



新能源产业周报：光伏、风电行业达成“反内卷”共识，价格竞争压力有望纾解

—新能源产业十月周报

所属部门：行业公司部

报告类别：行业研究报告

报告时间：2024年10月21日

分析师：孙灿

执业证书：S1100517100001

联系方式：suncan@cczq.com

北京：丰台区金丽南路华电融大厦11楼，100073

深圳：福田区福华三路100号鼎和大厦D座13层1303-1305，518026

上海：浦东新区国展路839号，200126

成都：高新区交子大道177号中海国际中心B座17楼，610041

❖ 本周市场表现回顾

本周（10.14-10.18），上证指数上涨1.36%，深证成指上涨2.95%，创业板指上涨4.49%，沪深300上涨0.98%。申万一级指数中，26只指数收涨，5只指数收跌，其中涨幅靠前的行业为计算机、电子、国防军工，涨幅分别为10.29%、9.65%、7.89%。本周，申万电力设备指数收于6905点，周涨跌幅为+1.92%，在31只指数中排名第14。

本周，电力设备各子板块均实现不同程度上涨，电池板块涨幅居前。具体来看，各板块按涨幅依次为电池、电网设备、风电设备、光伏设备，涨幅分别为3.42%、0.81%、0.14%、0.11%

❖ 光伏

本周企业成交量较少，光伏产业链各环节价格总体表现平稳。硅料环节，致密料整体成交价落在17.0-23.5元/kg，均价为21元/千克，颗粒硅均在溢价为15.5元/千克；硅片环节，N型硅片价格暂时持平上周，P型硅片由于市场占比较少，部分厂家低价抛售等原因价格出现松动；电池片环节，由于减产及厂家调涨情绪，本周电池片价格所有规格均持平上周；组件环节，本周组件价格有所松动，除HJT组件，P型及TOPCon组件成交均价均有所回落，P型组件均价落在0.68-0.69元/w区间，TOPCon组件成交均价由0.73降至0.71元/w。总体来看，本周各环节价格总体表现平稳，考虑到四季度通常为光伏装机旺季，下游组件需求回升叠加部分厂家减产意愿，各环节价格有望企稳。

本周协会于上海举行防止行业“内卷式”恶性竞争专题座谈会，我们认为，当前光伏产业价格竞争已进入出清阶段，在光伏行业协会的自律约束下，供给结构性侧优化将有望得到推进，具备先进产能且成本控制较好的优质企业有望率先走出周期。

❖ 风电

本周，在中国（北京）国际风能大会期间多家中国风电整机商签订《中国风电行业维护市场公平竞争环境自律公约》，考虑到当前招标价格已逼近主机厂商成本线，预计在厂家“反内卷”策略下叠加下游需求景气度持续回升的背景下，未来价格下跌空间有限。

需求方面，三季度以来，风电装机容量增幅较为显著，8月新增风电装机370GW，同比+41.8%，1-8月风电累计装机33.61GW，同比+16.2%；而从招中标容量来看，1-9月累计定标容量达122.78GW，已超去年全年定标容量，其中海风定标容量达9.05GW。预计四季度风电装机有望维

谨请参阅尾页声明及信息披露 <http://www.cczq.com>



持较高景气度，国内+海外需求共振的背景下，海风需求仍将是主要增量。主要关注一是风机大型化趋势下，大兆瓦零部件未来景气度，二是海风装机需求向上的背景下，海缆投资机会。

❖ 储能&氢能

本周储能 EPC 及储能系统中标均价均有所回升，根据统计，储能系统及 EPC 项目分别开标 11、10 个，其中 EPC 开标项目均价为 0.945 元/Wh，环比上浮 0.042 元/Wh，储能系统开标项目均价为 0.831 元/Wh，环比上浮 0.216 元/Wh。本周阳光电源发布公告募集资金用于年产 20GWh 先进储能装备制造项目、海外逆变设备及储能产品扩建项目，优先关注确定性较强的海外大储方向。本月截至本周末共 6 个氢能项目更新动态，其中氢能 3 个项目获备案，3 个项目开工。

❖ 风险提示：上游原材料价格变化，风光储新增装机不及预期，项目建设进度不及预期，汇率变动影响商品出口，国际贸易摩擦。

正文目录

一、	本周投资观点	5
1.1	光伏板块	5
1.2	风电板块	5
1.3	储能&氢能板块	5
二、	本周市场行情回顾	6
三、	光伏：多家企业呼吁强化行业自律，防止内卷式恶性竞争	8
3.1	行业数据跟踪	8
3.2	本周行业重要动态	9
3.3	本周重点公司公告	10
四、	风电：风电装机	10
4.1	行业数据跟踪	10
4.2	本周行业重要动态	11
4.3	本周重点公司公告	12
五、	储能&氢能：四川认定新型储能为 2024 年产业新赛道	12
4.1	行业数据跟踪	12
4.2	本周行业重要动态	15
4.3	本周重点公司公告	15
	风险提示	17

图表目录

图 1:	申万一级指数各板块本周表现	6
图 2:	电力设备与沪深 300 走势对比	6
图 3:	电力设备子板块表现	6
图 4:	光伏新增装机容量	8
图 5:	光伏月度定标容量	8
图 6:	硅料价格走势 (元/千克)	9
图 7:	硅片价格走势 (元/片)	9
图 8:	电池片价格走势 (元/瓦)	9
图 9:	组件价格走势 (元/瓦)	9
图 10:	风电新增装机容量	11
图 11:	风电项目定标容量	11
图 12:	中厚板价格走势 (元/吨)	11
图 13:	螺纹钢价格走势 (元/吨)	11
图 14:	储能系统、EPC 招中标统计 (GW)	13
图 15:	储能系统、EPC 项目中标价格	13
图 16:	美国新增大储装机功率 (GW)	13
图 17:	德国新增户储装机容量 (MWH)	13
图 18:	逆变器出口	14
表格 1.	本周各板块涨跌幅前 5	7
表格 2.	本周电力设备板块主力资金流入与流出个股	7
表格 3.	本月氢能项目动态	14



一、本周投资观点

1.1 光伏板块

主产业链价格：本周企业成交量较少，光伏产业链各环节价格总体表现平稳。硅料环节，致密料整体成交价落在 17.0-23.5 元/kg，均价为 21 元/千克，颗粒硅均在溢价为 15.5 元/千克；硅片环节，N 型硅片价格暂时持平上周，P 型硅片由于市场占比较少，部分厂家低价抛售等原因价格出现松动；电池片环节，由于减产及厂家调涨情绪，本周电池片价格所有规格均持平上周；组件环节，本周组件价格有所松动，除 HJT 组件，P 型及 TOPCon 组件成交均价均有所回落，P 型组件均价落在 0.68-0.69 元/w 区间，TOPCon 组件成交均价由 0.73 降至 0.71 元/w。总体来看，本周各环节价格总体表现平稳，考虑到四季度通常为光伏装机旺季，下游组件需求回升叠加部分厂家减产意愿，各环节价格有望企稳。

本周重点事件：据中国光伏行业协会官方消息，本周协会于上海举行防止行业“内卷式”恶性竞争专题座谈会，多家参会企业家及代表就“强化行业自律，防止‘内卷式’恶性竞争，强化市场优胜劣汰机制，畅通落后低效产能退出渠道”及行业健康可持续发展进行了充分沟通交流，并达成共识。我们认为，当前光伏产业价格竞争已进入出清阶段，在光伏行业协会的自律约束下，供给结构性优化将有望得到推进，具备先进产能且成本控制较好的优质企业有望率先走出周期。

1.2 风电板块

需求：三季度以来，风电装机容量增幅较为显著，8 月新增风电装机 370GW，同比+41.8%，1-8 月风电累计装机 33.61GW，同比+16.2%；而从招中标容量来看，1-9 月累计定标容量达 122.78GW，已超去年全年定标容量，其中海风定标容量达 9.05GW。预计四季度风电装机有望维持较高景气度，国内+海外需求共振的背景下，海风需求仍将是主要增量。主要关注一是风机大型化趋势下，大兆瓦零部件未来景气度，二是海风装机需求向上的背景下，海缆投资机会。

本周重点事件：本周，在中国（北京）国际风能大会期间多家中国风电整机商签订《中国风电行业维护市场公平竞争环境自律公约》，考虑到当前招标价格已逼近主机厂商成本线，预计在厂家“反内卷”策略下未来价格下跌空间有限。

1.3 储能&氢能板块

储能：本周储能 EPC 及储能系统中标均价均有所回升，根据统计，储能系统及 EPC 项目分别开标 11、10 个，其中 EPC 开标项目均价为 0.945 元/Wh，环比上浮 0.042 元/Wh，储能系统开标项目均价为 0.831 元/Wh，环比上浮 0.216 元/Wh。本周阳光电源发布公告募集资金用于年产 20GWh 先进储能装备制造项目、海外逆变设备及储能产品

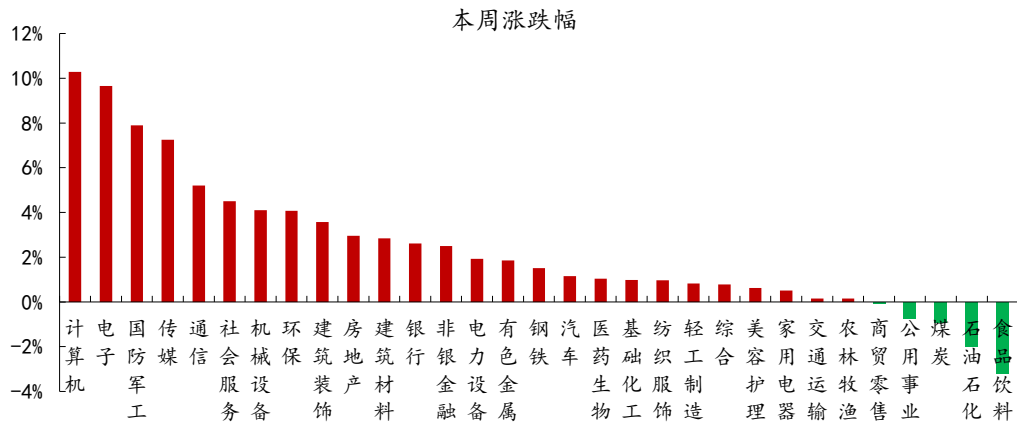
扩建项目，优先关注确定性较强的海外大储方向。

氢能：本月截至本周末共 6 个氢能项目更新动态，其中氢能 3 个项目获备案，3 个项目开工。

二、本周市场行情回顾

本周（10.14-10.18），上证指数上涨 1.36%，深证成指上涨 2.95%，创业板指上涨 4.49%，沪深 300 上涨 0.98%。申万一级指数中，26 只指数收涨，5 只指数收跌，其中涨幅靠前的行业为计算机、电子、国防军工，涨幅分别为 10.29%、9.65%、7.89%。本周，申万电力设备指数收于 6905 点，周涨跌幅为+1.92%，在 31 只指数中排名第 14。

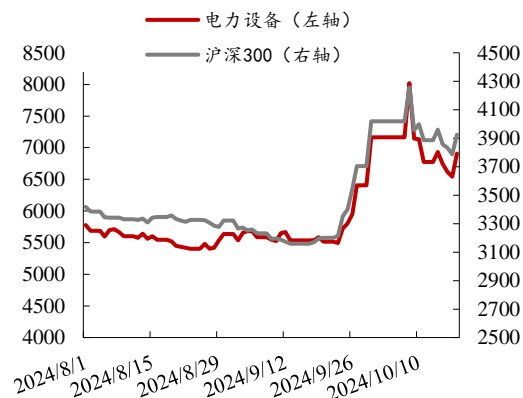
图 1：申万一级指数各板块本周表现



资料来源：iFinD，川财证券研究所

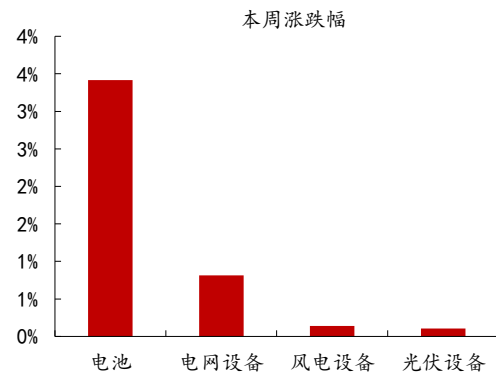
本周，电力设备各子板块均实现不同程度上涨，电池板块涨幅居前。具体来看，各板块按涨幅依次为电池、电网设备、风电设备、光伏设备，涨幅分别为 3.42%、0.81%、0.14%、0.11%。

图 2：电力设备与沪深 300 走势对比



资料来源：iFinD，川财证券研究所

图 3：电力设备子板块表现



资料来源：iFinD，川财证券研究所

谨请参阅尾页声明及信息披露 <http://www.cczq.com>



从个股表现来看，本周各子板块个股均涨多跌少。其中，光伏设备板块 42 只成分股实现收涨，17 只成分股收跌，璩升科技、中信博、微导纳米涨幅居前，德业股份、禾迈股份、艾罗能源领跌；风电设备板块 14 只成分股实现收涨，10 只成分股收跌，双一科技、新强联、中环海陆涨幅居前，宏德股份、天顺风能、禾望电气领跌；电池板块 78 只成分股实现收涨，16 只成分股收跌，龙蟠科技、尚太科技、湖南裕能涨幅居前，德新科技、恩捷股份、天能股份领跌。

表格 1.本周各板块涨跌幅前 5

板块	代码	涨幅简称	涨幅	代码	跌幅简称	跌幅
光伏板块	300051.SZ	璩升科技	12.55%	605117.SH	德业股份	-8.44%
	688408.SH	中信博	11.01%	688032.SH	禾迈股份	-6.81%
	688147.SH	微导纳米	10.73%	688717.SH	艾罗能源	-6.38%
	600151.SH	航天机电	10.27%	300776.SZ	帝尔激光	-6.01%
	603212.SH	赛伍技术	9.26%	688223.SH	晶科能源	-4.36%
风电板块	300690.SZ	双一科技	8.62%	301163.SZ	宏德股份	-5.65%
	300850.SZ	新强联	7.72%	002531.SZ	天顺风能	-3.88%
	301040.SZ	中环海陆	4.95%	603063.SH	禾望电气	-2.20%
	300185.SZ	通裕重工	3.86%	688349.SH	三一重能	-1.97%
	301232.SZ	飞沃科技	3.11%	600072.SH	中船科技	-1.68%
电池板块	603906.SH	龙蟠科技	20.52%	603032.SH	德新科技	-3.63%
	001301.SZ	尚太科技	18.18%	002812.SZ	恩捷股份	-3.25%
	301358.SZ	湖南裕能	17.51%	688819.SH	天能股份	-2.05%
	688733.SH	壹石通	16.80%	688339.SH	亿华通	-1.57%
	301511.SZ	德福科技	15.16%	688063.SH	派能科技	-1.40%

资料来源: iFinD, 川财证券研究所

本周电力设备板块主力净流入前五个股分别为晶澳科技、格林美、通威股份、锦浪科技、苏州固得，净流出个股分别为阳光电源、南都电源、宁德时代、中船科技、隆基绿能。

表格 2.本周电力设备板块主力资金流入与流出个股

净流入 (百万元)				净流出 (百万元)			
代码	简称	净流入额	申万三级	代码	简称	净流出额	申万三级
002459.SZ	晶澳科技	260.53	光伏电池组件	300274.SZ	阳光电源	-610.08	逆变器
002340.SZ	格林美	249.61	电池化学品	300068.SZ	南都电源	-514.09	蓄电池及其他电池
600438.SH	通威股份	198.89	硅料硅片	300750.SZ	宁德时代	-498.61	锂电池
300763.SZ	锦浪科技	127.70	逆变器	600072.SH	中船科技	-139.34	风电零部件
002079.SZ	苏州固得	107.57	电池化学品	601012.SH	隆基绿能	-105.23	光伏电池组件
603906.SH	龙蟠科技	105.64	电池化学品	002812.SZ	恩捷股份	-94.20	电池化学品
603806.SH	福斯特	103.52	光伏辅材	300776.SZ	帝尔激光	-79.48	光伏加工设备
603212.SH	赛伍技术	83.63	光伏辅材	300769.SZ	德方纳米	-77.83	电池化学品
688303.SH	大全能源	79.33	硅料硅片	300724.SZ	捷佳伟创	-76.54	光伏加工设备
688390.SH	固德威	76.59	逆变器	300827.SZ	上能电气	-74.57	逆变器
300118.SZ	东方日升	49.47	光伏电池组件	688772.SH	珠海冠宇	-74.32	锂电池
688599.SH	天合光能	49.35	光伏电池组件	002202.SZ	金风科技	-70.01	风电整机

谨请参阅尾页声明及信息披露 <http://www.cczq.com>



300751.SZ	迈为股份	42.39	光伏加工设备	601615.SH	明阳智能	-68.67	风电整机
301152.SZ	天力锂能	42.22	电池化学品	300457.SZ	赢合科技	-67.76	锂电专用设备
001301.SZ	尚太科技	38.28	电池化学品	002506.SZ	协鑫集成	-65.14	光伏电池组件

资料来源: iFinD, 川财证券研究所

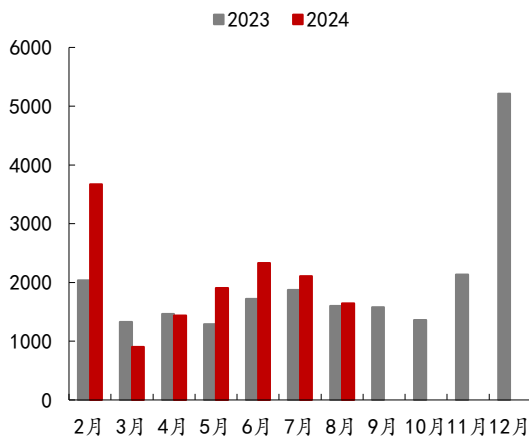
三、光伏：多家企业呼吁强化行业自律，防止内卷式恶性竞争

3.1 行业数据跟踪

8 月光伏新增装机及累计装机容量同比下滑。据中国电力企业联合会数据统计，8 月新增光伏装机 16.46GW，同比+2.88%，环比-21.8%，1-8 月光伏累计装机 139.99GW，同比-35.2%。

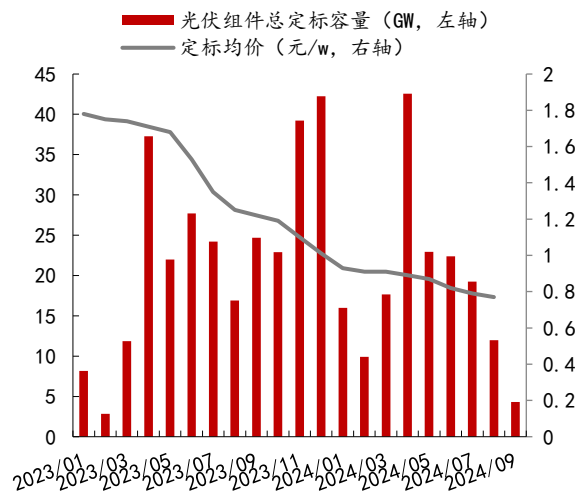
光伏组件单月定标容量同比下滑。据 SMM 数据统计，8 月光伏组件定标容量为 11.98GW，同比-29.2%，截至 9 月 22 日，9 月累计光伏组件定标容量为 4.33GW。

图 4：光伏新增装机容量



资料来源: iFinD, 中电联, 川财证券研究所

图 5：光伏月度定标容量

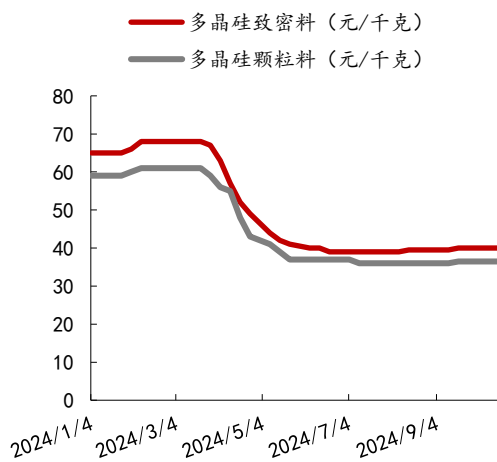


资料来源: SMM, 川财证券研究所

注: 9 月统计时间截至 2024 年 9 月 22 日

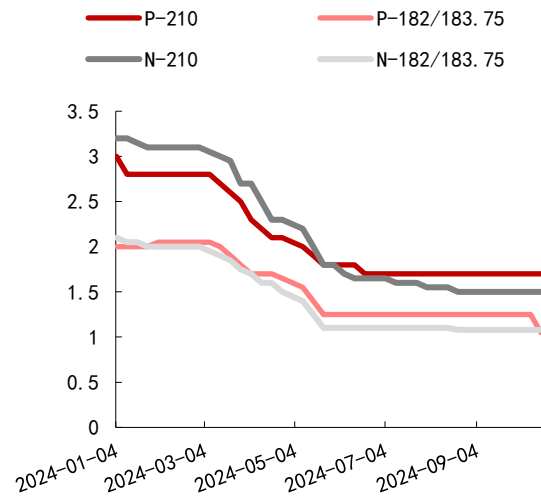
本周硅料价格、P 型硅片价格、电池片价格持平上周，N 型硅片 182-183.75mm 规格下跌，组件价格跌幅明显。据 InfoLink Consulting 数据统计，本周硅料、电池片环节价格表现平稳；硅片环节中，N 型硅片 182-183.75mm 规格均价收报 1.05 元/片，环比-2.8%；组件环节中，P 型组件 182mm、210mm 规格分别收报 0.68、0.69 元/瓦，环比分别-2.9%、-2.8%，TOPCon 组件收报 0.71 元/瓦，环比-2.7%。

图 6：硅料价格走势（元/千克）



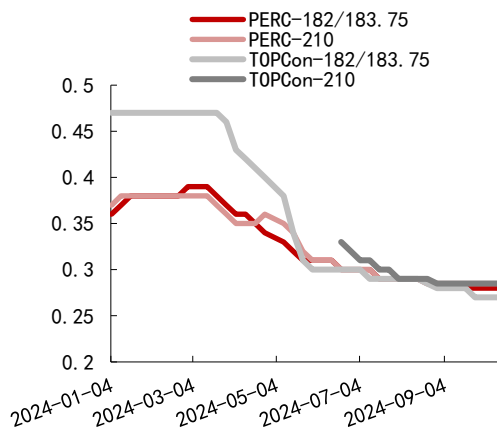
资料来源：iFinD, InfoLink, 川财证券研究所

图 7：硅片价格走势（元/片）



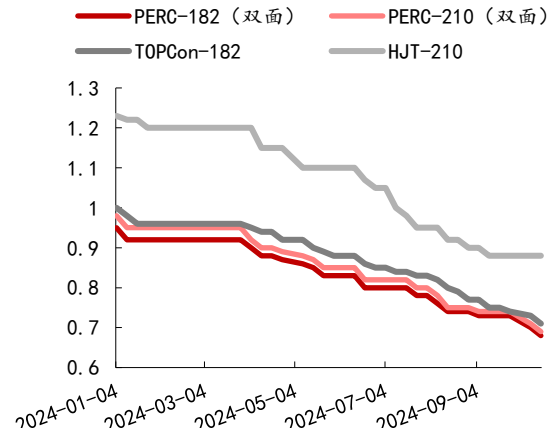
资料来源：InfoLink, 川财证券研究所

图 8：电池片价格走势（元/瓦）



资料来源：iFinD, InfoLink, 川财证券研究所

图 9：组件价格走势（元/瓦）



资料来源：InfoLink, 川财证券研究所

3.2 本周行业重要动态

上海市人民政府印发《上海市绿色电力交易实施方案》的通知

本市参与绿色电力交易的发电企业主要为满足政策规则和本方案要求的集中式风电、集中式光伏发电、集中式生物质发电等可再生能源发电企业，符合基本条件并且完成市场注册的分布式（或分散式）风电、分布式光伏发电等也可参与绿色电力交易。

生态环境部办公厅发布关于公开征求《关于加强陆域风电、光伏发电建设项目生态环境保护工作的通知（征求意见稿）》意见的函



总装机容量20万千瓦及以上或涉及《建设项目环境影响评价分类管理名录》第三条（一）（二）（三）中环境敏感区的陆域风电、光伏发电项目，应编制环境影响报告书；陆域集中光伏电站（总容量大于6000千瓦，且接入电压等级不小于10千伏）、太阳能热发电项目及其他风电项目，应编制环境影响报告表；其他光伏发电项目，应填报登记表；利用建筑物表面建设或居民家用的光伏发电依法不纳入环境影响评价管理。属综合能源开发性质的项目，应按涉及行业最高分类级别统一开展环境影响评价。

中国光伏行业协会于2024年10月14日在上海举行防止行业“内卷式”恶性竞争专题座谈会，参会企业家及代表就“强化行业自律，防止‘内卷式’恶性竞争，强化市场优胜劣汰机制，畅通落后低效产能退出渠道”及行业健康可持续发展进行了充分沟通交流，并达成共识。

3.3 本周重点公司公告

粤电力A：广东电力发展股份有限公司关于2024年前三季度发电量完成情况的自愿性信息披露公告

2024年前三季度，公司累计完成合并报表口径发电量939.39亿千瓦时，同比增加2.72%；其中煤电完成684.24亿千瓦时，同比减少5.49%，气电完成193.35亿千瓦时，同比增加31.76%，风电完成35.87亿千瓦时，同比增加5.90%，水电完成3.39亿千瓦时，同比增加14.14%，生物质完成4.95亿千瓦时，同比减少4.44%，光伏完成17.59亿千瓦时，去年同期为1.74亿千瓦时。

星光股份：关于终止与关联方的合同能源管理合同并重新与关联方签订分布式光伏发电项目总承包合同暨关联交易的公告

本项目承包方式为综合单价包干；其中：拟装机容量1000000瓦+120KW充电桩2台，暂定总价为2300000元（大写人民币：贰佰叁拾万圆整）。

四、风电：三季度风电装机增幅明显

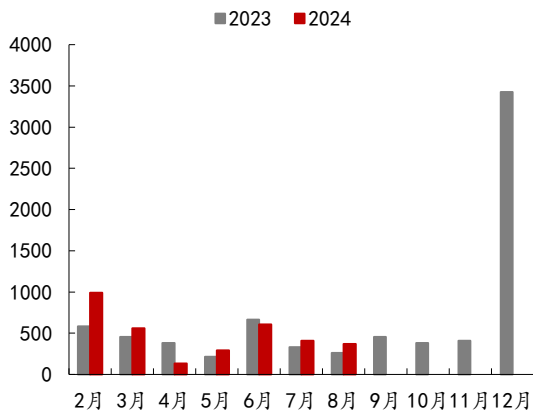
4.1 行业数据跟踪

8月风电新增装机及累计装机容量同比增加。据中国电力企业联合会数据统计，8月新增风电装机370GW，同比+41.8%，环比-9.1%，1-8月风电累计装机33.61GW，同比16.2%。

9月新增风电项目定标容量为12.96GW，环比下滑。据每日风电数据统计，9月风电项目定标容量达12.96GW，环比-21.2%，1-9月累计定标容量达122.78GW，已超去年全年定标容量，其中海风定标容量达9.05GW。

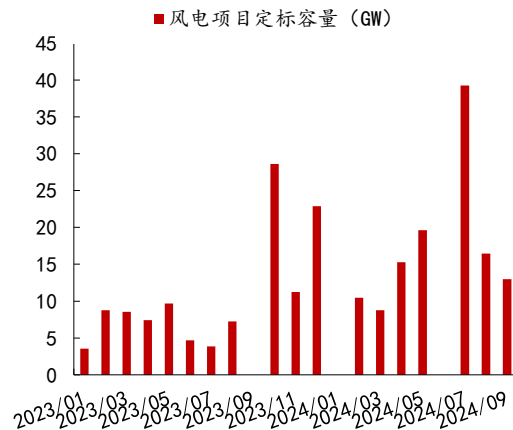


图 10: 风电新增装机容量



资料来源: iFinD, 中电联, 川财证券研究所

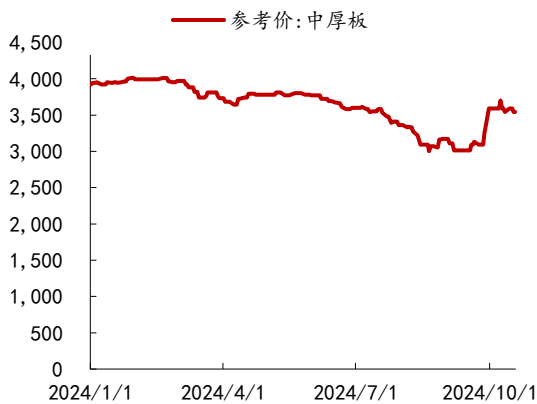
图 11: 风电项目定标容量



资料来源: 每日风电, 川财证券研究所

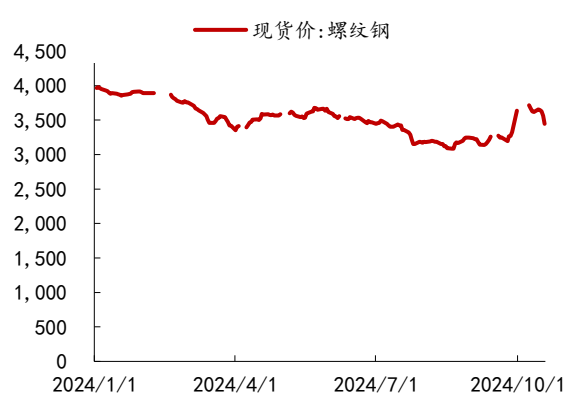
截至 10 月 18 日, 中厚板参考价收报 3542 元/吨, 同比持平; 螺纹钢收报 3444.3 元/吨, 同比-4.8%。

图 12: 中厚板价格走势 (元/吨)



资料来源: iFinD, 川财证券研究所

图 13: 螺纹钢价格走势 (元/吨)



资料来源: iFinD, 川财证券研究所

4.2 本周行业重要动态

河南省发改委、河南省农业农村厅联合印发《河南省“千乡万村驭风行动”总体方案》的通知

在具备条件的县(市、区)农村地区, 以行政村为单位, 分阶段建成一批就地就近开发利用的风电项目。从试点起步, 总结经验, 稳步推广。

贵州省能源局发布关于下达《贵州省 2024 年度风电光伏发电建设规模项目计划(第二批)的

谨请参阅尾页声明及信息披露 <http://www.cczq.com>



通知》和《贵州省 2024 年度分散式风电建设规模试点项目计划的通知》

《贵州省 2024 年度风电光伏发电建设规模项目计划（第二批）的通知》指出，2024 年度风电光伏发电建设规模项目计划（第二批）总装机 345 万千瓦，其中风电总规模 285 万千瓦。《贵州省 2024 年度分散式风电建设规模试点项目计划的通知》指出，本次下达分散式风电总装机 45.4 万千瓦。

多家中国风电整机商签订《中国风电行业维护市场公平竞争环境自律公约》

10 月 16 日，中国（北京）国际风能大会期间，金风科技、远景能源、运达股份、明阳智能、三一重能、东方电气、上海电气、中国中车、中船海装、联合动力、华锐风电、兴蓝风电 12 家中国风电整机商签订《中国风电行业维护市场公平竞争环境自律公约》，将重点解决低价恶性竞争、对竞争对手的恶意诋毁、明显有失公平的合同条款等风电行业问题。

4.3 本周重点公司公告

华电重工：关于重大合同的公告

华电科工股份有限公司全资子公司华电重工机械有限公司与明阳智慧能源集团股份公司签署了《内蒙古通威硅能源绿色供电项目风力发电机组项目塔筒及其附件采购合同》，合同金额约为 20,747.79 万元人民币（含税）。

五、储能&氢能：四川认定新型储能为 2024 年产业新赛道

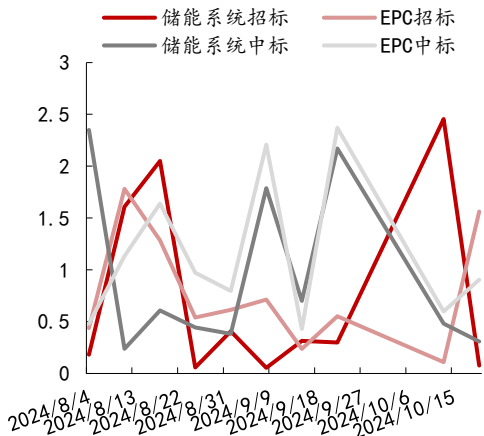
4.1 行业数据跟踪

储能：

本周（10 月 12 日至 10 月 18 日）储能系统、EPC 招标项目环比上升，开标项目环比下降。根据最新储能系统及 EPC 招中标公开项目不完全统计，共有招标项目 17 个，项目开标 21 个。其中招标项目规模达 1.64GW/4.91GWh，开标项目规模约达 1.21GW/2.80GWh。

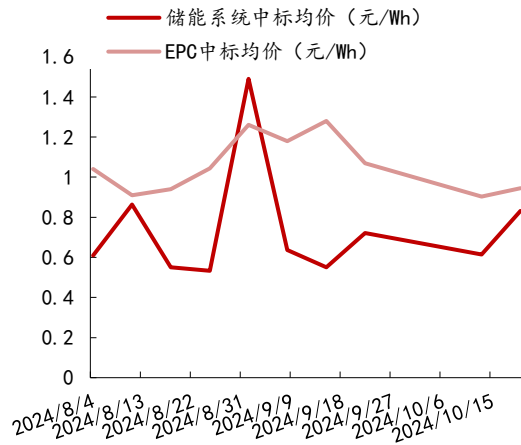
具体中标数据来看，本周储能系统及 EPC 项目分别开标 11、10 个，其中 EPC 开标项目装机容量为 904.5MW/2139.03MWh，中标价格位于 0.695-1.21 元/Wh，均价为 0.945 元/Wh，储能系统开标项目装机容量为 307.3MW/661.24MWh，中标价格位于 0.486 元/Wh-1.45 元/Wh，均价为 0.831 元/Wh。

图 14: 储能系统、EPC 招中标统计 (GW)



资料来源: 储能头条, 川财证券研究所
注: 以统计当周周日为结点

图 15: 储能系统、EPC 项目中标价格

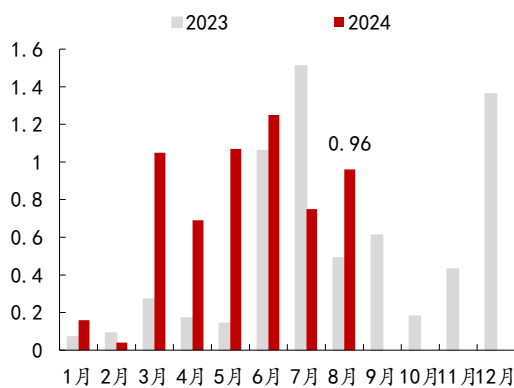


资料来源: 储能头条, 川财证券研究所
注: 以统计当周周日为结点

海外方面, 美国 8 月储能装机量同比高增。根据 EIA 统计, 2024 年 8 月美国实际新增储能装机规模 0.96GW (计划装机 0.23GW), 同比+95.92%, 2024 年 1-8 月累计新增装机规模达 5.97GW, 同比+186.3%, 此外, 根据计划, 美国 9 月计划新增储能装机 1.82GW, 较去年实机装机容量增长 198%。德国户储 9 月新增装机同比下滑。据 ISEA & RWTH Aachen University 最新数据统计, 截至 2024 年 10 月 15 日, 德国累计储能装机容量为 16.1GWh, 其中户储占比达 84.5%, 装机容量达 13.6GWh, 工商储及大储装机容量分别达 0.64GWh、1.8GWh。就户储单月数据来看, 德国 9 月户储新增装机 287MWh, 同比-43.06%, 1-9 累计户储装机共 3460MWh, 同比-13.50%。

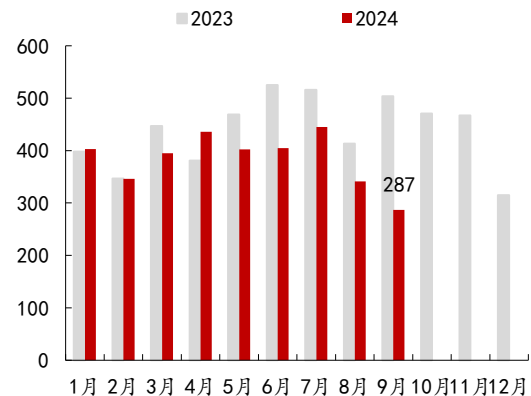
8 月, 我国光伏逆变器出口延续增长趋势。据海关总署统计, 8 月我国光伏逆变器共计出口 528.76 万个, 同比+31.5%, 出口总额达 861.5 百万美元, 同比+24.9%, 逆变器出口延续 7 月增长态势。

图 16: 美国新增大储装机功率 (GW)



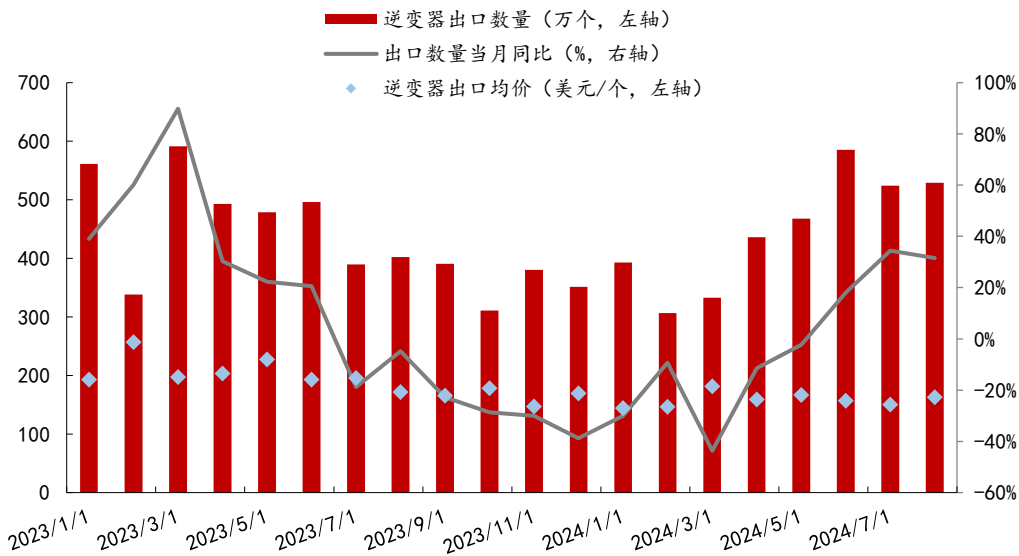
资料来源: EIA, 川财证券研究所

图 17: 德国新增户储装机容量 (MWh)



资料来源: ISEA & RWTH Aachen University, 川财证券研究所

图 18: 逆变器出口



资料来源: iFinD, 海关总署, 川财证券研究所

氢能:

本月氢能 3 个项目获备案, 3 个项目开工。

表格 3. 本月氢能项目动态

项目	时间	状态	产能
包头市吉利通工贸有限公司风光绿电电解水制氢、充装项目	10月8日	备案	5000吨氢气/年
中煤林西风光制氢耦合生物质绿色甲醇示范项目	10月8日	备案	-
山西通洲集团氢能源、合成氨一体化优化项目	10月9日	开工	制氢: 1.46亿标方/年 提纯: 0.48亿标方/年 加氢: 6000标方/小时
中能建教汉旗及元宝山区风光制氢一体化项目	10月10日	备案	2.3万吨/年
鹏飞氢美宁城县风光制氢醇一体化项目	10月12日	开工	8000吨/年
风光氢融合生物质绿色航油示范项目——双鸭山绿色甲醇与绿色航油示范基地一期工程	10月14日	开工	-

资料来源: 北极星氢能网, 氢能汇, 第一氢能网, 各主体官网, 川财证券研究所

4.2 本周行业重要动态

储能：

上海奉贤区人民政府印发《关于推进科技创新发展新质生产力促进产业高质量发展的若干意见》强化政策供给，推动智能网联汽车、氢能关键材料及装备、太阳能电池、智能电网、新型储能等绿色新能源细分赛道，高分子材料、电子化学品、高性能复合材料、航空航天材料等通用新材料细分赛道，智能终端、工业互联网、人形机器人等数智新装备细分赛道加快发展，做强一批电商平台，做大批商贸企业，做优一批文创产品。力争到 2027 年，四大主导产业产值达到 2500 亿元。

云南省发展和改革委员会、云南省能源局发布了《云南省 2024 年第二批新能源项目开发建设方案》

共计 108 个项目，总装机容量 934.75 万千瓦（9.3475GW）纳入云南省 2024 年第二批新能源项目开发建设方案。方案指出，按照装机的 10%配置调节资源，可通过自建新型储能设施、购买共享储能服务等方式实现。根据此要求，此次建设方案将带来储能等调节性资源需求约 93.475 万千瓦。

四川省经济和信息化厅发布《关于四川省 2024 年产业新赛道拟认定名单的公示》

其中包括，新型储能：乐山（全钒液流电池），攀枝花、内江（钒电池储能），达州（钠离子电池）。

4.3 本周重点公司公告

储能：

鹏辉能源：关于投资建设小动力方形铝壳锂离子电池日产能 3 万支和电容式锂离子电池日产能 50 万支项目的公告

拟在驻马店市正阳县新建小动力方形铝壳锂离子电池日产能 3 万支和电容式锂离子电池日产能 50 万支项目，计划总投资 10 亿元。

南网储能：南方电网储能股份有限公司 2024 年前三季度业绩快报公告

公司 2024 年前三季度营业收入 45.19 亿元，同比增加 11.12%；营业利润 16.39 亿元，同比增加 32.34%；利润总额 16.35 亿元，同比增加 32.24%；归属于上市公司股东的净利润 10.45 亿元，同比增加 27.62%；基本每股收益 0.33 元，同比增加 26.92%，主要原因是调峰水电厂来水同比增加，发电量同比增加。

ST 金时：关于签订日常经营性合同的自愿性信息披露公告

按照合同约定，公司将在 2024 年 10 月至 2024 年 12 月期间，分别向拓源能源提供 100 套 100kW/215kWh 储能一体机、向拓港储能提供 1 套 15MW/30MWh 电化学储能系统，两者合计约

谨请参阅尾页声明及信息披露 <http://www.cczq.com>



3,451.00 万元。

阳光电源：境外发行全球存托凭证新增境内基础 A 股股份的发行预案

本次募集资金总额在扣除发行费用后的净额拟用于项目中包括：年产 20GWh 先进储能装备制造项目、海外逆变设备及储能产品扩建项目。

风险提示

上游原材料价格变化

风光储新增装机不及预期

项目建设进度不及预期

汇率变动影响商品出口

国际贸易摩擦

分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉尽责的职业态度、专业审慎的研究方法，使用合法合规的信息，独立、客观地出具本报告。本人薪酬的任何部分过去不曾与、现在不与、未来也不会与本报告中的具体推荐意见或观点直接或间接相关。

行业公司评级

证券投资评级：以研究员预测的报告发布之日起6个月内证券的绝对收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

行业投资评级：以研究员预测的报告发布之日起6个月内行业相对市场基准指数的收益为分类标准。30%以上为买入评级；15%-30%为增持评级；-15%-15%为中性评级；-15%以下为减持评级。

重要声明及风险提示

本报告由川财证券有限责任公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格）制作。本报告仅供川财证券有限责任公司（以下简称“本公司”）客户使用。本公司不因接收人收到本报告而视其为客户，与本公司无直接业务关系的阅读者不是本公司客户，本公司不承担适当性管理职责。本报告在未经本公司公开披露或者同意披露前，系本公司机密材料，如非本公司客户接收到本报告，请及时退回并删除，并予以保密。

本报告基于本公司认为可靠的、已公开的信息编制，但本公司对该等信息的真实性、准确性及完整性不作任何保证。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断，该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。在不同时期，本公司可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。同时，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。对于本公司其他专业人士（包括但不限于销售人员、交易人员）根据不同假设、研究方法、即时动态信息及市场表现，发表的与本报告不一致的分析评论或交易观点，本公司没有义务向本报告所有接收者进行更新。本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的观点、结论和建议仅供投资者参考之用，并非作为购买或出售证券或其他投资标的的邀请或保证。该等观点、建议并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对客户私人投资建议。本公司特此提示，投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素，必要时可就法律、商业、财务、税收等方面咨询专业财务顾问的意见。本公司以往相关研究报告预测与分析的准确，也不预示与担保本报告及本公司今后相关研究报告的表现。对依据或者使用本报告及本公司其他相关研究报告所造成的一切后果，本公司及作者不承担任何法律责任。

本公司及作者在自身所知情的范围内，与本报告所指的证券或投资标的不存在法律禁止的利害关系。投资者应当充分考虑到本公司及作者可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突。在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，也可能为之提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。本公司的投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

对于本报告可能附带的其它网站地址或超级链接，本公司不对其内容负责，链接内容不构成本报告的任何部分，仅为方便客户查阅所用，浏览这些网站可能产生的费用和风险由使用者自行承担。

本公司关于本报告的提示（包括但不限于本公司工作人员通过电话、短信、邮件、微信、微博、博客、QQ、视频网站、百度官方贴吧、论坛、BBS）仅为研究观点的简要沟通，投资者对本报告的参考使用须以本报告的完整版本为准。

本报告版权仅为本公司所有。未经本公司书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本公司同意进行引用、刊发的，需在允许范围内使用，并注明出处为“川财证券研究所”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改，转发机构需注明证券研究报告的发布人和发布日期，提示使用证券研究报告的风险。如未经川财证券授权，私自转载或者转发本报告，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。本公司保留追究相关责任的权利。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。请慎重使用公众媒体刊载的本公司证券研究报告。

本提示在任何情况下均不能取代您的投资判断，不会降低相关产品或服务的固有风险，既不构成本公司及相关从业人员对您投资本金不受损失的任何保证，也不构成本公司及相关从业人员对您投资收益的任何保证，与金融产品或服务相关的投资风险、履约责任以及费用等将由您自行承担。