以下简称“华电海投”）于北京签署西班牙安特克拉(Antequera)光伏项目股权收购协议。晶科科技国际业务总裁白晓舒，国际业务副总裁 Ritwik Ghosh 及国际业务投融资副总裁孙以波，华电海投党委书记、董事长仇甜根，党委委员、副总经

理、工会主席周德华等参加签约仪式。由晶科科技投资建设的安特克拉(Antequera)光伏项目位于西班牙安达卢西亚自治区，装机规模 175MWp/139MMWac，计划将于 2025 年 9 月底投入商业运营，投运后预计每年产生清洁电力 362 吉瓦时，相当于减少 297,000 公吨碳排放量，为超 11 万个家庭提供电力保障。(PV-Tech: <https://t.hk.uy/bGnj>)

【光伏黑马一道新能 IPO 被终止】问询函下发八个月后未回复，冲击创业板的光伏组件企业——一道新能源科技股份有限公司（以下简称“一道新能”）IPO 被终止。这也是时隔一周后，深交所再有 IPO 项目终止。有业内人士表示，当前光伏行业处于周期性低谷，企业 IPO 变得愈发艰难。在此形势下，光伏企业还需进一步通过技术创新提质增效，增强市场竞争力，同时加快提高成本控制能力和风险防范能力，为穿越行业调整周期做足准备。据介绍，本次 IPO 一道新能原计划募资 25 亿元，其中 20 亿元将用于建设年产 14GWN 型 TOPCon 高效单晶电池项目，5 亿元用于补充流动资金。(SOLARZOOM 光储亿家: <https://t.hk.uy/bGnm>)

【跨界公司新元科技 20GW 光伏项目终止】近日，有投资者在投资者互动平台向新元科技提问：贵公司去年 10 月拟与进贤县人民政府签订项目投资框架协议书及项目投资协议书，其中建设 10 万平方米厂房及配套建筑物，20GW 高可靠光伏逆变器及双向变流器生产项目，请问目前该项目进展如何？8 月 20 日，新元科技回复台表示，从公司整体战略角度出发，谨慎原则考虑，为有效控制对外投资风险，合理调配资金，切实维护保障公司及投资者的利益，公司已终止在进贤县人民政府区域内建设 20GW 高可靠光伏逆变器及双向变流器生产项目。据了解，2023 年 10 月，新元科技曾发布公告称，公司拟与进贤县人民政府签订项目投资框架协议书及项目投资协议书，公司投资设立全资或控股子公司，在进贤县人民政府区域内投资约 4.6 亿元，建设 10 万平方米厂房及配套建筑物、20GW 高可靠光伏逆变器及双向变流器生产项目，主要从事太阳能光伏全功率段逆变器的研发生产。(北极星太阳能光伏网: <https://t.hk.uy/bGqd>)

【10GW 太阳能光伏封装胶膜项目落地宿迁】近日，江苏宿迁经济开发区管理委员会发布公告，对年产 1 亿平方米（10GW）太阳能电池封装胶膜项目环境影响报告表进行了批复。据悉，该项目建设方为宿迁泰晶新材料科技有限公司，地址位于宿迁经济技术开发区。宿迁经开区管委会在公告中表示，根据《报告表》评价结论，从环保角度分析，该项目按《报告表》中所列建设内容在拟定地点建设可行。公开资料显示，泰晶新材料 10GW 太阳能电池封装胶膜项目拟投资 6 亿元，租赁闲置厂房江苏傲彩智能科技有限公司厂房，总建筑面积 2.4 万平方米。项目分 2 期建设，项目一期投资 35000 万元，购置全新高速 EPE、POE 生产线 7 条。项目二期投资 25000 万元，购置全新高速 EPE、POE 生产线 5 条，建成后实现年产 1 亿平方米（10GW）太阳能电池封装胶膜。(SOLARZOOM 光储亿家: <https://t.hk.uy/bGqe>)

【晶澳科技、天合光能、英利能源 3 家企业中标 5GW 组件大单】8 月 21 日，雅砻江流域水电开发有限公司 2024 年度光伏组件设备集中采购中标结果公示，此项目预估采购总容量 5.11GW N 型双面双玻组件。从中标结果来看，晶澳科技、天合光能、英利能源 3 家企业中标；中标价格均价约 0.772 元/W，其中最低投标报价为 0.768 元/W，由晶澳科技报出。根据招标公告，本次招标分为 4 个光伏工程项目，同一项目两个标段的中标人互为备供。招标范围为 580Wp 及以上单晶硅双面双玻组件（182×182mm 方形硅片，N 型）及其附属设备、615Wp 及以上单晶硅双面双玻组件（182mm 及以上矩形硅片，N 型）及其附属设备，预估采购总容量 5.11GW。（北极星太阳能光伏网：<https://t.hk.uy/bGrZ>）

【光晶能源 100MW 钙钛矿中试线投产暨首片下线仪式隆重举行】2024 年 8 月 20 日上午，光晶能源 100MW 钙钛矿中试线投产暨首片下线仪式，在广东省佛山市南海区丹灶镇隆重举行。广东省工业基础雄厚，大湾区城市群密集，要实现“碳达峰、碳中和”目标，需要大力发展工商业分布式光伏、建筑光伏一体化，以及光伏制氢等清洁能源技术。钙钛矿太阳能电池作为新一代光伏技术，具有材料来源广泛、工艺流程短、成本低廉、转化效率高等优点，具备替代传统晶硅太阳能电池的显著潜力，尤其适合广东省、佛山市培育本地自主光伏产业，在清洁能源赛道取得进一步突破。（光伏们：<https://t.hk.uy/bGsa>）

【奥特维 OBB 串焊设备将助力行业开启降本增效新纪元】奥特维产品研发团队以市场需求为导向，深入理解客户对高产能大尺寸电池串焊机实现 OBB 工艺的期待，勇于突破传统界限，持续进行技术迭代与优化。在短短半年时间内，奥特维团队便又成功研发出超高速 OBB 串焊设备，并在多家龙头企业完成了工艺验证。奥特维这一创新成果为行业带来了覆盖存量和增量市场的 OBB 全套串焊解决方案。近日，奥特维也成功获得了某龙头企业 10+GW 超高速 OBB 串焊设备的大额采购订单。从前期的工艺验证和技术定型，到此次的大批量设备采购，不仅体现了客户对奥特维 OBB 串焊设备的高度认可，也进一步验证了 OBB 工艺在技术和经济性上的突出优势，为双方公司未来的持续创新与进步注入了新的活力。（摩尔光伏：<https://t.hk.uy/bGtk>）

【澳洲政府批准巨型太阳能发电项目并拟向新加坡供电】澳大利亚政府 8 月 21 日宣布，已批准在该国北部建造一个太阳能发电园区，建成后将成为“全球最大”，其产出的部分电力将通过海底电缆输送至新加坡。该项目由澳大利亚太阳电缆公司提出，总投资额预计为 135 亿美元。根据方案，项目将建在澳大利亚北部太阳能资源丰富的北领地，占地约 1.2 万公顷。澳环境与水利部长塔尼亚·琼·普利伯塞克说，该项目“将成为世界最大的太阳能园区”，产出的能源将足以为 300 万户家庭供电，还将制造太阳能电池板、电池，最终还将通过一条长达 4300 千米的海底电缆向新加坡输电。根据方案，该项目分两个阶段建设，计划建成后以 4 吉瓦的发电功率为澳国内供电，以 2 吉瓦的

功率向新加坡输电。澳大利亚是煤炭和天然气出口大国。上述项目投产后，该国有望成为可再生能源出口大国。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://t.hk.uy/bGtn>）

【隆基绿能科技股份有限公司承办的海上光伏高质量发展研讨会在山东青岛举行】8月20日，由中国光伏行业协会主办、隆基绿能科技股份有限公司（以下简称“隆基绿能”）承办的海上光伏高质量发展研讨会在山东青岛举行，海上光伏领域专家及企业代表共聚一堂，就海上光伏产业的发展前景、技术创新及产业融合等关键议题进行深入探讨。本次研讨会的成功召开正值海上光伏开发关键期，不仅为海上光伏产业的高质量发展提供了宝贵的交流平台，更汇聚了行业内的多方共识，激发了产业创新活力。我们期待，通过本次会议的深入讨论与交流，能够为海上光伏产业的未来发展注入新的动力，推动整个行业向更高效、更环保、更智能的方向发展。（摩尔光伏：<https://t.hk.uy/bGva>）

【老挝 7GW 光伏制造基地奠基】近日，Gstar 一期 7GW 光伏铝边框及支架生产基地奠基仪式在老挝万象赛色塔园区举行。海钜星新能源(Gstar)集团董事长王洋，会同赛色塔园区和中建八局相关领导，共同出席见证此次仪式。该项目的启动标志着 Gstar 在东南亚垂直一体化供应链布局将进一步打通。据了解，Gstar 老挝一期铝边框生产基地项目，占地面积达 5 万平方米，总投资金额约 5 亿元，达产后产能将达到 3 万吨，可满足 7GW 光伏组件的边框需求，加上二期产能建设，整体产能规划将达 12GW。（PV-Tech：<https://t.hk.uy/bGvb>）

【2024 年 1-7 月全国光伏新增近 124GW，同比增长 27%】8月23日，国家能源局发布 1-7 月份全国电力工业统计数据。截至 7 月底，全国累计发电装机容量约 31.0 亿千瓦，同比增长 14.0%。其中，太阳能发电装机容量约 7.4 亿千瓦，同比增长 49.8%；风电装机容量约 4.7 亿千瓦，同比增长 19.8%。光伏方面，2024 年 1-7 月新增规模达到 123.53GW，与去年同期 97.16GW 的新增规模相比，增加 27.14%。7 月单月增加 21.05GW。（光伏们：<https://t.hk.uy/bGwc>）

【云南 4.5GW 光伏优选结果，华能、国家能源集团、云南能投领衔】8月23日，云南昭通市公示 2024 年第一批光伏项目投资主体优选中选结果。根据公示，共公开三个项目，装机规模总计 750MW。其中，华润电力获 400MW，中煤&中国能建联合体中标 350MW。截至目前，云南大理州、楚雄州、丽江市、峨山县、保山市、玉溪市多地陆续公布了 2024 年第一批新能源项目业主优选结果，加上昭通市本次公布情况，云南已完成竞配的项目规模共计 4520.6MW。（光伏们：<https://t.hk.uy/bGwd>）

（三）风电：广东 900MW 海上风电项目公布风机中标候选人

【浙江 1008MW 海上风电项目获核准】近日，浙江省台州市温岭市发展和改革局发布《关于温

岭 1 号海上风电建设项目核准的批复》、《关于温岭 2 号海上风电建设项目核准的批复》，同意建设这两个海上风电项目。温岭 1 号海上风电项目位于温岭市东部海域，中心离岸距离约 38 千米，项目装机规模 504MW，安装 36 台单机容量为 14MW 风电机组；温岭 2 号海上风电项目位于温岭东部海域，中心离岸距离约 34 千米，项目装机规模 504MW，安装 36 台单机容量为 14MW 风电机组。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bGkC>）

【江苏 850MW 海上风电项目海缆招标】8 月 16 日，中国招标投标公共服务平台发布《江苏国信大丰 85 万千瓦海上风电项目 35kV 海缆及相关附件设备供货及施工招标公告》。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bGkD>）

【国能 600MW 风电项目开工】据呼伦贝尔市能源局消息，8 月 15 日，国能蒙东莫旗风电基地项目正式动工，该项目总投资 35.24 亿元，总装机容量 60 万千瓦，计划 2025 年底并网发电，项目投产运营后，预计年发电量可达 18 亿千瓦时。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bGnH>）

【中天科技海缆拟中标海上风电项目】8 月 19 日，华润集团电子招标采购平台发布《华润电力苍南 1#海上风电二期扩建工程项目 220kV 海缆采购及敷设中标候选人公示》的公告，公告显示，第一中标候选人：中天科技海缆股份有限公司，投标价格：1.47 亿元。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bGqb>）

【广西防城港海上风电项目 A 场址二期塔筒发货】据四局装备消息，8 月 16 日，由中国水电四局云南分公司承制的防城港海上风电示范项目 A 场址二期首套塔筒顺利发货。防城港海上风电项目 A 场址二期位于防城港东南部海域，距离海岸约 15 公里。二期项目装机容量 289 兆瓦，其中云南分公司承制的远景 8.5 兆瓦机型塔筒最大直径约 8 米，高度 123 米，单台总重约 613.4 吨。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bGqc>）

【防城港海上风电示范项目 A 场址标段一项目主体工程全部完工】据中交三航消息，8 月 19 日，由中交三航局承建的广西防城港海上风电示范项目 A 场址标段一项目主体工程全部完工，总历时 419 天，为实现全容量并网发电目标打下坚实基础。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bGsn>）

【广东 500MW 海上风电项目中标候选人公示】8 月 22 日，华电集团电子商务平台发布《华电阳江三山岛六 50 万千瓦海上风电项目风力发电机组(含塔架)采购中标候选人公示》的公告，第一中标候选人：金风科技股份有限公司，投标报价：15.47 亿元；第二中标候选人：明阳智慧能源集团股份公司，投标报价：16.23 亿元。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bGt6>）

【明阳智能再获海外风电订单】近日，明阳智慧能源集团股份公司（以下简称“明阳智能”）与巴西公司 Companhia Paranaense de Energia (Copel) 达成协议，将为其提供 MySE 6.25-172 型风机。据 Copel 称，该交易涉及的风机预计将于 2025 年初安装，于 2025 年 3 月投入运营。（龙

船风电网：<https://t.hk.uy/bGt8>)

【广东 400MW 海上风电项目中标候选人公示】8 月 22 日，国家能源招标网发布国家能源集团广东公司江门川岛二海上风电 400MW（含钢塔）风力发电机组集中采购公开招标中标候选人公示的公告，第一中标候选人：明阳智慧能源集团股份公司，投标报价：13.57 亿元。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bGvh>）

【1-7 月全国风电新增装机 29.91GW】8 月 23 日，国家能源局发布 1-7 月份全国电力工业统计数据，1-7 月份，全国风电新增装机容量 2991 万千瓦，同比增长 360 万千瓦。（风能专委会 CWEA：<https://t.hk.uy/bGvk>）

四、公司新闻跟踪

（一）新能源车：固态电池进程加速，璞泰来、尚太科技、翔丰华等公司发布半年报

嘉元科技	嘉元科技发布了 2024 年半年度报告，公司实现营业收入 24.23 亿元，同比 16.62%；归母净利润-1.05 亿元，同比-595.15%，扣非净利润-1.23 亿元，同比-2259.04%。
新宙邦	新宙邦发布了 2024 年半年度报告，公司实现营业收入 35.82 亿元，同比 4.35%；归母净利润 4.16 亿元，同比-19.54%；扣非净利润 4.31 亿元，同比-10.02%。
璞泰来	璞泰来发布了 2024 年半年度报告，公司实现营业收入 63.31 亿元，同比-18.89%；归母净利润 8.58 亿元，同比-34.24%；扣非净利润 7.68 亿元，同比-38.75%。
豪鹏科技	豪鹏科技发布了 2024 年半年度报告，公司实现营业收入 23.16 亿元，同比 34.31%；归母净利润 0.27 亿元，同比 11.16%；扣非净利润 0.17 亿元，同比-70.25%。
中材科技	发布 2024 年半年度报告，公司 2024 年上半年实现收入 105.40 亿元，同比-14.86%；归母净利润 4.65 亿元，同比-66.60%；扣非净利润 2.34 亿元，同比-81.25%。
亿纬锂能	公司发布 2024 年半年度报告，公司上半年实现营业收入 216.59 亿元，同比下降 5.73%；实现净利润 21.37 亿元，同比下降 0.64%；实现扣非后净利润 14.99 亿元，同比增长 19.32%。
振华新材	振华新材发布 2024 年半年度报告，公司 2024 年上半年实现收入 9.72 亿元，同比-70.16%；归母净利润-2.03 亿元；扣非净利润-2.05 亿元。
孚能科技	孚能科技发布 2024 年半年度报告，公司 2024 年上半年实现收入 69.74 亿

元，同比-0.15%；归母净利润-1.90 亿元；扣非净利润-1.76 亿元。

（二）光伏：阿特斯、TCL 中环等发布 2024 年半年度报告

林洋能源 江苏林洋能源股份有限公司发布 2024 年半年度报告。报告期内，公司实现营业收入 34.63 亿元，同比增长 7.86%；归属于上市公司股东的净利润 5.99 亿元，同比增长 3.02%；扣非后归属于上市公司股东的净利润 5.66 亿元，同比增长 2.45%。主要系公司积极布局在新型电力系统场景下以新型智能终端为核心的智能配用电整体解决方案；新能源电站加速建设并网，智能化运维规模持续扩大；储能系统累计交付近 3.5GWh，各类储备项目超 6GWh，积极布局海外储能。

阿特斯 阿特斯阳光电力集团股份有限公司发布关于 2024 年半年度报告。报告期内，公司营业收入较去年同期下降 15.88%，归属于上市公司股东的净利润约为 12.39 亿元，较上年同期下降 35.55%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润约 12.28 亿元，较上年同期下降 28.79%，扣除非经常性损益后的每股收益较去年同期下降 41.07%，主要由于：全球光伏市场竞争加剧，光伏组件销售价格大幅下降，光伏组件、系统产品营收同比下降，同时被储能收入的增长抵消部分营收下降影响。每股收益及加权平均净资产收益率下降系净利润同比减少，以及公司于去年 6 月上市，同期加权平均股数较少。

深圳能源 深圳能源发布 2024 半年度报告。2024 年上半年公司归属于上市公司股东的净利润约为 17.54 元，较上年同期下降 6.60%。其中低碳电力业务实现归母净利润 11.24 亿元（包括煤电业务 3.00 亿元、气电业务 1.55 亿元、水电业务 1.35 亿元、风电业务 4.08 亿元、光伏发电业务 1.27 亿元），生态环保业务实现归母净利润 6.66 亿元，综合燃气业务实现归母净利润 1.16 亿元。未来公司将继续锚定绿色低碳发展路线，持续加大风电、光伏等能源项目开发力度和广度，促进新旧发展动能有机联动。同时积极开拓可再生能源领域新业态，在新能源+负荷（氢氨、算力）源网荷储项目、农光互补、光储一体化、分散式风电等领域探索发展新项目。

横店东磁 横店东磁发布 2024 半年度报告。报告期内，公司实现营业收入 95.67 亿元，同比下降 6.62%，归属于上市公司股东的净利润 6.39 亿元，同比下降 47.29%。主要系：在光伏产业进入深度洗牌，各环节产品价格持续下降，甚至跌破现金成本，同行出现大面积亏损的情况下，公司通过持续深化实施差异化战略，加大海内外优质市场的开拓，出货量同比实现大幅增长，且依然保持了合理的盈利及良好的经营性现金流。

TCL 中环 TCL 中环发布 2024 半年度报告。2024 年上半年公司实现营业收入 162.13 亿元，同比下降 53.54%；经营性现金流量净额 1.28 亿元，同比下降 95.52%；净利润-31.76 亿元，同比下降 165.63%；归属于上市公司股东的净利润-30.64 亿元，同比下降 167.53%。主要系：首先，行业供需失衡加剧，公司新能源材料

业务板块进入非理性价格竞争状态，虽仍保持单瓦成本行业领先，但降本不及市场价格下跌速度，上半年材料产品出货 62GW，亏损总额加大。其次，新能源电池组件业务板块相对竞争力不足，整体表现落后于同业领先企业，在产业市场价格下行周期，进一步拖累经营业绩。最后，公司参股公司 Maxeon 产品主要市场所在地欧美地区光伏产品价格快速下行、光伏补贴政策调整、并维持高利率环境；Maxeon 经营转型较慢，报告期内业绩及股价均大幅下跌，导致公司亏损加剧。

(三)风电：金风科技等发布 2024 年半年度报告

海兴电力 发布 2024 年半年度报告，公司 2024 年上半年实现收入 22.55 亿元，同比+20.04%；归母净利润 5.33 亿元，同比+22.00%；扣非净利润 5.24 亿元，同比+30.26%。

林洋能源 发布 2024 年半年度报告，公司 2024 年上半年实现收入 34.63 亿元，同比+7.86%；归母净利润 5.99 亿元，同比+3.02%；扣非净利润 5.66 亿元，同比+2.45%。

中材科技 发布 2024 年半年度报告，公司 2024 年上半年实现收入 105.40 亿元，同比-14.86%；归母净利润 4.65 亿元，同比-66.60%；扣非净利润 2.34 亿元，同比-81.25%。

三星医疗 1) 发布关于子公司签订海外经营合同的公告，公司全资子公司宁波奥克斯智能科技股份有限公司在墨西哥 Distribution Transformers Deserted Items 2023 招标项目中中标配电变压器项目，合同金额总计 1117.12 万美元，约合 7931.55 万人民币。

2) 发布 2024 年半年度报告，公司 2024 年上半年实现收入 69.97 亿元，同比+26.11%；归母净利润 11.50 亿元，同比+32.23%；扣非净利润 10.78 亿元，同比+32.13%。

崇德科技 发布 2024 年半年度报告，公司 2024 年上半年实现收入 2.61 亿元，同比-0.19%；归母净利润 0.63 亿元，同比+25.28%；扣非净利润 0.53 亿元，同比+9.09%。

中国巨石 发布 2024 年半年度报告，公司 2024 年上半年实现收入 77.39 亿元，同比-1.16%；归母净利润 9.61 亿元，同比-53.41%；扣非净利润 6.28 亿元，同比-50.54%。

振江股份 发布 2024 年半年度报告，公司 2024 年上半年实现收入 19.57 亿元，同比+5.49%；归母净利润 1.23 亿元，同比+57.92%；扣非净利润 1.21 亿元，同比+27.23%。

开山股份 发布 2024 年半年度报告，公司 2024 年上半年实现收入 20.32 亿元，同比-3.88%；归母净利润 1.78 亿元，同比-23.84%；扣非净利润 1.70 亿元，同比-22.76%。

东方电子	发布 2024 年半年度报告，公司 2024 年上半年实现收入 28.19 亿元，同比+11.95%；归母净利润 2.53 亿元，同比+24.90%；扣非净利润 2.36 亿元，同比+25.13%。
金风科技	发布 2024 年半年度报告，公司 2024 年上半年实现收入 202.02 亿元，同比+6.32%；归母净利润 13.87 亿元，同比+10.83%；扣非净利润 13.73 亿元，同比+33.01%。
泰胜风能	发布 2024 年半年度报告，公司 2024 年上半年实现收入 16.56 亿元，同比-0.84%；归母净利润 1.30 亿元，同比+9.45%；扣非净利润 1.20 亿元，同比+18.39%。
国能日新	发布 2024 年半年度报告，公司 2024 年上半年实现收入 2.24 亿元，同比+18.67%；归母净利润 0.35 亿元，同比+4.69%；扣非净利润 0.28 亿元，同比+12.23%。
时代新材	发布 2024 年半年度报告，公司 2024 年上半年实现收入 86.61 亿元，同比+5.38%；归母净利润 2.22 亿元，同比+9.51%；扣非净利润 2.01 亿元，同比+16.55%。
良信股份	发布 2024 年半年度报告，公司 2024 年上半年实现收入 20.10 亿元，同比-11.41%；归母净利润 2.37 亿元，同比-14.09%；扣非净利润 1.99 亿元，同比-9.89%。
天能重工	发布 2024 年半年度报告，公司 2024 年上半年实现收入 11.65 亿元，同比-12.98%；归母净利润 0.65 亿元，同比-47.23%；扣非净利润 0.65 亿元，同比-45.84%。
远东股份	发布 2024 年半年度报告，公司 2024 年上半年实现收入 113.45 亿元，同比+9.41%；归母净利润-1.30 亿元，同比-140.66%；扣非净利润-1.35 亿元，同比-147.07%。
恒润股份	发布 2024 年半年度报告，公司 2024 年上半年实现收入 6.41 亿元，同比-24.30%；归母净利润-0.32 亿元，同比-157.79%；扣非净利润-0.41 亿元，同比-181.10%。

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。