



# 新能源行业周报

—光伏组件出口退税自 4 月 1 日起正式取消

市场回顾	
机构分析	
行业动态	
企业跟踪	
高新技术	

## 1、 市场回顾

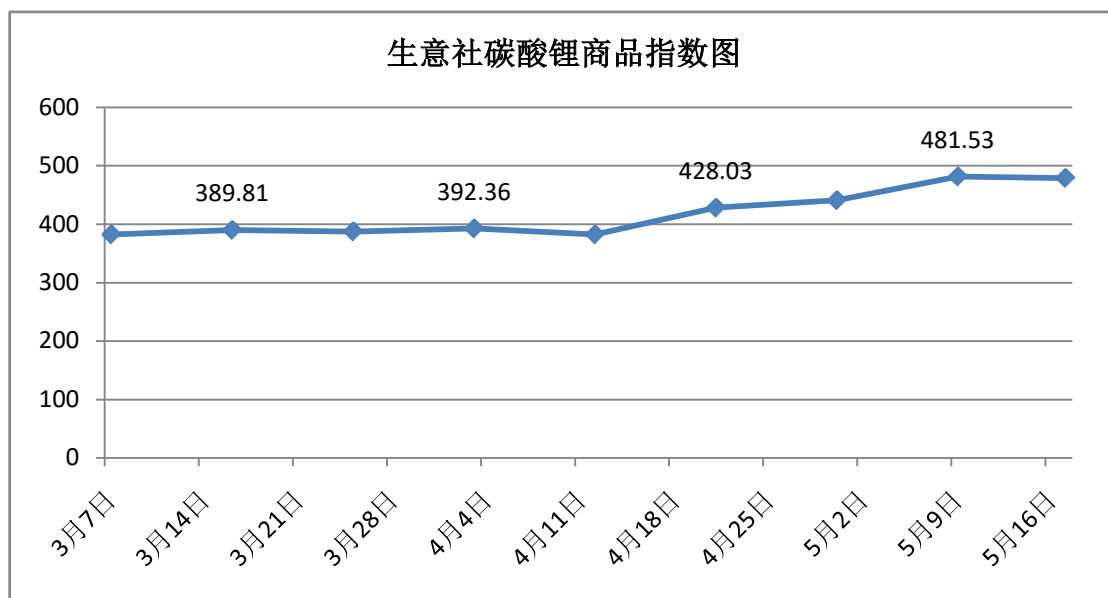
本周锂价延续强势上行、高位震荡，新能源市场呈现分化走势，碳酸锂价格突破 20 万元/吨后快速回调

中共中央政治局 4 月会议首次将兼并重组纳入反内卷综合治理，推动光伏行业产能出清。光伏组件出口退税自 4 月 1 日起正式取消，出口海外市场受阻。



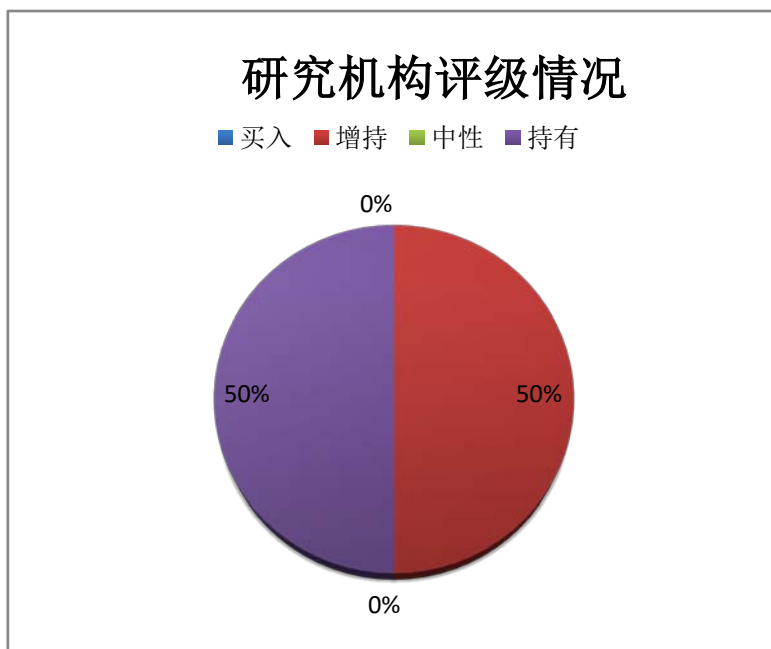
### ● 生意社碳酸锂商品指数

日期	3月7日	3月16日	3月25日	4月3日	4月12日	4月21日	4月30日	5月9日	5月17日
商品指数	382.17	389.81	387.26	392.36	382.17	428.03	440.76	481.53	478.98





## 机构分析



上一周期（5月12日-5月19日），共有8家证券研究机构共发布新能源概念相关研报8份，其中6份研报对新能源相关公司给出了评级，其中买入评级0个，增持评级3个，中性评级0个，持有评级3个。



## 行业动态

### 【福建漳州 208.7MW 海上风电项目获批，单机容量达 25MW】

5月13日，漳州市生态环境局批复漳州六鳌 I-1 区海上风电场项目环评报告。项目拟安装 11 台 16.7MW 和 1 台 25MW 风电机组，总装机容量 208.7MW，25MW 单机容量创国内海上风电新纪录。项目总投资 27.52 亿元，由中船（漳州）新能源开发有限公司建设，计划 2027 年 1 月开工，2027 年 12 月竣工，建成后预计年上网发电量 805.13GWh。

### 【5 月产业链开工率环比回升，头部企业率先减亏】

据 InfoLink 最新测算，2026 年 5 月光伏主产业链各环节产出预计环比全面增长：硅料产出约 9.4 万吨（对应 48-49GW），环比增长 3.1%；硅片产出约 51GW，环比增长 4.8%；电池片产出约 48GW，环比增长 4.2%；组件产出约 43GW，环比增长 6.5%。组件排产环比增长约 7%，成为反弹最明显的环节。头部一体化企业亏损大幅收窄，天合光能一季度亏损 2.83 亿元同比大幅减亏，晶科能源环比减亏 54.41%，通威股份环比减亏 42.94%。机构预判行业盈利修复拐点有望在 2026 年四季度显现。

### 【多晶硅周度产量小幅上涨，价格缺乏上涨动力】

据华泰期货周报，本周多晶硅产量小幅上涨，最新周度产量 2.1 万吨。多晶硅传来复产消息，供应预期转为扩张，加剧基本面弱势。需求端边际逐渐好转，部分企业看好光伏项目开工放量，但硅片企业出货持续艰难，库存仍处高位。最新多晶硅库存 31.3 万吨，环比变化 1.95%。短期多晶硅基本面仍处弱势，价格区间震荡为主，关注库存去化进度及反内卷政策落实情况。



## 企业跟踪

### 【第二代刀片电池产能紧张，王传福称月销量将逐步上升】

5月15日，比亚迪集团董事长王传福在2026仰望商业研究院千人大会上表示，目前比亚迪电池产能紧张，包括王朝、海洋系列、腾势、仰望品牌在内的多款车正进入爬坡期。产能紧张的主要是第二代刀片电池，该电池采用磷酸锰铁锂复合正极、硅碳负极重构材料体系，对生产工艺要求更高，产线改造、调试与产能爬坡需要时间。宋Ultra EV上市首月订单达61,240台，大唐EV预售24小时订单突破3万台，但4月宋Ultra仅交付1.2万辆。弗迪电池正通过产线改造与工厂建设加速消化订单，预计5月底解决大部分积压，6月底实现大规模量产交付。

### 【中广核葫芦岛 812MW 海上风电项目公示】

5月11日，中广核葫芦岛80万千瓦海上风电项目环境影响评价第一次公示。项目位于辽宁省葫芦岛市绥中县西南侧海域，设计安装58台单机容量14.0MW风电机组，总装机规模812MW，配套建设1座220kV海上升压站，总投资72.19亿元。此外中广核还在辽宁开发辽东湾6#-1场址500MW海上风电项目，场址离岸距离约35-57km，水深22-28m。

### 【海外销量持续爆发，4月出口13.45万辆创新高】

比亚迪4月单月海外销量突破13.45万辆，同比增长70.9%，占总销量41.8%，创历史新高。一季度海外销售319,751辆，海外市场已成为业绩增长核心引擎。本周比亚迪确认将针对欧洲市场推出专属车型，首款插混版Dolphin G(海豚G)将于6月正式登陆欧洲，标志欧洲战略从出口中国车型向本土原创开发转型。产能本地化方面，泰国罗勇府工厂年产能15万辆满负荷运转，巴西基地初期规



划 15 万辆预计年底翻倍至 30 万辆，匈牙利德布勒森工厂规划 15 万辆享欧盟零关税。摩根大通给予比亚迪增持评级，目标价 120 港元，看好国内销量指引超预期、海外上升空间及新车型盈利改善。

## 高新技术

### 【天舟十号搭载柔性单晶硅电池开启太空光伏实验】

5 月 11 日天舟十号货运飞船成功对接中国空间站，搭载的新型柔性单晶硅电池正式开启太空光伏实验。该电池由中科院上海微系统所研发，厚度仅 80 微米(与发丝相当)，每平方米重量不足 1 公斤，具备可折叠、可卷曲特性，造价仅为传统砷化镓电池的 1/10，在轨期间将接受粒子辐照、紫外辐射等极端环境考验。该技术不仅为空间站能源系统优化提供数据支撑，更将适配未来数万颗组网卫星的能源需求，成为商业航天与太空光伏产业的核心技术。

信息来源：生意社

OFWEEK 锂电网

金融界

亚洲金属网

东方财富网

电池网

盖世汽车

锂业分会等



**THE  
END!**

**免责声明:**

本报告是基于上海联合矿权交易所认为可靠的已公开信息编制,但上海联合矿权交易所不保证所载信息的准确性和完整性。本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告最初出具日的观点和判断,在任何情况下,本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。本报告所载的资料、工具、意见及推测仅供参考,并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向人做出邀请。

本报告版权仅为上海联合矿权交易所所有。未经上海联合矿权交易所书面同意,任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发布、转发或引用本报告的任何部分。若上海联合矿权交易所以外的机构向其客户发放本报告,则由该机构独自为此发送行为负责,上海联合矿权交易所对此等行为不承担任何责任。

如未经上海联合矿权交易所授权,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。上海联合矿权交易所将保留随时追究其法律责任的权利。