

证券研究报告



【长城公用&电新】本周（5.6-5.10） 研究汇总和数据跟踪

评级（强于大市）

长城证券产业金融研究院

分析师：于夕朦 S1070520030003

联系人：何郭香池 S1070121120062

吴念峻 S1070122070011

曾宁馨 S1070123060025

詹海希 S1070122070011

2024年5月13日

- 1. 本周已发报告观点
- 2. 本周调研
- 3. 光伏数据跟踪
- 4. 储能锂电数据跟踪
- 5. 风电数据跟踪
- 6. 电力现货交易数据跟踪

【长城公用&电新】2024.5.6-2024.5.10 研究汇总和数据跟踪
1. 本周（5.6-5.10）发布报告

报告标题	公司名称	报告性质	发布日期
《ABC顺利出货，TOPCon协同布局》	爱旭股份(600732.SH)	公司动态点评	2024/5/6
《行业发展利好头部企业，扩产计划有序推进》	日月股份(603218.SH)	公司动态点评	2024/5/7
《光转膜顺利出货，差异化助力盈利修复》	赛伍技术(603212.SH)	公司动态点评	2024/5/7
《业绩短期承压，静待BC新产品释放》	隆基绿能(601012.SH)	公司动态点评	2024/5/7
《扰动影响减弱，逆变器、电池有望重回高增》	德业股份(605117.SH)	公司动态点评	2024/5/8
《海外市场高盈利高出货优势兑现，储能业务迎来丰收》	阿特斯(688472.SH)	公司动态点评	2024/5/8
《订单持续增长排产再创新高，盈利能力稳中有升》	东方电气(600875.SH)	公司动态点评	2024/5/8
《好转信号已现，静候出货佳音》	锦浪科技(300763.SZ)	公司动态点评	2024/5/9
《胶膜龙头实力强劲，新材料快速放量》	福斯特(603806.SH)	公司动态点评	2024/5/9

2. 本周（5.6-5.10）调研

无

3.1 光伏EPC中标情况

国际能源网/光伏头条（PV-2005）对5月第2周（5月6日-5月10日）光伏EPC招/中标项目不完全统计，本周招标规模合计1951.70MW，中标规模合计1820.50MW，招中标规模合计3772.20MW。

项目分类	项目数量（个）		项目容量（MW）			中标均价（元/W）	
	本周	2024年累计	本周	上周	2024年累计	本周	2024年累计
分布式大EPC	9	217	148.7	445.08	8002.21	3.04	3.23
分布式小EPC	6	164	18.12	253.16	3402.07	2.05	2.08
集中式大EPC	4	77	850.7	342.43	21065.46	3.7	3.27
集中式小EPC	7	79	802.98	626.9	13129.46	1.25	1.50
合计	26	537	1820.50	1667.57	45599.2	-	-

数据来源：国际能源网/光伏头条，长城证券产业金融研究院

3.2 光伏组件中标情况

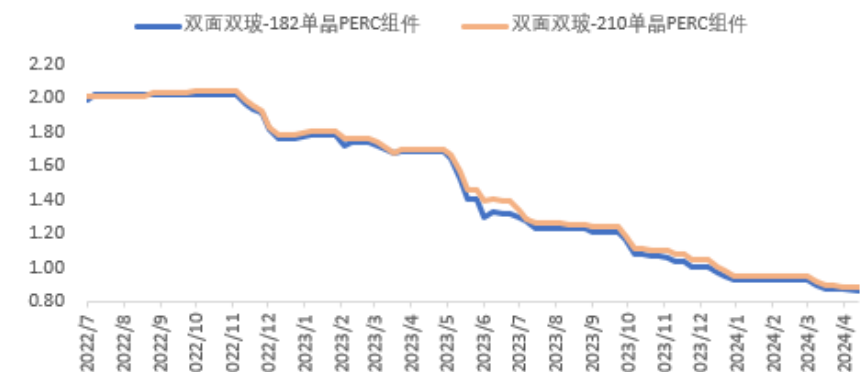
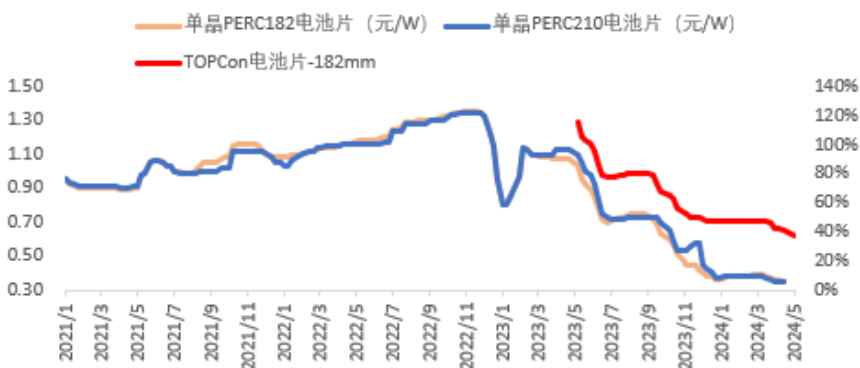
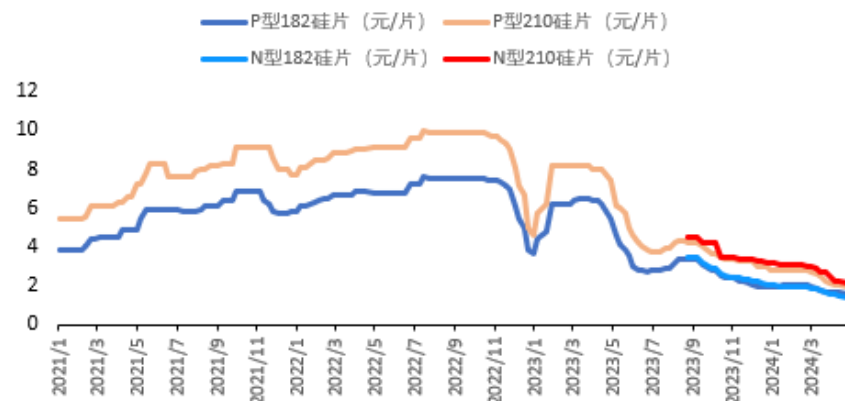
根据公开信息统计，本周（2024/5/6-2024/5/10）5个光伏组件采购项目发布中标公告，中标规模11570.34MW，中标均价0.885元/W。

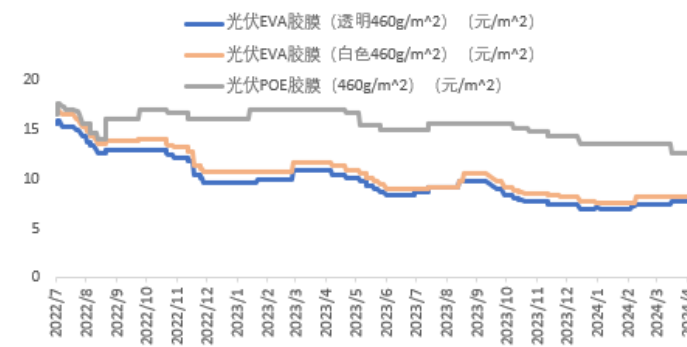
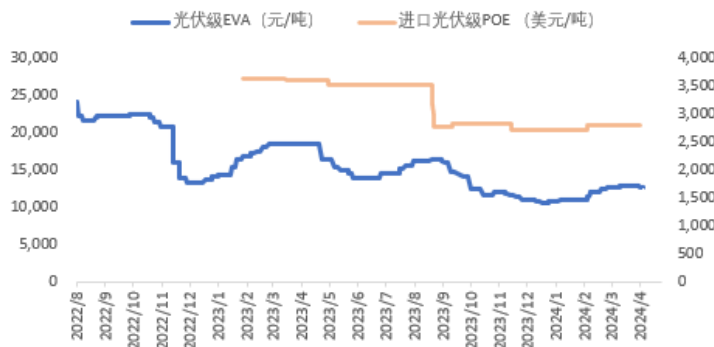
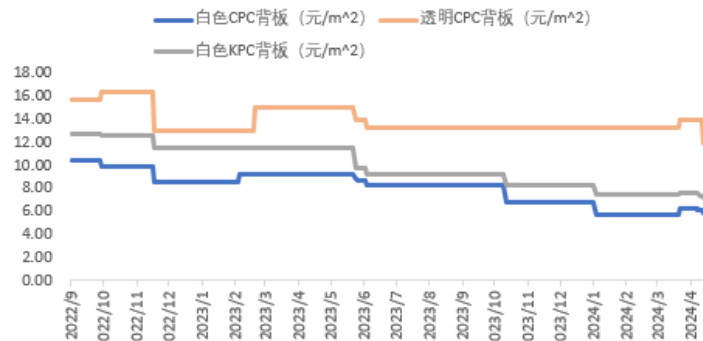
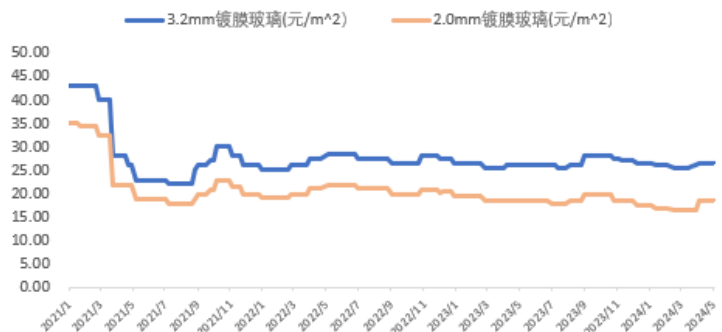
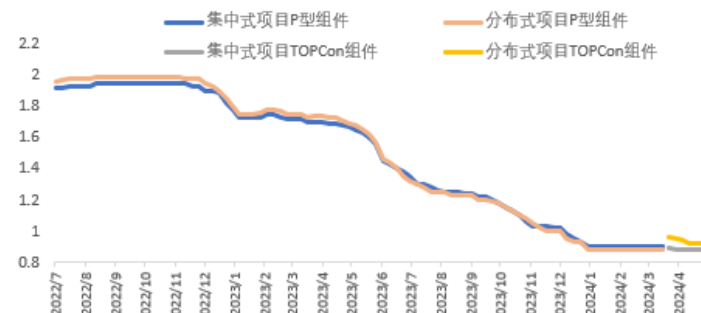
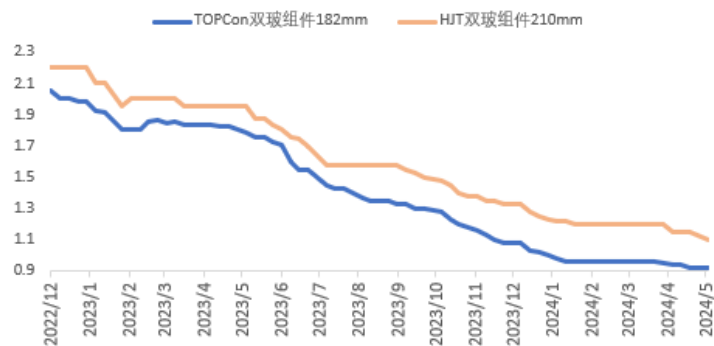
项目数量（个）		项目容量（MW）			中标价格区间（元/W）		中标均价（元/W）	
本周	5月累计	本周	上周	5月累计	本周	5月累计	本周	5月累计
5	5	11570.34	0	11570.34	0.808-0.9798	0.808-0.9798	0.885	0.885

数据来源：北极星光伏网，长城证券产业金融研究院

3.3 光伏产业链价格追踪

根据PV Infolink数据, 本周(2024/5/6-2024/5/10) 硅料、硅片、电池、组件价格下降。截至5月8日, 致密硅料均价44元/kg, 环比上周-10.20%; P型M10型号硅片价格1.55元/片、G12型号价格2.00元/片, 环比上周分别-6.06%/-4.76%; N型M10型号硅片价格1.40元/片、G12型号价格2.20元/片, 环比上周分别-6.7%/-4.3%; 单晶PERC182电池片、单晶PERC210电池片均价0.33元/W、0.35元/W, 环比上期-2.94%/-2.78%; TOPCon182电池片均价0.38元/W, 环比上周-5.00%; 双玻单晶PERC组件182型号、210型号均价分别为0.86元/W、0.88元/W, 环比上周-1.15%/-1.12%; TOPCon、HJT组件均价0.92元/W、1.10元/W, 环比上周持平/-4.35%。





光伏产业链价格追踪				
类型		本周价格 (2024/05/08)	上周价格	环比
硅料 (元/千克)	多晶硅致密料	44.000	49.000	-10.20%
硅片 (元/片)	M10单晶182mm	1.550	1.650	-6.06%
	G12单晶210mm	2.000	2.100	-4.76%
电池片 (元/W)	单晶PERC182mm	0.330	0.340	-2.94%
	单晶PERC210mm	0.350	0.360	-2.78%
	TOPCon182mm	0.380	0.400	-5.00%
组件 (元/W)	P型双面182mm	0.860	0.870	-1.15%
	P型双面210mm	0.880	0.890	-1.12%
	N型TOPCon182mm	0.920	0.920	0.00%
	N型HJT210mm	1.100	1.150	-4.35%
国内项目 (元/W)	集中式	0.880	0.880	0.00%
	分布式	0.920	0.880	4.55%
背板 (元/m^2)	白色CPC背板	5.950	5.950	0.00%
胶膜 (元/m^2)	EVA胶膜 (透明)	7.250	7.660	-5.35%
	POE胶膜	12.490	12.540	-0.40%

数据来源: InfoLink Consulting, SMM, 长城证券产业金融研究院

4. 储能锂电数据跟踪

4.1 储能中标情况

据国际能源网/储能头条数据统计，5月第2周（5月4日-5月10日）储能系统EPC项目中标为15个，装机容量为1148.836MW/3421.782MWh，中标价格落在0.62元/Wh到2.235元/Wh之间，均价为1.34元/Wh；储能系统采购项目中标2个，项目容量1505MWh。

项目分类	项目数量（个）		装机容量（MWh）		中标单价（元/Wh）		中标均价（元/Wh）	
	本周	上周	本周	上周	本周	上周	本周	上周
储能系统EPC项目	15	4	3421.782	290.7	0.62-2.235	0.828-1.838	1.34	1.396
储能系统采购项目	2	3	1505	2.49	0.46-2.706	0.97-1.01	0.95	0.99
合计	17	7	4926.782	293.19	-			

4.2 储能招标情况

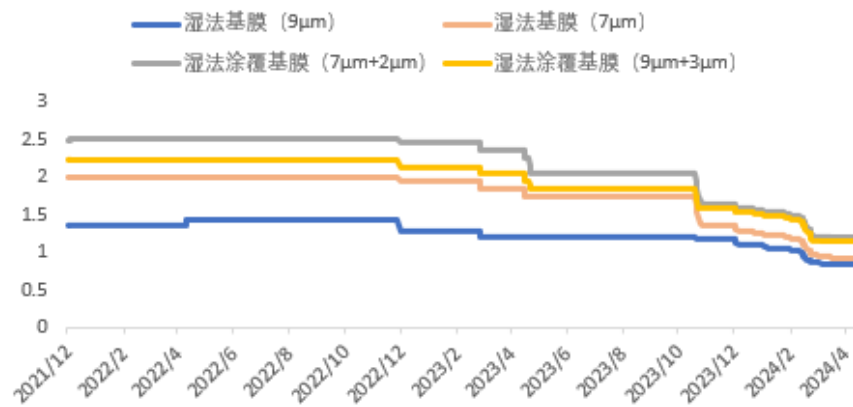
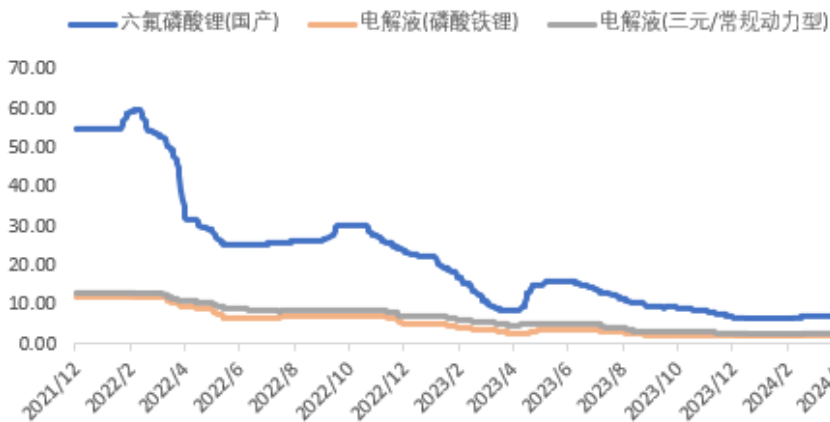
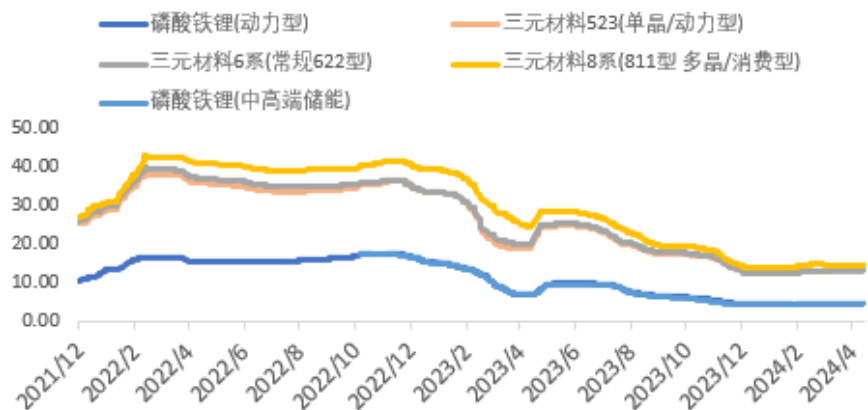
据国际能源网/储能头条数据统计，5月第2周（5月4日-5月10日）华润电力、辰峰储能、首航储能、粤水电等发布了9个储能EPC招标项目，招标规模为832MW/1524MWh；国家电投、国家能源集团等发布了2个储能系统采购招标项目，招标规模为130MW/260MWh。

项目分类	项目数量（个）		招标装机功率（MW）		招标装机容量（MWh）	
	本周	上周	本周	上周	本周	上周
储能EPC招标	9	5	832	272	1524	544.15
储能采购招标	2	5	130	350	260	1780
合计	11	10	962	622	1784	2324.15

数据来源：国际能源网/储能头条、长城证券产业金融研究院

4.3锂电产业链价格追踪

根据SMM公开数据整理,本周(2024/5/6-2024/5/10)正极、负极、电解液价格下跌,隔膜材料价格持平。磷酸铁锂(动力型)价格为4.34万元/吨,NCM523型价格为13.135万元/吨,NCM811型价格为14.56万元/吨,环比分别-0.32%/-0.08%/-0.03%。人造石墨高端、中端价格分别为5.46万元/吨、2.88万元/吨,环比分别-0.27%/-0.52%。六氟磷酸锂、电解液碳酸铁锂、三元电解液价格分别为7.03万元/吨、2.20万元/吨、2.79万元/吨,环比分别-1.06%/持平/持平。



锂电产业链价格追踪				
类型		本周价格 (2024/05/10)	上周价格	环比
正级 (万元/吨)	磷酸铁锂(动力型)	4.34	4.3565	-0.32%
	三元材料523型	13.135	13.145	-0.08%
	三元材料6系(常规622型)	12.805	12.82	-0.12%
	三元材料8系(811型)	14.56	14.565	-0.03%
	磷酸铁锂 (中高端储能)	4.19	4.2065	-0.33%
负极 (万元/吨)	人造石墨负极(高端)	5.46	5.475	-0.27%
	人造石墨负极(中端)	2.88	2.895	-0.52%
电解液 (万元/吨)	六氟磷酸锂(国产)	7.03	7.10	-1.06%
	电解液(磷酸铁锂)	2.20	2.20	0.00%
	电解液(三元/常规动力型)	2.79	2.79	0.00%
隔膜 (元/平方米)	湿法基膜 (9μm)	0.85	0.85	0.00%
	湿法基膜 (7μm)	0.93	0.93	0.00%
	湿法涂覆基膜7μm+2μm	1.19	1.19	0.00%
	湿法涂覆基膜9μm+3μm	1.14	1.14	0.00%

数据来源：SMM，长城证券产业金融研究院

5. 风电数据跟踪

5.1 风电项目招标情况

据国际能源网/风电头条统计，本周（2024/5/6-2024/5/11）17个陆上风电项目招标，项目规模为2251.1MW；2个海上风电项目招标，项目规模为312MW。2024年至今累计招标（含框架招标）容量共46545.04MW，其中陆上风电33679.04MW，海上风电2866MW。

项目类别	项目数量（个）		项目规模（MW）		
	本周	上周	本周	上周	2024年累计（含框招）
陆上风电	17	8	2251.1	1730	33679.04
海上风电	2	0	312	0	2866
合计	19	8	2563.1	1730	46545.04

注：中国能建100GW集采包含陆风及海风，直接计入合计数。

5.2 风电项目中标情况

据国际能源网/风电头条统计，本周（2024/5/6-2024/5/11）43个陆上风电项目中标，项目规模为9357.6MW；无海上风电项目中标。2024年累计中标（含框架采购）规模59576.69MW，其中陆上风电53713.69MW，海上风电5863MW。

项目类别	项目数量（个）		项目规模（MW）			加权平均价格（元/kW）	
	本周	环比	本周	环比	2024年累计（含框采）	本周	环比
陆上风电	43	514.29%	9357.6	112.05%	53713.69	1814.00	29.77%
海上风电	0	-	0	-	5863	-	-
合计	43	514.29%	9357.6	112.05%	59576.69	-	-

数据来源：风芒能源，每日风电，北极星电力网,长城证券产业金融研究院

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/718115004104006072>