



2022年4月新能源产业链洞察： 海外光伏需求火热 疫情下出 货有所滞缓



光伏产业链价格跟踪

硅料：单晶致密料 249 元/kg 左右【+2%】（同比上月变动，下同），目前国内各主流硅料企业订单基本处于已签满甚至有硅料企业订单发货排期已至下月，国内硅料整体供给仍显供不应求。

硅片：单晶 M6 硅片 5.5-5.64 元/片【+3%】，M10 硅片 6.77-6.79 元/片【+2%】，G12 硅片 9.05 元/片左右【+2%】。当前国内硅片需求较为平稳，但上游硅料的供给紧张仍在一定程度上限制了国内硅片企业的产量提升，部分硅片企业的切片环节仍处于限制中，同时受疫情影响当前硅片环节仍有到货不及时等问题。

电池片：单晶 M6 电池片 1.1-1.11 元/W【+1%】，M10 电池片 1.15-1.17 元/W【+2%】，G12 电池片 1.15-1.17 元/W【+0%】。临近上周末国内电池龙头企业上调单晶电池价格，其他电池厂商随后跟涨，在大尺寸电池需求较好的情况下，M10、G12 电池片高位价格成交逐步增多，M6 电池虽报价上涨 0.02 元/W，但下游需求萎缩，实际成交价格基本仍维持在 1.1 元/W 左右。

组件：182 组件价格约 1.84-1.93 元/W【+1%】，210 组件价格约 1.84-1.92 元/W【-1%】。受光伏产业链上游硅材料以及相关辅材价格上涨的带动，当前组件价格有所上扬。近期国内主流组件厂商虽在印度市场订单出货大幅降低，但在海外其他市场尤其是欧洲等地区需求仍持续增加，国内项目仍因相关材料价格较高，整体启动情况一般。当前国内 HJT 组件

的产出体量仍较小，价格维持在 1.95-2.1 元/W 区间。

预估全产业链利润分配

M6 单玻：硅料成本 0.13+硅料毛利 0.48+硅片非硅成本 0.10+硅片毛利 0.10+电池片非硅成本 0.18+电池片毛利 0.02+组件非硅成本 0.69+组件毛利-0.06+增值税 0.21=1.86 (元/W)；M10 单玻：硅料成本 0.13+硅料毛利 0.48+硅片非硅成本 0.10+硅片毛利 0.09+电池片非硅成本 0.17+电池片毛利 0.08+组件非硅成本 0.64+组件毛利-0.02+增值税 0.22=1.90 (元/W)。

风电产业链价招、中标容量与价格跟踪 (不完全统计) 招标容量：2022 年初至今风机招标总容量约 29.07GW (陆风 26.32GW+海风 2.75GW)，4 月风机招标量 11.06GW (陆风 10.31GW+海风 0.75GW)，其中国家电投贡献 3.92GW，华电集团贡献 1.96GW，华能集团贡献 1.50GW，中广核贡献 0.80GW，大唐集团贡献 0.65GW，中国电建及其他企业贡献 2.23GW。

中标容量：2022 年初至今风机中标量 12.92GW，中标容量前 10 名的

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_40955

