

2023.10.15

02 期

产业研究中心

【新能源周报】臻驱科技完成 D 轮超 6 亿元人民币融资

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

中共中央：加快建设新型能源体系，推进源网荷储一体化。 10月12日，中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平 12 日下午在江西省南昌市主持召开进一步推动长江经济带高质量发展座谈会并发表重要讲话。习近平指出，要加强煤炭等化石能源兜底保障能力，抓好煤炭清洁高效利用，注重水电等优势传统能源与风电、光伏、氢能等新能源的多能互补、深度融合，加快建设新型能源体系，推进源网荷储一体化。

比亚迪：盐城比亚迪动力电池二期项目量产下线。 10月8日，盐城比亚迪动力电池项目由比亚迪股份有限公司投资建设，其中一期项目已于去年10月份实现竣工投产，二期项目总投资75亿元，用地800亩，计划打造8条生产线，年产15GWh新能源动力电池。

国电投：新型钠离子电池及储能项目签约落地无锡经开区。 10月9日，总投资50亿元的国电投新型钠离子电池及储能项目签约落地无锡经开区。此次计划在无锡经济开发区设立新型钠离子电池及储能项目，面向储能热管理、储能系统集成、新型电池等领域，重点建设“一个产业园”“一个研究院”“一个示范区”，项目整体达产后年产值规模将超200亿元。

投融资事件

臻驱科技：完成 D 轮超 6 亿元人民币融资，由君联资本和元禾辰坤联合领投。 10月9日，臻驱科技宣布完成 D 轮超 6 亿元人民币融资，该轮融资由君联资本和元禾辰坤联合领投。此次融资将主要用于业务爆发阶段的运营现金流补充，产能扩建，研发下一代功率模块、功率管和碳化硅技术。臻驱科技与多家国内外知名企业和机构建立了战略合作关系，如 ROHM、舍弗勒、五菱汽车、浙江大学等。

瑞智新能源：完成数千万元天使轮和天使+轮融资。 10月11日，界面涂层材料和固态电解质材料研发商陕西瑞智新能源科技有限公司完成数千万元天使轮和天使+轮融资，由萃英创投、湖南湾田集团、西北工业大学联合投资。瑞智新能源成立于2021年，是西北工业大学新能源电池领域首家科技成果转化企业，同时是围绕锂电池固态电解质材料创新研发及生产制备的国家级高新技术科技企业，核心产品包括锂电池主动功能隔膜和膜形态固态电解质，致力于实现电芯体系（液态/半固态/固态）的多元性能提升。

VinES Energy：VinFast 将收购电池制造商 VinES 99.8% 的股份。 10月11日，越南电动汽车制造商 VinFast 宣布，它将从电池制造商 VinES 创始人 Pham Nhat Vuong 手中收购其 99.8% 的股份。此举将使 VinFast 能够通过加强其在生产价值链中的整合来增强其影响力和竞争力。VinES Energy 是一家创新型的能源解决方案提供商，专门从事锂离子电池的研发、生产和回收，服务于电动汽车、储能等领域。该公司是越南 Vingroup 集团的子公司，在越南建设了一个年产 5 GWh 的电池工厂，并与北美最大的锂离子电池回收商 Li-Cycle 建立了全球回收合作伙伴关系。

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】Electric Hydrogen 完成 3.8 亿美元 C 轮融资
2023.10.10

【新能源周报】液流电池厂商宿迁时代储能获 A 轮融资
2023.10.10

【新能源车产业跟踪】新能源车销售高速增长，持续拉动锂电新技术各环节蓬勃发展
2023.10.10

【机器人周报】英伟达风投部门 NVenture 投资工业机器人初创企业 Machina Labs
2023.10.10

【电池材料技术】电解质材料升级，固态界面接触为核心
2023.10.10

（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	6
3. 投融资事件	10
4. 风险提示	13

1. 产业政策

中共中央：加快建设新型能源体系,推进源网荷储一体化。10月12日,中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平12日下午在江西省南昌市主持召开进一步推动长江经济带高质量发展座谈会并发表重要讲话。他强调,要完整、准确、全面贯彻新发展理念,坚持共抓大保护、不搞大开发,坚持生态优先、绿色发展,以科技创新为引领,统筹推进生态环境保护和经济社会发展,加强政策协同和工作协同,谋长远之势、行长久之策、建久安之基,进一步推动长江经济带高质量发展,更好支撑和服务中国式现代化。习近平指出,要加强煤炭等化石能源兜底保障能力,抓好煤炭清洁高效利用,注重水电等优势传统能源与风电、光伏、氢能等新能源的多能互补、深度融合,加快建设新型能源体系,推进源网荷储一体化。努力建设安澜长江,科学把握长江水情变化,坚持旱涝同防同治,统筹推进水系连通、水源涵养、水土保持,强化流域水工程统一联合调度,加强跨区域水资源丰枯调剂,提升流域防灾减灾能力。(新华社)

工业和信息化部等四部门：印发《绿色航空制造业发展纲要（2023-2035年）》。10月10日,工业和信息化部、科学技术部、财政部、中国民用航空局四部门印发《绿色航空制造业发展纲要（2023-2035年）》,《纲要》指出,加快发展高能量密度、高放电效率、高安全性的航空动力电池技术,以及高可靠性、高功重比、高效率的航空电推进技术。加快电动通用航空器系列化、谱系化。突破高能量密度锂电池、高比功率氢燃料电池、高效率电推进系统、高推重比涵道风扇、先进气动布局涵道风扇、太阳能无人机等关键技术。满足电动航空器使用需求和适航要求的400Wh/kg级航空锂电池产品投入量产,500Wh/kg级产品小规模验证;250kW级航空电机及驱动系统投入量产,500kW级产品小规模验证,功重比达到20Nm/kg。(工业和信息化部)

国家金融监管总局：发文支持新能源汽车消费。10月10日,金融监管总局日前向各地监管局、各类金融机构下发了《关于金融支持恢复和扩大消费的通知》,《通知》涵盖七方面共19条,包括:加大重点领域支持力度、支持扩大汽车消费等方面。其中,优化汽车贷款政策方面提出,适当放宽汽车消费信贷申请条件,降低汽车贷款首付比例。加大新能源汽车支持力度方面提出,降低新能源汽车消费者在购置、使用和保有环节的成本,在新能源配套设施建设方面给予信贷支持,助力新能源汽车下乡。(国家金融监督管理总局)

海南：启动新能源汽车动力电池回收利用调研。10月11日,海南省工信厅印发《关于做好新能源汽车动力电池回收利用调研统计工作的通知》。根据通知,海南省计划于10月份进行全省摸底调研,调研企业包含新能源汽车生产企业、动力电池生产企业、电池租赁运营机构、回收服务网点(新能源汽车4S店)、回收贸易商、动力电池综合利用企业、新能源汽车资源综合回收企业,共128家。(海南省工信厅)

国家认监委：发布《新能源汽车动力电池梯次利用产品认证实施规则 固

固定式梯次利用电池》。10月11日，国家认监委发布《新能源汽车动力电池梯次利用产品认证实施规则 固定式梯次利用电池》。全文如下：根据《市场监管总局 工业和信息化部关于开展新能源汽车动力电池梯次利用产品认证工作的公告》（2023年第7号）、《市场监管总局 工业和信息化部关于发布新能源汽车动力电池梯次利用产品认证目录（第一批）和组建新能源汽车动力电池梯次利用产品认证技术委员会的公告》（2023年第41号），国家认监委制定了《新能源汽车动力电池梯次利用产品认证实施规则 固定式梯次利用电池》，现予以公告，自发布之日起实施。（国家认监委）

四川：完善新能源汽车废旧动力蓄电池回收利用体系。10月12日，四川省经信厅等10部门印发《四川省进一步推进工业资源综合利用工作方案（2023-2025）》。方案提出，要以构建工业资源循环利用体系为目标，推动全省工业经济绿色高质量发展。到2025年，力争大宗工业固废综合利用率平均每年提高1个百分点，磷石膏和锂渣实现全部消纳（包括综合利用和安全处置）。新能源汽车废旧动力蓄电池回收利用体系基本实现规范化运转。为实现上述目标，将启动产业绿色转型推动固废源头减量等八大任务。其中，方案明确将完善新能源汽车废旧动力蓄电池回收利用体系。（四川省经信厅）

商务部等九部门：建设新能源汽车维修技术标准体系，支持针对新能源汽车等新型赛事活动。10月13日，商务部等9部门联合发布《关于推动汽车后市场高质量发展的指导意见》（以下简称《指导意见》），明确了汽车后市场发展的总体目标和主要任务，系统部署推动汽车后市场高质量发展，促进汽车后市场规模稳步增长，市场结构不断优化，规范化水平明显提升，持续优化汽车使用环境，更好满足消费者多样化汽车消费需求。（商务部）

工业和信息化部等六部门：印发《算力基础设施高质量发展行动计划》，鼓励采用源网荷储技术。10月9日，工业和信息化部、中央网信办、教育部、国家卫生健康委、中国人民银行、国务院国资委等六部门联合印发《算力基础设施高质量发展行动计划》，其中“算力+能源”方面提出，加快建设能源算力应用中心，支撑能源智能生产调度体系，实现源网荷互动、多能协同互补及用能需求智能调控。而且引导市场应用绿色低碳算力，积极引入绿色能源，鼓励算力中心采用源网荷储等技术，支持与风电、光伏等可再生能源融合开发、就近消纳，逐步提升算力设施绿电使用率。加快探索构建市场导向的绿色低碳算力应用体系，推动业务模式、计费模式和管理模式创新。（工业和信息化部）

交通运输部等九部门：印发推动城市公共交通发展意见，完善峰谷分时电价政策、日间设置低谷电价。10月9日，交通运输部等九部门发布推进城市公共交通健康可持续发展的若干意见。《意见》提出，完善峰谷分时电价政策，鼓励各地通过多种形式对新能源城市公交车辆充电给予政策支持。《意见》表示，各地在保障新能源城市公交车辆夜间充电执行低谷电价的基础上，结合新能源城市公交车辆日间补电需求，可在日间设置部分时段执行低谷电价，以引导新能源城市公交车辆更多在低谷时段充电。充分发挥省级层面对城市交通发展奖励资金的统筹作用，采

用奖励方式加强对辖区内城市公共汽电车行业转型升级发展、保障城市公共汽电车企业可持续运营、推广应用新能源城市公交车辆等深化城市公共交通优先发展方面的引导。（交通运输部）

交通运输部：发布《公路工程设施支持自动驾驶技术指南》。10月8日，交通运输部印发《公路工程设施支持自动驾驶技术指南》。《指南》从更好地支持车辆在公路上进行自动驾驶的需求出发，对公路工程设施提供辅助信息的能力与范围进行研究和细化。明确了自动驾驶云控平台技术要求、交通感知设施技术要求、通信设施技术要求、供配电设施技术要求等。其中供配电设施技术要求：指南要求公路工程设施支持自动驾驶时，应为一级电力负荷并配备应急电源，且电能质量需要符合基本要求。（交通运输部）

宁夏：发布《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》。10月10日，宁夏发改委发布《自治区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》，明确聚焦2023年1月1日以来自治区组织实施的风电、光伏和抽水蓄能开发项目，核查项目在签订开发意向协议、编制项目投资市场化配置方案、组织实施市场化配置项目开发过程、项目开发建设全过程中是否存在不当市场干预行为。重点整治问题包括通过文件等形式对新能源发电和抽水蓄能项目强制要求配套产业，特别是风机、塔筒、多（单）晶硅、硅片、电池片、电池组件等新能源产业链，以及通过文件等形式对新能源发电和抽水蓄能项目强制要求投资落地两方面等问题。（宁夏发展改革委）

江西：完善分时电价政策，通过市场化方式实现新型储能项目可持续发展。10月11日，江西省工业和信息化厅对张家良委员的提案作出答复，其中提到，江西省将继续加强锂电及其他新型储能产业培育工作，加大钠离子电池、全钒液流电池等新型储能企业引进培育力度。继续加强储能领域研发布局，加快实现新能源领域新技术、新工艺的突破和迭代，积极推进新余-宜春锂电新能源科创城市建设。其中还提出，将完善分时电价政策，为用户侧储能项目和源网荷储一体化项目发展创造更大空间。探索电源侧和电网侧新型储能设施参与中长期交易、现货和辅助服务等电力市场方式方法，通过市场化方式实现新型储能项目可持续发展。支持地方和企业申报园区级源网荷储一体化试点项目，结合梳理首批向国家申报的项目情况，按照“成熟一批、推动一批”的模式有序推进源网荷储一体化项目评估纳规和核准建设工作。（江西省工业和信息化厅）

内蒙古：定期调度风电装备制造项目进展情况，推动新能源装备项目落地。10月13日，内蒙古自治区工业和信息化厅发布《对自治区政协十三届一次会议提案第0690号提案的答复》，文件中提出以下办理意见：一是研究制定了新能源装备制造业发展实施方案。二是开展新能源装备产业供需对接工作。三是调整基地布局。四是推动风电装备制造项目建设。六是鼓励新能源装备制造企业智能化升级改造。七是推动我区重大技术装备推广应用。（内蒙古工业和信息化厅）

2. 产业动态

远景动力：十堰零碳智能电池产业园项目一期项目年底将全部投产。10月8日，在远景动力十堰零碳智能电池产业园，规划的7条电芯产线正在有序调试。据介绍，首条方壳电芯产线已实现满产，预计今年年底一期项目20GWh将全部投产。远景动力十堰零碳智能电池产业园项目一期建设20GWh高端动力电池生产基地，依托园区项目成立的远景动力技术(湖北)有限公司，也是十堰市新能源电池产业的链主企业、龙头企业，可以为地方和客户持续提供绿电、能效管理、绿氢、绿证、碳汇等综合零碳解决方案。（远景动力官网）

宁德时代：与一汽解放合资公司成立新公司。10月8日，解放时代（吉林）新能源科技有限公司成立，法定代表人为董昕，注册资本500万人民币，经营范围含新能源汽车整车销售、电池销售、电池零配件销售、电动汽车充电基础设施运营；充电桩销售；信息系统集成服务；智能控制系统集成；输配电及控制设备制造等。股权全景穿透图显示，该公司由解放时代新能源科技有限公司全资持股，后者由一汽解放汽车有限公司、宁德时代分别持股50%。（北极星电池网）

比亚迪：盐城比亚迪动力电池二期项目量产下线。10月8日，盐城比亚迪动力电池项目由比亚迪股份有限公司投资建设，其中一期项目已于去年10月份实现竣工投产，二期项目总投资75亿元，用地800亩，计划打造8条生产线，年产15GWh新能源动力电池。（北极星电池网）

璞泰来：与宁德时代就复合铜箔集流体业务签订战略合作协议。10月9日，公司当日与宁德时代签订《战略合作协议》，双方同意就复合铜箔集流体业务建立长期合作机制，共同开拓新能源海内外市场。璞泰来表示，本次公司与宁德时代签订《战略合作协议》，标志着公司在复合铜箔集流体工艺技术方案和竞争优势方面获得下游客户的高度认可，双方共同推动的复合铜箔集流体领域的合作，将有效加快公司复合集流体的量产和产业化进程。（璞泰来官网）

国电投：新型钠离子电池及储能项目签约落地无锡经开区。10月9日，总投资50亿元的国电投新型钠离子电池及储能项目签约落地无锡经开区。国电投是我国第一家拥有全部发电类型的能源企业，也是全球最大的光伏发电企业、新能源发电企业和清洁能源发电企业。融和资产是国电投下属聚焦“3060”双碳目标的科技产融服务平台。此次计划在无锡经济开发区设立新型钠离子电池及储能项目，面向储能热管理、储能系统集成、新型电池等领域，重点建设“一个产业园”“一个研究院”“一个示范区”，项目整体达产后年产值规模将超200亿元。（北极星电池网）

比亚迪：与乌兹别克斯坦投资、工业与贸易部签署投资协议。10月10日，比亚迪与乌兹别克斯坦共和国投资、工业与贸易部签署投资协议，乌兹别克斯坦投资、工业与贸易部将为比亚迪与

UZAVTOSANOAT JSC（下称“UzAuto”）的合资企业，在整车和零部件生产等方面提供政策支持。比亚迪欧洲汽车销售事业部总经理舒酉星表示，投资协议的签署，对比亚迪和乌兹别克斯坦汽车工业的发展意义重大。未来，比亚迪将继续携手 UzAuto，在当地推广比亚迪先进的技术和领先的新能源产品，助力当地交通绿色转型。（比亚迪官微）

东昱欣晟：首批电芯产品下线交付，覆盖 300 公里至 700 公里续航。10 月 11 日，据东风汽车消息，基于欣旺达东风宜昌动力电池生产基地项目成立的湖北东昱欣晟新能源有限公司，10 月 10 日下线交付首批电芯产品。此次下线的锂离子动力电芯覆盖 300 公里至 700 公里续航，能够实现 A00、A0 级车到中大型轿车、SUV 全场景应用全覆盖，具有强大的竞争力和优势。（北极星电池网）

川威集团：3500 立方米钒电解液项目试产。10 月 11 日，川威集团 3500 立方米钒电解液项目已进入试产阶段，通过不断生产调试，首批产品正式产出，并检测合格。该项目为短流程钒电解液生产，将实现年产钒电解液 3500 立方米，产品将运往北京普能、伟力得等企业制成钒电池，用于国家风电光伏等大型储能领域。作为全国三大钒钛综合利用基地之一，川威集团具备年产铁 600 万吨、钢 600 万吨、钢材 700 万吨、片钒 2 万吨等生产能力，拥有丰富的钒钛资源优势，大量、稳定的原料供应为短流程钒电解液生产线建设创造了条件。（北极星电池网）

保力新：拟投建保力新总部及 PACK 工厂项目一期及保力新 6GWh 储能电池绿色工厂项目。10 月 11 日，保力新将根据公司战略规划和经营发展需要，为进一步完善公司产业布局，拓宽公司锂电池产品品类，满足公司在电动两轮车及储能产品的产能规划需求，公司与富阎产业合作园区管理委员会签署了《保力新总部及 PACK 工厂项目入区协议》、《保力新 6GWh 储能电池绿色工厂项目入区协议》，公司拟在富阎产业合作园区投资建立保力新总部及 PACK 工厂项目（一期）及保力新 6GWh 储能电池绿色工厂项目（分两期实施：二期、三期），富阎产业合作园区管理委员会在相关产业配套服务、政策补贴、资源及资金导入方面给予公司全面的支持。（保力新公告）

天津电建：牵手湖南德赛，力促新能源项目落地。10 月 12 日，中国能建天津电建与湖南德赛电池有限公司签订战略合作协议。同时，双方还就新能源业务进行了深入交流，对已掌握的项目信息进行了共享，一致同意加强沟通协作，尽快促成项目落地。（北极星电池网）

中科瑞能：总投资 12.17 亿元，新型铝基负极锂离子电池线项目落户广元。10 月 8 日，广元经开区、广元发展集团与深圳中科瑞能成功签订新型铝基负极锂离子电池线项目。据了解，该项目拟选址于广元经开区石盘工业园区，规划用地面积约 200 亩，分两期建设。计划建设的新型铝基负极锂离子电池线项目，采用新型铝碳复合材料替代传统的石墨类负极，可广泛应用于储能、新能源汽车、小型动力、电动工具、无人机等领域，尤其是超低温性能在我国北方严寒地区更具有广阔的

应用市场。（北极星电池网）

山东电工：德州临邑储能项目、东营学堂储能项目并网送电。10月9日，山东电工投建的德州临邑储能项目、东营学堂储能项目相继成功并网送电，两个项目皆为山东省储能示范项目。德州临邑储能项目、东营学堂储能项目由山东电工所属工程公司承建，所属电工时代负责储能系统集成及调试并网工作。项目建设规模皆为100兆瓦/200兆瓦时，储能系统采用直流1500伏液冷系统，利用柔性电池集成控制技术，保证电池系统循环次数不低于6000次（80%），日历寿命不低于10年。（山东电工电气）

中国天楹：金塔重力储能项目于甘肃酒泉开工。10月9日，中国天楹金塔重力储能项目一期50MW/200MWh及重力储能装备制造基地开工。中国天楹金塔重力储能及装备制造基地项目总投资57亿元，位于甘肃酒泉金塔县，其中，一期规模为50MW/200MWh，工程总投资18亿元。据了解，重力储能装备制造项目一期工程将建设6个装备制造车间，新建年产10000台水平移动小车生产线、1000台垂直升降梯生产线、1000台滑轮车生产线及1000台动力轴生产线，作为中国天楹辐射甘肃、新疆、青海、宁夏及蒙西等西北地区的装备制造基地，该项目现已完成项目备案工作，预计2025年8月建成投产。（北极星储能网）

中能建：投建的青海规模最大压缩空气储能项目开工。10月10日，由中国能建中电工程投资建设的青海省首批“揭榜挂帅”海西州乌兰县先进压缩空气储能（集成）示范项目在海西蒙古族藏族自治州乌兰县开工建设。项目包括200MW/800MWh先进压缩空气储能电站、30MW/120MWh电化学储能电站，并搭配900MW光伏发电项目和100MW风力发电项目。项目总投资59亿元，是青海省首批“揭榜挂帅”单体项目体量最大的新型储能项目，同时也是青海规模最大压缩空气储能项目项目建成投运后提升可再生能源消纳水平，对电网运行提供调峰调频以及需求响应等多种作用。（北极星储能网）

蓝丰生化：旗下公司于云南昆明投建4GWh储能电池生产项目。10月10日，云南旭合新能源技术有限公司5GW高效光伏组件5GW电池及4GWh储能电池一期项目环评审批公告。该项目由云南旭合新能源技术有限公司投建，该公司为蓝丰生化旗下子公司。项目位于云南昆明，总投资11.76亿元，项目分两期建设，一期建设5GW高效光伏组件和4GWh储能电池项目，二期建设5GW电池项目。（蓝丰生化公告）

河南灵宝：200MW/400MWh集中式储能电站开工，采用组串式储能系统。10月12日，河南省灵宝市200MW/400MWh集中式储能电站项目开工。该储能项目总投资9.4亿元，占地约50亩，项目计划分两期建设。储能系统采用智能组串技术，模块化设计，整套储能技术方案具有更高放电、更优投资、极简运维、安全可靠等一系列优势。项目建成后，将助力提升豫西电网运行稳定性，提高电力辅助调峰、调频能力及新能源消纳能力。（北极星储能网）

明牌珠宝：光伏项目有序推进，首 GW 设备已安装调试完成。10 月 10 日，明牌珠宝在投资者关系平台上答复了投资者关心的问题。有投资者提问，公司投资的光伏项目月底试产是否顺利？明牌珠宝董秘答复，目前项目正有序推进，首 GW 设备已安装调试完成，交付工艺调试中。另有投资者提问：请问光伏项目试产顺利吗？银团贷款是否已经批下来了？明牌珠宝董秘答复：目前项目正有序推进，首 GW 设备已安装调试完成，交付工艺调试中；贷款正在逐步落实。（明牌珠宝公告）

中国能建：启动 2023 年 15GW 光伏组件集采大单。10 月 11 日，中国能建发布 2023 年光伏组件集中采购招标公告。根据公告，本次招标为光伏组件采购，预估总量为 15000MW，项目主要分布于国内各施工现场。招标人不承诺最低采购数量。本次招标将确定中国能建 2023-2024 年光伏组件集中采购框架中标供应商，股份公司与中标供应商签订框架协议，框架协议有效期一年。中能建（上海）成套工程有限公司依据框架协议与中标供应商签订采购合同。招标公告显示，此次招标共分 8 个标段，招标组件类型为 P 型 182mm/210mm 单晶组件、N 型 182mm/210mm 单晶组件，潜在投标人可以对某一标段或全部标段进行投标，兼投兼中。（中国能建公告）

天奇股份：与玛莎拉蒂（中国）签署长期服务协议。9 月 4 日讯，近日天奇自动化工程股份有限公司（以下简称“天奇股份”）与玛莎拉蒂（中国）汽车贸易有限公司（以下简称“玛莎拉蒂（中国）”）签署长期服务协议，双方拟在动力电池回收利用领域内开展合作，建立动力电池从退役整车回收拆解-电池及零部件回收分类-电池梯次利用及零部件再制造-报废电池元素提取等全生命周期的管理体系，保证废旧电池有序回收与规范化处理。此次合作是公司在锂电池回收体系建设中取得的重要进展，将进一步推动公司与整车厂、汽车后市场服务商等合作伙伴联合探索及完善动力电池回收再利用的商业模式，构建动力电池全生命周期产业链闭环。（北极星电池网）

海泰新能：拟变更 10GW TOPCon 高效光伏电池项目投资地。10 月 12 日，海泰新能公告称，公司原计划与盐城经济技术开发区光电产业园区签署《盐城经济技术开发区海泰新能 10GW-TopCon 高效光伏电池项目投资协议书》，计划在盐城经济技术开发区光电产业园建设 10GW-TopCon 高效光伏电池项目，总投资约 50 亿元。但由于上述项目的土地供应存在问题，供应时间存在不确定性，经过多次沟通，土地供应问题仍未能落实，项目推进进度受到阻滞。（海泰新能公告）

华能海南：600MW 海上风电项目不瘦哦政策影响，预计 2024 年开工。10 月 11 日，华能国际在投资者互动平台表示，海南临高 600MW 海上风电项目取得用海预审意见时间是 2022 年 10 月 4 日，不受海上风电单 30 政策影响，初步预计 2024 年开工建设。华能临高海上风电场项目位于海南省临高县西北部海域，中心离岸距离 22km，场址规划装机容量 600MW，拟配套建设一座 220kV 海上升压站和一座陆上集控中心，风力发电机组发出电能通过海底集电电缆接入海上升压站，升压后通过 2 回 220kV 海底电缆接入陆上集控中心。（华能海南公告）

国电投兴：安盟突泉县 445MW 风电项目开工。10 月 12 日，国电投兴安盟突泉县 445 兆瓦风电项目举行开工仪式。该项目建设规模 44.5 万千瓦风电，总投资 20 亿元，计划于 2024 年底全部建成投运，投产后年发电量可达 11.7 亿千瓦时。（北极星风力发电网）

潞安化工天脊集团：合成氨装置产氨制氢首次实现连运 300 天。10 月 4 日，潞安化工天脊集团官宣，截至目前，合成氨装置产氨制氢首次实现连续平稳运行 300 天。据了解，自 2022 年 12 月 9 日到 2023 年 10 月 4 日，合成氨的项目气化炉四炉并运率 99.59%，合成氨装置负荷率 98.74%。而合成氨装置是天脊集团生产的核心装置之一，该项目以煤为原料生产合成氨产品，同时进行制氢，为化肥以及硝铵、苯胺等化工产品提供原料，产氨制氢能力为 50 万吨/年。本次合成氨装置产氨制氢实现连运 300 天，同时也取得了生产成本最低、产量最高、质量最好的业绩。（北极星氢能网）

3. 投融资事件

正晖光伏：伟成电力拟以 779.76 万将其持有的正晖光伏 100%股权转让给中核汇能新疆公司。9 月 28 日，正信光电发布公告，公司孙公司常州市金坛区伟成电力科技有限公司拟将其持有的正晖光伏有限公司 100%股权转让给中核汇能新疆能源开发有限公司，并与其签订股权转让协议，股权转让价款为人民币 7,797,601.68 元。本轮股权转让致力于优化公司资产结构，降低整体负债，提高资产流动性，增加现金流。正信光电是集电站项目开发建设、光伏发电、组件研发、生产和销售及光伏解决方案为一体的高新技术企业。正晖光伏投资开发了正晖荆州菱角湖 20MWp 农业光伏电站一期 10MW 项目、正晖荆州菱角湖 20MWp 农业光伏电站二期 10MW 项目、正信荆州川店 10MWp 农光互补光伏电站项目。本次交易不会引起公司主营业务、商业模式的变化，有助于降低公司整体负债、增加现金流，对公司经营和财务状况具有积极的影响。（挖贝网）

臻驱科技：完成 D 轮超 6 亿元人民币融资，由君联资本和元禾辰坤联合领投。10 月 9 日，臻驱科技宣布完成 D 轮超 6 亿元人民币融资，该轮融资由君联资本和元禾辰坤联合领投。此次融资将主要用于业务爆发阶段的运营现金流补充，产能扩建，研发下一代功率模块、功率砖和碳化硅技术。臻驱科技是一家专注于新能源汽车驱动解决方案和国产功率半导体模块的高科技公司，成立于 2017 年 5 月。该公司拥有近百项专利申请/授权和多名 IEEE 获奖工程师，产品覆盖了从功率模块到电机控制器及动力总成的完整产业链，具备功能安全和电磁兼容设计的高可靠性。臻驱科技与多家国内外知名企业和机构建立了战略合作关系，如 ROHM、舍弗勒、五菱汽车、浙江大学等。臻驱科技以国内先进的锂电技术和市场需求为导向，打造国产电池供应链体系，推动新能源汽车产业的发展，加速碳中和进程。（泰合资本）

Bolt.Earth：获得 2000 万美元战略投资，由 Union Square Ventures 等联合领投。10 月 9 日，Bolt.Earth 宣布获得 2000 万美元战略投资，该

轮融资由新老投资者联合发起，包括 Union Square Ventures、Prime Venture Partners、ITIGO Funds 以及其他一些知名企业。Bolt.Earth 是一家充电解决方案提供商，为个人、企业、房地产公司、车队运营商和政府服务。Bolt.Earth 提供操作系统，是一种互联平台技术，可帮助原始设备制造商开发、运营和监控充电网络和车辆。Bolt.Earth 已经在印度建立了超过 3 万个充电点，覆盖了 11 个城市，拥有超过 15 万用户，Bolt.Earth 的目标是推动印度和其他新兴市场的清洁出行，为电动汽车生态系统提供动力。本轮融资后，Bolt.Earth 可以利用这笔资金来扩大其充电网络的覆盖范围，增加其用户基数，提高其品牌知名度，提升其技术水平，以及拓展其国际市场，Bolt.Earth 是一个有前景的能源解决方案提供商，本轮融资过后，公司有望在未来的竞争中进一步脱颖而出。（DoNews）

蜂巢泰国：Banpu NEXT 将入股蜂巢(泰国)公司，股份占比为 40%。10 月 10 日，蜂巢能源旗下子公司蜂巢能源科技“泰国”有限公司与国际能源巨头 Banpu(万浦)的子公司 Banpu NEXT 在常州金坛总部签署战略合作协议，BanpuNEXT 将入股蜂巢(泰国)公司，股份占比为 40%。这是蜂巢(泰国)公司自 7 月官宣成立后，首次吸引到本土合作伙伴入股，开创了全新的业务模式，也是蜂巢能源国际化发展的又一个里程碑。蜂巢（泰国）公司是一家新能源企业，由中国的蜂巢能源和泰国的 Banpu NEXT 合资成立，专注于锂电池的研发、生产、销售和回收，服务于新能源汽车、储能、2-3 轮车等领域。该公司以泰国为东南亚市场的战略布局起点，利用国内先进的锂电技术和泰国本地的政策环境，打造当地电池供应链体系，推动泰国能源革命，加速东南亚碳中和进程。根据协议，双方将在车载动力电池、2-3 轮车电池、储能、回收等多个领域的开发、生产、销售等方面展开深入合作，共同拓展东南亚新能源市场，形成完整的产业链合作。蜂巢能源将通过蜂巢(泰国)公司将先进的锂电池研发、制造、回收技术引进到东南亚，借助本地合作伙伴资源，提前布局，整合优势资源，推动相关技术的联合研发和落地应用，抢占市场先机。（中金在线）

湖北皇恩烨：新安股份出资 9888.44 万元，以受让股份及增资方式收购湖北皇恩烨 51% 股权。10 月 10 日，新安股份公告，公司拟通过控股子公司浙江启源总计出资 9888.44 万元，以受让股份及增资方式，收购湖北皇恩烨新材料科技有限公司 51% 股权。本次收购将与主营锂离子电池负极材料的浙江启源在市场拓展、销售渠道、客户资源等方面形成互补和协同，促进下游头部客户突破；有助于弥补公司新能源产业链短板，进一步提升供应链的协同价值，加快公司新能源产业的发展，与公司已有产业布局形成高效协同，提升公司新能源产业综合竞争力。湖北皇恩烨是一家专业从事石墨化和负极材料生产的公司，现拥有 2 万吨/年石墨化产能以及 8000 吨/年人造石墨负极成品装置。此次收购旨在改变公司负极材料关键石墨化工序委外加工的现状，满足下游头部电池厂商对负极材料企业全工序的要求。（中金在线）

VinES Energy：VinFast 将收购电池制造商 VinES 99.8% 的股份。10 月 11 日，越南电动汽车制造商 VinFast 宣布，它将从电池制造商 VinES 创始人 Pham Nhat Vuong 手中收购其 99.8% 的股份。此举将使

VinFast 能够通过加强其在生产价值链中的整合来增强其影响力和竞争力。VinES Energy 是一家创新型的能源解决方案提供商，专门从事锂离子电池的研发、生产和回收，服务于电动汽车、储能等领域。该公司是越南 Vingroup 集团的子公司，由 Vingroup 董事长范日旺先生于 2021 年 8 月成立，与全球领先的电池技术合作伙伴合作，致力于成为一个综合性的能源解决方案提供商。该公司在越南建设了一个年产 5 GWh 的电池工厂，并与北美最大的锂离子电池回收商 Li-Cycle 建立了全球回收合作伙伴关系。VinFast 表示，战略收购 VinES（也是 Vingroup 生态系统的一部分）的目的是为了确保稳定的电池供应。此举符合 VinFast 的目标，即大幅降低电动汽车电池成本 5%至 7%。（Accesspath）

瑞智新能源：完成数千万元天使轮和天使+轮融资，由萃英创投、湖南湾田集团、西北工业大学联合投资。10月11日，界面涂层材料和固态电解质材料研发商陕西瑞智新能源科技有限公司完成数千万元天使轮和天使+轮融资，由萃英创投、湖南湾田集团、西北工业大学联合投资。融资资金将用于产品迭代、生产设备扩充和初代产品交付等。瑞智新能源成立于 2021 年，是西北工业大学新能源电池领域首家科技成果转化企业，同时是围绕锂电池固态电解质材料创新研发及生产制备的国家级高新技术科技企业，核心产品包括锂电池主动功能隔膜和膜形态固态电解质，致力于实现电芯体系（液态/半固态/固态）的多元性能提升。当下，液态锂电池能量密度临近上限，开发出能量密度更高、安全系数更好、循环使用寿命更长的半/全固态锂电池成为锂电池技术升级的主要方向。针对这一市场需求，瑞智新能源科研团队围绕能量存储与转换器件及其关键材料，针对“界面功能涂层”、“精准离子补偿”、“材料双向复合改性方法”等核心技术持续开展攻关，成功研发出具有自主知识产权的功能隔膜和膜形态固态电解质产品，可以有效适配锂电、钠电、液态、半固态、固态等多元电芯体系的使用场景。（36 氪）

亿兰科：获得千万元 Pre-A 轮追加融资，投资方为深圳天使母基金。10月13日，工商业模块储能企业亿兰科再次获得千万元 Pre-A 轮追加融资，投资方为深圳天使母基金。本轮融资主要用于市场投入，产品开发和认证以及流动资金补充。据了解，深圳亿兰科电气有限公司是一家以工商业模块化光储系统为核心产品的企业。公司于 2021 年 12 月成立，目前已经有自主研发的应用于低压台区柔性互联设备和多端口能量路由器产品，并在新能源领域，模块化储能变流器、光储一体机和 50KW/100KWH,100kW/215kWh 户外柜式光储一体化系统等多样化成熟产品及解决方案。对于此次融资，深圳天使母基金管理公司副总经理刘湘宁表示：亿兰科定位于工商业储能，产业整体上正处于爆发前期，未来市场空间大、增长速度快、综合壁垒高。创始团队作为储能行业老兵，具备技术+市场的双重基因，企业运营经验丰富，执行能力强。项目具备从系统集成能力向单个产品能力“降维打击”的竞争优势，产品力已经获得多家下游厂商认可。我们看好亿兰科的发展，接下来将通过一系列投后服务助力项目在市场拓展方面取得新进展。（36 氪）

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	2023.10.13	亿兰科	能源电力	工商业模块化光储系统研发商	2021/12/27	近千万人民币	深圳市天使母基金	Pre-A+轮
	2023.10.12	瑞智新能源	能源电力	新能源电池材料研发商	2021/12/13	数千万人民币	西工大资管	天使+
	2023.10.10	正晖光伏	能源电力	太阳能发电服务商	2014/10/15	779.76 万人民币	中核汇能	拟收购
	2023.10.10	湖北皇恩烨	先进制造	锂电池负极材料和碳/碳复合材料研发商	2022/4/26	9888.44 万人民币	新安股份	拟收购
	2023.9.4	顺华锂业	能源电力	废旧锂电池回收处理服务商	2016/7/26	近亿人民币	中矿资源, 雄韬股份, 浙商创投, 盛世景, 鳌图投资	Pre-B 轮
	2023.10.9	臻驱科技	汽车交通	新能源汽车动力系统研发商	2017/5/9	超 6 亿人民币	君联资本, 元禾辰坤, C 资本, 新尚投资, 华泰投资, 敦成投资, 九颂山河	D 轮
国外	2023.10.10	蜂巢泰国	先进制造	锂电池研发商	2023/7/1	未披露	Banpu NEXT	战略融资
	2023.10.12	VinES Energy	汽车交通	电动汽车电池生产商	2021/1/1	未披露	VinFast	拟收购
	2023.10.9	Bolt, Earth	汽车交通	电动汽车充电服务商	2017/1/1	2000 万美元	Union Square Ventures, Prime Venture Partners, ITI Growth Opportunities Fund	B 轮

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		