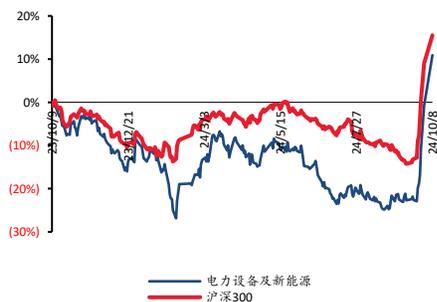


电力设备及新能源

新能源周报（第105期 20240923-20241007）：电动车产业链超预期，重视光伏底部

■ 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	无评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告

<<【太平洋新能源】光伏出海系列：阿特斯：卓尔不同的光储先锋，全球化战略推动成长>>—2024-09-30

<<【太平洋新能源】新能源周报（第104期：20240910-20240920）硅、锂到达关键点，中下游分化加大>>—2024-09-25

<<星源材质 2024 半年报点评：市占率保持全球领先，新技术增强产品力及盈利能力>>—2024-09-13

证券分析师：刘强

电话：

E-MAIL: liuqiang@tpyzq.com

分析师登记编号：S1190522080001

报告摘要

行业整体策略：电动车产业链超预期，重视光伏大底部布局

创新带来需求，电动车智能化、储能带动电动车产业链整体超预期；我们预计后续有望带来智能化加速向上的趋势（特斯拉等是催化剂）。光伏大底部逐步迎来转机，重视逆变器、辅材、BC等龙头。

新能源汽车产业链核心观点：下游新周期有望开启

1) 下游数据超预期：9月主流新能源车企销量同环比增长，小鹏等表现亮眼。10家主流车企9月共交付66万辆，同比+43%（不包括小米），环比+12%。其中环比增速超过15%的有小鹏(+52%)、极氪(+18%)。9月小米SU7交付量超1万台，10月目标生产、交付量超2万台；10月小米汽车工厂将持续提产，单月生产目标冲刺2万台。

2) 10月锂电排产预计继续上扬。10月锂电排产呈现分化趋势，其中，电池厂排产增幅在3%-5%之间。

光伏产业链核心观点：中期底部将很快到来

1) 美国对东南亚四国光伏反补贴发布初裁结果，好于预期；产能出海仍是行业未来重点。近日，美国商务部宣布了其来自东南亚四国（柬埔寨、马来西亚、泰国和越南）的光伏电池的反补贴税调查的初步裁定：天合泰国工厂、晶澳越南工厂、晶科马来西亚工厂的税率分别为0.14%、2.85%、3.47%。对反倾销案的初步裁定可能会在11月做出。反补贴终裁结果计划在2025年2月公布。

2) 周期大底部区间已至，2024H2-2025H1行业格局有望实现明显优化，客户结构好、成本优势明显的企业有望在2025年率先冲出重围。

3) 重视新技术的持续落地：BC、钙钛矿是重点。近期帝尔激光的激光设备大订单是BC加速的表征。钙钛矿方面：协鑫携手苏州、昆山、吴江三地政府共同发起并组建的总规模为100亿元钙钛矿产业基金和30亿元钙钛矿装备产业基金，标志着协鑫钙钛矿规模化商业运营进入全周期、全要素、全方位加持的时刻。

风电产业链核心观点：推荐“两海”主线&盈利反转的整机

1) 近期多个海风项目风机招标（中广核江门川岛一等3个海上风电项目、山东能源B1场址续建100MW项目、三峡莆田平海湾海上风电场DE区），节奏加快，全年招标预计在10GW左右。

2) 近期帆石一、二项目（帆石一主要设备都已经招标、帆石二海风项

目 EPC 总包招标) 进展积极, 广东 2025 年海风装机有望快速增长。

周观点:

(一) 新能源汽车: 9 月主流新能源汽车企销量环比增长, 小鹏、极氪等表现亮眼

新能源车本周我们的观点如下:

9 月主流新能源汽车企销量环比增长, 小鹏、极氪等表现亮眼。10 家主流车企 9 月共交付 66 万辆, 同比+43% (不包括小米), 环比+12%。其中环比增速超过 15% 的有小鹏 (+52%)、极氪 (+18%)。9 月小米 SU7 交付量超 10000 台, 10 月目标生产、交付量超 20000 台。目前已连续 4 个月达成破万交付目标, 10 月小米汽车工厂将持续提产, 单月生产目标冲刺 2 万台。预计 11 月提前完成全年 10 万台交付目标。

产业链受益标的:

- 1) 格局好的龙头: 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: 风光长宜眼前量, 短期需求波动加速供需重塑

光伏行业本周我们的观点如下:

根据国家能源局数据, 2024 年前 8 月累积新增光伏装机 139.99GW, 同+23.71%; 8 月单月新增装机 16.46GW, 同+2.88%, 环-21.81%。根据海关总署数据, 2024 年 8 月, 中国光伏组件 (海关编码 85414300) 出口 22.3 亿美元, 环比 7 月下降 5.7%; 2024 年 1-8 月, 我国光伏组件出口总额 209.11 亿美元, 同比 2023 年同期的 295.41 亿美元下降 29.2%

风光长宜眼前量, 短期需求波动有望加速重塑。国内需求看, 月度新增装机数据引发大家对于短期需求担忧, 8 月定标量同比或承压; 海外看, 短期出口环降, 随着四季度传统淡季到来, 欧洲需求或将承压, 新兴市场对于主链的支撑虽在增强, 但是目前规模仍在加速提升中。短期需求波动有望加快新的向上周期到来。

报价小幅回升, 供给以及供给预期波动加剧。从上游看, 两家龙头均有新增产能或产能规划, 同时在产业链报价修复情况下, 二三线企业或咬牙保持当前开工策略, 去库周期或将拉长至 2025H1。报价整体呈

现慢修复，成本优势明显的企业或将率先扭转现金流流出，同时二三线企业现金流流出在各方支持力度减弱情况下或将超预期，同时随着云南、四川枯水季到来，供给波动或将加剧。

周期大底部区间已至，静待黎明。目前市场担心标志性二线企业出现现金流危机，2024H2-2025H1 行业格局有望实现明显优化，客户结构好、成本优势明显的企业有望在 2025 年率先冲出重围。

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：近期海风招标节奏加快，25 年海风装机有望实现高增
风电行业本周我们的观点如下：

近期多个海风项目风机招标，全年招标预计在 10GW 左右。

- 1) 9 月 30 日，中广核 3 个海上风电项目共计 1.4GW 风机招标：a) 江门川岛一 400MW 海风项目，水深 45-49m，离岸距离 65km，单机容量 14MW 及以上；b) 阳江三山岛五 500MW 海风项目，水深 46-50m，离岸距离 77km，单机容量 14MW 及以上；c) 汕尾红海湾三 500MW 海风项目，水深 30-43m，离岸距离 30km，单机容量 14MW 及以上。
- 2) 9 月 25 日，山东能源 B1 场址续建 100MW 项目风机招标，水深 14-16m，离岸距离 19km，采用 8 台 8.5MW 以及 4 台 8.0MW 机组。
- 3) 9 月 23 日，三峡莆田平海湾海上风电场 DE 区 400MW 项目风机招标，水深 18-27m，离岸距离 16.5km，其中 200MW 机型要求 8MW 及以上，另外 200MW 机型要求 16MW 及以上。

9 月总共以上 5 个海风项目合计 1.9GW 风机招标；1-9 月风机招标 7.17GW，同比增加 25.67%。近期海风招标节奏较快，预计全年招标量在 10GW 左右。

帆石一、二项目进展积极，广东 25 年海风装机有望快速增长。

- 1) 9 月 27 日，中广核阳江帆石二海上风电项目（1000MW）EPC 总包招标，根据招标公告项目计划 2024 年 11 月 30 日开工，2025 年 12 月 30 日前完成全部并网发电。
- 2) 9 月 26 日，中广核阳江帆石一海上风电项目（1000MW）次回 500kV 海缆及敷设招标，计划交货日期为 2025 年 5 月 1 日。帆石一采用 500kV 交流送出，2 回送出缆总长度约 152km。随着海缆的招标，帆石一主要设备都已经招标，预计接下来将很快进入开工建设阶段。

随着帆石一、二项目招标不断向前推进，预计这两个项目航道问题已经解决完毕，有望在 2025 年建成并网。此外近期三峡青洲五、七海缆

集中送出工程项目（海域部分）环评文件进行审查公示，预计航道问题很快解决。这 4GW 项目不断向前推进，广东 25 年海风装机量有望快速增长。

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：宁德时代总部生产基地发生火灾

新能源汽车公司层面：多氟多与香河昆仑设立合资公司

光伏行业层面：国家能源局发布 2024 年 1-8 月份全国电力工业统计数据，8 月光伏新增 16.46GW，，美国公布东南亚四国反补贴初裁

光伏公司层面：时创能源发布与通威股份有限公司签署《技术合作开发合同》的自愿性披露公告

风电行业层面：多个海上风电项目招投标，1-8 月风电并网 33.61GW

风电公司层面：大金重工、扬电科技发布重大合同公告

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：9 月主流新能源车企销量同环比增长，小鹏、极氪等表现亮眼	7
(二) 光伏：风光长宜眼前量，短期需求波动加速供需重塑	7
(三) 风电：近期海风招标节奏加快，25 年海风装机有望实现高增	8
二、 产业链价格	8
(一) 新能源汽车：碳酸锂价格环比提升 2.6%，六氟磷酸锂价格环比上升 1.83%	8
(二) 光伏：硅料价格暂稳，硅片价格稳定，电池片价格下调，组件价格下调	13
(三) 风电：本周 10mm 造船板、废钢、齿轮钢、铸造生铁价格上涨	17
三、 行业新闻跟踪	18
(一) 新能源车：宁德时代总部生产基地发生火灾	18
(二) 光伏：国家能源局发布 2024 年 1-8 月份全国电力工业统计数据，8 月光伏新增 16.46GW，美国公布东南亚四国反补贴初裁	21
(三) 风电：多个海上风电项目招投标，1-8 月风电并网 33.61GW	27
四、 公司新闻跟踪	28
(一) 新能源车：多氟多与香河昆仑设立合资公司	28
(二) 光伏：时创能源发布与通威股份有限公司签署《技术合作开发合同》的自愿性披露公告	28
(三) 风电：大金重工、扬电科技发布重大合同公告	29
五、 风险提示	29

图表目录

图表 1: 氢氧化锂价格环比上升 1.4%、碳酸锂价格环比上升 2.6%	11
图表 2: 电解钴价格环比持平	11
图表 3: 三元前驱体价格、三元正极价格环比持平	11
图表 4: 磷酸铁锂正极价格环比上升 0.92%	11
图表 5: 人造石墨价格环比持平	12
图表 6: 干法隔膜价格环比持平	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	12
图表 9: 三元动力电芯价格环比持平	12
图表 10: 镍盐价格环比提升 1.82%	13
图表 11: 多晶硅致密料价格暂稳	17
图表 12: 182、210 硅片报价暂稳	17
图表 13: 182、210 电池片暂稳	17
图表 14: 182、210 组件价格环比下降	17
图表 15: 10mm 造船板价格本周上涨 9.00%	18
图表 16: 废钢价格本周上涨 8.09%	18
图表 17: 齿轮钢价格本周上涨 3.79%	18
图表 18: 铸造生铁价格本周上涨 5.18%	18

一、行业观点及投资建议

（一）新能源汽车：9月主流新能源汽车企销量同环比增长，小鹏、极氪等表现亮眼

新能源车行业本周我们的观点如下：

9月主流新能源汽车企销量同环比增长，小鹏、极氪等表现亮眼。10家车企9月共交付66万辆，同比+43%（不包括小米），环比+12%。其中环比增速超过15%的有小鹏（+52%）、极氪（+18%）。9月小米SU7交付量超10000台，10月目标生产、交付量超20000台。目前已连续4个月达成破万交付目标，10月小米汽车工厂将持续提产，单月生产目标冲刺2万台。预计11月提前完成全年10万台交付目标。

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：风光长宜眼前量，短期需求波动加速供需重塑

光伏行业本周我们的观点如下：

根据国家能源局数据，2024年前8月累积新增光伏装机139.99GW，同+23.71%；8月单月新增装机16.46GW，同+2.88%，环-21.81%。根据海关总署数据，2024年8月，中国光伏组件（海关编码85414300）出口22.3亿美元，环比7月下降5.7%；2024年1-8月，我国光伏组件出口总额209.11亿美元，同比2023年同期的295.41亿美元下降29.2%

风光长宜眼前量，短期需求波动有望加速重塑。国内需求看，月度新增装机数据引发大家对于短期需求担忧，8月定标量同比或承压；海外看，短期出口环降，随着四季度传统淡季到来，欧洲需求或将承压，新兴市场对于主链的支撑虽在增强，但是目前规模仍在加速提升中。短期需求波动有望加快新的向上周期到来。

报价小幅回升，供给以及供给预期波动加剧。从上游看，两家龙头均有新增产能或产能规划，同时在产业链报价修复情况下，二三线企业或咬牙保持当前开工策略，去库周期或将拉长至2025H1。报价整体呈现慢修复，成本优势明显的企业或将率先扭转现金流流出，同时二三线企业现金流流出在各方支持力度减弱情况下或将超预期，同时随着云南、四川枯水季到来，供给波动或将加剧。周期大底部区间已至，静待黎明。目前市场担心标志性二线企业出现现金流危机，2024H2-2025H1行业格局有望实现明显优化，客户结构好、成本优势明显的企业有望在2025年率先冲出重围。

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中环等。
- 2) 辅材及配套企业：福斯特、中信博、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：近期海风招标节奏加快，25 年海风装机有望实现高增

风电行业本周我们的观点如下：

近期多个海风项目风机招标，全年招标预计在 10GW 左右。

1) 9 月 30 日，中广核 3 个海上风电项目共计 1.4GW 风机招标：a) 江门川岛一 400MW 海风项目，水深 45-49m，离岸距离 65km，单机容量 14MW 及以上；b) 阳江三山岛五 500MW 海风项目，水深 46-50m，离岸距离 77km，单机容量 14MW 及以上；c) 汕尾红海湾三 500MW 海风项目，水深 30-43m，离岸距离 30km，单机容量 14MW 及以上。

2) 9 月 25 日，山东能源 B1 场址续建 100MW 项目风机招标，水深 14-16m，离岸距离 19km，采用 8 台 8.5MW 以及 4 台 8.0MW 机组。

3) 9 月 23 日，三峡莆田平海湾海上风电场 DE 区 400MW 项目风机招标，水深 18-27m，离岸距离 16.5km，其中 200MW 机型要求 8MW 及以上，另外 200MW 机型要求 16MW 及以上。

9 月总共以上 5 个海风项目合计 1.9GW 风机招标；1-9 月风机招标 7.17GW，同比增加 25.67%。

近期海风招标节奏较快，预计全年招标量在 10GW 左右。

帆石一、二项目进展积极，广东 25 年海风装机有望快速增长。

1) 9 月 27 日，中广核阳江帆石二海上风电项目（1000MW）EPC 总包招标，根据招标公告项目计划 2024 年 11 月 30 日开工，2025 年 12 月 30 日前完成全部并网发电。

2) 9 月 26 日，中广核阳江帆石一海上风电项目（1000MW）次回 500kV 海缆及敷设招标，计划交货日期为 2025 年 5 月 1 日。帆石一采用 500kV 交流送出，2 回送出缆总长度约 152km。随着海缆的招标，帆石一主要设备都已经招标，预计接下来将很快进入开工建设阶段。

随着帆石一、二项目招标不断向前推进，预计这两个项目航道问题已经解决完毕，有望在 2025 年建成并网。此外近期三峡青洲五、七海缆集中送出工程项目（海域部分）环评文件进行审查公示，预计航道问题很快解决。这 4GW 项目不断向前推进，广东 25 年海风装机量有望快速增长。

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：碳酸锂价格环比提升 2.6%，六氟磷酸锂价格环比上升 1.83%

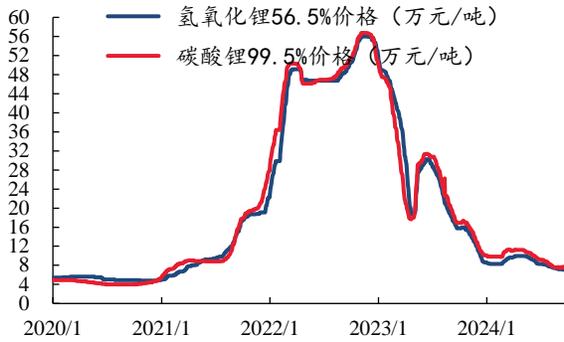
品名	单位	2024/9/27	日涨幅	日涨幅 (%)	周涨幅	周涨幅 (%)	年初至今	年初至今 (%)
正极材料及原材料								
三元材料 111 型	万元/吨	12.100	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.450	3.86%
三元材料 5 系(动力型)	万元/吨	10.650	0.000	0.00%	0.050	0.47%	-1.550	-12.70%
三元材料 5 系 (单晶型)	万元/吨	11.750	0.000	0.00%	0.050	0.43%	-1.550	-11.65%
三元材料 5 系 (数码型)	万元/吨	10.300	0.000	0.00%	0.050	0.49%	-1.300	-11.21%

三元材料 5 系（镍 55 型）	万元/吨	9.550	0.000	0.00%	0.050	0.53%	-1.200	-11.16%
三元材料 6 系（单晶 622 型）	万元/吨	12.150	0.000	0.00%	0.050	0.41%	-1.300	-9.67%
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	14.950	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-1.000	-6.27%
磷酸铁锂（动力型）	万元/吨	3.285	0.000	0.00%	0.030	0.92%	-1.115	-25.34%
锰酸锂（小动力）	万元/吨	3.200	0.000	0.00%	0.100	3.23%	-0.800	-20.00%
锰酸锂（高压实）	万元/吨	3.000	0.000	0.00%	0.100	3.45%	-0.800	-21.05%
锰酸锂（低容量型）	万元/吨	2.700	0.000	0.00%	0.100	3.85%	-0.800	-22.86%
钴酸锂（4.35V）	万元/吨	14.050	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-2.700	-16.12%
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	7.190	0.000	0.00%	0.100	1.41%	-1.410	-16.40%
电池级碳酸锂	万元/吨	7.825	0.000	0.00%	0.200	2.62%	-2.275	-22.52%
工业级碳酸锂	万元/吨	7.200	0.000	0.00%	0.200	2.86%	-1.300	-15.29%
碳酸锂 2411	万元（期货）	7.690	-0.010	-0.13%	0.170	2.26%	-3.090	-28.66%
碳酸锂 2501	万元（期货）	7.970	-0.010	-0.13%	0.220	2.84%	-2.170	-21.40%
碳酸锂 2503	万元（期货）	8.000	0.010	0.13%	0.200	2.56%	-2.320	-22.48%
电池级正磷酸铁	万元/吨	1.035	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.065	-5.91%
电解钴（≥99.8%）	万元/吨	17.000	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-5.300	-23.77%
硫酸钴（≥20.5%）	万元/吨	2.880	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.270	-8.57%
四氧化三钴（≥72%）	万元/吨	11.900	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.950	-7.39%
1#电解镍	万元/吨	12.900	-0.010	-0.08%	0.230	1.82%	0.020	0.16%
电池级硫酸镍	万元/吨	2.805	0.000	0.00%	0.000	0.00%	0.180	6.86%
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	1.555	0.000	0.00%	0.005	0.32%	-0.015	-0.96%
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	1.925	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.600	-23.76%
电解液（锰酸锂）	万元/吨	1.175	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.450	-27.69%
电解液（磷酸铁锂）	万元/吨	1.760	0.000	0.00%	0.000	0.00%	-0.115	-6.13%
六氟磷酸锂（国产）	万元/吨	5.550	0.075	1.37%	0.100	1.83%	-1.450	-20.71%
六氟磷酸锂（出口）	万元/吨	6.070	0.000	0.00%	0.020	0.33%	-1.630	-21.17%
电池级 EMC	万元/吨	0.780	0.015	1.96%	0.025	3.31%	0.040	5.41%
电池级 DMC	万元/吨	0.515	0.000	0.00%	0.010	1.98%	0.045	9.57%
电池级 EC	万元/吨	0.510	0.000	0.00%	0.010	2.00%	0.000	0.00%
电池级 DEC	万元/吨	0.970	0.000	0.00%	0.035	3.74%	0.010	1.04%
电池级 PC	万元/吨	0.760	0.000	0.00%	0.010	1.33%	-0.020	-2.56%
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	0.3500	0.000	0.00%	0.0000	0.00%	-0.0800	-18.60%
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%	0.000	0.00%	-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%	0.000	0.00%	-7.95	-66.53%

数据来源：鑫椴锂电，太平洋研究院整理 注：表格数据均为均价

图表1：氢氧化锂价格环比上升 1.4%、碳酸锂价格环比上升 2.6%



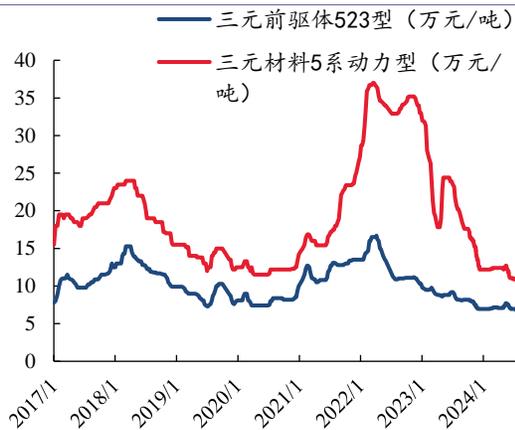
资料来源：WIND，太平洋证券整理

图表2：电解钴价格环比持平



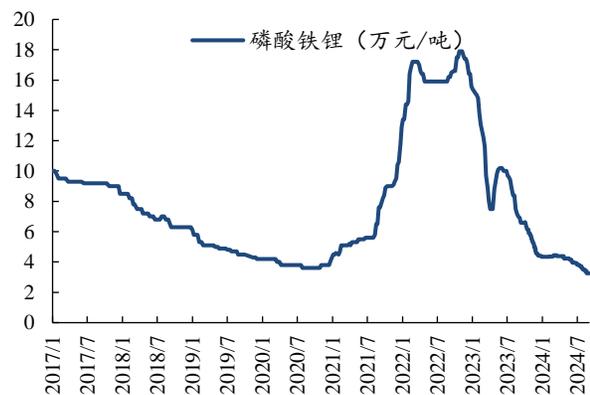
资料来源：WIND，太平洋证券整理

图表3：三元前驱体价格、三元正极价格环比持平



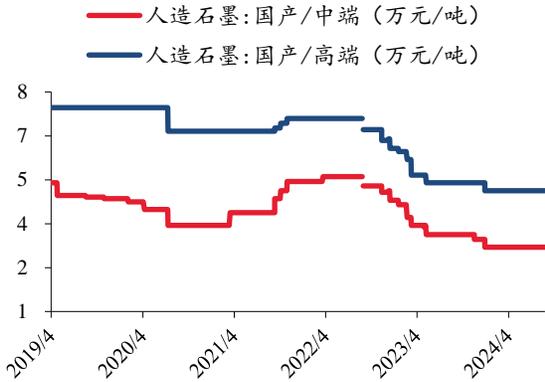
资料来源：WIND，太平洋证券整理

图表4：磷酸铁锂正极价格环比上升 0.92%



资料来源：WIND，太平洋证券整理

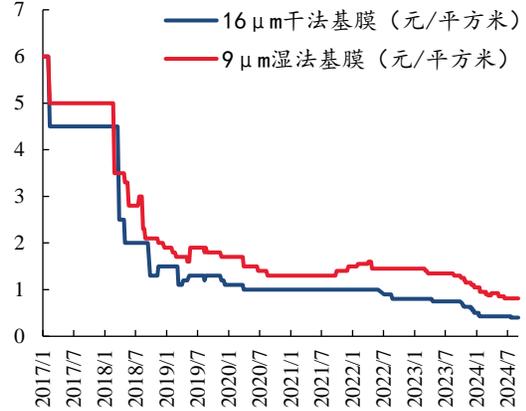
图表5：人造石墨价格环比持平



资料来源：鑫椏锂电，太平洋证券整理

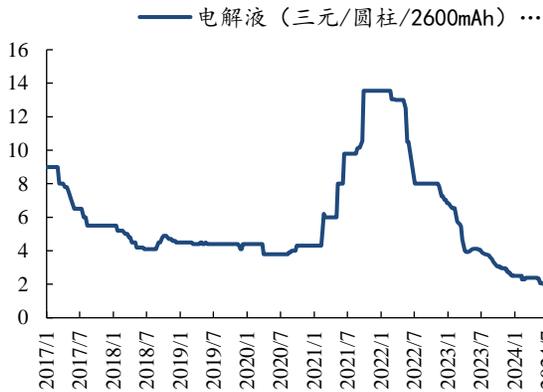
图表6：干法隔膜价格环比持平

图表7：湿法隔膜价格环比持平



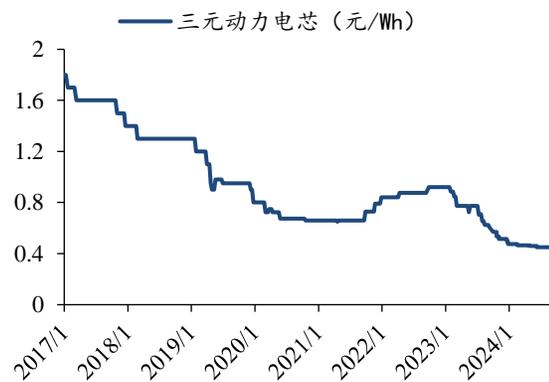
资料来源：鑫椏锂电，太平洋证券整理

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

图表10：镍盐价格环比提升 1.82%



资料来源：鑫椐锂电，太平洋证券整理

(二)光伏：硅料价格暂稳，硅片价格稳定，电池片价格下调，组件价格下调

综述：根据 Infolink 与 TrendForce 报价，中下游价格持续承压，终端需求不如预期。硅料价格暂稳，硅片价格稳定，电池片价格下调，组件价格下调。

(1) 硅料：本期市况与上期相似，上游市场情况较为复杂，酝酿数周的价格回调在新接单成交中初步实现小幅回调，国产致密块料价格范围扩大至每公斤 37.5-43 元范围，新单主流价格呈现上移，致密块料均价落在每公斤 40 元左右。结合当前成本端工业硅价格看，头部料企该节点的报价基本上已重新覆盖现金成本，毛利率离转正近在咫尺。

(2) 硅片：本周硅片主流成交价格水位依然平稳，关于调高报价部分，目前一线厂家仍坚守在每片 1.15 元人民币的价格未出货，然而在市场需求萎靡下，目前针对 183N 每片 1.15 元人民币与 210RN 每片 1.3 元人民币的卖方报价仍未观察到实际批量成交。后续看，硅片供给持续缩量，国庆假期减产力度有望增强；210R 供需关系或将率先迎来阶段性的平衡。

(3) 电池片：本周部分尺寸报价下修。N 型 M10 主流成交中枢调整至 0.270 元/W，N 型 G12R 相对平稳，成交中枢稳定在 0.28 元/W。总体来看，由于组件整体价格持续下跌，电池环节的议价能力仍相对受限，价格走势依旧主要取决于组件端的接受程度。

(4) 组件：本周各类型组件价格下调。双面 M10-TOPCon：头部厂商报价点阵整体下修在 0.68-0.73 元/W 区间；部分中尾部厂商低价甩货回流现金，报价散落在 0.65 附近。双面 G12-HJT：主流厂商报价点阵聚敛在 0.75-0.83 元/W 区间；BC 产品价格出现微幅下修。本周项目执行九月订单，受市场需求萎靡、低价影响整体价格仍出现下探，均价已开始向下贴近每瓦 0.7-0.73 元人

民币。近期低价、抛售、非常规渠道销售产品比过往增多，连带影响市场节奏。短期内组件价格修复回升较有难度，厂家价格竞争策略越来越激进。

(5) 光伏玻璃：本周光伏玻璃价格下降，降幅 2.3%。下周来看，组件厂家节前采购延续，预计整体成交情况尚可。而鉴于多数玻璃厂家库存仍偏高，价格上涨支撑不足。加之组件成品价格较低，厂家利润空间压缩明显，存继续压价心理。短期来看，买卖双方略显僵持，价格涨跌均无有力支撑，预计市场稳定为主，部分成交偏灵活。

(6) 胶膜：本周 EVA 粒子价格不变。下周石化库存压力不大，对市场存在支撑，而需求端变动成为左右市场价格的重要因素。10 月份需求端刚需依旧存在，且需要密切关注光伏行业需求变动，对市场的影响。然年内 EVA 价格波动明显，且下游企业利润压缩明显，投机需求恐难有起色。多空交织之下，预计下周 EVA 价格或僵持整理。

品名	单位	2024/9/26	周涨幅	周涨幅 (%)
多晶硅				
多晶硅 致密料	元/公斤	40.000	0.000	0.00%
多晶硅 致密料	美元/公斤	21.500	0.000	0.00%
多晶硅 颗粒硅	元/公斤	36.500	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	0.000	0.00%
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	0.000	0.00%
单晶 N 型硅片 - 210mm / 130μm	元/片	1.230	0.000	0.00%
单晶 N 型硅片 - 182mm / 130μm	元/片	1.500	0.000	0.00%
单晶 N 型硅片 - 210mm / 130μm	元/片	1.080	0.000	0.00%
电池片				
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	美元/W	0.038	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	元/W	0.280	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	美元/W	0.038	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	元/W	0.285	0.000	0.00%

M10 单晶 PERC 电池片	元/W	0.280	-0.010	-3.45%
M10 单晶 PERC 电池片	美元/W	0.038	-0.001	-2.56%
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	0.270	-0.005	-1.82%
G12 单晶 TOPCon 电池片	元/W	0.285	0.000	0.00%
单晶 TOPCon 电池片 - 182mm	元/W	0.270	-0.010	-3.57%
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	0.730	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	0.690	-0.020	-2.82%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	0.700	-0.030	-4.11%
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	0.740	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	0.700	-0.020	-2.78%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	0.710	-0.030	-4.05%
182mm 单晶 TOPCon 组件	美元/W	0.105	0.000	0.00%
182mm 单晶 TOPCon 组件	元/W	0.740	-0.010	-1.33%
182mm TOPCon 双面双玻组件	元/W	0.720	-0.040	-5.26%
210mm HJT 双面双玻组件	元/W	0.860	-0.040	-4.44%
210 mm 单晶 HJT 组件	美元/W	0.120	0.000	0.00%
210 mm 单晶 HJT 组件	元/W	0.880	0.000	0.00%
中国-项目				
集中式项目 182/210mm 单面单晶 TOPCon 组件	元/W	0.720	-0.010	-1.37%
分布式项目 182/210mm 单面单晶 TOPCon 组件	元/W	0.750	0.000	0.00%
各区域组件				
365-375/440-450W 单晶 PERC 组件 - 印度	美元/W	0.170	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	21.00	-1.000	-4.55%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	21.25	-0.750	-3.41%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	22.00	0.000	0.00%

光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	22.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	12.50	-0.500	-3.85%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	12.50	-0.500	-3.85%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	13.00	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	13.50	0.000	0.00%
粒子 - EVA	元/吨	10300.00	0.000	0.00%
背板 - PET	元/吨	6100.00	-43.000	-0.70%
边框 - 铝材	元/吨	19904.00	165.000	0.84%
电缆 - 电解铜	元/吨	76014.00	1740.000	2.34%
支架	元/吨	3180.00	18.000	0.57%
银浆 - 白银	元/千克	7495.00	174.000	2.38%
透明 EVA 胶膜	元/平方米	6.10	0.000	0.00%

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 8 月新增规模 (GW)	同比/环比	24 年 1-8 月新增装机容量 (GW)	同比
总和	16.46	2.88%/-21.81%	139.99	23.71%

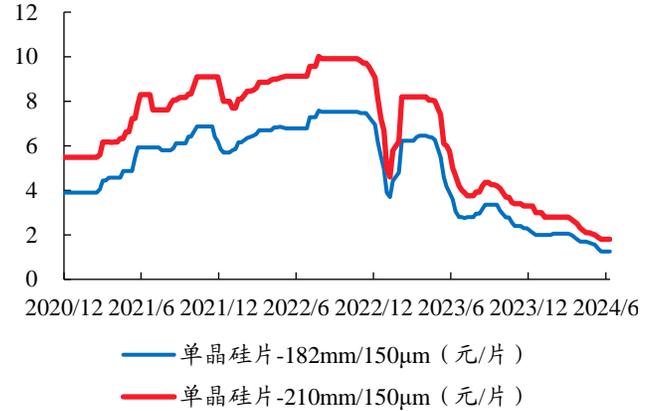
资料来源: PVInfoLink, 太平洋研究院整理

图表11：多晶硅致密料价格暂稳



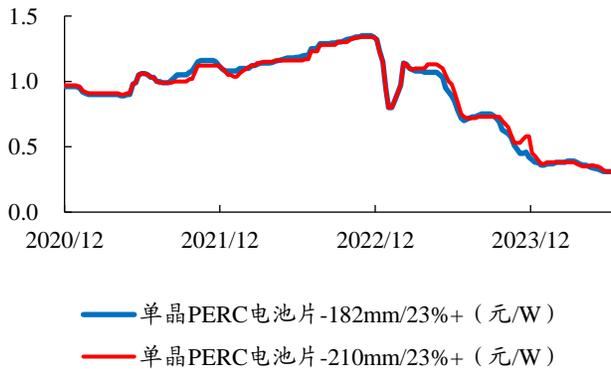
资料来源：PVinfolink，太平洋证券整理

图表12：182、210 硅片报价暂稳



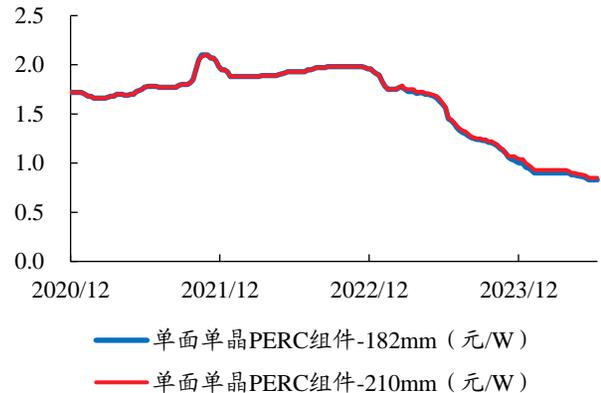
资料来源：PVinfolink，太平洋证券整理

图表13：182、210 电池片暂稳



资料来源：PVinfolink，太平洋证券整理

图表14：182、210 组件价格环比下降

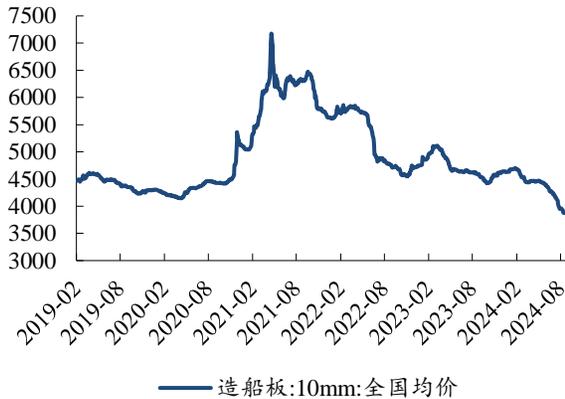


资料来源：PVinfolink，太平洋证券整理

(三)风电：本周 10mm 造船板、废钢、齿轮钢、铸造生铁价格上涨

9月30日风电产业链主要原材料价格较9月20日：10mm造船板价格上涨9.00%、废钢价格上涨8.09%、齿轮钢价格上涨3.79%、铸造生铁价格上涨5.18%。

图表15：10mm 造船板价格本周上涨 9.00%



资料来源：iFinD，太平洋证券整理

图表16：废钢价格本周上涨 8.09%



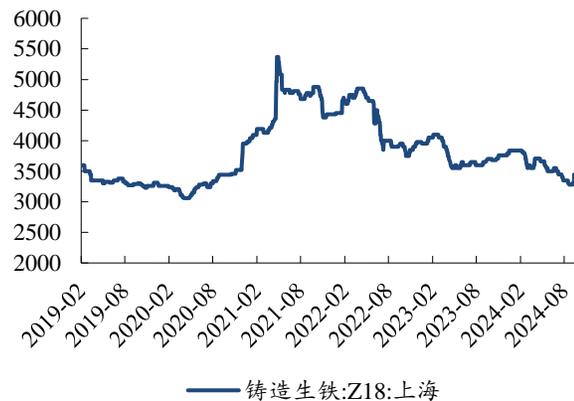
资料来源：iFinD，太平洋证券整理

图表17：齿轮钢价格本周上涨 3.79%



资料来源：iFinD，太平洋证券整理

图表18：铸造生铁价格本周上涨 5.18%



资料来源：iFinD，太平洋证券整理

三、行业新闻跟踪

(一)新能源车:宁德时代总部生产基地发生火灾

【10月锂电排产继续上扬】最新市场数据显示，10月锂电排产呈现分化趋势，电池、隔膜、电解液环节继续环比上升。其中，电池厂排产增幅在3%-5%之间，隔膜、电解液厂家排产增幅在2%上下。正负极材料厂排产略有下降，实际上有助于过剩库存的进一步消化。

(https://mp.weixin.qq.com/s/kS3sYQyEAbFcW6OOd_EtGg)

【亿纬锂能美国区域总部正式启用】9月20日，亿纬锂能官方发布消息显示，近日亿纬锂能美国控股有限责任公司在加利福尼亚州隆重举行揭牌仪式，亿纬锂能美国区域总部正式

启用。据介绍，亿纬锂能美国区域总部集销售、仓储和售后服务职能于一体，通过全链路产品服务能力，确保为客户提供高效、可靠的产品解决方案。亿纬锂能作为国内消费、动力、储能电池头部供应商之一，率先进行产品、产能、客户、市场和供应链的全球化布局，计划在全球范围内布局区域总部，提升服务能力。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bH3R>）

【大众集团在华两合资工厂计划关闭】9月19日，据彭博社、路透社引述知情人士称，大众集团在中国计划关闭一间生产厂，这家工厂位于南京，上汽大众在此生产帕萨特和斯柯达汽车，年产能多达36万辆。另外浙江省宁波的一家制造斯柯达车型的工厂已经闲置了几个月，也正在考虑关闭，并调整斯柯达的营销和重组经销商网络。大众汽车公司证实，在销量急剧下降之后，合作伙伴也正在对斯柯达进行战略审查，凸显其在中国面临的巨大困难。知情人士称，位于浙江宁波的一家生产斯柯达多款车型的工厂已停产数月，并正在考虑关闭。大众中国在回复彭博社提问的电子邮件中表示：上汽大众的所有工厂都在按照市场要求和公司的预测正常运营。随着重点转向智能电动汽车，公司也在逐步改造整车生产和零部件工厂。（鑫椏锂电：<https://t.hk.uy/bH3T>）

【盛屯矿业高管集体辞职】9月19日晚间，ST盛屯发布公告称，近日收到公司董事长张振鹏、总经理周贤锦、董事翁雄、董事会秘书邹亚鹏的书面辞职报告。根据《公司章程》的有关规定，辞职自辞职报告送达董事会之日起生效。数日前的9月13日，ST盛屯接连披露了上交所下发的《关于对盛屯矿业集团股份有限公司有关责任人予以监管警示的决定》《关于对盛屯矿业集团股份有限公司及有关责任人予以公开谴责的决定》。上交所公告显示，ST盛屯2021年12月至2023年上半年在与有关客户开展钴湿法冶炼中间品销售业务中，存在货物交付给相关客户时控制权并未实质转移而确认收入等行为，导致多期定期报告财务信息披露不真实，违反了《证券法》有关规定。鉴于上述违规事实和情节，上交所对ST盛屯及时任董事长、总裁张振鹏，时任董事长陈东，时任财务总监翁雄，时任总裁周贤锦予以公开谴责。此外，上交所还对公司时任独立董事刘鹭华、任力、涂连东，时任副总裁熊波、金鑫，时任副总裁、董事会秘书邹亚鹏，时任董事会秘书卢乐乐，时任总裁助理吴奕聪、唐波，时任监事赵郁岚、张晓红、黄娜敏予以监管警示。（鑫椏锂电：<https://t.hk.uy/bH3Z>）

【三星开发全固态电池目标并于2026年上半年量产】据韩国每日经济新闻，三星电机开发出一种用于可穿戴设备的小型全固态电池，并正在进行测试，目标是在2026年上半年实现量产。预计这种电池将首先用于三星电子的Galaxy Ring、Galaxy Watch和Galaxy Buds耳机，也可能应用于包括智能手机在内的其它设备。这将是世界上首次成功开发小型全固态可穿戴电池。此前，三星SDI在2024年国际汽车展览会（IAA）交通展上展示一系列针对电动商用车优化的下一代电池解决方案，包括最新的LFP+（磷酸铁锂）电池、全固态电池和46-phi圆柱电池。三星SDI推出了针对电动商用车优化的LFP+电池产品。三星的LFP+电池采用了新型电极技术，其能量密度比之前的LFP电池高出10%。三星SDI还展出全固态电池（ASB）和46-phi圆柱电池。三星的ASB采用其专有的无阳极技术，计划于2027年开始大规模生产，旨在提供业内最高的能量密度。公司已向多家客户发送ASB样本，按计划进行商业化工作。三星还计划在明年初发布其46-phi圆柱电池，用于微移动应用，

比最初计划提前一年。（鑫椤锂电：<https://t.hk.uy/bH4h>）

【一投资 10 亿锂电项目签约落地江西】9 月 20 日，江西永新县工业园区管理委员会与东莞市银天新能源有限公司举行签约仪式。在双方见证下，县工业园区管理委员会负责人与东莞市银天新能源有限公司执行总裁甄超共同签订了项目投资合同书。东莞市银天新能源有限公司主要从事新能源锂离子电池研发、生产和销售。新签约项目总投资额近 10 亿元，租赁标准厂房面积约 48000 平方米，项目落地永新，将为永新打好“培育壮大工业主导产业”攻坚战、工业经济高质量发展增添新动能。（鑫椤锂电：<https://t.hk.uy/bH4k>）

【一新能源电池项目签约浙江衢江】9 月 23 日，衢州市衢江区空港新城建设中心与浙江蓝拓新能源有限公司举行年产 1.2 亿只 3C 电池及 180 万组新能源电池项目签约仪式。据悉，该项目预计 11 月开工建设。资料显示，此次签约项目计划总投资约 52 亿元，其中固定资产投资约 50 亿元，分两期实施，一期项目计划投资约 16 亿元，其中固定资产投资约 15 亿元，租用衢江区数字经济产业园厂房约 4 万平米并购置土地 50 亩，建设年产 1.2 亿只 3C 电池及 180 万组新能源电池项目；二期项目计划投资约 36 亿元，其中固定资产投资约 35 亿元，购置土地 150 亩新建厂房。（我的电池网，<https://mp.weixin.qq.com/s/arfeMYuRMFtovzTVPWqz9A>）

【两大电池材料上市公司同日官宣出海建厂】9 月 23 日晚，恩捷股份（002812）公告称，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”）拟在马来西亚新设子公司投资建设锂电池隔离膜项目，拟规划建设产能约 10 亿平方米/年，项目总投资额预计约 20 亿元人民币，资金通过公司自有资金及自筹资金等方式解决。同日晚，万润新能（688275）发布公告称，随着全球向清洁能源的加速转型，新能源产业在全球快速推广势在必行，锂电池正极材料的海外市场需求不断增长，行业前景广阔，为加速布局公司海外市场的开拓，提升公司综合竞争力，公司下属全资子公司湖北万润新材供应链管理有限责任公司（以下简称“万润新材”）计划出资投建通过其全资子公司开展“万润新能美国新能源正极材料及其产业化研发中心项目”。（我的电池网，https://mp.weixin.qq.com/s/_lieqaOBMchtU8Lwz1HXaw）

【万润新能拟在美投建年产 5 万吨磷酸铁锂项目】万润新能 9 月 23 日公告，全资子公司万润新材计划出资 1.68 亿美元，通过一系列全资子公司在美国设立项目公司 Wrestone Technology LLC，开展“万润新能美国新能源正极材料及其产业化研发中心项目”。项目总体规划建设年产 5 万吨磷酸铁锂，将分期开展建设，一期计划建设 0.9 万吨/年磷酸铁锂产能。（高工锂电，<https://mp.weixin.qq.com/s/zGR627QDgHqcyLj62fzf6A>）

【30 亿元钠电池项目落地抚州】近期，江西东驰钠电新能源电池有限公司钠离子产业园项目环评报告获抚州市乐安生态环境局批复。该项目总投资 30 亿元，位于江西省抚州市乐安工业园区厚发工业区，将新建规划用地进行新产业园建设，项目规划占地面积 13 万 m²，建筑面积约 26 万 m²。项目新建生产车间厂房，以及办公区和综合楼配套设施，预计形成 1GWh 单体钠离子电池（18650）的规模。（起点纳电：<https://mp.weixin.qq.com/s/aovTp-ap7MF7mLkAGyy5bQ>）

【欧洲电池巨头宣布暂停扩张，全球大裁员】9月23日，据路透社报道，瑞典电池制造商 Northvolt AB 宣布，将全球裁员 20%，并暂停其位于瑞典北部的主要工厂的扩建计划，以应对融资危机，因为电动汽车需求放缓。Northvolt 表示，其将暂停大规模扩张瑞典北部谢莱夫特工厂的计划，把资源集中在该工厂电池生产的工作上，并优先考虑实现对现有汽车客户的承诺。根据该公司原来的计划，扩建后，该工厂的电池年产能将增加 30GWh。Northvolt 是一家瑞典电池制造商，成立于 2016 年，是瑞典斯德哥尔摩一家新能源公司，由大众集团、高盛、西门子创办。今年 7 月，Northvolt 公布了 2023 财年的业绩，数据显示，Northvolt 营收增加至 1.28 亿美元，亏损金额却从 2.84 亿美元扩大至 11.67 亿美元。（鑫椤锂电：<https://mp.weixin.qq.com/s/YEOAfzp1aFZrp3ZyIjJRg>）

【宁德时代、上汽通用联合推出 6C 超充磷酸铁锂电池】据上汽通用官微消息，上汽通用汽车联合宁德时代推出 6C 超快充磷酸铁锂电池，明年起在新升级的奥特能准 900V 高压电池架构投入使用。（起点锂电：<https://mp.weixin.qq.com/s/cRxneBZSLPTKjmOsZbjFw>）

【年产 1 万吨钠电正极材料项目落户江苏】浙江瓦司特钠科技有限公司年产 1 万吨钠离子电池正极材料及研发中心项目签约仪式在滨海举行。浙江瓦司特钠科技有限公司是一家专注于钠离子电池正极材料和储能设备生产的高新技术型企业，年产 1 万吨钠离子电池正极材料生产线及研发中心项目入驻滨海港零碳产业园，建成投产后，年可实现产值 5 亿元。（起点锂电：<https://mp.weixin.qq.com/s/cRxneBZSLPTKjmOsZbjFw>）

【宁德时代总部生产基地发生火灾】9月29日上午，宁德时代位于福建宁德总部的电池生产基地突发火灾。此次发生火情的是宁德时代 Z 基地，为该公司的核心电池工厂之一，所生产的动力电池供应给包括特斯拉在内的多家新能源车企。拍摄自现场的照片和视频显示，Z 基地厂区内一度火光冲天，并冒出滚滚黑烟，辖区内的宁德时代一厂区内独立建筑发生火灾，其面积约 1.5 万平方米。

（二）光伏：国家能源局发布 2024 年 1-8 月份全国电力工业统计数据，8 月光伏新增 16.46GW，美国公布东南亚四国反补贴初裁

【东旭光电科技股份有限公司退市】9月20日，ST 旭电发布公告称，公司于今日收到深圳证券交易所下发的《关于东旭光电科技股份有限公司股票终止上市的决定》（深证上[2024]775号），深交所决定终止公司 A 股和 B 股股票上市。公告指出，ST 旭电 A 股和 B 股股票在 2024 年 7 月 18 日至 2024 年 8 月 14 日期间，通过深交所交易系统连续二十个交易日的每日股票收盘价同时均低于 1 元，触及深交所《股票上市规则（2024 年修订）》第 9.2.1 条第一款第五项规定的股票终止上市情形。根据《深圳证券交易所股票上市规则（2024 年修订）》《关于退市公司进入退市板块挂牌转让的实施办法》等相关规定，ST 旭电股票终止上市后，将转入全国中小企业股份转让系统有限责任公司依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网公司及退市公司板块挂牌转让。（北极星太阳能光伏网：<https://t.hk.uy/bHyR>）

【国电投、中能建组件集采 P 型组件价格高于 TOPCon，惊现 NP 倒挂】9月20日，国家电投

12.5GW、中国能建 17GW 光伏组件集采开标，总计约 60 家组件企业参与投标。本轮集采最吸引眼球的是，P 型组件再次回到了央国企招标当中，尽管规模不大，但竟然出现了 P 型价格高于 N 型，属实是倒反天罡。中国能建的本轮招标中，P 型组件总规模达到了 1GW，规模不小！值得一提的是，尽管该批集采最低报价都由 P 型组件企业报出，但从整体来看，P 型组件投标均价竟然全面高于 TOPCon！N 型组件与 P 型组件价格首次出现了倒挂！（SOLARZOOM 光储亿家：<https://t.hk.uy/bHyS>）

【国电投 1.1GW 光伏治沙项目通过核准】9 月 19 日，随着国电投扎鲁特旗防沙治沙和风电光伏一体化工程首批 55 万千瓦项目通过核准，通辽新能源生态建设公司承建的通辽市防沙治沙和风电光伏一体化工程首批 110 万千瓦项目全部完成核准。该批次项目囊括了科左中旗防沙治沙和风电光伏一体化工程首批 55 万千瓦项目和扎鲁特旗防沙治沙和风电光伏一体化工程首批 55 万千瓦项目，总投资分别约为 22.5 亿元和 22.4 亿元（包括防沙治沙费用）。根据可查资料，扎鲁特旗防沙治沙和风电光伏一体化工程规划总装机容量为 800MW，其中风电规划装机 200MW，光伏规划装机 600MW，规划配套储能 120MW/240MWh，一期 55 万千瓦项目中包含 200MW 风电和 349.8MW 光伏，建设储能 82.5MW/165MWh。（光伏们：<https://t.hk.uy/bH2q>）

【金阳新能源要将隆基四条 PERC 生产线升级为 HBC】9 月 19 日晚间，金阳新能源(01121.HK) 发布公告称，其间接全资附属公司金阳（泉州）已与福建钜能电力有限公司（下称“钜能”）及隆基订立合资协议，订约方将共同成立合资公司，生产 HBC（背接触晶硅异质结）太阳能电池。因该项合作金额未达到公司信披标准，隆基绿能方面无需发布相关公告。据金阳新能源披露，合资公司注册资本为人民币 6.59 亿元，钜能、金阳（泉州）及隆基分别拥有 52.51%、27.31%及 20.18% 权益。隆基绿能将以注入公司资产的方式出资，金额约为 1.33 亿元，钜能、金阳（泉州）将以现金及注入资产方式出资，金额分别为 3.46 亿元、1.80 亿元。合资公司的名称为金隆（西安）新能源科技有限公司，主要生产 HBC 太阳能电池，公告指出，将隆基的西安航天产业基地四条 PERC 生产线升级为高效率 HBC 生产线。未来，合资公司将向隆基或其关联公司出售大部分生产的 HBC 太阳能电池，并由隆基或其关联公司进一步封装成组件销售。（摩尔光伏：<https://t.hk.uy/bH2r>）

【国家能源局发布 2024 年 1-8 月份全国电力工业统计数据，8 月光伏新增 16.46GW】9 月 23 日，国家能源局发布 2024 年 1-8 月份全国电力工业统计数据。截至 8 月底，全国累计发电装机容量约 31.3 亿千瓦，同比增长 14.0%。其中，太阳能发电装机容量约 7.5 亿千瓦，同比增长 48.8%；风电装机容量约 4.7 亿千瓦，同比增长 19.9%。1-8 月份，全国发电设备累计平均利用 2328 小时，比上年同期减少 103 小时。1-8 月份，全国主要发电企业电源工程完成投资 4976 亿元，同比增长 5.1%。电网工程完成投资 3330 亿元，同比增长 23.1%。1-8 月，太阳能发电新增装机 13999 万千瓦，其中 8 月新增装机 1646 万千瓦，同比增长 2.88%。（北极星太阳能光伏网：

<https://t.hk.uy/bH3F>)

【印度将再添 2GW TOPCon 电池厂】日前，印度太阳能光伏组件制造商 Gautam Solar 公布了在印度建立 2GW TOPCon 太阳能电池生产厂的计划。根据计划，Gautam Solar 拟投资 100 亿印度卢比(1.19 亿美元)建设年名义容量为 2GW 的 TOPCon 工厂，为此，公司在位于北部哈里亚纳邦的 Bhiwani 购置了一块 60 英亩的土地。公司也愿意考虑在其他地点建设电站。在 Gautam 宣布这一消息的前几天，印度新能源和可再生能源部(MNRE)就其批准型号和制造商名单(ALMM)征求意见，该名单规定了哪些制造商和产品可以享受补贴。就将太阳能电池纳入 ALMM，印度政府提出了一系列新规定，预计 ALMM 将于 2026 年 4 月 1 日生效。该公司的 2GW 太阳能电池厂与政府关于太阳能电池和 ALMM 的指导方针保持了一致，该指导方针旨在提高国内产能，减轻国家对进口的依赖。(PV-Tech: <https://t.hk.uy/bH3G>)

【国家发改委称强化生产者责任延伸，推进退役风电光伏等高效利用】9 月 23 日，国家发展改革委召开专题新闻发布会，介绍大规模设备更新和消费品以旧换新政策总体进展成效。国家发改委党组成员、副主任赵辰昕表示，下一步，国家发改委将会同有关方面，做好回收循环利用这篇大文章，加快构建覆盖各领域、各环节的废弃物循环利用体系，持续畅通资源回收利用链条，推动实现“去旧更容易，换新更便捷”。一是加快“换新+回收”物流体系和新模式发展，进一步完善废旧产品设备回收网络。二是强化生产者责任延伸，支持企业建设回收废旧产品的逆向物流体系，推进退役风电光伏、动力电池等高效利用。同时，支持组建中国资源循环利用集团，推动设立全国性、功能性资源回收利用平台。三是优化二手车交易登记管理，完善相关资源进口标准和政策，构建国际化回收循环利用更大的体系。与此同时，回收循环利用需要方方面面形成合力，我们呼吁广大消费者和企业积极参与废旧物资回收、再生资源利用等各环节具体的工作和行动，共同践行绿色生产生活方式。(光伏头条: <https://reurl.cc/XRpWYg>)

【爱旭股份称 ABC 目前订单增长趋势良好】近日，爱旭股份在回答投资者“ABC 目前订单趋势如何”的问题时表示，ABC 目前订单增长趋势良好，国内分布式市场中，N 型 ABC 组件在国内户用市场已经显著打开市场，每月户用市场订单增加百兆瓦以上。欧洲市场也已经和主流渠道商基本都达成了合作，都已开始大量拿货，预计四季度会有比较显著的增长。在国内集中式方面，各大业主 9 月开始启动新一轮光伏组件采购，多家央企已经开始对 BC 组件设置独立或混合标段进行招标，预期集中式订单后续也有望取得较好进展。(摩尔光伏: <https://reurl.cc/rvogy1>)

【TCL 中环子公司 Maxeon 或将退市】美国当地时间 9 月 20 日，TCL 中环海外控股子公司 Maxeon 宣布其收到纳斯达克通知，要求将其证券从纳斯达克全球精选市场退市。该公司已提交听证请求，该请求将自动暂停任何退市行动或申请，直至听证会结束。截至 9 月 25 日，Maxeo 的股价跌至 0.097

美元，涨跌幅为 0.76%，（北极星太阳能光伏网：<https://t.hk.uy/bH6K>）

【国家能源集团万方级光伏制氢项目进入试生产】国家能源集团首个万方级光伏制可再生氢耦合煤制合成氨项目——宁东可再生氢减排示范区一期项目，清水营制氢厂成功产出合格可再生氢，正式进入试生产阶段。该项目一期总投资约 38 亿元，包含 50 万千瓦光伏、12 万千瓦制氢光伏，2 座制氢规模共 2 万标方/小时的制氢厂，2 座加氢规模共 4000 公斤/天的加氢站，项目投产后平均每年二氧化碳减排量约 83.64 万吨，运营期 25 年二氧化碳减排量约为 2091 万吨。（光伏们：<https://t.hk.uy/bH6M>）

【投资 90 亿元的 10GW 异质结太阳能电池和组件一体化项目落户乐山】9 月 24 日下午，2024 中外知名企业四川行乐山市招商引资·招才引智推介会暨项目签约仪式在成都举行。借力中外知名企业四川行活动，乐山市签约项目 27 个，涵盖晶硅光伏、核技术应用、食品饮料、新型建材、现代农业、文旅服务业等多个领域。记者了解到，本次签约落户乐山高新区的国盛达商业管理（乐山）10GW 异质结太阳能电池和组件一体化基地项目，总投资 90 亿元。四川国盛达商业管理有限公司董事长李宗徽透露：“投资 90 亿元的 10GW 异质结太阳能电池和组件一体化基地项目即将落地乐山高新区，我们用新一代电池片和组件弥补乐山的产业空缺，这也是未来 10 年引领产业发展新方向。”李宗徽透露，项目建设完善后产值将达 200 亿，形成中国最大规模化 HJT 光伏电池片生产基地，并整合上下游资源带动周边产业集群增加约 100 亿产值。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://t.hk.uy/bH6N>）

【甘肃省张掖市高台县百万千瓦级风光电一体化基地项目开工】9 月 26 日上午，甘肃省张掖市高台县 100 万千瓦风光电一体化基地暨消纳产业项目在南华工业园区开工。据了解，高台县 100 万千瓦风光电一体化基地暨消纳产业项目，是 2023 年 4 月国家发改委和国家能源局批复的国家第三批以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点的大型风电光伏基地项目，由甘肃建投绿色新能源发展有限公司投资建设，项目包含 60 万千瓦风电和 40 万千瓦光伏，拟建于张掖市高台县北部风光资源富集区域，同时配套建设 330KV 汇集站及 1GW/4GWh 大型独立共享混合储能，项目总投资约 93 亿元。项目建成后，年均可发绿电总量约 21 亿千瓦时，可节约标准煤 65 万吨，减少二氧化碳排放 175 万吨。（北极星太阳能光伏网：<https://t.hk.uy/bH9m>）

【东方日升携光储一体化解决方案重磅亮相 SNEC2024】9 月 25 日，东方日升携大型储能系统解决方案、光储充解决方案以及创新的 Risen Cloud 能源管理系统等前沿产品与解决方案，亮相 SNEC ES+ 储能展。作为储能品牌焕新后的线下首秀，东方日升深度践行“光储并进 智云互联”的业务战略，向世界展示了在新能源领域的深厚积累与前瞻布局，成为全场观众瞩目的焦点。该设备集成了 PCS 和 BMS，融入先进的 DCDC 转换技术，实现了充放电速度的飞跃提升，整流效率超越

99%，系统整体效率稳居 90%以上；搭载异质结伏曦组件，相较于其他主流技术，每百兆瓦每年多发电 300 万度，减排二氧化碳 2880 吨，为客户带来约 20 万元的碳收益。（光伏们：<https://t.hk.uy/bH9n>）

【通威与沙特国际电力和水务公司 (ACWA POWER) 签署了沙特 PIF 四期 MUWAYH 光伏项目的供货协议】近日，通威与沙特国际电力和水务公司 (ACWA POWER) 在能源合作领域迈出了坚实的一步，双方正式签署了沙特 PIF 四期 MUWAYH 光伏项目的供货协议。作为全球领先的电力投资、开发和运营商，其 ACWA POWER 业务版图横跨中东、非洲及亚洲，以其卓越的项目执行能力和对可再生能源的坚定承诺而著称。此次合作，是通威与 ACWA POWER 在实现全球绿色能源愿景过程中的重要布局。该项目位于沙特阿拉伯西部，通威将为该项目提供 1.175GW 的 TNC-G12R 66 高效光伏组件，预计 2025 年首批发货。项目预计将于 2027 年实现商业运营，通威 TNC-G12R 66 组件将每年为该项目产生约 16.297 亿千瓦时的清洁电力，相当于减少近 153.503 万吨的二氧化碳排放，为沙特实现 2060 年“净零碳排放”目标提供强有力的支持。（PV-Tech: <https://t.hk.uy/bH9p>）

【山西启动 2024 年风、光竞配，保障性规模 12.7GW，晋北 6 县区暂不安排】近日，山西省能源局印发《关于做好 2024 年风电、光伏发电开发建设竞争性配置有关工作的通知》，启动相关申报工作。根据文件，2024 年山西省拟安排风电、光伏保障性并网规模 1270 万千瓦，按照单体项目不低于 10 万千瓦实施基地化、规模化发展，利用已投产新能源项目升压站及送出线路扩产项目不受规模限制。文件指出，为保障晋北采煤沉陷区新能源基地项目用地需求，涉及的云冈、新荣、左云、浑源、灵丘、广灵 6 县区本年度暂不安排风电、光伏项目。从安排规模的各地市来看，除了太原、大同之外，其他 9 地市规模均超过 1GW。（光伏们：<https://t.hk.uy/bHAX>）

【东方日升宣布，由公司助力建设的德国最大规模异质结水上光伏电站已于今年 8 月顺利实现并网发电】日前，全球领先的光伏智慧能源整体解决方案供应商东方日升宣布，由公司助力建设的德国最大规模异质结水上光伏电站已于今年 8 月顺利实现并网发电。该项目占地面积约 87000 平方米，总装机规模达 15MW。该项目是德国迄今为止最大的异质结水上光伏项目，东方日升为其提供了 25000 多块 210 电池 110 版型的异质结伏曦组件，该系列组件凭借高发电量和低碳排放的卓越性能，不仅能为当地提供清洁、可靠的电力供应，还能有效利用水域资源，实现经济效益与环境友好的双重提升。（PV-Tech: <https://t.hk.uy/bHAY>）

【百亿产业基金助推协鑫 20GW 钙钛矿组件产线落地“加速度”】9 月 26 日，2024 苏州国际科创大会重磅发布“苏州千亿科创基金集群”。其中，协鑫携手苏州、昆山、吴江三地政府共同发起并组建的总规模为 100 亿元钙钛矿产业基金和 30 亿元钙钛矿装备产业基金，大容量高质量赋能苏州“1030”新能源产业战略体系。这标志着协鑫钙钛矿规模化商业运营进入全周期、全要素、

全方位加持的高光时刻。9月5日，为推进全市新能源产业高质量发展，苏州发布《苏州市新能源产业高质量发展三年行动计划》，力争到2026年，苏州新能源产业产值突破1万亿元，成为继电子信息、高端装备、先进材料后的第4个万亿产业集群。百亿级协鑫钙钛矿产业基金的设立，将助推苏州加快形成创新驱动、融合开放的新能源产业发展格局。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://t.hk.uy/bHAZ>）

【“一带一路”朋友圈再扩大，环晟光伏乌兹别克斯坦500MW光伏组件交付】9月26日，乌兹别克斯坦纳曼干地区波普斯基500MW光伏项目首批高效叠瓦组件顺利开启交付，一辆辆满载着N型叠瓦组件的货车从天津出发，将跨越四千余公里的路程，运抵乌兹别克斯坦波普斯基区，这不仅是TCL中环-环晟光伏海外市场的一次重要拓展，更是“一带一路”倡议下公司构建全球清洁能源“朋友圈”的生动实践。该项目于2024年3月14日正式启动，由Next Solar Energy Group投资管理，十一科技承建，TCL中环-环晟光伏提供全部组件，总装机量达650MW，是乌兹别克斯坦现阶段直流侧单体容量最大的光伏发电项目，同时开创了乌兹别克斯坦本土企业自主开发建设光伏电站的先河。（北极星太阳能光伏网：<https://t.hk.uy/bHCP>）

【甘肃建投第三批国家级1GW风光大基地开工，自带超4亿度配套消纳】9月26日上午，由甘肃建投绿色新能源发展有限公司投资建设的，甘肃省张掖市高台县100万千瓦风光电一体化基地暨消纳产业项目在南华工业园区开工。该项目是高台县950万千瓦大基地首个开工建设的重大新能源项目。据了解，高台县100万千瓦风光电一体化基地暨消纳产业项目，是2023年4月国家发改委和国家能源局批复的国家第三批以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点的大型风电光伏基地项目，由甘肃建投绿色新能源发展有限公司投资建设，项目包含60万千瓦风电和40万千瓦光伏，拟建于高台县北部风光资源富集区域，同时配套建设330kV汇集站及1GW/4GWh大型独立共享混合储能，项目总投资约93亿元。（光伏们：<https://t.hk.uy/bHCQ>）

【美国东南亚四国光伏反补贴初裁结果】美国时间2024年10月1日，美国商务部（Department of Commerce）宣布了其来自东南亚四国（柬埔寨、马来西亚、泰国和越南）的晶体光伏电池（无论是否组装成组件）的反补贴税（CVD）调查的初步裁定。各国的裁定结果附后。按企业来看，天合的泰国工厂税率最低，仅0.14%；晶澳越南工厂、晶科马来西亚工厂分别为2.85%、3.47%。美国太阳能制造业贸易委员会联盟（AASMTC）于今年早些时候提交了AD/CVD请愿书。美国商务部对反倾销案的初步裁定可能会在11月做出。如果最终决定提高关税税率，美国海关与边境保护局（CBP）将扩大征收范围至更高的税率。美国商务部计划在2025年2月公布反补贴（CVD）终裁结果。（智汇光伏：<https://t.hk.uy/bHNR>）

（三）风电：多个海上风电项目招投标，1-8 月风电并网 33.61GW

【国家电投 400MW 海上风电项目前期招标】9 月 19 日，国家电投电子商务平台发布《国家电投集团山东能源发展有限公司 2024 年第四十一批招标国家电投山东半岛南 Z1 场址海上风电项目前期咨询服务招标公告》，国家电投山东半岛南 Z1 场址海上风电项目位于威海市乳山市南部海域，建设规模：400MW（暂定）。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bH2t>）

【瑞安 1 号海上风电项目风力发电机组招标】9 月 19 日，浙江省公共资源交易服务平台发布《瑞安 1 号海上风电项目风力发电机组（含塔筒、五年整机维护）设备招标公告》。本次招标范围：单台容量 12MW（含）~16MW（含），总容量 146MW。（海上风电观察：<https://t.hk.uy/bH2u>）

【中国电建中标海上风电 EPC 项目】近日，中国电建以联合体形式中标宁德霞浦海上风电场 B 区项目 EPC 总承包工程，该项目规划装机容量 300 兆瓦，计划于今年 10 月开工，2026 年 2 月 28 日前完成首批风机并网发电，2026 年 10 月前完成全部风机并网发电。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bH4p>）

【1-8 月全国风电并网装机数据公布】9 月 23 日，国家能源局发布 1-8 月份全国电力工业统计数据。1-8 月份，全国新增并网风电装机 3361 万千瓦，较去年同比增加 469 万千瓦。（每日风电 <https://t.hk.uy/bH4q>）

【三峡集团 400MW 海上风电项目招标】9 月 23 日，中国三峡电子采购平台发布《莆田平海湾海上风电场 DE 区项目风力发电机组及塔筒设备采购项目公告》。莆田平海湾海上风电场 DE 区项目位于莆田市秀屿区平海湾内，场址西距湄洲岛岸线 15km 以上，中心距离岸线 16.5km，场址水深 18~27m，场址规划面积约 38.8km²，规划总装机容量 400MW。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bH42>）

【广东 1000MW 海上风电项目勘察设计中标公示】9 月 24 日，华能集团电子商务平台发布华能广东公司阳江三山岛一海上风电场项目、阳江三山岛二海上风电场项目勘察设计中标结果公示的公告。公告显示，中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司成功中标以上项目，中标价格分别为 0.69 亿元、0.67 亿元。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/bH42>）

【20MW 级漂浮式风电机组发布】9 月 24 日，德国汉堡国际风能展上，中国中车重磅发布全新的 20MW 级漂浮式风电机组“启航号”；此为该风电机组解决方案在海外首发；机组风轮直径达 260 米，最大叶尖高度可达 320 米，扫风面积达 53000 m²，相当于 7 个标准足球场。满发风速下，转一圈可发 40kWh，是深远海风电资源开发的极优解决方案。（海上风电观察：<https://t.hk.uy/bH96>）

【广东 1000MW 海上风电项目公示】近日，广东省生态环境厅发布《中广核阳江帆石二海上风电场项目环境影响报告书受理公告》。公告显示，中广核阳江帆石二海上风电场阳江市南鹏岛南面海域，场址最近端距离陆岸 70km，场址面积约 147.3km²，水深在 47~52m 之间。该项目规划装机总容量为 1000MW，拟布置 63 台 16MW 风电机组，同时配套建设一座 500kV 海上升压站。风电机组发出电能通过 16 回 66kV 集电海底电缆接入 500kV 海上

升压站和中间无功补偿站，升压后通过 2 回三芯 500kV 海底电缆经中间补偿站接入陆上集控中心。（龙船风电网：<https://mp.weixin.qq.com/s/TfI4ERjnL9PZZ1X9X8gPwg>）

【山东 504MW 海上风电项目开工】近日，烟台市召开 2024 年秋季高质量发展重大项目建设现场推进会，会上共有 128 个项目开工，华能山东半岛北 L 场址海上风电项目作为牟平区分会场参加会议。华能山东半岛北 L 场址海上风电项目总投资约 70 亿元，场址位于山东省半岛北部海域，面积约 59 平方千米，总装机容量为 504MW，规划布置 42 台 12MW 风力发电机组，配套建设一座 220 千伏海上升压站、一座陆上集控中心和配套海底电缆。（龙船风电网：<https://mp.weixin.qq.com/s/0cNb0GgwgZyflOwQT3qNwA>）

【东方电缆高端海缆生产基地开工】近日，烟台全市高质量发展重大项目建设现场推进会在莱州举行。主会场设在莱州市高端海缆系统北方产业基地项目现场。烟台共有 128 个项目开工，总投资 1002.8 亿元，年度计划投资 285.5 亿元。主会场项目是东方电缆高端海缆系统北方产业基地项目，总投资 20 亿元，该项目计划 2026 年建成投产，建成后将成为中国北方最大的海缆生产基地，预计年产各类海缆 130 万米，年产值 30 亿元、利税 5.4 亿元。（龙船风电网：<https://mp.weixin.qq.com/s/F7DKwITe1EY538Z3SPjcNg>）

【山东 100MW 海上风电项目招标】近日，中国电建阳光采购网发布中国电建中南院山东能源渤中海上风电基地 B1 项目风机塔筒及其附属构件（A 包）、（B 包）采购项目竞谈公告。B1 项目场址中心离岸距离约 19km，水深 14m-16m，拟布置 8 台 8.5MW 风力发电机组以及 4 台 8.0MW 风力发电机组，总装机容量 100MW。（龙船风电网：<https://mp.weixin.qq.com/s/p9gkghyilc4lpXGQDJvpMQ>）

【广东 1400MW 海上风电项目招标】9 月 30 日，中广核电子商务平台发布中广核广东江门川岛一 400MW 海上风电场风电机组设备采购（一标段）、（二标段）；中广核广东阳江三山岛五 500MW 海上风电场风电机组设备采购（一标段）、（二标段）；中广核广东汕尾红海湾三 500MW 海上风电场风电机组设备采购（一标段）、（二标段）招标公告。（龙船风电网：<https://mp.weixin.qq.com/s/AFouUXBUo4lhD1qX7GjBwA>）

四、公司新闻跟踪

（一）新能源车：多氟多与香河昆仑设立合资公司

多氟多

公司于 2024 年 9 月 25 日在河南省焦作市中站区与香河昆仑新能源材料股份有限公司（以下简称“香河昆仑”）签订《合资经营协议》，共同投资设立合资公司河南多氟多昆仑新材料有限公司（以下简称“合资公司”），注册地址：河南省焦作市，注册资本：10,000 万元，其中多氟多货币出资 9,000 万元，出资占比 90%；香河昆仑货币出资 1,000 万元，出资占比 10%（基本情况均为暂定，实际以市场监督管理部门最后核发的营业执照为准）。

（二）光伏：时创能源发布与通威股份有限公司签署《技术合作开发合同》

的自愿性披露公告

时创能源

时创能源发布关于与通威股份有限公司签署《技术合作开发合同》的自愿性披露公告。公告表示，常州时创能源股份有限公司与通威股份有限公司于近日共同签署《技术合作开发合同》，双方拟就叠栅组件技术展开技术合作开发及后期量产计划。本次签署的《技术合作开发合同》不涉及具体确定金额，预计不会对公司 2024 年度经营业绩构成重大影响。考虑到双方深度研发合作开发尚需一段时间，对公司后续的影响将视合作事项的推进和实施情况而定，具体损益数据以审计机构确认的结果为准。

(三)风电：大金重工、扬电科技发布重大合同公告

大金重工

近日，大金重全资子公司蓬莱大金海洋重工有限公司与欧洲某海工企业签署了《单桩基础制造和供应合同》，蓬莱大金将为波罗的海地区某海上风电项目提供 10 根超大型单桩产品，合同总金额约 4600 万欧元（按欧元兑人民币 7.84 的汇率计算，折合人民币约 3.61 亿元）。根据合同约定，该笔订单将于 2025 年交付完成。

扬电科技

发布关于自愿披露公司签订日常经营重大合同的公告，近日，江苏扬电科技股份有限公司及子公司与客户签订变压器采购合同，合同约定扬电科技向客户提供变压器，合同总金额 1.03 亿元人民币(含税)。

五、 风险提示

下游需求不及预期、行业竞争加剧、技术进步不及预期。

投资评级说明

1、行业评级

看好：预计未来 6 个月内，行业整体回报高于沪深 300 指数 5%以上；

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

看淡：预计未来 6 个月内，行业整体回报低于沪深 300 指数 5%以下。

2、公司评级

买入：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在 15%以上；

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

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

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

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

太平洋研究院

北京市西城区北展北街 9 号华远企业号 D 座二单元七层

上海市浦东南路 500 号国开行大厦 10 楼 D 座

深圳市福田区商报东路与莲花路新世界文博中心 19 层 1904 号

广州市大道中圣丰广场 988 号 102 室



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

重要声明

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

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