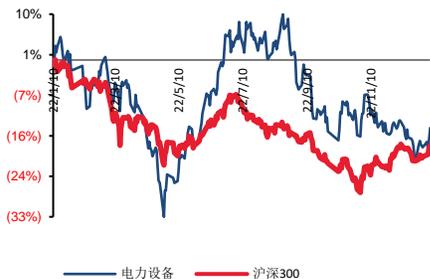


电力设备

新能源周报（第 28 期）：电动车可左侧布局，光伏景气度向上

■ 走势对比



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告：

《重视创新周期，海外市场是增量核心_20230219》--2023/02/19

《【太平洋证券】光伏新成长系列-亿晶光电：优质产能助力量利齐升，新技术、新格局赋能公司新成长》--2023/02/19

《【太平洋新能源】新能源周报（第 26 期）：低谷期已过，重视创新和后周期 20230212》--2023/02/12

证券分析师：刘强

电话：

E-MAIL: liuqiang@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190522080001

报告摘要

● 行业整体策略：电动车可左侧布局，光伏景气度向上

根据我们势能分析框架，电动车、光伏等主产业链处于供需松动周期，重视阶段性机会；新技术、新市场处于重要投资窗口期。

电动车与储能产业链核心观点：

1) 短期低谷是布局点，重视逆周期扩张的公司。宁德的“锂矿返利”重在少数长期合作客户（蔚来、理想等），目的是锁定未来份额和现金流，同时也是与蔚来自建电池厂思路的一种博弈。这个背景+供需松动周期，龙头份额有望逆势而上，典型的代表：亿纬锂能（1月装机排名升至第4，其客户广汽、小鹏等与宁德形成差异化）。

2) 继续重推新技术：钠电池、固态电池等。近期中科海钠举办产品发布会，其钠电池率先搭载于 A00 级汽车，超出市场对钠电池下游应用节奏的预期；且快充与低温容量保持率有明显优势；铜基+软碳路线下电芯参数达到 155Wh/kg、2000-6000 次，性能提升超预期。普利特与大秦新能源签署《战略合作框架协议》，合作进行钠电池产品开发和市场推广。

3) 重视储能、充电服务等后周期。国内大储放量后，重视区域资源优势公司的弹性：如湖南的华自科技、江苏的苏文电能等。

光伏产业链核心观点：

1) 产业链价格将再次迎来松动，后续利润将继续向下游走。中下游的新公司受益：亿晶光电等。

2) 重视辅材的中期机会：POE 膜、转光膜、接线盒等。

3) 重推电池片新技术产业链，重视钙钛矿、HJT 等终极生态。近期，中电建 26GW 组件入围公示，N 型单晶组件均价 1.763 元/W，相对 P 型有 6 分钱左右溢价；华晟携手平安为异质结组件提供保险服务。

风电产业链核心观点：继续低谷期布局海风。

1) 海外市场持续有望超预期：英国处于各个开发阶段的海上风电项目计划总装机容量接近 100GW。2) 风机价格不断下探，需求预期有望继续上移，有相对溢价的海风产业链和有合理盈利空间的出口零部件是较好的投资主线。

● 周观点：

（一）新能源汽车：电池龙头返利下单位盈利仍向上，钠电池装车带动产业链景气度提升

新能源汽车行业本周我们的观点如下：

“锂矿返利”下宁德时代单位盈利仍向上，市占率有望进一步提升。此次返利本质上是以价换量，通过让利加强客户绑定提升市占率，但让利后公司单位盈利仍有望提升：综合考虑上游材料价格下降以及公司锂自供率提升，假设公司碳酸锂单吨成本下降到 40 万元/吨，我们测算今年每 Wh 成本下降约 0.1 元。动力电池每 Wh 让利约 0.07 元，每 Wh 盈利提升约 0.03 元。亿纬同样主动让利下游，提升市占率。**钠电池装车加速，带动产业链景气度提升。**1) 此次发布会钠电池率先搭载于 A00 级汽车，超出市场对钠电池下游应用节奏的预期。2) 钠电样车续航、速度不输锂电池版，且快充与低温容量保持率有明显优势，钠电池性能优势得以验证。3) 铜基+软碳路线下电芯参数达到 155Wh/kg、2000-6000 次，性能提升超预期，钠电池在储能端的应用有望加快。

重视新周期开启带来的新技术、新市场机会：

- 1) 核心成长：技术或成本引领的一体化龙头，宁德时代、亿纬锂能、比亚迪、华友钴业、璞泰来、恩捷股份、天赐材料等。
- 2) 新技术：a) 钠电池：维科技术、圣泉集团、元力股份、美联新材、振华新材、鼎胜新材等；b) 大圆柱：亿纬锂能等；c) 复合电池箔：万顺新材、宝明科技等；d) 固态电池：赣锋锂业、上海洗霸等。
- 3) 后周期：储能+回收等：派能科技、鹏辉能源、盛弘股份、天能股份、格林美等。

（二）光伏行业本周我们的观点如下：产业链报价下行是必然，重视组件端盈利弹性变化

- 1) 产业链上下游博弈导致短期报价反弹难以持续，上周产业链报价反弹后，硅料企业开始加速放量，硅片企业开工率提升，产业链报价下行是必然趋势；2) 产业链报价下行过程中，重视组件盈利提升；3) 产业链报价下行带动终端需求提升，辅材将受益于基本的起量逻辑，供需格局较好的辅材有望迎来量利齐升。

光伏投资三大逻辑：1) 组件盈利提升逻辑下，中小组件厂商盈利弹性更好；2) 组件放量带动辅材放量逻辑下，供需格局好的辅材盈利弹性大；3) 新技术持续孵化中，重视 HJT、钙钛矿、氢能量产进程，重视每一次技术突破，设备与辅材机会将先行。

重点观察：1) 周频更新的各环节盈利能力变化。电池片组件企业原材料周转周期短，未来几周产业链报价与 2023 年 Q1 业绩相关，我们判断产业链报价再次下行讯号将会快速出现，重视组件环节盈利

提升逻辑；2) 重视 2023 年新电池片产能选择的技术，持续观察 HJT、钙钛矿量产稳定性、经济性进程，在产能快速扩张情形下，若 HJT 单瓦盈利能超出 TOPCon，或将加速新技术内卷，优质产能将更快脱颖而出。3) 观察各家辅材企业推出的新产品，我们维持产业链报价下行带动辅材需求提升的判断，HJT、钙钛矿等新技术也正在打开辅材企业成长空间，重视各家企业在新技术封装方案中的优势。

重要标的：

- 1) 新成长：爱旭股份、钧达股份、亿晶光电、东方日升、横店东磁、异质结、钙钛矿产业链等。
- 2) 核心成长：隆基、晶科、晶澳、天合、阳光、中环等。
- 3) 辅材：赛伍、海优、欧晶、福斯特、明冠等。

（三）风电：降价推动需求预期向上，积极布局双海主线

风电行业本周我们的观点如下：

蒙能 4 个陆风项目开标，陆上风机价格再创新低

2 月 23 日，蒙能 4 个风电项目公布中标候选人：四子王旗 1GW 项目第一中标候选人远景能源报价 14.68 亿，折合 1468 元/KW；化德 1GW 风光储项目（风电 800MW）第一中标候选远景能源报价 14.60 亿，折合 1460 元/KW；杭锦 1.7GW 风光火储热项目（本次招 395.3MW）第一中标候选人三一重能报价 6.29 亿元，折合 1590 元/KW；东苏巴彦乌拉 1GW 风储项目第一中标候选人三一重能报价 15.48 亿元，折合 1548 元/KW。四子王旗和化德项目要求功率 6.7-7.5MW；杭锦和东苏巴彦乌拉项目机型功率均为 6.7MW。如果 6.7-7.5MW 塔筒按 300 吨，目前陆风塔筒 8000 元/吨计算，塔筒价格约为 340 元/KW；则减去塔筒价格，陆上风机最低价格已经降至 1120 元/KW。

风机价格不断下降背景下，积极布局双海主线

我们此前判断随着三北地区风机招标达到 7MW 及以上，陆风价格还会下跌，但边际减弱，此次陆风价格下降印证了此前判断。向前看，陆风目前已经有 10MW 机型推出，未来不排除个别项目风机价格再创新低，但我们认为市场均价已经处于相对稳定阶段。此外，海上风机大型化也还未结束，预计价格仍在下降途中。在目前风机价格不断下探的背景下，我们认为需求预期将不断上移，有相对溢价的海风产业链和有合理盈利空间的出口零部件是较好的投资主线。

投资建议：布局海上风电产业链和出口占比较高的零部件企业

- 1) 塔筒&装机：泰胜风能（经营出口多年，7 月释放 25 万吨塔筒出口产能，广东海风基地预计很快落地），海力风电，大金重工；
- 2) 铸件等零部件：振江股份（定转子绑定西门子等核心大客户，受益于出口和未来欧洲海风爆发），日月股份，金雷股份；
- 3) 海缆：起帆电缆（近期有望实现 220KV 订单 0 的突破），东方电

缆，亨通光电。

● **板块和公司跟踪**

新能源汽车行业层面：欧洲议会通过了《2035 年欧洲新售燃油轿车和小货车零排放协议》，自 2035 年起将在欧盟 27 国范围内停售新的燃油轿车和小货车

新能源汽车公司层面：恩捷股份控股子公司上海恩捷与宁德时代签订 2023 年度《保供协议》，上海恩捷向宁德时代集团（包含宁德时代及其关联公司）供应协议约定数量的锂电池湿法隔膜

光伏行业层面：：广东明确“户用光伏+乡村振兴”结合方案，智能光伏试点示范企业、项目名单出炉

光伏公司层面：钧达股份下属公司签订重大采购合同，上机数控发布 2022 年度向特定对象发行股票预案

风电行业层面：2022 年中国新增 6.8GW 海上风电装机，总装机达 25.6GW

风电公司层面：恒润股份设立全资子公司广东岚润新材料

● **风险提示：**下游需求不及预期、行业竞争加剧、技术进步不及预期

目录

一、 行业观点及投资建议	7
(一) 新能源汽车：龙头出海顺利推进，新技术产业化进程加速	7
(二) 光伏：硅料下跌即将来临，重视中下游与辅材的盈利变化	7
(三) 风电：各地海风进展积极，持续看好其长期成长性	8
二、 产业链价格	9
(一) 新能源汽车：氢氧化锂、碳酸锂、三元正极、磷酸铁锂正极价格环比下降，硫酸镍、电解钴、人造石墨价格环比增长，三元前驱体、动力电池电芯、干法隔膜、湿法隔膜、电解液价格持平	9
(二) 光伏：多晶硅、硅片、组件总体价格环比持平，硅料高价范围下探，电池片报价小幅回落，组件报价区间小幅向上	13
(三) 风电：中厚板、齿轮钢、铸造生铁价格上升，废钢价格持平	17
三、 行业新闻追踪	18
(一) 新能源汽车：2022 年全国锂离子电池产量达 750GWH，同比增长超过 130%，行业总产值突破 1.2 万亿元	18
(二) 光伏：广东明确“户用光伏+乡村振兴”结合方案，智能光伏试点示范企业、项目名单出炉	26
(三) 风电：2022 年中国新增 6.8GW 海上风电装机，总装机达 25.6GW	29
四、 公司新闻跟踪	32
(一) 新能源汽车：振华新材业绩快报：公司 2022 年实现营业总收入 139.36 亿元，同比增长 152.69%，归母净利润 12.72 亿元，同比增长 208.37%。	32
(二) 光伏：钧达股份下属公司签订重大采购合同，上机数控发布 2022 年度向特定对象发行股票预案	33
(三) 风电：恒润股份设立全资子公司广东岚润新材料	35
五、 风险提示	35

图表目录

图表 1：氢氧化锂价格环比下降 2.65%、碳酸锂价格环比下降 7.25%.....	11
图表 2：电解钴价格环比持平.....	11
图表 3：三元前驱体价格环比持平、三元正极价格环比下降 1.79%.....	12
图表 4：磷酸铁锂正极价格环比下降 6.76%.....	12
图表 5：人造石墨价格环比增长 2.04%.....	12
图表 6：干法双拉隔膜、湿法隔膜价格环比持平.....	12
图表 7：电解液价格环比持平.....	13
图表 8：三元动力电芯价格环比持平.....	13
图表 9：多晶硅致密料价格环比持平.....	16
图表 10：182、210 硅片价格均环比持平.....	16
图表 11：182、210 电池价格均环比下跌 2.65%.....	16
图表 12：182 组件价格环比持平、210 组件价格环比上涨 1.13%.....	16
图表 13：10MM 造船板价格本周上涨 1.64%.....	17
图表 14：废钢价格本周持平.....	17
图表 15：齿轮钢价格上涨 1.72%.....	17
图表 16：铸造生铁价格上涨 1.23%.....	17

一、行业观点及投资建议

（一）新能源汽车：龙头出海顺利推进，新技术产业化进程加速

新能源汽车行业本周我们的观点如下：

“锂矿返利”下宁德时代盈利仍向上，市占率有望进一步提升。此次返利本质上是以价换量，通过让利加强客户绑定提升市占率，但让利后公司单位盈利仍有望提升：综合考虑上游材料价格下降以及公司锂自供率提升，假设公司碳酸锂单吨成本下降到 40 万元/吨，我们测算今年每 Wh 成本下降约 0.1 元。动力电池每 Wh 让利约 0.07 元，每 Wh 盈利提升约 0.03 元。亿纬同样主动让利下游，提升市占率。

钠电池装车加速，带动产业链景气度提升。1) 此次发布会钠电池率先搭载于 A00 级汽车，超出市场对钠电池下游应用节奏的预期。2) 钠电样车续航、速度不输锂电池版，且快充与低温容量保持率有明显优势，钠电池性能优势得以验证。3) 铜基+软碳路线下电芯参数达到 155Wh/kg、2000-6000 次，性能提升超预期，钠电池在储能端的应用有望加快。

重视新周期开启带来的新技术、新市场机会：

- 1) 核心成长：技术或成本引领的一体化龙头，宁德时代、亿纬锂能、比亚迪、华友钴业、璞泰来、恩捷股份、天赐材料等。
- 2) 新技术：a) 钠电池：维科技术、圣泉集团、元力股份、美联新材、振华新材、鼎胜新材等；b) 大圆柱：亿纬锂能等；c) 复合电池箔：万顺新材、宝明科技等；d) 固态电池：赣锋锂业、上海洗霸等。
- 3) 后周期：储能+回收等：派能科技、鹏辉能源、盛弘股份、天能股份、格林美等。

（二）光伏：硅料下跌即将来临，重视中下游与辅材的盈利变化

光伏行业本周我们的观点如下：

供给即将进入过剩阶段，需求复苏节奏加快，产业链报价将阶段性下行。1) 前期阶段性反弹/维稳，主要是基于上游博弈。2) 我们认为后续反弹/短期维稳也将持续存在，但是重心将由供给博弈变为需求复苏。需求复苏将带动电池、组件开工率提升，中下游阶段性拿货节奏将构成一波波的报价反弹/维稳，电池片盈利高位有望维持，组件盈利有望持续修复。3) 在这种小波动下，更考验公司的精细化管理，拿货节奏好的企业成本有望低于行业平均水平。

报价下跌带动终端放量，部分辅材领域有望迎来量利齐升。1) 终端加速放量，短期对于辅材需求有望高速增长，放量逻辑确定性强，利润提升主要取决于原料是否

受限、产能是否有限、供应链粘性等。2) 基于原料产能有限，我们重点推荐胶膜领域，EVA、POE 树脂原料扩产周期较长，根据当前树脂与胶膜产能统计，未来 1-2 年有望复刻硅料紧缺时，硅片盈利强势的演绎。3) 基于供应链粘性，我们重点推荐精细的辅材领域，如焊带、接线盒等。

新技术产研持续推进中，2023 年重视 HJT 边际变化。1) 期待 HJT 单位投资回报率的反超。在替代 Perc 初期，电池片盈利提升加速新技术的产业化进程，TOPCon 已经凭借较低初始投资实现大规模量产，随着 HJT 各项降本措施的导入以及持续增效，各企业将重新衡量各项新技术性价比。2) 重视银包铜浆料的应用情况、各大 HJT 企业应用转光胶膜的情况、终端市场对于新 HJT 产品的接受程度等。

重要标的：

- 1) 新成长：爱旭股份、钧达股份（TOPCon 电池片龙头）、亿晶光电（组件弹性龙头）、东方日升、横店东磁、异质结（海源复材、正业科技等）、钙钛矿产业链等。
- 2) 核心成长：隆基、晶科、晶澳、天合、阳光、中环等。
- 3) 辅材：赛伍（N 型 HJT 转光胶膜龙头）、海优（N 型共挤型胶膜方案龙头）、欧晶、福斯特、明冠、宇邦新材、通灵股份等。

(三) 风电：各地海风进展积极，持续看好其长期成长性

风电行业本周我们的观点如下：

蒙能4个陆风项目开标，陆上风机价格再创新低。

2月23日，蒙能4个风电项目公布中标候选人：四子王旗1GW项目第一中标候选人远景能源报价14.68亿，折合1468元/KW；化德1GW风光储项目（风电800MW）第一中标候选远景能源报价14.60亿，这个1460元/KW；杭锦1.7GW风光火储热项目（本次招395.3MW）第一中标候选人三一重能报价6.29亿元，折合1590元/KW；东苏巴彦乌拉1GW风储项目第一中标候选人三一重能报价15.48亿元，折合1548元/KW。四子王旗和化德项目要求功率6.7-7.5MW；杭锦和东苏巴彦乌拉项目机型功率均为6.7MW。如果6.7-7.5MW塔筒按300吨，目前陆风塔筒8000元/吨计算，塔筒价格约为340元/KW；则减去塔筒价格，陆上风机最低价格已经降至1120元/KW。

风机价格不断下降背景下，积极布局双海主线

我们此前判断随着三北地区风机招标达到7MW及以上，陆风价格还会下跌，但边际减弱，此次陆风价格下降印证了此前判断。向前看，陆风目前已经有10MW机型推出，未来不排除个别项目风机价格再创新低，但我们认为市场均价已经处于相对稳定阶段。此外，海上风机大型化也还未结束，预计价格仍在下降途中。在目前风机

价格不断下探的背景下，我们认为需求预期将不断上移，有相对溢价的海风产业链和有合理盈利空间的出口零部件是较好的投资主线。

投资建议：布局海上风电产业链和出口占比较高的零部件企业

1) 塔筒&装机：泰胜风能（经营出口多年，7月释放25万吨塔筒出口产能，广东海风基地预计很快落地），海力风电，大金重工；2) 铸件等零部件：振江股份（定转子绑定西门子等核心大客户，受益于出口和未来欧洲海风爆发），日月股份，金雷股份；3) 海缆：起帆电缆（近期有望实现220KV订单0的突破），东方电缆，亨通光电。

二、产业链价格

（一）新能源汽车：氢氧化锂、碳酸锂、三元正极、磷酸铁锂正极价格环比下降，硫酸镍、电解钴、人造石墨价格环比增长，三元前驱体、动力电池电芯、干法隔膜、湿法隔膜、电解液价格持平

动力电池相关产品价格跟踪（2月20日至2月24日）：氢氧化锂价格环比下降2.65%，碳酸锂价格环比下降7.25%，硫酸镍价格环比增长1.27%，电解钴价格环比增长4.45%，三元正极价格环比下降1.79%，磷酸铁锂正极价格环比下降6.76%，人造石墨价格环比增长2.04%，动力电池电芯、三元前驱体、干法隔膜、湿法隔膜、电解液价格持平。

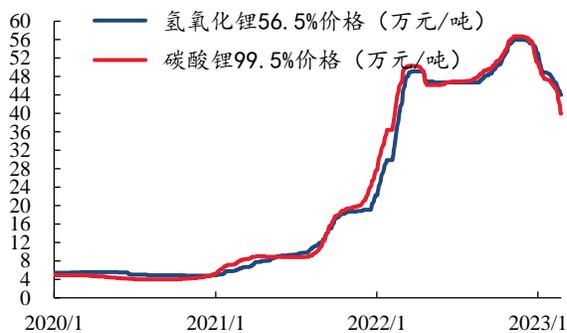
品名	单位	2023/2/24	日涨幅	日涨幅 (%)	年初至今	年初至今 (%)
正极材料及原材料						
三元材料 111 型	万元/吨	27.35	0.00	0.00%	-7.55	-21.63%
三元材料 5 系(动力型)	万元/吨	27.10	0.00	0.00%	-6.65	-19.70%
三元材料 5 系 (单晶型)	万元/吨	28.05	0.00	0.00%	-6.95	-19.86%
三元材料 5 系 (数码型)	万元/吨	26.75	0.00	0.00%	-7.15	-21.09%
三元材料 5 系 (镍 55 型)	万元/吨	26.60	0.00	0.00%	-5.95	-18.28%
三元材料 6 系 (单晶 622 型)	万元/吨	32.90	0.00	0.00%	-4.70	-12.50%
三元材料 6 系 (常规 622 型)	万元/吨	31.80	0.00	0.00%	-4.65	-12.76%
三元材料 8 系 (811 型)	万元/吨	36.50	0.00	0.00%	-3.50	-8.75%
磷酸铁锂 (动力型)	万元/吨	13.55	0.00	0.00%	-2.65	-16.36%
锰酸锂 (小动力)	万元/吨	10.60	0.00	0.00%	-3.65	-25.61%
锰酸锂 (高压实)	万元/吨	10.20	0.00	0.00%	-3.65	-26.35%

锰酸锂（低容量型）	万元/吨	10.00	0.00	0.00%	-3.55	-26.20%
钴酸锂（4.35V）	万元/吨	33.50	0.00	0.00%	-8.00	-19.28%
三元前驱体（523 型）	万元/吨	9.30	0.00	0.00%	-1.00	-9.71%
三元前驱体（622 型）	万元/吨	10.45	0.00	0.00%	-1.10	-9.52%
三元前驱体（111 型）	万元/吨	9.05	0.00	0.00%	-1.15	-11.27%
三元前驱体（811 型）	万元/吨	12.40	0.00	0.00%	-0.60	-4.62%
电池级氢氧化锂	万元/吨	43.60	-0.30	-0.68%	-8.90	-16.95%
电池级碳酸锂	万元/吨	41.95	-0.30	-0.71%	-8.80	-17.34%
工业级碳酸锂	万元/吨	39.95	-0.30	-0.75%	-8.80	-18.05%
电池级正磷酸铁	万元/吨	1.55	0.00	0.00%	-0.69	-30.80%
电解钴（≥99.8%）	万元/吨	30.50	0.00	0.00%	-2.10	-6.44%
硫酸钴（≥20.5%）	万元/吨	4.00	0.00	0.00%	-0.90	-18.37%
四氧化三钴（≥72%）	万元/吨	16.35	0.00	0.00%	-3.05	-15.72%
1#电解镍	万元/吨	20.58	-0.53	-2.51%	-3.02	-12.80%
电池级硫酸镍	万元/吨	4.00	0.00	0.00%	0.13	3.23%
电池级硫酸锰	万元/吨	0.65	0.00	0.00%	-0.02	-2.26%
锰酸锂型二氧化锰	万元/吨	1.72	0.00	0.00%	0.00	0.00%
负极材料及原材料						
天然石墨负极（高端）	万元/吨	5.9	0.00	0.00%	-0.20	-3.28%
天然石墨负极（中端）	万元/吨	4.6	0.00	0.00%	-0.50	-9.80%
人造石墨负极（高端）	万元/吨	6.1	0.00	0.00%	-0.35	-5.43%
人造石墨负极（中端）	万元/吨	4.4	0.00	0.00%	-0.40	-8.33%
隔膜						
7μm/湿法基膜	元/平方米	1.90	0.00	0.00%	0.00	0.00%
9μm/湿法基膜	元/平方米	1.45	0.00	0.00%	0.00	0.00%
16μm/干法基膜	元/平方米	0.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%
水系/7μm+2μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	2.35	0.00	0.00%	-0.10	-4.08%
水系/9μm+3μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	2.05	0.00	0.00%	-0.10	-4.65%
电解液						
电解液（三元/圆柱/2600mAh）	万元/吨	5.80	0.00	0.00%	-0.60	-9.38%
电解液（锰酸锂）	万元/吨	3.73	0.00	0.00%	-0.43	-10.24%
电解液（磷酸铁锂）	万元/吨	4.65	0.00	0.00%	-0.65	-12.26%
六氟磷酸锂（国产）	万元/吨	18.75	0.00	0.00%	-4.50	-19.35%
六氟磷酸锂（出口）	万元/吨	22.75	0.00	0.00%	-5.00	-18.02%
电池级 EMC	万元/吨	0.97	0.00	0.00%	-0.08	-7.21%
电池级 DMC	万元/吨	0.58	0.00	0.00%	-0.02	-3.33%

电池级 EC	万元/吨	0.51	0.00	0.00%	-0.03	-4.67%
电池级 DEC	万元/吨	0.97	0.00	0.00%	-0.08	-7.21%
电池级 PC	万元/吨	0.85	0.00	0.00%	0.02	2.42%
辅料及添加剂						
4.5um 电池级铜箔加工费	万元/吨	5.9	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6um 电池级铜箔加工费	万元/吨	3.6	0.00	0.00%	0.00	0.00%
8um 电池级铜箔加工费	万元/吨	2.95	0.00	0.00%	0.00	0.00%
12um 电池级铝箔加工费	万元/吨	1.875	0.00	0.00%	0.00	-1.32%
铝塑膜（动力/中国）	元/平方米	21.5	0.00	0.00%	0.00	0.00%
铝塑膜（韩国）	元/平方米	27	0.00	0.00%	0.00	0.00%
铝塑膜（动力/日本）	元/平方米	27.5	0.00	0.00%	0.00	0.00%
PVDF（三元）	万元/吨	62.5	0.00	0.00%	0.00	0.00%
PVDF（磷酸铁锂）	万元/吨	44	0.00	0.00%	0.00	0.00%
锂电池						
方形动力电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	0.81	0.00	0.00%	-0.02	-2.42%
方形动力电芯（三元）	元/Wh	0.89	0.00	0.00%	-0.04	-3.80%
方形储能电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	0.92	0.00	0.00%	-0.04	-4.17%
中端 18650（国产/2600mAh）	元/颗	9.65	0.00	0.00%	0.00	0.00%
高端 18650（国产/2600mAh）	元/颗	11.15	0.00	0.00%	0.00	0.00%
小动力 18650（三元/国产/2600mAh）	元/颗	11.95	0.00	0.00%	0.00	0.00%

数据来源：鑫椏锂电，太平洋研究院整理 注：表格数据均为均价

图表1：氢氧化锂价格环比下降2.65%、碳酸锂价格环比下降7.25%



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表2：电解钴价格环比持平



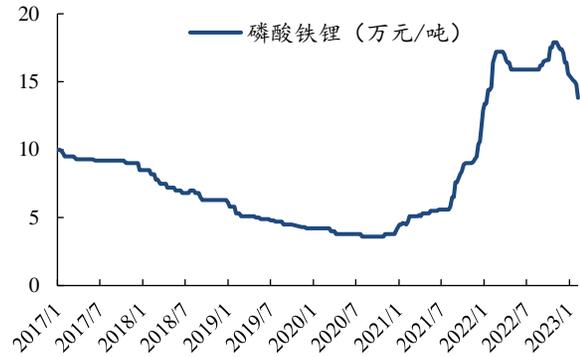
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表3：三元前驱体价格环比持平、三元正极价格环比下降1.79%



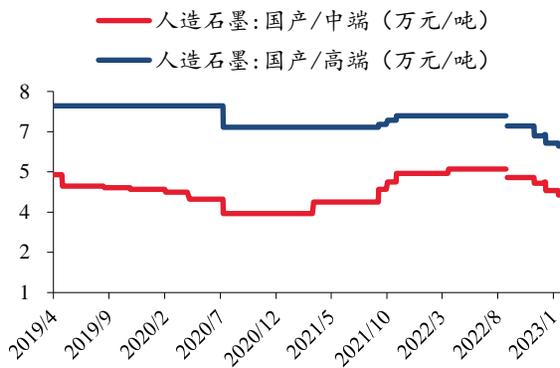
资料来源：鑫椏锂电，太平洋研究院整理

图表4：磷酸铁锂正极价格环比下降6.76%



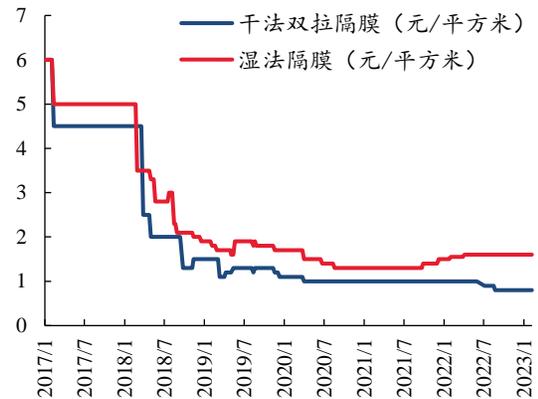
资料来源：鑫椏锂电，太平洋研究院整理

图表5：人造石墨价格环比增长2.04%



资料来源：鑫椏锂电，太平洋研究院整理

图表6：干法双拉隔膜、湿法隔膜价格环比持平



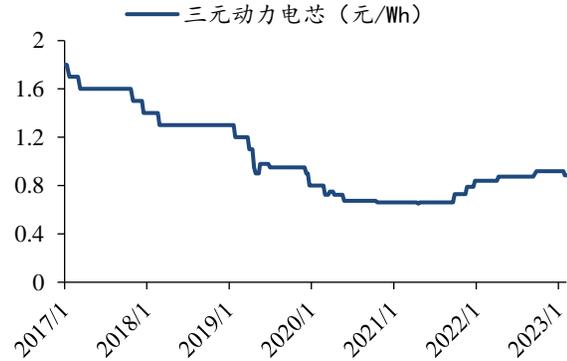
资料来源：鑫椏锂电，太平洋研究院整理

图表7：电解液价格环比持平



资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表8：三元动力电芯价格环比持平



资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

（二）光伏：多晶硅、硅片、组件总体价格环比持平，硅料高价范围下探，电池片报价小幅回落，组件报价区间小幅向上

综述：本周多晶硅、硅片、组件总体价格环比持平，硅料高价范围下探，电池片报价小幅回落，组件报价区间小幅向上；目前临近月底，新单有限，终端观望情绪较浓，组件厂商多持观望态度，上游原料及辅料维持相对平静氛围；展望后市，随着硅片库存逐渐增加，整体博弈形势落地，硅料、硅片、电池片、组件价格均有望松动。

（1）多晶硅：本周硅料价格环比持平，高价范围继续下探，多晶硅-致密料报价为 200-240 元/公斤。目前来看，硅料现货及库存能满足硅片端上行的需求，随着三月订单陆续签订，高质量硅料或成为热点。

（2）硅片：本周硅片价格环比持平，M10 和 G12 单晶硅片报价分别为 6.22 元/片和 8.20 元/片。本周硅片价格以维稳为主，但硅片现货供应逐渐增加，叠加电池片价格下跌，预计未来硅片价格面临压力。

（3）电池片：本周电池片价格小幅回落，182mm 和 210mm 电池片价格分别为 1.10 元/W 和 1.10 元/W，跌幅为 2.65%。本周维持上周跌势，电池片环节库存小量积累，故组件厂家持观望态度，预计未来电池片价格仍持续下行。

（4）组件：本周组件价格环比持平，总体区间仍在小幅向上，单晶 182mm、210mm 的价格分别为 1.77 元/W、1.77 元/W。本周陆续有新单执行，但数量有限，整体观

望情绪较浓。后续随着组件竞争愈发激烈，预计组件报价将在博弈中下行。

(5) 光伏玻璃：本周玻璃价格持稳，3.2mm 和 2.0mm 玻璃主流成交价分别为 26.5 元/m²、19.50 元/m²。随着终端项目启动，需求缓慢向好，但对产能的增速覆盖有限，实际成交仍存在议价空间。

(6) 胶膜：本周胶膜 EVA 粒子价格小幅上涨，胶膜价格持稳，报价为至 10-11 元/m²。

品名	单位	2023/2/22	周涨幅	周涨幅 (%)
多晶硅				
多晶硅 致密料	元/公斤	230.000	0.000	0.00%
单晶复投料	元/公斤	245.000	0.000	0.00%
单晶致密料	元/公斤	235.000	0.000	0.00%
非中国区多晶硅	美元/公斤	30.879	-0.261	-0.84%
硅片				
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.809	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	6.220	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	1.067	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	8.200	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	6.220	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.807	-0.006	-0.74%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	8.200	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	1.065	-0.006	-0.56%
隆基绿能 M6 单晶硅片 - 166mm / 150μm	元/片	5.400	0.860	18.94%
隆基绿能 M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	6.250	0.850	15.74%
TCL 中环 M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	6.220	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	8.200	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 218.2mm / 150μm	元/片	8.850	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 140μm	元/片	6.520	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 130μm	元/片	6.390	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 140μm	元/片	8.520	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 130μm	元/片	8.350	0.000	0.00%
电池片				
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	美元/W	0.145	-0.005	-3.33%
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	元/W	1.100	-0.030	-2.65%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	美元/W	0.145	-0.005	-3.33%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	元/W	1.100	-0.030	-2.65%
M10 单晶 PERC 电池片	元/W	1.100	-0.040	-3.51%
G12 单晶 PERC 电池片	元/W	1.100	-0.040	-3.51%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片 - 182mm/150μm	元/W	1.150	0.080	7.48%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片 - 210mm/150μm	元/W	1.150	0.090	8.49%

单晶 TOPCon 电池片 - 182mm	元/W	1.19-1.2	-	-
单晶 HJT 电池片 - 210mm	元/W	1.3-1.6	-	-
组件				
182mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.225	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.770	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.230	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.790	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.770	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.790	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.225	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.770	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.230	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.790	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.770	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.790	0.000	0.00%
182mm 单晶 TOPCon 组件	美元/W	0.238	0.000	0.00%
182mm 单晶 TOPCon 组件	元/W	1.900	0.100	5.56%
210 mm 单晶 HJT 组件	美元/W	0.268	-0.005	-1.65%
210 mm 单晶 HJT 组件	元/W	2.040	0.040	2.00%
中国-项目				
集中式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.750	0.000	0.00%
分布式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.780	0.000	0.00%
各区域组件				
365-375/440-450W 单晶 PERC 组件 - 印度	美元/W	0.310	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 美国	美元/W	0.370	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 欧洲	美元/W	0.230	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 澳洲	美元/W	0.230	-0.005	-2.13%
组件辅材				
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	26.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	26.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	26.00	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	19.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	19.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	18.50	0.000	0.00%
粒子 - EVA	元/吨	17300.00	314.000	1.85%
背板 - PET	元/吨	6461.00	-93.000	-1.42%
边框 - 铝材	元/吨	18540.00	-33.000	-0.18%
电缆 - 电解铜	元/吨	69195.00	849.000	1.24%
支架	元/吨	4278.00	-938.000	-17.98%
银浆 - 白银	元/千克	4906.00	-8.000	-0.16%
胶膜	元/平方米	10.50	0.000	-

背板	元/平方米	8.50	-	-
组件出口数据 (GW)				
类型	22 年 12 月出货量 (GW)	同比	22 年 1-12 月出货量 (GW)	同比
组件	10.80	24.14%	154.80	74.00%
光伏并网				
光伏类型	22 年新增规模 (GW)	22 年新增占比	22 年 12 月新增规模 (GW)	同比
总和	87.41	100.00%	21.70	8.23%
集中式	36.30	41.53%		
分布式	51.11	58.47%		
光伏类型			22 年 12 月新增规模 (GW)	环比
总和			21.70	190.50%

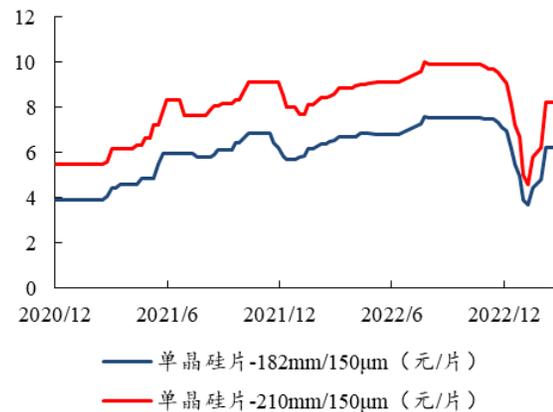
资料来源：PVInfoLink，太平洋研究院整理

图表9：多晶硅致密料价格环比持平



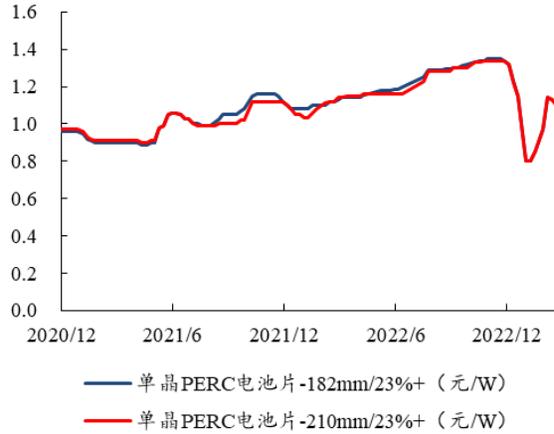
资料来源：PVInfoLink，太平洋研究院整理

图表10：182、210硅片价格均环比持平



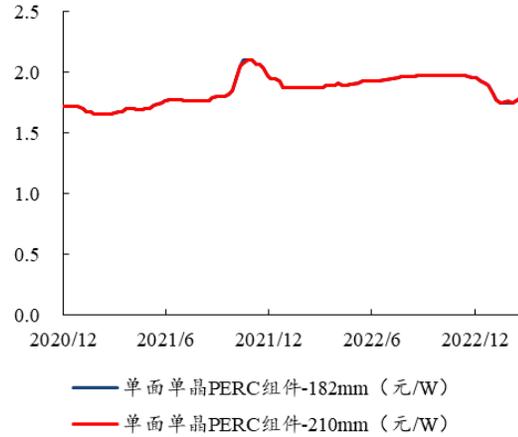
资料来源：PVInfoLink，太平洋研究院整理

图表11：182、210电池价格均环比下跌2.65%



资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

图表12：182组件价格环比持平、210组件价格环

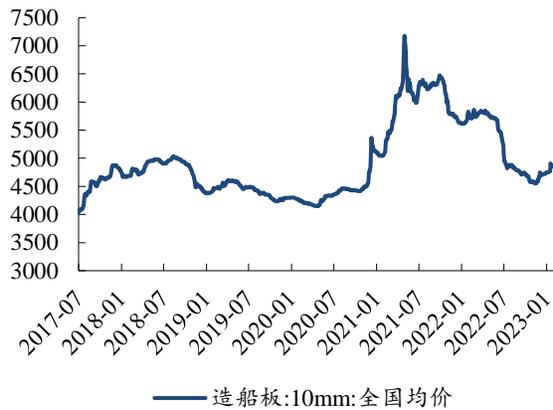


资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

（三）风电：中厚板、齿轮钢、铸造生铁价格上升，废钢价格持平

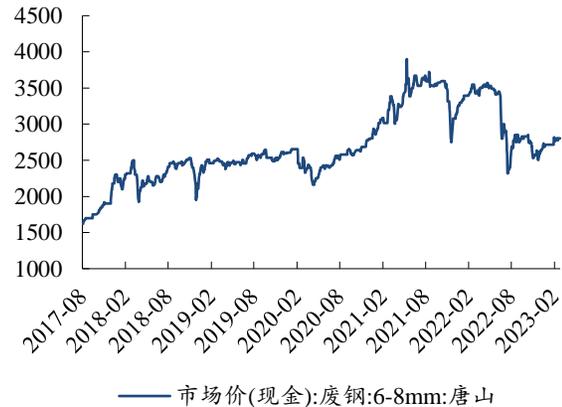
2月24日风电产业链主要原材料价格较2月17日：10mm造船板价格上涨1.64%，齿轮钢价格上涨1.72%，铸造生铁价格上涨1.23%，废钢价格持平。

图表13：10mm造船板价格本周上涨1.64%



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表14：废钢价格本周持平



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表15：齿轮钢价格上涨1.72%



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表16：铸造生铁价格上涨1.23%



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

三、行业新闻追踪

（一）新能源汽车：2022 年全国锂离子电池产量达 750GWh，同比增长超过 130%，行业总产值突破 1.2 万亿元

【工信部：我国锂离子电池行业总产值突破 1.2 万亿】2 月 23 日，工信部网站发布 2022 年全国锂离子电池行业运行情况显示，2022 年全国锂离子电池产量达 750GWh，同比增长超过 130%，其中储能型锂电产量突破 100GWh；正极材料、负极材料、隔膜、电解液等锂电一阶材料产量分别约为 185 万吨、140 万吨、130 亿平方米、85 万吨，同比增长均达 60%以上；产业规模进一步扩大，行业总产值突破 1.2 万亿元。（起点锂电：<https://86e.life/4d2D7>）

【GGII：储能市场带动干法隔膜出货高速增长】GGII 数据显示，2022 年中国锂电干法隔膜出货量为 31 亿平米，同比增长 55%。2022 年以后，随着新能源车补贴的退出以及国家对新能源车安全问题的重视，成本和安全受到更多关注。再加上储能市场的快速发展，GGII 预计具备价格优势和更强热稳定性的干法隔膜在未来的市场中将扮演更重要的地位，2022-2026 年中国干法隔膜年复合增长率有望超 35%。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bwft>）

【GGII：2023 年 1 月国内新能源汽车销量同比下降 8%】GGII 依据交强险口径数据统计显示，2023 年 1 月国内新能源汽车销量约为 29.8 万辆，同比下降 8%；动力电池装机量约 13.59GWh，同比下降 6%。（高工锂电：<https://69p8.cn/i9aI5>）

【GGII 年度榜单：2022 年国内动力电池 PACK 装机量 TOP10】GGII 通过新能源汽车

交强险口径数据统计显示，2022 年我国动力电池 PACK 累计装配 554.5 万套，同比增长 83%。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bwvQ>）

【陕西省规划到 2030 风光总装机达 8000 万千瓦】2 月 17 日，陕西省人民政府发布《关于印发碳达峰实施方案的通知》提出要加快建立清洁低碳安全高效能源体系，大力发展非化石能源。坚持集中式与分布式并举，全面推动风电和光伏发电大规模开发利用，到 2030 年，风电、太阳能发电总装机容量达到 8000 万千瓦以上。（风能专委会 CWEA：<https://cn.hk.uy/VFW>）

【河北省规划到 2025 年风电装机规模达 4600 万千瓦】河北省发布关于《河北省减污降碳协同增效实施方案》的通知，指出到 2025 年，力争全省光伏发电装机总规模达到 6000 万千瓦，风电装机总规模达到 4600 万千瓦，煤炭消费量较 2020 年下降 10% 左右；压茬推进张家口、承德千万千瓦级风电基地项目建设。（风电头条：<https://cn.hk.uy/VFX>）

【江苏省 2022 年新增风电装机 241MW】2022 年江苏省 1-12 月份新增发电能力 763.28 万千瓦，其中风电新增 24.10 万千瓦；太阳能发电新增 594.77 万千瓦；垃圾发电新增 11.05 万千瓦；生物质发电新增 0.55 万千瓦。在新能源发电量中，风电发电量 512.83 亿千瓦时，同比增长 23.37%。（风能专委会 CWEA：<https://cn.hk.uy/VFZ>）

【1 月装机整体同比微降，亿纬锂能排名升至第 4】动力电池应用分会数据显示，2023 年 1 月，中国市场动力电池装机量约为 16.2GWh，较去年同期下降 2.3%；环比下降 55.8%。值得注意的是，受配套车企影响，今年 1 月中国市场装机 TOP10 排名再生变化，亿纬锂能凭借 640.9MWh 的装机量排名上升至第 4 位，首次进入 TOP4，市占率也提升至 4%。亿纬锂能装机排名上升主要得益于其为广汽、小鹏等客户的配套快速上量。（电池中国：<https://t.hk.uy/bwpE>）

【比亚迪新能源车产业园项目落子常州】2 月 18 日，常州国家高新区举行 2023 年重大项目集中开工集中签约暨比亚迪新能源汽车核心零部件产业园项目奠基仪式。据悉比亚迪新能源汽车核心零部件产业园项目落户于滨江经济开发区，总投资约 100 亿元，项目建成后年产 30 万套智慧动力总成、传动系统等核心零部件。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bwj2>）

【特斯拉部分电池生产从德国回归美国】德国勃兰登堡州经济部表示，特斯拉已暂停了在勃兰登堡州生产完整电池系统的计划，其将在税收优惠政策更有利的美国完成部分生产步骤。（电池中国：<https://t.hk.uy/bwpF>）

【特斯拉拟收购一巴西锂矿商】特斯拉正考虑收购巴西锂矿商西格马锂业，后者现在

估值 30 亿美元。西格马锂业的主要项目位于巴西米纳斯吉拉斯州一处锂矿蕴藏丰富的狭长地带。项目仍在开发阶段，产量已达试验规模，预期实现年产 76.6 万吨锂的商业目标。（鑫椽锂电：<https://t.hk.uy/bwv8>）

【宁德时代获赔 3680 万元】2 月 21 日，宁德时代在与中创新航的知识产权侵权诉讼中胜诉。中创新航应停止销售侵害宁德时代专利权（专利号 ZL201910295365.4）的产品；应于判决生效之日起十五日内赔偿宁德时代的经济损失 3580 万元，支付发明专利临时保护期费 79.8 万元，赔付合理支出 20.27 万元。（起点锂电：<https://69p8.cn/xcross>）

【宁德时代酝酿实现电池降价】宁德时代正向车企推行“锂矿返利”计划，以实现电池降价。该计划并非针对所有客户，而是面向蔚来、理想、华为等多家战略客户。其核心条款是：未来三年，一部分动力电池的碳酸锂价格以 20 万元/吨结算，与此同时，签署这项合作的车企，需要将约 80% 的电池采购量承诺给宁德时代。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bwfw>）

【宁德时代设立新公司】2 月 22 日，宁德时代于上海投资设立新公司上海芯时代新能源科技有限公司，注册资本高达 1 亿元人民币，该公司属于其他科技推广服务业，由上海永廉企业管理有限公司、宁德时代共同持股。（鑫椽锂电：<https://t.hk.uy/bwv4>）

【国轩高科获大单】2 月 19 日，阿根廷驻华大使馆官微发文表示，奇瑞近期宣布将在阿根廷投资 4 亿美元建厂。国轩高科宣布将在阿根廷北部胡胡伊省生产奇瑞所需的新能源汽车锂电池。这也意味着，奇瑞阿根廷工厂未来每年 10 万辆汽车或将由国轩高科负责配套电池。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bwjx>）

【国轩高科获大众汽车集团电芯测试实验室资质认证】2 月 21 日，国轩高科正式获得大众汽车集团电芯测试实验室资质认证。此次认证标志着国轩高科测试验证能力获得大众汽车集团认可，并正式进入全球领先技术管理体系。（电池中国：<https://t.hk.uy/bwpG>）

【国轩高科 5 万吨电池回收项目实现“带电破碎”】2 月 23 日，肥东国轩 5 万吨电池回收产线首次“带电破碎”成功，此次注液电芯的成功投放预示着“国轩循环”已攻克了电芯带电破碎的技术难关，成为国内首个实现电芯带电破碎的公司。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bwvR>）

【全球首条全自动电池级碳酸锂生产线签约】2 月 21 日，天齐锂业宣布，公司氢氧化锂生产基地项目签约仪式在张家港保税区举行。张家港是天齐锂业在国内投资的第一个省外生产基地，也是全球第一条全自动电池级碳酸锂生产线。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bwqn>）

【亿纬锂能股权激励计划：2023 年营业收入不低于 700 亿元】亿纬锂能发布公告，公司第四期股权激励计划拟向激励对象授予不超过 3500 万股限制性股票，分两次进行，其中首次授予 0.3 亿股，授予激励对象总人数为 165 人，首次授予价格（含预留）为 41.23 元/股。同时，公司还定下了 2023 年至 2026 年各年度业绩考核目标，年度营业收入分别不低于 700 亿元、1000 亿元、1500 亿元、2000 亿元。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bwfx>）

【继中科海钠之后，普利特再添新“盟友”】普利特控股子公司海四达与大秦新能源共同签署《战略合作框架协议》。根据协议，合作双方发挥各自优势，合作进行钠离子电池产品开发和市场推广。双方以约定的产品开发为载体，组建合作团队、调研讨论钠离子电池市场应用方向、产品形态和技术规格，共同实施产品开发过程。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bwf2>）

【普利特：海四达与大秦新能源牵手,加快实现钠电池量产化】2月17日，普利特发布公告称，公司控股子公司江苏海四达电源有限公司近期与江苏大秦新能源科技有限公司，将就锂离子电池和钠离子电池在户用储能系统和工商业储能系统的应用展开深度交流和研发合作。（电池中国：<https://t.hk.uy/bwjs>）

【普利特超百亿储能订单落地】2月22日，普利特公告，公司控股子公司海四达近期与大秦新能源以及泰州大秦共同签订了《2023 年度购销框架合同》。海四达将为大秦新能源及其子公司提供总计销售金额不低于 6 亿元的锂离子电池模组、电芯等产品。（起点锂电：<https://86e.life/oRpeQ>）

【龙蟠科技携手上汽通用五菱，拟设协同创新中心研究动力电池等领域】龙蟠科技发布公告，公司与上汽通用五菱签订《战略合作协议》。双方将在锂离子动力电池、润滑油、防冻液等车用化学品，以及动力电池回收再利用等领域加强合作，定期进行技术交流，探讨未来合作研发开发计划，为下一代行业发展形成技术储备。（电池中国：<https://t.hk.uy/bwfv>）

【瑞浦兰钧 30GWh 电芯项目落户重庆涪陵】青山实业下属企业瑞浦兰钧与重庆市涪陵区年产 30GWh 电芯项目签约仪式在重庆举行。根据协议，瑞浦兰钧将在涪陵投资建设年产 30GWh 电芯及 PACK 项目，总投资约 100 亿元，年产电芯 30GWh，并配套建设相应的 PACK 生产线，建设周期 24 个月，项目全部达产后年产值约 260 亿元。（电池中国：<https://t.hk.uy/bwfu>）

【锂电后端设备龙头杭可科技发行 GDR，拟瑞交所上市】杭可科技发布公告称，公司已于瑞士时间 2 月 16 日发行全球存托凭证（GDR），GDR 发行数量为 1262.57 万份，

每份价格为 13.69 美元，募集资金总额约为 1.73 亿美元，拟 2 月 22 日在瑞交所上市，标志着科创板首单 GDR 成功落地。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bwfy>）

【大唐：未来 5 年 1000 亿投向内蒙新能源项目】根据此次签署的协议，中国大唐规划未来五年在内蒙古增加投资 1000 亿元，在风电、太阳能、绿电制氢、新型储能、清洁煤电、煤炭、煤化工、城镇供热等领域与内蒙古自治区本土企业开展全方位、深层次、多样化合作，推动实现地企双赢。中国大唐已将内蒙古分公司“分改子”，成立了大唐内蒙古能源开发有限公司。（智汇光伏：<https://url.cy/yJC9Z1>）

【大唐将在内蒙古增加投资 1000 亿元】中国大唐规划未来五年在内蒙古增加投资 1000 亿元，在风电、太阳能、绿电制氢、新型储能、清洁煤电、煤炭、煤化工、城镇供热等领域与内蒙古自治区本土企业开展全方位、深层次、多样化合作，推动实现地企双赢。（风芒能源：<https://cn.hk.uy/VFV>）

【天合青海基地首根 210+N 单晶硅棒成功下线】天合光能青海基地 20GW 单晶硅项目于 2022 年 7 月 1 日开工建设，2023 年 2 月 10 日首台单晶炉顺利点火煅烧，2 月 12 日正式投炉运行，17 日晚首根单晶硅棒正式下线，短时间内顺利实现投产，天合速度再度彰显。据悉，该项目主要拉制 210+N 系列单晶硅棒产品，为天合光能 N 型产能及品质提供了强有力的保障。（PV-Tech：<https://url.cy/0tPI07>）

【东方电气与内蒙古能源集团战略签约】东方电气与内蒙古能源集团在呼和浩特签署战略合作框架协议双方将以本次签约为契机，共同推进科研攻关、电站全生命周期服务、“风光水火储一体化”等大型能源项目建设，进一步扩大合作范围，创新合作模式，开展全方位深度合作，携手共促高质量发展。（每日风电：<https://cn.hk.uy/VFY>）

【长安汽车拟与宁德时代等成立合资公司】2 月 17 日，长安汽车公告称其拟与长安新能源、宁德时代共同出资设立电池合资公司。该合资公司注册资本 15 亿元。其中长安汽车出资 2.85 亿元，持股比例为 19%；长安新能源出资 4.5 亿元，持股比例为 30%；宁德时代出资 7.65 亿元，持股比例为 51%。（电池中国：<https://t.hk.uy/bwjrr>）

【微宏动力荣获 DEKRA 德凯 ISO 26262:2018 汽车功能安全 ASIL C 产品认证证书】微宏动力获该证书标志着其在汽车功能安全领域持续探索、追求卓越取得阶段性进步，在符合功能安全等级 ASIL C 级别的车规级产品和管理流程中深度赋能汽车电动化智能化技术革新和安全发展。（电池中国：<https://t.hk.uy/bwjrq>）

【利信能源：到 2027 年具备 27GWh 锂电池生产能力】2 月 17 日，利信能源 2023 年供应商大会在镇江顺利召开。利信能源在大会上透露已相继启动宁国 12GWh 项目建设和镇江三期 6GWh 的规划建设工作，未来还将逐步推进利信三基地、四基地、五基

地，到 2027 年具备 27GWh 锂电池生产能力。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bwjz>）

【长园集团子公司拟建设年产 1.5 万吨磷酸铁锂产能】长园集团 2 月 17 日发布公告，公司控股子公司江西省金锂科技股份有限公司拟出资 3 亿在南昌小蓝经济技术开发区设立全资子公司南昌金锂。南昌金锂将主要从事磷酸铁锂的研发、生产和销售，并建设年产 1.5 万吨磷酸铁锂产能。（电池中国：<https://t.hk.uy/bwjt>）

【南宁宸宇年产 10 万吨锂电池负极材料项目开工建设】2 月 17 日，南宁宸宇年产 10 万吨锂电池负极材料项目在广西南宁六景工业园区电池新材料产业园举行开工现场会。（电池中国：<https://t.hk.uy/bwju>）

【金力股份科创板 IPO 获受理，拟募资 13.1 亿元投建电池隔膜项目】上交所正式受理了金力股份的科创板上市申请，拟募资 13.1 亿元投建电池隔膜项目。其中，金力股份拟使用募集资金 11.10 亿元，用于全资子公司湖北金力高性能电池隔膜项目建设。（电池中国：<https://t.hk.uy/bwjv>）

【LG 新能源或正开发磷酸铁锂软包电池】2 月 20 日，有消息人士表示 LG 新能源正在开发磷酸铁锂软包电池，此款电池或将供应给特斯拉。该电池目前处于研发阶段，密度高于宁德时代供给特斯拉 Model 3 的电池 20%，但成本也会更高。且 LG 新能源的磷酸铁锂电池将采用软包形态，并使用无钴阴极。（起点锂电：<https://69p8.cn/Izuzn>）

【南都电源投建锂电回收业务】2 月 20 日，南都电源公告公司子公司南都华铂新材料拟投资建设年处理 15 万吨“锂离子电池绿色回收综合利用项目”，项目投资预计合计 38.5 亿元。项目计划分两期建设，一期项目计划在 2023 年 6 月开始建设，建设期 12 个月；二期项目计划在 2024 年 6 月开始建设，建设期 12 个月。（电池中国：<https://69p8.cn/K2ugl>）

【融捷股份设立子公司开展电池正负极材料业务】2 月 20 日，融捷股份发布公告，将投资 1 亿元设立全资子公司，暂定名为融捷新能源材料有限公司，主要从事二次充电动力电源正、负极材料的开发、生产及销售。（起点锂电：<https://69p8.cn/yMWTP>）

【红马天泰开工研发新能源正极材料】2 月 18 日，红马天泰正极材料研发生产基地开工建设，项目占地面积约 237 亩，总投资约 63 亿元，项目建成后将实现年产 8 万吨正极材料，实现年产值达 240 亿元（我的电池网：<https://69p8.cn/YW2jf>）

【万里股份终止收购特瑞电池】2 月 20 日，万里股份披露公告称，因未就标的公司估值等方案调整达成一致意见，公司决定终止收购特瑞电池 48.15% 股权。特瑞电池新增磷酸铁锂产能（6 万吨/年）已投产，特瑞电池经营状况好于预期，要求调整本次交易标的公司的估值。（<https://69p8.cn/xNsvK>）

【南都电源今年 6 月锂电电芯产能可达到 10GWh】2 月 21 日，南都电源表示，公司目前锂电电芯的产能是 7GWh，预计今年 6 月份可以达到 10GWh。储能系统集成产能目前 7GWh，预计今年 6 月底可以达到 10GWh。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bwpK>）

【嘉元科技年产 1.5 万吨高性能铜箔项目试产】2 月 20 日上午，嘉元科技（宁德）有限公司年产 1.5 万吨高性能铜箔项目开机试产。该项目计划投资 13.7 亿元，占地 130.5 亩，建筑面积 11.1 万平方米，是福建省重点工程、宁德市“十四五”规划重点项目。产品主要应用于锂离子电池行业，最终应用在新能源汽车动力电池、储能电池及 3C 数码类电子产品等领域。（电池中国：<https://t.hk.uy/bwpJ>）

【星源材质南通基地百亿级项目正式投产】2 月 21 日上午，星源材质(南通)新材料科技有限公司投产仪式在江苏南通举行。南通基地项目占地超过 800 亩，总建筑面积达 40 万平方米以上，是目前全国最大最智能的隔膜生产基地，总投资 110 亿元，规划产能 30 亿平方米湿法隔膜、16 亿平方米干法隔膜及配套的涂覆隔膜。（电池中国：<https://t.hk.uy/bwpH>）

【中科海钠钠电池上车】2 月 23 日，中科海钠举办了产品发布会，针对不同应用场景，推出 NaCR32140-ME12 圆柱电芯、NaCP50160118-ME80 方形电芯及 NaCP73174207-ME240 方形电芯三款产品。（起点锂电：<https://86e.life/BQkzi>）

【雄韬股份钠电中试线计划将于 2023 年投产】2 月 22 日，雄韬股份在互动平台回答投资者提问时表示，公司钠电中试线建设正在有序推进当中，计划将于 2023 年投产，同时可启动一期量产线建设。（电池中国：<https://86e.life/GGPO0>）

【新晋独角兽来了！估值已达 69.6 亿元】福布斯中国发布 2022 年新晋独角兽全名单，江苏厚生新能源科技有限公司成功跻身中国新晋独角兽企业。（起点锂电：<https://86e.life/EucAy>）

【又一天价锂矿拍卖 60 亿成交】2 月 21 日，新疆公共资源交易网发布转让结果，新疆若羌县瓦石峡南锂矿勘查区块探矿权，最终由新疆志特新材料有限公司以 60.88 亿元的价格获得。（起点锂电：<https://86e.life/IZOLF>）

【力拓联手宝马，打造高档铝制汽车零件】力拓计划从 2024 年起，向宝马集团位于美国南卡罗莱纳州斯帕坦堡的工厂提供负责任铝，用于生产宝马的车身部件。与宝马集团的用铝基准相比，力拓在加拿大的低碳水电铝和再生铝可减少高达 70% 的二氧化碳排放。（鑫椏锂电：<https://t.hk.uy/bwv8>）

【丰田正着眼于在美国生产电动汽车】丰田计划于 2025 年夏季开始在美国生产电动汽车，届时该公司位于肯塔基州的工厂每月可生产 1 万多辆电动 SUV。日经新闻称，随

着丰田宣布 2025 年左右在北卡罗来纳州开设电池工厂，肯塔基工厂可以让丰田完全在美国生产电动汽车，从关键部件到总装。（鑫椽锂电：<https://t.hk.uy/bwv8>）

【蔚来汽车或在合肥新建电池厂，将投产自研大圆柱电池】2 月 24 日，据财联社报道，两位消息人士表示，蔚来汽车计划在合肥新建电池工厂，规划产能 40 亿千瓦时。该电池厂将投产其自研的大圆柱电池，即类似于特斯拉此前发布的大型圆柱电池。消息人士表示新工厂要投产的大圆柱电池型号主要为 4680 和 4695 型。蔚来汽车暂未回应相关置评请求。（电池中国：<https://t.hk.uy/bwvs>）

【LG 新能源与福特就土耳其合资电池工厂达成初步协议】根据该协议，三家公司将推动在土耳其首都安卡拉附近的巴斯肯特建造一个电动汽车电池生产厂。LG 新能源表示，该工厂预计将于 2026 年开始商业运营，最初的年产能将达到 25 吉瓦时，然后将扩大到 45 吉瓦时。（鑫椽锂电：<https://t.hk.uy/bwv8>）

【欣旺达电动汽车电池业务或将进行 IPO 前融资】2 月 22 日，彭博援引知情人士透露，欣旺达旗下电动汽车电池公司正考虑在上海科创板进行首次公开募股(IPO)之前筹集至多人民币 40 亿元的新资金。（电池中国：<https://t.hk.uy/bwvw>）

【豪鹏科技拟与南科大共建联合实验室,发力固态电池等领域】2 月 23 日，豪鹏科技发布公告称，公司近期与南科大签署了《南方科技大学和深圳市豪鹏科技有限公司共建南科大材料系-豪鹏科技新能源联合实验室的合作协议》，决定共同建立“南科大材料系-豪鹏科技新能源联合实验室”。（电池中国：<https://t.hk.uy/bwv2>）

【南都电源今年 6 月锂电电芯产能可达到 10GWh】南都电源在披露投资者调研相关信息中表示，公司目前锂电电芯的产能是 7GWh，预计今年 6 月份可以达到 10GWh。储能系统集成产能目前 7GWh，预计今年 6 月底可以达到 10GWh。后续产能扩产情况主要根据需求及订单节奏布局。（鑫椽锂电：<https://t.hk.uy/bwv5>）

【Anovion 和 Forge Nano 签署承购协议】Forge Nano 计划的锂离子电池制造所需的石墨负极供应安全。除了目前在纽约和西弗吉尼亚的生产能力外，Anovion 还在开发其首个大型生产设施，该设施将支持每年供应 3.5 万吨用于电动汽车必不可少的锂离子电池的合成石墨阳极产品和关键储能。（鑫椽锂电：<https://t.hk.uy/bwv8>）

【中创集团 120 亿元锂电项目落户中山市】2 月 23 日，中山市人民政府与中创集团股份有限公司签订战略合作框架协议，包括锂电池材料、新能源及健康医药等产业项目将落户中山，预计总投资超 180 亿元。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bwvR>）

【好电科技获 1.5 亿元 A 轮融资】深圳好电科技有限公司完成总规模超 1.5 亿元的 A 轮融资，由蜂云资本领投，宁德新能源、东方富海、安信证券、浙能集团、创东方投

资、合江投资、国海投资、基石资本、铸美投资等跟投。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bwvR>）

（二）光伏：广东明确“户用光伏+乡村振兴”结合方案，智能光伏试点示范企业、项目名单出炉

【智能光伏试点示范企业、项目名单出炉】公告显示，山东正晨科技股份有限公司、烟台东方威思顿电气有限公司等 43 家企业入选试点示范企业，山东高速集团青银高速济南东零碳服务区 3.2MW 光储充一体化项目、山东高速集团高速公路边坡光伏发电工程示范项目等 54 个项目入选试点示范项目。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://url.cy/08cOYk>）

【广东明确“户用光伏+乡村振兴”结合方案】近日，广东省能源局，广东省农业农村厅和广东省乡村振兴局发布《广东省加快农村能源转型发展助力乡村振兴实施方案》。通知指出，持续提升农村电网服务水平，需要构建强简有序、灵活可靠的配电网架构，持续强化配电网建设；支持县域清洁能源规模化开发；支持县域清洁能源规模化开发；鼓励发展绿色低碳新模式新业态。（智汇光伏：<https://url.cy/wtbxs1>）

【大唐：未来 5 年 1000 亿投向内蒙新能源项目】根据此次签署的协议，中国大唐规划未来五年在内蒙古增加投资 1000 亿元，在风电、太阳能、绿电制氢、新型储能、清洁煤电、煤炭、煤化工、城镇供热等领域与内蒙古自治区本土企业开展全方位、深层次、多样化合作，推动实现地企双赢。中国大唐已将内蒙古分公司“分改子”，成立了大唐内蒙古能源开发有限公司。（智汇光伏：<https://url.cy/yJC9Z1>）

【天合青海基地首根 210+N 单晶硅棒成功下线】天合光能青海基地 20GW 单晶硅项目于 2022 年 7 月 1 日开工建设，2023 年 2 月 10 日首台单晶炉顺利点火煅烧，2 月 12 日正式投炉运行，17 日晚首根单晶硅棒正式下线，短时间内顺利实现投产，天合速度再度彰显。据悉，该项目主要拉制 210+N 系列单晶硅棒产品，为天合光能 N 型产能及品质提供了强有力的保障。（PV-Tech：<https://url.cy/0tPI07>）

【中电建 26GW 组件入围公示：环晟、阿特斯、晶科、天合、通威等】2 月 20 日，中国电建股份公司 2023 年度光伏组件集中采购项目入围公示，本次集中入围供应商有：包件一自主投资项目所需 P 型单晶组件，采购容量 10GW，单价 1.539~1.826 元/W，均价 1.7 元/W；入围供应商 15 个：环晟光伏、阿特斯、晶科能源、天合光能、中节能、东方日升、无锡尚德、隆基乐叶、协鑫集成、锦州阳光、晶澳太阳能、英利能源、正泰新能、通威太阳能、一道新能；包件二工程承包项目所需 P 型

单晶组件，采购容量 15GW，单价 1.539~1.826 元/W，均价 1.699 元/W，入围供应商 14 个：环晟光伏、阿特斯、晶科能源、天合光能、中节能、东方日升、无锡尚德、隆基乐叶、协鑫集成、晶澳太阳能、英利能源、正泰新能、通威太阳能、一道新能；包件三 N 型单晶组件，采购容量 1GW，单价 1.65~1.88 元/W，均价 1.763 元/W，入围供应商 10 个：一道新能、晶科能源、天合光能、东方日升、通威太阳能、中来光电、正泰新能、中节能、阿特斯、晶澳太阳能。（索比咨询：<https://url.cy/0kt8wS>）

【首家，华晟携手平安与劳合社 Ariel Re 为异质结组件提供保险服务】近日，安徽华晟新能源科技有限公司与全球著名保险机构平安财险和再保险机构伦敦劳合社 Ariel Re 达成战略合作，为华晟全球销售的异质结光伏组件提供长期的产品质量与效能衰减保险保障。这意味着华晟成为保险公司承保的首个异质结组件厂商。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://url.cy/6iIwc4>）

【中国电建子公司签 2GW 光伏 EPC 总包合同】近日，中国电建公告，下属子公司中国电建集团华东勘测设计研究院有限公司(联合体牵头人)与中国电建集团河北工程有限公司组成联合体，与新疆正高光伏发电有限公司签订了乌尔禾 2000MWp 光伏发电工程 EPC 总承包项目合同，合同金额约为 71.76 亿元。（PV-Tech：<https://url.cy/0xN7SN>）

【日出东方成功中标江苏淮阴区整区屋顶分布式光伏项目】2 月 13 日，日出东方成功中标华能江苏淮阴区整区屋顶分布式光伏一期工程（第一标段）EPC 项目，取得了新年县域级分布式光伏项目 EPC 总承包开门红。（北极星太阳能光伏网：<https://url.cy/xpPLX2>）

【29 家企业入围中电建 26GW 光伏组件+26GW 逆变器集采】2 月 20 日，中国电建股份公司 2023 年度光伏组件、逆变器集中采购项目入围公示。16 家企业入围 26GW 组件招标，13 家企业入围 26GW 逆变器集采。根据此次入围公示，入围供应商共有 16 家。包括环晟、阿特斯、晶科能源、天合光能、中节能、东方日升、无锡尚德、隆基乐叶、协鑫集成、锦州阳光、晶澳太阳能、英利能源、正泰新能、通威太阳能、一道新能源、泰州中来光电。其中包件 1 入围 15 家，包件 2 入围 14 家，包件 3 入围 10 家。（集邦新能源网：<https://url.cy/0omLln>）

【三部委发布声明，补贴项目可参与绿电交易】2 月 15 日，国家能源局、财政部、国家发改委印发《关于享受中央政府补贴的绿电项目参与绿电交易有关事项的通知》。文件指出，享受国家可再生能源补贴的绿色电力，参与绿电交易时高于项

目所执行的煤电基准电价的溢价收益等额冲抵国家可再生能源补贴或归国家所有；发电企业放弃补贴的，参与绿电交易的全部收益归发电企业所有。（光伏們：<https://url.cy/xy4EW1>）

【上能电气与 ACWA Power 举行高层会晤，深化合作生态】2月20日，上能电气与沙特国际电力与水务公司（ACWA Power）举行高层会谈，双方就进一步推进绿色能源领域的多方位合作展开深入探讨并达成一致共识。未来希望彼此在光伏和储能板块持续深化务实合作，同时在绿氢能源新赛道创新合作模式，加强交流互动。（北极星太阳能光伏网：<https://url.cy/hlcMH2>）

【协鑫集成 n 型 TOPCon 电池项目一期 10GW 开工】2月22日，协鑫集成在芜湖市湾沚区举行一季度重点项目集中开工暨协鑫集成 20GW 高效 TOPCon 光伏电池片制造（一期 10GW）开工仪式。项目总投资 80 亿元，其中固定资产总投资约 65 亿元，本项目实行统一规划、分期建设，在 2022 年至 2024 年分 2 年 2 期投资建设，每期 10GW。（摩尔光伏：<https://url.cy/nPzdM1>）

【南非宣布进入能源危机，太阳能组件税收减免】南非总统称，2023 年将提交《电力条例修正案》以改革能源部门，建立一个有竞争力的电力市场，着手推广屋顶太阳能组件，推动向客户租赁太阳能组件（PV-Tech：<https://url.cy/VpyE73>）

【14 家组件企业、9 家逆变器企业中核 1.4GW 集采项目】2月22日，中核（南京）能源发展有限公司公示了 2023 年度光伏组件、逆变器框架采购供应商入围中标结果，本次组件预估采购总容量 900MW，光伏逆变器采购容量 500MW。此次组件招标划分为 3 个标段，预估采购总容量 900MW；组件采购类型为 P 型、N 型组件。（北极星太阳能光伏网：<https://url.cy/TR4A23>）

【上能、阳光、株洲变流等 9 企入围中核 2023 年度逆变器框采】2月22日，中核（南京）能源发展有限公司 2023 年度逆变器框架采购供应商入围中标结果公告。本次组件招标拟划分为 2 个标段，预估采购总容量 500MW，共有 9 家企业入围。包件 1 招标型号组串式逆变器，入围单位 8 个：上能电气、禾望科技、阳光电源、杭州品联科技、科华数据、株洲变流、首航新能源、特变电工；包件 2 招标型号逆变升压一体机，入围单位 6 个：阳光电源、株洲变流、禾望科技、上能电气、科华数据、正泰电源。（索比咨询：<https://url.cy/80Zez1>）

【5 万吨多晶硅为硅片保驾护航，上机数控又签 59 亿硅片长单】2月24日晚间，上机数控发布 2022 年度向特定对象发行股票预案，向特定对象发行股票募集资金总额不超过人民币 581,900 万元，扣除发行费用后，募集资金用于“年产 5 万吨

高纯晶硅项目”以及“补充流动资金项目”，发行对象合计不超过 35 名，定增项目地点位于内蒙古包头市，项目达产后将有效保障公司硅片产能。

（SOLARZOOM 光储亿家：<https://url.cy/qZYIP1>）

（三）风电：2022 年中国新增 6.8GW 海上风电装机，总装机达 25.6GW

【大唐将在内蒙古增加投资 1000 亿元】中国大唐规划未来五年在内蒙古增加投资 1000 亿元，在风电、太阳能、绿电制氢、新型储能、清洁煤电、煤炭、煤化工、城镇供热等领域与内蒙古自治区本土企业开展全方位、深层次、多样化合作，推动实现地企双赢。

（风芒能源：<https://cn.hk.uy/VFV>）

【东方电气与内蒙古能源集团战略签约】东方电气与内蒙古能源集团在呼和浩特签署战略合作框架协议双方将以本次签约为契机，共同推进科研攻关、电站全生命周期服务、“风光水火储一体化”等大型能源项目建设，进一步扩大合作范围，创新合作模式，开展全方位深度合作，携手共促高质量发展。（每日风电：<https://cn.hk.uy/VFY>）

【陕西省规划到 2030 风光总装机达 8000 万千瓦】2 月 17 日，陕西省人民政府发布《关于印发碳达峰实施方案的通知》提出要加快建立清洁低碳安全高效能源体系，大力发展非化石能源。坚持集中式与分布式并举，全面推动风电和光伏发电大规模开发利用，到 2030 年，风电、太阳能发电总装机容量达到 8000 万千瓦以上。（风能专委会 CWEA：<https://cn.hk.uy/VFW>）

【中国电建 16GW 风电项目机组集采招标入围结果公布】2 月 20 日，中国电建股份公司 2023 年度风力发电机组集中采购项目入围公示，共三个标包，规模共计 16GW，其中标包一共计 5GW 陆上机型采购，标包二共计 10GW 陆上机型采购，标包三共计 1GW 海上机型采购。明阳、远景、运达、东方电气等 10 家供应商入围。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bwjn>）

【远景预中标国华 600MW 海上风电项目】2 月 20 日，国华投资山东国华时代投资发展有限公司半岛南 U2 场址 600MW 海上风电项目风力发电机组设备采购公开招标（重新招标）项目中标候选人公示。远景能源为中标候选人第一名，投标报价 21.67 亿元，折合单价约 3611 元/kW（按 600MW 算）。项目位于山东省威海市海域，为一个标段，布置 71 台单机容量为 8.5MW 的常温型海上风力发电机组，交货期为 2023 年 5 月-2023 年 9 月。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bwjm>）

【2022 年中国新增 6.8GW 海上风电装机，总装机达 25.6GW】世界海上风电论坛(WFO)

发布最新《2022 年全球海上风电报告》，2022 年全球海上风电装机容量 9.4GW，截至 2022 年底，全球海上风电累计装机容量达 57.6GW，其中，中国新增 6.8GW 海上风电装机，总装机达 25.6GW。目前全球在建的海上风电场容量约 12.7GW。中国以接近 3.7GW 在建容量荣居榜首。（海上风电观察：<https://t.hk.uy/bwmN>）

【广东省发布报告，2023 年新增 1.5GW 海上风电装机】2 月 16 日，广东省发改委发布《广东省 2022 年国民经济和社会发展计划执行情况与 2023 年计划草案的报告》。《报告》指出，稳步推进惠州太平岭核电一期及陆丰核电 5、6 号机组、廉江核电一期等项目建设，新增海上风电装机容量 1.5GW，保障海上风电等新能源及“风火互补”煤电基地高效送出。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bwmT>）

【远景预中标国能 100MW 风电项目】2 月 21 日，黑龙江公司桦川县国能朗昇新能源有限公司桦川储能装备实证 100MW 风电项目风力发电机组采购公开招标项目中标候选人，远景能源为桦川储能装备实证 100MW 风电项目中标候选人第一名，投标报价 1.69 亿元，折合单价 1690 元/kW。（风电之音：<https://t.hk.uy/bwmU>）

【明阳预中标华润 100MW 风电项目】2 月 20 日，华润浮山三期 100MW 风电项目风力发电机组(含塔筒、锚栓及锚板)货物及服务中标候选人公示，明阳智能为华润浮山三期 100MW 风电项目中标候选人第一名，投标报价 2.25 亿元，折合单价 2250 元/kW。（风电之音：<https://t.hk.uy/bwmU>）

【中国能建等 7 家企业入围湖南沅江风、光项目投资开发主体比选】近日，湖南沅江市新能源项目投资开发主体比选结果公示，初步确定了 7 家新能源项目投资开发主体。根据项目清单，共有 14 个风电、光伏项目，建设规模总计 1.58GW，其中，风电项目 4 个，建设规模总计 0.2GW，拟选投资企业包括中国能建集团湖南电力设计院、清平乐售电有限公司、湖南能创能源有限公司。（风电头条：<https://t.hk.uy/bwpZ>）

【富拉尔基 50MW 风电项目创造极寒地区风电混塔新高度】2 月 16 日下午，黑龙江华电齐齐哈尔富拉尔基 50MW 风电项目顺利完成首台吊装，该项目采用电气风电 Xcaliber 卓刻平台 WH6.25N-182 型主机，搭配电气风电自研自制的 160 米高“3060 混塔”，开创了在高寒地区安装混塔式风机的先河，创造了风机叶片直径最长、混塔高度最高、单台风机容量最大等多项华电第一。（每日风电：<https://t.hk.uy/bwqa>）

【英国海上风电计划装机容量接近 100GW】英国可再生能源协会 RenewableUK 旗下 EnergyPulse 数据分析师发布的最新研究表明，英国处于各个开发阶段的海上风电项目计划总装机容量接近 100GW，在过去的 12 个月中新增加了 14GW 的计划容量，而全球海上风电的计划总容量目前已达到 1174GW，中国的计划总容量超过 136.6GW，为

全球最大海上风电市场。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bwqb>）

【运达股份预中标京能 1.5GW 风机项目】2 月 22 日，乌兰察布 1.5GW 风光火储氢一体化大型风电光伏基地项目风力发电机组及附属设备(含塔筒)采购中标候选人公示，共三个标段，运达股份预中标，投标总价 27.72 亿元。（每日风电：<https://t.hk.uy/bwtf>）

【浙江平阳 1 号 600MW 海上风电项目获批】日前，浙江平阳县人民政府发布《关于同意平阳 1 号海上风电项目核准的通知》。《通知》显示，本项目建设单位是平阳润洋新能源有限公司，是金风科技旗下子公司，拟建设总装机容量 600MW 的海上风电项目，总投资为 96.87 亿元。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bwsT>）

【中核汇能签约新疆伊犁，围绕伊犁州千万千瓦级新能源基地开展合作】2 月 21 日，中核汇能与新疆伊犁哈萨克自治州人民政府签订《新能源发展战略协定》，本次签约是双方围绕建设伊犁州千万千瓦级新能源基地展开合作的重要举措。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bwsU>）

【山西计划风电下乡和风电技改各新增发电装机 1GW】近日，山西省人民政府办公厅印发了《山西省推进分布式可再生能源发展三年行动计划（2023-2025 年）》。《计划》指出从 2023 年开始，每年选择 2-3 个左右乡镇，利用各类农村闲置集体土地开发建设分散式风电帮扶小镇，新增发电装机 1GW 左右；到 2025 年，持续推进已达或临近寿命期的风电发电设备退役改造，新增发电装机 1GW 左右。（风能专委会 CWEA：<https://t.hk.uy/bwsW>）

【内蒙古能源集团 3.2GW 风电项目集中开标】2 月 23 日，内蒙古能源集团四个风电项目集中开标，规模共计 3.2GW，远景能源、三一重能、运达股份、明阳智能 4 家风电整机商入围。其中四子王旗 100 万千瓦风储项目的第一中标候选人是远景能源，投标报价 14.68 亿元，杭锦 1700MW 风光火储热生态治理项目的第一中标候选人是三一重能，投标报价 6.29 亿元，化德 1000MW 风光储项目的第一中标候选人是远景能源，投标报价 11.68 亿元，东苏巴彦乌拉 100 万千瓦风储项目的第一中标候选人是三一重能，投标报价 15.48 亿元。（风能专委会 CWEA：<https://t.hk.uy/bwvZ>）

【中车株洲所、明阳预中标华电 50MW 风电项目】2 月 23 日，华电江苏能源有限公司相关项目工程新沂市合沟众鑫风力发电有限公司二期 50MW 风电项目风电机组采购批次评标结果公示，中车株洲所投标报价为 9125 万元，中标单价为 1825 元/kW，明阳智能投标报价为 8892.108 万元，中标单价为 1778 元/kW。（风电头条：<https://t.hk.uy/bwwa>）

【秦皇岛“十四五”规划 1GW 海上风电】2 月 23 日，秦皇岛市召开“打造绿色多元

发展的新型能源强市”新闻发布会，指出“十四五”期间规划建设总装机容量 1GW 海上风电项目，2023 年风电、光伏累计并网力争达到 2.06GW，到 2027 年，全市风电、光伏及海上风电累计并网达到 6.5GW。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bwwd>）

四、公司新闻跟踪

（一）新能源汽车：振华新材业绩快报：公司 2022 年实现营业总收入 139.36 亿元，同比增长 152.69%，归母净利润 12.72 亿元，同比增长 208.37%。

欣旺达	公司发布于控股股东部分股份质押的公告，公司控股股东王明旺先生质押 2850 万股，占其所持比例 7.88%，占公司总股本比例 1.53%。
鹏辉能源	公司发布 2022 年度向特定对象发行 A 股股票募集说明书(注册稿)，本次发行股票的发行对象为不超过 35 名特定对象。发行数量不超过本次发行前公司总股本的 15%。公司本次发行募集资金总额不超过 34 亿元，其中 24 亿元投入鹏辉智慧储能制造基地项目（年产 10GWh 储能电池项目）。
珠海冠宇	2022 年度，公司实现营业总收入 110.6 亿元，较上年同期增长 6.98%；归母净利润 0.9 亿元，较上年同期下降 90.41%。
天奈科技	业绩快报：公司 2022 年实现营业总收入 18.36 亿元，同比增长 39.13%，归母净利润 4.74 亿元，同比增长 38.92%。
容百科技	1) 业绩快报：公司 2022 年实现营业总收入 301.46 亿元，同比增长 193.85%；归母净利润为 13.61 亿元，同比增长 49.36%。2) 公司技术中心被认定为 2022 年（第 29 批）国家企业技术中心，按照《国家企业技术中心认定管理办法》规定，可享受国家相关政策支持。
振华新材	业绩快报：公司 2022 年实现营业总收入 139.36 亿元，同比增长 152.69%，归母净利润 12.72 亿元，同比增长 208.37%。
湘潭电化	公司接到控股股东电化集团函告，电化集团本次质押数量为 4960 亿股，占其所持股份比例的 27.56%，占公司总股本比例的 7.88%，本次质押完成后，质押股份数量为 8989 亿股，占其所持公司总股份比例的 49.95%，占公司总股本的 14.28%。
璞泰来	公司控股股东梁丰先生之一致行动人宁波胜越直接持有公司股份 1.59 亿股，占公司目前总股本 13.91 亿股的 11.42%。本次解除质押 6272 万股，占公司总股本的 4.51%。本次解除质押后，宁波胜越累计质押股份数量为 4704 万股，占其直接所持有公司股份总数的 29.62%，占公司总股本的 3.38%。
贝特瑞	公司本次股票解除限售数量总额为 189.97 万股，占公司总股本 0.26%。
中科电气	公司于 2023 年第一次临时股东大会审议通过了《关于 2023 年度控股子公司与石棉县集能新材料有限公司日常关联交易预计的议案》。
恩捷股份	公司接到公司持股 5%以上股东合益投资的通知，获悉合益投资将其持有的部分公司股份解除质押，本次解除质押股份数量为 600 万股，质押起始日为 2022 年 5 月 23 日，解除日为 2023 年 2 月 22 日，质权人为国信证券，本次解除质押股份占其所持股份比例为 5.02%，本次解除质押股份占公司总股本比例的 0.67%。
海优新材	公司 2022 年度向特定对象发行 A 股股票于 2023 年 2 月 8 日获得上海证券交易所科创板上市审核中心审核通过。本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 11.36 亿元(含本数)，扣除相关发行费用后的募集资金净额拟用于以下项目：1. 年产 2 亿平米光伏封装材料生产建设项目(一期)；2. 上饶海优威应用薄膜有限公司年产 2 亿平光伏胶膜生产项目(一期)；3. 补充流动资金。
天赐材料	1) 董事会同意公司使用闲置募集资金不超过 9 亿暂时补充流动资金。2) 董事会同意公司以自有资金 1 亿对四川天赐进行增资。3) 董事会同意四川天赐向招商银行广州分行

	申请不超过 3.5 亿的项目贷款额度，由公司为这笔项目贷款提供连带责任保证担保。
多氟多	公司 2023 年第一次临时股东大会决议通过《关于换届选举暨提名第七届董事会非独立董事候选人的议案》。
新宙邦	公司于第五届董事会第三十三次会议审议通过了《关于控股公司增资扩股暨引进战略投资者的议案》，同意公司引进日本触媒上海丰田通商对控股公司湖南福邦合计增资 230,973,452 元。
诺德股份	公司拟在广东省深圳市福田区投资设立全资子公司，注册资本为 5 亿。
嘉元科技	公司 2021 年度向特定对象发行股票募集资金投资项目“年产 1.5 万吨高性能铜箔项目”由公司全资子公司宁德嘉元实施，实施地点位于宁德福安经济开发区，设计产能为 1.5 万吨电解铜箔/年，项目生产线可用于生产高性能电解铜箔，项目主要产品为动力锂离子电池用高性能极薄铜箔，产品包括 6 μ m 及小于 6 μ m 两种铜箔。
华友钴业	1) 公司为全资子公司华友衢州的银行授信提供担保，总担保金额不超过 34.60 亿元。 2) 公司技术中心被认定为 2022 年国家企业技术中心，可享受国家相关税收政策支持。 3) 公司变更注册资本并修改公司章程。4) 董事会同意聘任王军先生担任公司副总经理。
盛新锂能	公司接到其控股股东盛屯集团的通知，获悉盛屯集团将其所持有的公司无限售流通股 62 万股股份划至质押专用证券账户并办理了股权质押登记手续，用于非公开发行可交换公司债券之换股事宜并对其本息偿付进行担保。本次质押数量为 62 万股，占其所持股份比例 0.70%，占公司总股本比例 0.07%。
协鑫科技	公司发布盈喜预告。预计 2022 年度公司拥有应占净利润不低于 155 亿元，同比增长不低于 204%。
汇川技术	公司二级子公司常州新能源向建行常州分行申请不超过 2 亿的流动资金贷款、银行承兑汇票等信贷业务，公司控股子公司汇川联合动力为上述业务提供连带责任保证。
特变电工	1) 天池能源公司投资建设将一矿项目、两矿升级改造项目、输煤廊道项目，项目总投资分别为 108,632.08 万元、240,846.70 万元、40,217.92 万元。2) 公司 2023 年第三次临时股东大会会议审议通过了《公司控股子公司新疆天池能源有限责任公司投资建设将军戈壁一号露天煤矿一期 400 万吨项目的议案》《公司控股子公司新疆天池能源有限责任公司投资建设南露天煤矿及将军戈壁二号露天煤矿升级改造项目的议案》《公司控股子公司新疆天池能源有限责任公司投资建设厂外输煤廊道副线项目的议案》。
拓普集团	公司第四届监事会第十八次会议审议通过《关于公司符合向特定对象发行股票条件的议案》。
科达利	公司发布 2022 年度向特定对象发行 A 股股票预案，本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 36 亿元，8 亿元用于江西科达利新能源汽车动力电池精密结构件项目，8 亿元用于新能源汽车动力电池精密结构件，8 亿元用于新能源汽车锂电池精密结构件项目（三期），8 亿元用于科达利年产 7500 万件新能源汽车动力电池精密结构件项目。
卧龙电驱	1) 公司于 02 月 23 日召开临时董事会和监事会，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，同意对公司《2021 年股票期权与限制性股票激励计划》，授予的部分已获授但尚未解除限售的限制性股票进行回购注销，本次限制性股票回购数量为 12.60 万股；限制性股票回购价格（调整后）为 7.25 元/股。2) 公司完成注册资本变更并修订公司章程，公司注册资本由 13.14 亿元变更为 13.15 亿元，股份总数由 13.149 亿股变更为 13.147 亿股。

（二）光伏：钧达股份下属公司签订重大采购合同，上机数控发布 2022 年度向特定对象发行股票预案

德业股份	公司于 2023 年 2 月 22 日召开了第二届董事会第二十二次会议和第二届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于公司 2022 年度向特定对象发行 A 股股票预案（修订稿）的议案》等相关议案。
------	--

钧达股份	<p>公司本次向特定对象发行的股票种类为境内上市的人民币普通股 (A 股), 每股股票面值为人民币 1.00 元, 发行数量不超过本次发行前公司总股本的 30%, 即不超过 0.42 亿股。</p> <p>公司下属公司签订重大采购合同。合同规定, 2023 年 3 月至 2025 年 2 月, 公司下属公司合计向交易对方采购单晶硅片 9.5 亿片 (上下浮动不超过 20%)。</p>
锦浪科技	<p>公司发布关于股东减持计划实施进展暨减持完毕的公告。公司股东宁波东元创业投资有限公司已通过大宗交易方式减持公司股份 7,540,000 股。</p>
上机数控	<p>公司发布 2022 年度向特定对象发行股票预案, 本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过人民币 581,900.00 万元 (含 581,900.00 万元), 扣除发行费用后, 募集资金用于“年产 5 万吨高纯晶硅项目”以及“补充流动资金项目”。</p>
高测股份	<p>公司发布中信建投关于公司 2022 年度向特定对象发行 A 股股票并在科创板上市之上市保荐书, 本次向特定对象发行股票的发行对象为张頊先生, 其为公司控股股东、实际控制人, 本次发行数量不超过 1,300.90 亿股, 未超过本次发行前公司总股本的 30%。</p>
天合光能	<p>业绩快报: 公司 2022 年实现营业收入 852.48 亿, 同比增长 91.65%; 归母净利润 37.11 亿, 同比增长 105.68%。(所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”)</p> <p>公司发布关于持股 5% 以上股东集中竞价减持股份计划时间过半的进展公告。公司于 2023 年 2 月 21 日收到兴银资本、兴璟投资出具的《关于减持股份计划进展的告知函》, 兴银资本、兴璟投资本次减持计划时间已过半, 减持计划尚未实施完毕。兴银资本已减持 7,712,366 股, 兴璟投资已减持 1,400,467 股。</p> <p>公司决定调整年产 35GW 直拉单晶项目的拟投入募集资金金额 (原拟投入募集资金 62.80 亿元, 调整后拟投入募 62.31 亿元), 对于本次发行实际募集资金不足完成项目的部分公司将以自筹资金解决。</p>
厦门钨业	<p>此前, 公司转让所持厦门滕王阁 60% 股权, 但尚未能完成房地产业务的整体转让, 现拟对其持有的同基置业 47.5% 股权先行公开挂牌转让, 本次交易标的挂牌底价 2.5175 亿元。</p>
皇氏集团	<p>公司发布关于调整 2022 年限制性股票激励计划相关事项的公告, 首次授予激励对象人数由原 150 人调整为 121 人, 首次授予的限制性股票数量由 3,919.30 万股调整为 3,145.93 万股。</p>
和邦生物	<p>公司发布 2022 年年度报告。2022 年度实现营收 130.39 亿元, 同比增长 30.55%; 实现归母净利润 38.07 亿元, 同比增长 26.12%, 实现扣非归母净利润 37.51 亿元, 同比增长 24.65%。</p>
协鑫科技	<p>公司发布盈利预告。预计 2022 年度公司拥有人应占净利润不低于 155 亿元, 同比增长不低于 204%。</p>
捷佳伟创	<p>公司 2019 年限制性股票激励计划第三个解锁期解锁条件成就。本次符合解锁条件可解锁的限制性股票激励对象共计 156 人, 可解锁的限制性股票数量为 32.7 万股, 占目前公司股本总额 3.5 亿股的 0.0968%。</p>
海优新材	<p>公司发布中信建投关于公司 2022 年度向特定对象发行股票之上市保荐书。</p> <p>公司发布中信建投关于公司 2022 年度向特定对象发行股票之发行保荐书。本次发行前合计 8,402 万股, 发行后有限售条件股份为 5,950.71 万股, 无限售条件股份为 4,971.89 万股, 合计 1.09226 亿股。</p> <p>公司 2022 年度向特定对象发行 A 股股票于 2023 年 2 月 8 日获得上海证券交易所科创板上市审核中心审核通过。本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 11.36 亿元 (含本数), 扣除相关发行费用后的募集资金净额拟用于以下项目: 1. 年产 2 亿平米光伏封装材料生产建设项目 (一期); 2. 上饶海优威应用薄膜有限公司年产 2 亿平米光伏胶膜生产项目 (一期); 3. 补充流动资金。</p>
中国电建	<p>公司下属子公司中国电建集团贵州工程有限公司中标粤电莎车综合能源有限公司发布的广东能源莎车县 200 万千瓦光储一体化项目一阶段 100 万千瓦 EPC 总承包工程, 中标金额约为 53.07 亿元。该项目建设地点位于新疆喀什地区莎车县, 建设装机容量为交流设计规模 100 万 kW, 直流侧容量约为 130.53 万 kWp, 同时配置储能装机 25 万 kW/100 万 kWh。</p>

激智科技	香港 TB 于 2022 年 10 月 12 日至 2023 年 02 月 23 日期间通过集中竞价交易方式减持公司股份 2,828,300 股，占公司总股本的 1.0750%，减持后持股占比 4.99997%。
亿晶光电	公司发布 2022 年度向特定对象发行 A 股股票预案，发行对象为勤诚达投资，发行对象与公司分别于 2022 年 1 月 17 日、2023 年 2 月 20 日签署了《亿晶光电科技股份有限公司非公开发行股票之附条件生效的股份认购合同》《亿晶光电科技股份有限公司非公开发行股票之附条件生效的股份认购合同之补充合同》，以现金方式认购本次发行。本次发行的发行数量为不超过 352,000,000 股，发行拟募集资金总额不超过 130,240.00 万元。
华民股份	公司拟在安徽省宣城市经济技术开发区内，投资建设年产 10GW 异质结电池专用单晶硅片项目，项目总投资额约 10 亿元，其中固定资产投资约 6 亿元。

（三）风电：恒润股份设立全资子公司广东岚润新材料

新疆联	2 月 20 日，公司发布《关于持股 5%以上股东减持计划时间过半的进展公告》，股东海通开元本次减持计划时间已过半，以集中竞价的方式减持公司股份 170 万股（占公司总股本比例 0.52%），本次减持计划尚未实施完毕，计划以集中竞价、大宗交易等方式拟减持公司股份累计不超过 824.3 万股（占公司总股本比例 2.50%）。
日月股份	公司拟授予激励对象的限制性股票数量为 700 万股，占公司股本总额 102,558 万股的 0.68%。其中首次授予限制性股票 560 万股，占公司股本总额的 0.55%；预留 140 万股，占公司股本总额的 0.14%，激励对象共计 70 人，授予价格为 11.89 元/股。
恒润股份	2 月 21 日，公司发布了《关于公司高级管理人员职务调整的公告》，公司董事长、总经理承立新辞去总经理职务，仍担任董事长；董事、副总经理周洪亮担任总经理及董事；潘云刚担任常务副总经理；刘捷担任副总经理。
电气风电	2 月 21 日，公司通过决议，选举乔银平担任第二届董事会董事长，并根据公司规定继任董事会战略委员会召集人、担任公司法人，公司将尽快办理工商变更登记手续。
三一重能	公司审议并通过了《关于出售全资子公司股权的议案》，同意公司将其持有的延津县太行山新能源有限公司 100% 的股权转让给江西国电投新能源发展有限公司，转让对价暂定为人民币 2.98 亿元。
汉缆股份	公司发布 2022 年度业绩快报：公司 2022 年度实现营业总收入 98.42 亿元，同比增长 9.58%，实现利润总额 9.30 亿元，同比增长 5.23%，实现归属于上市公司股东的净利润 8.35 亿元，同比增长 7.49%，实现基本每股收益 0.25 元，同比增长 8.70%，公司保持稳健发展，经营和财务状况良好。
湘电股份	公司审议决定收购控股股东湘电集团有限公司所持湖南湘电机电工程有限公司 60% 股权并对其进行增资扩股，本次投资构成关联交易，但不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

长盛轴承 公司控股股东的一致行动人暨副董事长褚晨剑先生于 2022 年 12 月 20 日至 2023 年 1 月 12 日期间通过大宗交易方式累计减持公司股票 279 万股，占公司总股本的 0.94%。

五、风险提示

下游需求不及预期、行业竞争加剧、技术进步不及预期。

投资评级说明

1、行业评级

看好：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报高于市场整体水平 5%以上；

中性：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报介于市场整体水平-5%与 5%之间；

看淡：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报低于市场整体水平 5%以下。

2、公司评级

买入：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅在 15%以上；

增持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与-15%之间；

销售团队

职务	姓名	手机	邮箱
全国销售总监	王均丽	13910596682	wangjl@tpyzq.com
华北销售总监	成小勇	18519233712	chengxy@tpyzq.com
华北销售	巩赞阳	18641840513	gongzy@tpyzq.com
华北销售	常新宇	13269957563	changxy@tpyzq.com
华北销售	佟宇婷	13522888135	tongyt@tpyzq.com
华北销售	王辉	18811735399	wanghui@tpyzq.com
华东销售总监	陈辉弥	13564966111	chenhm@tpyzq.com
华东销售	徐丽闵	17305260759	xulm@tpyzq.com
华东销售	胡亦真	17267491601	huyz@tpyzq.com
华东销售	李昕蔚	18846036786	lixw@tpyzq.com
华东销售	张国锋	18616165006	zhanggf@tpyzq.com
华东销售	胡平	13122990430	huping@tpyzq.com
华东销售	周许奕	021-58502206	zhouxuyi@tpyzq.com
华东销售	丁锬	13524364874	dingkun@tpyzq.com
华南销售副总监	查方龙	18565481133	zhafl@tpyzq.com
华南销售	张卓粤	13554982912	zhangzy@tpyzq.com
华南销售	何艺雯	13527560506	heyw@tpyzq.com
华南销售	陈宇	17742876221	cheny@tpyzq.com
华南销售	李艳文	13728975701	liyw@tpyzq.com
华南销售	袁进	15715268999	yuanjin@tpyzq.com



研究院

中国北京 100044

北京市西城区北展北街九号

华远·企业号 D 座

投诉电话： 95397

投诉邮箱： kefu@tpyzq.com

重要声明

太平洋证券股份有限公司具有经营证券期货业务许可证，公司统一社会信用代码为：91530000757165982D。

本报告信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。负责准备本报告以及撰写本报告的所有研究分析师或工作人员在此保证，本研究报告中关于任何发行商或证券所发表的观点均如实反映分析人员的个人观点。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所述证券买卖的出价或询价。我公司及其雇员对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。我公司或关联机构可能会持有报告中所提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行业务服务。本报告版权归太平洋证券股份有限公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登。任何人使用本报告，视为同意以上声明。