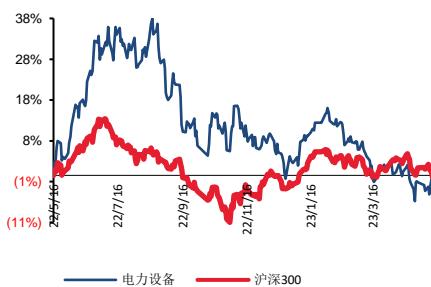




电力

新能源周报（第 38 期）：重视新能源反弹机会的结构性

■ 走势对比



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

报告摘要

● 行业整体策略：重视新能源反弹机会的结构性

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) 上游大幅反弹，重视核心企业高增长数据和出口高弹性。本周碳酸锂价格环比上升 34%，印证短期补库景气度。4 月新能源汽车销售 63.6 万辆，渗透率达到 29.5%，环比增加 3pct；车企集中度进一步提升：比亚迪、理想（同比增速达 1.2 倍）向上趋势较好。出口趋势进一步向好：4 月新能源汽车出口 10 万辆，环比增长 28.6%，同比增长 84 倍；其中比亚迪出口增速最为显著，出口达 1.5 万辆，同比增长 15.5 倍。

2) 继续推荐新技术、新市场。钠电池方面，圣泉集团 100 万吨/年生物质精炼一体化项目（一期）暨 8 万吨/年硬炭负极材料项目正式投产及奠基。大圆柱电池方面，亿纬锂能公告将在马来西亚投资建设圆柱锂电池制造项目；匈牙利电池工厂成功购地。固态电池方面，蔚来将有三款车型开始使用半固态电池。

3) 重视储能、充电服务等后周期。广西新型储能发展规划 2023-2030 发布，规划到 2025 年新型储能装机 3GW，其中集中式储能不低于 2GW。美利云拟收购天津力神资产重组。

光伏产业链核心观点：

1) 各环节报价下行或将加速，组件盈利有望迎来修复。本周多晶硅价格环比-10.60%；预计产业链利润向中下游流动将更加顺畅，年初情况有望重现。海外石英砂到港，石英坩埚短缺也得到一定程度缓解。

2) 继续推荐新技术、新市场产业链。隆基 HPBC 产品进展情况：已投产的产能均已进入满产运行的状态。爱旭回购公司股份支付 1.38 亿元。华晟异质结组件全年发电量实证结果出炉：较 PERC 组件在水泥地表下发电量增益为 6.9%，在白漆地表下的发电量增益为 10.4%。

风电产业链核心观点：欧洲海风继续加速，持续推荐两海主线

1) 18GW 欧洲海风直流送出缆招标落地，继续重视海外市场。

相关研究报告：

《【太平洋新能源】日月股份 2022 年报&2023 年一季报点评：盈利水平逐季回升，产能扩张逐步到位 _20230514》--2023/05/14

《【太平洋新能源】振江股份 2022 年报&2023 年一季报点评：盈利水平逐步回升，美国支架工厂&风电 EPC 助力新成长 _20230510》--2023/05/10

《【太平洋新能源】泰胜风能 2022 年报&2023 年一季报点评：产能布局不断完善，两海业务发展可期 _20230509》--2023/05/09

证券分析师：刘强

电话：

E-MAIL: liuqiang@tpyzq.com

执业资格证书编码: S1190522080001

近期, 由北海输电巨头 TenneT 招标的荷兰和德国北海的 9 座高压直流 (HVDC) 换流站共计 18GW 的送出海缆结果公布。从目前进展来看, 高压直流将逐步成为欧洲海风未来主流输送方式; 此次 18GW 高压直流海缆金额共计 55 亿欧元, 折合 3.06 亿欧元/GW; 三维价值量明显高于国内。

2) 我国首座“双百”深远海浮式风电平台投产在即。

● 周观点:

(一) 新能源汽车: 4 月新能源汽车同比大幅增长, 国 6b 政策、特斯拉召回等事件可能造成短期扰动

4 月新能源汽车同比大幅增长, 建议关注市占率提升的龙头及出口大幅提升的车企。据中汽协数据: 1) 从整体销量看, 4 月新能源汽车产销分别完成 64 万辆和 63.6 万辆, 同比均增长 1.1 倍, 环比小幅下降, 市场占有率达到 29.5%, 环比增加 3pct; 2) 分车企看, 1-4 月, 新能源汽车销量排名前十位的企业集团销量合计为 188.7 万辆, 同比增长 58.6%, 占新能源汽车销售总量的 84.9%, 高于上年同期 8.4 个百分点, 市场占有率达到 29.5%, 环比增加 3pct; 3) 从出口看, 4 月新能源汽车出口 10 万辆, 环比增长 28.6%, 同比增长 84 倍。其中比亚迪出口增速最为显著, 出口达 1.5 万辆, 同比增长 15.5 倍。展望全年, 我们预计 2023 年我国新能源乘用车销量将达到 900 万辆, 看好产品力及性价比提升的龙头车企, 同时向海外出口快速提升的车企有望获得较大弹性。

国 6b 政策、特斯拉召回等事件可能造成短期扰动。本周生态环境部公布, 2023 年 7 月起全国范围实施汽车国六排放标准 6b 阶段, 燃油车短期清库存可能为新能源汽车市场造成短期压力。国家市场监督管理总局公布召回生产日期特斯拉在 2019 年 1 月 12 日至 2023 年 4 月 24 日期间的部分进口及国产 Model S、Model X、Model 3 汽车, 共计 1104622 辆, 我们预计特斯拉短期销量将受到影响, 有利于我国自主品牌加速放量。

钠电池硬碳产业化加速, 大圆柱、固态电池持续推进。钠电池方面, 圣泉集团 100 万吨/年生物质精炼一体化项目(一期)暨 8 万吨/年硬炭负极材料项目正式投产及奠基, 元力股份生物质硬炭在中试。大圆柱电池方面, 亿纬锂能公告将在马来西亚投资建设圆柱锂电池制造项目。固态电池方面, 工信部最新公告显示, 蔚来将有三款车型开始使用半固态电池。

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, 特斯拉、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: 圣泉集团、鼎胜新材等; b) 大圆柱: 亿纬锂能、科达利等; c) 复合电池箔: 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、盛弘股份等。

(二) 光伏:

我们的观点: 各环节报价下行或将加速, 组件盈利有望迎来修复。随着硅料硅片报价持续下行, 电池片产能的加速释放, 预计产业链利润向中下游流动将更加顺畅, 组件环节盈利有望得到修复, 年初情况有望重现。

报价速览: 根据 Info_link 报价 (此次报价为前周周四到本周三), 硅料报价-10.6%; 182/210 硅片报价-12.1/-7.6%; 182/210P 型电池片报价-3.7%/-2.7%, 182N 型报价-4.2%; 组件报价-1.2%。

产业链情况: 1) 硅料逐月释放新增产能, 报价将持续下行; 2) 硅片环节, 海外石英砂到港, 4、5 月份石英坩埚短缺得到一定程度缓解, 硅片开工率提升, 短期报价有望持续下行; 3) TOPCon 即将进入快速放量期, 留意各家企业产能落地时成本与效率的情况。

标的推荐:

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) 辅材: 帝科股份、福斯特、海优新材、赛伍技术、欧晶、明冠、宇邦新材、通灵股份等。

4) 逆变器: 德业股份、昱能科技、禾迈股份、固德威、锦浪科技等

(三) 风电:

18GW 海风直流送出缆招标落地, 欧洲海风继续加速。

近期, 由北海输电巨头 TenneT 招标的荷兰和德国北海的 9 座高压直流 (HVDC) 换流站共计 18GW 的送出海缆结果公布, NKT、Nexans 以及由 Jan De Nul 集团、LS Cable & System、Denys 组成的联合体共同中标, 每家将负责 3 座换流站 525kV 高压直流海缆的设计、生产和施工。

直流输出逐步成为欧洲海风主流, 单位价值量较高。

此前, TenneT 已经公布了 14 座海上高压直流 (HVDC) 换流站, 共 28GW 海风的 EPCI 中标情况。从目前进展来看, 高压直流将逐步成为欧洲海风未来主流输送方式。另外, 此次 18GW 高压直流海缆金额共计 55 亿欧元, 折合 3.06 亿欧元/GW; 按照当前汇率计算, 单 GW 高压直流海缆价值量约为 23 亿元 (含敷设施工), 从价值量来看, 明显高于国内。

投资建议: 欧洲海风即将开启新一轮周期, 持续推荐两海主线。

1) 塔筒/桩基: 泰胜风能、海力风电、天顺风能、大金重工等;

2) 铸锻件等零部件: 振江股份、中际联合、日月股份、金雷股份、恒润股份、广大特材等;

3) 海缆: 东方电缆、亨通光电、中天科技等。

● 板块和公司跟踪

新能源汽车行业层面: 今年 4 月, 我国动力电池产量共计 47.0GWh, 同比增长 38.7%。

新能源汽车公司层面: 天齐锂业审议并通过了《关于建设年产 3 万吨电池级单水氢氧化锂项目暨签署<投资协议书>的议案》, 计划总投资约 30 亿元人民币, 其中年产 3 万吨电池级单水氢氧化锂项目总投资不超过 20 亿元人民币, 一期项目预计建设周期 2 年。

光伏行业层面: 高测股份首发 60 μm 超薄硅片; 澳大利亚累计光伏装机容量达 29.7 GW。

光伏公司层面: 隆基绿能预计 2023 年电池、组件出货量 85GW, 硅片出货量 130GW。

风电行业层面: 华能 3GW 风机采购中标候选公示

风电公司层面: 电气风电任命刘向楠为公司副总裁

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	4
(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	4
(二) 光伏：硅料硅片报价持续下行，电池片组件报价松动	5
(三) 风电：欧洲海风继续加速，持续推荐两海主线	5
二、 产业链价格	6
(一) 新能源汽车：碳酸锂、氢氧化锂、碳酸铁锂、三元正极、电解液价格环比上升，硫酸镍、电解钴、三元前驱体价格环比下降，动力电池电芯、人造石墨、干法隔膜、湿法隔膜价格环比持平	6
(二) 光伏：硅料、硅片价格环比下滑，电池片报价环比下降，P型组件价格环比下降。	11
(三) 风电：中厚板、齿轮钢及铸造生铁价格下降，废钢上涨	15
三、 行业新闻追踪	16
(一) 新能源汽车：今年4月，我国动力电池产量共计47.0GWH，同比增长38.7%。	16
(二) 光伏：高测股份首发60MM超薄硅片；澳大利亚累计光伏装机容量达29.7GW.....	19
(三) 风电：华能3GW风机采购中标候选公示.....	22
四、 公司新闻跟踪	25
(一) 新能源汽车：天齐锂业审议通过了《关于建设年产3万吨电池级单水氢氧化锂项目暨签署<投资协议书>的议案》，计划总投资约30亿元人民币，其中年产3万吨电池级单水氢氧化锂项目总投资不超过20亿元人民币，一期项目预计建设周期2年。	25
(二) 光伏：隆基绿能预计2023年电池、组件出货量85GW，硅片出货量130GW.....	26
(三) 风电：大金重签署重大经营合同	27
五、 风险提示	28

图表目录

图表 1 : 氢氧化锂价格环比上升 21.33%、碳酸锂价格环比上升 34.07%	9
图表 2 : 电解钴价格环比下降 1.52%.....	9
图表 3 : 三元前驱体价格环比下降 1.14%、三元正极价格环比上升 6.74%.....	10
图表 4 : 磷酸铁锂正极价格环比上升 17.33%.....	10
图表 5 : 人造石墨价格国产/中端环比持平、人造石墨价格国产/高端环比持平	10
图表 6 : 干法双拉隔膜价格环比持平、湿法隔膜价格环比持平	10
图表 7 : 电解液价格环比上升 0.70%.....	11
图表 8 : 三元动力电池芯价格环比持平.....	11
图表 9 : 多晶硅致密料价格环比-10.60%.....	14
图表 10 : 182、210 硅片价格环比下降.....	14
图表 11 : 182、210 电池价格均环比下降.....	15
图表 12 : 182、210 组件价格环比下降.....	15
图表 13 : 10MM 造船板价格本周下跌 0.53%	15
图表 14 : 废钢价格上涨 1.20%	15
图表 15 : 齿轮钢价格下跌 0.35%	15
图表 16 : 铸造生铁价格下跌 1.39%	15

一、行业观点及投资建议

（一）新能源汽车：4月新能源汽车同比大幅增长，国6b政策、特斯拉召回等事件可能造成短期扰动

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

4月新能源汽车同比大幅增长，建议关注市占率提升的龙头及出口大幅提升的车企。据中汽协数据：1) 从整体销量看，4月新能源汽车产销分别完成64万辆和63.6万辆，同比均增长1.1倍，环比小幅下降，市场占有率达到29.5%，环比增加3pct；2) 分车企看，1-4月，新能源汽车销量排名前十位的企业集团销量合计为188.7万辆，同比增长58.6%，占新能源汽车销售总量的84.9%，高于上年同期8.4个百分点，市场占有率进一步集中，其中比亚迪销量继续在高基数上维持高增速，理想汽车同比增速最显著，达1.2倍。上汽、广汽市占率环比提升；3) 从出口看，4月新能源汽车出口10万辆，环比增长28.6%，同比增长84倍。其中比亚迪出口增速最为显著，出口达1.5万辆，同比增长15.5倍。展望全年，我们预计2023年我国新能源乘用车销量将达到900万辆，看好产品力及性价比提升的龙头车企，同时向海外出口快速提升的车企有望获得较大弹性。

国6b政策、特斯拉召回等事件可能造成短期扰动。本周生态环境部公布，2023年7月起全国范围实施汽车国六排放标准6b阶段，燃油车短期清库存可能为新能源汽车市场造成短期压力。国家市场监督管理总局公布召回生产日期特斯拉在2019年1月12日至2023年4月24日期间的部分进口及国产Model S、Model X、Model 3汽车，共计1104622辆，我们预计特斯拉短期销量将受到影响，有利于我国自主品牌加速放量。

钠电池硬碳产业化加速，大圆柱、固态电池持续推进。钠电池方面，圣泉集团100万吨/年生物质精炼一体化项目（一期）暨8万吨/年硬炭负极材料项目正式投产及奠基，元力股份生物质硬炭在中试。大圆柱电池方面，亿纬锂能公告将在马来西亚投资建设圆柱锂电池制造项目。固态电池方面，工信部最新公告显示，蔚来将有三款车型开始使用半固态电池。

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，特斯拉、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：圣泉集团鼎胜新材等；b) 大圆柱：亿纬锂能、科达利等；c)

复合电池箔：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、盛弘股份等。

（二）光伏：硅料硅片报价持续下行，电池片组件报价松动

光伏行业本周我们的观点如下：硅料硅片报价持续下行，电池片组件报价松动

我们的观点：各环节报价下行或将加速，组件盈利有望迎来修复。随着硅料硅片报价持续下行，电池片产能的加速释放，预计产业链利润向中下游流动将更加顺畅，组件环节盈利有望得到修复，年初情况有望重现。

报价速览：根据 Info_link 报价（此次报价为前周周四到本周三），硅料报价-10.6%；182/210 硅片报价-12.1/-7.6%；182/210P 型电池片报价-3.7%/-2.7%，182N 型报价-4.2%；组件报价-1.2%。

产业链情况：1) 硅料逐月释放新增产能，报价将持续下行；2) 硅片环节，海外石英砂到港，4、5 月份石英坩埚短缺得到一定程度缓解，硅片开工率提升，短期报价有望持续下行；3) TOPCon 即将进入快速放量期，留意各家企业产能落地时成本与效率的情况。

标的推荐：

- 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) 辅材：帝科股份、福斯特、海优新材、赛伍技术、欧晶、明冠、宇邦新材、通灵股份等。
- 4) 逆变器：德业股份、昱能科技、禾迈股份、固德威、锦浪科技等

（三）风电：欧洲海风继续加速，持续推荐两海主线

风电行业本周我们的观点如下：

18GW 海风直流送出缆招标落地，欧洲海风继续加速。

近期，由北海输电巨头 TenneT 招标的荷兰和德国北海的 9 座高压直流（HVDC）换流站共计 18GW 的送出海缆结果公布，NKT、Nexans 以及由 Jan De Nul 集团、LS Cable & System、Denys 组成的联合体共同中标，每家将负责 3 座换流站 525kV 高压直流海缆的设计、生产和施工。

直流输出逐步成为欧洲海风主流，单位价值量较高。

此前，TenneT 已经公布了 14 座海上高压直流（HVDC）换流站，共 28GW 海风的 EPCI 中标情况。从目前进展来看，高压直流将逐步成为欧洲海风未来主流输送方式。另外，此次 18GW 高压直流海缆金额共计 55 亿欧元，折合 3.06 亿欧元/GW；按照当前汇率计算，单 GW 高压直流海缆价值量约为 23 亿元（含敷设施工），从价值量来看，明显高于国内。

投资建议：欧洲海风即将开启新一轮周期，持续推荐两海主线。

- 1) 塔筒/桩基：泰胜风能、海力风电、天顺风能、大金重工等；
- 2) 铸锻件等零部件：振江股份、中际联合、日月股份、金雷股份、恒润股份、广大特材等；
- 3) 海缆：东方电缆、亨通光电、中天科技等。

二、产业链价格

（一）新能源汽车：碳酸锂、氢氧化锂、碳酸铁锂、三元正极、电解液价格环比上升，硫酸镍、电解钴、三元前驱体价格环比下降，动力电池电芯、人造石墨、干法隔膜、湿法隔膜价格环比持平

动力电池相关产品价格跟踪（5月8日至5月12日）：碳酸锂价格环比上升34.07%，氢氧化锂价格环比上升21.33%，磷酸铁锂正极价格环比上升17.33%，三元正极价格环比上升6.74%，电解液价格环比上升0.70%，硫酸镍价格环比下降2.90%，电解钴价格环比下降1.52%，三元前驱体价格环比下降1.14%，动力电池电芯价格环比持平，人造石墨价格环比持平，干法隔膜价格环比持平，湿法隔膜价格环比持平。

品名	单位	2023/5/12	日涨幅	日涨幅 (%)	周涨幅	周涨幅 (%)	月涨幅	月涨幅 (%)	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	18.35	0.90	5.16%	0.90	5.16%	0.55	2.22%	-16.55	-47.42%
三元材料 5 系 (动力型)	万元/吨	18.35	1.10	6.38%	1.10	6.38%	0.40	1.73%	-15.40	-45.63%
三元材料 5 系 (单晶型)	万元/吨	18.95	1.00	5.57%	1.00	5.57%	0.40	1.68%	-16.05	-45.86%
三元材料 5 系 (数码型)	万元/吨	17.50	1.30	8.02%	1.30	8.02%	0.60	2.59%	-16.40	-48.38%
三元材料 5 系 (镍 55 型)	万元/吨	17.30	1.00	6.13%	1.00	6.13%	0.40	1.81%	-15.25	-46.85%

三元材料 6 系 (单晶 622 型)	万元/吨	22.40	0.40	1.82%	0.40	1.82%	0.00	0.00%	-15.20	-40.43%
三元材料 6 系 (常规 622 型)	万元/吨	21.20	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.15	0.61%	-15.25	-41.84%
三元材料 8 系 (811 型)	万元/吨	26.30	0.20	0.77%	0.20	0.77%	0.00	0.00%	-13.70	-34.25%
磷酸铁锂 (动 力型)	万元/吨	8.55	0.70	8.92%	1.30	17.93%	0.50	5.75%	-7.65	-47.22%
锰酸锂 (小动 力)	万元/吨	8.10	0.90	12.50%	2.20	37.29%	0.65	9.49%	-6.15	-43.16%
锰酸锂 (高压 实)	万元/吨	7.85	0.90	12.95%	2.20	38.94%	0.65	10.16%	-6.00	-43.32%
锰酸锂 (低容 量型)	万元/吨	7.60	0.90	13.43%	2.20	40.74%	0.65	10.66%	-5.95	-43.91%
钴酸锂 (4.35V)	万元/吨	24.75	0.00	0.00%	3.25	15.12%	1.50	3.73%	-16.75	-40.36%
三元前驱体 (523 型)	万元/吨	8.55	0.00	0.00%	-0.05	-0.58%	0.10	0.76%	-1.75	-16.99%
三元前驱体 (622 型)	万元/吨	9.65	-0.05	-0.52%	-0.05	-0.52%	0.00	0.00%	-1.90	-16.45%
三元前驱体 (111 型)	万元/吨	8.30	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.20	1.40%	-1.90	-18.63%
三元前驱体 (811 型)	万元/吨	10.90	-0.05	-0.46%	-0.35	-3.11%	0.00	0.00%	-2.10	-16.15%
电池级氢氧化 锂	万元/吨	24.00	2.20	10.09%	2.50	11.63%	0.50	2.60%	-28.50	-54.29%
电池级碳酸锂	万元/吨	24.25	2.50	11.49%	4.80	24.68%	4.20	21.37%	-26.50	-52.22%
工业级碳酸锂	万元/吨	23.75	2.50	11.76%	4.25	21.79%	4.05	21.20%	-25.00	-51.28%
电池级正磷酸 铁	万元/吨	1.40	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.15	-6.38%	-0.84	-37.50%
电解钴 (≥ 99.8%)	万元/吨	25.90	-0.10	-0.38%	-0.90	-3.36%	6.45	15.18%	-6.70	-20.55%
硫酸钴 (≥ 20.5%)	万元/吨	3.55	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.70	7.45%	-1.35	-27.55%
四氧化三钴 (≥72%)	万元/吨	14.50	0.10	0.69%	-0.10	-0.68%	2.25	6.67%	-4.90	-25.26%
1# 电解镍	万元/吨	17.83	-0.93	-4.96%	-1.87	-9.49%	-0.16	-1.12%	-5.77	-24.45%
电池级硫酸镍	万元/吨	3.35	0.00	0.00%	-0.10	-2.90%	0.00	0.00%	-0.53	-13.55%
电池级硫酸锰	万元/吨	0.64	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.03	-3.76%
锰酸锂型二氧 化锰	万元/吨	1.61	-0.04	-0.02	-0.04	-2.43%	0.15	8.96%	-0.11	-6.41%

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%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.15	-2.46%
天然石墨负极 (中端)	万元/吨	4.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.60	-11.76%
人造石墨负极 (高端)	万元/吨	5.35	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.15	2.14%	-1.10	-17.05%
人造石墨负极 (中端)	万元/吨	3.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.30	6.19%	-1.05	-21.88%
隔膜										
7μm/湿法基膜	元/平方米	1.55	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.35	-18.42%
9μm/湿法基膜	元/平方米	1.35	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.10	-6.90%
16μm/干法基膜	元/平方米	0.70	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.05	-6.67%
水系/7μm+2μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	1.90	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.10	4.00%	-0.55	-22.45%
水系/9μm+3μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	1.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.05	2.44%	-0.40	-18.60%
电解液										
电解液 (三元/圆柱/2600mAh)	万元/吨	3.95	0.03	0.64%	0.03	0.64%	0.00	0.00%	-2.45	-38.28%
电解液 (锰酸锂)	万元/吨	2.33	0.03	1.30%	0.03	1.30%	0.00	0.00%	-1.82	-43.86%
电解液 (磷酸铁锂)	万元/吨	2.90	0.05	1.75%	0.05	1.75%	0.00	0.00%	-2.40	-45.28%
六氟磷酸锂 (国产)	万元/吨	12.25	2.00	19.51%	3.10	33.88%	4.00	7.62%	-11.00	-47.31%
六氟磷酸锂 (出口)	万元/吨	11.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-16.75	-60.36%
电池级 EMC	万元/吨	0.91	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.14	-12.98%
电池级 DMC	万元/吨	0.54	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.20	-13.33%	-0.06	-10.00%
电池级 EC	万元/吨	0.52	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.15	8.33%	-0.02	-3.74%
电池级 DEC	万元/吨	0.91	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.14	-12.98%
电池级 PC	万元/吨	0.86	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.18	-10.61%	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%	0.00	0.00%	-1.10	-18.64%
6um 电池级铜箔加工费	万元/吨	2.40	-0.50	17.24%	0.00	0.00%			-1.20	-33.33%
8um 电池级铜箔加工费	万元/吨	1.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.20	-40.68%

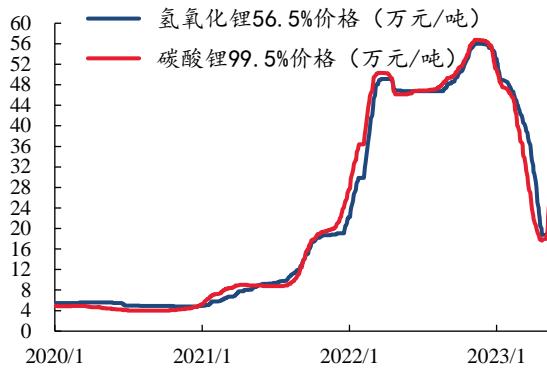
12um 电池级铝箔加工费	万元/吨	1.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.15	-7.89%
铝塑膜 (动力/中国)	元/平方米	21.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
铝塑膜 (韩国)	元/平方米	27.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
铝塑膜 (动力/日本)	元/平方米	27.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
PVDF (三元)	万元/吨	40.00	0.00	0.00%	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%	10.00	17.54%	-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%	0.09	15.45%	-0.14	-16.36%
方形动力电芯 (三元)	元/Wh	0.78	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.06	8.22%	-0.15	-15.76%
方形储能电芯 (磷酸铁锂)	元/Wh	0.66	0.00	0.00%	0.00	0.00%			-0.30	-31.25%
中端 18650 (国产/2600mAh)	元/颗	9.65	0.00	0.00%	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%	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%	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

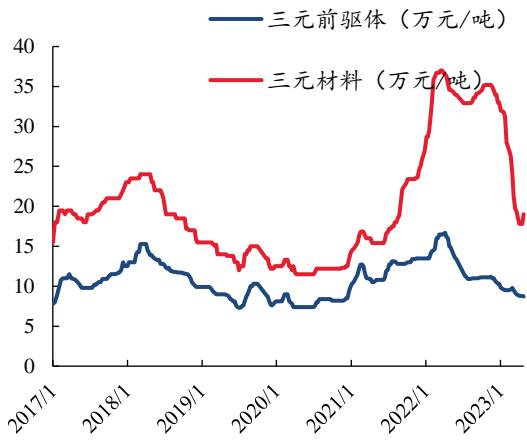
图表1: 氢氧化锂价格环比上升21.33%、碳酸锂价格环比上升34.07%

图表2: 电解钴价格环比下降1.52%



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1.14%、三元正极价格环比上升6.74%



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/中端环比持平、人造石墨价格国产/高端环比持平

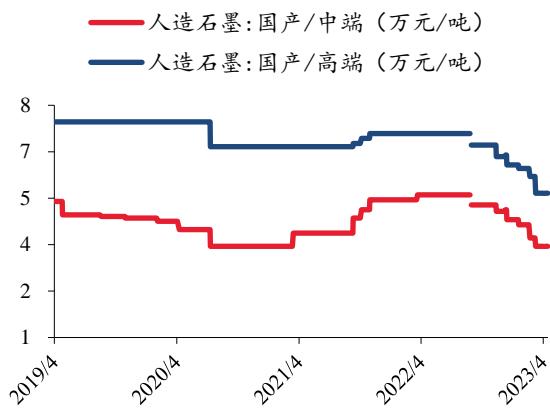
资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表4: 磷酸铁锂正极价格环比上升17.33%

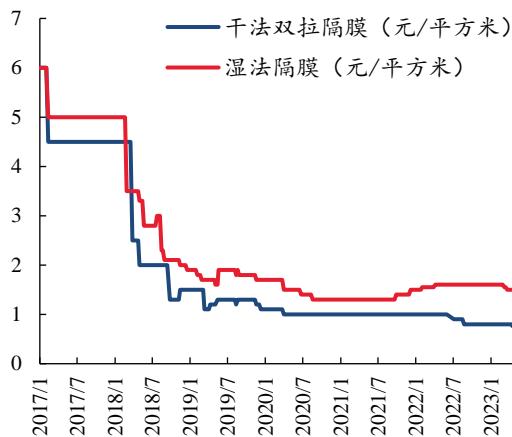


资料来源: 鑫椤锂电, 太平洋研究院整理

图表6: 干法双拉隔膜价格环比持平、湿法隔膜价格环比持平

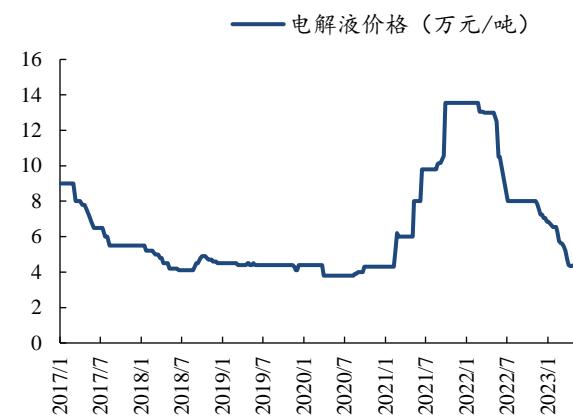


资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理



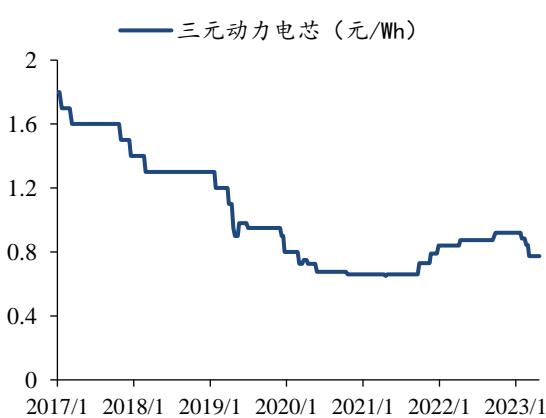
资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表7：电解液价格环比上升0.70%



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：硅料、硅片价格环比下滑，电池片报价环比下降，P

型组件价格环比下降。

综述：根据 Infolink 报价，本周多晶硅价格环比-10.60%，M10 单晶硅片价格环比下降，电池片价格环比下降，P 型组件价格环比下降。我们预计硅料二季度后期将面临更加激烈的价格竞争；硅片价格仍有下跌动力；电池片价格受到组件厂家的压力传导而相应下跌，预计下周仍有跌价空间；组件价差分化明显，二季度后续价格仍以稳定缓跌为主。

(1) 多晶硅：本周硅料价格环比持续下滑，多晶硅-致密料报价跌至 144-170 元/公斤。目前多数硅料企业面临着现货库存堆积以及销售压力，二季度后期市场将

会有更加激烈的价格竞争以及品质挑战。

(2) 硅片: 本周单晶硅片价格环比下降, M10 和 G12 单晶硅片报价分别为 5.50 元/片和 7.40 元/片。在价格急速下跌的背景下, 单晶硅片环节被迫再次面临硅片滞库和库存堆积的局面。预计库存规模将在五月底之前继续走高, 价格上仍有下跌空间。

(3) 电池片: 电池片报价环比下降, 182mm 和 210mm 电池片价格分别为 1.03 元/W 和 1.10 元/W。尽管电池片需求表现良好, 但伴随硅片价格的持续下跌以及组件厂家的压力传导, 其价格也对应下跌。预计下周电池片价格仍有下跌空间。

(4) 组件: 本周 P 型组件价格环比下降, 单晶 182mm、210mm 的价格分别为 1.68 元/W、1.69 元/W。五月组件排产并未如预期一般上升, 环比四月持平。价差分化明显, 近期部分厂家因成本因素开始调整价格策略, 二季度后续价格仍希望以稳定缓跌为主。

(5) 光伏玻璃: 本周玻璃价格维稳, 3.2mm 和 2.0mm 玻璃主流成交价分别为 26.00 元/m²、18.50 元/m², 价格环比分别为 0.00% 与 0.00%。

(6) 胶膜: 本周 EVA 粒子价格环比下降, EVA 胶膜价格环比上升, 报价为 10.37 元/m², POE 胶膜在 16.91 元/m² 左右。

品名	单位	2023/5/11	周涨幅	周涨幅 (%)
多晶硅				
多晶硅 致密料	元/公斤	160.000	-19.000	-10.60%
单晶复投料	元/公斤	158.000	-20.000	-11.24%
单晶致密料	元/公斤	155.000	-20.000	-11.43%
非中国区多晶硅	美元/公斤	30.650	-0.200	-0.65%
硅片				
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.708	-0.098	-12.20%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	5.500	-0.760	-12.10%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.953	-0.079	-7.70%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	7.400	-0.610	-7.60%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	5.400	-0.850	-13.60%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.691	-0.110	-13.73%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	7.400	-0.600	-7.50%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.947	-0.084	-8.15%
隆基绿能 M6 单晶硅片 - 166mm / 150μm	元/片	5.440	0.000	0.00%
隆基绿能 M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	6.300	0.000	0.00%
TCL 中环 M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	5.840	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	7.600	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 218.2mm / 150μm	元/片	8.210	0.000	0.00%

TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 140μm	元/片	5.710	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 130μm	元/片	5.950	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 140μm	元/片	7.430	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 130μm	元/片	7.740	0.000	0.00%
电池片				
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	美元/W	0.140	-0.003	-2.10%
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	元/W	1.030	-0.040	-3.70%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	美元/W	0.148	-0.002	-1.30%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	元/W	1.100	-0.030	-2.70%
M10 单晶 PERC 电池片	元/W	1.040	-0.030	-2.80%
G12 单晶 PERC 电池片	元/W	1.100	-0.030	-2.65%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片-182mm/150μm	元/W	1.090	0.000	0.00%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片-210mm/150μm	元/W	1.130	0.000	0.00%
单晶 TOPCon 电池片 - 182mm	元/W	1.155	-0.055	-4.55%
单晶 HJT 电池片 - 210mm	元/W	1.300	-0.050	-3.70%
组件				
182mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.210	-0.005	-2.30%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.680	-0.020	-1.20%
182mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.215	-0.005	-2.30%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.700	-0.020	-1.20%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.670	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.690	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.210	-0.005	-2.30%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.690	-0.020	-1.20%
210mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.215	-0.005	-2.30%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.710	-0.020	-1.20%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.680	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.700	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	1.775	-0.010	-0.56%
210 mm 单晶 HJT 组件	美元/W	0.255	-0.005	-1.92%
210 mm 单晶 HJT 组件	元/W	1.950	0.000	0.00%
中国-项目				
集中式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.670	-0.020	-1.20%
分布式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.690	-0.045	-2.60%
各区域组件				
365-375/440-450W 单晶 PERC 组件 - 印度	美元/W	0.295	-0.005	-1.70%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 美国	美元/W	0.380	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 欧洲	美元/W	0.215	-0.005	-2.30%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 澳洲	美元/W	0.220	0.000	0.00%
组件辅材				

光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	26.00	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 3.2mm 镀膜	元/平方米	25.75	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	18.25	0.000	0.00%
粒子 - EVA	元/吨	17921.00	-729.000	-3.90%
背板 - PET	元/吨	6961.00	-89.000	-1.30%
边框 - 铝材	元/吨	18401.00	-82.000	-0.40%
电缆 - 电解铜	元/吨	67044.00	-229.000	-0.30%
支架	元/吨	3908.00	-82.000	-2.00%
银浆 - 白银	元/千克	5791.00	196.000	3.50%
胶膜	元/平方米	10.37	0.370	3.70%
背板	元/平方米	6961.00	-89.000	-1.30%

组件出口数据 (GW)

类型	23 年 1-3 月出货量 (GW)	同比	22 年 1-12 月出货量 (GW)	同比
组件	49.93	34.22%	154.80	74.00%

光伏并网

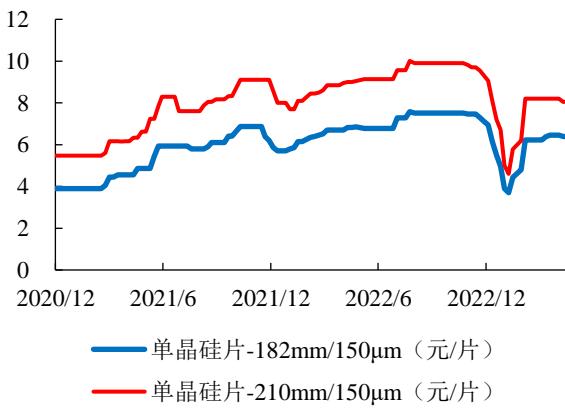
光伏类型	22 年新增规模 (GW)	22 年新增占比	23 年 1-3 月新增规模 (GW)	同比
总和	87.41	100.00%	33.66	154.81%
集中式	36.30	41.53%	15.53	257.83%
分布式	51.11	58.47%	18.13	104.40%
其中 户用光伏	25.25	28.89%		
光伏类型			23 年 1-3 月新增规模 (GW)	环比
总和			33.66	

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-10.60%



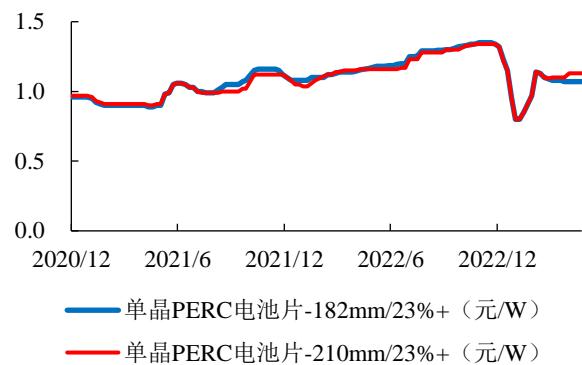
图表10: 182、210硅片价格环比下降



资料来源: PVInfoLink, 太平洋研究院整理

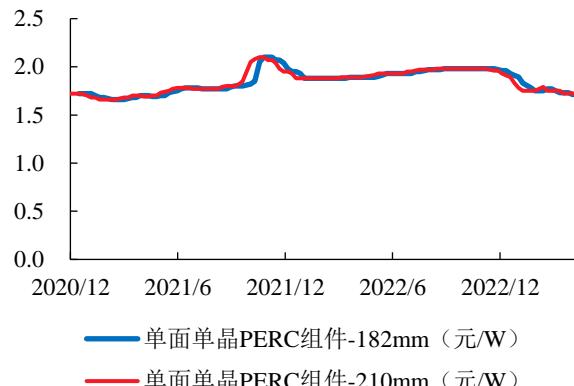
资料来源: PVInfoLink, 太平洋研究院整理

图表11: 182、210电池价格均环比下降



资料来源: PVinfolink, 太平洋研究院整理

图表12: 182、210组件价格环比下降

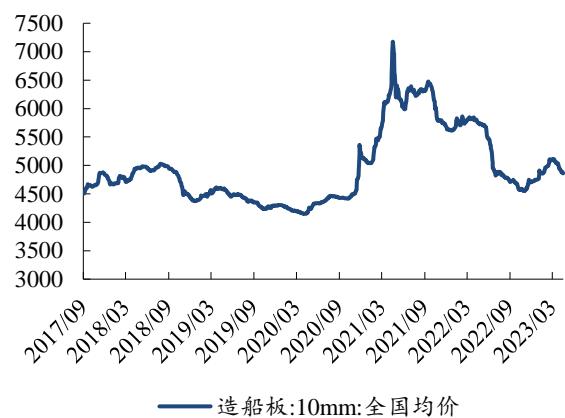


资料来源: PVinfolink, 太平洋研究院整理

(三) 风电: 中厚板、齿轮钢及铸造生铁价格下降, 废钢上涨

5月12日风电产业链主要原材料价格较5月6日: 10mm造船板价格下跌0.53%, 齿轮钢价格下跌0.35%, 铸造生铁价格下跌1.39%, 废钢价格上涨1.20%。

图表13: 10mm造船板价格本周下跌0.53%



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

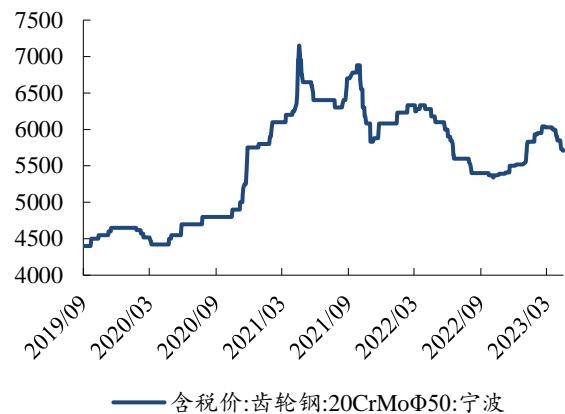
图表15: 齿轮钢价格下跌0.35%

图表14: 废钢价格上涨1.20%

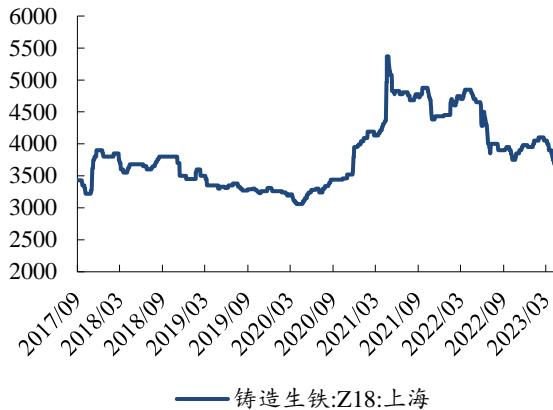


资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表16: 铸造生铁价格下跌1.39%



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: 今年4月, 我国动力电池产量共计47.0GWh, 同比增长38.7%。

【4月份国内动力电池装车量排名出炉】5月11日, 中国汽车动力电池产业联盟发布了2023年4月动力电池月度数据。数据显示, 今年4月, 我国动力电池产量共计47.0GWh, 同比增长38.7%; 1-4月, 我国动力电池累计产量176.9GWh, 累计同比增长28.7%。装车量方面, 4月我国动力电池装车量25.1GWh, 同比增长89.4%; 1-4月, 我国动力电池累计装车量91.0GWh, 累计同比增长41.0%。(鑫椤锂电: <https://2m3b.cn/8aK6H>)

【工信部发布第371批车型公告】5月11日, 工信部发布了第371批《道路机动车辆生产企业及产品公告》。公告包括多款行业关注的重磅车型, 除了大热的比亚迪仰望U8, 还有吉利全新中高端新能源系列“吉利银河”全球首发的首款插电式混合动力车型银河L7。(电池中国: <https://2m3b.cn/c8kVK>)

【保时捷或将落户合肥】保时捷官方宣布将在中国加速新能源汽车布局, 预计在中国建设首家整车生产工厂。保时捷管理咨询有限公司总裁兼首席执行官文熠柏到访合肥, 安徽省委常委、合肥市委书记虞爱华与文熠柏商谈合作事项。(鑫椤锂电: <http://c.suo.nz/8rPhW>)

【比亚迪进军保险业】5月9日, 银保监会官网公布了关于易安财产保险股份有限公司变更股东的批复。公告显示, 银保监会同意比亚迪汽车工业有限公司受让易安财险10亿股股份, 持股比例为100%。(起点锂电: <https://vip1.cyoub/Jw>)

【比亚迪成为全球第二大EV电池供应商】5月9日消息, 根据韩国市场研究机构SNE

Research 公布的最新报告, 比亚迪已经超过 LG Energy Solution, 以 16.2%的市场份额位居全球电动车电池供应厂商第二。在全球电动汽车电池供应商榜单中, 中国的宁德时代和比亚迪占据了前两个名额, 合计市占份额超过 50%。(鑫椤锂电: <http://c.suo.nz/7HcMt>)

【长虹锂电池生产项目落户岳阳】5月8日, 华容县与四川长虹新能源科技股份有限公司正式签署聚和源锂电池生产项目合作协议, 携手启动打造高品质小聚锂电池研发及智能制造基地合作新征程。(起点锂电: <http://c.nxw.so/9SQou>)

【亿纬锂能匈牙利电池工厂成功购地】5月9日, 亿纬锂能发布公告表示, 公司全资孙公司亿纬匈牙利已与卖方签署购地协议, 购买卖方位于匈牙利德布勒森西北工业区的土地, 用于生产圆柱形动力电池。(电池中国: <https://vip1.cyoo/Jq>)

【长电芯首批交付将搭载整车路试】5月9日, 瑞浦兰钧宣布旗下的 CB500 磷酸铁锂长电芯成功下线, 相关参数满足客户出货标准, 实现首批交付, 即日将供货国内知名整车厂, 搭载整车路试。(电池中国: <https://vip1.cyoo/Jr>)

【远东电池能量密度 290Wh/kg 高容量圆柱电池引关注】5月8日, 远东电池携储能等领域的产品以及系统解决方案亮相第三十六届中国国际五金博览会。此次展会, 远东电池展示了 18650 系列、21700 系列圆柱电池, 软包、方形磷酸铁锂电池, 便携式移动电源、Power 系列户储产品等明星级产品, 吸引了大批观众驻足参观交流。(电池中国: <https://vip1.cyoo/Jt>)

【赣锋锂电 20GWh 项目签约】5月8日下午, 襄阳市政府与赣锋锂电举行战略合作协议签约仪式。襄阳市政府与赣锋锂电签署战略合作协议。襄阳东津新区(襄阳经济技术开发区)管委会与赣锋锂电签署新能源锂电池生产研发基地项目投资协议。(鑫椤锂电: <https://vip1.cyoo/Jx>)

【美利云拟收购天津力神资产重组】5月10日, 美利云公告称, 拟以其持有承接上市公司造纸业务相关资产及负债的星河科技 100%股权作为置出资产, 并与天津力神持有的天津聚元 100%股权和苏州力神 100%股权的等值部分进行资产置换, 置出资产将由天津力神承接。(起点锂电: <https://2m3b.cn/zSbQ6>)

【苏州捷力二期正式投产】5月8日, 恩捷股份旗下子公司苏州捷力二期“年产锂离子电池涂覆隔膜 2 亿平方米”项目投产仪式在江苏省苏州市吴江区举行。(鑫椤锂电: <https://2m3b.cn/HDUXm>)

【首航新能上市获得通过】5月9日, 深圳市首航新能源股份有限公司上市获得通过, 公司计划在深市创业板挂牌。首航新能是一家光伏和储能解决方案提供商, 致力于成为数字能源解决方案的领航者。(起点锂电: <https://2m3b.cn/cgKtm>)

【蜂巢能源湖州基地首批储能电芯产品量产下线】5月7日，蜂巢能源首批储能电芯产品—222Ah储能电芯量产下线仪式在湖州基地一期电芯一工厂举行。据悉222Ah储能电芯为蜂巢能源*54×173×204尺寸的厚方型叠片电芯，具备大尺寸、高容量、长循环等优势。（起点锂电：<https://vip1.cyoubi/Ju>）

【年产3GW钠盐储能电池全产业链项目落户达拉特旗】5月10日，达拉特旗人民政府与内蒙古建亨奥能科技有限公司正式签约，就达拉特旗钠盐储能电池全产业链项目及相关研发、企业运营等事项达成合作。达拉特旗钠盐储能电池全产业链项目规划建设3GW规模的生产基地。项目计划总投资15亿元，占地200亩。（电池中国：<https://2m3b.cn/HbpI4>）

【嘉元科技设新能源公司】5月10日，嘉元科技拟与吴鹏设立“深圳嘉元新能源科技有限公司”，注册资本1亿元，公司持有新公司90%股权。新公司拟开展光伏储能的项目筹划、EPC、运营维护、智慧服务等业务，择机拓展以铜箔为基础的材料研发、应用设计、产品销售以及场景服务。（我的电池网：<https://2m3b.cn/z8qhq>）

【服装巨头“报喜鸟”跨界储能领域】5月10日，报喜鸟全资子公司浙江报喜鸟创业投资有限公司拟使用自有资金人民币1,000万元与平阳源泉投资合伙企业（有限合伙）共同投资平阳浚泉养德股权投资合伙企业（有限合伙），成为其有限合伙人，从而定向投资新型储能解决方案、锂电池检测领域等。（起点锂电：<https://2m3b.cn/1m5UY>）

【德赛电池储能电芯开展试生产】5月12日，德赛电池在业绩说明会上表示，长沙望城储能电芯一期项目已于2023年4月开展试生产，目前处于爬坡阶段，产量还处于很低的水平，根据进度预计5月可以实现量产。（起点锂电：<https://2m3b.cn/XNIUC>）

【长阳科技1.87亿投建锂电隔膜项目】5月11日，长阳科技拟通过全资子公司浙江长阳科技有限公司（以下简称“浙江长阳”）投资人民币1.87亿元建设“年产4亿平方米储能和动力汽车用锂离子电池隔膜项目”。（起点锂电：<https://2m3b.cn/gzoWW>）

【中材锂膜年产10亿m²锂电池隔膜项目5月底交付】“宜宾发布”近日消息显示，为了赶进度抓工期，位于四川宜宾长江工业园的中材锂膜（西南）基地年产10亿平方米锂电池隔膜项目“五一”期间仍正常施工，预计将于5月底全面完工并达到验收交付条件。（电池中国：<http://c.nxw.so/6WyNo>）

【天原集团年产10万吨磷酸铁锂正极材料项目一期产品质量性能全面达标】据天原集团消息，5月5日，公司年产10万吨磷酸铁锂正极材料项目一期生产的高压实动力型产品，各项参数及性能指标全面达标，其中关键指标达到行业先进水平，完全符合下游头部客户产品要求，正式标志公司磷酸铁锂一期项目全面成功投产。（电池中国：<http://c.nxw.so/8rNM1>）

【天原股份或将成为宁德时代磷酸铁锂供应商】5月5日，天原股份在投资者互动平台表示，公司动力型、储能型磷酸铁锂正极材料都在和宁德时代接洽中。（起点锂电：<http://c.nxw.so/9cq23>）

【国轩高科再获大众海外市场定点】5月10日，国轩高科发布公告，近日公司全资子公司合肥国轩收到大众汽车的采购定点函，公司成为大众汽车海外市场定点供应商。本次采购订单涉及的磷酸铁锂标准电芯产品将应用于大众汽车在中国以外市场相关车型。（起点锂电：<https://2m3b.cn/zuMy7>）

【杉杉科技与中石油云南石化签署石油焦深度战略合作协议】5月11日，中石油云南石化公司、与上海杉杉科技有限公司、中国石油西南化工销售公司在云南杉杉项目现场共同签署协议，合作三方将在石油焦等人造石墨原材料领域展开深度合作。（鑫椤锂电：<https://2m3b.cn/k1ouJ>）

【格林美拟合资投建镍原料项目】5月11日，格林美全资子公司格林美（无锡）与CAHAYA、伟明环保全资子公司伟明（香港）共同签署协议，共同投资建设红土镍矿湿法冶炼年产2.0万金属吨新能源用镍原料项目（镍中间品）。（高工锂电：<https://2m3b.cn/IQAcO>）

【鞍重股份转型锂电领域】5月10日，鞍重股份全称拟变更为“威领新能源股份有限公司”，证券简称拟变更为“威领股份”，公司将继续加大国内外锂矿市场的开发，确保锂资源材料供应，加快推进郴州项目、贵溪项目投资建设，进一步深化新能源产业布局，实现上下游协同效应。（起点锂电：<https://2m3b.cn/n7Zxm>）

（二）光伏：高测股份首发 $60\mu\text{m}$ 超薄硅片；澳大利亚累计光伏装机容量达 29.7 GW

【9.3亿补贴！又一光伏新市场即将爆发】保加利亚能源部表示，它开放了一项由欧盟支持的计划，该计划将提供2.4亿列弗（合1.227亿欧元）用于支持安装太阳能光伏和储能的家庭项目。太阳能组件项目有资格获得100%的成本资助，最高可达1961列弗。太阳能光伏阵列和电池储能系统项目将获得高达70%的单项费用资助，最高资助额不超过15000列弗。（PV-Tech：<https://vip1.cyoub/RN>）

【高测股份首发 $60\mu\text{m}$ 超薄硅片！加速度助力 HJT 产业化】5月12日，高测股份在东吴证券2023年新技术系列会议上分享了公司的超薄半片硅片进展，并首次展示 $60\mu\text{m}$ 超薄硅片。据了解，高测股份于去年8月份行业首发 $80\mu\text{m}$ 超薄硅片，本次再次减薄硅片厚度距离上次时隔8个月，再度刷新了记录。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://vip1.cyoub/RP>）

【105 亿！16GW 单晶电池+20GW 硅棒项目签约落地】此前, 宜宾高新区与英发睿能签约, 引进的首个百亿级光伏项目——宜宾英发德耀 20GW 光伏电池项目于 2022 年 6 月开工, 同年 11 月投产; 该项目 2 期已于当年 11 月开工, 预计今年 8 月投产。此次, 签署项目 3-4 期合作协议, 项目总投资约 105 亿元, 分两期建设: 项目 3 期投资约 60 亿元、4 期投资约 45 亿元。(索比光伏网: <https://vip1.cyou/RQ>)

【澳大利亚累计光伏装机容量达 29.7 GW】国际能源署预计, 澳大利亚住宅和商业屋顶太阳能的经济基本面“良好”, 这将有助于该行业在 2023 年保持稳定。据该署此前的一份新报告显示, 光伏市场在 2022 年出现收缩, 当时该国新增太阳能装机容量为 4 GW。(集邦新能源网: <http://c.nxw.so/8rT1o>)

【湖北省 2023 年新型储能电站试点示范项目公示】经局长办公会审议, 全省拟安排新型储能电站试点示范项目 100 万千瓦, 共 21 个项目。(SOLARZOOM 光储亿家: <http://c.nxw.so/ccZPm>)

【电池片价格反应慢, 辅材价格走跌】多晶硅价格继续走跌, 市场主流签单价格已低于 150 元/千克, 目前市场情绪侧影响更为直接叠加硅片价格的走跌, 压价心态严重, 硅料价格“跌跌不休”。但目前下游企业采买情绪仍在, 受 2022 年 12 月市场经验影响, 下游企业有意维持自身原料库存安全性。(SMM 光伏视界: <http://c.nxw.so/7HgMx>)

【通威签 30 万吨新项目投资协议】5 月 9 日, 达茂旗人民政府与通威股份有限公司举行 30 万吨绿色基材项目签约仪式, 标志着通威向上游展开更进一步布局。(PV-Tech: <http://c.nxw.so/c8IJ3>)

【硅料价格跌破 150】5 月 9 日, 多晶硅价格骤降, 致密料最新成交价格跌至 140 元/千克。(SMM 光伏视界: <http://c.nxw.so/bo6dU>)

【华耀光电拟募资 29 亿用于 10GW 异质结电池及 12GW 硅片项目】华耀光电科技股份有限公司创业板 IPO 已获受理。华耀光电本次 IPO 拟发行不超过 7,900 万股, 募集资金 29.0495 亿元, 用于 12GW 单晶硅片生产项目(二期)、年产 10GW 高效 N 型(异质结)电池项目(一期)、技术研发中心项目以及补充流动资金。(SOLARZOOM 光储亿家: <http://c.nxw.so/bo6fm>)

【华晟异质结组件全年发电量实证结果出炉】数据显示, 2022 年 2 月至 2023 年 1 月, 华晟异质结组件较 PERC 组件在水泥地表下发电量增益为 6.9%, 在白漆地表下的发电量增益为 10.4%。通过对全年数据的详细追踪分析, 吴明东指出, 高双面率、低温度系数以及低功率衰减是异质结组件发电量取胜的决定要素。(SOLARZOOM 光储亿家: <https://vip1.cyou/Ed>)

【晶澳、瑞晶、阿特斯、晶科、通威入围兴中能源 2023 年光伏组件供应商】5 月 8 日,

中山兴中能源发展股份有限公司(含下属控股公司)公示 2023 年新能源光伏组件供应商入库项目中标结果。该项目共有 5 个企业入围, 根据中标候选排名依次是晶澳科技、江苏瑞晶、常熟阿特斯、晶科能源以及通威太阳能。 (光伏们: <https://vip1.cyoub/Ee>)

【多晶硅价格全线下跌, 最低 153 元/Kg】据上海有色网 5 月 8 日最新消息显示, 多晶硅价格全线下跌。其中, 多晶硅复投料均价为 166.50 元/千克, 较昨日下跌 5 元/千克; 多晶硅致密料均价为 163.50 元/千克, 较昨日下跌 4 元/千克; 多晶硅菜花料均价为 159.50 元/千克, 较昨日下跌 4 元/千克; 颗粒硅均价为 153 元/千克, 较昨日下跌 5.50 元/千克。 (PV-Tech: <https://vip1.cyoub/Ef>)

【国家电投签约两大煤企, 加速布局煤炭、煤电、新能源“两个联营”】5 月 6 日, 国家电投旗下贵州金元近日与聚达矿业、大坝煤矿分别签订合作框架协议。 (光伏们: <https://vip1.cyoub/8E>)

【局部省份或现电力缺口, 各方紧急布局确保迎峰度夏】中电联近期发布的报告显示, 一季度, 全国全社会用电量 2.12 万亿千瓦时, 同比增长 3.6%, 比上年四季度增速提高 1.1 个百分点, 电力消费增速稳中有升。一季度第一、二、三产业合计用电量 1.78 万亿千瓦时, 同比增长 4.2%。分月份看, 1—2 月、3 月全社会用电量同比分别增长 2.3%、5.9%。业内普遍认为, 今年夏季用电负荷或有明显增长, 电力供应压力较大。国家能源局预计, 今年全国最大电力负荷可能超过 13.6 亿千瓦, 较去年有较大的增长。今年我国全国电力供应总体有保障, 部分省份在高峰时段可能会出现用电紧张。

(SOLARZOOM 光储亿家: <https://vip1.cyoub/8F>)

【《Nature Energy》刊发隆基硅异质结太阳能电池最新进展】近日, 国际顶级能源类期刊《Nature Energy》刊发中国太阳能科技公司隆基绿能的最新研究成果: 隆基首次自主开发的硅异质结太阳能电池, 因其优异的钝化接触结构实现了硅电池世界纪录--26.81%的电池转化效率。隆基研发团队成功开发出高质量纳米晶硅空穴接触层(取代传统的非晶硅空穴接触层), 结合定制化的低阻高透明导电氧化物层, 获得了卓越的低接触电阻率, 大大提升了电荷载流子的输运性能, 这是该电池取得高转化效率的关键点之一。 (隆基绿能: <https://vip1.cyoub/8G>)

【天合光能中东供货 800MW】今年 4 月, 全球最大单体光伏电站之一的阿布扎比 2.1GW AI Dhafra 光伏电站项目全容量并网发电。天合光能为该项目提供了 800MW 210 至尊高效组件, 助力中东区域能源转型和可持续发展。该项目于 2022 年 11 月实现首次并网发电, 并于 2023 年 4 月初实现全容量并网。 (PV-Tech: <https://vip1.cyoub/4q>)

【中环一季度业绩爆发背后: 硅料下行, 非硅成本优势凸显】近日, TCL 中环交出了 2023 年的第一份财报。中环今年一季度实现营收 176.19 亿元, 同比增长 31.8%; 归属

母公司净利润 22.53 亿元, 同比增长 71.9%; 扣非后净利润 22.19 亿元, 同比增长 70.61%; 实现销售毛利率 23.01%, 同比提升 4.22 个百分点, 环比提升 5.48 个百分点; 实现销售净利率 13.99%, 同比提升 3.09 个百分点, 环比提升 4.76 个百分点。(SOLARZOOM 光储亿家: <https://vip1.cyouth/4s>)

【海泰新能 (曹妃甸基地) 2GW TOPCon 高效光伏组件首块成功下线】近日, 海泰新能 2GW N 型 TOPCon 高效组件已于曹妃甸基地成功下线, 首块 N 型高效光伏组件在众领导与技术人员的见证下成功亮相。这是海泰新能 (曹妃甸基地) 优化国内外产能布局的最新成果, N 型组件提升了海泰新能产品多样化布局, 加快高效率发展。(光伏们: <https://vip1.cyouth/4t>)

(三) 风电: 华能 3GW 风机采购中标候选公示

【195MW 风电项目机组及塔筒采购招标】近日, 大唐集团电子商务平台发布内蒙古公司大唐多伦煤化工燃煤自备电厂可再生能源替代工程项目 175MW、大唐多伦县老北沟 20MW 分散式风电项目风力发电机组及附属设备含塔筒招标采购公示。(北极星风力发电网: <https://vip1.cyouth/4w>)

【电气风电、金风科技预中标 200MW 风电项目】日前, 哈尔滨阿城 200MW 风电项目风力发电机组及附属设备采购进行中标公示。公告显示, 电气风电预中标第一标段, 单价 1798 元/kW; 金风科技预中标第二标段, 单价 1939 元/kW。(北极星风力发电网: <https://vip1.cyouth/4x>)

【国家电投 900MW 海上风电项目获核准】近日, 国电投山东能源半岛南 5 号海上风电项目获核准, 项目总规划装机规模 900MW, 分两期建设, 其中一期项目装机规模 603.5MW。(风芒能源: <https://vip1.cyouth/4y>)

【广西新型储能发展规划 2023-2030 发布】5 月 4 日, 广西壮族自治区发展和改革委员会发布了《广西新型储能发展规划 (2023-2030 年)》。《规划》指出, 到 2025 年, 新型储能装机 3GW, 其中集中式储能不低于 2GW。由示范应用进入商业化初期, 并向规模化发展转变。到 2030 年, 新型储能实现全面市场化、多元化发展。(风芒能源: <https://vip1.cyouth/4z>)

【河北: 年产 15GW 以上风电整机及其零部件】5 月 8 日, 河北省工业和信息化厅等 7 部门联合发布《关于加快推动清洁能源装备产业发展的实施方案》的通知。通知指出, 到 2025 年, 形成年产 15GW 以上风电整机及其零部件、55GW 以上太阳能电池及组件生产能力。清洁能源装备制造业产值达到 1000 亿元以上。(风电头条: <https://vip1.cyouth/86>)

【800MW 国内装机规模最大高原风电基地全容量投产】5 月 8 日, 云南国际富源西风

电项目顺利并网发电，富源西风电项目总装机规模 800MW，安装 135 台风机，标志着国内装机规模最大高原风电基地成功投运。（海上风电观察：<https://vip1.cyouthink.com/87>）

【我国首座“双百”深远海浮式风电平台投产在即】5 月 6 日，中国海油发布消息，随着全长 5000 米的动力海底电缆完成敷设，装机容量 7.25MW 的“海油观澜号”正式打通连接文昌油田群的输电“大动脉”，标志着我国首座深远海浮式风电平台海上施工作业全部结束，具备了并网输电条件，投产在即。（北极星风力发电网：<https://vip1.cyouthink.com/88>）

【中外合资企业施璐德文船重工进军广西海上风电】近日，施璐德文船重工（CWHI）近日做出最终投资决定，在中国广西钦州港建造其 XXXL 超大号海上风电单桩制造基地，预计将建设 8 条 XXXL 超大海上单桩生产线，年生产能力达 144 根。（海上风电观察：<https://vip1.cyouthink.com/89>）

【广西：2023 年申报 12GW 陆上风电竞价项目】5 月 8 日，广西壮族自治区发改委下发关于申报 2023 年陆上风电、集中式光伏发电项目的通知，通知指出，2023 年广西陆上风电和集中式光伏拟通过竞争性配置新增建设指标，陆上风电项目为 12GW。（海上风电观察：<https://vip1.cyouthink.com/DY>）

【山西：19 个风光项目予以废止，总计 1GW】5 月 8 日，山西省能源局发布关于对阳曲县蔚蓝凌井店等 19 个风电光伏发电项目拟废止公示（第二批）。拟将阳曲县蔚蓝凌井店等 19 个总规模 1GW 风电光伏发电项目予以废止。（每日风电：<https://vip1.cyouthink.com/DZ>）

【630MW+风电项目集中开标，明阳等四家整机商中标】5 月 8 日，中国电建于都风电项目、柘城君瀚 100MW 风电场项目；长安电力王渠则 100 兆瓦风电项目；中广核黑龙江五大连池和平 200MW 风电场项目、黑龙江青冈永合 200MW 风电场项目；吉林四平梨树分散式风电乡村振兴项目集中公示，明阳智能中标 300MW+，运达股份中标 100MW，电气风电中标 200MW，中车山东风电中标 30.4MW。（海上风电观察：<https://vip1.cyouthink.com/Ea>）

【2022 年全国海上风电新增吊装容量 5.16GW，江苏增速降八成】根据 CWEA 数据，2022 年全国海上风电新增吊装容量 5.16GW，其中山东新增 3.76GW、广东新增 2.03GW、江苏新增 0.68GW，江苏增速同比下降超 80%。（北极星风力发电网：<https://vip1.cyouthink.com/Jj>）

【国产首台 8MW 全系列风电齿轮箱轴承成功下线】5 月 9 日，轴研科技研制的国产首台 8MW 全系列风电齿轮箱轴承成功下线，整体包括 8 种规格，标志着大兆瓦风电机组齿轮箱轴承国产化有了新的突破。（每日风电：<https://vip1.cyouthink.com/Jk>）

【内蒙古第三批风光大基地项目清单下发，共计 23GW】日前，内蒙古自治区第三批大型风电光伏基地建设项目清单下发，分为正式清单、预备清单两类，项目合计建设 22.8GW，其中风电 14.65GW。正式清单共建设 10.7GW，其中风电 9.25GW；预备清

单共建设 12.10GW，其中风电 5.4GW。（北极星风力发电网：<https://vip1.cyou/Jm>）

【华控电力集团签约乌兰县 1GW 风光互补项目，总投资 60 亿元】5 月 9 日，青海省海西州乌兰县人民政府与华控电力集团有限公司签订 1GW 风光互补电站项目战略合作框架协议，根据协议，华控电力集团有限公司将在乌兰县建设 0.5GW 的风电项目和 0.5GW 的光伏项目，预计总投资达 60 亿元。（北极星风力发电网：<https://vip1.cyou/Jn>）

【华能 3GW 风机采购中标候选公示】华能庆阳风光综合新能源示范项目二批等 11 个风电项目共计 2983.8MW 风机采购中标候选公示，项目共分为四个标段。标段一中标人为三一重能，投标报价为 11.24 亿元，折合单价为 1510 元/kW；标段二中标人为金风科技，投标报价为 11.23 亿元，折合单价为 1509 元/kW；标段三中标人为三一重能，投标报价为 11.24 亿元，折合单价为 1510 元/kW；标段四中标人为运达股份，投标报价为 13.73 亿元，折合单价为 1831 元/kW。（风芒能源：<https://t.hk.uy/b3dw>）

【华润联合体中选 750MW 海风开发项目】5 月 9 日，平潭 B 区及平潭草屿海上风电开发项目中选结果公示。根据公示，中选单位为华润新能源控股有限公司（联合体：福建新城市能源科技有限公司）平潭 B 区及平潭草屿风场，规划容量约 75 万千瓦，其中平潭 B 区风场规划容量约 45 万千瓦、平潭草屿风场规划容量约 30 万千瓦，均位于平潭海域。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/b3dx>）

【金风科技中标 100MW 风电项目】上海申能济源大峪镇 100MW 风电项目风力发电机组及塔架采购中标候选人公示，金风科技预中标，投标报价 2.19 亿元，折合单价 2191 元/kW。（每日风电：<https://t.hk.uy/b3dN>）

【大唐 964MW 风电项目开标】大唐第二批次新疆塔城等 6 个项目共计 963.55MW 风机采购项目开标。其中，7 家整机商竞标新疆塔城老风口 100MW 风电项目，最低报价为 1.84 亿元，折合单价 1256 元/kW。（风芒能源：<https://t.hk.uy/b3dP>）

【甘肃省发布碳达峰实施方案】5 月 11 日，甘肃省人民政府发布《关于甘肃省碳达峰实施方案的通知》。通知指出：到 2030 年力争全省新能源装机容量突破 130GW，持续推进酒泉千万千瓦级风电基地向特大型风光电基地迈进，打造金（昌）张（掖）武（威）千万千瓦级风光电基地。全面建成通渭、环县和武威松山滩风电基地，在兰州、白银、天水、平凉等地稳步推进分散式风电。（风电头条：<https://t.hk.uy/b3dQ>）

【辽宁阜新 1.7GW 风电项目优选结果公示】辽宁阜新市人民政府发布《阜新市“十四五”新增风电项目主体优选结果公告（第一批）（第二批）》《公告》显示，共下发 1.7GW 风电项目优选结果，第一批共下发 1.3GW。其中，华润获得 500MW 风电项目指标，华电获得 500MW 风电项目指标，国电投获得 300MW 风电项目指标。第二批共下发 400MW 风电项目优选结果。其中辽宁省水资源管理集团获得 400MW 风电项目指标。

(风芒能源: <https://t.hk.uy/b3dR>)

四、公司新闻跟踪

(一) 新能源汽车: 天齐锂业审议通过了《关于建设年产 3 万吨电池级单水氢氧化锂项目暨签署<投资协议书>的议案》, 计划总投资约 30 亿元人民币, 其中年产 3 万吨电池级单水氢氧化锂项目总投资不超过 20 亿元人民币, 一期项目预计建设周期 2 年。

比亚迪	1) 公司股东吕向阳解除 90 万股质押股份, 目前累计质押股份占公司总股本的 1.65%。 2) 公司股东吕向阳解除质押股份数量 169 万股, 占公司总股本 0.06%, 解除质押后累计质押股份占公司总股本的 1.59%。 3) 公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券 (第一期) (疫情防控债) 将于 2023 年 5 月 19 日提前支付本期债券尚未偿付的本金及自 2023 年 4 月 22 日至 2023 年 5 月 18 日期间的利息。 4) 司持股 5% 以上的股东吕向阳先生其将所持有本公司的部分股份办理质押手续, 本次质押股份数量 60 万股, 占其所持比例 0.25%, 占公司总股本 0.02%。
	亿纬锂能 亿纬马来西亚与 PEMAJU KELANG LAMA SDN.BHD 签订谅解备忘录, 亿纬马来西亚拟向 PKL 购买标的土地, 在马来西亚建立锂电池制造厂。
欣旺达	公司控股股东王明旺先生其将所持有本公司的部分股份办理了质押及解除质押业务, 本次质押数量 440 万股, 占其所持比例 1.22%, 占公司总股本 0.24%。
珠海冠宇	截止 23 年 5 月 10 日, 公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式公司回购了占公司总股本 0.04% 的股份。
恩捷股份	1) 截至 2023 年 5 月 9 日, 公司通过回购专用账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量 146.98 万股, 占公司总股本的 0.16%。 2) 公司持股 5% 以上股东玉溪合益投资有限公司其持有的部分公司股份解除质押, 本次解除质押股份数量 375 万股, 战旗所持比例 3.14, 占公司总股本 0.42%。
杉杉股份	杉杉股份独立董事同意聘任李智华先生为公司总经理; 同意聘任李凤凤女士、朱志勇先生、高明先生、赵志刚先生为公司副总经理; 同意聘任李克勤先生为公司财务总监; 同意聘任陈莹女士为公司董事会秘书。
新宙邦	1) 公司发布年度权益分派方案, 股权登记日为 5 月 15 日, 除权 (息) 日为 5 月 16 日。 2) 公司转债“宙邦转债”的转股价格将调整为 42.19 元/股, 调整后的转股价格自 2023 年 5 月 16 日 (除权除息日) 起生效。
天赐材料	公司发布年度权益分派方案, 股权登记日为 5 月 15 日, 除权 (息) 日为 5 月 16 日。
赣锋锂业	1) 子公司江西赣锋锂电科技股份有限公司与襄阳市人民政府签署投资协议, 赣锋锂电投资 25 亿元人民币, 在襄阳市投资建设新能源锂电池生产研发项目。 2) 因日常生产经营需要, 公司预计在 2023 年度将与关联方 Lithium Americas Corp 发生采购及销售合计不超过 20,000 万美元。 3) 为推动 LITIO MINERA ARGENTINA S.A. 公司位于阿根廷萨尔塔省 Mariana 锂盐湖项目的开发建设, 以满足公司未来发展对锂资源增长的需求, 同意公司及子公司对 LMA 增资不超过 13,000 万美元, 并为其提供总额不超过 27,000 万美元的财务资助。
天齐锂业	公司审议通过了《关于建设年产 3 万吨电池级单水氢氧化锂项目暨签署<投资协议书>的议案》, 项目选址位于江苏省苏州市张家港保税区, 计划总投资约 30 亿元人民币, 其中年产 3 万吨电池级单水氢氧化锂项目总投资不超过 20 亿元人民币, 资金来源为公司自筹, 一期项目预计建设周期 2 年。
科达利	1) 公司收到大业盛德函告, 截至 2023 年 5 月 10 日, 大业盛德已累计减持 150 万股, 占公司总股本的 0.64%, 前述减持计划的减持数量已过半。 2) 科利债券调整后转股价

格为人民币 158.92 元/股, 转股价格调整生效日期 2023 年 5 月 19 日。

星云股份	获悉汤平先生将其持有本公司的部分股份办理了质押展期手续, 本次质押股数 651 万股, 占其所持比例 59.59%, 占公司总股本 4.41%。
科恒股份	公司于 2023 年 5 月 12 日召开第五届董事会第二十五次会议和第五届监事会第十五次会议, 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》。
汇川技术	公司发布关于第五期股权激励计划预留授予限制性股票第一种归属价格第二个归属期归属结果暨股份上市的公告, 本次归属股票的上市流通日为 2023 年 5 月 15 日, 本次归属股票数量 81.18 万股。
金杯电工	公司发布 2022 年年度权益分派方案: 以实施 2022 年度利润分配方案时股权登记日的总股本 7.34 亿股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金股利 3.50 元 (含税), 合计派发现金红利人民币 2.57 亿元 (含税), 不送红股, 也不以资本公积金转增股本。
特变电工	公司发行了 2023 年度第一期超短期融资券, 发行额度为 5 亿元人民币, 每张面值人民币 100 元, 期限 178 天, 起息日为 2023 年 5 月 9 日, 发行利率 2.69%, 计息方式为固定利息。

(二) 光伏: 隆基绿能预计 2023 年电池、组件出货量 85GW, 硅片出货量 130GW

隆基绿能 在 5 月 8 日公告的业绩说明会中表示, 叠层电池是非常有前景的技术方向, 公司投入了较强的研发力量, 实际研发成果远高于公开发布的纪录。但从研发到量产尚有较多的技术问题需要解决, 比如钙钛矿层的稳定性和技术完整性等。预计 2023 年电池、组件出货量 85GW, 其中欧美市场大概占总体销售目标的 30%, HPBC 产品出货占比预计 15%-20%, 硅片出货量 130GW; 截至 2023 年末, 硅片年产能将达到 190GW, 电池年产能达到 110GW, 组件年产能达到 130GW; 全年计划实现营业收入 1600 亿元以上。HPBC 产品进展情况: 在生产端通过 2023 年第一季度的调整, 公司 HPBC 电池和组件已投产的产能均已进入满产运行的状态。在销售端市场对 HPBC 产品充满期待, 尤其欧洲市场, 公司将加快产品产出, 尽快满足下游市场的客户需求。产品端 HPBC 是基于差异化场景打造的核心技术, 公司将围绕客户应用场景, 打造出更多差异化产品。鄂尔多斯电池产能建设方面: 30GW N 型 TOPCon 电池产能正在建设中, 预计 2023 年 8 月份投产。

正泰电器 近日, 浙江泰卓蓝技术开发有限公司成立, 注册资本 1000 万元, 经营范围包含: 有色金属合金制造; 高性能有色金属及合金材料销售; 新材料技术研发; 电子元器件制造等。企查查股权穿透显示, 该公司由正泰电器、温州宏丰间接共同持股。

耀皮玻璃 公司董事会审议通过了《关于收购艾杰旭特种玻璃 (大连) 有限公司 100% 股权的议案》: 公司决定投资 3.05 亿元收购艾杰旭特种玻璃 (大连) 有限公司 (简称“艾杰旭”) 100% 股权。截至 2023 年 5 月 8 日, 公司已完成国资备案、签署协议、反垄断审查、税款缴纳、工商变更登记、股权交割等全部事项。

聆达股份 一段时间以来, 光伏太阳能电池片厂商聆达股份人事变动较为频繁。5 月 5 日, 聆达股份突发公告, 表示公司董事会将提前换届选举, 经控股股东推荐, 已提名王明圣、林志煌、柏疆红、陈耿生、雷庆和高翔为非独立董事候选人。聆达股份因相关情况于 5 月 9 日收深交所关注函。深交所要求公司说明董事会提前换届选举的原因, 此番动作是否与前期控股股东层面

	合伙人调整为一揽子安排。
京山轻机	公司全资子公司苏州晟成光伏设备有限公司于近日与晶科能源(海宁)有限公司、上饶市晶科光伏制造有限公司签署日常经营销售合同, 合同标的为摆串机、叠焊机、自动贴胶纸机、自动流水线和层压机设备等。合同总金额约为 4.44 亿元(含税), 占公司 2022 年度经审计营业收入的 9.11%, 占晟成光伏 2022 年度经审计营业收入的 13.57%。
特变电工	5 月 9 日发布公告, 近日公司发行了 2023 年度第一期超短期融资券(科创票据), 发行额度为 5 亿元, 每张面值 100 元, 期限 178 天, 起息日为 2023 年 5 月 9 日, 发行利率 2.69%, 计息方式为固定利息。上述超短期融资券已经发行完毕, 募集资金 5 亿元。
爱旭股份	公司以集中竞价交易方式回购公司股份 4,463,125 股, 已回购股份占公司目前总股本的 0.34%, 回购的最高成交价为 31.35 元/股, 最低成交价为 30.18 元/股, 已累计支付的总金额为人民币 1.38 亿元(不含交易佣金等交易费用)。
荣盛石化	浙江永盛科技有限公司年产 25 万吨功能性聚酯薄膜扩建项目首条拉膜线及配套聚合装置于近期顺利投产, 目前已顺利产出合格产品。
岱勒新材	公司控股股东及实际控制人段志明先生所持有公司的部分股份被质押。段志明先生未来一年内到期的质押股份数量为 22,670,144 股, 占其所持股份的 50.00%, 占公司总股本的 10.08%。段志明先生还款资金来源为其自有及自筹资金, 具备相应的资金偿付能力。
美畅股份	全资子公司杨凌美畅科技投资建设高效电镀金刚石线生产线项目。项目落地在陕西省杨凌示范区, 项目拟投资金额不超过 4 亿元人民币。
恒星科技	公司发布关于股份回购期限届满暨回购完成的公告。截至 2023 年 5 月 12 日, 本次回购期限已届满, 公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量为 10,465,650 股, 占公司总股本的 0.75%, 平均成交价为 4.79 元/股(最高成交价为 6.85 元/股, 最低成交价为 4.27 元/股), 成交总金额为 50,091,620.50 元(不含交易费用)。本次股份回购已完成。
亚玛顿	公司发布关于回购公司股份实施完成暨股份变动的公告。截至本公告日, 公司已按披露的回购方案完成本次股份回购, 实际回购股份的时间区间为 2022 年 5 月 20 日至 2023 年 5 月 10 日。公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份 5,999,987 股, 占公司目前总股本比例为 3.01%, 最高成交价为 29.94 元/股, 最低成交价为 23.34 元/股, 成交总金额为 172,462,213.44 元(不含交易费用)。
明冠新材	公司发布关于以集中竞价交易方式回购公司股份达到总股本 2%暨回购股份进展公告。截至 2023 年 5 月 11 日, 明冠新材料股份有限公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份 4,142,018 股, 占公司总股本 201,301,918 股的比例为 2.06%, 回购成交的最高价为 34.49 元/股, 最低价为 28.30 元/股, 支付的资金总额为人民币 128,373,192.97 元(不含印花税、交易佣金等交易费用)。

(三) 风电: 大金重签署重大经营合同

大金重工 1) 大金重工发布签署日常经营合同的公告, 公司子公司蓬莱大金与某欧洲能源开发企业签署了协议, 按照合同约定, 蓬莱大金将作为优选供应商向某海上风电集群项目提供单桩。合同总金额约 5.47 亿欧元, 约占公司 2022 年度经审计营业收入的 80%。2) 大金重工发布关于签署日常经

营合同的自愿性信息披露公告, 公司全资子公司蓬莱大金与某欧洲能源开发企业签署了某海风项目供货合同, 蓬莱大金作为承包商为业主提供单桩产品, 合同总金额预计约 1.96 亿欧元。

远东股份

远东股份发布关于为子公司、孙公司提供担保及对外提供反担保的公告, 公司为京航安、圣达电气、江西远东电池分别提供 3000 万元、6200 万元、1.04 亿元的担保, 为天长市科技融资担保有限公司提供 2000 万元的反担保。

起帆电缆

5 月 10 日, 起帆电缆与中国农业银行池州分行签署担保合同, 为全资子公司池州起帆申请的不超过人民币 0.50 亿元的综合授信提供连带责任担保, 担保期为三年。

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	丁锟	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	李艳文	13728975701	liyw@tpyzq.com



太平洋证券
PACIFIC SECURITIES



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。