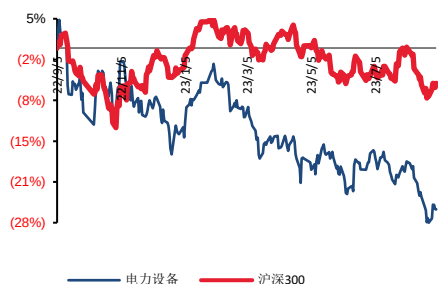


电力设备

新能源周报（第 54 期）：龙头将继续引领创新和升级

■ 走势对比



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告：

《储能与电力设备周报（第 8 期）：
去库尾声，静待基本面反转》
--2023/09/03

《爱旭股份系列深度报告之二：海
阔凭鱼跃，ABC 进入从 1 到 10 关键
成长期》--2023/08/29

《新能源周报（第 53 期）：终端需
求边际向好，反弹重龙头》
--2023/08/29

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：龙头将继续引领创新和升级

特斯拉、宁德时代等新能源龙头，有望率先确认中周期底部，并通过创新引领下一波向上周期。9 月份继续看反弹，逻辑为：去库存结束+供需边际向好+新技术突破预期。

新能源汽车产业链核心观点：

1) 从中报和新政策看，引领创新的综合竞争力强的龙头受益。从中报数据看，目前供需松动周期已经逐步进入下半场，宁德时代等龙头已率先确认基本面底部；证监会最新要求阶段性收紧 IPO 节奏、对再融资加强管理，无效的产能扩张有望得到抑制，有望加速过剩产能出清。

2) 特斯拉 Model 3 焕新版促进产业链升级。焕新版 9 月 1 日在中国大陆开启预售，Model 3 后轮驱动焕新版 25.99 万元起售（价格提升 2 万多），续航增加 50km，内饰、外观等都进行了升级，预计 2023 年四季度开始交付，预计后续智能化将有更好的升级；产业链受益标的：宁德时代、德方纳米、天赐材料等。

3) 后续行情有望是智能化引领电动化，重视智能化趋势。小鹏收购滴滴智能汽车开发业务资产，双方将推出一个全新的汽车品牌。

光伏产业链核心观点：

1) 短期中上游更好。本周多晶硅价格持续反弹，NP 型用料价差进一步拉大。近期硅片环节价格持续上行，盈利空间得到修复与好转。

2) TOPCon 产能瓶颈高于预期，石英器件、网板等核心部件结构性紧缺更是使得产能释放速度低于预期。同时产能落地后生产效率与良率也存在分化，晶科能源、钧达股份等企业持续保持领先。

3) 重视新技术的新突破。钙钛矿光伏组件效率新世界纪录 21.50% 诞生。

风电产业链核心观点：

继续低谷期布局海风、海外，短期零部件逻辑更好。

1) 大丰项目进行设计施工&监理招标（此前该项目已经完成风机、塔筒、海缆招标），说明江苏的 JS 和用海问题已经得到实质性解决。

2) 浙江、江苏、天津、广东等地近期海风项目的核准、顺利招投标、取得用海权等进展，预示海风进展积极，后续建设有望加快，市场预期有望走出冰点。

● 周观点：

（一）新能源汽车：新政策有望加速行业出清，新款 Model3 上市利好特斯拉产业链。

锂电池产业链产能面临过剩，新政策有望抑制新产能扩张，新政策在再融资方面突出扶优限劣，利好盈利、现金流良好的龙头企业。

多家锂电池及材料厂家在 2023-2024 年均进入产能释放期，目前行业产能面临严重过剩。证监会要求，阶段性收紧 IPO 节奏、对大市值上市公司的大额再融资实施预沟通机制、引导上市公司合理确定再融资规模。我们预计新政策下，产业链部分新建或扩建产能的规划或将延迟或取消，无效的产能扩张有望得到抑制，加速过剩产能出清。同时，政策要求“对于存在破发、破净、经营业绩持续亏损、财务性投资比例偏高等情形的上市公司再融资，适当限制其融资间隔、融资规模”。我们预计新政策下，行业内产品差异化较低、成本控制能力较弱的企业可能会因为现金流问题被加速出清，而产品竞争力、成本控制能力较强的龙头企业有望保持良好的盈利及融资能力，逆势扩张，进一步提升市占率。

特斯拉 Model3 焕新版 9 月 1 日在中国大陆开启预售，价格及性能均有提升。

价格方面，Model3 后轮驱动焕新版 25.99 万元起售，Model3 长续航全轮驱动焕新版 29.59 万元起售。续航方面，后轮驱动版续航增加 50km，长续航版增加 38km。我们认为新款车型定价不降反增，有利于刺激下游对 ModelY 的需求，有利于提升 ModelY 的销量，未来新款车型有望降价。特斯拉产业链受益标的：宁德时代、德方纳米、天赐材料等。

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、天赐材料、华友钴业、璞泰来、恩捷股份、科达利等。

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、英联股份、光莆股份等（投产/下游应用领先），璞泰来等（已公告建设项目，落地能力强）。

3) 后周期：派能科技、鹏辉能源、盛弘股份等。

（二）光伏：TOPCon 产能瓶颈高于预期，产能落地、技术迭代表现将持续分化

根据 Infolink 报价，本周多晶硅价格持续反弹，NP 型用料价差进一步拉大，硅片价格环比持平，电池片价格环比持平，组件价格环比持平。

硅料采购需求增加，硅料发运进度不理想持续发生，预计短期内硅

料价格将小幅上涨；8 月硅片环节持续受到 NP 型间的错配影响，价格上行，硅片厂家盈利空间仍得到修复与好转；电池片短期内无法转嫁成本压力，价格预期暂时维持稳定；组件环节高库存压力仍存，市场价格分化。

TOPCon 产能瓶颈高于预期，石英器件、网板等核心部件结构性紧缺加速产能落地、技术迭代分化。中报以后，各家企业 TOPCon 产能、技术表现持续分化，其中在落地节奏上，受限石英器件、网板等结构性紧缺，各家企业产能落地时间分化，整体产能落地节奏被延缓。同时产能落地后生产效率与良率也存在分化，晶科能源、钧达股份等企业持续保持 TOPCon 效率领先。

标的：

- 1) 核心成长：晶澳、晶科、阿特斯、中环、隆基、天合、阳光等。
- 2) 辅材：福斯特、海优新材、赛伍技术、欧晶、明冠、宇邦新材、通灵股份、帝科股份等。
- 3) 新成长：爱旭股份、钧达股份、亿晶光电、异质结、钙钛矿产业链等。

（三）风电：大丰项目进行设计施工&监理招标，预计开工在即
风电行业本周我们的观点如下：

大丰项目进行设计施工&监理招标，江苏海风继续传利好。

2023 年 9 月 1 日，三峡江苏大丰 800MW 海上风电项目进行设计施工项目和工程监理项目招标。根据招标公告，大丰项目各标段计划开工时间为 2023 年 10 月 15 日，2024 年 10 月 31 日前完成全部风机并网发电。此前，该项目已经完成风机及塔筒、海缆的招标，再加上此次设计施工和监理招标，并且根据计划项目要在 1 年内全容量并网，说明江苏的 JS 和用海问题已经得到实质性解决。

海风近期消息面不断利好，市场预期有望走出冰点。

- 1) 近期，浙江舟山 5 个海上风电项目 1.36GW 获核准；2) 三峡天津南港海上风电示范项目（204MW）取得 Y 用海权，3) 明阳汕尾红海湾四 500MW 项目核准。分析：浙江、江苏、天津、广东近期海风项目的核准、顺利招投标、取得用海权等预示海风进展积极，后续建设有望加快，市场预期有望走出冰点。

投资建议：持续推荐“两海”主线和业绩弹性较高环节。

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

● 板块和公司跟踪

新能源汽车行业层面：特斯拉 MODEL 3 焕新版上市

新能源汽车公司层面：2023 上半年比亚迪营收 2601.24 亿元，同比增长 2.39%

光伏行业层面：菲律宾将建 1.3GW 漂浮光伏电站

光伏公司层面：隆基绿能、钧达股份等多家公司发布 2023 年半年报；锦浪科技拟回购总股本 0.09%-0.18%的股份

风电行业层面：10 大央企开工、并网风电项目清单，共 152 个，共计 37.42GW

风电公司层面：多家风电公司发布 2023 年半年度报告

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
7	(一) 新能源汽车：新政策有望加速行业出清，新款 MODEL3 上市利好特斯拉产业链	7
	(二) 光伏：TOPCON 产能瓶颈高于预期，产能落地、技术迭代表现将持续分化 ..	8
	(三) 风电：大丰项目进行设计施工&监理招标，预计开工在即	8
	二、 产业链价格	9
	(一) 新能源汽车：氢氧化锂价格环比下降 4.52%、碳酸锂价格环比下降 7.85%。9	
	(二) 光伏：硅料价格环比上升、硅片价格环比持平，电池片报价环比持平。	13
	(三) 风电：齿轮钢、铸造生铁、废钢价格持平，10MM 造船板价格下降 0.02% ..	17
	三、 行业新闻追踪	17
	(一) 新能源汽车：特斯拉 MODEL3 焕新版上市，售价 25.99 万元起	17
20	(二) 光伏：菲律宾将建 1.3GW 漂浮光伏电站；全球太阳能投资破纪录达到 2390 亿美元	20
	(三) 风电：10 大央企开工、并网风电项目清单，共 152 个，共计 37.42GW	23
	四、 公司新闻跟踪	27
	(一) 新能源汽车： 2023 上半年比亚迪营收 2601.24 亿元，同比增长 2.39%	27
	(二) 光伏：隆基绿能、钧达股份等多家公司发布 2023 年半年报	30
	(三) 风电：多家风电公司发布 2023 年半年度报告	33
	五、 风险提示	34

图表目录

图表 1：氢氧化锂价格环比下降 4.52%、碳酸锂价格环比下降 7.85%.....	11
图表 2：电解钴价格环比下降 2.71%	11
图表 3：三元前驱体价格环比持平、三元正极价格环比下降 2.48%.....	12
图表 4：磷酸铁锂正极价格环比下降 10.71%	12
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.....	12
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.....	12
图表 7：电解液价格环比下降持平	13
图表 8：三元动力电芯价格环比下降 4.58%	13
图表 9：多晶硅致密料价格环比上升	16
图表 10：182、210 硅片价格环比持平	16
图表 11：182、210 电池片价格环比上升	16
图表 12：182、210 组件价格环比下降	16
图表 13：10MM 造船板价格本周下降 0.02%.....	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：铸造生铁价格本周持平	17

一、行业观点及投资建议

（一）新能源汽车：新政策有望加速行业出清，新款 Model3 上市利好特斯拉产业链

新能源汽车行业本周我们的观点如下：新政策有望加速行业出清，新款 Model3 上市利好特斯拉产业链。

锂电池产业链产能面临过剩，新政策有望抑制新产能扩张，新政策在再融资方面突出扶优限劣，利好盈利、现金流良好的龙头企业。多家锂电池及材料厂家在 2023-2024 年均进入产能释放期，目前行业产能面临严重过剩。证监会要求，阶段性收紧 IPO 节奏、对大市值上市公司的大额再融资实施预沟通机制、引导上市公司合理确定再融资规模。我们预计新政策下，产业链部分新建或扩建产能的规划或将延迟或取消，无效的产能扩张有望得到抑制，加速过剩产能出清。同时，政策要求“对于存在破发、破净、经营业绩持续亏损、财务性投资比例偏高等情形的上市公司再融资，适当限制其融资间隔、融资规模”。我们预计新政策下，行业内产品差异化较低、成本控制能力较弱的企业可能会因为现金流问题被加速出清，而产品竞争力、成本控制能力较强的龙头企业有望保持良好的盈利及融资能力，逆势扩张，进一步提升市占率。

特斯拉 Model3 焕新版 9 月 1 日在中国大陆开启预售，价格及性能均有提升。价格方面，Model3 后轮驱动焕新版 25.99 万元起售，Model3 长续航全轮驱动焕新版 29.59 万元起售。续航方面，后轮驱动版续航增加 50km，长续航版增加 38km。我们认为新款车型定价不降反增，有利于刺激下游对 ModelY 的需求，有利于提升 ModelY 的销量，未来新款车型有望降价。特斯拉产业链受益标的：宁德时代、德方纳米、天赐材料等。

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、天赐材料、华友钴业、璞泰来、恩捷股份、科达利等。
- 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、英联股份、光莆股份等（投产/下游应用领先），璞泰来等（已公告建设项目，落地能力强）。
- 3) 后周期：派能科技、鹏辉能源、盛弘股份等。

（二）光伏：TOPCon 产能瓶颈高于预期，产能落地、技术迭代表现将持续分化

光伏行业本周我们的观点如下：

TOPCon 产能瓶颈高于预期，产能落地、技术迭代表现将持续分化。根据 Infolink 报价，本周多晶硅价格持续反弹，NP 型用料价差进一步拉大，硅片价格环比持平，电池片价格环比持平，组件价格环比持平。硅料采购需求增加，硅料发运进度不理想持续发生，预计短期内硅料价格将小幅上涨；8 月硅片环节持续受到 NP 型间的错配影响，价格上行，硅片厂家盈利空间仍得到修复与好转；电池片短期内无法转嫁成本压力，价格预期暂时维持稳定；组件环节高库存压力仍存，市场价格分化。

TOPCon 产能瓶颈高于预期，石英器件、网板等核心部件结构性紧缺加速产能落地、技术迭代分化。中报以后，各家企业 TOPCon 产能、技术表现持续分化，其中在落地节奏上，受限于石英器件、网板等结构性紧缺，各家企业产能落地时间分化，整体产能落地节奏被延缓。同时产能落地后生产效率与良率也存在分化，晶科能源、钧达股份等企业持续保持 TOPCon 效率领先。

标的：

- 1) 核心成长：晶澳、晶科、阿特斯、中环、隆基、天合、阳光等。
- 2) 辅材：福斯特、海优新材、赛伍技术、欧晶、明冠、宇邦新材、通灵股份、帝科股份等。
- 3) 新成长：爱旭股份、钧达股份、亿晶光电、异质结、钙钛矿产业链等。

（三）风电：大丰项目进行设计施工&监理招标，预计开工在即

风电行业本周我们的观点如下：

大丰项目进行设计施工&监理招标，江苏海风继续传利好。2023 年 9 月 1 日，三峡江苏大丰 800MW 海上风电项目进行设计施工项目和工程监理项目招标。根据招标公告，大丰项目各标段计划开工时间为 2023 年 10 月 15 日，2024 年 10 月 31 日前完成全部风机并网发电。此前，该项目已经完成风机及塔筒、海缆的招标，再加上此次设计施和监理招标，并且根据计划项目要在 1 年内全容量并网，说明江苏的 JS 和用海问题已经得到实质性解决。

海风近期消息面不断利好，市场预期有望走出冰点。

- 1) 近期，浙江舟山 5 个海上风电项目 1.36GW 获核准；2) 三峡天津南港海上风电示范项目（204MW）取得 Y 用海权，3) 明阳汕尾红海湾四 500MW 项目核准。分析：浙江、

江苏、天津、广东近期海风项目的核准、顺利招投标、取得用海权等预示海风进展积极，后续建设有望加快，市场预期有望走出冰点。

投资建议：持续推荐“两海”主线和业绩弹性较高环节。

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

二、产业链价格

（一）新能源汽车：氢氧化锂价格环比下降4.52%、碳酸锂价格环比下降7.85%。

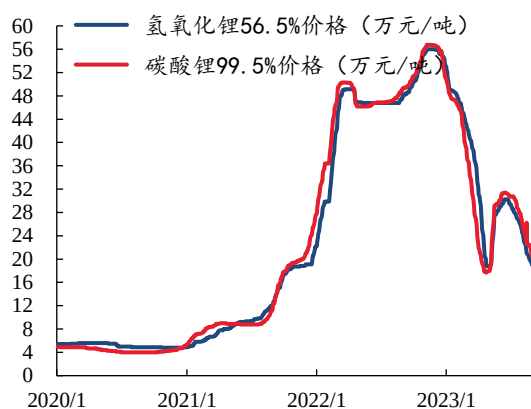
品名	单位	2023/9/1	日涨幅	日涨幅 (%)	周涨幅	周涨幅 (%)	年初至今	年初至今 (%)
正极材料及原材料								
三元材料 111 型	万元/吨	18.45	0.00	0.00%	-0.50	-2.64%	-16.45	-47.13%
三元材料 5 系(动力型)	万元/吨	18.85	0.00	0.00%	-0.50	-2.58%	-14.90	-44.15%
三元材料 5 系 (单晶型)	万元/吨	19.70	0.00	0.00%	-0.50	-2.48%	-15.30	-43.71%
三元材料 5 系 (数码型)	万元/吨	19.05	0.00	0.00%	-0.50	-2.56%	-14.85	-43.81%
三元材料 5 系 (镍 55 型)	万元/吨	17.50	0.00	0.00%	-0.50	-2.78%	-15.05	-46.24%
三元材料 6 系 (单晶 622 型)	万元/吨	20.75	0.00	0.00%	-0.60	-2.81%	-16.85	-44.81%
三元材料 6 系 (常规 622 型)	万元/吨	20.10	0.00	0.00%	-0.50	-2.43%	-16.35	-44.86%
三元材料 8 系 (811 型)	万元/吨	23.20	0.00	0.00%	-0.60	-2.52%	-16.80	-42.00%
磷酸铁锂 (动力型)	万元/吨	7.30	0.00	0.00%	-0.80	-9.88%	-8.90	-54.94%
锰酸锂 (小动力)	万元/吨	5.95	0.00	0.00%	-0.30	-4.80%	-8.30	-58.25%
锰酸锂 (高压实)	万元/吨	5.70	0.00	0.00%	-0.30	-5.00%	-8.15	-58.84%
锰酸锂 (低容量型)	万元/吨	5.45	0.00	0.00%	-0.30	-5.22%	-8.10	-59.78%
钴酸锂 (4.35V)	万元/吨	23.50	0.00	0.00%	-0.50	-2.08%	-18.00	-43.37%
三元前驱体 (523 型)	万元/吨	7.95	0.00	0.00%	-0.10	-1.24%	-2.35	-22.82%
三元前驱体 (622 型)	万元/吨	8.95	0.00	0.00%	-0.10	-1.10%	-2.60	-22.51%
三元前驱体 (111 型)	万元/吨	7.75	0.00	0.00%	-0.10	-1.27%	-2.45	-24.02%
三元前驱体 (811 型)	万元/吨	10.10	0.00	0.00%	-0.10	-0.98%	-2.90	-22.31%
电池级氢氧化锂	万元/吨	19.80	0.00	0.00%	-0.70	-3.41%	-32.70	-62.29%
电池级碳酸锂	万元/吨	20.60	0.00	0.00%	-1.55	-7.00%	-30.15	-59.41%
工业级碳酸锂	万元/吨	19.05	0.00	0.00%	-1.60	-7.75%	-29.70	-60.92%
电池级正磷酸铁	万元/吨	1.20	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.04	-46.43%
电解钴 (≥99.8%)	万元/吨	25.10	0.10	0.40%	-0.70	-2.71%	-7.50	-23.01%

硫酸钴（≥20.5%）	万元/吨	3.55	0.00	0.00%	-0.10	-2.74%	-1.35	-27.55%
四氧化三钴（≥72%）	万元/吨	14.40	0.00	0.00%	-0.35	-2.37%	-5.00	-25.77%
1#电解镍	万元/吨	16.88	0.33	1.99%	-0.30	-1.75%	-6.72	-28.47%
电池级硫酸镍	万元/吨	3.13	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.75	-19.35%
电池级硫酸锰	万元/吨	0.59	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.08	-11.28%
锰酸锂型二氧化锰	万元/吨	1.64	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.08	-4.66%
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%	-0.15	-2.46%
天然石墨负极（中端）	万元/吨	4.20	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.90	-17.65%
人造石墨负极（高端）	万元/吨	5.10	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.35	-20.93%
人造石墨负极（中端）	万元/吨	3.45	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.35	-28.13%
隔膜								
7μm/湿法基膜	元/平方米	1.55	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%	-0.10	-6.90%
16μm/干法基膜	元/平方米	0.70	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%	-0.55	-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%	-0.40	-18.60%
电解液								
电解液（三元/圆柱/2600mAh）	万元/吨	3.73	0.00	0.00%	-0.02	-0.67%	-2.68	-41.80%
电解液（锰酸锂）	万元/吨	2.18	0.00	0.00%	-0.03	-1.14%	-1.98	-47.59%
电解液（磷酸铁锂）	万元/吨	2.68	0.00	0.00%	-0.03	-0.93%	-2.63	-49.53%
六氟磷酸锂（国产）	万元/吨	11.60	-0.20	-1.69%	-0.60	-4.92%	-11.65	-50.11%
六氟磷酸锂（出口）	万元/吨	12.45	-0.15	-1.19%	-0.30	-2.35%	-15.30	-55.14%
电池级 EMC	万元/吨	0.88	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.16	-15.38%
电池级 DMC	万元/吨	0.52	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.09	-14.17%
电池级 EC	万元/吨	0.52	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.02	-3.74%
电池级 DEC	万元/吨	0.96	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.08	-7.69%
电池级 PC	万元/吨	0.80	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.02	-3.03%
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	2.20	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.40	-38.89%
8um 电池级铜箔加工费	万元/吨	1.45	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.50	-50.85%
12um 电池级铝箔加工费	万元/吨	1.70	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.20	-10.53%
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	27.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

	米							
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	32.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-30.00	-48.00%
PVDF（磷酸铁锂）	万元/吨	13.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-30.50	-69.32%
锂电池								
方形动力电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	0.54	0.00	0.00%	-0.03	-4.46%	-0.29	-35.15%
方形动力电芯（三元）	元/Wh	0.63	0.00	0.00%	-0.03	-4.58%	-0.30	-32.07%
方形储能电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	0.57	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.39	-40.63%
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，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4.52%、碳酸锂价格环比下降7.85%



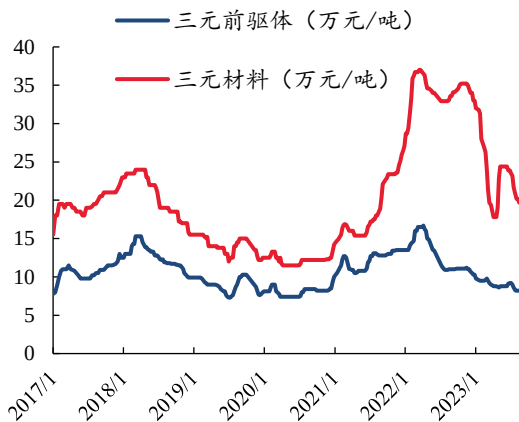
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表2：电解钴价格环比下降2.71%



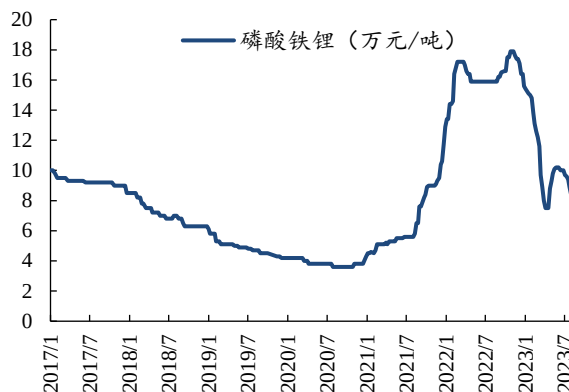
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表3：三元前驱体价格环比持平、三元正极价格环比下降2.48%



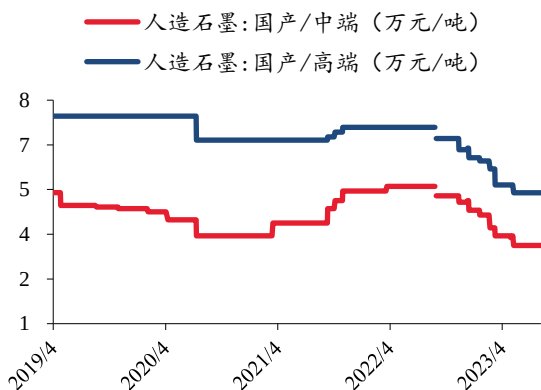
资料来源：鑫椋锂电，太平洋研究院整理

图表4：磷酸铁锂正极价格环比下降10.71%



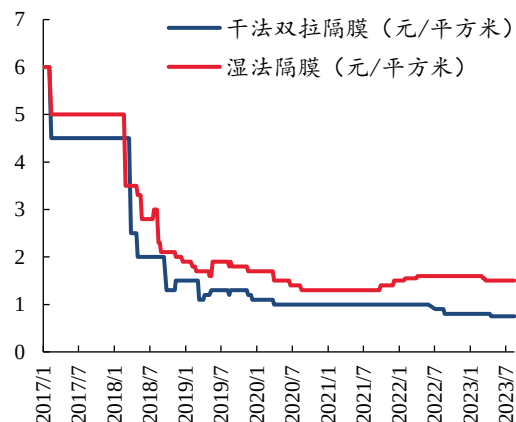
资料来源：鑫椋锂电，太平洋研究院整理

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



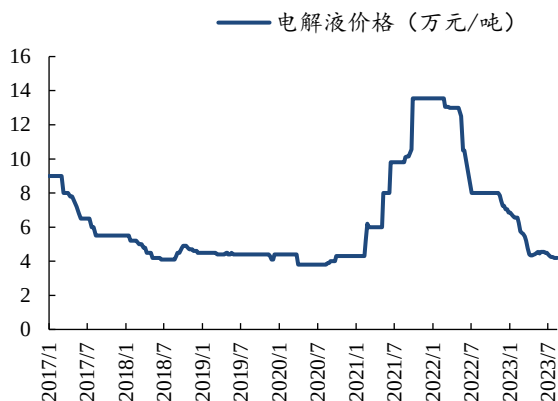
资料来源：鑫椋锂电，太平洋研究院整理

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



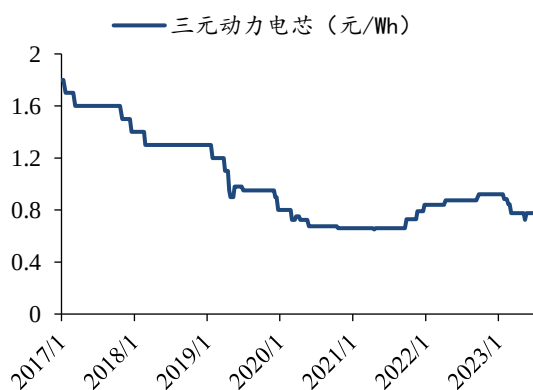
资料来源：鑫椋锂电，太平洋研究院整理

图表7：电解液价格环比下降持平



资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表8：三元动力电芯价格环比下降4.58%



资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

（二）光伏：硅料价格环比上升、硅片价格环比持平，电池片报价环比持平，P 型组件价格环比持平。

综述：根据 Infolink 报价，本周多晶硅价格环比上升，NP 型用料价差进一步拉大，硅片价格环比持平，电池片价格环比持平，组件价格环比持平。硅料采购需求增加，硅料发运进度不理想持续发生，预计短期内硅料价格将小幅上涨；8 月硅片环节持续受到 NP 型间的错配影响，价格上行，硅片厂家盈利空间仍得到修复与好转；电池片短期内无法转嫁成本压力，价格预期暂时维持稳定；组件环节高库存压力仍存，市场价格分化持续。

（1）多晶硅：本周硅料价格环比上升，多晶硅-致密料报价升至 72-85 元/公斤。硅料整体供需偏紧，9 月环比供应增量有限。

（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 3.35 元/片和 4.35 元/片。近期硅片持续涨价，下游抵触情绪渐起，预计短期内硅片价格上涨空间有限。

（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 0.75 元/W 和 0.73 元/W。电池片与组件博弈明显，价格暂时维持稳定。

（4）组件：本周组件价格环比持平，单晶 182mm、210mm 的价格分别为 1.24 元/W、1.25 元/W。组件企业成本压力增大，组件价格有望迎来上涨。

（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 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 粒子价格环比持平，EVA 胶膜价格环比持平，报价为 9.09 元/m²，POE 胶膜在 15.55 元/m²。

品名	单位	2023/8/31	周涨幅	周涨幅 (%)
多晶硅				
多晶硅 致密料	元/公斤	80.000	5.000	6.67%
单晶复投料	元/公斤	75.000	-2.000	-2.60%
单晶致密料	元/公斤	75.000	0.000	0.00%
非中国区多晶硅	美元/公斤	21.000	0.000	0.00%
硅片				
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.413	-0.004	-0.96%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	3.350	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.542	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	4.350	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	3.350	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.418	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	4.350	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.542	0.000	0.00%
隆基绿能 M6 单晶硅片 - 166mm / 150μm	元/片	3.810	0.000	0.00%
隆基绿能 M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	3.380	0.450	15.36%
TCL 中环 M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	3.350	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	4.350	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 218.2mm / 150μm	元/片	4.700	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 140μm	元/片	3.340	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 130μm	元/片	3.470	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 140μm	元/片	4.290	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 130μm	元/片	4.470	0.000	0.00%
电池片				
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	美元/W	0.097	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	元/W	0.750	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	美元/W	0.094	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	元/W	0.730	0.000	0.00%
M10 单晶 PERC 电池片	元/W	0.760	0.000	0.00%
G12 单晶 PERC 电池片	元/W	0.740	0.000	0.00%

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	0.800	0.000	0.00%
单晶 HJT 电池片 - 210mm	元/W	0.850	0.000	0.00%
组件				
182mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.170	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.240	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.175	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.260	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.210	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.230	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.170	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.250	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.175	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.270	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.230	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.240	0.000	0.00%
182mm 单晶 TOPCon 组件	美元/W	0.195	0.010	5.41%
182mm 单晶 TOPCon 组件	元/W	1.315	0.000	0.00%
210 mm 单晶 HJT 组件	美元/W	0.198	0.000	0.00%
210 mm 单晶 HJT 组件	元/W	1.550	0.000	0.00%
中国-项目				
集中式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.250	0.000	0.00%
分布式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.230	0.000	0.00%
各区域组件				
365-375/440-450W 单晶 PERC 组件 - 印度	美元/W	0.260	-0.010	-3.70%
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	0.168	-0.002	-1.18%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 澳洲	美元/W	0.170	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	18.00	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	17.75	0.000	0.00%
粒子 - EVA	元/吨	16350.00	0.000	0.00%
背板 - PET	元/吨	6900.00	68.000	1.00%
边框 - 铝材	元/吨	18874.00	261.000	1.40%
电缆 - 电解铜	元/吨	69524.00	668.000	0.97%

支架	元/吨	3960.00	-11.000	-0.28%
银浆 - 白银	元/千克	5852.00	213.000	3.78%
胶膜	元/平方米	9.09	0.000	0.00%
背板	元/平方米	6900.00	68.000	1.00%

组件出口数据 (GW)

类型	23 年 1-6 月出货量 (GW)	同比	22 年 1-12 月出货量 (GW)	同比
组件	108.00	37.30%	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 1-6 月新增规模 (GW)	同比
总和	87.41	100.00%	78.42	153.98%
集中式	36.30	41.53%	37.46	233.72%
分布式	51.11	58.47%	40.96	108.43%
其中 户用光伏	25.25	28.89%		
光伏类型			23 年 1-6 月新增规模 (GW)	同比
总和			78.42	153.95%

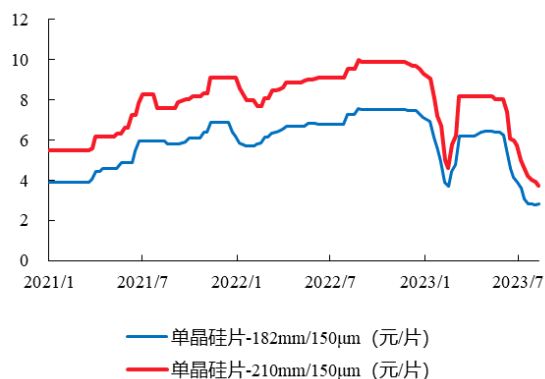
资料来源：PVInfoLink，太平洋研究院整理

图表9：多晶硅致密料价格环比上升



资料来源：PVinfoLink，太平洋研究院整理

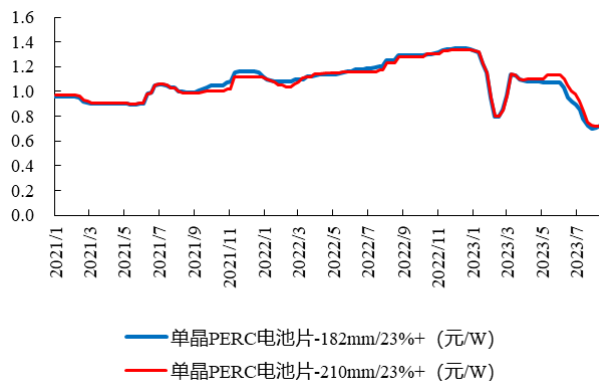
图表10：182、210硅片价格环比持平



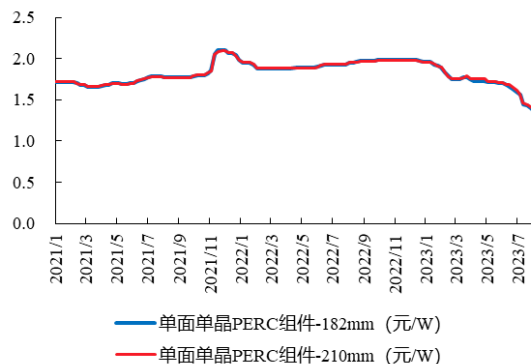
资料来源：PVinfoLink，太平洋研究院整理

图表11：182、210电池片价格环比上升

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



资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

（三）风电：齿轮钢、铸造生铁、废钢价格持平，10mm 造船板价格下降 0.02%

9月1日风电产业链主要原材料价格较8月25日：10mm造船板价格下降0.02%，齿轮钢价格持平，铸造生铁价格持平，废钢价格持平。

图表13：10mm造船板价格本周下降0.02%



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

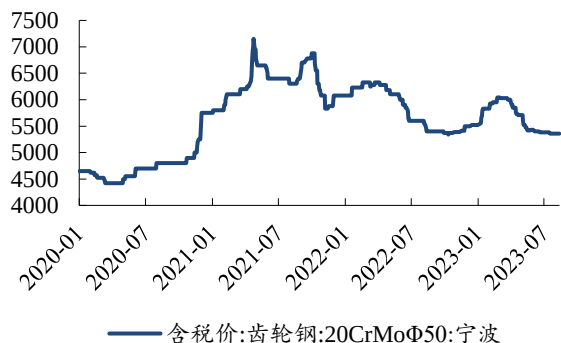
图表14：废钢价格本周持平



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：铸造生铁价格本周持平



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 Model 3 焕新版上市，后轮驱动焕新版售价 25.99 万元起，长续航全轮驱动焕新版售价 29.59 万元

【特斯拉Model 3 焕新版上市】9月1日，特斯拉（中国）宣布，特斯拉Model 3焕新版开启预售。其中Model 3后轮驱动焕新版，CLTC续航里程为606公里，最高时速200km/h，百公里加速时间6.1秒，售价25.99万元起，Model 3长续航全轮驱动焕新版，CLTC续航里程713公里，最高时速也为200km/h，百公里加速时间4.4秒，售价29.59万元起。（鑫椤锂电：<https://dwz.date/fxVv>）

【小鹏G6降价近4万元】8月31日，小鹏汽车公布2023年9月G6员工福利购活动，G6 580长续航Pro版仅需17.272万元/台，且为现车交付并且不占员工内购名额。据悉580长续航版Pro此前公开售价为20.99万元，降价3.718元，降幅达17.7%。（鑫椤锂电：<https://dwz.date/fxVu>）

【丰田汽车全线停产】据日本丰田汽车公司公关部门消息，从当地时间8月29日夜班时段（16时至次日0时40分）开始，丰田汽车将再停工2家位于日本国内的工厂。届时丰田汽车在日本国内的所有14家整车工厂共计28条生产线将全部暂停运营。（鑫椤锂电：<https://dwz.win/a5U8>）

【蔚来发布财报，销量大涨80%】8月29日晚蔚来发布2023年Q2季度财报，总营收87.71亿元，不及市场预期，同比下降14.8%，环比下滑18%。净亏损60.55亿元，上年同期净亏损27.57亿元，新车交付量23520辆，同比下降6.1%。虽然业绩下滑，不过6月份的降价依然有了效果，全系车型降价3万元推动蔚来7月份销量首次突破

2万辆，ES6交付超过1万辆，创造了蔚来单车型月度交付量记录。（鑫椤锂电：<https://dwz.win/a5U9>）

【小鹏与滴滴达成收购】8月28日早间，小鹏汽车在港交所公告，收购滴滴智能汽车开发业务资产，收购的最高总对价约为港币58.35亿元。双方将推出一个全新的汽车品牌，项目代号为“MONA”，首款产品为定价15万元左右的A级车型，并同时面向C端和B端销售，MONA的首款车型预计将会在今年第四季度亮相。（鑫椤锂电：<https://dwz.date/fxTv>）

【比亚迪销量挤入世界前十 子公司与捷普新加坡签署收购框架协议】1）今年7月2日，比亚迪曾发布公告称，今年上半年累计销量约125.5万辆，同比增长94.25%，全年累计销量同比增长95.78%。日本Nikkei Asia援引汽车厂商和市场调研公司MarkLines的数据报道，中国汽车民族品牌比亚迪，已经超过奔驰和宝马，打入全球汽车品牌销量前10名。（鑫椤锂电：<https://dwz.date/fxTw>）2）8月28日早间，比亚迪及其控股子公司比亚迪电子在A股和港股同时公告称，比亚迪电子与捷普新加坡签署框架协议，以约158亿元人民币（等值22亿美元）现金，收购卖方位于成都、无锡的产品生产制造业务，包括现有客户的零部件生产制造业务。此次并购是比亚迪有史以来最大的一次并购。此前，比亚迪最大的收购案金额约为35亿元。（起点锂电：<https://dwz.date/fxT6>）

【富锂锰基产业化驶入“快车道” 七部门促锂等有色金属行业稳增长】1）据预测，2030年全球固态电池市场规模有望达400亿美元（折合约2916.7亿元），CAGR达180%。分析认为，随着相关技术落地，固态电池产业将为高性能正极材料市场打开广阔的市场空间，富锂锰基材料有望在固态电池材料体系变革中，抢占一席之地。（高工锂电：<https://dwz.win/a5VH>）2）据工业和信息化部8月25日发布的消息，工信部、国家发改委、财政部、自然资源部、商务部、海关总署、国家粮食和储备局等七部门联合印发《有色金属行业稳增长工作方案》。《工作方案》提到，针对铜、铝、镍、锂、铂族金属等紧缺战略性矿产，加大国内勘查开发力度，制定锂等重点资源开发和产业发展总体方案。（我的电池网：<https://dwz.date/fxSE>）

【宁德时代/长安/华为合作新能源车品牌完成30亿融资 投后估值近200亿】8月30日，长安汽车、宁德时代、华为三方共同打造的阿维塔科技完成B轮融资30亿元，投后估值近200亿元。本次增资完成后，长安汽车持股比例保持40.99%不变；宁德时代持股比例由17.10%降为14.10%；重庆长安持股比例由13.55%降为11.17%。（我

的电池网：<https://dwz.win/a5VK>）

【宝马德国电池工厂开工】8月27日，宝马位于德国莱比锡园区的电池工厂正式动工，该工厂生产的电池产品将供应全新 Mini Countryman 车型。该工厂投资1.08 亿美元（约合7.86亿元），一期将于2024 年中期完成。宝马希望，到2026年，宝马纯电动汽车的销售额将达到其总销售额的三分之一。（高工锂电：<https://dwz.date/fxT2>）

【2023国内储能电池及系统规划产能超1.5TWh 多企业储能电池项目投产】1）2023年以来，储能产业“大干快上”的产能布局正在引发“过剩危机”。据高工储能不完全统计，截止8月底，已有超过100多家储能产业链相关企业推出储能电池（含锂电池、钠电池、液流电池）、储能系统集成、储能逆变器方面的项目规划，计划投资金额超过5700亿元，储能电池及系统集成项目规划建设产能超过1.5TWh。（高工锂电：<https://dwz.win/a5VG>）2）孚能科技在2023-2024年将赣州1号工厂5GWh三元产能改为钠电池产能，预计2023年底实现3GWh量产产能，2024年底实现5GWh量产产能。（起点钠电：<https://dwz.win/a5VJ>）3）8月28日，内蒙古赣锋锂电科技有限公司20GWh锂电池生产项目开工仪式举行。该项目总投资100亿元。项目建设分两期，一期项目投资60亿元，于2024年下半年全面投产运营。

（我的电池网：<https://dwz.date/fxTJ>）4）8月28日，张家港协鑫年产20GWh储能系统项目投产。本次投产的协鑫集团张家港20GWh储能项目，项目定位于液冷PACK标准化单元、储能液冷一体机等高端储能产品的研发制造，适用于电源侧、电网侧和大基地、工商业分布式等多元化场景。（高工锂电：<https://dwz.date/fxT2>）5）8月28日，楚能新能源（宜昌）锂电池产业园项目一期投产，规划设计产能40GWh，设有长523米、宽123米的智能化、现代化超级电芯工厂四个，布局了22条全自动生产线。项目总投资600亿元，规划产能150GWh，分四期建设。（我的电池网：<https://dwz.date/fxTh>）

【2023H1储能锂电池CR10提升至95%】据高工产业研究院（GGII）数据统计2023H1储能电池出货量约为87GWh，同比增长67%，总体符合预期。其中电力储能H1出货量约为72GWh。2023H1储能锂电池行业集中度提升，CR10由2022年88%提升至95%，其中宁德时代占比减小，比亚迪和亿纬储能出货同比增速较大，已接近去年全年出货水平。（高工锂电：<https://dwz.date/fxTz>）

（二）光伏：菲律宾将建 1.3GW 漂浮光伏电站；全球太阳能投

资破纪录达到 2390 亿美元

【菲律宾将建 1.3GW 漂浮光伏电站】太阳能设计、采购和施工公司 Sun Asia Energy 将在菲律宾最大的湖泊拉古纳湖上建设 1.3GW 漂浮光伏项目，预计项目将于 2025 年开工建设，2026-2030 年逐步投入运营。（PV Tech <https://vip1.cyou/ePu>）

【五粮液&中石油：合资成立新能源公司】四川五粮液新能源投资有限公司与中国石油天然气股份有限公司，合资成立了四川中新绿色能源有限责任公司，经营范围包含光伏发电设备租赁、储能技术服务等。公司注册资本 9100 万元人民币，公司董事长、企业法人为钟道远。（智汇光伏 <https://vip1.cyou/ePv>）

【博威集团拟在越南再建光伏制造厂销往美国】日前，中国的博威集团(Boway Group)签署了一份位于越南北部 Hai Duong 省 Cong Hoa 工业园区的土地租赁协议。集团计划投资 3.5 亿美元用于建设先进的太阳能生产厂，并将于 2024 年开始运营。截至 2023 年，博威子公司 Boviet Solar 的年度光伏电池和组件制造产能为 3.0GW，产品主要销往美国市场。（PV-Tech: <https://vip1.cyou/eQM>）

【中国电建半年新签光伏合同超 1518 亿】上半年，中国电建新签能源电力业务合同金额 3181.76 亿元，占新签合同总额的 52.71%，同比增长 40.46%。其中，新签光伏发电业务合同金额 1518.27 亿元，同比增长 62.96%。（PV-Tech: <https://vip1.cyou/eQN>）

【天合光能 140MW 至尊组件助力阿尔巴尼亚能源转型与社区发展】近日，天合光能向位于欧洲南部的阿尔巴尼亚 Karavasta Solar 项目交付 140MW 至尊双面组件。项目将于 2023 年底投入使用，预计年发电量 2.65 亿度，可满足 22 万居民年用电需求。这是欧洲南部巴尔干地区规模最大的光伏项目，天合光能持续为全球每个地区带去高价值 210 至尊系列组件。（SOLARZOOM 光储亿家: <https://vip1.cyou/eQP>）

【国家电投 1.29 亿拟收购林洋 60MW 光伏电站】林洋能源发布公告称拟转让全资子公司江苏林洋新能源科技有限公司和安徽林洋新能源科技有限公司分别持有的 2 个子公司和 12 个子公司的 100%股权，收购方为安徽电投新拓能源发展有限公司，股权转让对价分别为 2906.94 万元和 10013.36 万元，涉及的装机容量合计约 60MW。（PV-Tech: <https://vip1.cyou/eSd>）

【全球太阳能投资破纪录达到 2390 亿美元】2023 年上半年，全球太阳能投资同比增长 43%，达到 2390 亿美元，但可再生能源投资仍远低于至 2050 年实现净零目标所需的投资额。中国仍然是最大的太阳能投资国，2023 年上半年，中国约占所有大型和小型太阳能投资的一半。（PV-Tech: <https://vip1.cyou/eSg>）

【贝斯特新材料-上海交通大学化学化工学院“碳中和先进材料联合研发中心”成立

2023 年 8 月 29 日，贝斯特新材料-上海交通大学化学化工学院“碳中和先进材料联合研发中心”揭幕仪式在上海举行，同时“碳中和先进材料创新论坛”成功召开，成为贝斯特新材料拓展新能源行业的里程碑。上海交通大学副校长朱新远教授、浙江龙盛集团董事长阮伟祥先生、正心谷资本创始合伙人林利军先生出席活动并致辞，多家光伏、锂电上下游企业领导、技术专家和产业资本嘉宾出席了活动。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://t.hk.uy/b4fB>）

【拓新东南亚，笃行异质结—— 泉为科技亮相东盟可再生能源周展】8 月 30 日，泰国曼谷，泉为科技（SZ. 300716）携核心产品——“泉耀”系列高效异质结（HJT）组件产品于诗丽吉王后国家会议中心举办的东盟可再生能源周展正式亮相（QSNCC 二号馆, L11 展位）并在东南亚重要的行业盛会上展示了其最新的光伏产品和解决方案，引起了观众和业内专家的广泛关注。泉为科技此次的展台搭建充分运用了新近发布的全新配色和设计理念，令人耳目一新、过目不忘，一经亮相便成为了全场瞩目的焦点。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://t.hk.uy/b4fC>）

【钙钛矿光伏组件效率新世界纪录 21.50%诞生】近日，经国家光伏产业计量测试中心认证，广东脉络能源科技有限公司（简称：脉络能源）在 30cmX30cm（孔径面积 800.9cm²）的大尺寸钙钛矿光伏组件上实现了 21.50% 的转换效率，为当前已报道的世界最高值。这是脉络能源继 6 月底获得 20.79% 的转换效率后，再次获得效率突破。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://t.hk.uy/b4fD>）

【天合光能 210 组件累计出货量超 75GW，光储融合引领智慧能源升级】8 月 29 日晚间，天合光能披露 2023 年半年度报告（下简称“报告”），今年上半年，天合光能组件出货 27GW；截至同期，天合光能组件累计出货超 150GW，其中 210 组件累计出货量超 75GW。210+N 型技术、产品领先布局、产能全面上扬。此外，支架业务出货 3.3GW，分布式系统业务出货 4.5GW，储能出货同比增加超过 200%。聚焦主业、多元协同，在光伏产品、光伏系统、智慧能源三大业务支撑下，报告期内，天合光能实现营业收入 493.84 亿元。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://t.hk.uy/b4hC>）

【HJT 产业化引领者，润海光能揭牌】2023 年 8 月 31 日，随着润海光能“12GW 高效异质结太阳能电池及组件生产装备应用示范项目”全面转入运营，润海光能在浙江舟山正式揭牌。据介绍，润海光能以成为“异质结产业化引领者”为奋斗目标，致力于高效异质结电池片及组件的研发、生产和销售，项目总投资 110 亿元人民币，总占地面积 880 亩，是目前具有国内单体规划最大的异质结产业化基地。（PV-tech：<https://t.hk.uy/b4hD>）

【一道、隆基、晶科、日升、英利、天合：预期中标 12.6GW 中广核组件集采】8 月 30 日，中广核新能源 2023 至 2024 年光伏组件框架集采公布中标候选人。该项目分为 7 个标段，采购容量 6.3GW，储备容量 6.3GW。一道、隆基、晶科、东方日升、英利、天合分别为前 6 个标段的第一中标候选人，投标价格 1.201~1.242 元/W。（智汇光伏：<https://t.hk.uy/b4hE>）

【近期 1.5GW 组件开标结果，N 型均价约 1.28 元/W】8 月底，乌江能源下属的贵州兴电新能源、云南能投、国投集团云南分公司共 1469MW 组件开标。除乌江能源贵州兴义项目未明确组件型号外，其他 1150MW 组件均采购 N 型双面组件。从开标结果来看，N 型双面组件的投标均价已经跌至 1.28 元/W 上下。（智汇光伏 <https://t.hk.uy/b4mu>）

【7 月青海、西藏光伏发电利用率降至 87%、79%】近日，全国新能源消纳监测预警中心公布了 7 月份和 1~7 月风电、光伏的利用率情况。整体来看，1~7 月份，全国风电、光伏的利用率均在 97% 以上。个别省份光伏项目利用率偏低。其中，7 月份光伏利用率：青海仅为 86.6%、西藏仅为 79.3%。（智汇光伏 <https://t.hk.uy/b4mv>）

（三）风电：10 大央企开工、并网风电项目清单，共 152 个，共计 37.42GW

【陕西省 10GW 风光项目竞配结果公布】陕西省确定了 117 个项目 1001 万千瓦纳入 2023 年陕西省风电、光伏发电项目保障性并网规模（其中风电 73 个 604 万千瓦，光伏 44 个 397 万千瓦）。（每日风电：<https://s9v.life/nl3P3>）

【金风科技预中标华润 260MW 风机采购项目】8 月 25 日，华润 2 个共计 260MW 风机采购中标候选人公示。根据公示，华润电力重庆石柱枫木风电扩建项目（60MW）风力发电机组（含塔筒）第一中标候选人为金风科技，投标报价为 1.198 亿元，折合单价为 1997 元/kW。华润电力内黄县 200MW 风储一体化乡村振兴示范项目风力发电机组（含塔架）项目第一中标获选人为金风科技，投标报价为 3.942 亿元，折合单价为 1971 元/kW。（风芒能源：<https://s9v.life/hQrhG>）

【太原重工涉重大诉讼，涉案金额超 14 亿元】近日，太原重工发布关于涉及诉讼进展的公告，公告称：太原重工因合同纠纷向太原市中级人民法院提起诉讼，诉请判令杜尔伯特蒙古族自治县拉弹泡风力发电有限公司（以下简称“拉弹泡公司”）与大庆远景科技有限公司等共同偿还公司欠款 14.4 亿元；在太原重工提起诉讼后，拉弹泡公司于 2022 年 7 月在大庆市中级人民法院向太原重工另行起诉。诉讼请求包括要求太原重工支付延期到货违约金、可利用率考核违约金、维修成本考核违约金、大部件停机发电

量损失、土地补偿费、风机安装误工费及融资利息合计 5.7 亿元。（每日风电：<https://s9v.life/XDh9N>）

【1 至 7 月福建省风电设备出口劲增 29.1%】近年来，福建省企业敏锐把握国际市场风电产品需求，加大投资力度，逐渐形成了电机、叶片、塔筒等完整产业链。据厦门海关统计，今年 1—7 月，福建省风电设备出口值达 1.8 亿元人民币，较去年同期增长 29.1%，其中风力发电机组出口值 1.4 亿元，同比增长 11.6%，发电机组零件出口值 0.4 亿元，同比激增 1.7 倍。（风能专委会 CWEA：<https://s9v.life/nZofW>）

【国家能源局关于进一步加强电力市场管理委员会规范运作的指导意见】指导意见表示，组建电力市场管理委员会是电力交易机构实现独立规范运行的重要保障措施。指导意见明晰了电力市场管理委员会工作的总体要求、运作规范和监督落实细则。指导意见明确了电力市场管理委员会的工作职责：研究讨论电力交易机构章程，审议电力市场管理委员会工作规则、秘书处工作规则，推荐电力交易机构高级管理人员；协调电力市场相关事项，建立听取市场成员诉求的机制，研究讨论市场运行中出现的异常情况、市场成员提出的合理诉求等，提出相关问题的解决建议；研究讨论电力市场相关交易规则、实施细则及实施方案，审议规则、细则、方案和关键市场参数的标准与取值，提出报价或出清价格上下限设置、信息披露相关内容建议；协助国家能源局及其派出机构和政府有关部门监督规范市场运营机构行为，建立市场自律监督工作机制。指导意见还提出要优化组织结构：电力市场管理委员会应由电网企业（含增量配电网企业）、发电企业、售电企业、电力用户、市场运营机构、第三方机构等各方面代表组成，按照发电方代表、购电方代表（售电企业、电力用户）、输配电方代表、市场运营机构代表（电力交易机构、电力调度机构）、第三方代表分类，按合理比例确定各类别代表人数。发电方代表、购电方代表人数应多于其他代表。（风能专委会 CWEA：<https://s9v.life/zbep0>）

【福建：支持民营企业参与可再生能源发电和储能等新能源投资建设】8 月 28 日，福建省发改委发布《中共福建省委福建省人民政府关于实施新时代民营经济强省战略推进高质量发展的意见》。指出，强化能源资源要素保障。推进工业园区供热、供气等公共基础设施共建共享，提高电、气、热等能源供应保障能力。探索和健全排污权、用能权、用水权、碳排放权等交易机制。支持民营企业参与可再生能源发电和储能等新能源投资建设。（风芒能源：<https://vip1.cyou/eQY>）

【阿拉善盟：规划建设亿千瓦级新能源大基地】8 月 27 日，中国华能集团有限公司总经理、党组书记邓建玲在集团公司总部会见阿拉善盟盟委书记黄雅丽，双方就进一

步深化合作、共同推进阿拉善盟新能源资源开发等交换了意见。黄雅丽指出，当前阿拉善盟正在抢抓“沙戈荒”地区大型风电光伏基地建设机遇，规划建设亿千瓦级新能源大基地。除了华能外，近期，华电、中广核、内蒙古能源集团相继会见阿拉善盟。（风芒能源：<https://vip1.cyou/eQZ>）

【10 大央企开工、并网风电项目清单，共 152 个，共计 37.42GW】2023 年 1 月至 8 月，中国电建、中国能建、华电、国家电投、大唐、华能、三峡、中广核、国家能源集团、华润电力等 10 家央企并网及开工风电项目累计 152 个，规模累计 37.42GW。其中，并网项目 110 个，规模累计 22.24GW，开工项目 42 个，规模累计 15.19GW。（风电头条：<https://vip1.cyou/eQW>）

【电建新能源分拆上市，预案公布】8 月 24 日，中国电建发布公告称，拟分拆所属子公司电建新能源至上海证券交易所主板上市。电建新能源将在获取上交所批准及中国证监会同意注册后择机发行。（北极星风力发电网：<https://vip1.cyou/eQX>）

【大唐启动 737MW 风机招标：单机容量<7.0MW】8 月 29 日，大唐发布 7 个风电项目风力发电机组及附属设备采购公告，总装机容量为 737MW，单机容量 5-7MW 不等，分别为大唐河南开封祥符 200MW 风电项目、大唐桂冠田东印茶新发 100MW 风电项目等 7 个项目。（风电之音：<https://vip1.cyou/eSx>）

【山东：到 2025 年，新能源和可再生能源装机达到 100GW】8 月 28 日，山东省人民政府发布通知。通知指出，要大力发展新能源和可再生能源。加快打造山东半岛海上风电基地，建设“环渤海”和“沿黄海”海上光伏基地，研究探索“风光同场”海上清洁能源开发模式。到 2025 年，新能源和可再生能源装机达到 100GW。（风芒能源：<https://vip1.cyou/eSy>）

【国家电投 16GW 海上风机框架集采开标】近日，国家电力投资集团有限公司 16GW 海上风机框架集采开标。根据开标信息，区域一至区域四均有 8-9 家整机商竞标。除了一家整机商报出总价外，其他家均报出折合单价（2577.5 元/kW-3400 元/kW 之间）。业内人士表示，这几家在区域各标段中折合单价报价一致。（风芒能源：<https://vip1.cyou/eSz>）

【华润 105MW 风电项目公示】日前，华润电力重庆石柱枫木风电扩建项目（60MW）、中国电建榆中贡井、中连川 45MW 分散式风电项目公示，金风科技、运达股份分别中标。（北极星风力发电网：<https://vip1.cyou/eS3>）

【中车新能源公司成立，中国中车、株洲所、中车山东三家共同出资 10 亿】近日，中国中车发布公告，同意公司及全资子公司中车株洲所、中车山东合资设立中车新能源

技术有限公司，注册资本 10 亿元，中国中车现金出资 6 亿元，持股 60%；中车株洲所现金出资 2 亿元，持股 20%；中车山东现金出资 2 亿元人民币，持股 20%。（风芒能源：<https://vip1.cyou/eS4>）

【大唐集团 737MW 风电项目机组采购开始招标】8 月 29 日，大唐连续发布 9 个风电项目风力发电机组及附属设备采购公告，规模共计 737MW。（每日风电：<https://d57.life/mF3H4>）

【山东 8.8GW 集中式陆上风电项目竞配，中核、中石油、国电投、宁德时代等上榜】8 月 29 日上午，2023 绿色低碳高质量发展大会开幕式在山东省烟台市举行。公开信息显示，会上，中核集团、中国石油、国家电投、宁德时代等进行了全省集中式陆上风电项目集体签约。该项目总投资 590 亿元，涵盖济南、济宁、临沂 6 市的 23 个标段工程，全部建成后，将形成 875.5 万千瓦装机规模，助力山东能源绿色低碳转型。（风芒能源：<https://d57.life/6hCle>）

【中能建签约巴西国家石油公司】8 月 29 日，中国能建党委书记、董事长宋海良在公司总部与巴西国家石油公司总裁让·保罗·普拉茨会谈，围绕深化多领域全方位务实合作，助力全球能源产业清洁发展进行深入交流，推动双方在新能源、氢能等领域合作。（锋芒能源：<https://d57.life/n2Ub8>）

【哈电风能管理层调整】会上宣布了哈电风能新一届党委班子、董事会、经理层成员的任职决定。任命龚福民同志任哈电风能党委书记、董事长兼总经理；谢正奖任哈电风能党委副书记、纪委书记；曹颖春任哈电风能党委委员、副总经理；郭波任哈电风能党委委员、副总经理；岳丽美任哈电风能总会计师；胡峻尘任哈电风能副总经理。（每日风电：<https://d57.life/7wzvV>）

【华能 300MW 海上项目 36 台风机全部安装完成】近日，华能苍南 2 号海上风电场工程 36 台风机全部安装完成。据悉，该项目位于浙江省苍南县东部海域，共设 36 台 8.5 兆瓦级风电机组，总装机容量为 300 兆瓦。项目建成后，年发电量可达 12 亿千瓦时，可减少二氧化碳排放 80.1 万吨。（海上风电观察：<https://d57.life/g17IF>）

【内蒙古阿拉善左旗重点建设新能源项目清单公布，共 21.4GW】8 月 29 日，内蒙古阿拉善左旗人民政府发布《阿左旗 2023 年重点建设项目》。涉及新能源项目 10 个，规模总计 21399.9MW。其中风电项目规模总计 8200MW，光伏项目规模总计 8999.9MW，光热项目 200MW，配套火电 4000MW。（风电头条：<https://d57.life/eK7YE>）

【大唐、深圳能源 747MW 风电项目招标，要求单机 5MW-7MW】近日，大唐、深圳能源发布 8 个风电项目风力发电机组及附属设备采购招标公告，总装机容量为 747MW，

要求单机容量 5MW-7MW。（风电头条：<https://d57.life/TrF1I>）

【江苏研究海上“能源岛”建设可行性，积极探索海上风电制氢】8月29日，江苏省人民政府印发《江苏省海洋产业发展行动方案》。全力推动海洋产业高质量发展，助力海洋强省建设。《行动方案》提出，充分发挥江苏独特的通江达海优势，优江拓海、奋楫江海、向海图强，全力构建江海联动、陆海统筹的海洋经济发展新格局，重点推进五大行动，实施一批牵引性强的重大工程，建设一批带动性强的海洋产业项目和科技创新平台，着力推动海洋产业向新兴领域延伸和价值链高端攀升，提升江苏省海洋经济在全国的地位和影响力。（风能专委会 CWEA：<https://d57.life/J3g6G>）

【山东国瑞集团与济南市签约 345MW 风电项目，共 26.7 亿元】本次大会期间，举行了山东省“十四五”首批集中式陆上风电项目签约仪式，山东国瑞能源集团董事长杨列军应邀出席，并代表山东国瑞能源集团与济南市签署风电项目开发协议，计划在济南市投资 26.7 亿元，建设总装机容量 345MW 的风电项目。（风电之音：<https://d57.life/AMSSb>）

【金风、远景、中车株洲所、联合动力、明阳、三一、运达预中标】国家能源集团、中国电建、丝路风能有限公司发布 14 个风电项目风力发电机组采购中标候选人，规模总计 1611.8MW，金风科技、远景能源、中车株洲所、联合动力、明阳智能、三一重能、运达股份 7 家整机商预中标。（每日风电：<https://cql.life/lmBru>）

【国家能源集团 650MW 风电项目中标候选人公示，4 家整机商预中标】明阳智能为辽宁公司国能辽宁新能源开发有限公司国能朝阳朱碌科 200MW 风电项目中标候选人第一名，投标报价 31600 万元，折合单价 1580 元/kW。据悉，朝阳朱碌科 200MW 风电场项目位于辽宁省朝阳市建平县，本项目建设 40 台 5.0MW 的风机，一次建成，建设容量 200MW。交货期为合同签订后 2 个月。（风电之音：<https://cql.life/oS4MU>）

【山东省 8.8GW 集中式陆上+1.2GW 海上风电项目集体签约！】2023 绿色低碳高质量发展大会在烟台开幕。来自海内外国家政要、权威专家、科研机构、跨国公司代表等共话发展、共谋未来。山东省发展改革委主要负责同志在会上推介了重点项目，其中 33 个项目进行现场签约，总投资 5197.8 亿元。（风电专委会 CWEA：<https://cql.life/3wKkp>）

【国家能源集团共计 1.04GW 项目开标】8月31日，国家能源集团发布甘肃敦煌 480MW 风电项目、民权分公司 100MW 风电项目、清水河 170MW 风电项目风力发电机组采购公开招标项目等 9 个项目中标候选人公示，金风科技、中车株洲所、联合动力三家整机商为第一中标候选人。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/b4mp>）

【东方风电中标华能 16 个风电项目集采一标段，共计 530MW】近日，东方风电市场

开拓再传捷报，东方风电成功中标华能天镇新能源产业一标段 530MW 风电项目，该标段共计 8 个风电项目，分布于安徽、贵州、山西三省。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/b4mq>）

【明阳智能中标 200MW 风电项目】日前，国家能源集团国能辽宁新能源开发有限公司国能朝阳朱碌科 200MW 风电项目风力发电机组设备（不含塔筒）采购项目公示，明阳智能为第一中标候选人，投标报价 3.16 亿元，折合单价约 1580 元/kW。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/b4mr>）

四、公司新闻跟踪

（一）新能源汽车：2023 上半年比亚迪营收 2601.24 亿元，同比增长 2.39%

比亚迪	1) 发布 2023 年半年度报告，上半年营收 2601.24 亿元，同比增长 2.39%；归母净利润 109.54 亿元，同比增长 204.68%。2) 公司发布关于控股子公司签署收购框架协议的公告，与 Jabil Inc. 旗下子公司 Jabil Circuit (Singapore) Pte. Ltd. 签署了收购框架协议。3) 发布 8 月产销报告，新能源汽车 8 月产量 28492 辆，1-8 月累计生产 183288 辆，同比增长 85.76%；新能源汽车 8 月销量 27438 辆，1-8 月累计销售 179218 辆，同比增长 83.10%。4) 召开第七届董事会第三十六次会议，审议通过《关于公司董事会换届选举的议案》等共计三项议案。5) 公司持股 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，共计 142.2 万股。
宁德时代	8 月 31 日，公司召开第三届董事会第二十二次会议，审议通过《关于选举第三届董事会各专门委员会委员的议案》、《关于作废部分已授予尚未归属的限制性股票的议案》等 5 项议案。
欣旺达	1) 发布 2023 年半年度报告，上半年营收 222 亿元，同比增长 2.39%；归母净利润 4.38 亿元，同比增长 72.72%。2) 发布关于回购公司股份方案的公告，回购股份的资金总额：不低于人民币 1 亿元，不超过人民币 2 亿元。3) 公司发布欣旺达电子股份有限公司关于“20 欣旺 03”公司债券回售结果公告，本次回售数量 400 万张，金额 4 亿元。4) 公司发布欣旺达电子股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)2023 年兑付兑息暨摘牌公告，本期债券将进行兑付兑息，发行总额为 2.10 亿元。
集团	发布 2023 年半年度报告，2023 上半年营收为 283.73 亿元，同比增长 3.14%；归母净利润为 10.94 亿元，同比增长 54.54%。
国轩高科	1) 发布 2023 年半年度报告，2023 上半年营收为 152.39 亿元，同比增长 76.42%；归母净利润为 2.09 亿元，同比增长 223.75%。2) 公司发布关于注销 2022 年股票期权激励计划首次授予部分已授予股票期权的公告，已获授但尚未行权的合计 414 万份股票期权将不得行权，由公司注销。3) 公司发布关于 2021 年股票期权激励计划第一个行权期行权条件成就的公告，激励对象合计 936 名，涉及可行权的股票期权数量为 1,063.92 万份。4) 公司发布关于使用非公开发行部分闲置募集资金进行现金管理的公告，同意公司

	继续使用不超过人民币 20 亿元的非公开发行股票部分暂时闲置募集资金进行现金管理。
天齐锂业	发布 2023 年半年度报告, 2023 上半年实现营收 248.23 亿元, 同比增长 73.64%; 归母净利润 64.52 亿元, 同比下降 37.25%。
亿纬锂能	公司 20 亿元中期票据获准注册。
赣锋锂业	1) 发布 2023 年半年度报告, 2023 上半年营收为 181.45 亿元, 同比增长 25.63%; 归母净利润为 58.50 亿元, 同比减少 19.35%。2) 公司发布关于 2022 年股票期权激励计划部分股票期权注销完成的公告, 对 18.90 万份股票期权予以注销。
盛鑫锂能	发布 2023 年半年度报告, 上半年营收 47.58 亿元, 同比减少 7.30%; 归母净利润 6.11 亿元, 同比减少 79.75%。
德方纳米	发布 2023 年半年度报告, 2023 上半年实现营收 88.92 亿元, 同比增长 17.67%; 归母净利润-10.44 亿元, 同比下降 181.55%。
孚能科技	发布 2023 年半年度报告, 2023 上半年实现营收 69.84 亿元, 同比增长 33.74%; 归母净利润为-7.97 亿元。
多氟多	1) 发布 2023 年半年度报告, 2023 上半年实现营收 52.65 亿元, 同比下降 12.65%; 归母净利润为 2.68 亿元, 同比下降 80.88%。2) 公司发布多氟多新材料股份有限公司向特定对象发行股票上市公告书, 发行股票 1.22 亿股, 发行价格 16.25 元/股。3) 公司发布关于公司董事、监事和高级管理人员持股情况变动的报告, 实际募集资金净额为人民币 19.88 亿元。
贝特瑞	发布 2023 年半年度报告, 2023 上半年营收为 134.23 亿元, 同比减少 31.59%; 归母净利润为 8.47 亿元, 同比减少 7.69%。
璞泰来	1) 发布 2023 年半年度报告, 2023 上半年实现营收 78.05 亿元, 同比增长 13.21%; 归母净利润为 13.04 亿元, 同比下降 6.55%。2) 公司发布上海璞泰来新能源科技股份有限公司关于公司控股股东进行股票质押的公告, 董事长梁丰本次质押 1798 万股, 占公司总股本 0.89%。
当升科技	副总经理朱超平先生离职。
天赐材料	1) 召开 2023 年第四次临时股东大会, 会议审议通过《关于公司境外发行全球存托凭证新增境内基础 A 股股份的发行预案的议案》等 12 项议案; 2) 公司收到通知, 合伙企业已完成工商登记并取得杭州市上城区市场监督管理局颁发的《营业执照》(杭州锦杏智创业投资合伙企业)。
杉杉股份	1) 发布 2023 年半年度报告, 2023 上半年营收为 94.68 亿元, 同比减少 12.11%; 归母净利润为 10.13 亿元, 同比减少 39.01%。2) 公司发布杉杉股份关于部分董事、高级管理人员增持公司股份计划的公告, 共计 8 人计划 6 个月内, 以自有资金合计增持股份金额不低于人民币 2,000 万元且不超过人民币 4,000 万元。3) 公司发布杉杉股份关于增加回购股份资金总额暨调整回购股份方案的公告, 将回购资金总额由不低于人民币 3 亿元且不超过人民币 5 亿元调整为不低于人民币 5 亿元且不超过人民币 8 亿元。4) 截至 2023 年 8 月 31 日, 公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份数量为 26,125,467 股, 占公司总股本 2,263,973,358 股的比例为 1.15%。5) 截至 2023 年 7 月 31 日, 公司及公司控股子公司提供的对外担保总额为 1,656,496.37 万元人民币, 其中对合并范围内公司的担保总额为 1,590,205.57 万元人民币, 对非合并范围内公司的担保总额为 66,290.80 万元人民币。
卧龙电驱	发布 2023 年半年度报告, 2023 上半年实现营收 79.19 亿元, 同比增长 10.12%; 归母净利润为 6.05 亿元, 同比增长 21.34%。

华友钴业	发布华友钴业关于向激励对象首次授予限制性股票的公告，向 1,856 名激励对象授予 1,368.20 万股限制性股票，首次授予价格 25.38 元/股。
鹏辉能源	发布 2023 年半年度报告，2023 上半年实现营收 43.74 亿元，同比增长 7.62%；归母净利润为 2.51 亿元，同比增长 3.05%。
天奈科技	1) 发布 2023 年半年度报告，2023 上半年营收为 6.41 亿元，同比减少 31.90%；归母净利润为 0.90 亿元，同比减少 55.98%。2) 公司发布关于作废部分限制性股票的公告，对 34,173 股首次授予尚未归属部分限制性股票作废失效处理。3) 公司发布 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期符合归属条件的公告，计划拟向激励对象授予不超过 36.70 万股的限制性股票，授予价格 23.54 元/股。
中科电气	发布 2023 年半年度报告，上半年营收 22.34 亿元，同比增长 9.92%；归母净利润-1.25 亿元，同比减少 147.51%。
恩捷股份	1) 发布关于控股子公司上海恩捷新材料科技有限公司签订《产能锁定协议》的公告，为保障其海外项目正常生产，上海恩捷的匈牙利工厂 2025-2033 年向其供应不少于 9.6 亿平方米的锂电池隔膜材料，以采购订单约定为准。2) 公司发布关于股东部分股份补充质押的公告，本次补充质押 128 万股，占公司总股本 0.13%。3) 公司持股 5%以上股东玉溪合益投资有限公司将其持有的部分公司股票办理了补充质押手续，本次共计 120 万股。
汇川技术	经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司已于 2023 年 8 月 30 日完成 42.226 万份股票期权的注销手续。
翔丰华	发布 2023 年半年度报告，上半年营收 9.93 亿元，同比增长 5.37%；归母净利润 0.69 亿元，同比减少 25.25%。
振华新材	发布 2023 年半年度报告，2023 上半年营收为 32.58 亿元，同比减少 40.11%；归母净利润为-0.36 亿元，同比减少 105.37%。
旭升集团	发布 2023 年半年度报告，2023 上半年营收为 23.60 亿元，同比增长 18.41%；归母净利润为 3.94 亿元，同比增长 43.39%。
星云股份	1) 发布 2023 年半年度报告，2023 上半年营收为 4.64 亿元，同比减少 16.88%；归母净利润为-0.53 亿元，同比减少-632.49%。2) 公司发布关于控股股东、实际控制人自愿承诺不减持公司股份的公告。
天能股份	1) 发布 2023 年半年度报告，2023 上半年营收为 215.58 亿元，同比增长 25.14%；归母净利润为 10.92 亿元，同比增长 45.21%。2) 公司总经理助理张仁柏先生离职。
诺德股份	公司向激励对象定向发行的公司 A 股普通股股票，本次符合条件的激励对象采用自主行权方式行权，首次授予股票期权第二期的行权数量为 7,332,420 份，行权截止日为 2024 年 4 月 14 日；预留股票期权第一期的行权数量为 475,000 份，行权截止日为 2024 年 4 月 17 日。
科恒股份	1) 发布 2023 年半年度报告，上半年营收 16.38 亿元，同比增长 0.88%；归母净利润-0.32 亿元，同比减少 197.34%。2) 向符合条件的 20 名激励对象授予预留股票期权 31.78 万份，向符合条件的 11 名激励对象授予预留限制性股票 5.59 万股；3) 公司获得农商银行综合授信额度 1.39 亿元。
嘉元科技	发布 2023 年半年度报告，2023 上半年营收为 20.78 亿元，同比增长 7.42%；归母净利润为 0.21 亿元，同比减少 92.62%。
容百科技	8 月 24 日公司举行了“容百科技 2023 年全球战略发布会”。
特变电工	召开 2023 年第十五次临时董事会会议，审议通过为控股子公司特变电工杜

	尚别矿业有限公司提供担保的议案、控股公司购买新疆特变电工康养置业有限公司商品房的关联交易议案、公司储架发行 50 亿元公司债券的议案。
珠海冠宇	截至 2023 年 8 月 31 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已累计回购股份 2,805,543 股，占公司总股本 1,121,856,672 股的比例为 0.2501%，回购成交的最高价为 20.02 元/股，最低价为 16.50 元/股，支付的资金总额为人民币 50,065,635.81 元（不含交易费用）。
亿华通	发布 2023 年半年度报告，2023 上半年实现营收 1.53 亿元，同比下降 42.96%；归母净利润为-0.76 亿元。
远东股份	2023 年 8 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 169,058.05 万元。
特锐德	控股股东青岛德锐投资有限公司将其持有的公司部分股份办理了质押业务，本次共计 2800 万股。

（二）光伏：隆基绿能、钧达股份等多家公司发布 2023 年半年报；锦浪科技拟回购总股本 0.09%-0.18%的股份

爱康科技	发布《2023 年半年度报告》，2023 年上半年公司实现营业收入 28.22 亿元，同比增加 16.92%，实现归母净利润 4616.13 万元，同比增加 128.93%，实现扣非后归母净利润 3909.38 万元，同比增加 117.11%。
奥特维	发布《奥特维 2023 年半年度报告》，2023 年上半年公司实现营业收入 25.17 亿元，同比增加 66.41%，实现归母净利润 5.23 亿元，同比增加 74.76%，实现扣非后归母净利润 5.03 亿元，同比增加 80.87%。发布《2023 年半年度资本公积转增股本预案的公告》，公司拟以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4.5 股，转增后公司总股本增加至 224,159,232 股。
亿晶光电	发布《亿晶光电科技股份有限公司 2023 年半年度报告》，2023 年上半年公司实现营业收入 43.65 亿元，同比增加 26.00%，实现归母净利润 2.85 亿元，同比增加 1106.04%，实现扣非后归母净利润 3.22 亿元。
聆达股份	发布《2023 年半年度报告》，2023 年上半年公司实现营业收入 4.97 亿元，同比下降 27.16%，实现归母净利润-324.34 万元，同比增加 92.35%，实现扣非后归母净利润 802.85 万元，同比增加 83.40%。
苏州固锴	公司全资子公司苏州晶银以自筹资金出资 1450.4 万美元在马来西亚设立海外子公司“晶银新材料（马来西亚）有限公司”，研发、生产、销售太阳能电池用浆料及其相关电子材料。
明冠新材	公司上半年营业收入 8.36 亿元，本报告期比上年同期下降 8.76%。归属于上市公司股东的净利润 0.53 亿元，本报告期比上年同期下降 43.85%。
京运通	公司上半年营业收入 51.37 亿元，本报告期比上年同期上升 2.85%。归属于上市公司股东的净利润 0.56 亿元，本报告期比上年同期下降 85.7%。

意华股份	公司上半年营业收入 22.24 亿元，本报告期比上年同期下降 6.99%。归属于上市公司股东的净利润 0.66 亿元，本报告期比上年同期下降 63.12%。
南玻 A	公司上半年营业收入 83.89 亿元，本报告期比上年同期上升 28.69%。归属于上市公司股东的净利润 8.89 亿元，本报告期比上年同期下降 11.16%。
福莱特	公司上半年营业收入 96.78 亿元，本报告期比上年同期上升 32.5%。归属于上市公司股东的净利润 10.85 亿元，本报告期比上年同期上升 8.19%。
宝馨科技	公司上半年营业收入 3.90 亿元，本报告期比上年同期上升 1.98%。归属于上市公司股东的净利润 524.24 万元，本报告期比上年同期下降 67.33%。
鹿山新材	公司上半年营业收入 14.59 亿元，本报告期比上年同期上升 11.33%。归属于上市公司股东的净利润-0.67 亿元，本报告期比上年同期下降 186.90%。
隆华科技	公司上半年营业收入 11.86 亿元，本报告期比上年同期上升 2.61%。归属于上市公司股东的净利润 1.19 亿元，本报告期比上年同期上升 28.67%。
中信博	公司上半年营业收入 19.21 亿元，本报告期比上年同期上升 33.72%。归属于上市公司股东的净利润 0.98 亿元。
赛伍技术	公司上半年营业收入 22.21 亿元，本报告期比上年同期下降 1.66%。归属于上市公司股东的净利润 0.50 亿元，本报告期比上年同期下降 71.25%。
锦浪科技	公司拟回购总股本 0.09%-0.18%的股份。
金博股份	公司证券事务代表罗建伟先生，董事、总裁王冰泉先生辞职。公司聘任彭玉娴女士为公司证券事务代表，戴朝晖先生为公司总裁，王冰泉先生为公司高级副总裁。
森特股份	公司 2023 年上半年实现营业收入 19.63 亿元，同比增长 19.93%；归母净利润 0.63 亿元，同比增长-12.14%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）公司发布 2023 年股票期权和限制性股票激励计划，拟授予股票期权 393.50 万份，占公司总股本的 0.73%，首次授予价格为每份 18.16 元，拟授予限制性股票 116.00 万股，占公司总股本的 0.22%，首次授予价格为每股 11.33 元。

亚玛顿	公司 2023 年上半年实现营业收入 16.87 亿元，同比增长 14.78%；归母净利润 0.39 亿元，同比增长-9.22%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
耀皮玻璃	公司 2023 年上半年实现营业收入 23.95 亿元，同比增长 12.61%；归母净利润-0.99 亿元。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
德业股份	公司 2023 年上半年实现营业收入 48.94 亿元，同比增长 106.21%；归母净利润 12.64 亿元，同比增长 180.50%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
钧达股份	公司 2023 年上半年实现营业收入 94.21 亿元，同比增长 112.83%；归母净利润 9.56 亿元，同比增长 250.23%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）公司子公司淮安捷泰新能源科技有限公司收到 3.5 亿元政府补助，占上市公司最近一期经审计净资产 33.31%。
禾迈股份	公司 2023 年上半年实现营业收入 10.65 亿元，同比增长 107.30%；归母净利润 3.48 亿元，同比增长 72.68%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
昱能科技	公司 2023 年上半年实现营业收入 6.58 亿元，同比增长 32.30%；归母净利润 1.34 亿元，同比增长 4.19%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
海优新材	公司 2023 年上半年实现营业收入 24.00 亿元，同比增长-14.72%；归母净利润-0.34 亿元，同比增长-116.42%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
正泰电器	公司 2023 年上半年实现营业收入 278.50 亿元，同比增长 17.91%；归母净利润 19.04 亿元，同比增长 13.70%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
晶科科技	公司 2023 年上半年实现营业收入 17.51 亿元，同比增长 15.50%；归母净利润 1.38 亿元，同比增长 35.20%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
隆基绿能	公司 2023 年上半年实现营业收入 646.52 亿元，同比增长 28.36%；归母净利润 91.78 亿元，同比增长 41.63%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）。公司控股股东李振国先生补充质押其所持股份的 4.69%，累计质押股份占公司总股本的 2.34%。
合盛硅业	控股股东合盛集团及其一致行动人罗立国、罗焱、罗焱栋解除 1250 万股质押股份并补充质押其所持股份的 2.29%，目前累计质押股份占公司总股本的 35.52%。
美畅股份	发布《关于公司董事辞职的公告》，公司董事、总经理刘洪新先生因个人原因申请辞去公司董事、总经理职务及控股子公司陕西美畅金刚石材料科技有限公司监事职务。

海目星 发布《关于首次公开发行部分限售股上市流通的公告》，2023 年 9 月 11 日首次公开发行部分限售股 7102 万股将上市流通。

（三）风电：多家风电公司发布 2023 年半年度报告

大金重工	大金重工发布 2023 年半年度报告，公司实现营业收入 20.61 亿元，同比减少 9.58%；实现归母净利润 2.73 亿元，同比增加 55.06%；实现扣非净利润 2.49 亿元，同比增加 48.90%。
日月股份	日月股份发布 2023 年半年度报告，公司实现营业收入 23.97 亿元，同比增加 17.46%；实现归母净利润 2.91 亿元，同比增加 184.57%；实现扣非净利润 2.57 亿元，同比增加 435.94%。
天顺风能	天顺风能发布 2023 年半年度报告，公司实现营业收入 43.08 亿元，同比增加 111.01%；实现归母净利润 5.80 亿元，同比增加 128.11%；实现扣非净利润 5.53 亿元，同比增加 107.69%。
新强联	新强联发布 2023 年半年度报告，公司实现营业收入 12.15 亿元，同比减少 3.79%；实现归母净利润 1.01 亿元，同比减少 58.47%；实现扣非净利润 1.24 亿元，同比减少 49.32%。
金雷股份	金雷股份发布 2023 年半年度报告，公司实现营业收入 7.98 亿元，同比增加 24.44%；实现归母净利润 2.01 亿元，同比增加 70.09%；实现扣非净利润 1.91 亿元，同比增加 66.53%。
中天科技	中天科技发布 2023 年半年度报告，公司实现营业收入 201.43 亿元，同比增加 0.51%；实现归母净利润 19.54 亿元，同比增加 7.15%；实现扣非净利润 14.64 亿元，同比减少 18.41%。
运达股份	运达股份发布 2023 年半年度报告，公司实现营业收入 70.35 亿元，同比增加 3.82%；实现归母净利润 1.48 亿元，同比减少 49.75%；实现扣非净利润 1.07 亿元，同比减少 60.41%。
豪迈科技	豪迈科技发布 2023 年半年度报告，公司实现营业收入 35.37 亿元，同比增加 12.08%；实现归母净利润 7.75 亿元，同比增加 37.10%；实现扣非净利润 7.55 亿元，同比增加 36.74%。
金盘科技	金盘科技发布 2023 年半年度报告，公司实现营业收入 28.93 亿元，同比增加 46.54%；实现归母净利润 1.91 亿元，同比增加 99.94%；实现扣非净利润 1.87 亿元，同比增加 107.81%。
海力风电	海力风电发布 2023 年半年度报告，公司实现营业收入 10.38 亿元，同比增加 59.67%；实现归母净利润 1.35 亿元，同比减少 29.14%；实现扣非净利润 1.18 亿元，同比增加 181.65%。
吉鑫科技	吉鑫科技发布 2023 年半年度报告，公司实现营业收入 5.67 亿元，同比减少 22.54%；实现归母净利润 0.53 亿元，同比减少 22.71%；实现扣非净利润 0.48 亿元，同比减少 25.51%。
明阳智能	明阳智能发布 2023 年半年度报告，公司实现营业收入 105.59 亿元，同比减少 25.84%；实现归母净利润 6.54 亿元，同比减少 73.28%；实现扣非净利润 5.37 亿元，同比减少 76.66%。
三一重能	三一重能发布 2023 年半年度报告，公司实现营业收入 39.15 亿元，同比减

	少 4.12%；实现归母净利润 8.17 亿元，同比增加 2.38%；实现扣非净利润 6.84 亿元，同比减少 7.36%。
汉缆股份	汉缆股份发布 2023 年半年度报告摘要，2023H1 营业收入为 43.52 亿元，同比下降 7.11%。归母净利润为 4.24 亿元，同比下降 15.11%。扣非净利润为 4.01 亿元，同比下降 16.00%。
东方电气	东方电气发布 2023 年半年度报告摘要，2023H1 营业收入为 293.46 亿元，同比上升 7.40%。归母净利润为 20.02 亿元，同比上升 12.85%。扣非净利润为 18.19 亿元，同比上升 26.50%。
远东股份	远东股份关于子公司中标项目的提示性公告，2023 年 8 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 16.91 亿元，包括国家和地方电网客户共计 3645.57 万元和其他战略客户共计 16.54 亿元。

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：预计未来 6 个月内，行业整体回报高于沪深 300 指数 5%以上；
中性：预计未来 6 个月内，行业整体回报介于沪深 300 指数-5%与 5%之间；
看淡：预计未来 6 个月内，行业整体回报低于沪深 300 指数 5%以下。

2、公司评级

买入：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在 15%以上；
增持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于 5%与 15%之间；
持有：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与 5%之间；
减持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与-15%之间；
卖出：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅低于-15%以下。

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
华北销售	巩赞阳	18641840513	gongzy@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	zhafal@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	郑丹璇	15099958914	zhengdx@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。