准入门槛放宽，新能源汽车将注入新生力量

——电力设备及新能源行业周报（20200801）

川财证券 CHUANCAI SECURITIES

❖ 周报观点：准入门槛放宽，新能源汽车将注入新生力量

7 月 24 日，工业和信息化部公布了《工业和信息化部关于修改<新能源汽车生产企业及产品准入管理规定>的决定》（工业和信息化部令第 54 号）。主要修改内容有三个方面：一是删除申请新能源汽车生产企业准入有关“设计开发能力”的要求。二是将新能源汽车生产企业停止生产的时间由 12 个月调整为 24 个月。三是删除有关新能源汽车生产企业申请准入的过渡期临时条款。此次修改《新能源汽车生产企业及产品准入管理规定》是为了更好适应我国新能源汽车产业发展需要，进一步放宽准入门槛，激发市场活力，加强事中事后监管，促进我国新能源汽车产业高质量发展。今年上半年以来，欧洲新能源汽车市场发展势头迅猛，而我国新能源汽车产销遇到瓶颈与去年同期相比产销量大幅下滑，一方面是受补贴退坡影响，另一方面是受疫情导致的消费能力下降影响。本次修改放宽准入门槛后将吸引更多企业布局新能源汽车行业，有利于促进我国新能源汽车技术进步与单价下降，激发市场活力，进一步促进新能源汽车产业高质量发展。建议关注：比亚迪、北汽蓝谷等整车企业以及宁德时代、鹏辉能源、德方纳米、当升科技、容百科技、国轩高科等关键材料环节。

❖ 市场表现

本周沪深 300 指数上涨 4.20%，电力设备及新能源指数上涨 7.34%，在 29 个行业中排名第 4 位。子行业中，所有子行业均有所上涨，其中，风电、太阳能、燃料电池涨幅居前。涨幅前五的上市公司分别为：经纬辉开（25.67%）、东方电缆（24.52%）、中电电机（21.81%）、杉杉股份（21.80%）、思源电气（21.41%）；跌幅前五的上市公司分别为：亚玛顿（-9.90%）、创元科技（-8.84%）、中电兴发（-8.53%）、中国动力（-7.15%）、和顺电气（-6.97%）。

❖ 行业动态

工信部决定修改《新能源汽车生产企业及产品准入管理规定》（中国汽车工业协会）；

佛山仙湖氢谷再签两项目，南海氢能增添产业和资本“加速器”（氢云链）；

48 小时内发电超 10500 千瓦，氢燃料电池创下备用电池新纪录（氢云链）；

联手南网电动，宁德时代“下探”电池服务证（高工锂电）；

重塑科技与宝武签署氢能合作协议（高工氢燃料电池）。

❖ 公司动态

*ST 康盛（002418）：7 月 28 日，公司发布公告称公司全资子公司中植一客成都汽车有限公司大同市人民政府签订了《共建新能源商用车整车研发制造基地合作协议》，拟在大同市建设新能源商用车整车研发制造基地，基地规划总投资 70 亿元；并拟与大同市政府共同成立氢能基金。

❖ 风险提示：宏观经济超预期波动风险；政策风险；流动性风险。

证券研究报告

所属部门	行业公司部
报告类别	行业周报
所属行业	制造/电力设备及新能源
报告时间	2020/8/1

分析师

黄博
证书编号：S1100519090001
huangbo@cczq.com

张天楠
证书编号：S1100520070001
zhangtiannan@cczq.com

川财研究所

北京 西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 15 楼，100034

上海 陆家嘴环路 1000 号恒生大厦 11 楼，200120

深圳 福田区福华一路 6 号免税商务大厦 32 层，518000

成都 中国（四川）自由贸易试验区成都市高新区交子大道 177 号中海国际中心 B 座 17 楼，610041

正文目录

一、要闻汇总 4
川财观点：准入门槛放宽，新能源汽车将注入新生力量 4
二、市场表现 5
2.1 行业表现比较 5
2.2 个股涨跌幅情况 5
2.3 行业新闻：工信部决定修改《新能源汽车生产企业及产品准入管理规定》 6
2.4 公司新闻：*ST 康盛拟投资 70 亿元在大同建设新能源商用车整车研发制造基地 11
三、产业链关键材料价格 15
3.1 新能源汽车产业链价格 15
3.2 光伏产业链价格 17
风险提示 19

图表目录

图 1.电力设备及新能源板块市场表现回顾 5
图 2.电力设备及新能源板块涨跌幅居第 4 位 5
图 3.周涨跌幅前十 5
图 4.负极材料（天然石墨）价格 15
图 5.正极材料价格 15
图 6.三元 6 系价格 15
图 7.三元 5 系价格 15
图 8.电解液价格 15
图 9.湿法涂覆国产中端价格 15
图 10. 进口 16MM 隔膜价格 16
图 11. 六氟磷酸锂价格 16
图 12. 电池级碳酸锂和 56.5%氢氧化锂价格 16
图 13. 碳酸二甲酯（DMC）出厂价 16
图 14. 电解钴、四氧化三钴、硫酸钴价格 17
图 16. 多晶硅价格 17
图 17. 硅料市场价格 17

一、要闻汇总

川财观点：准入门槛放宽，新能源汽车将注入新生力量

新能源汽车：7 月 24 日，工业和信息化部公布了《工业和信息化部关于修改<新能源汽车生产企业及产品准入管理规定>的决定》(工业和信息化部令第 54 号)。主要修改内容有三个方面：一是删除申请新能源汽车生产企业准入有关“设计开发能力”的要求。二是将新能源汽车生产企业停止生产的时间由 12 个月调整为 24 个月。三是删除有关新能源汽车生产企业申请准入的过渡期临时条款。此次修改《新能源汽车生产企业及产品准入管理规定》是为了更好适应我国新能源汽车产业发展需要，进一步放宽准入门槛，激发市场活力，加强事中事后监管，促进我国新能源汽车产业高质量发展。今年上半年以来，欧洲新能源汽车市场发展势头迅猛，而我国新能源汽车产销遇到瓶颈与去年同期相比产销量大幅下滑，一方面是受补贴退坡影响，另一方面是受疫情导致的消费能力下降影响。本次修改放宽准入门槛后将吸引更多企业布局新能源汽车行业，有利于促进我国新能源汽车技术进步与单价下降，激发市场活力，进一步促进新能源汽车产业高质量发展。建议关注：比亚迪、北汽蓝谷等整车企业以及宁德时代、鹏辉能源、德方纳米、当升科技、容百科技、国轩高科等关键材料环节。

燃料电池： 近日，南海区政府分别与深圳市中深新产业发展有限公司、保利科技防务投资有限公司签订合作协议，共同推进仙湖氢谷提升加速合作项目和保利产业基金项目。两大项目将为南海氢能产业发展带来“加速”效应。当前，氢能已经成为能源转型的重大战略方向。南海区作为佛山市氢能产业的主要承接区，将氢能产业列为“两高四新”现代产业体系的重要领域之一，在丹灶镇规划建设了总面积 48 平方公里的“仙湖氢谷”，引进了 40 多个氢能产业项目，总投资超过 250 亿元，形成了较完整的、具有国内自主知识产权的氢能产业链。今年以来，国家和地方政府继续陆续出台氢能产业扶持政策，氢能产业的版图持续扩展。其中，中央出台了 7 项相关政策，地方上 22 个省市共出台了 30 条氢能产业扶持政策，其中山东地区政策数量最多，达到 6 条，广东地区 5 条政策紧随其后。值得注意的是，上海、浙江、河南等地区在 2020 年上半年也发布了多项政策，预示着当地的氢能产业发展即将提速。除了国家政策之外，各企业纷纷加大对氢燃料电池的研发投入，伴随着不断创新的技术，未来随着更多相关文件的出台和落地，国内氢能产业与园区管理会进一步规范化、系统化，产业链上下游的配合度有望提升。建议关注：1）具备规模优势和资源优势，全产业链布局的企业；2）掌握核心环节技术，有望推动燃料电池产业链国产化进程的企业。相关标的：亿华通、美锦能源、雄韬股份、厚普股份等。

二、市场表现

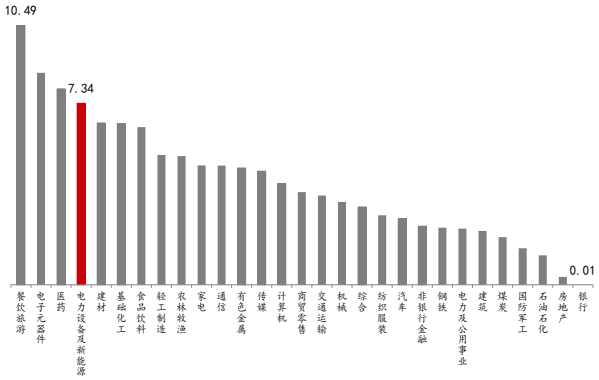
2.1 行业表现比较

图1. 电力设备及新能源板块市场表现回顾

代码	名称	收盘价	周涨跌/%
000300.SH	沪深300	4,695	4.20
000016.SH	上证50	3,249	2.88
000001.SH	上证综指	3,310	3.54
399001.SZ	深证成指	13,638	5.43
399006.SZ	创业板指	2,795	6.38
CI005011.WI	电力设备及新能源	6,989	7.34
涨幅排名		4/29	

资料来源：wind，川财证券研究所

图2. 电力设备及新能源板块涨跌幅居第 4 位



资料来源：wind，川财证券研究所

2.2 个股涨跌幅情况

图3. 周涨跌幅前十

周涨幅前十				周跌幅前十			
代码	公司简称	收盘价	周涨跌/%	代码	公司简称	收盘价	周涨跌/%
300120.SZ	经纬辉开	14.64	25.67%	002623.SZ	亚玛顿	36.48	-9.90%
603606.SH	东方电缆	22.14	24.52%	000551.SZ	创元科技	9.49	-8.84%
603988.SH	中电电机	19.60	21.81%	002298.SZ	中电兴发	10.62	-8.53%
600884.SH	杉杉股份	13.24	21.80%	600482.SH	中国动力	19.48	-7.15%
002028.SZ	思源电气	28.30	21.41%	300141.SZ	和顺电气	11.21	-6.97%
300443.SZ	金雷股份	30.01	20.57%	300091.SZ	金通灵	3.83	-4.73%
300763.SZ	锦浪科技	88.28	19.56%	002622.SZ	融钰集团	3.13	-3.99%
002202.SZ	金风科技	13.00	18.94%	600151.SH	航天机电	5.18	-3.90%
601222.SH	林洋能源	8.60	18.46%	300265.SZ	通光线缆	11.03	-3.42%
603806.SH	福斯特	71.53	18.23%	300208.SZ	青岛中程	7.67	-3.28%

资料来源：wind，川财证券研究所

2.3 行业新闻：工信部决定修改《新能源汽车生产企业及产品准入管理规定》

工信部决定修改《新能源汽车生产企业及产品准入管理规定》：7 月 24 日，工业和信息化部公布了《工业和信息化部关于修改<新能源汽车生产企业及产品准入管理规定>的决定》（工业和信息化部令第 54 号）。主要修改内容有三个方面：一是删除申请新能源汽车生产企业准入有关“设计开发能力”的要求。为更好激发企业活力，降低企业准入门槛，删除了第五条以及《新能源汽车生产企业准入审查要求》等附件中有关“设计开发能力”的相关内容。二是将新能源汽车生产企业停止生产的时间由 12 个月调整为 24 个月。《道路机动车辆生产企业及产品准入管理办法》（工业和信息化部令第 50 号）第三十四条第三款规定生产企业连续两年不能维持正常生产经营的，需要特别公示。《准入规定》关于新能源汽车生产企业特别公示的要求应与其保持一致。三是删除有关新能源汽车生产企业申请准入的过渡期临时条款。过渡期临时条款主要适用于《准入规定》实施前已获得准入的新能源汽车生产企业和产品，要求其在 2017 年 7 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日期间遵守有关过渡性规定，目前过渡期已经结束。同时，根据上述条款的修改，《决定》对《准入规定》的部分附件作出相应修改。（中国汽车工业协会）

100 座加氢站，2000 亿产值！《广州市氢能产业发展规划（2019-2030）》正式发布：7 月 30 日上午，广州市人民政府新闻办公室召开《广州市氢能产业发展规划（2019-2030）》（以下简称《规划》）发布会。根据规划，到 2022 年，环卫领域新增、更换车辆中燃料电池汽车占比不低于 10%；公交、物流、工程服务、仓储、港口等领域燃料电池汽车示范运行不低于 3000 辆。建设绿色氢能电综合调峰示范应用电站 1 座，建成加氢站不少于 30 座。氢能产业实现产值预计 200 亿元以上。到 2025 年，培育广州氢能及燃料电池相关企业 100 家，公交、环卫领域燃料电池汽车占比不低于 30%。建设绿色氢能电综合调峰电站 4 座，建成加氢站不少于 50 座。氢能产业实现产值预计 600 亿元以上。到 2030 年，建设绿色氢能电综合调峰电站不低于 10 座，建成加氢站 100 座以上。氢能产业实现产值预计 2000 亿元以上。（氢云链）

佛山仙湖氢谷再签两项目，南海氢能增添产业和资本“加速器”：近日，南海区政府分别与深圳市中深新产业发展有限公司、保利科技防务投资有限公司签订合作协议，共同推进仙湖氢谷提升加速合作项目和保利产业基金项目。两大项目将为南海氢能产业发展带来“加速”效应。当前，氢能已经成为能源转型的重大战略方向。南海区作为佛山市氢能产业的主要承接区，将氢能产业列为

“两高四新”现代产业体系的重要领域之一，在丹灶镇规划建设了总面积 48 平方公里的“仙湖氢谷”，引进了 40 多个氢能产业项目，总投资超过 250 亿元，形成了较完整的、具有国内自主知识产权的氢能产业链。（氢云链）

投资 6500 万美元，NextEra Energy 首个光伏制氢项目落地佛罗里达：近日，氢云链从海外媒体报道中了解到，NextEra Energy 公司透露，通过其佛罗里达电力和照明公司，NextEra 将提议在阳光州投资 6500 万美元，将使用 20 兆瓦的电解槽从太阳能生产 100%的绿色氢气，据悉，这是该公司投资建设的第一座绿色氢气设施。如果获得国家监管机构的批准，该项目将于 2023 年上线，这将是 NextEra Energy 迈向绿色氢的第一步，NextEra Energy 是迄今为止北美最大的风能，太阳能和电池工厂的开发商和运营商。（氢云链）

总投资近 3 亿，年液氢 2700 吨的河南洛阳华久氢能源项目拟审批公示：近日，氢云链从相关渠道了解到，河南洛阳市生态环境局发布华久氢能源河南有限公司氢能一体化项目拟审批公示；据悉，该项目位于洛阳石化产业集聚区大港路东侧、特油一期北面，新建 PSA 提纯、高压氢压缩、液氢生产和液氢储存等系统，及丙、丁烷充装线。项目建成后，可实现年产高压氢 7700 吨、液氢 2700 吨和丙、丁烷充装 300t/a 的生产规模。项目总投资 28164 万元，环保投资 179 万元。（氢云链）

总投资 87 亿，美锦能源工业高纯氢项目正式点火：近日，美锦能源(山西美锦氢能科技有限公司)子公司山西美锦华盛化工新材料有限公司化工新材料生产项目，在清徐精细化工循环产业区举行一期点火仪式。据悉，该项目是美锦能源通过产能置换进行的焦化升级改造项目，建成后预计将年产 385 万吨焦化、30 万吨乙二醇、15.5 万吨 LNG、6 万吨硫酸，一期 2000Nm/h 工业高纯氢项目，二期 10000Nm/h 工业高纯氢项目，总投资 873708.93 万元。（氢云链）

燃料电池膜产业关键材料，东岳全氟离子交换树脂及制备获中国专利金奖：近日，国家知识产权局发布了第二十一届中国专利奖授奖决定，东岳集团旗下子公司山东华夏神舟新材料有限公司“一种全氟离子交换树脂及其制备方法与应用”获“中国专利金奖”。近年来，东岳集团不断加强专利和技术创新工作，专利数量和质量得到进一步提升，技术创新工作不断取得新的突破。（氢云链）

48 小时内发电超 10500 千瓦，氢燃料电池创下备用电池新纪录：氢云链从海外媒体报道了解到，能源解决方案提供商 Power Innovations 公司近日宣布已连续 48 小时使用氢燃料电池，为整个数据中心服务器负载供电。据悉，氢燃料电池创新实验室通过并联运行 4 个汽车燃料电池，在 48 小时内发电超过 10500 千瓦时，创下了由氢产生的计算机备用电源的新记录。（氢云链）

CATL 入局智能装备：天眼查数据显示，7 月 29 日，宁德时代与杭州安脉盛

智能技术有限公司合资成立了安脉时代智能制造（宁德）有限公司），布局智能装备。安脉时代注册资本 4000 万元，经营范围包括智能基础制造装备制造、智能基础制造装备销售、智能物料搬运装备销售、智能控制系统集成等。从股份出资比例来看，宁德时代认缴金额 1960 万元，持股 49%；安脉盛智能认缴金额 2040 万元，持股 51%。（高工锂电）

Northvolt 再获 24.5 亿“输血”：外媒报道称，欧洲投资银行（EIB）已签署一项 3.5 亿美元（约合人民币 24.5 亿元）的贷款协议，以支持 Northvolt 在瑞典 Skellefteå 建设其超级电池工厂。早在 2018 年，EIB 已经为 Northvolt 提供了 5200 万欧元（约合人民币 4.3 亿元）的贷款，以支持后者建立一条示范生产线 Northvolt Labs，并在 2019 年底生产了首批电池，为欧洲首家本土超级电池工厂建立奠定了基础。早在 2018 年，EIB 已经为 Northvolt 提供了 5200 万欧元(约合人民币 4.3 亿元)的贷款，以支持后者建立一条示范生产线 Northvolt Labs，并在 2019 年底生产了首批电池，为欧洲首家本土超级电池工厂建立奠定了基础。早在 2018 年，EIB 已经为 Northvolt 提供了 5200 万欧元（约合人民币 4.3 亿元）的贷款，以支持后者建立一条示范生产线 Northvolt Labs，并在 2019 年底生产了首批电池，为欧洲首家本土超级电池工厂建立奠定了基础。除了自建工厂之外，其与大众成立的动力电池合资公司 Northvolt Zwei 也于近期获得了大众 4.5 亿欧元投资，加快合资工厂落地。（高工锂电）

SKI 动力电池业务遭遇“拦路虎”：7 月 29 日，SKI 发布第二季度财报显示，公司第二季度销售额从去年同期的 13 万亿韩元（约合人民币 762 亿元）下降 45%，降至 7.2 万亿韩元（约合人民币 422 亿元）。净亏损 3458.3 亿韩元（约合人民币 20.3 亿元），而去年同期净利润为 1554.4 亿韩元（约合人民币 9.1 亿元）。SKI 表示，公司二季度营收净利下滑主要是受新冠疫情全球蔓延影响。（高工锂电）

联手南网电动，宁德时代“下探”电池服务证：7 月 28 日，南方电网电动汽车服务有限公司与宁德时代在深圳签署战略合作协议。根据协议，双方将在区域电动化、船舶电动化、重卡换电、电池系统检测、储能等方面，充分发挥各自优势，通过技术及模式创新方面的合作，共同构建智慧能源新生态。南方电网电动汽车服务有限公司是中国南方电网旗下专业从事电动汽车产业服务的企业，业务范围涵盖电动汽车服务全产业链。此次宁德时代与南网电动达成战略合作，有助于进一步推动其锂电池在电动汽车、船舶、重卡、储能等领域的发展。（高工锂电）

宝马新目标：动力电池回收利用效率 96%：7 月 29 日，宝马对外称，未来将与德国回收专业公司 Duesenfeld 合作，对电动汽车电池回收再利用的效率要

达到 96%。据了解，欧盟目前要求高压电池的回收利用率为 50%，宝马提出的 96%远超该水平，其共同开发的方法包括了对石墨和电解质的回收。值得一提的是，96%是一个巨大的进步，这与铅酸电池的回收率相当。到 2021 年底，宝马集团将提供五款全电动量产汽车：宝马 i3，MINI Cooper SE，宝马 iX3，宝马 iNEXT 和宝马 i4。（高工锂电）

重塑科技与宝武签署氢能合作协议：7 月 29 日，中国宝武钢铁吴淞氢能产业园开园仪式在吴淞氢能产业园隆重举行。以上海为起点，推动辐射整个长江经济带氢能产业链的规模化和商业化发展为目标，中国宝武钢铁集团（下称“中国宝武”）邀请氢能产业链伙伴企业入驻园区，共同在制氢、储氢、运氢、加氢、用氢各环节开展规模化的应用实践合作。在入园签约仪式上，上海重塑能源科技有限公司（下称“重塑科技”）作为首批入驻的氢燃料电池技术供应商，与中国宝武旗下一级子公司宝武清洁能源有限公司、宝钢特钢有限公司共同签署了《氢产业合作及吴淞氢产业园意向协议》。（高工氢燃料电池）

锡力科技签约浙江舟山，投建燃料电池系统项目：近日，浙江舟山市六横管委会就“氢燃料电池系统项目”与锡力科技签订投资协议并迅速开工建设，这意味舟山首个氢能产业项目落户六横岛。该项目总投资 1 亿元。其中一期计划投资 1000 万元，于六横“5313”创业基地进行建设，协助六横公交公司打造全市首条氢燃料电池公交示范线，为六横氢能公交提供燃料电池驱动系统及后期维护。二期计划于小郭巨临港产业园建设氢燃料电池系统的研发中心及生产、检测基地，同时与六横相关企业在氢燃料电池开展物流、船舶、储能、用户侧热电联供等领域的推广应用拓展产业链条，打造六横氢能产业园。（高工氢燃料电池）

道氏云杉与泰极动力“糅合” 聚力发展 MEA：道氏技术近日发布公告，将实施氢能源资产整合。公告显示，道氏技术将受让马东生持有的广东泰极动力科技有限公司 16.185%股权，由于该部分股权并未实缴，本次交易对价为 1 元。公司在受让股权后向泰极动力实缴注册资本 5395 万元，交易完成后公司持有泰极动力 23.685%股权。与此同时，泰极动力向广东道氏云杉氢能科技有限公司(“道氏云杉”)增资 2000 万元，认购道氏云杉人民币 800 万元注册资本，取得道氏云杉 13.79%的股权；道氏技术向泰极动力出售道氏云杉 37.21%股权，交易对价为 5,395 万元。交易完成后，泰极动力持有道氏云杉 51%股权，道氏技术持有道氏云杉 16.24%股权。（高工氢燃料电池）

国家能源局：在储能、氢能等新兴领域，率先推进新型标准体系建设：北极星氢能网获悉，7 月 30 日，国家能源局发布《关于加快能源领域新型标准体系建设的指导意见（征求意见稿）》，提出在智慧能源、能源互联网、风电、太阳

能发电、生物质能、储能、氢能等新兴领域，率先推进新型标准体系建设，发挥示范带动作用。（北极星氢能网）

中国宝武布局氢能：全面推进“一园、一管、五站、千车”：7 月 29 日上午，长江经济带氢能产业生态圈峰会暨第二届宝山氢能论坛在宝山中国宝武吴淞氢能产业园举行，以发挥氢能产业生态圈集聚优势，促进产业升级，践行国家清洁能源战略。中国宝武党委书记、董事长陈德荣在致辞时表示，中国宝武以“贯通氢能全产业链的商业化示范”为目标，全面推进“一园、一管、五站、千车”项目。一园：建设中国宝武吴淞氢能产业园；一管：配套吴淞氢能产业园，利用宝钢股份原有氮气管路改建氢气管路，通过管道供氢降低氢气运输和使用成本；五站：依托上海市新基建计划，启动建设 5 座加氢站，助力“临港-宝山-南通”氢高速中继服务，打通上海郊环氢走廊；千车：以宝钢股份宝山基地内部重载物流为试点，充分开发氢能应用场景，助推“氢能千车”规模。（北极星氢能网）

戴姆勒与雷诺或将深化合作，共享更多电动汽车技术：据外媒报道，戴姆勒或将深化与雷诺的合作，双方有可能共享更多电动汽车技术。去年戴姆勒宣布，其下一代梅赛德斯奔驰 Citan 货车将会推出纯电动版本。纯电 Citan 将使用雷诺-日产的技术，将基于雷诺 Kangoo 车型打造。戴姆勒 CEO 康林松（Ola Kallenius）表示，该公司将继续与雷诺探讨可能的合作领域，其中就包括电动汽车领域。康林松在公司年会上对股东表示：“只要双方都能从中获利，我们就对新项目持开放态度。”在会上，他还以纯电版 Citan 为例做出说明。（北极星氢能网）

2.4 公司新闻：*ST 康盛拟投资 70 亿元在大同建设新能源商用车整车研发制造基地

***ST 康盛（002418）：**7 月 28 日，公司发布公告称公司全资子公司中植一客成都汽车有限公司大同市人民政府签订了《共建新能源商用车整车研发制造基地合作协议》，拟在大同市建设新能源商用车整车研发制造基地，基地规划总投资 70 亿元；并拟与大同市政府共同成立氢能基金。

中信国安（000839）：7 月 28 日，公司公告称，拟向荣盛控股转让公司持有的荣盛盟固利新能源科技有限公司 22.61%股权。经交易双方协商，以荣盛盟固利全部股东权益估值 45 亿元计算，本次转让金额约为 10.17 亿元。交易完成后，中信国安将不再持有荣盛盟固利股权。

中环装备（300140）：7 月 31 日，公司发布关于拟转让全资子公司西安启融科技实业发展有限公司 100%股权的公告。本次拟挂牌转让的标的为本公司持有的全资子公司启融科技 100%的股权，该资产不存在抵押、质押或者其他第三人权利、不存在涉及有关资产的重大争议、诉讼或仲裁事项、不存在查封、冻结等司法措施。拟转让的启融科技 100%股权账面价值为 17,783.02 万元，公司将聘请具备业务资质的评估机构对本次拟转让的启融科技 100%股权进行评估，待评估结果确认后，以不低于评估值的价格挂牌转让，公司将按规定履行相应审议及信息披露程序。

杭锅股份（002534）：7 月 31 日，公司发布公告称，公司拟与浙江盛丰电力设备有限公司签署和解协议并以 1 元价格受让盛丰电力持有的公司控股子公司江西乐浩综合利用电业有限公司 30%的股权。

南都电源（300068）：7 月 29 日晚间，公司发布 2020 年半年度业绩快报。报告期内，公司实现营业总收入 410,890.98 万元，同比增长 3.18%；营业利润 28,410.92 万元，同比增长 26.35%；利润总额 28,036.87 万元，同比增长 26.06%；归属于上市公司股东的净利润 30,321.66 万元，同比增长 20.43%；公司基本每股收益 0.35 元,同比增长 20.69%;加权平均净资产收益率为 4.54%，同比上升 0.54 个百分点。2020 年上半年，公司营业收入、营业利润、利润总额及归属于上市公司股东的净利润增长的主要原因为：（1）通信 5G 及数据中心后备电源需求大幅增长，通信后备电源产品出货量比去年同期增长，产品毛利率上升，业务贡献比去年同期增长；（2）民用动力产品出货量比去年同期增长，业绩贡献基本保持稳定；（3）受“新冠肺炎”疫情及铅价下降影响，再生铅产品出货量比去年同期下降，产品毛利率下降，业务贡献比去年同期下降；(4) 因安徽华铂再生资源科技有限公司未完成业绩承诺，补偿收益比去年同期

大幅增加。

新雷能（300593）：7 月 29 日，公司发布关于公司股东及其一致行动人减持股份的预披露公告。合计持有北京新雷能科技股份有限公司股份 4,840,000 股（占本公司总股本比例 2.9230%）的股东深圳市创新投资集团有限公司及其一致行动人北京红土嘉辉创业投资有限公司计划以集中竞价、大宗交易方式减持其持有的本公司股份。

华光环能（600475）：7 月 29 日，公司发布关于子公司项目中标的公告。近日，无锡华光环保能源集团股份有限公司控股子公司无锡市政设计研究院有限公司收到招标代理机构江苏盛天建设管理咨询有限公司发来的《中标通知书》，经招标人靖江市华力管网工程有限公司同意，确认市政设计院（牵头人）及江苏广宇建设集团有限公司组成的联合体中标《靖江市供水、污水管网完善工程》项目。本次中标金额合计人民币 20468.60 万元，中标项目签订正式合同并顺利实施后，预计将对公司未来的经营业绩产生积极的影响，但不影响公司业务、经营的独立性。

安靠智电（300617）：7 月 29 日，公司发布 2020 年非公开发行股票预案。本次拟发行股票数量不超过公司本次发行前股本总额的 30%，截至本预案签署日，公司总股本为 129,343,605 股，按此计算，本次非公开发行股票数量不超过 38,803,081 股（含本数），最终发行数量上限以中国证监会同意注册的数量为准。本次非公开发行募集资金总额不超过人民币 160,688.11 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于城市智慧输变电系统建设项目、智能输变电设备研发中心和补充流动资金。

鸿达兴业（002002）：7 月 28 日，公司发布关于全资子公司中标土壤修复政府采购项目的自愿性信息披露公告。公司全资子公司西部环保广东环境科技有限公司日前分别中标韶关市武江区农业农村局 2020030 采购项目、阳春市农业农村受污染耕地安全利用技术服务项目及廉江市 2020 年土壤耕地酸化治理采购项目。

红相股份（300427）：7 月 28 日，公司发布关于全资子公司签订重大合同的公告。公司全资子公司合肥星波通信技术有限公司于 2020 年 7 月 27 日与特殊机构客户签订投产协议，合同金额为 2.1 亿元人民币，占公司最近一个会计年度经审计的主营业务收入的 15.88%。合同的顺利履行可能对公司 2020 年度经营业绩产生影响，将对 2021 年度经营业绩产生积极影响。

雄韬股份（002733）：7 月 28 日，公司发布关于拟参与设立投资基金的公告。公司拟与君盛资本管理（深圳）有限公司、深圳市天使投资引导基金有限公司、深圳市嘉富科技产业集团有限公司、任子行网络技术股份有限公司、深圳市瑞

凌实业股份有限公司、深圳和而泰智能控制股份有限公司、深圳市麦盛股权投资基金企业（有限合伙）、深圳金鑫达建筑工程有限公司、佳木斯金隆煤焦有限公司、深圳市金鹏建筑装饰工程有限公司、哈工大金果科技股份有限公司及西藏海纳博创投资控股有限公司签署《深圳君盛润石天使创业投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》。公司将作为有限合伙人参与设立基金，该基金投资主要投资于深圳市扶持和鼓励发展的战略性新兴产业、未来产业和其他市政府重点发展的产业。公司本次拟投资资金来源为自有资金。该基金目标规模为人民币 25,000.00 万元，公司认缴出资额 2,000.00 万元人民币，出资方式为货币出资。

赛摩智能（300466）：7 月 27 日，公司发布 2020 年半年度报告。报告期公司实现营业收入 26704.54 万元，较去年同期相比增长 22.85%；归属于上市公司股东的净利润 2770.62 万元，较去年同期相比增长 146.36%。截至本定期报告披露日，公司在手订单金额约 4 亿元。报告期内，公司虽然受到疫情影响，智能装备业务、自动化业务、信息业务三大业务板块整体发展势头良好，特别在新产品研发、新业务、新市场开拓方面取得了很大的进展。

亚玛顿（002623）：7 月 27 日，公司发布 2020 年半年度业绩快报。报告期内，公司实现营业收入 74,203.04 万元，与上年同期比较增长 43.46%；实现营业利润、利润总额、归属于上市公司股东的净利润分别为 4,835.51 万元、4,821.51 万元、4,047.83 万元，与去年同期比较增长 556.07%、579.12%、619.33%。利润大幅度增长的主要原因：1、报告期，受益于双玻组件市场需求不断地提升、凤阳窑炉投产后有稳定的原片玻璃供应，使得公司超薄光伏玻璃销量较去年同期大幅度增长。2、报告期，由于公司光伏减反玻璃和太阳能瓦片玻璃的产销量较去年同期有较大幅度地提升，使得单位成本下降，毛利率有所增长。

特锐德（300001）：7 月 27 日，公司发布关于中标铁路项目的提示性公告。近日，云南省公共资源交易信息网（https://www.ynggzy.com）发布了“玉磨铁路站后强电甲供物资（电力设备）第一批次招标采购中标候选人公示”，青岛特锐德电气股份有限公司作为第一中标候选人中标玉磨铁路站后强电甲供物资（电力设备）第一批次招标采购-DB04，中标金额 10939.88 万元。

白云电器（603861）：7 月 27 日，公司发布关于项目中标的提示性公告。近日中国南方电网有限责任公司在其电子商务平台（http://www.bidding.csg.cn）公示了“广东电网有限责任公司 2020-2022 年 10kVSF6 全绝缘断路器柜自动化成套设备、10kV 真空断路器柜（移开式）自动化成套设备框架招标结果”，广州白云电器设备股份有限公司为上述项目中标候选人。根据公司中标数量及报价测算，上述项目中标金额约为 2.02 亿元，占公司 2019 年经审计营业收入的

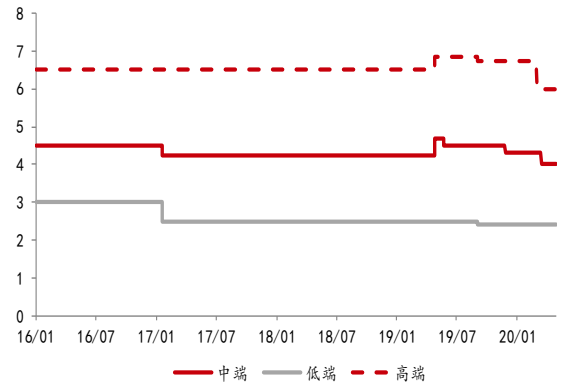
7.06%。截至本次公告披露日，公司及其控股子公司在国家电网有限公司及中国南方电网有限责任公司各项招标采购中累计中标金额约为 6.45 亿元（含本次中标金额），中标产品包括组合电器、变压器、电容器、电抗器、互感器、开关柜、柱上断路器开关、自动化成套设备、低压柜、配电箱、低压开关等。上述项目合同的履行将有利于提升公司在自动化成套设备研发与销售、配电自动化运维服务等方面的能力，对公司在配电智能化业务发展及市场拓展产生积极作用，对公司未来经营业绩产生积极影响，且不影响公司经营的独立性。

思源电气（002028）：7 月 27 日，公司发布 2020 年半年度报告，2020 年上半年实现营业收入 29.31 亿元，同比增长 21.52%；实现净利润 4.61 亿元，同比增长 139.79%。报告期内公司营业收入整体毛利率为 34.24%，比上年同期提高 4.95 个百分点。

三、产业链关键材料价格

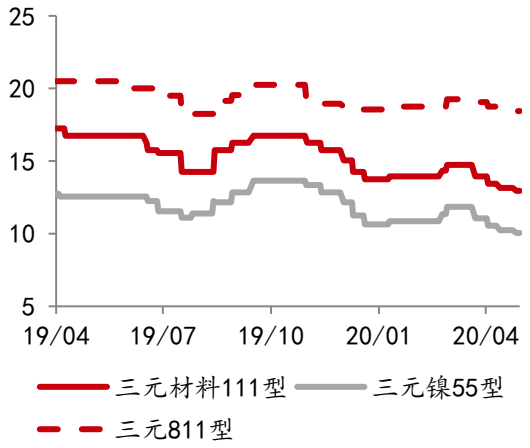
3.1 新能源汽车产业链价格

图4. 负极材料（天然石墨）价格



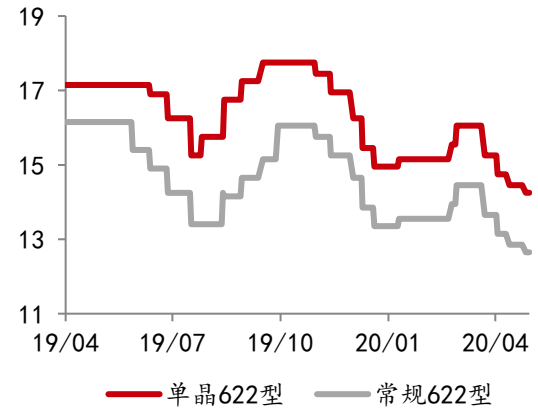
资料来源：wind，川财证券研究所；单位：万元/吨

图5. 正极材料价格



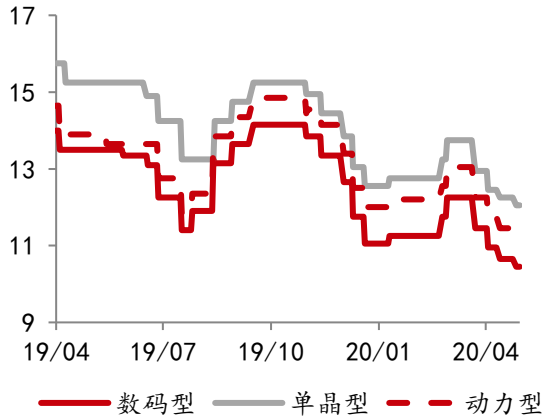
资料来源：wind，川财证券研究所；单位：元/吨

图6. 三元 6 系价格



资料来源：wind，川财证券研究所；单位：万元/吨

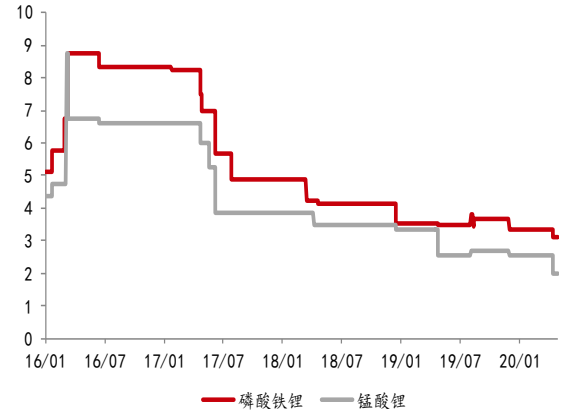
图7. 三元 5 系价格



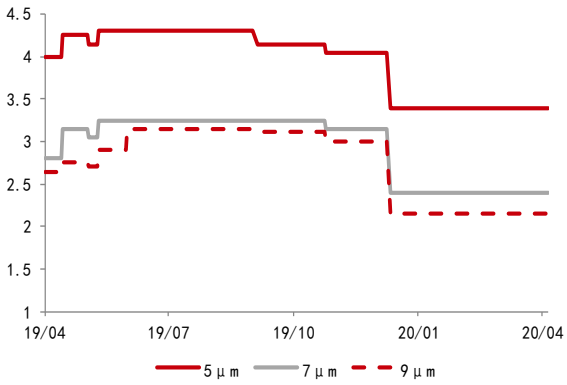
资料来源：wind，川财证券研究所；单位：万元/吨

图8. 电解液价格

图9. 湿法涂覆国产中端价格

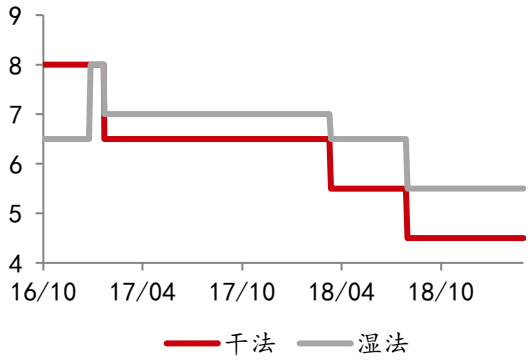


资料来源：wind，川财证券研究所；单位：万元/吨



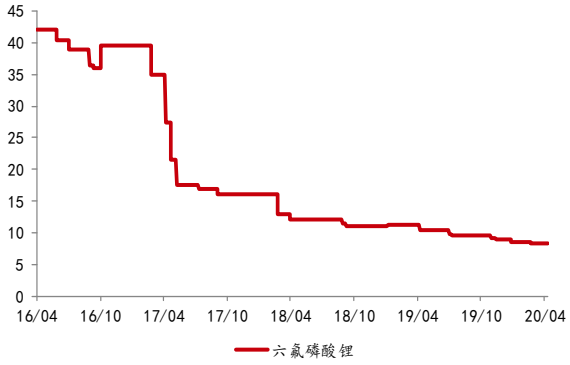
资料来源：wind，川财证券研究所；单位：元/平方米

图10. 进口 16μm 隔膜价格



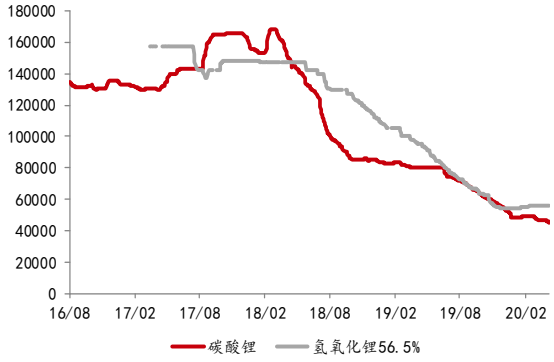
资料来源：wind，川财证券研究所；单位：元/平方米

图11. 六氟磷酸锂价格



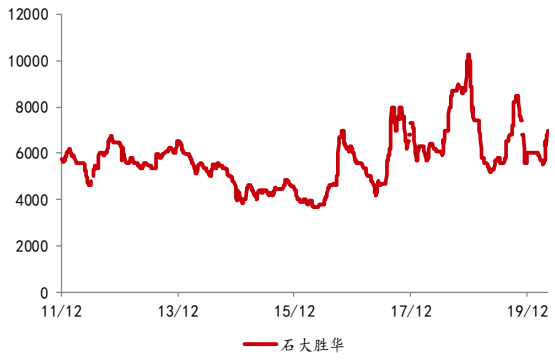
资料来源：wind，川财证券研究所；单位：万元/吨

图12. 电池级碳酸锂和 56.5%氢氧化锂价格



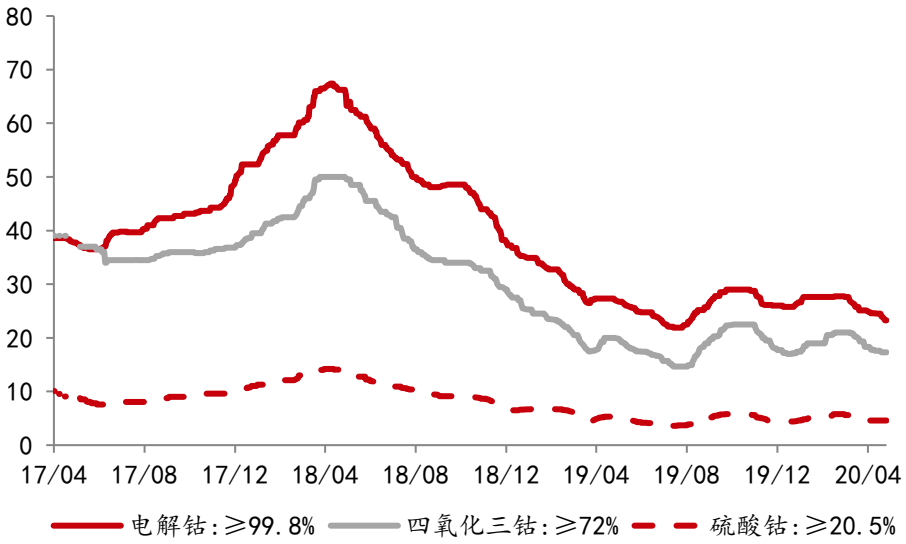
资料来源：wind，川财证券研究所；单位：元/吨

图13. 碳酸二甲酯（DMC）出厂价



资料来源：wind，川财证券研究所；单位：元/吨

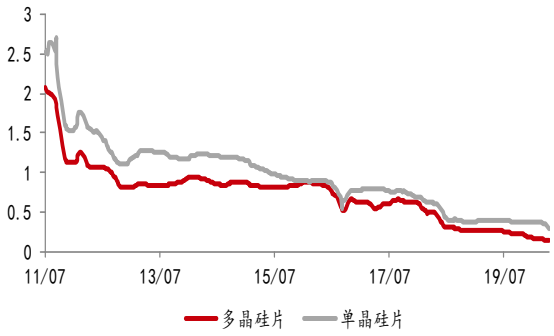
图14. 电解钴、四氧化三钴、硫酸钴价格



资料来源：wind，川财证券研究所；单位：万元/吨

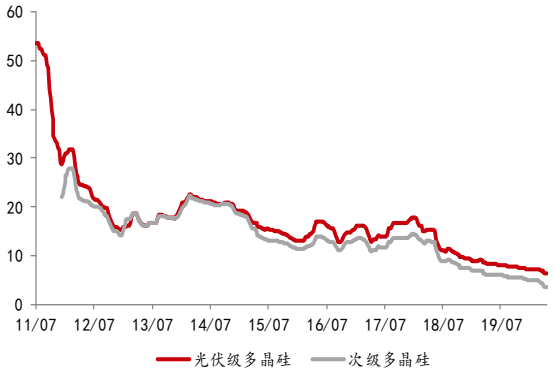
3.2 光伏产业链价格

图15. 硅片价格（156mm×156mm）



资料来源：wind，川财证券研究所；单位：美元/片

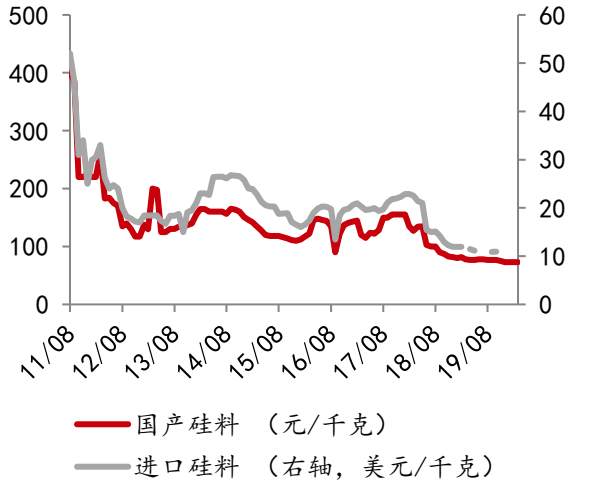
图16. 多晶硅价格



资料来源：wind，川财证券研究所；单位：元/吨

图17. 硅料市场价格

图18. 多晶硅料价格



资料来源：wind，川财证券研究所



资料来源：wind，川财证券研究所；单位：美元/千克

风险提示

宏观经济超预期波动风险

国内外宏观经济形势的变化和货币政策的调整都可能影响到行业的整体表现，若下游需求进一步恶化，新能源行业仍然可能出现业绩大幅下滑。

政策风险

若补贴政策低于预期，可能影响新能源汽车行业整体需求。

流动性风险

下游整车厂商资金紧张，或拖累上游企业的回款能力，增加现金流压力。

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

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。根据本公司《产品或服务风险等级评估管理办法》，上市公司价值相关研究报告风险等级为中低风险，宏观政策分析报告、行业研究分析报告、其他报告风险等级为低风险。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，必要时应就法律、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，需在允许的范围内使用，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。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。

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。

本公司具有中国证监会核准的“证券投资咨询”业务资格，经营许可证编号为：000000029399