



电力设备与新能源行业周报： 关注锂电新技术加速发展 硅 料行情拐点出现 光伏产业链 价格松动



新能源汽车及锂电池：随着电池材料的持续升级，新技术环节锂电复合铜箔以及钠离子电池等市场关注度提升。新型材料锂电复合铜箔有望成为未来锂电负极集流体的主要材料。复合铜箔制造主流技术是在塑料薄膜 PET、PP、PI 等材质表面上采用磁控溅射以及电镀的方式制作形成的新型材料，该材料具有降成本，重量低，能量密度高，寿命更长，安全性高等优点。同等厚度的锂电复合铜箔相对于传统锂电电解铜箔 6um 厚度可以减重 60%以上，4.5um 厚度可以减重 50%以上，能量密度可提升 5%以上。设备以及良率方面是现阶段复合铜箔量产的主要难点，生产成本仍偏高。预计产品的规模量产随着良率的提升以及技术发展将加速，生产成本有望下降。原材料基膜方面 PET 为主要使用产品，主要厂商有双星新材、东材科技等；设备端方面东威科技为电镀设备龙头；制造生产方面加速进展，主业切入技术进展加速的包括宝明科技、三孚新科、元琛科技、阿石创等。

钠离子电池当前处于 0-1 爆发期，预计远期成本将降低。钠电的优势主要包括生产成本较低，安全性能较高，低温性能优异等，但钠电能量密度偏低，循环寿命有待提升。钠电在储能电池方面随着后续产业链发展成本降低将有较大优势，具有较强竞争力，其他场景包括 A0 级低速车等。钠电技术路线呈多样化，正极方面包括层状氧化物路线，硬碳负极路线，硬碳前驱体替换路线，电解液六氟磷酸钠等，随着工艺优化成本降低空间也较大，预计将有更多企业进入行业。电池环节主要包括维科技术，鹏辉能源，传艺科技，宁德时代等；正极环节振华新材，容百科技等；电解液天赐股份，多氟多等六氟磷酸钠供应商。

光伏：本周致密硅料均价 302 元/kg，环比上周下降 1 元/kg；主流 M6 型号价格 6.17 元/片、M10 型号价格 7.30 元/片、G12 型号价格 9.55 元/片，分别环比上周下降 0.03、0.16、0.16 元/片；单晶 PERC166 电池片报价 1.31 元/W，单晶 PERC182 电池片报价 1.35 元/W，单晶 PERC210 电池片报价 1.34 元/W；单晶 PERC 组件 166 型号均价 1.93 元/W、182 型号均价 1.97 元/W，环比下降 0.1 元/W，210 型号均价 1.97 元/W 环比下降 0.1 元/W；玻璃 3.2mm、2.0mm 报价 28、21 元/平。

本周硅料价格开始明显松动，带动产业链价格向下。根据 PVInfoLink，本周多晶硅价格下降，均价由 303 元/kg 下降至 302 元/kg，预计月底开始到下月初，硅料新订单签订周期到来时，硅料主流价格会逐渐显然出明显下跌，下降幅度也将从下周开始陆续清晰。同时硅片，组件价格出现下调。

隆基，TCL 中环先后下调硅片价格，下游消化能力仍然承压。PVInfoLink 数据显示，每瓦 1.9 元的长单价格开始增多、部分一线企业价格并无法成功上浮报价、甚至部分价格下滑。市场由于南北方季节差异需求出现分歧，此外今年抢装时间较为模糊，观望氛围浓厚。产业链价格向

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_49825

