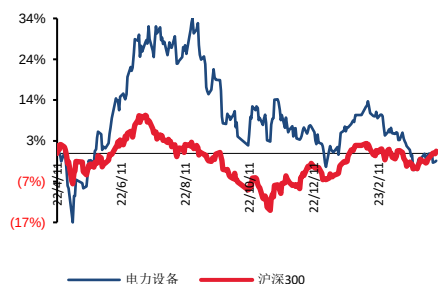


电力设备

新能源周报（第 34 期）：景气度向好，重视供给端变化

■ 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】新宙邦 2022 年年报点评报告——电解液一体化+出海加速落地，有机氟化学品提升盈利能力》--2023/04/03

《【太平洋新能源】新能源周报（第 33 期）：新技术、新市场有望超预期_20230402》--2023/04/02

《【太平洋新能源】璞泰来 2022 年年报点评报告——多业务发力下盈利能力领先，新技术引领公司长期成长》--2023/04/01

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：景气度向好，重视供给端变化

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。

新能源汽车产业链核心观点：

1) 3 月数据持续向好，等待产业链库存正反馈。10 家电动车公司 3 月共交付 31.3 万辆，环比+12.17%；特斯拉一季度交付新车 42.29 万辆，同比+36.39%。随着二季度需求边际向好和补库存，预计四月底或五月初将迎来向上趋势。

2) 继续推荐新技术、新市场：钠电池、氢能源、固态电池等。重视龙头公司二次增长曲线的加速落地，如新宙邦的有机氟化学品、璞泰来的复合铜箔（近期有公告投产 1.6 万吨）、鹏辉能源的钠电池。

3) 重视储能、充电服务等后周期。本周储能大会发布白皮书，预计未来五年储能需求增速超 60%。

光伏产业链核心观点：

1) 终端排产提升，产业链有望持续向好。4 月组件排产将提升至 39-41GW，预计 5、6 月份排产呈逐月上升趋势，近期一线品牌企业组件价格出现微涨。硅片环节出现结构性的供给紧张（四月排产有望环比提升 11-13%），主产业链利润有望好于此预期，重视优质一体化企业的布局。

2) 重推电池片新技术产业链。爱旭股份拟通过基金投资亚洲硅业，其新型一体化布局有望超预期；众能光电与鑫磊集团签订总价值 120 亿元钙钛矿生产线。

3) 重视辅材和终端市场的中期机会。组件辅材排产、报价有望走出低谷、持续提升。

风电产业链核心观点：

1) 2023 年一季度 18GW 整机中标统计：远景、金风科技、运达股份三家共拿标超 10GW，55.32%。

2) 国家电投新能源公募 REITs 上市，底层资产主要是海风，充分体现海风相对长期稳定现金流的优势。

3) 继续重视海外市场：挪威首次海上风电招标规则发布。

● 周观点：

（一）新能源汽车：燃油车降价不改电动化趋势，看好新技术、新业务加速布局的产业链龙头

3 月电动车销量大幅提升，自主品牌市占率有望持续提升。10 家公司 3 月共交付 31.3 万辆，同比+65.64%，环比+12.17%。其中同比增速超过 50%的有极氪（+271%）、岚图（+116%）、比亚迪（+98）、埃安（+97%）、理想（+89%），环比增速超过 50%的有岚图（+173%）、零跑（+93%）。在燃油车降价冲击下，自主品牌销量仍保持强劲的增长态势，10 家车企中 6 家同比增速超过了 50%。2023 年新能源汽车进入“淘汰赛”，我们认为具备核心技术、加速技术升级、战略方向明确是车企提升市占率的核心竞争力，看好这三方面能力领先的企业，如比亚迪，一季度即推出旗下高端品牌及两款新车型-仰望品牌、秦 plus 冠军版、汉 EV 冠军版，产品力全方位提升，构建强大产品矩阵。我们预计比亚迪 2023 年国内销量有望达到 360 万辆，实现翻倍增长。

龙头新技术、新业务加速布局，打造二次增长曲线。新宙邦有机氟化学品事业部的氟聚合物改性共聚单体、半导体与显示用氟溶剂清洗剂、半导体与数据中心含氟冷却液等产品的需求旺盛，海斯福高端氟精细化学品项目(二期)、海德福高性能氟材料项目(一期)预计 2023 年下半年试生产，届时产能有望大幅提升。璞泰来宣布建立复合集流体研发生产基地，规划建设年产 1.6 万吨复合铜箔，预计 6-12 个月建成投产，目前公司在复合铜箔的工艺技术方案已获得国内头部客户的认可。鹏辉能源发布新一代储能电芯，包括 320Ah 大储电芯、72Ah 户储电芯、20Ah 大圆柱电芯、91Ah 和 3050mAh 两款钠离子电芯，能量密度及循环寿命大幅提升。其中钠离子电芯能量密度突破 145Wh/kg、寿命可达 3000 周、放电温度区间在-40℃~55℃，-20℃放电容量>90%，60℃存储 7 天后的容量恢复率>96%，产品性能行业领先。我们预计新业务、新技术加速的龙头公司有望在主营业务盈利回调的压力下保持良好的盈利水平，并获得二次增长曲线。

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、天能股份、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、鹏辉能源、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：海内外需求回暖，4 月组件排产小幅提升

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 39-41GW，预计 5、6 月份排产呈逐月上升趋势。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预期，重视优质一体化企业的布局。

石英砂供应紧缺情况下，硅片报价坚挺。1) 根据 info_link 数据，单晶硅片单月产量 4 月预计达 46-47GW，环比提升约 11%-13%，对应当前 4 月排产看，供应依旧较为紧张，硅片较强的议价能力有望持续。2) 各家企业成本分化，能够拿到优质石英坩埚的企业将在生产、经营成本上占据优势。

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：3 月风机价格环比小幅提升，持续推荐两海主线

23Q1 风机招标实现高增，3 月风机中标价格环比小幅上升。

根据我们不完全统计，2023 年 3 月，风电招标 6.02GW，同比-28%；其中陆风招标 5.12GW，同比-21%；海风招标 0.9GW，同比-53%。2023Q1，风电招标 27.99GW（包含大唐 5.5GW 框架招标），同比+40%；其中陆风招标 24.82GW，同比+53%；海风招标 3.17GW，同比-17%。2023 年 3 月，陆风开/中标 5.40GW，去除塔筒中标均价为 1391 元/KW，环比+4%；海风开/中标 0.55GW，去除塔筒中标均价为 3023 元/KW，环比+4%。

投资建议：持续关注两海主线

- 1) 塔筒&桩机：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：亨通光电，起帆电缆，东方电缆。

● 板块和公司跟踪

新能源汽车行业层面：特斯拉一季度共交付新车 42.29 万辆，同比+36.39%。

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：TCL 中环硅片外销市场市占率蝉联全球第一；隆基绿能与久事体育、ATP TOUR 签署全球战略合作协议。

光伏公司层面：多家公司发布 2022 年度报告，苏州固锴 2022 年营业收入同比增长 32.01%，归母净利润同比增长 70.34%。

风电行业层面：2023 年一季度已有 18.11GW 风机采购中标，同比去年翻倍。

风电公司层面：润邦股份、禾望电气、吉鑫科技等多家公司发布 2022 年年度报告。

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：燃油车降价不改电动化趋势，看好新技术、新业务加速布局的产业链龙头	7
(二) 光伏：海内外需求回暖，4 月组件排产小幅提升	8
(三) 风电：3 月风机价格环比小幅提升，持续推荐两海主线	8
二、 产业链价格.....	9
(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、人造石墨、湿法隔膜价环比下降，动力电池电芯、干法隔膜价格环比持平	9
(二) 光伏：硅料价格环比下滑，硅片价格环比持平，电池片、组件价格环比上涨，玻璃、胶膜价格环比持平。	13
(三) 风电：中厚板、铸造生铁价格下降，齿轮钢、废钢价格持平	17
三、 行业新闻追踪.....	18
(一) 新能源汽车：特斯拉一季度共交付新车 42.29 万辆，同比+36.39%.....	18
(三) 风电：2023 年一季度已有 18.11GW 风机采购中标，同比去年翻倍	26
四、 公司新闻跟踪.....	29
(二) 光伏：多家公司发布 2022 年度报告，苏州固得 2022 年营业收入同比增长 32.01%，归母净利润同比增长 70.34%。	30
(三) 风电：润邦股份、禾望电气、吉鑫科技等多家公司发布 2022 年年度报告	32
五、 风险提示.....	33

图表目录

图表 1：氢氧化锂价格环比下降 11.84%、碳酸锂价格环比下降 16%	11
图表 2：电解钴价格环比下降 6.35%.....	11
图表 3：三元前驱体价格环比下降 2.17%、三元正极价格环比下降 1.52%	11
图表 4：磷酸铁锂正极价格环比下降 8.25%.....	11
图表 5：人造石墨价格国产/中端环比下降 6.25%，人造石墨价格国产/高端环比下降 8.55%.....	12
图表 6：干法双拉隔膜持平、湿法隔膜价格环比下降 3.2%.....	12
图表 7：电解液价格环比下降 4.6%.....	12
图表 8：三元动力电芯价格环比持平.....	12
图表 9：多晶硅致密料价格环比-2.9%.....	16
图表 10：182 硅片价格环比持平.....	16
图表 11：182、210 电池价格均环比+2.7%.....	16
图表 12：182、210 组件价格环比+0.3%.....	16
图表 13：10MM 造船板价格本周下跌 0.72%.....	17
图表 14：废钢价格本周持平	17
图表 15：齿轮钢价格本周持平	17
图表 16：铸造生铁价格本周下跌 2.50%.....	17

一、行业观点及投资建议

（一）新能源汽车：燃油车降价不改电动化趋势，看好新技术、新业务加速布局的产业链龙头

新能源汽车行业本周我们的观点如下：

3 月电动车销量大幅提升，自主品牌市占率有望持续提升。10 家公司 3 月共交付 31.3 万辆，同比+65.64%，环比+12.17%。其中同比增速超过 50%的有极氪（+271%）、岚图（+116%）、比亚迪（+98）、埃安（+97%）、理想（+89%），环比增速超过 50%的有岚图（+173%）、零跑（+93%）。在燃油车降价冲击下，自主品牌销量仍保持强劲的增长态势，10 家车企中 6 家同比增速超过了 50%。2023 年新能源汽车进入“淘汰赛”，我们认为具备核心技术、加速技术升级、战略方向明确是车企提升市占率的核心竞争力，看好这三方面能力领先的企业，如比亚迪，一季度即推出旗下高端品牌及两款新车型-仰望品牌、秦 plus 冠军版、汉 EV 冠军版，产品力全方位提升，构建强大产品矩阵。我们预计比亚迪 2023 年国内销量有望达到 360 万辆，实现翻倍增长。

龙头新技术、新业务加速布局，打造二次增长曲线。新宙邦有机氟化学品事业部的氟聚合物改性共聚单体、半导体与显示用氟溶剂清洗剂、半导体与数据中心含氟冷却液等产品的需求旺盛，海斯福高端氟精细化学品项目(二期)、海德福高性能氟材料项目(一期)预计 2023 年下半年试生产，届时产能有望大幅提升。璞泰来宣布建立复合集流体研发生产基地，规划建设年产 1.6 万吨复合铜箔，预计 6-12 个月建成投产，目前公司在复合铜箔的工艺技术方案已获得国内头部客户的认可。鹏辉能源发布新一代储能电芯，包括 320Ah 大储电芯、72Ah 户储电芯、20Ah 大圆柱电芯、91Ah 和 3050mAh 两款钠离子电芯，能量密度及循环寿命大幅提升。其中钠离子电芯能量密度突破 145Wh/kg、寿命可达 3000 周、放电温度区间在-40℃~55℃，-20℃放电容量>90%，60℃存储 7 天后容量恢复率>96%，产品性能行业领先。我们预计新业务、新技术加速的龙头公司有望在主营业务盈利回调的压力下保持良好的盈利水平，并获得二次增长曲线。

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、天能股份、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、鹏辉能源、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：海内外需求回暖，4月组件排产小幅提升

光伏行业本周我们的观点如下：

海内外需求回暖，4月组件排产小幅提升

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39-41GW，预计5、6月份排产呈逐月上升趋势。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，重视优质一体化企业的布局。

石英砂供应紧缺情况下，硅片报价坚挺。1) 根据 info_link 数据，单晶硅片单月产量4月预计达46-47GW，环比提升约11%-13%，对应当前4月排产看，供应依旧较为紧张，硅片较强的议价能力有望持续。2) 各家企业成本分化，能够拿到优质石英坩埚的企业将在生产、经营成本上占据优势。

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：3月风机价格环比小幅提升，持续推荐两海主线

风电行业本周我们的观点如下：

23Q1风机招标实现高增，3月风机中标价格环比小幅上升。

根据我们不完全统计，2023年3月，风电招标6.02GW，同比-28%；其中陆风招标5.12GW，同比-21%；海风招标0.9GW，同比-53%。2023Q1，风电招标27.99GW（包含大唐5.5GW框架招标），同比+40%；其中陆风招标24.82GW，同比+53%；海风招标3.17GW，同比-17%。

2023年3月，陆风开/中标5.40GW，去除塔筒中标均价为1391元/KW，环比+4%；海风开/中标0.55GW，去除塔筒中标均价为3023元/KW，环比+4%。

投资建议：持续关注两海主线

- 1) 塔筒&桩机：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：亨通光电，起帆电缆，东方电缆

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、人造石墨、湿法隔膜价环比下降，动力电池电芯、干法隔膜价格环比持平

动力电池相关产品价格跟踪（4月3日至4月7日）：氢氧化锂价格环比下降11.84%，碳酸锂价格环比下降16.00%，硫酸镍价格环比下降1.35%，电解钴价格环比下降6.35%，三元前驱体价格环比下降2.17%，三元正极价格环比下降1.52%，磷酸铁锂正极价格环比下降8.25%，电解液价格环比下降4.6%，人造石墨价格环比下降4.44%，湿法隔膜价格环比下降3.2%，动力电池电芯、干法隔膜价格环比持平。

品名	单位	2023/4/7	日涨幅	日涨幅 (%)	周涨幅	周涨幅 (%)	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	19.05	0.00	0.00%	-0.30	-1.55%	-15.85	-45.42%
三元材料 5 系 (动力型)	万元/吨	18.85	0.00	0.00%	-0.30	-1.57%	-14.90	-44.15%
三元材料 5 系 (单晶型)	万元/吨	19.55	0.00	0.00%	-0.30	-1.51%	-15.45	-44.14%
三元材料 5 系 (数码型)	万元/吨	17.75	0.00	0.00%	-0.80	-4.31%	-16.15	-47.64%
三元材料 5 系 (镍 55 型)	万元/吨	17.90	0.00	0.00%	-0.15	-0.83%	-14.65	-45.01%
三元材料 6 系 (单晶 622 型)	万元/吨	24.50	0.00	0.00%	-0.50	-2.00%	-13.10	-34.84%
三元材料 6 系 (常规 622 型)	万元/吨	23.35	0.00	0.00%	-0.30	-1.27%	-13.10	-35.94%
三元材料 8 系 (811 型)	万元/吨	28.90	0.00	0.00%	-0.50	-1.70%	-11.10	-27.75%
磷酸铁锂 (动力型)	万元/吨	8.65	-0.20	-2.26%	-0.75	-7.98%	-7.55	-46.60%
锰酸锂 (小动力)	万元/吨	6.60	-0.20	-2.94%	-0.80	-10.81%	-7.65	-53.68%
锰酸锂 (高压实)	万元/吨	6.25	-0.20	-3.10%	-0.65	-9.42%	-7.60	-54.87%
锰酸锂 (低容量型)	万元/吨	6.05	-0.20	-3.20%	-0.50	-7.63%	-7.50	-55.35%
钴酸锂 (4.35V)	万元/吨	24.75	0.00	0.00%	-0.75	-2.94%	-16.75	-40.36%
三元前驱体 (523 型)	万元/吨	8.80	0.00	0.00%	-0.15	-1.68%	-1.50	-14.56%
三元前驱体 (622 型)	万元/吨	9.90	0.00	0.00%	-0.15	-1.49%	-1.65	-14.29%
三元前驱体 (111 型)	万元/吨	8.60	0.00	0.00%	-0.20	-2.27%	-1.60	-15.69%
三元前驱体 (811 型)	万元/吨	11.70	0.00	0.00%	-0.15	-1.27%	-1.30	-10.00%
电池级氢氧化锂	万元/吨	31.80	-0.50	-1.55%	-3.00	-8.62%	-20.70	-39.43%
电池级碳酸锂	万元/吨	22.50	-0.50	-2.17%	-4.05	-15.25%	-28.25	-55.67%

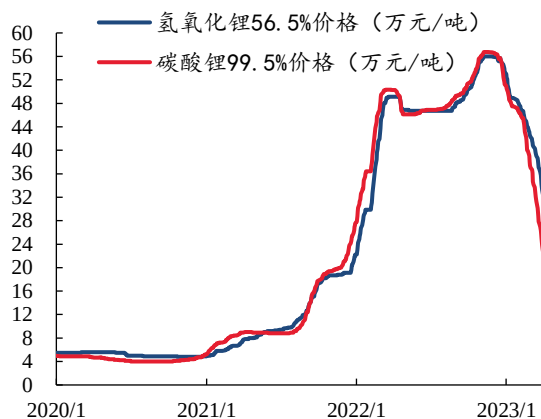
工业级碳酸锂	万元/吨	20.50	-0.50	-2.38%	-3.00	-12.77%	-28.25	-57.95%
电池级正磷酸铁	万元/吨	1.40	-0.04	-2.78%	-0.10	-6.67%	-0.84	-37.50%
电解钴（≥99.8%）	万元/吨	28.00	-0.50	-1.75%	-1.80	-6.04%	-4.60	-14.11%
硫酸钴（≥20.5%）	万元/吨	3.85	0.00	0.00%	-0.15	-3.75%	-1.05	-21.43%
四氧化三钴（≥72%）	万元/吨	17.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-2.40	-12.37%
1#电解镍	万元/吨	18.58	0.38	2.09%	0.23	1.25%	-5.02	-21.27%
电池级硫酸镍	万元/吨	3.65	0.00	0.00%	0.01	0.27%	-0.23	-5.81%
电池级硫酸锰	万元/吨	0.65	0.00	0.00%	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%	0.00	0.00%	-0.04	-2.33%
负极材料及原材料								
天然石墨负极（高端）	万元/吨	5.95	0.00	0.00%	0.05	0.85%	-0.15	-2.46%
天然石墨负极（中端）	万元/吨	4.50	0.00	0.00%	-0.10	-2.17%	-0.60	-11.76%
人造石墨负极（高端）	万元/吨	5.35	0.00	0.00%	-0.50	-8.55%	-1.10	-17.05%
人造石墨负极（中端）	万元/吨	3.75	0.00	0.00%	-0.65	-14.77%	-1.05	-21.88%
隔膜								
7μm/湿法基膜	元/平方米	1.70	-0.10	-5.56%	-0.10	-5.56%	-0.20	-10.53%
9μm/湿法基膜	元/平方米	1.35	-0.05	-3.57%	-0.05	-3.57%	-0.10	-6.90%
16μm/干法基膜	元/平方米	0.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
水系/7μm+2μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	2.10	-0.15	-6.67%	-0.15	-6.67%	-0.35	-14.29%
水系/9μm+3μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	1.85	-0.10	-5.13%	-0.10	-5.13%	-0.30	-13.95%
电解液								
电解液（三元/圆柱/2600mAh）	万元/吨	4.68	-0.23	-4.59%	-0.38	-7.43%	-1.73	-26.95%
电解液（锰酸锂）	万元/吨	2.80	-0.20	-6.67%	-0.35	-11.11%	-1.35	-32.53%
电解液（磷酸铁锂）	万元/吨	3.45	-0.30	-8.00%	-0.30	-8.00%	-1.85	-34.91%
六氟磷酸锂（国产）	万元/吨	10.25	-0.75	-6.82%	-1.25	-10.87%	-13.00	-55.91%
六氟磷酸锂（出口）	万元/吨	13.00	-1.50	-10.34%	-1.50	-10.34%	-14.75	-53.15%
电池级 EMC	万元/吨	0.94	0.00	0.00%	-0.04	-3.59%	-0.10	-9.62%
电池级 DMC	万元/吨	0.56	0.00	0.00%	-0.02	-3.45%	-0.04	-6.67%
电池级 EC	万元/吨	0.54	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
电池级 DEC	万元/吨	0.94	0.00	0.00%	-0.04	-3.59%	-0.10	-9.62%
电池级 PC	万元/吨	0.86	0.00	0.00%	-0.01	-1.15%	0.04	4.24%
辅料及添加剂								
4.5um 电池级铜箔加工费	万元/吨	4.80	0.00	0.00%	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%	0.00	0.00%	-0.50	-13.89%
8um 电池级铜箔加工费	万元/吨	2.05	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.90	-30.51%
12um 电池级铝箔加工费	万元/吨	1.85	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.05	-2.63%
铝塑膜（动力/中国）	元/平方米	21.50	0.00	0.00%	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%	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%	0.00	0.00%
PVDF（三元）	万元/吨	40.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-22.50	-36.00%

PVDF（磷酸铁锂）	万元/吨	27.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-17.00	-38.64%
锂电池								
方形动力电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	0.69	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.14	-16.36%
方形动力电芯（三元）	元/Wh	0.78	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.15	-15.76%
方形储能电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	0.76	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.20	-20.83%
中端 18650（国产/2600mAh）	元/颗	9.65	0.00	0.00%	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%	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%	0.00	0.00%

数据来源：鑫椤锂电

数据来源：鑫椤锂电，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11.84%、碳酸锂价格环比下降16%



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

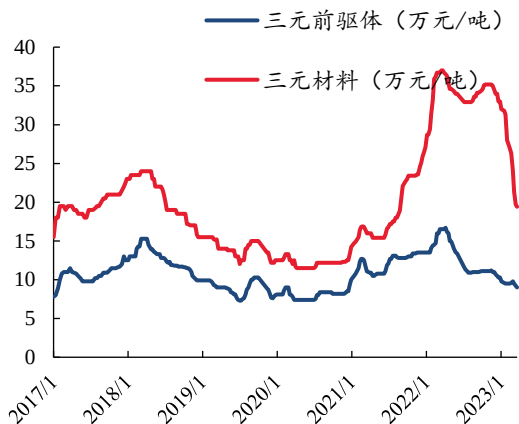
图表2：电解钴价格环比下降6.35%



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

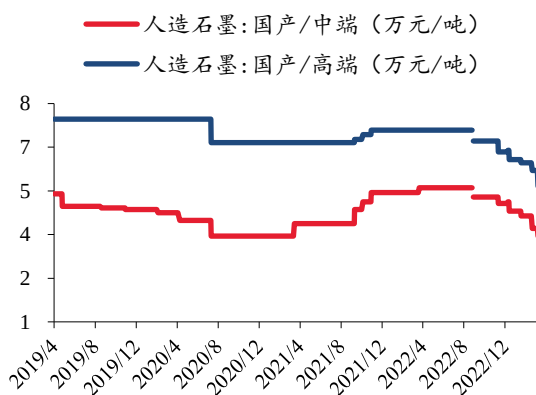
图表3：三元前驱体价格环比下降2.17%、三元正极价格环比下降1.52%

图表4：磷酸铁锂正极价格环比下降8.25%



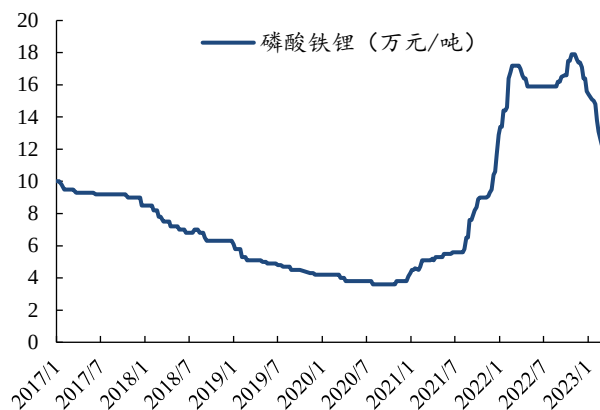
资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表5：人造石墨价格国产/中端环比下降6.25%，
人造石墨价格国产/高端环比下降8.55%



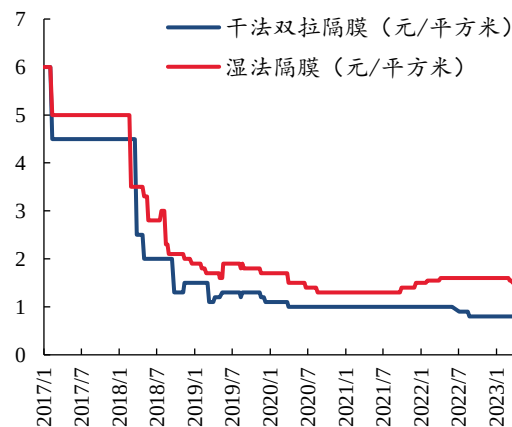
资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表7：电解液价格环比下降4.6%



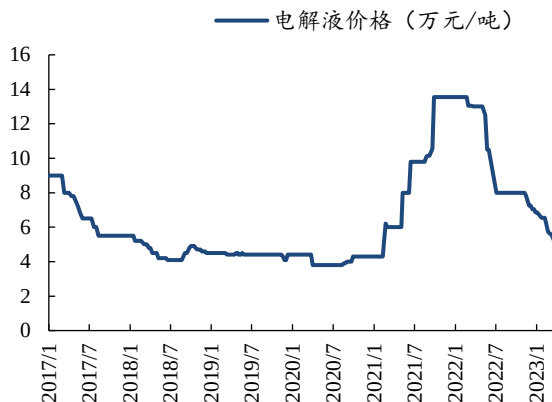
资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表6：干法双拉隔膜持平、湿法隔膜价格环比下降3.2%

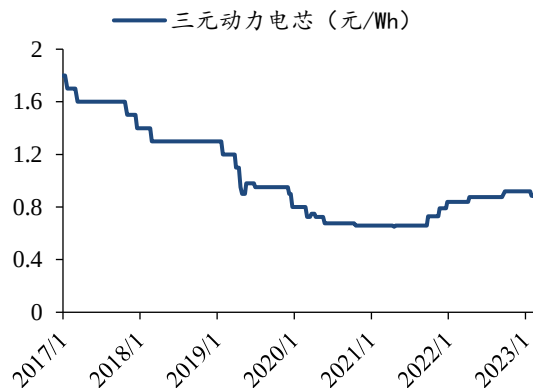


资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

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



资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

（二）光伏：硅料价格环比下滑，硅片价格环比持平，电池片、组件价格环比上涨，玻璃、胶膜价格环比持平。

综述：根据 Infolink 报价，本周多晶硅价格环比-2.9%，硅片价格环比持平，210 电池片环比+2.7%，组件价格环比+0.3%。组件厂商看好二季度海内外需求提升，4 月排产小幅上调，随着终端需求快速回暖，组件辅材报价有望上升。

（1）多晶硅：本周硅料价格环比持续下滑，多晶硅-致密料报价为 185-215 元/公斤。二季度硅料产能持续释放，季度环比提升约 12%-14%。随着供给持续释放以及库存水平提高，二线企业出货难度增加，成交模式多为少量多频次签单或临时补单的方式。

（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 6.45 元/片和 8.20 元/片。受到石英砂供给紧缺影响，硅片议价能力超预期，盈利持续提升。单晶硅片单月产量 4 月预计达 46-47GW，环比提升约 11%-13%。

（3）电池片：N 型电池片报价坚挺，182mm 和 210mm 电池片价格分别为 1.07 元/W 和 1.13 元/W。市场 G12 电池片需求略有提升，价格微幅上涨至 1.13-1.14 元/W，随着 TCL 中环 G12 报价下调，G12 电池片报价后续或下降；随着新增产能逐步释放，N 型电池片供应量在持续提升中。

（4）组件：本周组件价格整体小幅上涨，单晶 182mm、210mm 的价格分别为 1.715 元/W、1.725 元/W。组件厂家之间竞争激烈，大型项目开标仍持续有下探趋势，海外组件价格本周小幅下调。

（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/m²、18.50 元/m²。终端电站陆续开工，玻璃需求持续向好。

（6）胶膜：本周胶膜 EVA 粒子价格环比持平，EVA 胶膜价格环比持平，报价为 11 元/m²，POE 胶膜在 17 元/m²左右。

品名	单位	2022/4/6	周涨幅	周涨幅 (%)
多晶硅				
多晶硅 致密料	元/公斤	202.000	-6.000	-2.90%
单晶复投料	元/公斤	207.000	-3.000	-1.43%
单晶致密料	元/公斤	203.000	-2.000	-0.98%
非中国区多晶硅	美元/公斤	30.874	0.000	0.00%
硅片				
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.833	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	6.450	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	6.480	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	6.400	0.180	0.03%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	8.050	-0.150	-0.02%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 218.2mm / 150μm	元/片	8.690	-0.160	-0.02%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 140μm	元/片	6.260	0.120	1.95%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 130μm	元/片	6.520	0.130	0.02%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 140μm	元/片	7.870	-0.150	-1.87%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 130μm	元/片	8.200	-0.150	-0.02%
电池片				
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	美元/W	0.143	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	元/W	1.070	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	美元/W	0.150	0.004	2.70%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	元/W	1.130	0.030	2.70%
M10 单晶 PERC 电池片	元/W	1.080	0.000	0.00%
G12 单晶 PERC 电池片	元/W	1.100	0.000	0.00%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片-182mm/150μm	元/W	1.090	-0.060	-5.22%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片-210mm/150μm	元/W	1.130	-0.020	-1.74%
单晶 TOPCon 电池片 - 182mm	元/W	1.210	0.000	0.00%
单晶 HJT 电池片 - 210mm	元/W	1.350	0.000	0.00%
组件				

182mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.215	-0.050	-2.30%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.715	0.050	0.30%
182mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.220	-0.050	-2.20%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.735	0.050	0.30%
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	0.215	-0.005	-2.30%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.725	0.005	0.30%
210mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.220	-0.005	-2.20%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.745	0.005	0.30%
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	0.2325	0.000	0.00%
182mm 单晶 TOPCon 组件	元/W	1.795	0.030	1.70%
210 mm 单晶 HJT 组件	美元/W	0.260	0.000	0.00%
210 mm 单晶 HJT 组件	元/W	1.925	0.000	0.00%
中国-项目				
集中式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.700	0.000	0.00%
分布式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.740	0.010	0.60%
各区域组件				
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	0.380	0.010	2.70%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 欧洲	美元/W	0.220	-0.005	-2.20%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 澳洲	美元/W	0.220	-0.005	-2.20%
组件辅材				
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	26.00	0.500	1.96%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	26.25	1.000	3.96%
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	18.50	0.500	2.78%
粒子 - EVA	元/吨	18650.00	0.000	0.00%
背板 - PET	元/吨	7121.00	267.000	3.90%
边框 - 铝材	元/吨	18613.00	237.000	1.30%
电缆 - 电解铜	元/吨	69465.00	286.000	0.30%
支架	元/吨	4381.00	14.000	0.30%
银浆 - 白银	元/千克	5295.00	110.000	2.10%
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	23年1-2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	

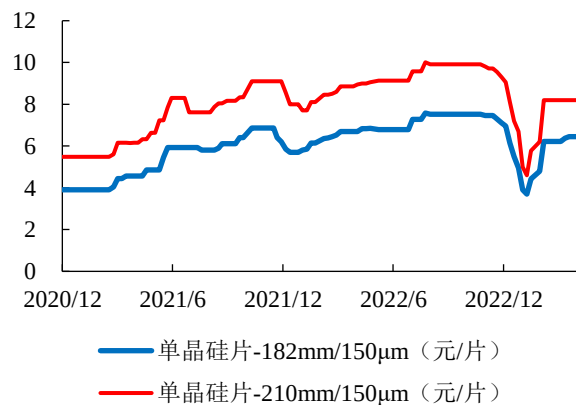
资料来源：PVInfoLink，太平洋研究院整理

图表9：多晶硅致密料价格环比-2.9%



资料来源：PVinfoLink，太平洋研究院整理

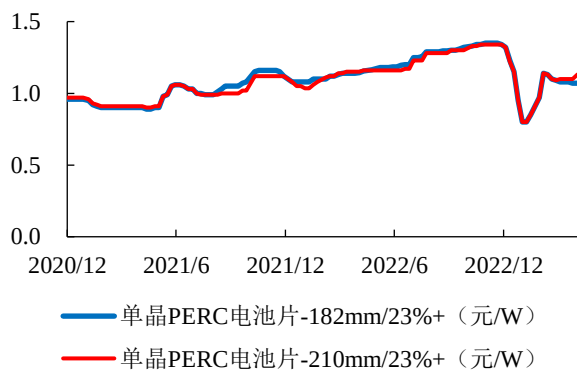
图表10：182硅片价格环比持平



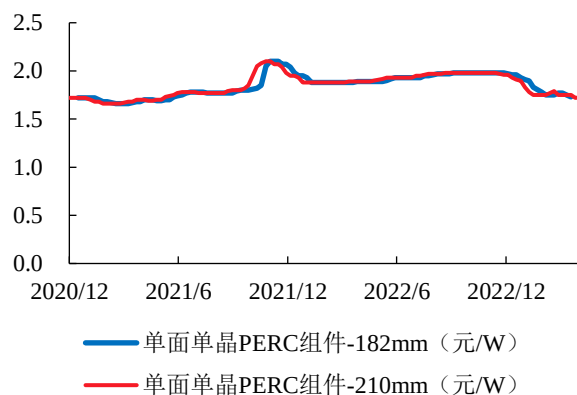
资料来源：PVinfoLink，太平洋研究院整理

图表11：182、210电池价格均环比+2.7%

图表12：182、210组件价格环比+0.3%



资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

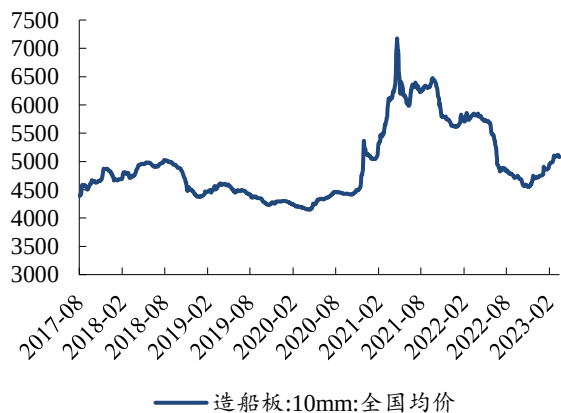


资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

(三) 风电：中厚板、铸造生铁价格下降，齿轮钢、废钢价格持平

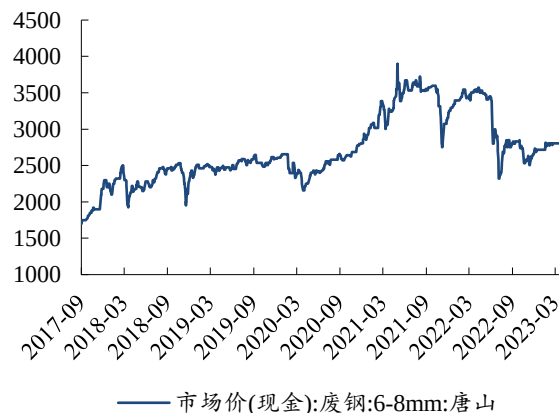
4月7日风电产业链主要原材料价格较3月31日：10mm造船板价格下跌0.72%，齿轮钢价格持平，铸造生铁价格下跌2.50%，废钢价格持平。

图表13：10mm造船板价格本周下跌0.72%



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

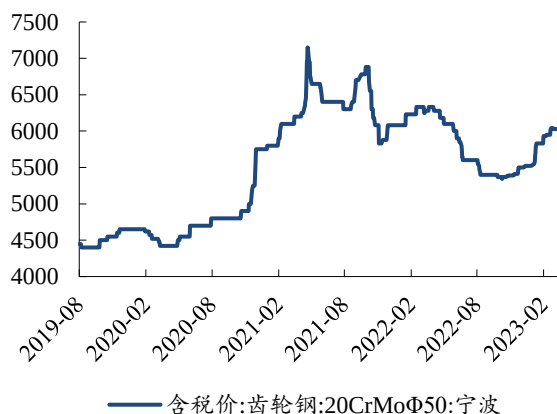
图表14：废钢价格本周持平



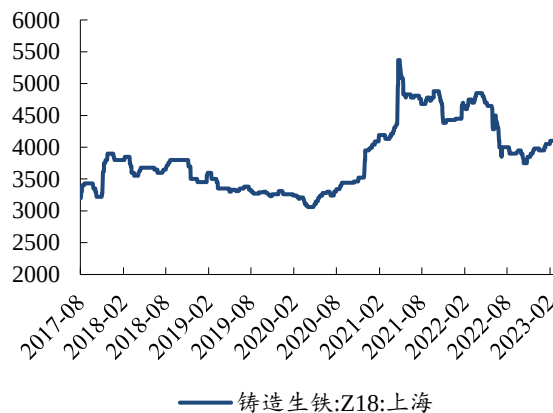
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表15：齿轮钢价格本周持平

图表16：铸造生铁价格本周下跌2.50%



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理



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：特斯拉一季度共交付新车 42.29 万辆，同比 +36.39%

【1-2 月全国锂电总产量超过 102GWh】工信部网站公开通报 2023 年 1-2 月全国锂离子电池行业运行情况，据行业规范公告企业信息及研究机构测算，1-2 月全国锂电总产量超 102GWh，同比增长 24%。电池环节的储能电池产量超过 15GWh，新能源汽车动力电池装车量约 38GWh。出口贸易稳步增长，全国锂电出口总额达到 706 亿元。（电池中国：<http://g0p.cc/6uooMy>）

【2023 年前两月全球动力电池装车量 75.2GWh】韩国研究机构 SNE Research 发布的最新数据显示，2023 年 1-2 月，全球注册电动汽车（EV、PHEV、HEV）的电池装车量约为 75.2GWh，同比增长 39%。其中，宁德时代以 25.5GWh 的装车量稳居榜首，比亚迪以 13.7GWh 蝉联第二。（我的电池网：<https://2m3b.cn/48LGe>）

【2022 年中国锂电池辊压设备市场规模达 32 亿元】受益于锂电池扩产需求增加，锂电辊压设备市场需求也快速增长。高工产研锂电研究所数据显示，2022 年中国锂电辊压设备市场规模为 32 亿元，同比增长 78%。到 2025 年中国锂电辊压设备市场规模有望达到 60 亿元，2022-2025 年年复合增速超 23%。（新产业智库：<http://0kv.cn/6oqfKv>）

【电池级碳酸锂价格持续下跌催生多家新能源车企主动降价】吉利几何汽车、沃尔沃汽车和奇瑞新能源车企等纷纷宣布下调在售车型售价，厂家直言降价原因为新能源原材料价格回调，最高回调幅度达到 1.3 万元/车。（鑫椏锂电：<http://g0p.cc/5SJ9i8>）

【韩国拟在芯片和电池等关键领域投入 1220 亿美元研发费用】韩国科学和信息通信技

术部 4 月 6 日表示，计划到 2027 年投入 160 万亿韩元（约合 1220 亿美元）用于研发，以培养半导体、显示器和下一代电池这三大关键技术领域的研究能力。（电池中国：

<https://dwz.date/fwAt>）

【特斯拉一季度交付新车 42.29 万辆】4 月 3 日，特斯拉披露交付数据，2023 年一季度，公司共生产新车 44.08 万辆，同比增长 44.33%；共交付新车 42.29 万辆，同比增长 36.39%，创下新的记录。其中，一季度，特斯拉 model 3 和 model Y 共生产 42.14 万辆，共交付 41.22 万辆；model S 和 Model X 共生产 1.94 万辆，共交付 1.07 万辆。（我的电池网：<https://2m3b.cn/MCgoC>）

【特斯拉新发布“宏图计划 3”】当地时间 4 月 5 日，特斯拉发布其可持续性能源发展“宏图计划”第三篇章(Master Plan Part 3)的完整文件。完整文件重申，实现可持续的能源经济需要达到这些目标：储能 240 TWH，可再生电力 30 TWH，制造领域投资 10 万亿美元，能源要求为燃料经济的一半，占 2022 年全球 GDP 的 10%，无法克服的资源挑战为零，此外占地面积低于 0.21%。（起点锂电：<https://dwz.date/fwA6>）

【低价车型目标年产 400 万辆，特斯拉电池降本猜想】4 月 4 日有媒体报道，特斯拉正在规划一款新的低价车型，目标是未来实现 400 万辆的年产能。特斯拉这一车型定价预计在 2.5 万美元左右，瞄准中国“10 万元-20 万元（人民币）”市场区间。（电池中国：<https://99b.life/TyUig>）

【中一科技与宁德时代订单达到 11.74 亿元】4 月 3 日，中一科技公告，自 2022 年 5 月至 2023 年 3 月，公司及子公司连续十一个月与宁德时代及其控股子公司实现的销售订单累计达到 11.74 亿元（不含税），超过公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%，且绝对金额超过人民币 1 亿元。（起点锂电：<https://2m3b.cn/jhifl>）

【造车新势力车企自游家停摆】4 月 3 日，据多家媒体报道称，造车新势力车企自游家（NIUTRON）汽车官方 App 已停止服务，同时，自游家 NIUTRON 汽车官方网站也显示无法找到服务器，并且官方微博内容也已经被清零，这一系列的动作都意味着目前自游家已处于停摆状态，造车之路按下了暂停键。（鑫椏锂电：<https://dwz.date/fwAy>）

【天际汽车宣布停工停产】天际汽车近日发布了《停工停产通知》，通知显示，受公司资金情况和生产与销售计划影响，自 2023 年 4 月 1 日起，公司部分岗位实行停产、停工政策。（鑫椏锂电：<https://t.hk.uy/byJQ>）

【国轩电池 3 月份装车吉利熊猫 mini 超 1.2 万套】国轩高科作为吉利汽车战略合作伙伴，3 月份为吉利新能源旗下微型纯电汽车 PA2A（熊猫 mini）提供动力电池 12350 套，国轩电池供货熊猫 mini 始于 2022 年 10 月，截至今年 3 月底，国轩高科已陆续向吉利

交付电池近3万套。（起点锂电：<https://2m3b.cn/AMJaW>）

【比亚迪又成立一电池公司】4月4日，比亚迪联合徐工集团共设电池科技公司，公司名称“徐州徐工弗迪电池科技有限公司”，新公司的法定代表人为李凤张，注册资本10亿元人民币。（鑫椤锂电：<http://mtw.so/60hJJJs>）

【总投资25.6亿电池项目落户四川】4月4日消息，东莞市高能电池有限公司与四川省广元市苍溪县举行新能源电池制造及配套产业项目签约仪式。该项目总投资25.6亿元，分两期建设，一期拟投资5.6亿元，建成后，预计年产电池1000万组，产值2.5亿元，纳税750万元，解决就业500人。二期拟投资20亿元。（起点锂电：<https://dwz.date/fwA7>）

【我国科学家研发出可用于新型电池的室温氢负离子导体】4月6日消息，据央视新闻报道，中国科学院大连化学物理研究所的科研人员通过机械化学方法，研发出了首例室温条件下可以超快传输的氢负离子导体，可用于开发不同于锂离子电池的新型电池，有望为能量储存与转化等领域带来系列技术变革。（电池中国：<https://dwz.date/fwAs>）

【又一重磅电池技术发布】中创新航首次正式公开发布“顶流”圆柱电池，采用了行业首发顶流结构与原创“极质”电解液技术，结构内阻相较于全极耳结构下降50%，能量密度可达300Wh/kg，实现6C+快充，电池性能大幅提升。（鑫椤锂电：<http://0kv.cn/5ECBP6>）

【亿纬锂能4695大圆柱电池将于今年量产交付】4月3日消息，亿纬锂能董事长刘金成公开表示，亿纬锂能坚定走大圆柱、大铁锂路线，同时行业关注的4695大圆柱电池将于今年量产交付。（起点锂电：<https://t.hk.uy/byKb>）

【江苏盐城集锂钠电池/隔膜/装备于一体的新能源项目开工】4月3日上午，景创锂钠动力储能系统智能装备项目在江苏省盐城市亭湖区新兴镇开工，该项目将集新能源材料隔膜、新能源智能化装备、新能源锂钠电池研发制造于一体，实现电池产业全流程配套。（我的电池网：<https://99b.life/UTABW>）

【景创锂钠动力储能系统智能装备项目开工】4月3日，景创锂钠动力储能系统智能装备项目在新兴镇开工。计划总投资50亿元，拟分三期实施。一期建成1GWh电池生产线、1条研发中试线；二期新上2GWh电池生产线；三期新上2GWh电池生产线，同步完善磷酸铁锂以及钠离子电芯电池的研发，新能源材料、智能装备产业体系。（电池中国：<http://g0p.cc/5waw6j>）

【远东电池持续深耕大型储能】3月23日远东电池表示，其江苏宜兴工厂将定位做储

能产品，远东电池于 19 年开始关注储能领域，从户储起步，2022 年底制定计划将业务逐渐扩大到整个储能领域并深度绑定电缆领域的营销网络，目前已经接到订单共计约九亿元。（起点锂电：<http://mtw.so/6mQmYZ>）

【锂电设备巨头储能 PACK 新技术“亮剑”】海目星宣布推出新款柔性化 PACK 线设备。海目星表示，公司聚焦用户侧与发电侧两大应用方向，以丰富的智能制造与强大的自动化整合能力，推出方壳电池储能 PACK 线，通过“人机协同”式的柔性化、定制化生产方式，为家用储能、通讯基站、风光电等储能领域电池模组的全自动生产制造提供优质的综合解决方案。（起点锂电：<https://t.hk.uy/byKa>）

【远景动力发布 315Ah 储能电芯】4 月 7 日，远景动力发布全新一代 315Ah 储能电芯产品。在尺寸不变的基础上，较上一代产品能量密度提升了 11%，实现“单颗电芯一度电”，同时循环寿命高达 1.2 万次，满足一天一次充放电 25 年安全可靠运行的要求，适配当前市场主流储能系统方案。（起点锂电：<http://g0p.cc/5ZzoG9>）

【传艺科技 30 亿加码钠电池】传艺科技拟向不超过三十五名特定对象发行股票，数量不超过 0.87 亿股，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%。本次向特定对象发行募集资金总额不超过 30 亿元，扣除发行费用后拟将全部用于钠离子电池制造二期 5.5GWh 项目、补充流动资金。（电池中国：<https://t.hk.uy/byJU>）

【韩国三家电池公司有意进军磷酸铁锂电池市场】4 月 6 日，韩国媒体称，韩国三家电池公司接连表示有意进军中国垄断的 LFP（磷酸铁锂）电池市场，宁德时代也宣布将从 2023 年开始批量生产下一代 LFP M3P 电池。目前，SK On 和 LG 能源解决方案在“Interb 电池 2023”上公开了 LFP 电池试制品，三星 SDI 也宣布正式开发。（起点锂电：<http://0kv.cn/6gU2Gi>）

【天原股份增资加速年产 10 万吨磷酸铁锂正极材料项目建设】4 月 3 日，天原股份公告拟使用募集资金向天原锂电新材增资 11.8 亿；同时，使用募集资金向宜宾天原科创增资 1.7 亿元，公司向锂电新材、科创公司增资，有利于加快年产 10 万吨磷酸铁锂正极材料项目的建设。（电池中国：<https://2m3b.cn/l5dU7>）

【天原股份年产 10 万吨磷酸铁锂项目一期投料试产】4 月 6 日天原股份发布公告称，公司第八届董事会第十九次会议审议通过了《关于成立全资子公司并投资建设年产 10 万吨磷酸铁锂正极材料一体化项目的议案》。目前年产 10 万吨磷酸铁锂正极材料项目一期（年产 2.5 万吨）生产线已建成，现已投料进入试生产，同时另外年产 7.5 万吨生产装置建设正按计划顺利推进。（电池中国：<http://0kv.cn/61RCMS>）

【启钠新能源宣布完成千万级融资】4 月 3 日，钠电正极服务商——启钠新能源宣布

完成了数千万元天使轮融资，投资方为招商局创投，融资将用于量产产线建设，预计将于年内实现产线投产及市场销售。（起点锂电：<https://t.hk.uy/byKc>）

【河北恒科年产15万吨新型负极材料项目投产在即】河北恒科新能源材料有限公司年产15万吨锂电池新型负极材料一体化基地项目一期即将于4月份建成投产。全部建成后，可年产10万吨锂电池负极材料、5万吨硅碳负极材料，年可实现产值50亿元、利税5亿元。（我的电池网：<https://dwz.date/fwA2>）

【信德新材拟控股成都昱泰提升负极包覆材料总产能】近日，信德新材发布公告，公司拟通过支付现金方式收购成都昱泰新材料科技有限公司67%-80%的股份。信德新材与成都昱泰主营业务一致，收购股份后可提升其负极包覆材料总产能。（我的电池网：<https://dwz.date/fwA3>）

【50亿新能源电池隔膜项目落户昆山】总投资50亿元的高耐温聚酰亚胺电池隔膜项目签约落户昆山，该项目将以自主技术填补我国在相关领域高端产品的空白。项目主要投资方为北京宇程科技，计划在昆山开发区建设百亿平方米高耐温聚酰亚胺隔膜产能，实现约20%市场占有率，着力成为千亿元市值的行业龙头企业。（电池中国：<https://t.hk.uy/byJV>）

【天华新能与福特汽车签署氢氧化锂销售框架性协议】天华新能3月31日公告，公司子公司天宜锂业、四川天华与Ford Motor Company签署《氢氧化锂承购协议》，双方就氢氧化锂产品的购销事宜协商一致，建立合作关系。公司作为卖方于2025年-2029年出售氢氧化锂的总数量合计72500±10%公吨，具体供应数量以双方另行签署的采购订单为准。（电池中国：<https://t.hk.uy/byHP>）

【LG新能源与雅化集团拟在摩洛哥合建氢氧化锂工厂】4月5日，LG新能源宣布，为强化电池供应链，推进核心材料的保障，已与中国锂化合物制造企业雅化集团就在摩洛哥合资建厂生产氢氧化锂事宜签署业务协议。（我的电池网：<https://dwz.date/fwA4>）

【江特电机拟20亿元投建150万吨选矿项目】4月3日，江特电机公告，公司拟与新疆叶城县人民政府签署《投资项目合同书》，投资内容包含矿权投资、150万吨选矿项目、年产2万吨锂盐加工项目（一期），上述项目总投资不超过20亿元。（高工锂电：<https://2m3b.cn/yj9y4>）

（二）光伏：TCL中环硅片外销市场市占率蝉联全球第一；隆基绿能与久事体育、ATP TOUR 签署全球战略合作协议。

【组件价格下行，美国仍将出现全球最高光伏组件市价】未来五年，光伏组件价格将大幅下跌，但由于进口政策和与中国的持续竞争提高了市场溢价，美国市场

价格仍将高于世界其他地区。清洁能源协会（CEA）最新发布的《光伏价格预测报告》显示，多晶硅价格的下跌将导致中国的组件价格在 2023 年急剧下跌，而东南亚组件也将在 2024 年紧随其后。CEA 预测称，从 2022 年四季度到 2023 年四季度，随着多晶硅价格沿着供应链向下波动，中国组件的价格将下跌约 15%。尽管价格普遍下跌，但美国将看到全球最高的组件市场价格。（PV-Tech：<https://t.hk.uy/bzkb>）

【TCL 中环交出 2022 年“答卷”：硅片外销规模第一】近日，TCL 中环公布了 2022 年度报告，公告显示，2022 年 TCL 中环实现营业收入 670.10 亿元，同比增长 63.02%，归母净利润 68.19 亿元，同比增长 69.21%，总资产首次突破千亿达到 1091.34 亿元，同比增长 39.95%。其中硅片依然是 TCL 中环最大营收来源，营收占比高达 75.96%，硅片外销市场市占率蝉联全球第一。全年硅片销量 106.5 亿片，同比增长 29.64%；实现营收 509.01 亿元，同比增长 60.08%。截至 2022 年 12 月底，公司单晶总产能提升至 140GW，2023 年末预计产能进一步提升至 180GW。（光伏们：<https://t.hk.uy/bzke>）

【广东省公布本年度 82 个地面集中式光伏电站项目，总投资超 525 亿元】4 月 6 日，广东省能源局下达 2023 年地面集中式光伏电站开发建设方案的通知，确定 2023 年度首批开发项目 82 个，建设规模累计达 1092.8 万千瓦，总投资 525.32 亿元，2023 年计划完成投资额为 245.34 亿元。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://t.hk.uy/bzkm>）

【扣留 2GW 后，美国海关再扣 410MW 光伏组件】自 2022 年 6 月 UFLPA 生效以来，美国一直在阻止从中国进口部分太阳能产品。根据最新数据，在 2023 年的头两个月，又有 204 批货物（约 410MW 组件，价值 1.34 亿美元）被美国海关扣留。UFLPA 将在今年全年阻碍美国太阳能的部署。展望后市，彭博新能源财经表示，2025-2030 年间美国光伏组件年需求的预测区间为 43GW 至 51GW。（PV-Tech：<http://c.nxw.so/bmxwg>）

【ALMM 暂停背后，印度代价冲击 280GW 装机目标】印度政府决定将批准型号和制造商清单（ALMM）政策暂时搁置一年，优先考虑快速增加太阳能产能，而不是在组件制造商中注入不确定性。（PV-Tech：<http://c.nxw.so/7BTC5>）

【印度计划在 2028 年 3 月前安装 250GW 可再生能源发电设施】根据印度中央电力局(CEA)发布的数据，截至 2 月 28 日，印度累计安装的可再生能源发电设施装机容量达到 412GW。（Energy Trend：<http://mtw.so/5Lg4nP>）

【两大央企合并重组，涉及光伏制造与电站投资】4月3日，易华录发布晚间公告表示，公司实际控制人中国华录集团有限公司正在与中国电子科技集团有限公司筹划重组事项，华录集团拟整合进入中国电科。（光伏们：<http://c.nxw.so/aBV2p>）

【国家电投牵头 16 家能源央企签约广东 1GW 风、光项目+独立共享储能】本次签约的项目由中能融合智慧科技有限公司参与项目投资，建设一座 600MW/3600MWh 高温熔盐、100MW/600MWh 铁铬液流及生物质制氢独立共享储能电站，并配置 1GW 分散式风电、分布式光伏项目，2GW 共享容量租赁，辐射联动电氢耦合、氢能、绿电、冷暖、储能进万家、共享干燥、共享冷储等多产业发展。项目总投资 146 亿元人民币，其中首期投资 50 亿元，预计达产后年产值 30 亿元，年税收近 3 亿元。（光伏们：<http://c.nxw.so/6Rh9Q>）

【隆基绿能与久事体育、ATP TOUR 签署全球战略合作协议】4月3日，隆基绿能科技股份有限公司与上海久事体育产业发展（集团）有限公司、ATP TOUR 签署全球战略合作协议：隆基绿能正式成为上海劳力士大师赛尊耀赞助商，同时通过赛事平台的资源对接，成为 ATP 全球唯一光伏能源合作伙伴。（PV-Tech：<https://url.cy/XWCV13>）

【光伏组件真的涨价了】近期，光伏组件涨价的消息不绝于耳，部分一线品牌企业关于经销商渠道组件涨价 3~8 分/W 的通知刷爆朋友圈。4 月伊始，从多个经销商处证实，光伏组件价格确实出现了微涨，不过主要是一线品牌企业，二三线品牌组件涨势乏力。据悉，本轮价格上涨归咎于终端需求和上游供应链的双重共振。就国内终端市场而言，国家能源局刚刚公布的数据显示，1~2 月光伏新增装机 20.37GW，同比增长 87.6%，超过市场预期。（北极星太阳能光伏网：<https://url.cy/lNrrH4>）

【3 年 60 条，众能光电与鑫磊集团签订总价值 120 亿元钙钛矿生产线】近日，在鑫磊集团创始人李楠与众能光电创始人石磊的邀请下，与会领导们共同为大家揭开了业已成熟的 1.2×1.6m 钙钛矿太阳能组件的红幕，同时就国内第三代钙钛矿器件生产线顺利签约，双方达成紧密型战略合作并签订了未来 3 年 60 条产线的框架协议。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://url.cy/gluBp2>）

【30%税收抵免，又一大国欲效仿美国，引入类 IRA 政策】近日，加拿大联邦政府通过一项为期六年的新投资税收抵免，即日起至 2034 年 3 月底，在加拿大新部署的太阳能、风能和储能项目，将享受加政府提供的税收抵免。在加政府批准的 2023 年度财政预算中，该 ITC 政策扩展到了地热能、太阳能、风能和储能，还有

新的水电、波浪/潮汐能、核能、天然气发电等。此外，对于符合条件的氢能项目，加政府将最高给与 40% 的 ITC 税收减免。（PV-Tech: <https://url.cy/0fAv78>）

【广西 2023 年 19GW 光伏项目清单：中国能建 4.8GW、国家能源集团 2.2GW】4 月 3 日，广西壮族自治区发展和改革委员会关于印发《广西能源基础设施建设 2023 年工作推进方案》的通知，2023 年围绕广西“十四五”能源发展规划实施，以输配电、核电、火电及煤电机组灵活性改造、储能、光伏发电、风电、水电、油气及煤炭储运、充电基础设施和综合供能服务站等建设为重点，统筹推进输配电、电源、储能、油气及煤炭储运、充电设施等五大类项目建设，确保完成年度投资 750 亿元。（北极星太阳能光伏网: <https://url.cy/Aq93K2>）

【山西今年力争光伏产业综合产能稳定在 20GW 以上】近日，省能源局、省工信厅印发了《山西省光伏产业链 2023 年行动方案》（以下简称《行动方案》），明确提出，到今年底，力争省内光伏产业综合产能稳定在 20GW 以上，产业链“延链”“补链”取得实效。（SOLARZOOM 光储亿家: <https://url.cy/7xXzX4>）

【隆基钙钛矿+晶硅叠层电池获 2022 年度中国最高效率纪录】4 月 2 日，在第十八届中国可再生能源学术大会暨双碳产业创新发展大会上，中国可再生能源学会光伏专业委员会(CPVs)发布了“2022 太阳电池中国最高效率结果”，隆基绿能共有 7 个电池效率入选，占此次效率结果发布的近 1/2。隆基绿能报送的“29.55% 的钙钛矿/晶体硅两端叠层太阳电池效率”被中国可再生能源学会光伏专委会推选为 2022 年太阳电池中国最高效率（Ver.6）。（SOLARZOOM 光储亿家: <https://t.hk.uy/byDM>）

【粤水电巴楚光伏发电项目成功并网】3 月 30 日，新疆喀什地区巴楚县新能源产业基地传来捷报，粤水电巴楚县 20 万千瓦/80 万千瓦时配套储能和 80 万千瓦市场化并网光伏发电项目（南区 40 万千瓦）成功并网发电。放眼望去，占地 1.31 万亩的太阳能光伏板整齐排列，曾经的戈壁荒滩在阳光下摇身一变，成为蓝色的“光电海洋”，蔚为壮观。（光伏们: <https://t.hk.uy/byDN>）

【200MW！全国首例分布式光伏水渠项目开工】3 月 28 日，华能营口大石桥 200MW 分布式光伏发电项目开工仪式在大石桥市高坎镇举行。据了解，华能大石桥 20 万千瓦分布式光伏发电项目为全国首例利用水渠建设的光伏发电项目，建设地点位于大石桥虎庄、高坎等六个镇的可利用灌溉水渠上，不占用耕地和林地。充分实现了土地的复合利用，促进了土地利用结构的优化。项目建成后，既不影响灌溉水渠的功能，又能充分发挥新能源光伏发电的利好作用，还能减少水渠水

分的蒸发，节约了水资源。（光伏们：<https://t.hk.uy/byDP>）

（三）风电：2023 年一季度已有 18.11GW 风机采购中标，同比去年翻倍

【陕西发布重点建设项目 2023 年度计划】今年省级重点项目 643 个，其中，新建项目 245 个，续建项目 398 个。总投资 20356 亿元，年度投资 4818 亿元。其中包含两个风电项目，分别为定边白兴庄 150 兆瓦风电场项目和定边王家梁 150 兆瓦风电场项目。（风芒能源：<https://t.hk.uy/byDe>）

【杭州湾海上风电项目竞配结果公布】上海市发改委公布杭州湾海上风电项目竞配结果确定了杭州湾奉贤海上风电场四期项目等 4 个相关项目的业主单位。其中奉贤四期业主为申能股份有限公司联合体，上网电价为 0.235 元/千瓦时；金山二期业主为上海电力股份有限公司联合体，上网电价为 0.247 元/千瓦时；奉贤二期业主为上海电力股份有限公司联合体，上网电价为 0.207 元/千瓦时；东海大桥三期业主为申能股份有限公司联合体，上网电价为 0.236 元/千瓦时。（风能专委会 CWEA：<https://cn.hk.uy/WfP>）

【国家能源局批复广东阳江 10GW 海上风电项目】阳江日报发布文章表示，2023 年 1 月 12 日，阳江三山岛海上风电场址（10GW）经国家能源局批复同意，纳入《广东省海上风电发展规划（2017-2030 年）（修编）》，阳江市规划装机容量达 20GW。（每日风电：<https://cn.hk.uy/WfR>）

【国家电投新能源公募 REITs 上市】3 月 29 日，国家电投新能源 REIT 在上交所上市，标志着我国首个能源类央企资产上市平台诞生。国家电投新能源 REIT 以江苏公司旗下滨海北 H1、滨海北 H2 海上风电场和配套运维驿站为底层资产，最终发行价格 9.8 元/份、募集资金规模 78.40 亿元，为国家电投引入权益资金 47.51 亿元、可支持扩大投资规模约 238 亿元。（海上风电观察：<https://cn.hk.uy/WfV>）

【2024 年广西规划建成 12.8GW 风电项目】4 月 3 日，广西壮族自治区发改委印发《广西能源基础设施建设 2023 年工作推进方案》的通知，其中，全区 23 年项目投资中含风电项目 107 个，总容量约 14.33GW，总投资额 1188.48 亿元，23 年计划投资 250.01 亿元，截止 24 年年底，广西将建成约 12.84GW 风电项目。（海上风电观察：<https://t.hk.uy/byKm>）

【上海市下发关于 2023 年风光项目建设重要通知】3 月 30 日，上海市发改委发布《关于做好 2023 年风电、光伏发电开发建设有关事项的通知》，《通知》指出，海上风电由上海市发展改革委通过竞争配置方式公开选择项目投资主体，全力推进海上风电项目建设，高水平开发陆上风电、光伏电站项目。（每日风电：<https://t.hk.uy/byKp>）

【中国能建预中标龙源电力新疆等容风电改造项目】日前，新疆龙源达坂城三场等容风电项目老旧设备拆除工程招标中标公示，第一候选人为中国能源建设集团江苏省电力建设第一工程有限公司，投标报价 1080.26 万元。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/byKn>）

【贵州兴仁市规划新增风电 400MW】3 月 31 日，贵州兴仁市人民政府发布《“十四五”能源发展规划（2021-2025 年）公示》，规划指出，到 2025 年，全市新增发电总装机容量 1.1GW 以上，其中风电装机新增 400MW 左右。“十四五”期间共计建设 16 个风电项目，项目规模总计 1.26GW，总投资 101 亿元。（风电头条：<https://t.hk.uy/byT2>）

【远景 66kV 超紧凑型干式变压器已应用于海上大兆瓦机组】远景能源 22 年底自研的 66kV 超紧凑型干式变压器已应用在 EN-252/14 海上智能风机，为全国首个，打破变压器领域海外品牌垄断，并荣获 2022 年度“风电领跑者”最佳技术创新奖。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/byT3>）

【大唐 5.5GW 风机框架采购中标候选人公示】4 月 3 日，中国大唐集团有限公司 2023-2024 年风力发电机组及附属设备年度框架招标中标候选人公示。共入围 8 家整机商。分别为东方电气、明阳智能、远景能源、三一重能、金风科技、电气风电、运达风电、中车株洲所。（风电之音：<https://t.hk.uy/byT4>）

【运达风电预中标龙源 155MW 风机项目】4 月 4 日，龙源电力吉林、贵州、蒙东 155MW 风电项目风力发电机组设备集中采购公开招标项目中标候选人公示，运达风电预中标，投标报价 3.21 亿元，折合单价 2073 元/kW。（风电之音：<https://t.hk.uy/byT5>）

【2023 年一季度 18GW 整机中标统计】2023 年第一季度，已有 75 个项目共计 18.11GW 风机采购中标，同比去年翻倍，中标 Top3 中，远景能源共中标 4.6GW，金风科技共中标 2.76GW，运达股份共中标 2.67GW，这三家整机商共拿标超 10GW，占今年一季度全部拿标的 55.32%，排名第四的整机商三一重能，共中标 2.6GW；第五的整机商明阳智能，共中标 2.3GW。（风芒能源：<https://t.hk.uy/byWA>）

【东方风电中标全球 4500 米以上超高海拔地区装机规模最大风电项目】近日，东方风电中标西藏那曲色尼区 100MW 风电项目，项目位于西藏自治区那曲市色尼区那曲镇境内，场址平均海拔 4650 米，将安装 25 台东方风电自主研发的 D4000-172 型永磁直驱风电机组，项目投产后每年可提供清洁电能约 2 亿度。（每日风电：<https://t.hk.uy/byWB>）

【514.5MW 风电项目中标公示】中广核最新发布重庆黔江金洞 100MW 风电场、贵州贵定盘江风电项目、内蒙古阿拉善 15MW 风电项目等多个风电项目机组采购中标公示，

总装机 514.5MW，中国海装、运达股份、金风科技、远景能源、明阳智能、电气风电 6 家整机商中标。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/byWC>）

【挪威首次海上风电招标规则发布】3 月 29 日，挪威政府正式宣布在 Sørliche Nordsjø II 和 Utsira Nord 两个区域开启挪威首次海上风电招标，并公开了基本的招标规则、资格标准、容量和技术要求等信息，这两个开放招标区域至少可装机 3GW，其中一个场址将建 3 个漂浮式海上风电项目，全部招标项目一旦建成，可为挪威约 46 万户家庭供电。

（风能专委会 CWEA：<https://t.hk.uy/byWD>）

【阳江公布 1482.14 亿风电投资计划】近期，阳江市人民政府发布《阳江市 2023 年重点建设项目计划》，2023 年，阳江市共安排重点建设项目 113 项，总投资 2904 亿元，年度计划投资 422 亿元，安排开展前期工作的预备项目 100 项，总投资 1457.9 亿元。上述项目中，与风电直接相关的项目总投资达 1482.14 亿元，在 2023 年度计划投资 193.3 亿元，其中，海上风电电源工程计划投资 170 亿元，风电产业工程计划投资 14.2 亿元，港航工程计划投资 9.1 亿元。（风电之音：<https://t.hk.uy/bzbW>）

【山东国瑞能源启动 400MW 风机采购】4 月 3 号，山东国瑞能源集团发布 400MW 风力发电项目风力发电机组（含塔筒、锚栓）及附属设备采购招标，项目分为两个标段，建设地点均为黑龙江大庆市肇源县，两个标段容量均为 200MW，拟安装 6.XMW 风力发电机组。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bzbX>）

【3 月份风电整机商中标统计：明阳、金风、远景前三】2023 年 3 月份，华能、国家能源集团、中国电建、华电、华润、中国能建、大唐、中国石油 8 家央企公布了风电机组采购情况，共有 26 个风电项目的风机中标结果出炉，累计容量达到约 6.28GW，明阳智能、金风科技、远景能源、三一重能、中车株洲所排前五名。从整体规模上来说，陆上风电项目共 24 个，规模约 5.73GW；海上风电项目共 2 个，规模为 551MW。

（风电头条：<https://t.hk.uy/bzbY>）

【华电启动 400MW 风机招标：单机 6.25MW】4 月 5 日，华电凯升木垒四十个井子 800MW 风电项目风电机组采购（含塔筒、锚栓、锚板）标段二发布招标信息，项目规模为 400MW，项目地点位于新疆昌吉州木垒四十个井子，单机容量为 6.25MW 及以上，暂定 2023 年 11 月 15 日前完成风机交货。（风电之音：<https://t.hk.uy/bzdt>）

【维斯塔斯在巴西签下 1.3GW 风电合同】近日，维斯塔斯宣布在巴西签下 1.3GW 的风电合同，这是该公司迄今为止在拉丁美洲和全球最大的陆上订单，维斯塔斯将为 756MW 的 Serra do Tigre 风电项目提供 168 台 V150-4.5MW 风电机组，以及为 554MW 的 Babilônia Centro 风电项目提供 123 台 V150-4.5MW 风电机组，包括安装、运营和维

护。（风能专委会 CWEA：<https://t.hk.uy/bzdu>）

【大唐 5.5GW 风电机组框架招标中标候选人公布】4 月 3 日，中国大唐集团有限公司 2023-2024 年风力发电机组及附属设备年度框架招标采购中标候选人公示，共有 8 家整机商入围，分别为：东方电气、明阳智能、远景能源、三一重能、金风科技、电气风电、运达股份、中车株洲所，8 家入围企业将有资格参与大唐 23-24 年度框架招标。（风能专委会 CWEA：<https://t.hk.uy/bzdv>）

【贵州下发 2023 年第一批 18GW 风、光项目】4 月 6 日，贵州省能源局发布关于下达贵州省 2023 年度风电光伏发电建设规模项目计划（第一批）的通知，通知公布了第一批贵州省 2023 年度风电光伏发电建设规模项目计划，规模共计 17.81GW，其中风电项目 13.44GW，光伏项目 4.37GW。项目业主中，国家电投、中核领衔。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bzk6>）

【四川首个分散式风电项目首台 5MW 机组完成吊装】4 月 5 日，东方风电在四川省自主投资建设的首个风电场——德昌县工业集中区分散式风电项目首台风机吊装圆满完成，这也是四川省的首个分散式风电项目。（风电技术：<https://t.hk.uy/bzk7>）

【华锐风电中标中电建 500MW 风电项目】4 月 6 日，中国电建集中采购平台发布山东电建三公司茫崖冷湖 500MW 风电项目中标结果公示，华锐风电科技（集团）股份有限公司中标。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bzk9>）

【三峡集团“金下基地”840W 风光项目投产】今年一季度，三峡集团在金沙江下游（云南侧）风光水储一体化国家级示范基地建设的多个项目陆续全容量并网发电。2023 年 1-3 月，三峡云南能投发电量突破 1.4 亿千瓦时。（海上风电观察：<https://t.hk.uy/bzkA>）

四、公司新闻跟踪

（一）新能源汽车：比亚迪公司发布 2023 年 3 月产销快报，新能源汽车 3 月产量 20.98 万辆，销量 20.71 万辆，新能源汽车动力电池及储能电池装机总量约为 9.89GWh。

比亚迪	比亚迪公司发布 2023 年 3 月产销快报，新能源汽车 3 月产量 20.98 万辆，销量 20.71 万辆，新能源汽车动力电池及储能电池装机总量约为 9.89GWh。
派能科技	1) 公司股东融通高科因自身经营发展资金需要，计划拟通过集中竞价方式及大宗交易方式减持公司股份数量不超过 137.21 万股，减持比例不超过公司股份总数的 0.78%。
鹏辉能源	1) 公司全资子公司河南省鹏辉电源有限公司拟投资建设“河南鹏辉大型储能锂离子电池生产线建设项目”，总投资计划约 3 亿元，新增扩建一条长循环、高效大型储能用锂离子电池生产线，建设期不超过 12 个月。2) 公司全资子公司衢州鹏辉能源科技有限公司拟在浙江省衢州市智造新城新增建设年产 21GWh 储能电池项目，总投资计划约 70 亿元，

	计划于 2023 年 6 月底前开工建设，于 2026 年 12 月底前建成投产。
德方纳米	公司控股股东吉学文先生补充质押股份 30 万股，截至 4 月 7 日，吉学文先生持有公司股份 2431.1 万股，占公司现有总股本的 13.99%。
璞泰来	1) 公司通过设立全资子公司江苏卓立（注册资本 4 亿元），投资建设复合集流体研发生产基地一期产 1.6 万吨复合铜箔项目，项目计划总投资为 20 亿元（含流动资金）。
杉杉股份	1) 公司为下属子公司宁波杉杉、上海杉杉、云南杉杉的银行授信提供担保，担保金额为 10.50 亿元。2) 公司收到杉杉集团通知，根据“22 杉 EB2”债券发行相关约定并结合其目前的担保情况，杉杉集团现将其持有的本公司 420 万股无限售流通股补充质押给本期债券的受托管理人，并已办理完成相应的质押登记手续。
翔丰华	公司 2022 年实现营业收入 23.57 亿元，同比增长 110.77%；归母净利润 1.61 亿，同比增长 60.89%。
江苏国泰	公司股东融通高科因自身经营发展资金需要，计划拟通过集中竞价方式及大宗交易方式减持公司股份数量不超过 137.21 万股，减持比例不超过公司股份总数的 0.78%。
远东股份	1) 公司收到子公司中标/签约千万元以上合同订单合计为 29.31 亿元。2) 公司本次为新远东电缆提供 3400.44 万元担保。截至 4 月 7 日，为新远东电缆提供的担保余额为 15.22 亿元。
恩捷股份	1) 截至 4 月 7 日，公司及子公司间经审批担保总额为 594.68 亿元，占公司最近一期经审计归属于上市公司股东净资产的 335.48%；公司及子公司之间实际签署有效的担保总额为 411.29 亿元，占公司最近一期经审计归属于上市公司股东净资产的 232.02%。2) 公司选举 PAUL XIAOMING LEE 先生为第五届董事会董事长。
中材科技	公司 2022 年度股东大会审议通过了《关于 2022 年度报告及摘要的议案》。
汇川技术	公司为二级控股子公司香港联合动力与其供应商 TI 在 2023 年 7 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日期间发生的合同履行事项提供不超过 1500 万美元的连带责任担保。
特变电工	1) 4 月 7 日，公司董事王涛先生因工作原因辞去公司第十届董事会董事职务，同时亦不再担任公司董事会审计委员会委员职务。2) 公司 2023 年第二次临时股东大会审议通过关于提请股东大会延长授权董事会及董事会相关人士办理新特能源首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市有关事宜的有效期的议案。
旭升集团	发布向不特定对象发行可转换公司债券申请获得上海证券交易所受理。
华友钴业	1) 根据《关于核准浙江华友钴业股份有限公司首次公开发行全球存托凭证并在瑞士证券交易所上市的批复》，中国证监会核准公司发行全球存托凭证所对应的新增 A 股基础股票不超过 1 亿股，按照公司确定的转换比例计算，GDR 发行数量不超过 5000 万份。2) 公司拟使用不超过 7.8 亿元闲置募集资金暂时补充公司流动资金，使用期限不超过 12 个月，到期归还到募集资金专用账户。2) 公司发布《境外发行证券与上市相关保密和档案管理工作制度》。

（二）光伏：多家公司发布 2022 年度报告，苏州固锴 2022 年营业收入同比增长 32.01%，归母净利润同比增长 70.34%。

苏州固锴	公司发布 2022 年年度报告。公司 2022 年实现营业收入 32.68 亿，同比增长 32.01%，归母净利润 3.7 亿，同比增长 70.34%。
宝馨科技	公司发布 2022 年年度报告（更新后）。公司 2022 年度实现营业收入 6.84 亿元，同比增长 7.81%；实现归母净利润 0.30 亿元，同比增长 146.15%。公司营收分行业构成：职能制造业：66.47%、节能环保业：10.71%、新能源业：22.82%。
横店东磁	公司发布 2023 年第一季度业绩预告。第一季度归母净利润为 54800 万元至 62000 万元，同比增长 49.8%至 69.5%。扣除非经常性损益后的净利润为 54000 万元至 59000 万元，同比增长 87.30%至 104.64%。基本每股收益 0.34-0.38

	元/股。
东威科技	公司发布 2022 年年度报告。公司 2022 年实现营业收入 10.12 亿，同比增长 25.74%，归母净利润 2.13 亿，同比增长 32.58%。
高测股份	公司发布了 2022 年年度报告。2022 年实现营业收入 35.71 亿元，同比增长 127.92%；实现归母净利润 7.89 亿元，同比增长 356.66%；实现扣非净利润 7.50 亿元，同比增长 333.04%。
通威股份	通威集团于 2023 年 4 月 4 日将质押给兴业银行股份有限公司成都分行的股份解除质押。本次解质股份为 10,000,000 股，占公司总股本的 0.22%。
TCL 中环	公司董事王成先生于 2023 年 4 月 6 日辞职，即日起不再担任公司董事职务。
东方盛虹	公司江苏东方盛虹股份有限公司完成工商变更登记，公司注册资本发生变化。
福莱特	公司签署重大销售战略框架合同。正泰新能及其子公司计划于 2023 年 7 月-2025 年 12 月向福莱特及子公司采购约 37,800 万平方米光伏压延玻璃。按当前市场价格测算，预计销售总金额约 80.51 亿元人民币（含税）。
禾迈股份	公司集中竞价交易方式首次回购公司总股本的 0.0070%股份，支付的资金总额为人民币 0.03 元。
苏州固锔	公司发布关于回购公司股份的进展公告。截至 2023 年 3 月 31 日，公司累计通过回购专用证券账户以集中竞价方式回购公司股份 4,830,000 股，占公司目前总股本的 0.598%，最高成交价格为 10.14 元/股，最低成交价格为 8.75 元/股，总成交金额为 4515.1052 万元（不含交易费用）。
石英股份	公司发布 2022 年年度股东大会会议资料。公司 2022 年度实现合并口径净利润 1,058,371,793.72 元。其中，母公司实现净利润 10.52 亿元，计提法定盈余公积 1.01 亿元，当年实现可供分配利润 9.50 亿元。截至 2022 年 12 月 31 日，母公司累计未分配利润 18.08 亿元。
上机数控	公司发布了关于投资建设年产 16GW 光伏组件项目的公告。拟在江阴临港经济开发区投资建设年产 16GW 光伏组件项目。项目分为二期实施，一期建设 5GW 光伏组件项目，一期项目将于近期启动，预计于 2023 年三季度投产；二期建设 11GW 光伏组件项目，二期项目的建设时间尚未明确。
双良节能	公司发布关于全资子公司签订重大销售合同的公告。2023 年度预计采购单晶硅片 7.2 亿片（包括 P 型与 N 型，尺寸覆盖 182mm 及 210mm）。以 InfoLink Consulting 最新统计（2023 年 3 月 29 日）的单晶硅片（182/150μm 及 210mm/150μm）均价为基础测算，预计 2023 年度销售金额总计为 48.02 亿元（含税）。
联泓新科	公司正在推进建设的 20 万吨/年 EVA 项目采用 LyondellBasell 高压管式法工艺技术，主要生产附加值较高的光伏胶膜料产品。项目投产后公司将同时拥有 LyondellBasell 管式法和 ExxonMobil 釜式法工艺两套装置，届时公司 EVA 产能将超过 35 万吨/年。同时公司正在推进 9 万吨/年醋酸乙烯装置建设，投产后可满足 EVA 装置配套的原料需求，产业链更加完整。公司在国内率先开发出 EVA 光伏胶膜料，产品质量居国内外行业先进水平。公司生物可降解材料在建产能包括 13 万吨/年 PLA 项目及 5 万吨/年 PPC 项目，其中 PLA 一期项目预计于 2023 年底建成投产，PPC 项目预计于 2025 年建成投产。
联泓新科	联泓新科(003022.SZ)3 月 31 日在投资者互动平台表示，高纯电子特气是集成电路、半导体发光器件和半导体材料制造过程中不可缺少的关键基础性材料。公司“电子级高纯特气和锂电添加剂项目”计划于 2023 年四季度建成投产，产品主要包括电子级氯化氢、电子级氯气、电子级三氯氢硅、电子级四氯化硅等，主要应用于平板显示、半导体芯片、太阳能电池板、光纤光缆

	等领域。
沐邦高科	全资子公司广西沐邦高科新能源有限公司于近日收到粤桂合作特别试验区(梧州)管理委员会财政金融局拨付的重大工业项目扶持资金 24,000 万元，占公司 2021 年度经审计归属于上市公司股东净资产的 25.39%。上述收到的政府补助将对公司利润产生积极影响。

（三）风电：润邦股份、禾望电气、吉鑫科技等多家公司发布

2022 年年度报告

润邦股份	润邦股份发布 2022 年年度报告，公司实现营业收入 51.74 亿元，同比增长 34.51%；实现归母净利润 5315.29 万元，同比减少 84.79%；实现扣非净利润-1.81 亿元，同比减少 163.41%。
远东股份	远东股份发布关于子公司中标项目的提示性公告，2023 年 3 月份，公司收到子公司中标/签约千万元以上合同订单合计为人民币 29.31 亿元。
中际联合	中际联合发布关于向全资子公司划转资产的公告，公司拟将自有建设用地使用权、地上房屋所有权，以及工业升降设备业务所涉及的相关资产、债务、人员、权利及义务划转至全资子公司中际装备，账面价值 1.66 亿元。
禾望电气	公司发布 2022 年年度报告，2022 年实现营收 28.09 亿元，同比增长 33.52%；实现归母净利润 2.67 亿元，同比-4.69%；实现扣非净利润 2.05 亿元，同比-12.50%。
巨力索具	为进一步提升深海系泊系统的研发能力及夯实核心竞争力，经公司第七届董事会第六次会议审议通过，公司拟以自有货币资金 1000.00 万元人民币投资设立全资子公司巨力索具研发中心（深圳）有限公司，拟定经营范围为海洋工程装备研发、海洋工程关键配套系统开发、海上风电相关系统研发等。
湘电股份	公司发布 2023 年第一季度业绩预告：预计 2023 年第一季度实现归母净利润为 1 亿元到 1.1 亿元，同比增加 99.28%到 119.21%；实现扣非净利润 0.935 亿元到 1.035 亿元，同比增加 107.92%到 130.15%。
大金重工	公司董事、总经理孙晓乐先生提前终止其减持计划，于 2023 年 1 月 10 日通过大宗交易的方式减持公司股份 453,225 股，占公司总股本的 0.0711%，截至目前已无无限售条件股份。
双一科技	公司发布 2022 年年度报告，2022 年实现营收 10.31 亿元，同比+2.97%；实现归母净利润 0.82 亿元，同比-45.55%；实现扣非净利润 0.90 亿元，同比-34.07%。
吉鑫科技	公司发布 2022 年年度报告，2022 年实现营收 17.62 亿元，同比-5.21%；实现归母净利润 1.55 亿元，同比-25.65%；实现扣非净利润 1.53 亿元，同比-17.50%。
通裕重工	4 月 7 日，公司选举朱江俐女士为公司第五届监事会监事和第五届监事会主席，任期自本次监事会审议通过之日起至本届监事会任期届满。
远东股份	公司发布为新远东电缆有限公司提供担保的公告，远东国际融资租赁有限公司为新远东电缆提供融资租赁服务，公司为新远东电缆提供人民币 3,400.44 万元的连带责任保证并签订了《保证合同》。
宏德股份	公司审议通过《关于变更募投项目部分建设内容并调整项目内部投资结构的议案》，在项目总投资和拟使用募集资金金额不变的前提下，对募投项

目之“海上风电关键部件精密机械加工及组装项目”部分建设内容和内部投资结构进行变更及调整。

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	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



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。