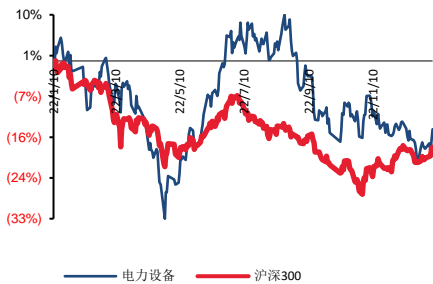


电力设备

## 新能源周报（第 32 期）：重视二季度向上趋势，新市场加速

### ■ 走势对比



### ■ 子行业评级

### ■ 推荐公司及评级

#### 相关研究报告：

《【太平洋新能源】新能源周报（第 21 期）：重视低谷期酝酿的新周期\_20230102》--2023/01/02

《【太平洋新能源】光伏行业 2023 年投资策略：供需中周期最关键一年 20221229》--2022/12/29

《【太平洋新能源】新能源汽车行业 2023 年度投资策略：新周期开启，新成长加速-20221227》--2022/12/28

#### 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：重视二季度向上趋势，新市场、新技术加速

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) 碳酸锂价格到达相对低位，二季度预计边际修复。根据产业链调研，目前现货成交的碳酸锂价格约在 17 万左右；核心原因是电池、材料去库存，大家短期购买需求有点停滞，预计二季度边际有修复。
- 2) 继续重推新技术：钠电池、氢能源、固态电池等。近期，钒基聚阴离子钠电正极材料千吨级产线在广水市启动；宁德时代麒麟电池量产。
- 3) 重视储能、充电服务等后周期。广东打造万亿产业推进新型储能加速；预计未来四年，广东省新型储装机规模增长近 6 倍，产业营业收入增长近 6.6 倍。

#### 光伏产业链核心观点：

- 1) 需求边际线上，短期看好向上行情。海内外需求回暖，4 月组件排产将提升至 37-39GW；同时主产业链利润有望好于此前预期，重视一体化企业的布局。
- 2) 重推电池片新技术产业链。华晟异质结组件最高功率达到 723W，组件效率 23.28%；隆基西咸新区年产 29GW HPBC 电池项目已于 2023 年 3 月 20 日全面投产；宁德时代公布钙钛矿电池新专利。
- 3) 重视辅材和终端市场的中期机会：胶膜产业链、接线盒、电站建设等。胶膜排产、报价有望持续提升；华为户用光伏启动全国招商，最低 6kW+10kWh/11.99 万元。

#### 风电产业链核心观点：

- 1) 运达股份赢得欧洲单体最大陆上风电项目机组合同，中国优势企业进一步拓展欧洲等海外市场。
- 2) 四部委推“农村能源革命试点县”（到 2025 年试点县可再生能源在一次能源消费增量中占比超过 60%），分散式风电、分布式光伏迎来新的发展。

● 周观点：

**（一）新能源汽车：电动车产业链核心成长迎来布局良机，新技术落地加速**

**新能源汽车行业本周我们的观点如下：电动车产业链核心成长迎来布局良机，新技术落地加速**

销量淡季即将过去，产业链短期盈利有望迎来反弹。电动车环节，一季度淡季即将过去，销量有望迎来同比、环比增速提升。电池方面，从全年看，随着电池材料供需格局的全面松动，产业链利润分配进入新周期，利润从上游向下游增厚，电池环节单位盈利有望提升；从短期看，短期月度盈利有望触底反弹，龙头盈利有望边际向上。电池材料方面，电解液有望率先见底，碳酸锂的价格是影响电解液的价格及盈利变化的重要因素，龙头公司有望凭借领先的成本控制能力等优势穿越周期成长，如多氟多在原材料方面使用成本较低的三氯化磷，投资成本及制造成本方面则通过第三、四、五代技术持续迭代，有望将万吨投资成本降低到 1 亿元、制造成本降低 30%。

麒麟电池已经量产，多氟多钠电池完成冬标测试，新技术落地加速。锂电池方面，宁德时代新技术加速推进：1) 麒麟电池已经确认量产，续航有望超过 1000km；2) 已成功研发 4680、4695 等大圆柱电池，循环寿命是市场的 3 倍以上，能量密度高出市场 10%；3) M3P 电池预计 2023 年量产交付；4) 第 8 代超级智造产线人员数量下降 70%，速度提升 300%。钠电池方面，多氟多落地加速：1) 部分车型已在黑龙江完成冬标测试；2) 第一代钠电圆柱产品 155Wh/kg，第二次产品目标为 180Wh/kg；3) 目前具备 500 吨正极中试线+300 吨负极中试线，2024 年目标为正极 7000 吨+负极 2000 吨；4) 焦作已有 1GWh，南宁工厂规划 5GWh。我们认为钠电池从长期看有望具备明显的成本优势，单 Wh 成本有望低至 0.3 元，和铅酸电池对标；从短期看，钠电池有望凭借性能优势率先在北方 A00 级车等市场突破，未来随产业链的规模化成本优势有望逐渐体现，在 A00 级车、两轮车、储能、备用电源等市场加速渗透。

**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、成本、出海领先的一体化龙头，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、科达利等；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) 光伏周观点：**光伏基本面强势，辅材开工与盈利有望持续回升。需求复苏下终端排产提升，光伏基本面强势。海内外需求回暖，4月组件排产将提升至 37-39GW，同时硅片环节出现结构性的供给紧张，主产业链利润有望好于此前预期，重视一体化企业的布局。组件辅材排产作为组件环节晴雨表，也逐渐走出 2022 年四季度阴霾，排产、报价有望持续提升。新技术渗透率快速提升的时间点即将到来，新技术将为各家企业成长带来新的动能。重视产品储备丰富、导入组件供应链较快的企业。

**相关光伏标的：**

- 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（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) 胶膜环节标的：赛伍技术、天洋新材、激智科技等。
- 4) 其他辅材：欧晶、明冠、宇邦新材、通灵股份等。

**(三) 风电：深远海漂浮式风电启航，继续重点推荐海风**

风电行业本周我们的观点如下：

**深远海漂浮式风电启航，继续重点推荐海风**

国内第一座深远海漂浮式风电即将安装。

3月26日，我国第一座深远海漂浮式风电平台“海油观澜号”将离开广东珠海福陆码头，前往海南的文昌海域，进行海上安装和调试。该漂浮式项目是我国第一个离岸距离 100 公里以上，水深超过 100 米的漂浮式风电平台，装机容量 7.25MW。

**投资建议：**随着漂浮式风电逐步商业化将极大打开海风空间，继续重点推荐海风产业链

- 1) 塔筒&装机：泰胜风能，海力风电，大金重工；
- 2) 铸件等零部件：振江股份，中际联合、日月股份，金雷股份、恒润股份；
- 3) 海缆：起帆电缆，东方电缆，亨通光电。

**板块和公司跟踪**

**新能源汽车行业层面：**3月20日，广东省政府网站发布的《广东省推动新型储能产业高质量发展的指导意见》提出，到 2025 年，全省新型储能产业营业收入达到 6000 亿元，年均增长 50%以上，装机规模达到 300 万千瓦。到 2027 年，全省新型储能产业营业收入达到 1 万亿元，装机规模达到 400 万千瓦。

**新能源汽车公司层面：**天能股份发布 2022 年年度报告，公司实现营业收入 418.82 亿元，同比增长 8.18%，实现归母净利润 19.08 亿元，同比增长 39.35%，锂电业务收入 16.44 亿元，同比增长 64.93%。

**光伏行业层面：**晶澳将于鄂尔多斯投资年产 20GW 硅片、30GW 电

池项目，预计投资额 128.42 亿元。

**光伏公司层面：**晶澳科技 2022 年营业收入同比增长 76.72%，归母净利润同比增长 200.90%。

**风电行业层面：**2022 年全球风电新增装机容量为 85.7GW，同比-15%

**风电公司层面：**中天科技终止海缆分拆上市

● **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：电动车产业链核心成长迎来布局良机，新技术落地加速 .....	7
(二) 光伏：光伏基本面强势，组件排产、报价有望持续提升 .....	8
(三) 风电：广东/海南/广西海风项目进展积极，持续看好其向上周期 .....	8
二、 产业链价格 .....	8
(一) 新能源汽车：氢氧化锂、碳酸锂、硫酸镍、电解钴、三元前驱体、三元正极、磷酸铁锂正极、电解液价、动力电池电芯、人造石墨、湿法隔膜价格环比下降，干法隔膜价格环比持平 .....	8
(二) 光伏：硅料价格环比下滑，硅片报价走势持续分化，组件、电池片、玻璃价格维稳。 .....	12
(三) 风电：中厚板、齿轮钢价格上升，铸造生铁价格下降，废钢价格持平 .....	16
三、 行业新闻追踪 .....	17
(一) 新能源汽车：3月20日，广东省政府网站发布的《广东省推动新型储能产业高质量发展的指导意见》提出，到2025年，全省新型储能产业营业收入达到6000亿元，年均增长50%以上，装机规模达到300万千瓦。到2027年，全省新型储能产业营业收入达到1万亿元，装机规模达到400万千瓦。 .....	17
(二) 光伏：晶澳将于鄂尔多斯投资年产20GW硅片、30GW电池项目，预计投资额128.42亿元。 .....	22
(三) 风电：2022年全球风电新增装机容量为85.7GW，同比-15% .....	25
四、 公司新闻跟踪 .....	29
(一) 新能源汽车：天能股份发布2022年年度报告，公司实现营业收入418.82亿元，同比增长8.18%，实现归母净利润19.08亿元，同比增长39.35%，锂电业务收入16.44亿元，同比增长64.93%。 .....	29
(二) 光伏：多家公司发布业绩快报，晶澳科技2022年营业收入同比增长76.72%，归母净利润同比增长200.90%。 .....	30
(三) 风电：中天科技终止海缆分拆上市 .....	31
五、 风险提示 .....	32

## 图表目录

图表 1：氢氧化锂价格环比下降 5.63%、碳酸锂价格环比下降 12.14%.....	11
图表 2：电解钴价格环比下降 1.60%.....	11
图表 3：三元前驱体价格环比增长 3.06%、三元正极价格环比下降 11.62%.....	11
图表 4：磷酸铁锂正极价格环比下降 4.92%.....	11
图表 5：人造石墨价格国产/中端环比下降 9.09%，人造石墨价格国产/高端环比下降 4.10%.....	11
图表 6：干法双拉隔膜持平、湿法隔膜价格环比下降 3.1%.....	11
图表 7：电解液价格环比下降 0.9%.....	12
图表 8：三元动力电芯价格环比下降 8.28%.....	12
图表 9：多晶硅致密料价格环比-1.82%.....	15
图表 10：182 硅片价格环比上涨 1.10%.....	15
图表 11：182、210 电池价格均环比持平.....	16
图表 12：182、210 组件价格环比持平.....	16
图表 13：10MM 造船板价格本周上涨 0.14%.....	17
图表 14：废钢价格本周持平.....	17
图表 15：齿轮钢价格本周下降 0.17%.....	17
图表 16：铸造生铁价格本周持平.....	17

## 一、行业观点及投资建议

### （一）新能源汽车：电动车产业链核心成长迎来布局良机，新技术落地加速

**新能源汽车行业本周我们的观点如下：电动车产业链核心成长迎来布局良机，新技术落地加速**

销量淡季即将过去，产业链短期盈利有望迎来反弹。电动车环节，一季度淡季即将过去，销量有望迎来同比、环比增速提升。电池方面，从全年看，随着电池材料供需格局的全面松动，产业链利润分配进入新周期，利润从上游向下游增厚，电池环节单位盈利有望提升；从短期看，短期月度盈利有望触底反弹，龙头盈利有望边际向上。电池材料方面，电解液有望率先见底，碳酸锂的价格是影响电解液的价格及盈利变化的重要因素，龙头公司有望凭借领先的成本控制能力等优势穿越周期成长，如多氟多在原材料方面使用成本较低的三氯化磷，投资成本及制造成本方面则通过第三、四、五代技术持续迭代，有望将万吨投资成本降低到 1 亿元、制造成本降低 30%。

**麒麟电池已经量产，多氟多钠电池完成冬标测试，新技术落地加速。**锂电池方面，宁德时代新技术加速推进：1) 麒麟电池已经确认量产，续航有望超过 1000km；2) 已成功研发 4680、4695 等大圆柱电池，循环寿命是市场的 3 倍以上，能量密度高出市场 10%；3) M3P 电池预计 2023 年量产交付；4) 第 8 代超级智造产线人员数量下降 70%，速度提升 300%。钠电池方面，多氟多落地加速：1) 部分车型已在黑龙江完成冬标测试；2) 第一代钠电圆柱产品 155Wh/kg，第二次产品目标为 180Wh/kg；3) 目前具备 500 吨正极中试线+300 吨负极中试线，2024 年目标为正极 7000 吨+负极 2000 吨；4) 焦作已有 1GWh，南宁工厂规划 5GWh。我们认为钠电池从长期看有望具备明显的成本优势，单 Wh 成本有望低至 0.3 元，和铅酸电池对标；从短期看，钠电池有望凭借性能优势率先在北方 A00 级车等市场突破，未来随产业链的规模化成本优势有望逐渐体现，在 A00 级车、两轮车、储能、备用电源等市场加速渗透。

**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：光伏基本面强势，组件排产、报价有望持续提升

光伏行业本周我们的观点如下：光伏基本面强势，辅材开工与盈利有望持续回升需求复苏下终端排产提升，光伏基本面强势。海内外需求回暖，4月组件排产将提升至 37-39GW，从光伏需求基本面强势。同时硅片环节出现结构性的供给紧张，主产业链利润有望好于此前预期，重视一体化企业的布局。

组件辅材排产作为组件环节晴雨表，也逐渐走出 2022 年四季度阴霾，排产、报价有望持续提升。新技术渗透率快速提升的时间点即将到来，新技术将为各家企业成长带来新的动能。重视产品储备丰富、导入组件供应链较快的企业。

相关光伏标的：

- 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（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) 胶膜环节标的：福斯特、海优新材、赛伍技术、天洋新材、激智科技等。
- 4) 其他辅材：欧晶、明冠、宇邦新材、通灵股份等。

## （三）风电：深远海漂浮式风电启航，继续重点推荐海风

风电行业本周我们的观点如下：深远海漂浮式风电启航，继续重点推荐海风国内第一座深远海漂浮式风电即将安装。

3月26日，我国第一座深远海漂浮式风电平台“海油观澜号”将离开广东珠海福陆码头，前往海南的文昌海域，进行海上安装和调试。该漂浮式项目是我国第一个离岸距离100公里以上，水深超过100米的漂浮式风电平台，装机容量7.25MW。

投资建议：推荐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，海力风电，大金重工；
- 2) 铸件等零部件：振江股份，中际联合、日月股份，金雷股份、恒润股份；
- 3) 海缆：起帆电缆，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、硫酸镍、电解钴、三元前



## 驱体、三元正极、磷酸铁锂正极、电解液价、动力电池电芯、人造石墨、湿法隔膜价格环比下降，干法隔膜价格环比持平

动力电池相关产品价格跟踪（3月20日至3月24日）：氢氧化锂价格环比下降5.63%，碳酸锂价格环比下降12.14%，硫酸镍价格环比下降2.60%，电解钴价格环比下降1.60%，三元前驱体价格环比下降3.06%，三元正极价格环比下降11.62%，磷酸铁锂正极价格环比下降4.92%，电解液价格环比下降0.9%，动力电池电芯价格环比下降8.28%，人造石墨价格环比下降8.16%、湿法隔膜价格环比下降3.1%，干法隔膜价格环比持平

品名	单位	2023/3/24	日涨幅	日涨幅 (%)	年初至今	年初至今 (%)
<b>正极材料及原材料</b>						
三元材料 111 型	万元/吨	20.95	-1.10	-4.99%	-13.95	-39.97%
三元材料 5 系(动力型)	万元/吨	20.75	-1.10	-5.03%	-13.00	-38.52%
三元材料 5 系 (单晶型)	万元/吨	21.45	-1.10	-4.88%	-13.55	-38.71%
三元材料 5 系 (数码型)	万元/吨	19.85	-1.10	-5.25%	-14.05	-41.45%
三元材料 5 系 (镍 55 型)	万元/吨	19.80	-1.10	-5.26%	-12.75	-39.17%
三元材料 6 系 (单晶 622 型)	万元/吨	26.80	-1.00	-3.60%	-10.80	-28.72%
三元材料 6 系 (常规 622 型)	万元/吨	25.30	-1.00	-3.80%	-11.15	-30.59%
三元材料 8 系 (811 型)	万元/吨	31.40	-0.90	-2.79%	-8.60	-21.50%
磷酸铁锂 (动力型)	万元/吨	11.40	0.00	0.00%	-4.80	-29.63%
锰酸锂 (小动力)	万元/吨	8.55	0.00	0.00%	-5.70	-40.00%
锰酸锂 (高压实)	万元/吨	8.15	0.00	0.00%	-5.70	-41.16%
锰酸锂 (低容量型)	万元/吨	7.75	0.00	0.00%	-5.80	-42.80%
钴酸锂 (4.35V)	万元/吨	27.50	0.00	0.00%	-14.00	-33.73%
三元前驱体 (523 型)	万元/吨	9.30	-0.10	-1.06%	-1.00	-9.71%
三元前驱体 (622 型)	万元/吨	10.40	-0.05	-0.48%	-1.15	-9.96%
三元前驱体 (111 型)	万元/吨	9.20	-0.10	-1.08%	-1.00	-9.80%
三元前驱体 (811 型)	万元/吨	12.15	-0.05	-0.41%	-0.85	-6.54%
电池级氢氧化锂	万元/吨	37.50	-0.10	-0.27%	-15.00	-28.57%
电池级碳酸锂	万元/吨	29.65	-0.20	-0.67%	-21.10	-41.58%
工业级碳酸锂	万元/吨	25.60	-0.20	-0.78%	-23.15	-47.49%
电池级正磷酸铁	万元/吨	1.53	0.00	0.00%	-0.72	-31.92%
电解钴 (≥99.8%)	万元/吨	30.70	-0.10	-0.32%	-1.90	-5.83%
硫酸钴 (≥20.5%)	万元/吨	4.10	-0.10	-2.38%	-0.80	-16.33%
四氧化三钴 (≥72%)	万元/吨	17.15	0.00	0.00%	-2.25	-11.60%
1#电解镍	万元/吨	18.43	0.42	2.33%	-5.17	-21.91%

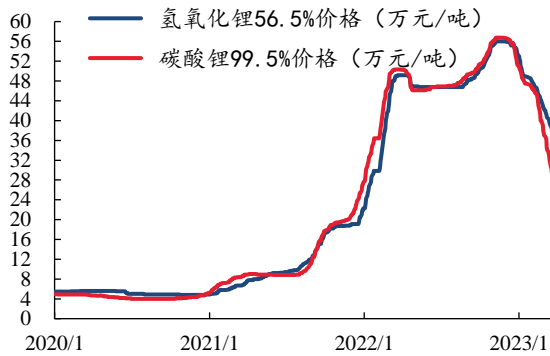
电池级硫酸镍	万元/吨	3.75	-0.05	-1.32%	-0.13	-3.23%
电池级硫酸锰	万元/吨	0.65	0.00	0.00%	-0.02	-2.26%
锰酸锂型二氧化锰	万元/吨	1.68	0.00	0.00%	-0.04	-2.33%
<b>负极材料及原材料</b>						
天然石墨负极（高端）	万元/吨	5.90	0.00	0.00%	-0.20	-3.28%
天然石墨负极（中端）	万元/吨	4.60	0.00	0.00%	-0.50	-9.80%
人造石墨负极（高端）	万元/吨	5.85	0.00	0.00%	-0.60	-9.30%
人造石墨负极（中端）	万元/吨	4.40	0.00	0.00%	-0.40	-8.33%
<b>隔膜</b>						
7μm/湿法基膜	元/平方米	1.80	0.00	0.00%	-0.10	-5.26%
9μm/湿法基膜	元/平方米	1.40	0.00	0.00%	-0.05	-3.45%
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	2.25	0.00	0.00%	-0.20	-8.16%
水系/9μm+3μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	1.98	0.00	0.00%	-0.18	-8.14%
<b>电解液</b>						
电解液（三元/圆柱/2600mAh）	万元/吨	5.23	-0.08	-1.42%	-1.18	-18.36%
电解液（锰酸锂）	万元/吨	3.23	-0.13	-3.73%	-0.93	-22.29%
电解液（磷酸铁锂）	万元/吨	3.95	-0.10	-2.47%	-1.35	-25.47%
六氟磷酸锂（国产）	万元/吨	13.00	-0.50	-3.70%	-10.25	-44.09%
六氟磷酸锂（出口）	万元/吨	14.50	-1.00	-6.45%	-13.25	-47.75%
电池级 EMC	万元/吨	0.98	0.00	0.00%	-0.07	-6.25%
电池级 DMC	万元/吨	0.58	0.00	0.00%	-0.02	-3.33%
电池级 EC	万元/吨	0.54	0.00	0.00%	0.00	0.00%
电池级 DEC	万元/吨	0.98	0.00	0.00%	-0.07	-6.25%
电池级 PC	万元/吨	0.87	0.00	0.00%	0.05	5.45%
<b>辅料及添加剂</b>						
4.5um 电池级铜箔加工费	万元/吨	4.80	0.00	0.00%	-1.10	-18.64%
6um 电池级铜箔加工费	万元/吨	3.10	0.00	0.00%	-0.50	-13.89%
8um 电池级铜箔加工费	万元/吨	2.05	0.00	0.00%	-0.90	-30.51%
12um 电池级铝箔加工费	万元/吨	1.88	0.00	0.00%	-0.02	-1.32%
铝塑膜（动力/中国）	元/平方米	21.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%
铝塑膜（韩国）	元/平方米	27.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%
铝塑膜（动力/日本）	元/平方米	27.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%
PVDF（三元）	万元/吨	40.00	0.00	0.00%	-22.50	-36.00%
PVDF（磷酸铁锂）	万元/吨	27.00	0.00	0.00%	-17.00	-38.64%
<b>锂电池</b>						
方形动力电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	0.69	0.02	2.58%	-0.03	-3.64%
方形动力电芯（三元）	元/Wh	0.78	0.00	0.00%	-0.08	-8.15%
方形储能电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	0.89	0.00	0.00%	-0.07	-7.29%

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：鑫椴锂电

数据来源：鑫椴锂电，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5.63%、碳酸锂价格环比下降12.14%



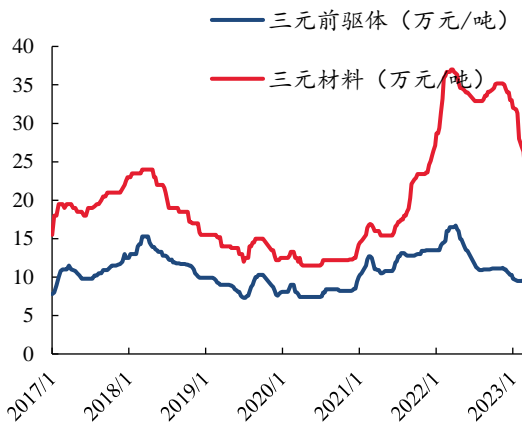
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表2：电解钴价格环比下降1.60%



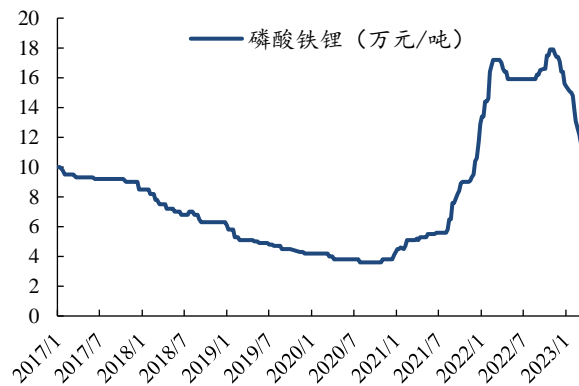
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表3：三元前驱体价格环比增长3.06%、三元正极价格环比下降11.62%



资料来源：鑫椴锂电，太平洋研究院整理

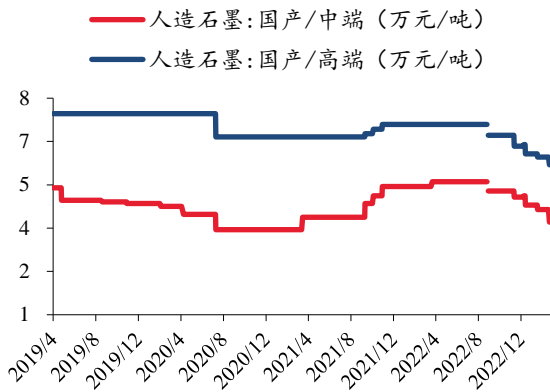
图表4：磷酸铁锂正极价格环比下降4.92%



资料来源：鑫椴锂电，太平洋研究院整理

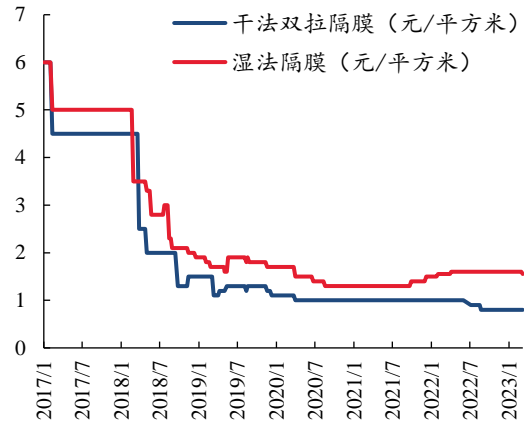
图表5：人造石墨价格国产/中端环比下降9.09%，人造石墨价格国产/高端环比下降4.10%

图表6：干法双拉隔膜持平、湿法隔膜价格环比下降3.1%



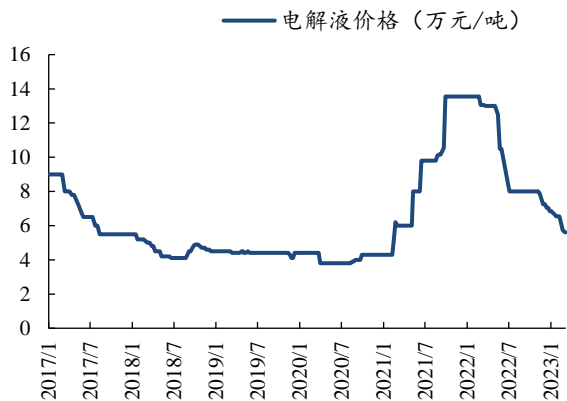
资料来源：鑫椽锂电，太平洋研究院整理

图表7：电解液价格环比下降0.9%

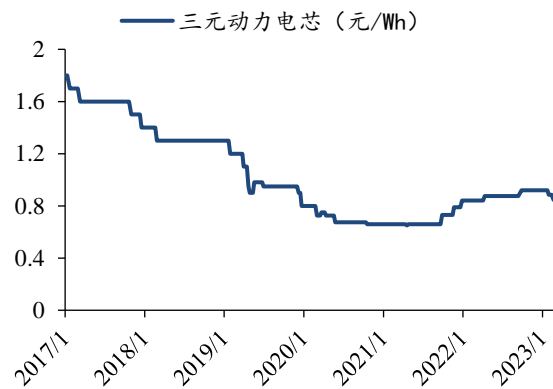


资料来源：鑫椽锂电，太平洋研究院整理

图表8：三元动力电芯价格环比下降8.28%



资料来源：鑫椽锂电，太平洋研究院整理



资料来源：鑫椽锂电，太平洋研究院整理

## （二）光伏：硅料价格环比下滑，硅片报价走势持续分化，组件、电池片、玻璃价格维稳。

综述：根据 Infolink 报价，本周多晶硅价格环比-1.82%，182 硅片价格环比+1.10%，182/210 电池片环比持平，组件价格环比持平。硅料报价持续下行；硅片报价走势持续分化；电池片成本抬升但是涨价压力较大，短期承压；组件需求回暖。

（1）多晶硅：本周硅料价格环比下滑，多晶硅-致密料报价为 192-230 元/公斤。主流价格水平缓慢下跌，二三线厂商出货压力增加，随着终端需求回暖，在需求刚性情况下，硅料企业预留了预对应价格的谈判空间，短期难见报价快速下跌。

(2) 硅片：硅片报价走势持续分化，M10 和 G12 单晶硅片报价分别为 6.45 元/片和 8.20 元/片，环比变化为+1.10%/0.00%。由于 182 产量提升不如预计，且龙头企业自产自销比例提升，硅片供应仍处于紧平衡。

(3) 电池片：本周电池片价格环比持平，182mm 和 210mm 电池片价格分别为 1.08 元/W 和 1.10 元/W。电池片成本抬升但是涨价压力较大，报价环比持平。高效产品受到终端客户喜爱，N 型 TOPCon 电池片售价高于 Perc 电池片达到 1 毛以上。

(4) 组件：本周组件价格环比持平，单晶 182mm、210mm 的价格分别为 1.73 元/W、1.74 元/W。高价订单已经基本消化完毕，价格区间有所下滑。海内外需求有所回暖，4 月组件排产将提升至 37-39GW。

(5) 光伏玻璃：本周玻璃价格环比持平，3.2mm 和 2.0mm 玻璃主流成交价分别为 25.5 元/m<sup>2</sup>、15.50 元/m<sup>2</sup>。近期订单量逐渐回升。玻璃库存有所消耗，价格有望回暖。

(6) 胶膜：本周胶膜 EVA 粒子价格环比上升 1.24%，EVA 胶膜价格环比持平，报价为 11 元/m<sup>2</sup>，POE 胶膜在 17 元/m<sup>2</sup>左右。随着粒子价格攀升，胶膜价格上涨趋势较强。

品名	单位	2023/3/22	周涨幅	周涨幅 (%)
<b>多晶硅</b>				
多晶硅 致密料	元/公斤	216.000	-4.000	-1.82%
单晶复投料	元/公斤	215.000	-5.000	-2.27%
单晶致密料	元/公斤	210.000	-5.000	-2.33%
非中国区多晶硅	美元/公斤	30.899	-0.015	-0.05%
<b>硅片</b>				
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.833	0.003	0.36%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	6.450	0.070	1.10%
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	6.500	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.837	0.000	0.00%
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	1.044	0.000	0.00%
隆基绿能 M6 单晶硅片 - 166mm / 150μm	元/片	5.610	0.000	0.00%
隆基绿能 M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	6.500	0.000	0.00%
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 / 130 $\mu$ m	元/片	6.390	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 140 $\mu$ m	元/片	8.520	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 130 $\mu$ m	元/片	8.350	0.000	0.00%
<b>电池片</b>				
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	美元/W	0.144	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	元/W	1.080	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	美元/W	0.146	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	元/W	1.100	0.000	0.00%
M10 单晶 PERC 电池片	元/W	1.080	0.000	0.00%
G12 单晶 PERC 电池片	元/W	1.080	0.000	0.00%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片-182mm/150 $\mu$ m	元/W	1.150	0.000	0.00%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片-210mm/150 $\mu$ m	元/W	1.150	0.000	0.00%
单晶 TOPCon 电池片 - 182mm	元/W	1.2-1.22	-	-
单晶 HJT 电池片 - 210mm	元/W	1.3-1.4	-	-
<b>组件</b>				
182mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.220	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.730	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.225	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.750	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.750	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.770	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.220	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.740	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.225	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.760	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.750	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.770	0.000	0.00%
182mm 单晶 TOPCon 组件	美元/W	0.235	-0.003	-1.05%
182mm 单晶 TOPCon 组件	元/W	1.810	-0.065	-3.47%
210 mm 单晶 HJT 组件	美元/W	0.260	-0.005	-1.89%
210 mm 单晶 HJT 组件	元/W	1.925	-0.055	-2.78%
<b>中国-项目</b>				
集中式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.720	0.000	0.00%
分布式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.750	0.000	0.00%
<b>各区域组件</b>				
365-375/440-450W 单晶 PERC 组件 - 印度	美元/W	0.300	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 美国	美元/W	0.360	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 欧洲	美元/W	0.225	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 澳洲	美元/W	0.225	0.000	0.00%
<b>组件辅材</b>				

光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	25.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	25.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	25.25	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	18.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	18.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	17.50	0.000	0.00%
粒子 - EVA	元/吨	18650.00	229.000	1.24%
背板 - PET	元/吨	6657.00	-36.000	-0.54%
边框 - 铝材	元/吨	18156.00	-120.000	-0.66%
电缆 - 电解铜	元/吨	67505.00	-1453.000	-2.11%
支架	元/吨	4420.00	-38.000	-0.85%
银浆 - 白银	元/千克	5047.00	196.000	4.04%
胶膜	元/平方米	11.00	0.000	0.00%
背板	元/平方米	-	-	-

**组件出口数据 (GW)**

类型	23 年 1-2 月出货量 (GW)	同比	22 年 1-12 月出货量 (GW)	同比
组件	35.70	70.00%	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%	20.37	87.57%
集中式	36.30	41.53%		
分布式	51.11	58.47%		
其中 户用光伏	25.25	28.89%		

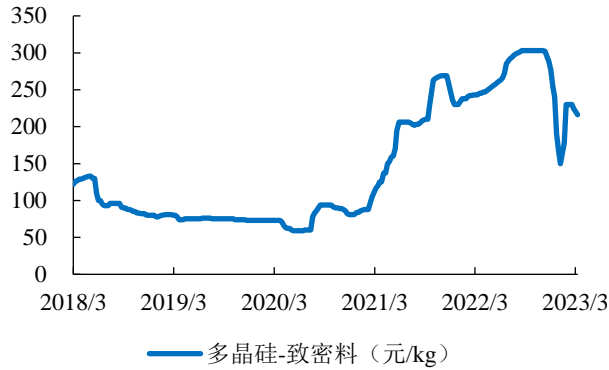
  

光伏类型	23 年 1-2 月新增规模 (GW)	环比
总和	20.37	

资料来源: PVInfoLink, 太平洋研究院整理

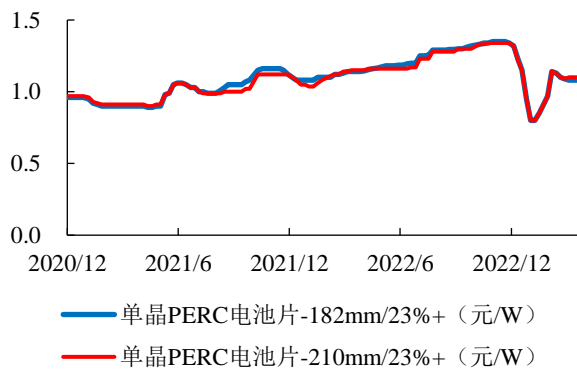
图表9: 多晶硅致密料价格环比-1.82%

图表10: 182硅片价格环比上涨1.10%

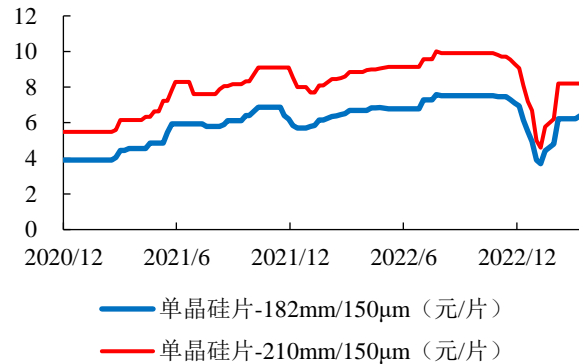


资料来源: PVinfolink, 太平洋研究院整理

图表11: 182、210电池价格均环比持平

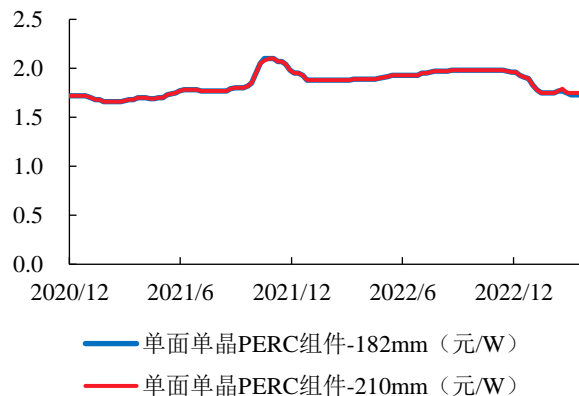


资料来源: PVinfolink, 太平洋研究院整理



资料来源: PVinfolink, 太平洋研究院整理

图表12: 182、210组件价格环比持平



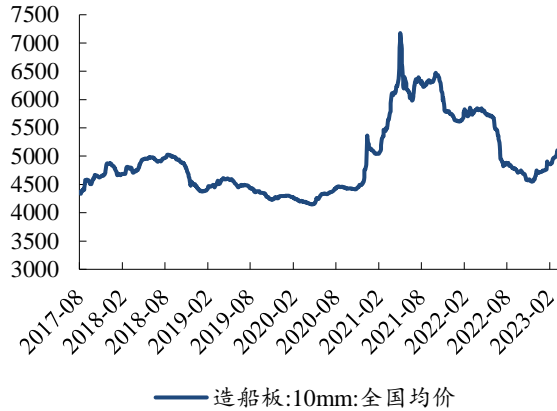
资料来源: PVinfolink, 太平洋研究院整理

### (三) 风电：中厚板、齿轮钢价格上升，铸造生铁价格下降，废钢价格持平

3月24日风电产业链主要原材料价格较3月17日：10mm造船板价格上涨0.14%，齿轮钢价格下降0.17%，铸造生铁价格持平，废钢价格持平。



图表13：10mm造船板价格本周上涨0.14%



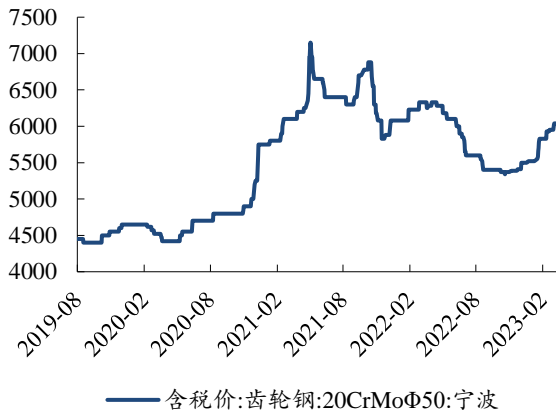
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

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：齿轮钢价格本周下降0.17%



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表16：铸造生铁价格本周持平



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：3月20日，广东省政府网站发布的《广东省推动新型储能产业高质量发展的指导意见》提出，到2025年，全省新型储能产业营业收入达到6000亿元，年均增长50%以上，装机规模达到300万千瓦。到2027年，全省新型储能

## 产业营业收入达到 1 万亿元，装机规模达到 400 万千瓦。

【比亚迪官宣新技术】3 月 23 日，比亚迪汽车官宣了“云辇系统”。有消息人士表示，这个商标可能是比亚迪要推出的一项全新技术，有关新能源汽车垂向智能融合，是比亚迪全栈自研的重磅技术。（起点锂电：<http://0kv.cn/5MSf2s>）

【恒大汽车停产预警】3 月 23 日，恒大汽车在港交所公告称，恒驰 5 已经于 2022 年 9 月 16 日正式量产，首批量产车已于 2022 年 10 月 29 日开始交付。恒大汽车表示，集团在无法获得新增流动性的情况下有停产风险。（鑫椤锂电：<http://0kv.cn/5xL9RH>）

【江淮汽车拟与龙蟠科技等 5 家战投设立合资公司】江淮汽车 3 月 17 日公告，为进一步加快推进公司新能源乘用车业务发展，公司拟联合安庆新能源投资发展有限公司、钇威科技核心团队持股平台安庆开物管理咨询合伙企业(有限合伙)，以及江苏龙蟠科技股份有限公司等 5 家战略投资者，共同成立钇威汽车科技有限公司。（电池中国：<http://c.suo.nz/blfow>）

【广东打造万亿产业推进新型储能加速】3 月 20 日，广东省政府网站发布的《广东省推动新型储能产业高质量发展的指导意见》提出，到 2025 年，全省新型储能产业营业收入达到 6000 亿元，年均增长 50%以上，装机规模达到 300 万千瓦。到 2027 年，全省新型储能产业营业收入达到 1 万亿元，装机规模达到 400 万千瓦。意味着未来四年，广东省新型储装机规模增长近 6 倍，产业营业收入增长近 6.6 倍。（电池中国：<http://tny.im/5aWED>）

【中国动力电池企业未来可能出现产能过剩风险】2022 年来，宁德时代、力神动力、中创新航、欣旺达等动力电池厂商均有扩张或扩产相关消息。已有数十家公司宣布跨界，如食品界的黑芝麻、服装业的红豆股份以及三一重工、海能实业等。我国现存锂电池相关企业 3.32 万家，2022 年新增 940 家。据工信部官网，2022 年全国锂离子电池产业总体保持快速增长态势，产量达 750GWh，同比增长超过 130%。（起点锂电：<http://ytvz.cn/6mDeaV>）

【宁德时代麒麟电池已量产】3 月 21 日，宁德时代向媒体透露，宁德时代的当家王牌技术麒麟电池已经实现量产。麒麟电池的体积利用率突破了 72%，配用三元电芯能量密度可达 255Wh/kg，磷酸铁锂电池系统能量密度可达 160Wh/kg，电池包集成度为全球最高。（鑫椤锂电：<http://c.suo.nz/cRANb>）

【大众集团第二座欧洲电池工厂启动建设】3 月 21 日，从大众汽车集团官方获悉，大众汽车集团在西班牙瓦伦西亚地区启动建设第二座欧洲电池工厂，按照计划该电

池工厂将于 2026 年开始投产，生产统一电池。（电池中国：<http://c.suo.nz/8loIk>）

【亿纬锂能助力东北锂电产业崛起】3 月 20 日，投资超百亿元的亿纬锂能储能与动力电池项目在辽宁沈阳正式开工，该项目拟分两期建设，主要生产具有耐低温、高能量密度、高可靠性的储能与动力电池，计划 2025 年建成投产。（电池中国：<http://tny.im/yKKpb>）

【中国移动 1.79GWh 磷酸铁锂电池开标】3 月 20 日，中国移动 2022 年至 2024 年通信用磷酸铁锂电池产品集中采购（第一批）中标候选人公示。招标公告显示，采购产品为单体电池 3.2V 磷酸铁锂电池，采购需求数量为 55858.122 万 AH，共计采购 1.787GWh，预计本次采购需求满足期为 2 年。（鑫椏锂电：<http://0kv.cn/5EBpu4>）

【双登、中天、南都、鹏辉等 10 家企业中标中国移动通信用磷酸铁锂电池第一批集采】3 月 22 日，中国移动公示了 2022 年至 2024 年通信用磷酸铁锂电池产品第一批集采结果，双登集团、中天科技、南都电源、鹏辉能源、力朗电池、沃博源科技、光宇电源、海四达电源、亿纬锂能、安驰新能源中标该采购项目。（电池中国：<http://0kv.cn/5MSf4e>）

【中国铁塔启动 2023-2024 年磷酸铁锂换电电池集采】3 月 21 日消息，中国铁塔 2023-2024 年磷酸铁锂换电电池产品集中招标项目，已具备招标条件，正在进行公开招标。本项目采购磷酸铁锂换电电池组，包括电池组、无线传输模块、无线天线、电源接口，一共 7 种规格，规模约 200 万组。（电池中国：<http://c.suo.nz/cRAnI>）

【德赛电池 100 亿电芯项目新进展】德赛电池储能电芯项目位于长沙望城经开区，3 月 21 日，项目正式下料试运行，同时大批工程技术人员在联合厂房进行设备调试，根据进度预计今年 5 月可以实现量产。（起点锂电：<http://c.suo.nz/9QDHE>）

【斯柯达将在 2023 年扩大电池系统生产】斯柯达继续推进其国际化战略，今年进入越南增长市场，加强其在东南亚的影响力并扩大在中东的业务活动 Brunp 以独创的“逆向产品定位设计”模式解决金属回收问题，与母公司宁德时代携手打造“电池生产-使用-梯次利用-回收和资源再生-电池材料”的产业闭环。（鑫椏锂电：<http://c.suo.nz/7ABtn>）

【星恒携手纽曼推出高性能磷酸锰铁锂户外移动电源】星恒携手数码品牌巨头纽曼，率先推出高性能磷酸锰铁锂户外移动电源——纽曼 S 系列，盛大亮相 2023COSP 深圳国际户外展，具有超高安全性（化学性质相比磷酸铁锂更稳定）、超长循环寿命（超越常规磷酸铁锂，可达 3000 次）、超大容量和超级双向快充（充电电压从 3.4V 提至 4.1V）等多重优势。（起点锂电：<http://tny.im/A3W2F>）

【长三角储能投建 280Ah 铁锂和 4680 圆柱项目】据嘉兴经济开发区消息，3 月 18 日，拟总投资 51 亿元的长三角储能产业研发制造基地项目开工动土暨长三角储能国际研发中心揭牌仪式在浙江嘉兴经开区举行。（电池中国：<http://c.suo.nz/8ldyQ>）

【中科弘泰 4GWh 储能电池项目开工】3 月 22 日，安徽铜陵郊区经开区中科弘泰（安徽）超低温储能电池项目正式动土开工。项目计划总投资 10.5 亿元，一期建成后形成 0.5GWh 的特种超低温储能动力电池年生产力；二期拟形成 3.5GWh 的特种超低温储能、动力电池生产力。（起点锂电：<https://2m3b.cn/AlhXz>）

【国能信控启动 2023 年储能电池集采】3 月 23 日，国能信控发布 2023 年磷酸铁锂单体电池框架招标。采购容量 1.5GWh，主要用于集成高压储能系统，开展储能项目建设。招标范围为磷酸铁锂单体电池，单体容量 280Ah，总容量 1.5GWh。（起点锂电：<https://2m3b.cn/l5H3G>）

【中自科技拟设子公司开展储能电池 PACK 产业化业务】中自科技 3 月 22 日公告，公司已与青岛能峰电气有限公司签订战略合作协议，双方将联合研发全球领先的储能专用高端锂电池，联手共同打造智慧储能全产业链生态。公司拟投资 1000 万元设立全资子公司中自新能源科技（青岛）有限公司，开展储能电池 PACK 产业化业务。（电池中国：<https://2m3b.cn/FWdhq>）

【汇通达携手海螺创业布局新能源动力电池循环新模式】3 月 23 日，汇通达网络控股子公司星启橙（江苏）新能源科技有限公司与海螺创业控股子公司安徽海创循环科技有限公司以及芜湖祥宝汽车咨询服务有限公司，三方签订战略合作协议，成立合资公司，在新能源动力电池循环领域的生产制造、技术研发共同合作。（电池中国：<https://2m3b.cn/m4RCY>）

【中温再生重构锂电节能】Puresci 积极探索低品位能源，并针对锂电工厂存在的空压机与压缩机的废热、涂布机蒸汽余热、除湿机再生排风废热等进行仿真计算，从而对多种加热方式进行大量的应用测试、数据拟合，最终确定电加热丝加热、蒸汽节能利用、一对一热泵直膨、一对多热泵热水站四种新型再生能源方式，实现再生加热方式的变革。（高工锂电：<http://yvtz.cn/5DvXFG>）

【光华科技成立孙公司布局电池回收】3 月 23 日，光华科技公布设立全资孙公司的公告。其全资子公司珠海中力新能源以自有资金设立全资孙公司广州三电科技有限公司，注册资本 1000 万元人民币。成立孙公司主要为加强电池梯级利用和回收创新体系的建设，致力于新能源汽车后市场动力电池修复及回收的布局。（高工锂电：

<https://2m3b.cn/epAr4>)

【千吨级钠电正极材料产线落户湖北】3月20日，钒基聚阴离子钠电正极材料千吨级产线在广水市启动，该项目由广水市恩耐吉新能源有限公司投资建设，总投资规模预计达2亿元。项目分三期建设，目前一期千吨级产线已具备投产能力，二期两千吨级产线预计今年下半年建成投产，项目总体完工后将形成钠电正极材料万吨级生产能力。（电池中国：<http://0kv.cn/6gSSXQ>）

【LG化学将行使高镍正极电池材料专利权】随着新能源汽车需求的增加，LG化学将专注执行其高镍阴极电池材料方面的专利权。LG化学提议将其高镍正极材料专利授权给中国正极材料供应商。为此，LG化学计划对其他全球正极材料公司强制执行其专利权。（鑫椏锂电：<http://c.suo.nz/c5RTP>）

【格林美拟建超高镍多元前驱体工厂与配套镍钴锰原料体系】3月24日，格林美公告，公司与韩国SK On、ECOPRO在韩国共同签订了《谅解备忘录》，确认了格林美与SK On、ECOPRO或其关联方在韩合资公司的部分高级条款的初步意向，该合资公司成立的目的是建设和运营二次动力电池用新一代超高镍多元前驱体（PCAM）制造工厂，该工厂在韩国每年最低产能为4.3万吨以及配套的镍钴锰原料体系。（高工锂电：<https://2m3b.cn/epAr4>）

【磷酸铁锂头部企业今日上市】3月23日，国家级专精特新“小巨人”安达科技将在北交所上市交易。安达科技是一家磷酸铁锂正极供应商，深度绑定比亚迪等下游龙头企业，打造客户资源“护城河”。本次发行上市得到各类投资者垂青。参与安达科技前次股票定向发行的比亚迪等29名特定投资者，出于对公司中长期发展的信心，都已做出自愿限售承诺。（起点锂电：<http://0kv.cn/5M7CyV>）

【云南将对锂电材料等行业专项整治】3月20日，云南省应急管理厅向云南各州市应急管理局，各有关中央驻滇和省属企业印发了《云南省新能源行业领域产业链企业安全生产专项整治工作方案》。此次整治工作以光伏产业和锂电池材料生产制造等企业为重点，重大隐患整改不到位将依法停产整顿。（电池中国：<http://0kv.cn/6vUQvc>）

【锂电池电解液添加剂生产商圣泰材料将登陆新三板】据全国中小企业股转系统公告，河北圣泰材料股份有限公司（证券简称：圣泰材料，证券代码：874095）的挂牌申请获得批准，并将于2023年3月20日起挂牌。（鑫椏锂电：<http://c.suo.nz/cV9c9>）

【鼎胜新材再获宁德时代锂电池铝箔订单】3月22日，鼎胜新材发布公告称，公司

及全资子公司五星铝业、内蒙古联晟新能源材料有限公司与宁德时代签订《战略合作协议》。在 2023 年-2025 年期间，基于公司生产较行业水平具有一定竞争优势，为宁德时代提供最具有竞争力的产品。同时公司供应宁德时代的锂电池铝箔份额不低于其需求的 50%。（电池中国：<http://0kv.cn/61Qs0M>）

【蓝科途发布自主研发隔膜新品】3 月 24 日，山西蓝科途超高强超宽幅新产品发布，双向拉伸强度可达 300-400MPa，隔膜穿刺强度可达 100gf/ $\mu\text{m}$ ；隔膜厚度范围涵盖 3-12  $\mu\text{m}$  等超薄隔膜，孔隙率 40%-50%；新产线宽幅达 7.5m，生产速度达 80m/min。（我的电池网：<https://2m3b.cn/Shatq>）

【碳酸锂价格持续下跌】据上海有色网发布最新数据，3 月 22 日，碳酸锂（99.5% 电池级/国产）跌 7000 元，报 28.8 万元/吨，已经击穿 30 万元/吨关口，创逾 1 年新低。（电池中国：<http://c.suo.nz/961dD>）

【永兴材料 2022 年净利同比增长超 6 倍】3 月 20 日，永兴材料发布年报，2022 年公司实现营业收入 155.79 亿元，同比增长 116.39%；归母净利润 63.2 亿元，同比增长 612.42%；基本每股收益 15.59 元。永兴材料表示，2022 年公司锂电业务业绩实现大幅增长，实现碳酸锂销量 1.97 万吨，同比增长 75.47%。（高工锂电：<http://tny.im/iG51G>）

【华友钴业“锂电转型”资源布局披露最新进展】3 月 20 日，华友钴业披露了近 15 个月前投下的津巴布韦 Arcadia 锂矿开发项目的最新进展。近日，该项目全部产线已完成设备安装调试工作，并投料试生产，成功产出第一批产品。（电池中国：<http://tny.im/wrjAt>）

【雅化集团达成额外锂精矿销售协议】3 月 22 日，雅化集团与澳大利亚锂矿商 Core Lithium 达成协议，Core Lithium 将在原协议四年向雅化集团出售 30 万吨锂精矿的基础上，额外增加 1.85 万吨锂精矿供应量。（高工锂电：<https://2m3b.cn/epAr4>）

## （二）光伏：晶澳将于鄂尔多斯投资年产 20GW 硅片、30GW 电池项目，预计投资额 128.42 亿元。

【晶澳扩产 20GW 硅片以及 30GW 电池】3 月 22 日晚间，晶澳科技公告称，拟对公司一体化产能进行扩建，投资项目为鄂尔多斯高新区年产 20GW 硅片、30GW 电池项目，预计投资额 128.42 亿元。（PV-Tech：<https://url.cy/0eS45U>）

【获市场监管总局批复，红狮集团成为亚洲硅业控股股东】3 月 22 日，红狮控股集团有限公司收到国家市场监督管理总局正式批复，同意其收购亚洲硅业（青海）股

份有限公司控股权交易。交易完成后，红狮集团将持有亚洲硅业总股本的 68% 以上，成为亚洲硅业的控股股东。（光伏们：<https://t.hk.uy/byfj>）

【210 组件累计出货量超 120GW，大尺寸产能全面破 9 成，210+N 迎来强劲增长】210 组件累计出货量已超 120GW，210+N 型的组件功率更是强势突破 700W 大关。众多厂商纷纷吹响扩产号角，加码新增产能。集邦咨询预计，2023 年，硅片、电池、组件等环节的大尺寸产能占比均超 90%，大尺寸产品高增趋势确定。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://t.hk.uy/byff>）

【工信部：巩固光伏等优势产业领先地位】3 月 23 日，工业和信息化部党组成员、副部长辛国斌主持召开重点行业协会座谈会，分析研判一季度工业经济运行形势，听取意见建议，研究重点行业稳增长政策措施。会议强调，要推动产业体系优化升级，加快改造升级传统产业，巩固新能源汽车、光伏、移动通信、电力装备等优势产业领先地位，培育壮大新能源、新材料等新兴产业，前瞻性布局未来产业。（智汇光伏：<https://t.hk.uy/byfh>）

【四部委推“农村能源革命试点县”】3 月 23 日，国家能源局、生态环境部、农业农村部、国家乡村振兴局提出了建设“农村能源革命试点县”的目标，文件提出：到 2025 年，试点县可再生能源在一次能源消费总量占比超过 30%，在一次能源消费增量中占比超过 60%。（智汇光伏：<https://url.cy/Wi5Qj2>）

【中石油集采 8GW 组件以及 3.4GW 逆变器】近日，中国石油天然气集团有限公司发布 2023-2024 年光伏组件集采，采购规模共计 8GW；2023 年逆变器集中采购招标，采购规模共计 3.4GW。（PV-Tech：<https://url.cy/06ENzF>）

【宁德时代公布钙钛矿电池新专利】3 月 21 日，宁德时代新能源科技股份有限公司公布“钙钛矿太阳能电池及其制备方法与用电装置”、“碘化铅的制备方法、钙钛矿太阳能电池及用电装置”专利。（摩尔光伏：<https://url.cy/U9bjn1>）

【通威人事发生变化】3 月 21 日晚，通威股份发布公告称，公司董事会 3 月 19 日收到董事长谢毅提交的书面辞呈。为保证公司经营决策的顺利开展，根据公司的实际情况并经公司提名委员会提名，公司于 3 月 21 日召开第八届董事会第九次会议，选举刘舒琪为公司第八届董事会董事长，兼任公司 CEO。（PV-Tech：<https://url.cy/iF8kj3>）

【华润电力新能源板块预备上市】继三峡能源、龙源电力、华电新能等在 A 股上市之后，3 月 22 日，华润电力发布公告称拟分拆华润新能源控股有限公司于中国境内首次公开发行 A 股股票并上市。（光伏们：<https://url.cy/fEARJ2>）

【晶科、天合、隆基、华为等引爆山东光伏展】3月20日-22日，2023第十八届中国（济南）国际太阳能利用大会暨第二届中国（山东）新能源产业博览会（SUCE 2023）在山东国际会展中心召开。本次展会组件方面，在常规组件之外，轻质柔性组件、BIPV、彩色幕墙等成为亮点。此外，受分布式及山东市场特点影响，户用品牌热度也在上升，可以看到各大组件龙头都推出了各自户用平台，如晶能宝、晶澳兴家、天合富家、正泰光伏星升阳光等。（PV-Tech: <https://url.cy/EsIYp2>）

【隆基：29GW HPBC 电池已投产，年出货将达 20GW】隆基绿能（601012）近日接待机构调研表示，公司西咸新区年产 29GW HPBC 电池项目已于 2023 年 3 月 20 日全面投产。隆基称，后续随着产能爬坡，公司高效电池的供给能力将不断提升。公司今年计划 HPBC 组件出货量 20GW，预计大部分将在下半年交付，和产能供应情况保持一致，总体呈现逐季增加的趋势。（PV-Tech: <https://url.cy/nfISF3>）

【组件效率可达 22.4%，晶澳科技携 DeepBlue 4.0X 组件亮相济南光伏展】3月20日，2023第十八届中国（济南）国际太阳能利用大会于山东国际会展中心隆重开幕。晶澳科技携多款高效产品亮相 4VIP07 展位，吸引了众多参展观众驻足了解。（SOLARZOOM 光储亿家: <https://url.cy/Kpp9J4>）

【德国 BMWK：每年新增 11GW 地面、11GW 屋顶光伏】德国制定了至 2030 年 80% 的电力消费由可再生能源覆盖的目标，德国正在推进这一目标的实现。德国联邦经济事务和气候行动部（BMWK）已宣布了旨在加快光伏项目开发的光伏战略。（PV-Tech: <https://url.cy/6jWwj2>）

【新布局，50GW 单晶硅项目开工】3月18日，双良三期 50GW 单晶硅项目开工奠基仪式在包头稀土高新区举行。据悉，双良三期 50GW 大尺寸单晶硅拉晶项目位于稀土高新区，投资 105 亿元，计划用地约 823 亩，新建包括单晶车间、220KV 变电站、氩气回收站及其他配套设施。（PV-Tech: <https://url.cy/0xLcZr>）

【723W，华晟喜马拉雅 G12-132 组件再创功率新纪录】3月20日，华晟喜马拉雅 G12-132 系列高效异质结组件再次取得重大突破，最高功率达到 723W，组件效率 23.28%。这是由世界著名测试机构 TÜV 南德认证的结果，再次证明华晟在光伏领域的卓越实力和技术水平。（SOLARZOOM 光储亿家: <https://url.cy/Fkw702>）

【蒙能 6.7GW 风、光项目开工】3月18日上午，内蒙古能源集团有限公司（简称蒙能集团）举行重大能源项目集中开工仪式。此次集中开工的 8 个项目，包括 6 个新能源项目和 2 个火电项目，总投资 506 亿元，总装机 1070 万千瓦，装机相当于再造一个蒙能集团，创造了自治区所属国有企业一次性开工规模最大、投资额度最



多的历史记录。8 个项目全部投产运营后，年发电量可达 380 亿千瓦时，减排二氧化碳 1500 多万吨，节约标煤 540 万吨。（光伏们：<https://t.hk.uy/bxMd>）

【华为户用光伏启动全国招商，最低 6kW+10kWh/11.99 万元】3 月 17 日，华为数字能源家庭绿电邀请了全国 300 余位行业专家、合作伙伴参加，并且正式发布了面向别墅市场的华为家庭绿电发展战略以及一站式家庭绿电解决方案。随后，华为小程序上显示出华为家庭绿电的相关报价和信息，系统中包括 AI 智能组件、光储一体设计模块。6kW+10kWh 的光储一体化套餐价格 11.99 万元。依次类推最高给出 20kW+30kWh 的 31.99 万元光储系统组合。。（光伏们：<https://t.hk.uy/bxMe>）

【龙源电力签约广西百色 2.5GW “源网荷储”一体化项目】3 月 8 日，龙源电力与百色市人民政府签订 250 万千瓦“源网荷储”一体化基地项目及 2 万吨锂电级 PVDF 项目合作框架协议。该项目位于百色市田东县，区域风、光资源丰富，年平均风速 5.75 米每秒，年日照在 1600 小时以上，为广西百色市首个“源网荷储”一体化基地项目。项目拟利用全县境内未利用地、废弃矿山、坑塘水面等进行新能源项目开发建设。计划开发容量 250 万千瓦，其中风电 150 万千瓦、光伏 100 万千瓦，配套建设 50 万千瓦/100 万千瓦时储能项目基地（含园区增量配网），为百色市实现“双碳”目标积极贡献力量。（光伏们：<https://t.hk.uy/bxMf>）

### （三）风电：2022 年全球风电新增装机容量为 85.7GW，同比-15%

【华电 500 MW 风机采购项目开标】3 月 17 日，华电三个风机采购项目共计 500MW 中标候选人公示，其中明阳智能中标哈尔滨巴彦二期 100MW 风电项目投标价格 2.05 亿元，折合单价 2050 元/kW；金风科技中标哈尔滨呼兰二期 200MW 风电项目，投标价格 4.12 亿元，折合单价 2060 元/kW；三一重能中标哈尔滨依兰鸡冠山四期 200MW 风电项目，投标价格 3.04 亿元，折合单价 1520 元/kW。（风芒能源：<https://cn.hk.uy/VTz>）

【明阳独揽蒙能杭锦 1.2GW 风机采购】3 月 18 日，内蒙古能源集团杭锦风光火储热生态治理项目风力发电机组（含塔筒、锚栓）及附属设备采购中标候选人公示，明阳智能为第一中标候选人，投标价格为 17.32 亿元，项目容量 1.20GW，折合单价约为 1438 元/kW。（风芒能源：<https://cn.hk.uy/VT2>）

【国电投、中铁签约河北风光制绿氢合成绿氨项目】阳原县人民政府与中铁十五局集团有限公司、中国电力国际发展有限公司就风光制绿氢合成绿氨项目举行签约仪式。该项目年产绿氨 50 万吨，依托阳原县风电和光伏资源，建设光伏发电容量 300MW，风力发电容量 2.1GW。（风芒能源：<https://cn.hk.uy/VT3>）

【海南儋州 1.2GW 海上风电项目勘察设计开标】3 月 16 日，海南儋州 1.2GW 海上风电项目勘察设计招标中标候选人公示。第一中标候选人为中国电建集团华东勘测设计研究院有限公司，投标报价 1.11 亿元。（海上风电观察：<https://t.hk.uy/bxQ3>）

【三一重能预中标 204.75MW 风电项目】近日，河南桐柏王湾 100MW 风电场项目和国电电力云南新能源公司宣威西泽风电项目第二批 104.75MW 项目风力发电机组及附属设备采购项目中标候选人公示，规模共计 204.75MW，三一重能预中标，报价分别为 1.85 亿元和 1.55 亿元（每日风电：<https://t.hk.uy/bxQ2>）

【广东发文：风光储项目不得对民营企业设置附加条件和歧视性条款】3 月 20 日，广东省人民政府办公厅发布《关于广东省进一步加大力度支持民间投资发展实施方案的通知》。《通知》指出，支持民营企业投资建设抽水蓄能、新型储能、太阳能发电、风电、充电桩等能源类项目，不得在布局规划、指标安排、资源出让、核准（备案）手续办理、并网运营等方面对民间投资设置附加条件和歧视性条款。（风电头条：<https://t.hk.uy/bxQ4>）

【贵州六盘水市发布方案，风光达 5.2GW，有序推动分散式风电开发】3 月 20 日，六盘水市发展和改革委员会发布《六盘水市碳达峰实施方案（公开征求意见稿）》。《意见稿》指出，到 2025 年，光伏、风电和水电发电装机容量分别达到 3GW、0.95GW、1.3GW，光伏、风电和水电等清洁高效电力装机比例达 30%以上；到 2030 年，光伏、风电、水电和抽水蓄能发电装机容量分别达到 4GW、1.2GW、1.2GW、1.2GW。（风电头条：<https://t.hk.uy/bxQ5>）

【大烨智能 8.54 亿元购置风电安装船舶】3 月 20 日，大烨智能全资子公司大烨新能源，总斥资 8.54 亿元，购买铎景 01、铎景 02 两艘大型海上风电作业安装船舶，进军海上风电行业，船舶最大吊装能力可覆盖 13.6MW 机型。（风电之音：<https://t.hk.uy/bxSF>）

【国家能源局：1-2 月份风电新增装机 5.84GW，总装机约 370GW】3 月 21 日，国家能源局发布 1-2 月份全国电力工业统计数据，其中，风电新增装机 5.84GW，风电总装机容量约 370GW，同比增长 11.0%。（风能专委会 CWEA：<https://t.hk.uy/bxSG>）

【2022 年度中国风电整机商风机订单量 TOP10 出炉】3 月 21 日，伍德麦肯兹公布了 2022 年中国风电整机商风机订单排名，2022 年度中国风机订单量再创新高，达到 93.8GW，排名前十位分别是：明阳智能、金风科技、远景能源、运达股份、中国中车、三一重能、电气风电、东方电气、中国海装、联合动力。其中，明阳智能共收获 17GW 新签订单，其中包括 6.5GW 海上风电订单，为海上风机订单量之最。

（风电头条：<https://t.hk.uy/bxWM>）

【全球第一款可回收热固性树脂叶片下线】近日，时代新材与上纬新材合作研发的可回收热固性树脂 TMT86A 叶片在湖南成功下线，该叶片长 86 米，是国内第一款可回收树脂叶片，也是全球第一款可回收热固性树脂叶片，叶片材料降解过程简单、低碳，复合材料回收率可达 $\geq 95\%$ 。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bxWP>）

【国家能源局：逐步实现海上风电与海洋油气产业融合发展】3 月 22 日，国家能源局关于印发加快油气勘探开发与新能源融合发展行动方案(2023-2025 年)的通知，将逐步实现海上风电与海洋油气产业融合发展：在不具备岸电的情况下，推进海上风电为平台孤网直供电，实施绿色电力部分替代；在具备岸电的情况下，以电网作为调峰，推进高比例海上风电为油气平台供电，逐步实现绿色电力全部替代；积极有序开发漂浮式风电，为深远海油气平台输送绿色电力。（风电之音：<https://t.hk.uy/bxWQ>）

【内蒙古乌兰察布大库联乡风电场全容量并网】2023 年 2 月 5 日，禾望电气助力内蒙古乌兰察布大库联乡风电场 350MW 风电机组实现全容量并网，该项目采用 55 台禾望定子中压 6.25MW 风冷双馈变流器，项目中双馈发电机定子电压由 1140V 抬升至 10.5kV，使风机的发电效率大大提升，向电网输送优质绿色电能。（风电技术：<https://t.hk.uy/bxWT>）

【江西南昌市出炉碳达峰实施方案】近日，江西南昌市人民政府《关于南昌市碳达峰实施方案的通知》，到 2025 年，光伏装机容量达到 300 万千瓦以上，风电装机容量达到 19 万千瓦以上，生物质装机容量达到 13 万千瓦以上；到 2030 年，风电、太阳能发电装机容量达到 525 万千瓦以上，生物质装机容量达到 16 万千瓦以上。

（风电头条：<https://t.hk.uy/bxWU>）

【全球最长陆上风电叶片下线】3 月 22 日，三一重能自主研发的智能制造“数字元平台”正式发布，这是行业首创的、改变叶片传统生产方式的数智化软件平台；三一重能 104 米陆上风电叶片也正式下线，刷新全球最长陆上风电叶片纪录，也标志着中国陆上风电叶片正式进入“100m+时代”。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/byaA>）

【辽宁仙人岛风电场“上大下小”项目正式开工】中国船舶集团海装风电股份有限公司（下称“中国海装”）提供风电场技术改造服务的辽宁营口仙人岛风电场“上大下小”EPC 项目正式开工，项目将采用中国海装 H185-6.25MW 机型对风电场进行扩容升级，改造后年发电量较原风电场提高约 208%，等效满发小时数提升约

257%。（每日风电：<https://t.hk.uy/byaB>）

**【国内首个“光热储能+光伏+风电”示范工程开工】**3月21日，中建电力承建的玉门“光热储能+光伏+风电”示范项目400MW光伏项目EPC总承包工程开工仪式顺利举行，这是国内首个“光热储能+光伏+风电”示范工程，项目规划总装机容量700MW，其中，风力发电项目200MW。（风芒能源：<https://t.hk.uy/byaC>）

**【国家能源局等四部委开展农村能源革命试点县建设】**3月23日，国家能源局、生态环境部、农业农村部、国家乡村振兴局四部门正式印发《农村能源革命试点县建设方案》，目标是到2025年，试点县可再生能源在一次能源消费总量占比超过30%，在一次能源消费增量中占比超过60%，在保护生态的基础上，加快风电、光伏发电建设开发。（风能专委会CWEA：<https://t.hk.uy/byaD>）

**【IRENA发布《2023年可再生能源装机容量统计报告》】**3月21日，IRENA发布了最新版本《2023年可再生能源装机容量统计报告》，到2022年底，全球可再生能源发电装机总容量达到3.37TW，去年可再生能源新增装机也达到创纪录的295GW，提升了近一成，2022年全球新增电力装机容量中，可再生能源占比83%。到2022年，亚洲的可再生能源总装机容量为1.63TW，中国新增装机最多，实现了141GW的新增。（风能专委会CWEA：<https://t.hk.uy/byaE>）

**【中国风机系统设计软件ENFAST首获国际权威机构DNV认可】**近日，远景自研风机载荷求解器ENFAST获得国际权威机构DNV认证。认证结果表明远景ENFAST软件完全符合以IEC 61400-1为风机载荷设计标准的相关规定，远景能源又一次领跑行业。（风电头条：<https://t.hk.uy/byeV>）

**【2022年全球风电整机商装机排名公布】**2022年全球风电新增装机容量为85.7GW，相较于2021年下降15%，其中陆上风电装机76.6GW，同比下降9%；海上风电装机9.1GW，同比下降46%。金风科技以12.7GW的装机容量位居新增装机容量第一，维斯塔斯（Vestas）和通用电气分别排名第二、第三。在前十大整机制造商中，中国企业占据其中六席。（每日风电：<https://t.hk.uy/byeW>）

**【运达股份赢得欧洲单体最大陆上风电项目机组合同】**近日，开发商Fintel Energia将中国整机商运达股份（Windey）列为其在塞尔维亚的854MW Maestrale Ring风电项目的首选供应商，运达将提供112台7.7MW陆上风电机组和10年的运维服务。（风能专委会CWEA：<https://t.hk.uy/byeX>）

**【华电、中能建360MW风机采购项目公示】**近日，华电、中国能建3个风电项目总计360MW风电机组中标结果揭晓：金风科技中标黑龙江华电哈尔滨呼兰二期

200MW 风电项目，投标报价 4.12 亿元；明阳智能中标黑龙江华电哈尔滨巴彦二期 100MW 风电项目，投标报价 2.05 亿元；明阳智能预中标长安石门子良风电场(60MW) 工程。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/byeZ>）

#### 四、公司新闻跟踪

**（一）新能源汽车：天能股份发布 2022 年年度报告，公司实现营业收入 418.82 亿元，同比增长 8.18%，实现归母净利润 19.08 亿元，同比增长 39.35%，锂电业务收入 16.44 亿元，同比增长 64.93%。**

宁德时代	公司股东李平解除部分质押股份，目前累计质押股份占公司总股本的 0.66%。
比亚迪	1) 近日收到公司持股 5%以上的股东吕向阳先生的通知，获悉其将所持有本公司的部分股份办理质押手续。2) 公司发布关于“20 亚迪 01”票面利率调整及投资者回售实施办法第一次提示性公告。3) 公司发布关于“20 亚迪 01”票面利率调整及投资者回售实施办法第二次提示性公告。4) 公司发布股东部分股份质押公告，吕向阳先生 2023 年 3 月 23 日质押股份 200 万股，占其所持股份比例 0.84%，占公司总股本比例 0.07%。
亿纬锂能	公司使用募集资金及自有资金向惠州亿纬动力增资。上述增资完成后，惠州亿纬动力注册资本将由 1.28 亿美元变更为 2.35 亿美元，类型由“有限责任公司（港澳台法人独资）”变更为“有限责任公司（港澳台投资、非独资）”。
鹏辉能源	1) 公司收到中国证监会出具的《关于同意广州鹏辉能源科技股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》。2) 公司向特定对象发行股票申请获得中国证监会同意注册批复。
欣旺达	公司发布变更职工代表监事的公告，李伟鸿先生因工作调整申请辞去所担任的职工代表监事职务，辞职后仍在公司担任其他职务。
孚能科技	公司 2023 年第一次临时股东大会决议通过增加预计 2023 年度日常关联交易额度的议案。
天能股份	公司发布 2022 年年度报告，公司实现营业收入 418.82 亿元，同比增长 8.18%，实现归母净利润 19.08 亿元，同比增长 39.35%，锂电业务收入 16.44 亿元，同比增长 64.93%。
天奈科技	公司计划将募集资金投资项目“年产 300 吨纳米碳材与 2000 吨导电母粒、8000 吨导电浆料项目”予以结项，并将节余募集资金用于募投项目“碳纳米材料研发中心建设项目”。
华友钴业	1) 2021 年 12 月 12 日第五届董事会第二十五次会议审议通过了《关于收购津巴布韦前景锂矿公司股权的议案》。近日，前景锂矿 Arcadia 锂矿开发项目全部产线已完成设备安装调试工作，并投料试生产，成功产出第一批产品。2) 公司对相关人员已获授但尚未解除限售的 21.41 万股限制性股票进行回购注销。3) 公司发布调整可转债转股价格公告，华友转债转股价由 84.19 元/股调整为 84.20 元/股。
璞泰来	公司因子公司江苏卓高融资授信事宜，本次公司为江苏卓高提供担保金额为 2 亿元。本次担保事项后，扣除已履行到期的担保，公司及子公司已累计向子公司江苏卓高提供担保金额为 16.75 亿元。
杉杉股份	公司 2023 年第一次临时股东大会决议通过为下属子公司提供新增担保额度的议案和选举郑驹先生为公司第十届董事会董事的议案。
多氟多	1) 公司发布 2022 年年度报告。2) 公司为子公司提供的担保，本次提供担保额度总计为不超过 28.78 亿元，占公司最近一期经审计净资产的 44.34%，其中为资产负债率超过 70%的子公司提供担保的额度不超过 4 亿元。

<b>江苏国泰</b>	1) 3 月 21 日, 公司召开第九届董事会第三次(临时)会议, 审议通过了《关于向上海交通大学教育发展基金会捐赠的议案》, 公司拟在五年内, 向上海交通大学教育发展基金会每年捐赠现金 200.00 万元, 共计现金 1,000.00 万元, 并在上海交通大学化学化工学院设立“江苏国泰基金”。2) 审议通过了《关于全资子公司江苏国泰紫金科技发展有限公司终止参与设立项目基金的议案》。3) 公司监事会非职工监事潘宇龙先生辞职。
<b>恩捷股份</b>	近日接到公司持股 5% 以上股东玉溪合益投资有限公司的通知, 获悉合益投资因自身资金需求将其所持有的公司部分股票办理了质押手续。
<b>星源材质</b>	公司子公司佛山星源与佛山市自然资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》。出让宗地面积 33.34 万平方米, 出让宗地的用途为工业用地兼容仓储用地, 国有建设用地使用权出让年限为 50 年, 国有建设用地使用权出让价款为 2.5 亿元。
<b>三花智控</b>	2023 年 3 月 20 日第七届董事会第十次临时会议通过《关于开设募集资金专项账户并授权签署相关协议文件的议案》。
<b>科达利</b>	公司发布股东减持股份预披露公告, 大业盛德拟减持股份不超过 234 万股, 占其持有公司股份总数的 37.96%, 占公司总股本的 1.00%。
<b>科恒股份</b>	公司与西门子保理签订了《担保书(循环额度)》, 同意为全资子公司浩能科技在西门子保理最高额度不超过 1500 万元债务提供连带责任保证。
<b>盛鑫锂能</b>	公司发布控股股东非公开发行可交换公司债券补充质押的公告, 盛屯集团将其所持有的公司无限售流通股 88 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, 占其所持股份比例 0.99%, 占公司总股本比例 0.10%。

## (二) 光伏：多家公司发布业绩快报，晶澳科技 2022 年营业收入同比增长 76.72%，归母净利润同比增长 200.90%。

<b>晶澳科技</b>	业绩快报：公司 2022 年实现营业收入 729.89 亿，同比增长 76.72%；归母净利润 55.57 亿，同比增长 200.90%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）。3 月 21 日，华润电力公布 2023 年第 1 批光伏项目光伏组件设备集中采购中标结果，通威股份旗下通威太阳能(合肥)有限公司以 1.663 元/W 的单价中标，总量达 1.5 GW。3 月 20 日，国华投资 2023 年第一批(河北、宁夏、山东项目)光伏组件采购公开招标中标结果公告，通威太阳能(合肥)有限公司中标，容量为 831.3 MW。上述通威股份光伏组件采购中标量合计达 2.3 GW。
<b>通威股份</b>	天眼查 APP 显示，近日，新疆霍尔果斯合盛新能源科技有限公司成立，法定代表人为浩瀚，注册资本 1 亿元，经营范围包含：半导体器件专用设备销售；电子专用材料研发；光学玻璃制造；石墨及碳素制品制造等。天眼查股权穿透显示，该公司由合盛硅业间接全资控股。
<b>合盛硅业</b>	公司 2019 年重大资产重组发行股份购买资产所对应限售股份达到解除限售条件，申请上市流通。本次限售股上市流通数量为 2.1 亿股，上市流通日期为 2023 年 3 月 29 日。
<b>爱旭股份</b>	3 月 24 日，天眼查显示，安徽中信博电源科技有限公司成立，法定代表人为蔡浩，注册资本 3000 万元，经营范围包含：智能控制系统集成；电力电子元器件制造；新兴能源技术研发；合同能源管理等。股权穿透显示，该公司由中信博、上海安臻吉商务咨询合伙企业(有限合伙)共同持股。
<b>中信博</b>	拟 1 亿元-2 亿元回购公司股份，回购价格不超过 1200 元/股(含)，回购的股份将在未来适宜时机全部用于员工持股计划或股权激励，并在发布股份回购实施结果暨股份变动公告日后三年内转让。
<b>禾迈股份</b>	公司自愿披露 2023 年 1-2 月营业情况，期间实现营业收入 8.06 亿，同比增长 35.20%。公司实现扭亏为盈，归属于上市公司股东的净利润 2,208.91 万元，同比增长 129.92%。
<b>爱康科技</b>	公司控股股东、实际控制人将其持有的公司部分股份办理了解除质押、质押及补充质押业务。
<b>激智科技</b>	双良节能系统股份有限公司发布关于全资子公司签订重大销售合同的公告。2023 年 4 月至 2023 年 12 月对方预计向公司全资子公司采购单晶硅片 1.35 亿片(182 尺寸, P/N 型为基础)。以 InfoLink Consulting 最新统计(2023 年 3 月 16 日)的单晶硅片

	(182mm/150μm) 均价为基础测算, 预计本年度销售金额总计为 8.61 亿元(含税)。
聆达股份	公司发布 2022 年年度报告。公司 2022 年实现营业收入 15.97 亿元, 同比增加 47.94%; 实现归母净利润-0.16 亿元, 同比增长 76.17%; 实现扣非净利润-0.19 亿元, 同比增长 79.71%。
意华股份	公司发布上市保荐书。截至本上市保荐书出具日, 上市公司总股本为 170,672,000 股。本次向特定对象发行股票数量不超过本次发行前上市公司总股本的 30%, 即不超过 51,201,600 股(含本数), 并以中国证监会的同意注册文件为准。在上述范围内, 最终发行数量将在上市公司获得深圳证券交易所审核通过、中国证监会同意注册后, 按照相关规定, 由上市公司股东大会授权董事会根据发行询价结果, 与本次发行的保荐机构(主承销商)协商确定。
皇氏集团	公司发布关于公开挂牌转让全资子公司皇氏数智有限公司 100%股权的进展公告, 公司于 2023 年 2 月 10 日召开第六届董事会第十次会议, 审议通过了《关于公开挂牌转让全资子公司皇氏数智有限公司 100%股权的议案》, 同意公司通过公开挂牌方式转让全资子公司皇氏数智有限公司(以下简称“皇氏数智”) 100%股权。
帝尔激光	TOPCon 为代表的 N 型电池产能扩充, 设备生产商率先成为受益者。捷佳伟创公司人士向财联社记者透露: “一季度公司已获得约百 GW 的 TOPCon 电池设备订单, 在该领域已接近去年大半年的水平。”除工艺设备外, TOPCon 产业链的激光设备企业中, 帝尔激光近期披露, 公司 TOPCon SE 一次激光掺杂设备订单产能累计突破 100GW。
<b>(三) 风电：中天科技终止海缆分拆上市</b>	
中天科技	3 月 19 日, 公司发布了关于终止分拆所属子公司中天科技海缆上市的公告。终止本次分拆的原因为中天科技海缆在中天科技股份主营业务结构中具有重要性, 终止分拆有利于公司可持续发展的推动及全体股东的利益保护。
宝胜股份	3 月 20 日, 公司发布关于持股 5%以上股东减持股份计划的公告, 股东骏景盛达拟通过集中竞价和大宗交易方式减持所持有的宝胜股份股票, 减持数量不超过 4114.1 万股, 即不超过宝胜股份总股本的 3.00%。其中, 通过集中竞价交易方式减持股份不超过公司总股本的 1.00%, 通过大宗交易方式减持股份不超过公司总股本的 2.00%。
中国巨石	3 月 20 日, 公司发布 2022 年年度报告, 公司实现营业收入 201.92 亿元, 同比增长 2.46%; 实现归母净利润 66.10 亿元, 同比增长 9.65%; 实现扣非净利润 43.77 亿元, 同比减少 15.01%。3 月 24 日, 公司发布了关于 2023 年度第一期超短期融资券的发行结果, 计划发行总额 5.00 亿元, 实际发行总额 5.00 亿元, 起息日 2023 年 3 月 23 日, 期限 180 天, 发行利率 2.29%, 募集资金已于 2023 年 3 月 22 日到账。
金盘科技	3 月 20 日, 公司发布 2022 年年度报告, 公司实现营业收入 47.46 亿元, 同比增长 43.69%; 实现归母净利润 2.83 亿元, 同比增长 20.74%; 实现扣非净利润 2.35 亿元, 同比增长 16.16%。
日月股份	3 月 21 日, 公司发布关于部分募集资金投资项目增加实施地点的公告, 公司拟增加浙江省象山县临港装备工业园地块作为年产 22 万吨大型铸件精加工生产线建设项目的实施地点, 除此之外不涉及项目实施主体、募集资金投资用途及投资规模的变更, 不会损害公司及股东的利益。
天顺风能	3 月 21 日, 公司发布关于为全资子公司提供担保的公告, 公司全资子公司汉川恒凤拟向招商银行申请贷款 1 亿元; 全资子公司汉川长风拟向招商银行申请贷款 2,000 万元; 全资子公司常熟叶片拟向光大银行申请新增综合授信 5000 万元。公司拟为以上三家全资子公司贷款提供连带责任保证担保。
中环海陆	公司董事、副总经理宋亚东先生计划于 2022 年 8 月 17 日起 15 个交易日后的 6 个月内以集中竞价方式减持公司股份不超过 75,000 股(占公司总股本比例 0.0750%)。2022 年 11 月 7 日至 2023 年 2 月 21 日期间, 因个人资金需求, 宋亚东先生通过集中竞价交易方式合计减持公司股份 47,500 股, 占公司总股本的 0.0475%。
禾望电气	公司控股股东平启科技将其质押给安信证券股份有限公司的无限售流通股 540 万股办理了提前解除质押手续, 本次办理解除质押业务后, 平启科技剩余累计质押股份 0 股。
明阳智能	Lucky Prosperity 和 Eternity Peace 分别持有公司股份 320.18 万股和 2050.06 万股, 股份来源为首次公开发行前取得的股份, 上述股份已于 2020 年 1 月 23 日解除限售

---

并上市流通，截至 2023 年 3 月 23 日，Lucky Prosperity 通过集中竞价方式减持公司股份 160.85 万股，Eternity Peace 尚未实施减持。Lucky Prosperity 和 Eternity Peace 减持计划时间过半，减持计划未实施完毕。

**润邦股份**

近日，公司及公司控股子公司德国 Koch 公司与欧洲知名工业集团 FLSmidth 集团签署了排他性《意向书》，德国 Koch 公司拟收购 FLSmidth 集团全球散装装卸搬运系统业务及该业务的全球售后服务体系。

## 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	周许奕	021-58502206	zhouxuyi@tpyzq.com
华东销售	张国锋	18616165006	zhanggf@tpyzq.com
华东销售	胡平	13122990430	huping@tpyzq.com
华南销售副总监	查方龙	18565481133	zhafll@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。