



中非合作分布式光储大有可为

2024年09月08日

核心观点

- 行情回顾：**2024年8月30日-9月6日沪深300指数涨幅为-2.71%；创业板指数涨幅为-2.68%；电新指数涨幅-1.09%，行业排名第9。按照三级子行业拆分来看，储能/配电设备/锂电池设备涨幅较大，分别为7.30%/0.33%/-0.85%。
- 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9月6日，电力设备与新能源行业（CI）市盈率（TTM）为29.60倍，为10年历史估值分位点的21.37%，处于历史底部区域。分子行业看，2024年9月6日，电网/储能/太阳能/新能源车/风电行业的市盈率分别为21.93倍/51.58倍/71.14倍/23.62倍/33.88倍，为10年历史估值分位点的18.99%/41.30%/87.79%/8.24%/63.33%。
- 行业数据：**1) 产业链价格再下滑。Wind数据显示，截至9月6日，碳酸锂7.26万元/吨（-2.79%）；三元622前驱体7.40万元/吨（环比持平），磷酸铁锂前驱体1.04万元/吨（环比持平）；三元622正极11.75万元/吨（环比持平）；六氟磷酸锂5.43万元/吨（环比持平）。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9月5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0.30元/W（环比持平）；单晶PERC210电池片0.30元/W（环比+3.3%）；单晶PERC组件单面0.74元/W（环比-1.4%）；镀膜玻璃3.2mm22.00元/平方米（环比-2.3%）；EVA胶膜6.20元/平方米（环比持平）。2024年9月5日，硅料毛利润-0.01元/W，行业整体毛利润达-0.05元/W。
- 重要新闻：**1) 甘肃电力现货市场正式运行；2) 亚洲首座海上风电柔直换流站检修收官；3) 明阳在韩国成立合资公司，运达新加坡公司揭牌；4) 英国第六轮可再生能源竞标结果公布；5) 国家能源局发布《可再生能源绿色电力证书核发和交易规则》；6) 中非合作行动计划：中方将向非洲国家援助分布式光伏储能系统；7) 我国首座电网侧飞轮储能调频电站并网；8) 最新全球动力电池装车量TOP10发布；9) 美再推迟宣布涉中国商品关税最终决定。
- 重要公告：**1) 隆基绿能面向专业投资者公开发行科技创新绿色公司债券；2) 中信博向特定对象发行股票获证监会批复；3) 恩捷股份收到印度 Exide Energy Solutions Limited 定点信；4) 南都电源、赛伍技术发布股价异常波动公告；5) 嘉元科技调整部分募投项目内部投资结构并延期；6) 诺德股份收到证监会立案告知书。7) 积成电子、平高电气、中国西电、长高电新等发布重大合同。
- 最新观点及投资建议：**

电新

推荐 维持
分析师

黄林

☎：010-8092-7627

✉：huanglin_yj@chinastock.com.cn

分析师登记编码：S0130524070004

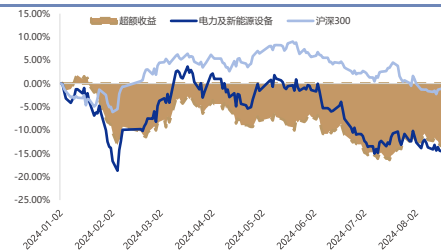
研究助理：段尚昌

☎：010-8092-7653

✉：duanshangchang_yj@chinastock.com.cn

相对沪深300表现图

2024-09-06



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_国网发布输变电及计量中标结果 240901
- 【银河电新】行业周报_两部门发布能源大规模设备更新实施方案_240825
- 【银河电新】行业周报_《配电网高质量发展行动方案》印发_240818
- 【银河电新】行业周报_国内新型储能累计装机近100GWh_20240804

- **电网：**海内外电网建设高景气，推荐把握三大受益领域：1) 国网、南网年中会议提高 2024 年电网投资。**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) **电力设备**出海正当时。经济复苏以及 AI 高速发展，全球电力需求持续增长，叠加新能源并网以及电网更新改造需求，全球电网 2030 年投资翻番有望达 6000 亿美元，电力设备出海企业有望充分受益。重点关注金盘科技（688676.SH）、华明装备（002070.SZ）、思源电气（002028.SZ）、扬电科技（301012.SZ）、海兴电力（603556.SH）、三星医疗（601567.SH）、林洋能源（601222.SH）、许继电气（000400.SZ）、国电南瑞（600406.SH）、科陆电子（002121.SZ）、东方电子（000682.SZ）、炬华科技（300360.SZ）、威胜信息（688100.SH）（计算机组覆盖）；3) **数智化**坚强电网涌现出一些细分领域“小而美”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，供给端出清信号已频现，积极看好 25H1 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，我们预计 2024 年/2025 年海风 10-12GW/16-20GW，同比增长 58%/64%（取中值）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) 陆风：以大换小以及分散式风电有望为行业新增长点，我们预计 24-25 年以大换小以及分散式风电装机新增有望达 20GW/年。重点关注金风科技（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%。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

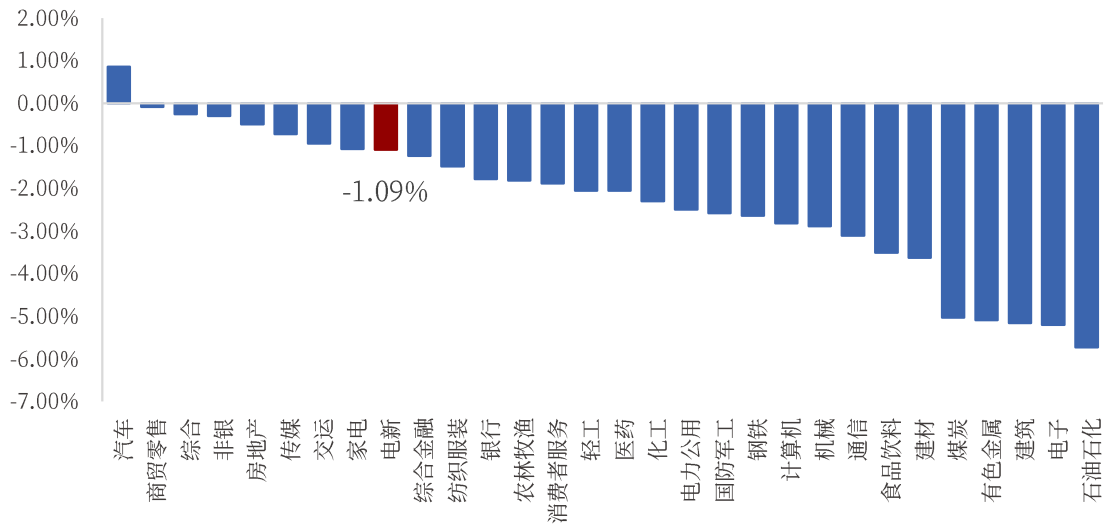
Catalog

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.....	15
六、 风险提示.....	20

一、行情回顾

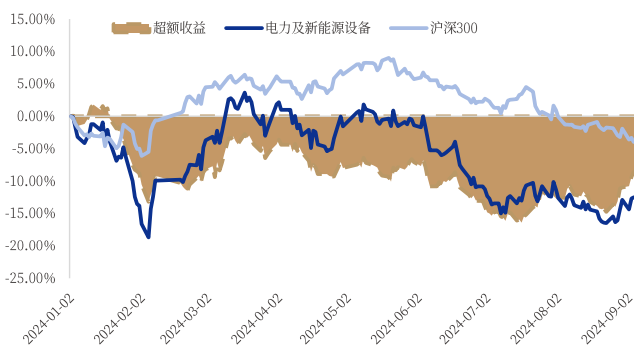
2024年8月30日-9月6日沪深300指数涨幅为-2.71%；创业板指数涨幅为-2.68%；电新指数涨幅-1.09%，行业排名第9。按照三级子行业拆分来看，储能/配电设备/锂电池设备涨幅较大，分别为7.30%/0.33%/-0.85%。

图1：电力设备及新能源（CI）指数上周涨跌幅排名



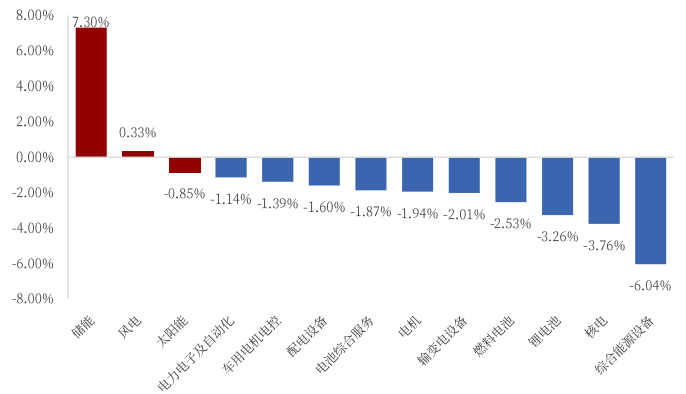
资料来源：iFind，中国银河证券研究院

图2：电力设备及新能源（CI）指数涨跌幅



资料来源：iFind，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



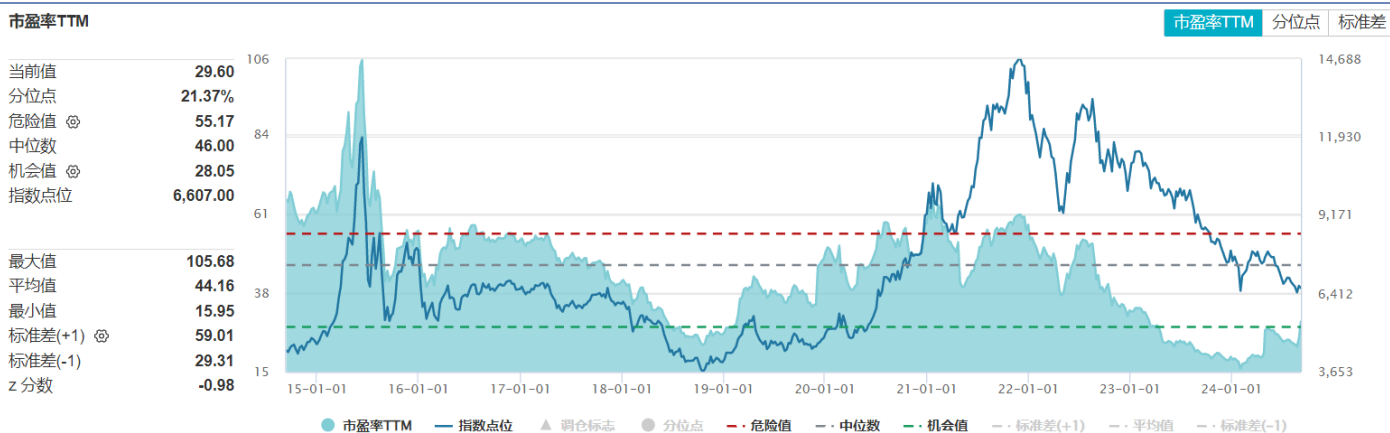
资料来源：Wind，中国银河证券研究院

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9月6日，电力设备与新能源行业（CI）市盈率（TTM）为29.60倍，为10年历史估值分位点的21.37%，处于历史底部区域。分子行业看，2024年9月6日，电网/储能/太阳能/新能源车/风电行业的市盈率分别为21.93

倍 /51.58 倍 /71.14 倍 /23.62 倍 /33.88 倍，为 10 年历史估值分位点的 18.99%/41.30%/87.79%/8.24%/63.33%。

图4: 截至9月6日电力设备与新能源行业 (CI) 市盈率情况



资料来源: Wind, 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 9 月 5 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 0.30 元/W(环比持平);单晶 PERC210 电池片 0.30 元/W(环比+3.3%);单晶 PERC 组件单面 0.74 元/W(环比-1.4%);镀膜玻璃 3.2mm22.00 元/平方米(环比-2.3%);EVA 胶膜 6.20 元/平方米(环比持平)。

表1: 光伏数据跟踪 (9月5日)

硅料价格	元/千克	周环比	月环比	年同比	年初至今
一线厂商特级致密料报价	36.00	0.0%	0.0%	-57.1%	-40.0%
一线厂商特级致密料成交价	36.00	0.0%	0.0%	-56.1%	-40.0%
一线厂商硅片价格	元/片	周环比	月环比	年同比	年初至今
单晶硅片182成交价	1.20	0.0%	0.0%	-64.5%	-40.0%
单晶硅片210成交价	1.75	0.0%	0.0%	-59.3%	-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	3.3%	0.0%	-59.5%	-21.1%
单晶PERC电池片210成交价	0.30	3.3%	0.0%	-59.5%	-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)	0.74	-1.4%	-3.9%	-40.8%	-17.8%
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	22.00	-2.3%	-6.4%	-20.0%	-15.4%
镀膜玻璃:2.2mm	13.00	-3.8%	-13.3%	-33.3%	-23.5%
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	7495.00	-5.5%	2.7%	21.6%	16.9%
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%	0.0%	-31.1%	-15.1%

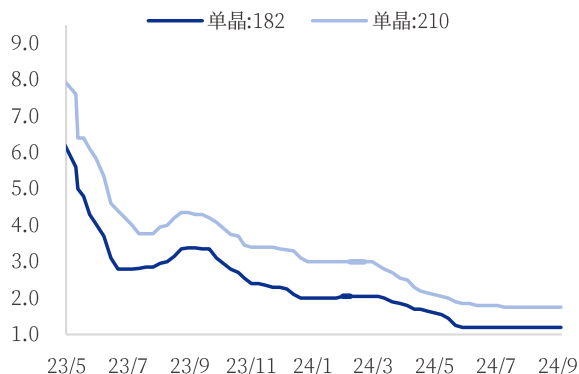
资料来源: Solarzoom, 中国银河证券研究院

图5: 硅料报价: 特级致密料 (单位: 元/千克)



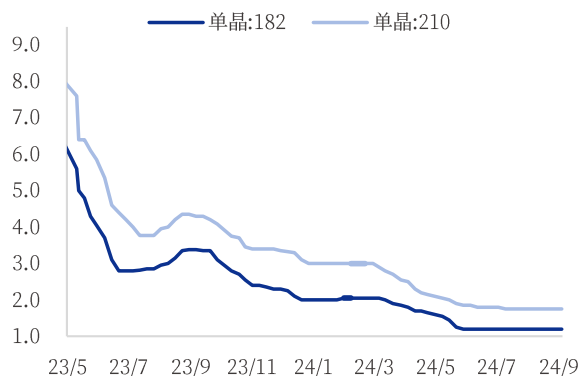
资料来源: Solarzoom, 中国银河证券研究院

图6: 一线厂商单晶硅片成交价 (单位: 元/片)



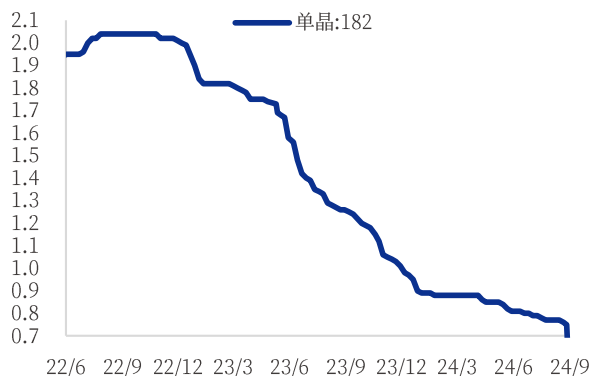
资料来源: Solarzoom, 中国银河证券研究院

图7: 一线厂商单晶 PERC 电池片成交价 (单位: 元/W)



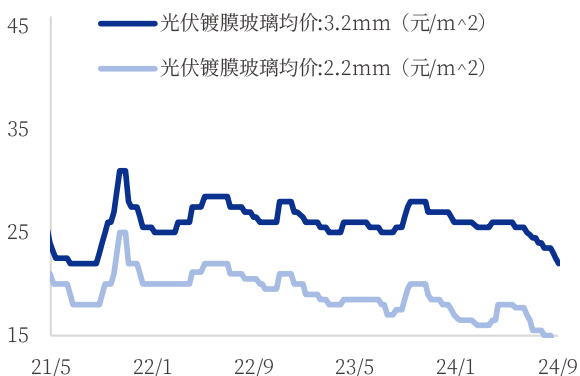
资料来源: Solarzoom, 中国银河证券研究院

图8: 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9: 光伏镀膜玻璃均价: 3.2mm (元/每平方米)



资料来源: Solarzoom, 中国银河证券研究院

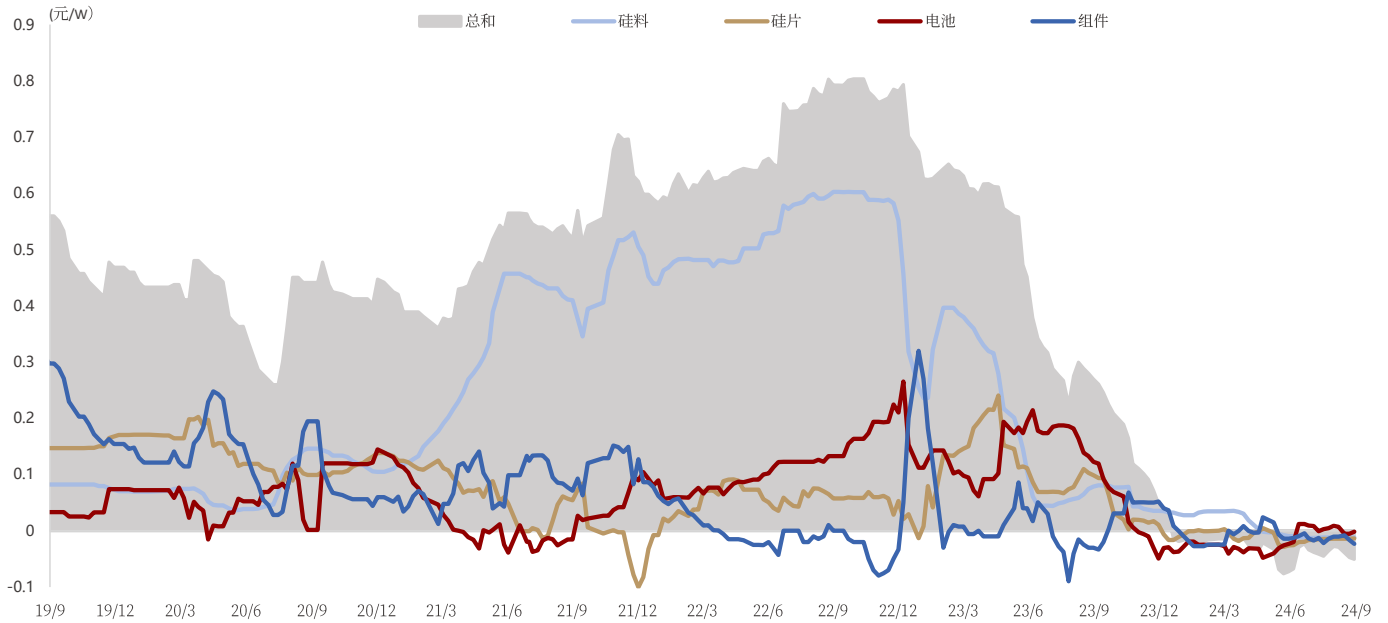
图10: 光伏镀膜: EVA (元/平方米)



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 9 月 5 日硅料毛利润为-0.01 元/W，全行业整体毛利润达-0.05/W。未来供给过剩将加剧行业竞争，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11: 截至9月5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 (9月6日)

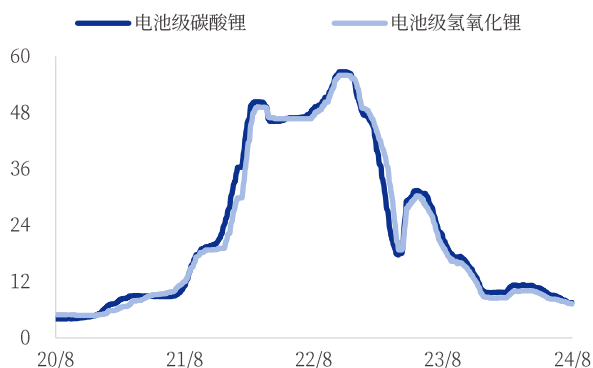
主要金属价格	万元/吨	周环比	月环比	年同比	年初至今
电解钴	17.20	0.58%	-11.34%	-33.33%	-22.87%
电解镍	12.43	-5.69%	-4.38%	-27.65%	-4.31%
电解锰	1.34	1.05%	-4.58%	-2.04%	-3.66%
碳酸锂:电池级99.5%	7.26	-2.79%	-9.79%	-67.45%	-25.07%
前驱体价格	万元/吨	周环比	月环比	年同比	年初至今
三元523前驱体	6.65	0.00%	-1.48%	-17.39%	-4.32%
三元622前驱体	7.40	0.00%	-1.33%	-18.23%	-5.73%
三元811前驱体	8.25	0.00%	0.00%	-19.12%	-2.94%
磷酸铁锂前驱体	1.04	0.00%	-1.43%	-13.75%	-5.48%
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	10.70	0.00%	-1.83%	-44.70%	-12.30%
三元622	11.75	0.00%	-0.84%	-42.96%	-11.65%
三元811	15.05	0.00%	-0.33%	-36.76%	-5.64%
磷酸铁锂	3.26	-4.12%	-13.08%	-59.57%	-26.44%
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	2.84	0.00%	-0.53%	-19.66%	-7.34%
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:9μm	0.81	0.00%	0.00%	-39.81%	-26.14%
基膜:干法:14μm	0.40	0.00%	-5.88%	-42.86%	-27.27%
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	5.43	0.00%	-7.03%	-55.53%	-24.65%
铜箔价格	万元/吨	周环比	月环比	年同比	年初至今
6μm铜箔加工费	1.65	0.00%	0.00%	-25.00%	-8.33%
电池价格	万元/吨	周环比	月环比	年同比	年初至今
523圆柱18650三元电芯	4.65	0.00%	-3.12%	-24.64%	-4.12%

资料来源: Solarzoom, 中国银河证券研究院

产业链价格再下滑。Wind 数据显示, 截至 9 月 6 日, 碳酸锂 7.26 万元/吨 (-2.79%); 三元

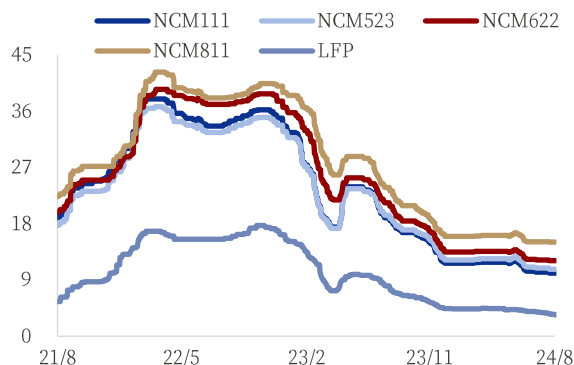
622 前驱体 7.40 万元/吨（环比持平），磷酸铁锂前驱体 1.04 万元/吨（环比持平）；三元 622 正极 11.75 万元/吨（环比持平）；六氟磷酸锂 5.43 万元/吨（环比持平）。

图12: 锂价格走势（单位：万元/吨）



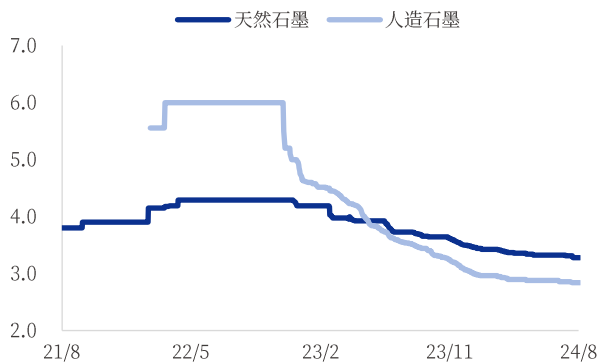
资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

图13: 正极材料价格走势（单位：万元/吨）



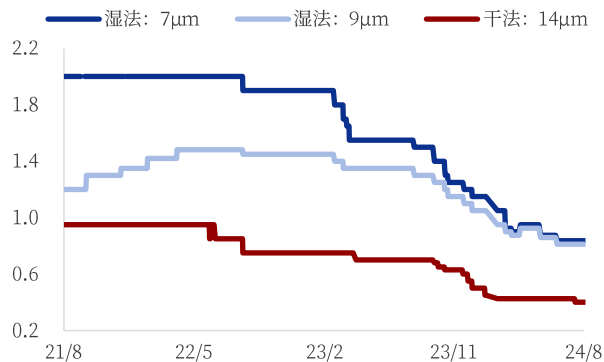
资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

图14: 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15: 隔膜价格走势（单位：万元/吨）



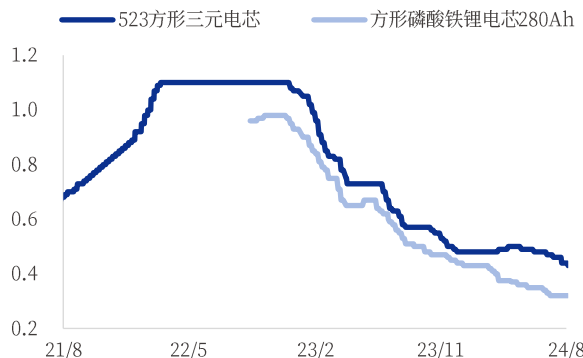
资料来源: Wind, 中国银河证券研究院

图16: 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

图17: 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、甘肃电力现货市场正式运行

新华社消息，2024年9月5日，甘肃省工业和信息化厅、国网甘肃省电力公司等部门宣布，甘肃省电力现货市场由试点转入正式运行阶段，标志着经过长时间结算试运行，甘肃省电力现货市场形成了运行规则完善、经营主体参与度高的现货市场体系，对进一步助力新能源消纳，构建新型电力系统有重要意义。

甘肃是典型的新能源高占比省份，截至7月底，全省新能源装机容量近5800万千瓦，占全省装机容量超过62%；全省新能源发电量达485亿千瓦时，占比接近37%。

甘肃是全国首批电力现货市场建设试点省份之一。2021年5月至今，甘肃电力现货市场已连续不间断结算试运行40个月。在此期间，现货市场引导用户由“按需用电”向“按价用电”转变，降低了高峰电力保供压力，增加了新能源消纳能力。

甘肃省工信厅统计数据显示，目前，甘肃发电企业全部进入现货市场，其中新能源发电企业占比达90%以上。工商业企业市场交易电量超过六成，电力现货均价每度电为0.2元，有效降低了全省工业用电成本。

<https://mp.weixin.qq.com/s/YA-tkR2PcICZ5RG30-7b1A>

2、亚洲首座海上风电柔直换流站检修收官

许继电气成功完成亚洲首座远海风电柔性直流输电工程——三峡如东柔性直流输电工程的2024年度检修工作。这一工程采用柔性直流输电技术，为海上风电输送提供稳定保障，已经安全运行近1000天。许继电气提供的海上站换流阀和陆上站直流耗能装置表现出色，实现零事故、零缺陷、一次性上电成功，为江苏地区电力供应和未来深海能源开发提供了强有力的技术支撑。

https://mp.weixin.qq.com/s/QN1mReId-8aAfUMp7P_k6A

3、国家能源局重磅通知！事关绿证交易核发和规则

国家能源局发布《可再生能源绿色电力证书核发和交易规则》，旨在推进绿证制度，明确核发、交易和监管等机制。绿证由国家能源局统一核发，交易开放，价格市场化，并利用区块链等技术保障数据安全。该规则旨在推动可再生能源高质量发展，提升绿色电力消费水平，助力国家的低碳转型目标。交易平台将涵盖全国范围，支持跨省交易，绿证有效期为两年。

<https://mp.weixin.qq.com/s/x0UV28dUvr7XAVx45ok5wQ>

4、安徽合肥：鼓励充电设施接入虚拟电网

安徽合肥发布新规划，鼓励充电设施接入虚拟电网，以推动新能源汽车、充电设施和城市电网的智能融合。截至2024年6月，合肥市累计建成各类充电设施21万台，车桩比为1.41:1。公用充电设施达2.3万台，占全省28.4%。该市已发放充电设施建设补贴资金1.87亿元，规划继续推动“光储充一体化”等技术应用，确保新能源汽车充电网络的高效扩展和运维管理。

<https://news.bjx.com.cn/html/20240905/1398949.shtml>

【储能】

1、中非合作行动计划：中方将向非洲国家援助分布式光伏储能系统

9月5日，国家主席习近平在北京人民大会堂出席中非合作论坛北京峰会开幕式并发表题为《携手推进现代化，共筑命运共同体》的主旨讲话。讲话提到，中方愿在非洲实施30个清洁能源项目，共建30个联合实验室，助力非洲实现绿色发展。

在外交部发布《中非合作论坛—北京行动计划（2025-2027）》，文件明确，中方将实施清洁能源供电专项工程，向非洲国家援助分布式光伏储能系统，支持企业在非洲建设大型清洁能源发电项目。

<https://mp.weixin.qq.com/s/U2sEXWat24TB2sIUQGFwW>

2、浙江东阳发布新型储能发展实施意见：参与虚拟电厂补贴1元/kW

9月5日，浙江东阳市发展和改革委员会印发《东阳市支持分布式光伏和新型储能发展的实施意见》。文件明确，根据上级要求启动需求侧响应或有序用电时，储能企业要服从虚拟电厂统一调度，根据响应次数，执行顶峰放电的按照储能设备装机功率给予0.5元/千瓦/次顶峰补贴，日间谷电时段响应避峰停充的按照储能设备装机功率给予0.5元/千瓦/次避峰补贴，两项补贴可叠加享受，每年发放一次。

<https://mp.weixin.qq.com/s/mXX8DS6czdnZ2mzJwpfcwg>

3、我国首座电网侧飞轮储能调频电站并网

9月3日，中国能建中电工程山西院总承包山西电建参建的鼎轮能源科技（山西）有限公司30兆瓦飞轮储能项目成功并网发电。该项目主要建设30兆瓦飞轮储能调频电站及附属配套工程，由12套飞轮储能调频单元组成，每套单元包含10台高速磁悬浮飞轮，相关辅助、驱动与控制系统以及升压交流一体机预制舱。项目是国内首台电网侧独立调频飞轮储能电站，年调频里程300万兆瓦，通过实时调控有功出力参与电网调频，有效解决区域电网内有功不平衡问题，为新型电力系统提供快速调节资源，保障电力系统频率稳定。

https://mp.weixin.qq.com/s/I6z3g_xmY4nAATsGWUUDFw

4、吉林现货电能量市场、调频市场实施细则征求意见

9月2日，吉林电力交易中心发布了《吉林省电力市场运营规则及配套实施细则（试行2.0版征求意见稿）》，其中明确了电力市场交易类型包括电能量交易、电力辅助服务交易、容量交易等。而交易主体中，除了包含独立储能、发电配储能一起作为主体之外，分布式储能也可聚合为虚拟电厂参与交易。独立储能可按自然月自愿选择通过“报量报价”的方式全电量参与日前现货市场竞价；或以“报量不报价”的方式自主决策充放电功率曲线在日前现货市场中优先出清。在调频市场与现货市场的衔接明确，独立储能按自然日选择参与调频市场，日前需申报调频意愿，不再参与现货市场出清，全时段参与调频市场。

<https://mp.weixin.qq.com/s/g5MWgjEWSWIjmAkpTOOiAA>

5、河南发布第三批源网荷储一体化项目，19个项目配储比例自行确定

8月30日，河南省发改委发布《关于实施第三批源网荷储一体化项目（工业企业类、增量配电

网类)的通知》。通知指出,共 21 个项目纳入第三批实施范围,包含 19 个工业企业类和 2 个增量配电网类。文件要求,该批次项目光伏发电部分应自通知印发之日起 6 个月内开工建设,风电部分应自通知印发之日起 6 个月内完成核准,自核准之日起 12 个月内开工建设。从容量规模来看,2 个增量配电网类源网荷储一体化项目配置规模最高。从项目类型来看,工业企业类 19 个项目,风光总规模 207.6MW;增量配电网类 2 个项目,风光总规模 430MW。

<https://mp.weixin.qq.com/s/82-Blw78N4ieSkRThGqeDg>

6、山东省能源局公布《2024 年度新型储能入库项目名单》

9 月 5 日,山东省能源局公布《2024 年度新型储能入库项目名单》,东营津辉 795MW/1600MWh 集中式储能等 73 个锂电类项目、山东肥城 660MW 先进压缩空气储能示范电站等 4 个压缩空气类项目、600MW/1800MWh 综合储能电站示范(一期 300MW/800MWh)等 9 个新技术类项目为 2024 年度新型储能入库项目。总规模为 1594.6 万千瓦,较 8 月 27 日公示时减少了 37.85 万千瓦。

<http://www.cnncc.com/hangye/20240905/9069.html>

【光伏】

1、国家能源局发布《可再生能源绿色电力证书核发和交易规则》

9 月 5 日,国家能源局印发《可再生能源绿色电力证书核发和交易规则》的通知,通知指出,对风电(含分散式风电和海上风电)、太阳能发电(含分布式光伏发电和光热发电)、生物质发电、地热能发电、海洋能发电等可再生能源发电项目上网电量,以及 2023 年 1 月 1 日(含)以后新投产的完全市场化常规水电项目上网电量,核发可交易绿证。对项目自发自用电量及 2023 年 1 月 1 日(不含)之前的常规存量水电项目上网电量,现阶段核发绿证但暂不参与交易。

<https://mp.weixin.qq.com/s/oeKwAbBAND3wFJhvuXadOw>

2、内蒙古发布风光制氢醇项目实施细则意见稿

9 月 3 日,内蒙古自治区能源局发布公告,就《内蒙古自治区风光制氢醇项目实施细则(试行)》向社会广泛征求意见。意见稿明确,风光制氢醇项目是满足风光制氢合成氨(合成甲醇)新增负荷用电需求,配置相应新能源规模的市场化消纳新能源项目,可提高终端用能的绿色电力比重。制氢醇需要的原料氢全部来自新能源制氢。按照新增负荷与新能源项目的关系,分 3 类场景申报:风光制氢醇一体化项目。风光制氢醇一体化项目。风光制氢醇非一体化绿色供电项目。

https://mp.weixin.qq.com/s/fS_5SA3D0-UiWiqI-TNk7g

3、到 2030 年新增 1.52GW,广东潮州印发分布式光伏实施方案

9 月 2 日,广东省潮州市人民政府印发潮州市推进分布式光伏高质量发展实施方案(2024-2030 年)的通知。文件指出,根据全市符合建设条件的屋顶资源面积,结合全市电网可再生能源消纳能力,2024-2027 年,全市新增分布式光伏装机规模 800 兆瓦;2028-2030 年,全市新增分布式光伏装机规模 720 兆瓦。各县区可根据实际加快建设进度,提前完成至 2030 年的开发规模。力争新建厂房屋顶光伏覆盖率达到 2025 年达到 50%、2030 年实现全覆盖;对既有各类园区全面实施绿色化改造,力争光伏覆盖率达到 2030 年不低于 50%。力争新建公共机构屋顶光伏覆盖率达到 2025 年达到 50%。

<https://mp.weixin.qq.com/s/MViT6YgCVf2XGQ-Q627-Xg>

4、江苏连云港拟出台海上光伏海事监管暂行办法

9月5日，连云港海事局发布《海上光伏海事监管暂行办法（征求意见稿）》。文件指出，海上光伏架空电缆布置应当保持足够的净空高度，施工船舶、运维船舶通过海上光伏架空电缆的富裕净空高度应当不小于2米。人员管理方面，同一人员十二个月内同一光伏施工区域累计出海次数超过4次，按照海上光伏作业人员管理。单次出海人员中海上光伏作业人员不得少于2人。临时性出海人员出海期间应当由海上光伏作业人员陪同，且临时性出海人员所占比例不高于总乘员人数的二分之一。

<https://mp.weixin.qq.com/s/Hbx4H-tjfuQtSoT7zrL4eg>

5、美国土地管理局规划 3100 万英亩土地用于集中式太阳能

美国土地管理局(BLM)已提议为集中式的太阳能项目开辟 3100 万英亩额外的联邦土地。其对西部太阳能计划或太阳能计划环境影响声明(PEIS)的最终环境审查规定，可以在 11 个西部州更靠近输电线路或以前受干扰的土地推动开发太阳能项目。

<https://mp.weixin.qq.com/s/tUMiihUpzMRq3NmHS7JMRw>

6、英国第六轮差价合约 (CfD) 计划分配 9.6GW 可再生能源项目

英国在其第六轮差价合约 (CfD) 计划中选定了 131 个新的可再生能源项目，总装机容量为 9.648GW，这是该计划迄今为止最成功的一次拍卖。此次拍卖的项目将为大约 1100 万户家庭提供电力。海上风电项目是此次拍卖中的最大赢家，获得了 3.363GW 的装机容量，全部位于英格兰。太阳能光伏项目共计获得了 3.288GW 的容量，执行价格为 50.07 英镑/MWh，比行政执行价格 61 英镑/MWh 低约 18%。其中，接近 3GW 的项目位于英格兰，316MW 位于苏格兰，74.88MW 位于威尔士。

<https://mp.weixin.qq.com/s/tUMiihUpzMRq3NmHS7JMRw>

8、BNEF 预计 2024 年全球新增光伏装机量将达 592GW

彭博新能源财经 (BNEF) 在《2024 年第三季度全球光伏市场展望 (3Q2024GlobalPVMarketOutlook)》报告中预测，太阳能组件的低价可能会继续推动 2024 年全球光伏装机的增长，预计今年将部署 592GW 的新增光伏装机量，高于今年 3 月做出的 574GW 预测，较 2023 年的 444GW 增长 33%。

<https://mp.weixin.qq.com/s/tUMiihUpzMRq3NmHS7JMRw>

【锂电】

1、最新全球动力电池装车量 TOP10 出炉

9月4日，市场调研机构 SNEResearch 发布的数据显示，2024 年 1 月至 7 月全球登记的电动汽车 (EV、PHEV、HEV) 电池总使用量约为 434.4GWh，较去年同期增长 22.4%。其中，排名 TOP10 的企业分别是：宁德时代、比亚迪、LG 新能源、SKOn、中创新航、三星 SDI、松下、亿纬锂能、国轩高科、欣旺达。

宁德时代市场占有率高达 37.6%，高于第二位比亚迪的一倍以上，榜首的位置坚不可摧。中创新航的势头则极其强劲，在 1-6 月的时候，累计装车量为 16.7GWh，落后于 SKOn 的 17.3GWh，排第五位。1-7 月虽然仍为全球第五，但累计装车量达到 20.4GWh，仅落后排名第四的 SKOn 0.1GWh。中创新航的同比增长速度高达 26.9%，而 SKOn 的同比增长速度仅有 4.5%。

<https://mp.weixin.qq.com/s/WauJKq52jvQnBUwc7ECakw>

2、美再推迟宣布涉中国商品关税最终决定

当地时间 8 月 31 日，拜登政府再次推迟宣布对中国制造的电动汽车、电池、半导体和太阳能电池征收高额关税，并表示将在未来几天内公布最终决定。起初，美国决定对产自中国的电动汽车征收 100% 的关税、对半导体和太阳能电池征收 50% 的关税、对锂离子电池和主要矿物、钢铁和铝、岸边起重机和注射器征收 25% 的关税将于 8 月 1 日生效。但由于需要更多时间研究 1100 多条公众反对意见，美国于 7 月 30 日将实施时间推迟至 9 月某个时候。

<https://mp.weixin.qq.com/s/u2AJCf4QEHYK2ErAjODICg>

3、宁德时代布局 10000 座换电站

9 月 1 日世界动力电池大会上，宁德时代首席技术官高焕透露，公司在换电站方面的规划是要达到 1 万座，短期来看，2027 年的目标是 3000 座。

<https://mp.weixin.qq.com/s/RuXzL3SZNjf-70GMV5PnfQ>

4、中科大锂金属电池取得创新！能量密度高达 500Wh/kg

中国科技大学的最新研究成功将锂金属电池的能量密度提高到了 505Wh/kg。这是目前锂离子电池的两倍多，有望使电动汽车的续航能力大幅提升，或者大幅减轻电池的重量。标志着高能量锂金属电池技术的重大突破。

<https://mp.weixin.qq.com/s/9J90nTRStEf57dP6sonQUA>

【风电】

1、2400MW！又一海上风电项目宣布暂停

由于供应链问题，Leading Light Wind 请求暂停其 2.4GW 海上风电项目的开发至 12 月 20 日。该项目位于新泽西州海域，原定使用 GE Haliade-X 18MW 风机，但 GE 取消了研发计划，西门子和维斯塔斯的成本和技术不符合要求，导致项目搁置。该项目计划于 2031 年和 2032 年分两期投产，预计为 100 万户家庭供电。新泽西州目标到 2040 年安装 11GW 海上风电，暂停计划对该目标构成挑战。开发商将继续推进勘测和规划工作，寻找新的风机供应商。

<https://mp.weixin.qq.com/s/TbYCGxp2OiErgfqDwK2QPw>

2、整机商出海 | 明阳在韩国成立合资公司，运达新加坡公司揭牌

明阳集团与韩国 UNISON 公司成立合资企业，计划在韩国生产海上风电机组，并推动零部件本地化生产及技术转让，预计将为当地创造就业机会，降低风电项目的平准化度电成本（LCOE）。此外，明阳近期成功安装全球最大 20MW 海上风电机组。与此同时，运达股份在新加坡成立子公司，

进一步推动国际化战略，通过高效的投融资平台，拓展全球业务布局，为公司国际市场的发展奠定基础。

https://mp.weixin.qq.com/s/F-t_geJwtRmHrX6aleHvw

3、东南亚单体最大风电项目完成全部机组吊装

中国电建在老挝孟松 600 兆瓦山地风电项目成功完成第 100 台风机吊装工作，这是老挝首个、东南亚单体最大的风电项目。项目位于气候潮湿、地形复杂的色贡省，团队通过精细化管理和优化吊装方案，克服恶劣天气影响。该项目自 2023 年 3 月开工以来备受关注，完成 100 台风机吊装是重要的里程碑，有助于推动老挝新能源发展，助力其实现能源转型，目标是按期全容量并网。

https://mp.weixin.qq.com/s/zDCTsGWg7OW2XW0elu_fw

4、《风能》国际刷新历史纪录！英国第六轮可再生能源竞标结果

在英国 2024 年第六轮可再生能源差价合约 (CfD) 竞标中，共有 131 个清洁能源项目中标，新增了 9.6GW 的储备资产，相比上一轮 3.7GW 大幅增长了 1.6 倍。其中，太阳能光伏和陆上风电合计 4278.68 兆瓦，占比 44.3%，太阳能增长 70%，陆上风电则下降了三分之一。海上风电中标容量为 4941.58 兆瓦，潮流能项目保持全球领先地位，虽中标容量减少，但仍占全球储备的近一半。竞标价格远低于政府设定上限，节省 20%-35%，推动清洁能源降本。此次竞标为英国能源市场带来了 140 亿英镑的私人投资，增强了投资者信心，并为英国 2030 年电网脱碳和 2050 年净零排放目标奠定了坚实基础。

<https://mp.weixin.qq.com/s/SA6gQ3lBsyCI8kynOFHavg>

5、总投资 300 亿！甘肃 6GW 风光大基地全面启动

甘肃电投集团在腾格里沙漠基地启动了总装机容量 6000MW 的新能源项目，包含 3000MW 风电和 3000MW 光伏项目，总投资约 300 亿元，预计年发电量 120 亿千瓦时，年工业总产值 33 亿元。项目配套建设 15%、4h 储能设施，将助力“双碳”战略的实施，并推动区域新能源产业链的发展。项目还将改善区域生态环境，推动构建新型能源体系，对当地经济和环境具有深远意义。

<https://mp.weixin.qq.com/s/Qat8cGooDq1y76gOEqKHfw>

6、坐标海南！中国电建启动 2000MW 海上风电项目

中国电建发布琼海市 200 万千瓦海上风电项目的前期工作招标公告。项目位于海南省东部海域，海域面积约 320 平方公里，水深在 86 米至 120 米之间，离岸距离 37 公里至 80 公里。此次招标内容包括风资源观测、风能资源评估、项目规划报告编制等工作。服务期限为 403 天，预计于 2024 年 10 月 1 日启动。该项目是中国电建推动海南新能源发展的重要步骤。

<https://mp.weixin.qq.com/s/MDpqvi3WaQT6rhGDvKKarQ>

7、推进深远海海上风电开发！广西发布重要规划

广西《国土空间规划（2021—2035 年）》提出大力推动深远海海上风电开发，特别是水深 20 米以上的海域。项目规划涵盖 2000 万千瓦风电和光伏基地建设，重点在北部湾地区打造千万千瓦级海上风电集群，结合生态保护、产业融合发展，促进海洋资源的集约利用。广西还将加强新能源基础设施，提升电网传输能力，避免在候鸟迁徙通道和海洋生态保护红线区域建设风电场。规划为清洁能源发展提供了重要指引。

<https://mp.weixin.qq.com/s/wrsv8vR67lY13tcpycbGZA>

8、金风科技携手太平洋能源成功完成澳洲项目风电设备交付

金风科技与太平洋能源合作，为澳大利亚 Tropicana 可再生能源项目成功交付了四台 GW165-6.0MW 智能风电机组，创造了 1444 公里的澳洲风电设备运输最远纪录。这些设备将与 24MW 光伏系统和 13MW 储能系统集成，共同为 Tropicana 金矿提供电力。该项目将帮助金矿减少 96% 的柴油使用量和 50% 的天然气使用量，每年减少 6.5 万吨的碳排放。金风科技在澳大利亚累计风电装机超 1600MW，其中包括南半球最大风电场 Stockyard Hill 项目。

https://mp.weixin.qq.com/s/0ScZ8_wDb7kGAfvuGqoseA

五、重点公告跟踪

电新行业的重要公告覆盖重大合同、回购等多个方面。

电网、风电重点公告

代码	公司名称	日期	公告内容	公告类型
002339.SZ	积成电子	2024-09-05	国家电网有限公司电子商务平台公告了《国家电网有限公司 2024 年第五十五批采购（输变电项目第四次变电设备（含电缆）招标采购）中标公告》、《国家电网有限公司 2024 年第五十六批采购（输变电项目第四次变电设备单一来源采购）成交公告》和《国家电网有限公司 2024 年第六十四批采购（营销项目第二次计量设备招标采购）中标公告》，确定积成电子股份有限公司为上述项目的中标人，公司本次共中 10 个包，中标金额合计约为 7,808.98 万元。	重大合同
600312.SH	平高电气	2024-09-05	“国家电网有限公司 2024 年第五十五批采购(输变电项目第四次变电设备(含电缆)招标采购)”，本次共计中标 25 个包，金额合计 81,583 万元，产品为组合电器、断路器、隔离开关、避雷器、开关柜、互感器。公司及子公司河南平芝高压开关有限公司、上海平高天灵开关有限公司、天津平高智能电气有限公司、河南平高通用电气有限公司，合营公司平高东芝(廊坊)避雷器有限公司中标金额分别为 51,246 万元、23,389 万元、2,149 万元、1,105 万元、2,089 万元、1,605 万元；“国家电网有限公司 2024 年第五十六批采购(输变电项目第四次变电设备单一来源采购)”，本次共计中标 13 个包，金额合计 1,824 万元，产品为组合电器和开关柜。公司及子公司平高集团威海高压电器有限公司、通用电气、上海平高、天津平高中标金额分别为 1,410 万元、189 万元、22 万元、111 万元、92 万元。	重大合同
600312.SH	中国西电	2024-09-05	公司下属西安西电变压器有限责任公司、常州西电变压器有限责任公司、西电济南变压器股份有限公司、成都西电中特电气有限责任公司、西安西电开关电气有限公司、西安西电高压开关有限责任公司、上海西电高压开关有限公司、广州西电高压电气制造有限公司、西安西电电力电容器有限责任公司、西安西电避雷器有限责任公司、无锡恒驰中兴开关有限公司、江苏南瑞恒驰电气装备有限公司项目中标人之一，中标变压器、电抗器、组合电器、断路器、隔离开关、电容器、互感器 避雷器等产品，总中标金额为 12.97 亿元。公司 2023 年度营业收入 208.48 亿元。	重大合同
002452.SZ	长高电新	2024-09-04	公司下属西安西电变压器有限责任公司、西安西电开关电气有限公司、西安西电高压开关有限责任公司、西安西电电力电容器有限责任公司、西安西电避雷器有限责任公司、西安西电高压套管有限公司为项目中标人之一，中标换流变压器、直流穿墙套管、电容器、电抗器、避雷器、组合电器、交直流断路器、隔离开关和接地开	重大合同

			关等产品，总中标金额为 18.3401 亿元。公司 2023 年度营业收入为 208.4791 亿元。合同的履行将对公司未来经营发展产生积极的影响。	
601567.SH	三星医疗	2024-09-04	宁波三星医疗电气股份有限公司于近日收到国家电网有限公司发给公司的中标通知书，在“国家电网有限公司 2024 年第六十四批采购（营销项目第二次计量设备招标采购）”（招标编号：0711-24OTL08422014）的招标活动中，公司为项目的中标人。其中电能表类公司中标 A 级单相智能电能表、B 级三相智能电能表、C 级三相智能电能表、高端智能电能表、集中器及采集器、专变采集终端，共 7 个标包，合计中标金额约为 14,345.31 万元。	重大合同
002121.SZ	科陆电子	2024-09-04	国家电网有限公司 2024 年第六十四批采购（营销项目第二次计量设备招标采购）的招标活动中，科陆电子科技股份有限公司为项目的中标人。中标品类名称为 A 级单相智能电能表、B 级三相智能电能表、C 级三相智能电能表、D 级三相智能电能表、集中器及采集器、专变采集终端。合计中标金额约为 11,522.77 万元。	重大合同
300360.SZ	炬华科技	2024-09-04	杭州炬华科技股份有限公司收到国家电网有限公司、国网物资有限公司发给本公司的中标通知书，通知公司为“国家电网有限公司 2024 年第六十四批采购（营销项目第二次计量设备招标采购）”中标单位，共 6 个包，合计总数量为 352,986 只，总金额为 12,049.347318 万元。其中：A 级单相智能电能表中标数量为 210,000 只，金额为 3,757.8828 万元；B 级三相智能电能表中标数量为 99,000 只，金额为 4,595.904360 万元；C 级三相智能电能表中标数量为 25,986 只，金额为 1,079.720898 万元；集中器及采集器中标数量为 6,000 只，金额为 975.703020 万元；专变采集终端中标数量为 12,000 只，金额为 1,640.136240 万元，履行期限以具体签订的合同为准。	重大合同
601222.SH	林洋能源	2024-09-04	公司于 2024 年 8 月 30 日在《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所上发布了《江苏林洋能源股份有限公司关于重大经营合同预中标的提示性公告》（公告编号：临 2024-43），本次预中标共 6 个包，合计总数量 28.01 万台。其中第一分标预中标数量 16.41 万台；第二分标预中标数量 8.3 万台；第三分标预中标数量 1.7 万台；第六分标预中标数量 0.5 万台；第七分标预中标数量 1.1 万台。根据预中标数量以及报价测算，预计中标金额约 9,815.42 万元。	重大合同
600869.SH	远东股份	2024-09-03	2024 年 8 月份，公司收到子公司中标/签约千万元以上合同订单合计为人民币 262,354.24 万元；公司为智能电网、智能电池、智慧机场龙头/领军企业，上述合同订单将对公司未来经营业绩产生积极影响，但不影响公司业务独立性。	重大合同
002471.SZ	中超控股	2024-09-03	国家电网公司发布了中标结果或公示结果公告，江苏中超控股股份有限公司（以下简称“公司”）全资子公司无锡市明珠电缆有限公司、江苏远方电缆厂有限公司、江苏长峰电缆有限公司、控股子公司江苏中超电缆股份有限公司、控股孙公司长峰电力秘鲁有限公司为中标人或中标候选人。次中标金额共计 22,020.16 万元，中标金额占公司 2023 年度经审计营业总收入的 3.60%，上述中标项目具体内容以最终签署的合同为准。	重大合同
002487.SZ	大金重工	2024-09-02	大金重工股份有限公司于 2022 年 10 月中标法国 NOY-lles D'Yeu et Noirmoutier 海上风电场项目，公司全资子公司蓬莱大金海洋重工有限公司为该项目的独家供应全部 61 根单桩基础。近日，本项目最后一个批次共 20 根单桩基础已顺利装船并从蓬莱大金港发出。至此，本项目全部单桩基础交付完毕。这是暨英国 Moray West 海上风电场项目交付完成后，公司向欧洲交付完成的第二个海上风电单桩基础项目。	其他重大事项
600550.SH	保变电气	2024-09-02	2024 年 8 月 31 日，本公司接到兵器装备集团通知，为贯彻落实党的二十届三中全会精神，优化国有资本布局，推进专业化整合，提升输变电装备产业核心竞争力和持续发展能力，兵器装备集团正在与中国电气装备集团有限公司开展输变电装备业务整合事宜，本次整合或将导致本公司控股股东发生变更，但不会导致实际控制人	重大事项

			发生变更，仍为国务院国有资产监督管理委员会。本次整合不会对本公司正常生产经营活动构成重大影响。	
002339.SZ	积成电子	2024-09-05	国家电网有限公司电子商务平台公告了《国家电网有限公司 2024 年第五十五批采购（输变电项目第四次变电设备（含电缆）招标采购）中标公告》、《国家电网有限公司 2024 年第五十六批采购（输变电项目第四次变电设备单一来源采购）成交公告》和《国家电网有限公司 2024 年第六十四批采购（营销项目第二次计量设备招标采购）中标公告》，确定积成电子股份有限公司为上述项目的中标人，公司本次共中 10 个包，中标金额合计约为 7,808.98 万元。	重大合同
600312.SH	平高电气	2024-09-05	“国家电网有限公司 2024 年第五十五批采购(输变电项目第四次变电设备(含电缆)招标采购)”，本次共计中标 25 个包，金额合计 81,583 万元，产品为组合电器、断路器、隔离开关、避雷器、开关柜、互感器。公司及子公司河南平芝高压开关有限公司、上海平高天灵开关有限公司、天津平高智能电气有限公司、河南平高通用电气有限公司，合营公司平高东芝(廊坊)避雷器有限公司中标金额分别为 51,246 万元、23,389 万元、2,149 万元、1,105 万元、2,089 万元、1,605 万元；“国家电网有限公司 2024 年第五十六批采购(输变电项目第四次变电设备单一来源采购)”，本次共计中标 13 个包，金额合计 1,824 万元，产品为组合电器和开关柜。公司及子公司平高集团威海高压电器有限公司、通用电气、上海平高、天津平高中标金额分别为 1,410 万元、189 万元、22 万元、111 万元、92 万元。	重大合同
600312.SH	中国西电	2024-09-05	公司下属西安西电变压器有限责任公司、常州西电变压器有限责任公司、西电济南变压器股份有限公司、成都西电中特电气有限公司、西安西电开关电气有限公司、西安西电高压开关有限责任公司、上海西电高压开关有限公司、广州西电高压电气制造有限公司、西安西电电力电容器有限责任公司、西安西电避雷器有限责任公司、无锡恒驰中兴开关有限公司、江苏南瑞恒驰电气装备有限公司项目中标人之一，中标变压器、电抗器、组合电器、断路器、隔离开关、电容器、互感器 避雷器等产品，总中标金额为 12.97 亿元。公司 2023 年度营业收入 208.48 亿元。	重大合同
002452.SZ	长高电新	2024-09-04	公司下属西安西电变压器有限责任公司、西安西电开关电气有限公司、西安西电高压开关有限责任公司、西安西电电力电容器有限责任公司、西安西电避雷器有限责任公司、西安西电高压套管有限公司为项目中标人之一，中标换流变压器、直流穿墙套管、电容器、电阻器、避雷器、组合电器、交直流断路器、隔离开关和接地开关等产品，总中标金额为 18.3401 亿元。公司 2023 年度营业收入为 208.4791 亿元。合同的履行将对公司未来经营发展产生积极的影响。	重大合同
601567.SH	三星医疗	2024-09-04	宁波三星医疗电气股份有限公司于近日收到国家电网有限公司发给公司的中标通知书，在“国家电网有限公司 2024 年第六十四批采购（营销项目第二次计量设备招标采购）”（招标编号：0711-24OTL08422014）的招标活动中，公司为项目的中标人。其中电能表类公司中标 A 级单相智能电能表、B 级三相智能电能表、C 级三相智能电能表、高端智能电能表、集中器及采集器、专变采集终端，共中 7 个标包，合计中标金额约为 14,345.31 万元。	重大合同
002121.SZ	科陆电子	2024-09-04	国家电网有限公司 2024 年第六十四批采购（营销项目第二次计量设备招标采购）的招标活动中，科陆电子科技股份有限公司为项目的中标人。中标品类名称为 A 级单相智能电能表、B 级三相智能电能表、C 级三相智能电能表、D 级三相智能电能表、集中器及采集器、专变采集终端。合计中标金额约为 11,522.77 万元。	重大合同
300360.SZ	炬华科技	2024-09-04	杭州炬华科技股份有限公司收到国家电网有限公司、国网物资有限公司发给本公司的中标通知书，通知公司为“国家电网有限公司 2024 年第六十四批采购（营销项目第二次计量设备招标采购）”中标单位，共中 6 个包，合计总数量为 352,986 只，总金额为 12,049.347318 万元。其中：A 级单相智能电能表中标数量为 210,000 只，金额为 3,757.8828 万元；B 级三相智能电能表中标数量为 99,000	重大合同

			只, 金额为 4,595.904360 万元; C 级三相智能电能表中标数量为 25,986 只, 金额为 1,079.720898 万元; 集中器及采集器中标数量为 6,000 只, 金额为 975.703020 万元; 专变采集终端中标数量为 12,000 只, 金额为 1,640.136240 万元, 履行期限以具体签订的合同为准。	
601222.SH	林洋能源	2024-09-04	公司于 2024 年 8 月 30 日在《上海证券报》、《证券时报》和上海证券交易所上发布了《江苏林洋能源股份有限公司关于重大经营合同预中标的提示性公告》(公告编号: 临 2024-43), 本次预中标共 6 个包, 合计总数量 28.01 万台。其中第一分标预中标数量 16.41 万台; 第二分标预中标数量 8.3 万台; 第三分标预中标数量 1.7 万台; 第六分标预中标数量 0.5 万台; 第七分标预中标数量 1.1 万台。根据预中标数量以及报价测算, 预计中标金额约 9,815.42 万元。	重大合同
600869.SH	远东股份	2024-09-03	2024 年 8 月份, 公司收到子公司中标/签约千万元以上合同订单合计为人民币 262,354.24 万元; 公司为智能电网、智能电池、智慧机场龙头/领军企业, 上述合同订单将对公司未来经营业绩产生积极影响, 但不影响公司业务独立性。	重大合同

资料来源: 同花顺 iFind, 中国银河证券研究院

光伏、储能及锂电重点公告

代码	公司名称	日期	公告内容	公告类型
688345.SH	博力威	2024-09-04	广东博力威科技股份有限公司(以下简称“公司”)于 2024 年 4 月 19 日召开第二届董事会第七次会议审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的预案》, 同意公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司部分股份, 资金总额不低于人民币 600 万元(含), 不超过人民币 1,200 万元(含), 股份回购价格不超过人民币 32 元/股。回购期限自公司董事会审议通过本次股份回购方案之日起不超过 6 个月, 所回购的股份将用于股权激励或员工持股计划, 公司已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立股份回购专用证券账户。具体内容详见公司分别于 2024 年 4 月 20 日和 2024 年 4 月 26 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《广东博力威科技股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购股份的预案》(公告编号: 2024-017)和《广东博力威科技股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购股份的回购报告书》(公告编号: 2024-019)。	股份回购
002129.SZ	TCL 中环	2024-09-04	TCL 中环新能源科技股份有限公司(以下简称“公司”)于 2023 年 10 月 25 日召开第六届董事会第四十三次会议, 审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》, 同意公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司部分社会公众股份, 用于实施员工持股计划或股权激励。本次拟用于回购的资金总额为不低于人民币 50,000 万元(含本数), 且不超过人民币 100,000 万元(含本数); 本次回购股份的价格为不超过人民币 34.15 元/股(含)。回购股份期限为自董事会审议通过本次回购股份方案之日起 12 个月内。公司 2023 年度权益分派实施后, 公司对回购股份价格上限进行调整, 由不超过人民币 34.15 元/股调整至不超过 33.89 元/股, 调整后的回购价格上限自 2024 年 7 月 9 日(除权除息日)起生效。具体内容详见公司披露于《中国证券报》《证券时报》和巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上的《关于回购公司股份方案的公告》(公告编号: 2023-099)《2023 年度权益分派实施公告》(公告编号: 2024-050)。	股份回购
002459.SZ	晶澳科技	2024-09-04	晶澳太阳能科技股份有限公司(以下简称“公司”)于 2023 年 10 月 30 日召开第六届董事会第十四次会议, 审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》, 公司拟使用不低于人民币 4 亿元(含)且不超过人民币 8 亿元(含)的自有资金以	股份回购

			<p>集中竞价交易方式回购部分公司发行的人民币普通股（A 股）用于员工持股计划或者股权激励。具体内容请详见公司于 2023 年 10 月 31 日、2023 年 11 月 2 日披露的《关于回购公司股份方案的公告》（公告编号：2023-161）、《回购报告书》（公告编号：2023-164）。</p>	
601012.SH	隆基绿能	2024/9/7	<p>本次债券发行条款 1、发行人全称：隆基绿能科技股份有限公司。2、债券全称：隆基绿能科技股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新绿色公司债券。3、发行金额：本次债券发行总额不超过人民币 96 亿元（含 96 亿元），拟分期发行。4、债券期限：本次债券期限不超过 7 年（含 7 年）。5、票面金额及发行价格：本次债券面值为 100 元，按面值平价发行。6、债券利率及其确定方式：本次债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商协商确定。</p>	债券募集说明
688408.SH	中信博	2024/9/7	<p>近日，江苏中信博新能源科技股份有限公司（以下简称“公司”）收到中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）出具的《关于同意江苏中信博新能源科技股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2024〕1236 号），主要内容如下：一、同意公司向特定对象发行股票的注册申请；二、公司本次发行应严格按照报送上海证券交易所的申报文件和发行方案实施；三、本批复自同意注册之日起十二个月之内有效；四、自同意注册之日起至本次发行结束前，公司如发生重大事项，应及时报告上海证券交易所并按有关规定处理。公司董事会将根据上述批复文件和相关法律法规的要求及公司股东大会的授权，在规定期限内办理本次向特定对象发行股票相关事宜，公司将根据该事项的进展情况及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。</p>	股票发行公告
002812.SZ	恩捷股份	2024/9/7	<p>近日，云南恩捷新材料股份有限公司（以下简称“公司”）控股子公司上海恩捷新材料科技有限公司（以下简称“上海恩捷”）收到印度电池制造商 Exide Energy Solutions Limited（以下简称“EESL”）的定点信，上海恩捷成为 EESL 的合格供应商，将为 EESL 提供锂电池隔离膜产品，预计 2025 年交易金额不超过人民币 2 亿元，实际供货量需以正式销售订单为准。</p>	重大境外合同
600110.SH	诺德股份	2024/9/7	<p>诺德新材料股份有限公司（以下简称“公司”）及公司董事长陈立志、副董事长许松青、董事会秘书王寒朵于 2024 年 9 月 6 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）送达的《立案告知书》（编号：证监立案字 0202024005 号、证监立案字 0202024006 号、证监立案字 0202024007 号、证监立案字 0202024008 号），因涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定立案。</p>	重大事项立案公告
688388.SH	嘉元科技	2024/9/7	<p>广东嘉元科技股份有限公司（以下简称“公司”）于 2024 年 9 月 5 日召开第五届董事会第三十次会议、第五届监事会第二十一次会议，审议并通过了《关于调整部分募投项目内部投资结构并延期的议案》，同意公司根据实际情况，综合考虑当前募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）的实施进度等因素，对 2021 年公司向不特定对象公开发行可转换公司债券募投项目“铜箔表面处理系统及信息化和智能化系统升级改造项目”（以下简称“铜箔表面处理与智能化项目”）的内部投资结构进行调整，将调整后计划购置的设备调配至全资子公司江西嘉元科技有限公司（以下简称“江西嘉元”）使用，并将铜箔表面处理与智能化项目预计达到可使用状态日期由原定的 2024 年 6 月延期至 2026 年 12 月；同时将公司 2021 年向特定对象发行股票募投项目“江西嘉元科技有限公司年产 2 万吨电解铜箔项目”（以下简称“江西嘉元 2 万吨项目”）预计达到可使用状态日期由原定的 2024 年 9 月延期至 2026 年 12 月。</p>	其它重大事项

688348.SH	昱能科技	2024/9/7	公司近日收到股东嘉兴汇英《关于减持所持昱能科技股份有限公司股份的减持计划告知函》，嘉兴汇英拟通过集中竞价或大宗交易方式合计减持其所持有的公司股份合计不超过 1,500,000 股，减持比例合计不超过公司目前股份总数的 0.96%。自本减持计划公告之日起 15 个交易日后的 3 个月内(2024 年 10 月 9 日至 2025 年 1 月 8 日) 实施。	减持股份公告
603212.SH	赛伍技术	2024/9/6	一、截至目前，本公司作为苏州赛伍应用技术股份有限公司(以下简称“赛伍技术”)控股股东，吴小平、吴平平作为赛伍技术实际控制人，除在指定信息披露媒体上已披露信息之外，不存在其他应披露而未披露的重大信息，包括但不限于重大资产重组、发行股份、上市公司收购、债务重组、业务重组、资产剥离和资产注入等重大事项。 二、在本次股价异常波动期间，本公司及实际控制人不存在买卖赛伍技术股票的情形。	股票异常说明
300568.SZ	星源材质	2024/9/5	深圳市星源材质科技股份有限公司(以下简称“公司”)董事会于近日收到公司副总经理兼董事会秘书沈熙文女士递交的书面辞职报告。沈熙文女士因个人原因提出辞去公司副总经理、董事会秘书职务，沈熙文女士辞去上述职务后，将继续在公司担任其他职务。根据《公司法》、《公司章程》等规定，其辞职报告自送达公司董事会之日起生效。	重大人员调动
002129.SZ	TCL 中环	2024/9/4	TCL 中环新能源科技股份有限公司(以下简称“公司”或“TCL 中环”)分别于 2024 年 5 月 30 日、2024 年 8 月 23 日召开第七届董事会第三次会议和第七届董事会第七次会议，审议通过了《关于参与 Maxeon 重组暨对外投资的议案》及《关于豁免参与 Maxeon 定增部分条件的议案》，具体详见公司于 2024 年 5 月 31 日及 2024 年 8 月 27 日披露的《关于参与 Maxeon 重组暨对外投资的公告》(公告编号:2024-046)及《关于参与 Maxeon 重组进展的公告》(公告编号:2024-065)。	重大投资公告
300068.SZ	南都电源	2024/9/3	针对公司股票交易异常波动的情况，公司董事会通过通讯及现场问询方式，对公司控股股东、实际控制人、公司全体董事、监事及高级管理人员就相关事项进行了核实：1、公司前期所披露的信息，不存在需要更正、补充之处。2、基于公司股票交易价格异常波动的情况，公司注意到近期“固态电池概念”及“《推动电动自行车以旧换新实施方案》推行”受市场关注较大。经公司核实说明如下:固态电池方面，公司自 2017 年开展固态电池的研制工作，并于 2020 年承担浙江省固态电池重点研发计划，目前固态电池产品能量密度可达 350Wh/kg，循环寿命 2000 次，已通过热箱、短路等安全项测试。但短期内不会大批量生产，对公司 2024 年度业绩不会产生较大影响。3、公司近期生产经营情况及内外部经营环境未发生重大变化，公司生产经营正常。4、公司、控股股东及实际控制人不存在关于公司的应披露而未披露的重大事项，或处于筹划阶段的重大的事项。5、在公司本次股票异常波动期间，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人不存在买卖公司股票的情况。6、公司不存在违反公平信息披露规定的其他情形。	股票异常说明

资料来源：同花顺 iFind, 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。

图表目录

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: 截至 9 月 6 日电力设备与新能源行业 (CI) 市盈率情况.....	5
图 5: 硅料报价: 特级致密料 (单位: 元/千克)	6
图 6: 一线厂商单晶硅片成交价 (单位: 元/片)	6
图 7: 一线厂商单晶 PERC 电池片成交价 (单位: 元/W)	6
图 8: 一线厂商组件价 (单位: 元/W)	6
图 9: 光伏镀膜玻璃均价: 3.2mm (元/每平方米)	6
图 10: 光伏镀膜: EVA (元/平方米)	6
图 11: 截至 9 月 5 日光伏各环节毛利情况	7
图 12: 锂价格走势 (单位: 万元/吨)	8
图 13: 正极材料价格走势 (单位: 万元/吨)	8
图 14: 负极材料价格走势 (单位: 万元/吨)	8
图 15: 隔膜价格走势 (单位: 万元/吨)	8
图 16: 电解液原材料价格走势 (单位: 万元/吨)	8
图 17: 方形电芯价格走势 (单位: 元/Wh)	8
表 1: 光伏数据跟踪 (9 月 5 日)	5
表 2: 电池数据跟踪 (9 月 6 日)	7

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。

黄林，北京大学本硕。2022年7月加入银河证券。曾任职于中国联通，从事5G行业营销。

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，香港市场以恒生指数为基准。	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