

2023.10.08

03 期

产业研究中心

【新能源周报】液流电池厂商宿迁时代储能获A轮融资

摘要：新能源产业一周产业政策动态及投融资事件速览

产业政策及动态

国家发展改革委：印发《电力需求侧管理办法》。9月27日，国家发展改革委等部门发布关于印发《电力需求侧管理办法（2023年版）》的通知。通知指出，本办法所称电力需求侧管理，是指加强全社会用电管理，综合采取合理可行的技术、经济和管理措施，优化配置电力资源，在用电环节实施节约用电、需求响应、绿色用电、电能替代、智能用电、有序用电，推动电力系统安全降碳、提效降耗。

国轩控股集团：20GWh 储能电芯和 PACK 产线项目开工。9月26日，国轩控股集团金寨新能源高端制造产业基地二期项目开工仪式在安徽省金寨经济开发区举行。本次建设的二期项目计划投资80亿元，用地366.5亩，建设20GWh储能电芯和PACK生产线，项目全部建成后，预计可实现年产值200亿元。

湖钠能源：110亿钠离子电池及系统项目开工。9月27日，湖钠能源钠离子电池及系统项目举行开工仪式，该项目计划总投资110亿元，用地504.7亩，达产后形成年产20GWh钠离子电池电芯和模组、1.5GWh锂离子电池模组生产规模。

投融资事件

玉皇新能源：获A轮融资。9月26日，玉皇新能源与天辰尚能举行战略合作发布会暨钠离子电池A轮融资签约仪式，天辰尚能将对玉皇新能源钠离子电池技术及产品开发，以及钠离子电池生产线扩产进行投资，双方共同推进钠离子电池产品在国内外市场的发展。

宿迁时代储能：获A+轮融资。9月27日，宿迁时代储能获A+轮融资，由邦盛资本、宿迁产业发展集团、高瓴资本、苏州国发创投领投。宿迁时代储能科技有限公司成立于2021年6月24日，由宿迁联拓控股（集团）有限公司投资兴建。公司与中国科学技术大学、西安交通大学、常州大学等知名院校全面合作，共同研发，技术领先，率先将水系有机液流电池的概念推向市场。

Electric Hydrogen：完成3.8亿美元C轮融资。10月4日，ELECTRIC HYDROGEN (EH2) 宣布成功完成超额认购的3.8亿美元C轮融资。由Fortescue Future Industries, Fifth Wall, Energy Impact Partners 领投，新的投资者包括：BP Ventures, Oman Investment Fund, Temasek 淡马锡, 微软气候创新基金, United Airlines Ventures, New Legacy Group, Kajima Ventures, Fatima Holdings USA。新资金将加速该公司的制造和部署计划，以满足客户对其功率密集型绿色氢系统的强劲需求。

风险提示：下游需求不及预期，经济下行风险

作者：肖洁

电话：021-38674660

邮箱：xiaojie@gtjas.com

资格证书编号：S0880513080002

作者：鲍雁辛

电话：0755-23976830

邮箱：baoyanxin@gtjas.com

资格证书编号：S0880513070005

往期回顾

【氢周一见】氢枫能源完成D轮融资
2023.10.06

【数字经济周报】蔚来汽车发布首款手机、
首颗自研芯片
2023.09.27

【科技制造周报】智多晶完成数亿人民币
E轮融资
2023.09.27

【新能源周报】固态锂金属电池厂商欣视
界科技完成亿级融资
2023.09.26

【新能源车产业跟踪】半固态先行，引领
固态电池产业化浪潮
2023.09.25

（感谢博士后工作站文越对本报告的
贡献）

目 录

1. 产业政策	3
2. 产业动态	5
3. 投融资事件	9
4. 风险提示	12

1. 产业政策

国家发改委: 征求《增量配电业务配电区域划分实施办法(征求意见稿)》意见。9月25日, 国家发展改革委发布向社会公开征求《增量配电业务配电区域划分实施办法(征求意见稿)》意见的公告。意见反馈截止日期为2023年10月25日。《实施办法》中明确在一个配电区域内, 只能有一家企业拥有该配电网运营权。其中, 在划分原则中明确以消纳可再生能源为主的增量配电网的经营主体地位, 支持依据其可再生能源供电范围、电力负荷等情况划分配电区域。不得依托燃煤自备电厂建设增量配电网, 防止以规避社会责任为代价营造成本优势。(国家发改委, http://www.ndrc.gov.cn/hdjl/yjq/202309/t20230925_1360845.html)

山东: 大力发展新能源和可再生能源、研究探索“风光同场”海上清洁能源开发模式。9月25日, 山东省人民政府办公厅发布印发山东省扩大内需三年行动计划(2023—2025年)的通知。其中提到, 大力发展新能源和可再生能源, 加快打造山东半岛海上风电基地, 建设“环渤海”和“沿黄海”海上光伏基地, 研究探索“风光同场”海上清洁能源开发模式。打造鲁北盐碱滩涂地风光储输一体化基地, 构建黄河下游绿色能源带。建设鲁西南采煤沉陷区“光伏+”基地, 统筹推进采煤塌陷地治理与新能源开发。到2025年, 新能源和可再生能源装机达到1亿千瓦。此外, 还要促进民间投资健康发展, 支持民营企业加大太阳能发电、风电、生物质发电、储能等节能降碳领域投资力度。(山东发改委, http://www.shandong.gov.cn/art/2023/9/25/art_100623_43212.html)

吉林: 建设鲁固直流配套300万千瓦风电基地和光伏基地。9月25日, 吉林省人民政府关于印发《吉林省适应气候变化行动方案》的通知, 通知指出, 实施“陆上风光三峡”、“山水蓄能三峡”等重点工程, 推进“氢动吉林”行动, 建设鲁固直流配套300万千瓦风电基地和光伏基地、生物质热电联产等项目, 构建多元开发、充足可靠的电力供应体系。(吉林省人民政府, http://xxgk.jl.gov.cn/szf/gkml/202212/t20221206_8644112.html)

江苏: 到2027年建成各类充电桩累计200万个左右。9月27日, 江苏发改委印发《关于加快构建我省高质量充电基础设施体系的行动方案(征求意见稿)》。《方案》提出, 到2027年, 建成各类充电桩累计200万个左右(比2022年底新增约150万个), 其中公共充电桩约30万个, 专用及其他充电桩约170万个。高标准升级“三个网络”, 在城际公路、城市区域、农村地区三个充电网络率先全覆盖的基础上进一步升级提高; 高水平提升“三项服务”, 在居住区充电、共享充电、智能平台三个关键领域进一步提升服务水平; 高要求做到“四个超前”, 在应急充电、快速充电、车网互动、配套电网四个重点环节进一步超前做好工作, 加快建成全域覆盖、适度超前、结构均衡、智能高效的高质量充电基础设施体系。(江苏发改委, http://jsdrc.jiangsu.gov.cn/art/2023/9/27/art_284_11028041.html)

国家发展改革委: 印发《电力需求侧管理办法》。9月27日, 国家发展

改革委等部门发布关于印发《电力需求侧管理办法（2023年版）》的通知。通知指出，本办法所称电力需求侧管理，是指加强全社会用电管理，综合采取合理可行的技术、经济和管理措施，优化配置电力资源，在用电环节实施节约用电、需求响应、绿色用电、电能替代、智能用电、有序用电，推动电力系统安全降碳、提效降耗。节约用电方面，实施电网企业电力需求侧管理目标责任考核评价制度，省级电力运行主管部门制定和下达本级电网企业电力电量节约指标，采取评价与考核相结合的方式，实行年度评价、统筹考核；电网企业当年电力、电量节约指标不低于其售电营业区内上年最大用电负荷的 0.3%、上年售电量的 0.3%；电网企业可通过自行组织实施或购买服务实现。绿色用电方面，鼓励行业龙头企业、大型国有企业、跨国公司消费绿电，发挥示范带头作用，推动外向型企业较多、经济承受能力较强的地区逐步提升绿电消费比例。加强高耗能、高排放企业使用绿电的刚性约束，各地可根据实际情况制定高耗能、高排放企业电力消费中绿电最低占比。支持工业企业、产业园区、具备条件的乡村地区等开展绿色低碳微电网和源网荷储一体化建设。（国家发改委，https://www.ndrc.gov.cn/xxgk/zcfb/ghxwj/202309/t20230927_1360902.html）

国家发改委、国家能源局：印发《电力负荷管理办法（2023年版）》。9月27日，国家发展改革委、国家能源局关于印发《电力负荷管理办法（2023年版）》的通知。根据通知，本办法所称电力负荷管理，是指为保障电网安全稳定运行、维护供用电秩序平稳、促进可再生能源消纳、提升用能效率，综合采用经济、行政、技术等手段，对电力负荷进行调节、控制和运行优化的管理工作，包含需求响应、有序用电等措施。（国家发改委、国家能源局，https://www.ndrc.gov.cn/xxgk/zcfb/ghxwj/202309/t20230927_1360904.html）

东北能源监管局：加快推进源网荷储市场化短期交易试点建设。9月28日，国家能源局东北监管局东北能源监管局加快推进吉林省源网荷储市场化短期交易试点建设工作，并提出四项工作建议。具体内容包括：一、对国家及地方政府电力源网荷储一体化相关政策法规进行梳理，优化完善交易机制，规避市场交易风险。二、明确源网荷储互动交易的范围、组织和结算方式，引导新型市场主体参与市场交易，指导出台源网荷储互动交易操作指引。三、督促加快可调负荷管理平台建设工作，提高可调节负荷用户管理服务水平。四、推进源网荷储互动中长期交易连续运营，开发滚动撮合交易功能，增加市场主体合同调整手段。（东北能源监管局，<http://dbj.nea.gov.cn/dbjnea/nyjg/xyjgxydt/2023092811133895700/index.shtml>）

辽宁：安排2亿元省级专项资金支持氢能等产业发展。9月29日，辽宁省人民政府关于印发《辽宁省巩固增势推动经济持续回升向好若干政策举措》的通知，其中提到要支持发展清洁能源产业。对保障性电源项目、重大产业项目以及储能等新能源产业项目建设给予绿色电力支持。对于全省园区内的供电用户加大支持力度，企业无需自行投资建设建筑区划红线外电网工程。安排2亿元省级专项资金，支持氢能等产业发展。实施第一批新型储能示范项目。完善电力辅助服务政策，增强电力保供和清洁能源消纳能力。（辽宁省人民政府，<https://www.ln.gov.cn/web/zwg>）

kx/zfwj/szfwj/2023n/2023092820303158468/index.shtml)

国家能源局：重点整治风电、光伏强制产业配套投资落地、高额保证金等不当行为。10月7日，国家能源局综合司下发特急文件《开展新能源及抽水蓄能开发领域不当市场干预行为专项整治工作方案》的通知，决定在新能源及抽水蓄能开发领域开展不当市场干预行为专项整治。重点整治对风电、光伏、抽水蓄能项目开发强制要求产业配套投资落地等行为。本次专项整治聚焦查问题、纠偏差、补短板，自本方案印发之日起开展，至2023年11月30日结束。（国家能源局，<http://www.nea.gov.cn/sjzz/zhs/index.htm>）

2. 产业动态

一汽解放：联手远景动力签约 20GWh 电池制造基地项目。9月25日，一汽解放远景动力智能电池制造基地项目签约。26日，项目举行奠基仪式。项目预计投资超百亿元，致力于研发生产以重卡、轻卡为主的动力电池及储能相关产品，打造全球领先的商用车电池智造基地、新能源商用车商业模式创新中心以及新能源商用车专属产品开发孵化基地，规划年产能 20GWh，全部达产后预计年销售达 240 亿元，将为无锡构建清洁低碳、安全高效的新能源体系和产业生态增添强劲支撑。（搜狐网，https://www.sohu.com/a/724023335_320146）

湖钠能源：110 亿钠离子电池及系统项目开工。9月27日，湖钠能源钠离子电池及系统项目举行开工仪式，该项目计划总投资 110 亿元，用地 504.7 亩，达产后形成年产 20GWh 钠离子电池电芯和模组、1.5GWh 锂离子电池模组生产规模。该项目位于浙江省嘉兴南湖栖贤路、庄博路交叉口西南侧，将分两期实施，项目一期占地约 154.7 亩，总投资约 20 亿元，达产后形成年产 4GWh 钠离子电池电芯和模组、1.5GWh 锂离子电池模组生产规模，年产值约 31 亿元，年税收约 1.8 亿元。（北极星电力新闻网，<https://news.bjx.com.cn/html/20230928/1334897.shtml>）

德方纳米：抛 80 亿元投资计划。9月28日晚，德方纳米公告，公司拟与深圳市深汕特别合作区管理委员会签订《年产 50 万吨新型磷酸盐系正极材料项目投资合作协议》。公司拟在深汕特别合作区辖区内建设“年产 50 万吨新型磷酸盐系正极材料项目”，项目固定资产投资约 80 亿元。本次对外投资是为了满足公司对自身发展战略规划，通过建设新型磷酸盐系正极材料，快速抢占新型磷酸盐系正极材料市场，满足下游客户的市场需求，进一步提升公司的差异化竞争优势，巩固公司的市场竞争地位。（北极星电力新闻网，<https://news.bjx.com.cn/html/20231007/1335203.shtml>）

国轩控股集团：20GWh 储能电芯和 PACK 产线项目开工。9月26日，国轩控股集团金寨新能源高端制造产业基地二期项目开工仪式在安徽省金寨经济开发区举行。本次建设的二期项目计划投资 80 亿元，用地 366.5 亩，建设 20GWh 储能电芯和 PACK 生产线，项目全部建成后，预计可实现年产值 200 亿元，年税收 5 亿元，带动就业 1500 人。

国轩控股集团有限公司创始于 1992 年 10 月，是一家以高科技产业为主的多元化投资控股集团，总资产 600 亿元，员工近 2 万人。国轩控股集团金寨新能源高端制造产业基地项目是金寨县招引的首个百亿级投资项目，项目一期于 2022 年 5 月签约落户，当月开工、5 个月内投产运营，实现了金寨县重大招商引进项目体量和建设速度的“双突破”。（搜狐网，https://www.sohu.com/a/724051854_121124483）

鹏辉能源：山东青岛储能电池项目开工。9 月 26 日，鹏辉能源青岛储能电池零碳制造基地正式开工建设。开工仪式现场，青岛市副市长解宏劲出席仪式并宣布项目开工。青岛储能电池零碳制造基地落地青岛市城阳区储能产业园，总投资约 130 亿元，整体规划产能 36GWh，其中项目首期占地 275 亩，建设产能 12GWh，将完全按照零碳工厂标准建设。该项目是青岛市储能产业首个引进的百亿级项目，将有效带动青岛新能源全产业链发展，着力培育和打造储能产业战略性集群。二期建设年产 12GWh 储能电池项目；三期建设年产 12GWh 储能电池项目。从建设周期来看，项目首期计划于 2023 年 9 月底前开工建设，于 2024 年 12 月底前建成投产，最终以实际建设情况为准。（腾讯网，<https://new.qq.com/rain/a/20230926A0AO3500>）

精控能源：获超 3 亿元 D 轮融资。9 月 27 日，苏州精控能源科技股份有限公司（下文简称：精控能源）宣布，公司完成超 3 亿元 D 轮融资，由博裕投资领投，泊富基金、红榕资本、易瓴创投、锦沙资本等跟投。本轮融资将主要用于技术研发，新产品开发和量产，全球市场的拓展与布局，供应链能力提升以及组织架构建设等方面。精控能源作为国际领先的电化学储能系统解决方案与技术服务提供商，聚焦于储能产业研发、生产和销售体系，致力于为新能源电源侧、电网和用户侧，及动力电源板块的全球用户提供一站式解决方案。在储能系统集成领域，精控能源已拥有全面的核心专利技术，覆盖 BMS，CCS/iCCS，热管理技术等，从根源上解决了储能系统的安全稳定问题。（网易网，https://www.sohu.com/a/726531541_120809910）

赛拉弗：15GW 大尺寸全兼容光伏组件项目签约。9 月 27 日，落户江苏省南通市如东县洋口港经济开发区的昆宇能源、赛拉弗光伏组件项目签约仪式在南通滨江会议中心举行。东营昆宇电源科技有限公司在通信储能锂电细分领域处于龙头地位，市场占有率全球第一，此次南通项目投资超 40 亿元，建设年产 6GWh 全自动电化学储能集成及储能电池项目。赛拉弗能源集团有限公司主营光伏组件研发制造，五次被 PVEL 评为顶级组件商，此次南通项目投资超 60 亿元，建设年产 15GW 大尺寸全兼容光伏组件项目。（北极星太阳能光伏网，<https://guangfu.bjx.com.cn/news/20230928/1334902.shtml>）

和光同程：16GW 电池片项目投产。9 月 28 日，位于宜宾高新技术产业园区的和光同程光伏科技（宜宾）有限公司一期项目首片太阳能电池片正式下线。和光同程年产 32GW 高效晶硅太阳能电池片建设项目占地 926 亩，总投资 150 亿元，分两期分别建设年产 16GW 高效晶硅太阳能电池片生产基地。项目于 2023 年 4 月正式开工建设，实现了当年签约、当年开工、当年投产，再次刷新宜宾光伏产业发展新速度。

和光同程光伏科技公司于 2023 年在宜宾高新区注册成立，专注于高效太阳能电池制造、生产和销售，掌握行业领先的 TOPCon 电池技术，首期项目预计 2023 年底实现满产。两期项目建成投产后，预计将实现年产值 300 亿元，解决就业 3000 人。（北极星太阳能光伏网，<https://guangfu.bjx.com.cn/news/20231007/1335182.shtml>）

三一集团：5GW 单晶硅项目正式投产。9 月 28 日，三一朔州一期 5G W 单晶硅项目在山西省朔州市平鲁区正式投产。2023 年 7 月 28 日，朔州市平鲁区与三一硅能科技有限公司正式签约该项目，项目是山西省首个规模化光伏单晶硅项目，也是三一集团新能源产业板块在山西省的首次布局。该项目年产 1.2 万吨单晶硅拉棒，年产值约 22 亿元，预计可创造 600 余个就业岗位，年可实现税收 3 亿元。项目采用行业最先进的 1600 型低氧炉台，生产 N 型高效单晶。三一集团于 2022 年正式进军光伏行业。2022 年 11 月，三一集团旗下三一硅能生产的首根单晶硅棒在能源产业园顺利出炉，宣告三一硅能正式进入投产运营阶段。2022 年 12 月，光伏组件产品的下线，宣告着三一硅能成功打通了光伏全产业链，形成光伏产业垂直一体化阵营。（北极星太阳能光伏网，<https://guangfu.bjx.com.cn/news/20231007/1334996.shtml>）

正泰新能：Solar Party 西班牙站圆满结束。10 月 5 日，正泰新能 Solar Party 全球巡回活动在西班牙马德里盛大举行。活动聚合全球范围光伏领域的企业高管、专家、媒体、协会等相关合作伙伴，旨在分享行业洞察与观点，共同探讨西班牙乃至整个欧洲能源现状及绿色能源转型之路，以寻求更大规模的深度合作。正泰新能全球市场总经理倪涵羿、西班牙业务负责人 Luz Ma 参与了此次活动。Luz Ma 表示，正泰新能一直致力于推动光伏行业的发展，秉承着“汇聚光能，助力零碳，畅享绿色新生活”，为欧洲市场输送源源不断的清洁能源产品和解决方案。正泰新能于 8 月向公众披露可持续发展战略，承诺 2050 实现碳中和，并于日前建立零碳工厂，预计 2024 年将完成 3 个零碳工厂的落地，到 2028 年达到 8 个。（北极星太阳能光伏网，<https://guangfu.bjx.com.cn/news/20231009/1335819.shtml>）

大唐集团：要建北方平价海上风电基地。9 月 26 日，大唐集团发布《北方海上风电平价基地开发方案及竞配策略课题研究》和《大唐国际沿海省份海上风电规划研究服务招标》两个招标公告。《北方海上风电平价基地开发方案及竞配策略课题研究》公告显示，招标内容为：北方海上风电平价基地开发方案及竞配策略课题研究、特定海域 500MW~1000MW 海上风电预可行性研究报告编制、海上风电工程数值模拟研究、海上风电工程海洋环境影响前期研究、海上风电竞争性配置投标文件及技术服务工作等；《大唐国际沿海省份海上风电规划研究服务招标》公告显示，招标内容为：一是研究分析国家及沿海省份海上风电发展现状、开发政策、市场规模、发展规划等情况；二是结合各省海上风电发展规划、风资源、海域限制性因素（用海、通航、军事等）等情况，分析大唐在沿海各省海上风电可开发规模及场址布局；三是明确大唐在各省海上风电的发展思路，提出重点区域及重点项目，编制大唐海上风电规划发展报告。（北极星风力发电网，<https://news.bjx.com.cn/html/20231007/1335018.shtml>）

东方电气：中标 1400MW 海上风电项目。9月27日，东方电气发布《东方电气股份有限公司关于公司近期市场订单情况的公告》。公告显示，2023年下半年以来，东方电气中标大唐海南儋州 120 万千瓦海上风电项目风力发电机组及附属设备采购(二次)项目；中标华能天镇新能源产业项目等 16 个风电项目打捆招标项目(标段一)；中标华电凯升木垒四十个井子 800MW 项目(标段二)；中标三峡能源天津南港海上风电示范项目风力发电机组及塔筒设备。天津南港海上风电示范项目装机容量为 204MW。（北极星风力发电网，<https://news.bjx.com.cn/html/20231007/1335012.shtml>）

东方风电：与中核西藏能源签署 20 万千瓦风电项目。9月28日，东方电气风电股份有限公司（简称：东方风电）与中核（西藏）能源发展有限公司（简称：中核（西藏））在东方电气集团总部举行“中核萨迦 30 万千瓦风光储一体化项目”签约仪式。中核萨迦 30 万千瓦风光储一体化项目由 20 万千瓦风电、10 万千瓦光伏储能工程共同构建，其中风电项目共选用 40 台由东方风电自主研发的 DEW-G5000-183 高原型风电机组。该风电场位于喜马拉雅山北麓日喀则市萨迦县萨迦镇，是西藏地区单机容量最大、规模最大的风电场，距离珠穆朗玛峰仅 140 公里，平均海拔约 4600 米。项目的成功签约有效提升了东方电气在西藏地区风电市场份额的领先地位，有效展现东方风电在行业领域的专业技术实力。（北极星风力发电网，<https://news.bjx.com.cn/html/20231007/1335065.shtml>）

中国石油：首套 1200 标方碱性水电解制氢系统顺利投产。9月26日，由宝鸡石油机械有限责任公司（简称“宝石机械”）自主研发的中国石油首套 1200 标方碱性水电解制氢系统在吐哈油田鄯善工业园区顺利投运，标志着中国石油首个自主研发制造的绿电制绿氢装备正式运用于生产实际。1200 标方制氢试验项目是吐哈油田打造的中国石油首个自主研发制造装备应用的绿电制绿氢项目，也是吐鲁番市第一个绿电制绿氢项目，更是打造鄯善绿色产业园区的首个示范项目，具有较强的创新性和示范性。该项目采用宝石机械自主研发的碱性水电解制氢系统，白天运行期间由吐哈油田 120 兆瓦源网荷储一体化项目所发绿电进行供电，晚间部分时段由一体化项目储能供电，项目设计氢气产量 1200 标方/小时，氢气纯度 99.9%，生产绿氢由鄯善工业园区用氢企业消纳。（北极星氢能网，<https://news.bjx.com.cn/html/20231007/1335194.shtml>）

国富氢能：拟于德国建设 1GW 产能氢能装备制造基地。9月29日，国富氢能与 RCT Group 在德国柏林签署了在德国建设氢能装备生产制造基地的合作备忘录，正式开始推进欧洲本地制造的落地。根据备忘录的内容，双方将共同出资，于 2026 年底前在勃兰登堡州建成 1GW 产能的氢能装备制造基地，用于电解水制氢装置及加氢站设备的生产制造。本次双方签约地点选择在柏林 Tegel 机场旧址，这里也是柏林市进行绿色能源转型的重要试点地区，通过与项目方的合作，国富氢能及合作伙伴也计划在此地复制在中国氢能行业领先的制、储、运、加、用全产业链项目应用模式，为该绿色能源社区提供包括制氢、加

氢站建设和氢能应用在内的多种解决方案。本次签约的合作方 RCT Group 总部位于德国南部的 Konstanz 市，是欧洲领先的新能源产品及解决方案提供商。同时，RCT 拥有丰富的海外工厂及生产线设计及实施经验，双方将通力合作，尽快实现工厂投产。（北极星氢能网，<https://news.bjx.com.cn/html/20231007/1335147.shtml>）

大唐：风光制氢一体化项目制氢 EPC 招标。9月28日，大唐发布多伦15万千瓦风光制氢一体化科技示范项目制氢部分 EPC 总承包招标，文件显示，项目建设地点位于内蒙古自治区锡林郭勒盟多伦县，项目建设额定产氢量 14000Nm³/h，最大产氢量为 15400Nm³/h 的电解水制氢装置。计划工期为 2023 年 11 月 15 日至 2024 年 12 月 31 日。项目拟新建电解水制氢装置，其中生产单元包括 110kV 降压站、电解水制氢、氢气储存与外送及公辅设施等。项目位于锡林郭勒盟多伦县东北方向，项目紧邻大唐内蒙古多伦煤化工有限责任公司（以下简称多伦煤化工），所产氢气送至多伦煤化工甲醇合成原料气入口管线，替代部分现有多伦煤化工生产的灰氢。（搜狐网，https://www.sohu.com/a/726550602_121501091）

3. 投融资事件

大道新材料：完成 B+轮融资。9月25日，大道新材料完成 B+轮融资，由弘日宝玺领投。大道新材料是一家电池材料研发商，主要从事新材料技术的研究、应用和推广，并提供锂离子电池材料、正极材料以及负极材料等产品，致力于为行业用户提供相关的材料产品及服务。

梧桐宇能源：获得战略投资。9月25日，梧桐宇能源获得战略投资，九晟电投新能源投资。梧桐宇能源是一家集电动汽车充电设施产品研发、生产制造、销售与服务为一体的专业企业，公司依托丰富的充电桩运营经验，以“即刻充电”品牌为核心，结合新能源汽车行业特点，开发了具有自主知识产权的智能充电桩产品及相关核心技术，梧桐宇能的充电桩项目已经在多个城市得到了成功应用，并受到了用户的高度赞誉。（腾讯网，<https://new.qq.com/rain/a/20230925A07JO100>）

一康氢能：由海控集团出资设立。9月26日，海控集团出资设立一康氢能。内蒙古一康氢能新能源有限公司是一家新能源汽车产销商，公司主要经营：新能源汽车整车销售；新能源原动设备制造；站用加氢及储氢设施销售；新兴能源技术研发；炼油、化工生产专用设备销售；智能输配电及控制设备销售；新能源汽车换电设施销售；新能源汽车电附件销售；储能技术服务。

玉皇新能源：获 A 轮融资。9月26日，玉皇新能源与天辰尚能举行战略合作发布会暨钠离子电池 A 轮融资签约仪式，天辰尚能将对玉皇新能源钠离子电池技术及产品开发，以及钠离子电池生产线扩产进行投资，双方共同推进钠离子电池产品在国内外市场的发展。玉皇新能源

是一家锂离子动力电池生产商，主要从事动力电芯、动力电池系统和石墨烯的研发生产和销售。（每日经济新闻，www.nbd.com.cn/articles/2023-09-28/3039110.html）

宿迁时代储能：获 A+轮融资。9月27日，宿迁时代储能获 A+轮融资，由邦盛资本、宿迁产业发展集团、高瓴资本、苏州国发创投领投。宿迁时代储能科技有限公司成立于2021年6月24日，由宿迁联拓控股（集团）有限公司投资兴建。公司与中国科学技术大学、西安交通大学、常州大学等知名院校全面合作、共同研发，技术领先，率先将水系有机液流电池的概念推向市场。水系有机液流电池使用水溶性的有机化合物作为储能材料，通过电极上得失电子完成化学能与电能的相互转化，是液流电池发展的新趋势。

绿源集团：获 4.55 亿港元基石投资。9月28日，绿源集团在港交所公告，公司拟全球发售约 1.06 亿股股份，中国香港发售股份 1066.7 万股，国际发售股份 9600 万股；2023 年 9 月 28 日至 10 月 4 日招股，预期定价日为 10 月 4 日；发售价将为每股发售股份 6 港元-8 港元；预期股份将于 2023 年 10 月 12 日于港交所主板挂牌上市。绿源集团此次 IPO 引入 5 名基石投资者，包括金华金开国有资本投资有限公司、重庆市大足区怀远建设投资有限公司、金华市产业基金有限公司、海南东方润泽私募基金管理有限公司、以及星恒电源股份有限公司（下称“星恒电源”）。除了国资基石外，其中，星恒电源是全球领先的新能源综合解决方案提供商。绿源电动车是一个电动自行车研发商，能够对电池、电机、控制器、充电器、车架、轮毂、表面处理等一系列的关键部件进行自主研发和制造，产品还涉及锂电自行车、低速电动四轮车及各类电动特种车辆。（新浪财经，<https://finance.sina.com.cn/stock/hkstock/ggipo/2023-09-28/doc-imzpfksr6576823.shtml>）

恩捷股份：逾 26 亿元高溢价购控股子公司股权。9月30日，深圳证券交易所向国内电池隔膜龙头云南恩捷新材料股份有限公司（以下简称“恩捷股份”）发出关注函。2023 年 9 月 28 日晚间，云南恩捷股份有限公司发布《关于收购控股子公司少数股权暨关联交易的公告》称，拟以现金 261345.66 万元从关联方 Yan Ma 女士（3.25%）、Alex Cheng（1.53%）先生处收购上海恩捷 4.78% 的股权。交易完成后，上海恩捷将成为公司的全资子公司。上海恩捷新材料科技有限公司主要产品有各种规格的湿法基膜和功能性涂布隔膜。作为一家专注锂离子电池隔膜开发与制造的创新型企业，上海恩捷致力于提供高一致性，高安全性隔膜产品。（澎湃网，https://m.thepaper.cn/newsDetail_forward_24804730?from=sohu）

Electric Hydrogen：完成 3.8 亿美元 C 轮融资。10月4日，ELECTRIC HYDROGEN (EH2) 宣布成功完成超额认购的 3.8 亿美元 C 轮融资。由 Fortescue Future Industries, Fifth Wall, Energy Impact Partners 领投，新的投资者包括：BP Ventures, Oman Investment Fund, Temasek 淡马锡，微软气候创新基金, United Airlines Ventures, New Legacy Group, Kajima Ventures, Fatima Holdings USA。新资金将加速该公司的制造和部署计划，以满足客户对其功率密集型绿色氢系统的强劲需求。EH2 的电解

槽系统利用可再生电力和水生产绿色氢气。化肥生产、炼钢、基础化学品等重要工业流程脱碳需要绿色氢。到目前为止，从化石能源转向可再生绿色氢的成本太高，无法大规模实施。EH2正在制造并计划交付和调试100兆瓦(MW)电解槽系统，每个电解槽系统每天能够以革命性的低成本生产近50吨绿色氢气，以帮助客户实现脱碳目标。(Businesswire.com)

表 1: 本期国内外产业并购及投融资项目梳理

	披露时间	项目名称	行业领域	公司简介	成立时间	交易金额	交易对手	投资轮次/ 并购类型
国内	2023.9.25	大道新材料	生产制造	锂离子电池材料产销商	2016-06-30	未披露	弘日宝玺	B+轮
	2023.9.25	梧桐宇能源	汽车交通	电动汽车充电设施产品研发商	2020-04-07	未披露	国家电投	战略投资
	2023.9.26	一康氢能	汽车交通	新能源汽车产销商	2023-09-26	未披露	海控集团	出资设立
	2023.9.27	玉皇新能源	生产制造	锂离子动力电池生产商	2014-02-28	未披露	天辰尚能	A 轮
	2023.9.27	宿迁时代储能	生产制造	水系有机液流电池研发商	2021-06-24	未披露	邦盛资本, 宿迁产业发展集团, 高瓴资本, 苏州国发创投	A+轮
	2023.9.28	绿源电动车	汽车交通	电动自行车研发商	2003-05-12	4.55 亿港元	金开投资, 金投集团, 润泽基金, 星恒电源, 重庆市大足区怀远建设投资有限公司	基石投资轮
	2023.9.28	恩捷新材料	生产制造	锂离子电池隔膜研发商	2010-04-27	26.13 亿人民币	恩捷股份	股权转让
国外	2023.10.4	Electric Hydrogen	能源电力	电解槽技术解决方案提供商	2020-01-01	3.8 亿美元	Fortescue Future Industries, Fifth Wall, Energy Impact Partners, BP Ventures, Oman Investment Fund, Temasek 淡马锡, 微软气候创新基金, United Airlines Ventures, New Legacy Group, Kajima Ventures, Equinor Ventures, Mitsubishi Heavy Industries, 力拓集团, 突破能源基金, Capricorn Partners, Prelude Ventures, S2G Ventures, Fa	C 轮

							tima Holdings USA, Amazon Climate Com mitment Fund	
--	--	--	--	--	--	--	--	--

资料来源：企名片，国泰君安证券研究

4. 风险提示

下游需求不及预期。新能源行业应用依赖于下游燃料电池制造、供热、电力、新能源车等产业的发展。如果下游需求不及预期，新能源产业也将受到影响。

经济下行风险。目前世界正处在百年未有之大变局，国际经济大环境表现疲软且不稳定。而国内经济仍在疫情后的修复期，国内宏观经济持续下行，复苏存在较大的不确定性；企业生产、国民消费水平能恢复程度不及预期。多重因素的叠加下，新能源行业的未来仍存在很大的不确定性，可能不及预期。

本公司具有中国证监会核准的证券投资咨询业务资格

分析师声明

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解，本报告清晰准确地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

免责声明

本报告仅供国泰君安证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。本报告仅在相关法律许可的情况下发放，并仅为提供信息而发放，概不构成任何广告。

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司对该等信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可升可跌。过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，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。

本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司、本公司员工或者关联机构不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，也不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。投资者务必注意，其据此做出的任何投资决策与本公司、本公司员工或者关联机构无关。

本公司利用信息隔离墙控制内部一个或多个领域、部门或关联机构之间的信息流动。因此，投资者应注意，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或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司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。在法律许可的情况下，本公司的员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

市场有风险，投资需谨慎。投资者不应将本报告为作出投资决策的惟一参考因素，亦不应认为本报告可以取代自己的判断。在决定投资前，如有需要，投资者务必向专业人士咨询并谨慎决策。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用。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“国泰君安证券研究”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

若本公司以外的其他机构（以下简称“该机构”）发送本报告，则由该机构独自为此发送行为负责。通过此途径获得本报告的投资者应自行联系该机构以要求获悉更详细信息或进而交易本报告中提及的证券。本报告不构成本公司向该机构之客户提供的投资建议，本公司、本公司员工或者关联机构亦不为该机构之客户因使用本报告或报告所载内容引起的任何损失承担任何责任。

国泰君安证券研究

	上海	深圳	北京
地址	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 20 层	深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 B 栋 27 层	北京市西城区金融大街甲 9 号 金融街中心南楼 18 层
邮编	200041	518026	100032
电话	(021) 38676666	(0755) 23976888	(010) 83939888
E-mail :	gtjaresearch@gtjas.com		