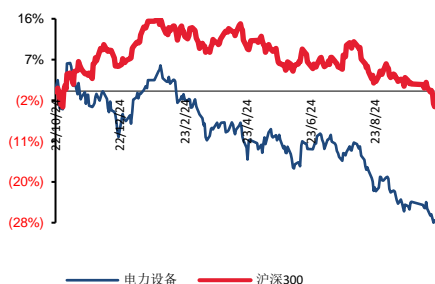


电力设备

## 新能源周报（第 61 期）：光伏有望快速探底，电动车中游企稳

## ■ 走势对比



## ■ 子行业评级

## ■ 推荐公司及评级

## 相关研究报告：

《核心成长系列-禾望电气：2023 年三季报点评：新能源业务快速增长，公司经营持续提升》——2023/10/18

《【太平洋新能源】新能源周报（第 59 期）供需进入底部重塑阶段》——2023/10/16

《【太平洋新能源】海兴电力首次覆盖报告：全球海兴，“新”未来——20231014》——2023/10/14

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：光伏有望快速探底，电动车中游企稳

光伏产业周期将领先于电动车产业链见底，未来半年是逆周期布局的大机会。电动车中游逐步企稳，阶段性机会将凸显。智能化、光储平价是下一轮新能源向上周期的核心。。

## 新能源汽车产业链核心观点：

1) 锂电中游材料逐步到盈利的底部，优选具有成本优势的技术领先公司。从负极、电解液、隔膜等公司的三季报看，单位盈利阶段性已到底部区间：隔膜的星源材质盈利已经企稳回升；电解液的天赐材料单吨盈利已到 3000 多元（持续在提升市占率）；负极的中科电气盈利环比转好明显（去库+产品升级）。

2) 新技术应用持续落地。复合铝箔将装车问界 M9；LG 新能源计划在美亚利桑那州工厂生产 46 系列电池，年产能扩大至 36GWh。

## 光伏产业链核心观点：

1) 光伏已到逆周期布局的关键窗口期。从以往光伏产业周期看，行业下降周期会非常快，目前从产品价格和预期看这次的下降周期已经到关键期；未来半年有望逐步价格企稳，未来一年有望通过技术进步等手段实现供需重塑。

2) 海外需求有望小幅好转。根据 Infolink 海关数据显示，9 月份中国共出口 19.8GW 的光伏组件（环比+14.5%）。欧洲市场逐步好转：随着欧洲逐渐进入冬季前的施工期，需求小幅回升，同时欧洲组件库存堆积问题也稍有缓解。印度、巴西等市场好于预期。

3) 11 月排产数据较难大幅增长，主产业链去库存压力短期有增加。11 月排产主要受到供应链跌价预期心态影响、且下游需求拉动不如预期，从辅材料角度观察确实部分材料采购量有减弱趋势。随着终端排产压力传导至中上游，主产业链去库存压力逐步增加。

## 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。

继续重视海风：短期最低谷即将过去，中长期增长逻辑顺畅。短期，海风受江苏 JS 等事件边际改善催化。明年海风装机有望翻倍以上增长。中长期空间逐步打开：近期国家能源局发文支持海上风能资源和建设条件好的区域规模开发风电，以及要求深远海海风平价示范项目单体规模不低于 1GW 龙头公司调整带来中期布局机会。

周观点：

**（一）新能源汽车：尚太科技、中科电气发布三季报，负极行业四季度有望盈利修复**

尚太科技、中科电气发布三季报，Q3 负极环节受去库存快慢盈利有所分化。尚太科技 Q3 实现营收 12 亿元，同比-10%、环比+19%；归母净利润 1.63 亿元，同比-54%、环比-6%，尚太库存较高，去库存较慢，盈利环比下降。中科电气 Q3 实现营收 12.88 亿元，同比-24.79%、环比+7.92%；归母净利润 0.69 亿元，同比-57.93%、环比+561.12%，中科去库存较快，盈利环比大幅提升。

**三季度负极行业去库存基本完毕，四季度盈利有望提升。**库存方面，行业一季度开始去库存，四季度有望恢复正常。价格方面，二、三季度价格稳定，原因之一是整个行业在原材料低谷达到的价格已经达到行业低点，预计四季度价格将维持。综合价格及成本（Q4 库存对成本的影响结束），我们预计 Q4 负极行业盈利有望提升。中长期看，中低端产品产能过剩较为严重，价格及盈利仍存在一定的调整空间。我们认为龙头企业具备成本优势及较好的产品结构（如超充产品），其市占率有望持续提升。

**短期看反弹，中长期看大机会逐步来临：**

- 1) 核心成长：引领技术升级或降本、出海领先的一体化龙头，特斯拉、宁德时代、亿纬锂能、比亚迪、华友钴业、天赐材料、璞泰来、恩捷股份、科达利、天齐、赣锋、华为等引领智能化升级产业链等。
- 2) 新技术：快充（宁德时代、中科电气、信德新材、天赐材料、德方纳米等）、复合电池箔（宝明科技、英联股份、璞泰来、铜峰电子等）、大圆柱（宁德时代、亿纬锂能、科达利等）、磷酸锰铁锂（德方纳米、湖南裕能等）、钠电池（圣泉集团、元力股份等）。
- 3) 新市场：储能、出海等：鹏辉能源、鼎胜新材、盛弘股份等。

**（二）光伏：短期去库存压力增加，海外需求有望小幅好转**

根据 Infolink 海关数据显示，9 月份中国共出口 19.8 GW 的光伏组件，相较 8 月 17.3 GW 增加 14.5%，相较 2022 年 9 月同比增加 55.9%。2023 年 1-9 月累积出口达 157.7 GW，相较去年同期提升 29.9%。

国家能源局发布 1-9 月份全国电力工业统计数据。1~9 月光伏新增装机 128.94GW，同比增长 145.13%，其中 9 月光伏新增装机 15.78GW，同比增长 94.1%，环比-1.37%。

**11 月排产数据较难大幅增长，主产业链去库存压力增加。**11 月排产主要受到供应链跌价预期心态影响、且下游需求拉动不如预期，从辅材料角度观察确实部分材料采购量有减弱趋势，但目前厂家下修状况不定，若确实开始减产，总的排产水平将近乎 10 月。随着终端排产压力传导至中上游，主产业链去库存压力逐步增加。

欧洲市场逐步好转，印度、巴西等市场好于预期。随着欧洲逐渐进入冬季前的施工期，需求小幅回升，同时欧洲组件库存堆积问题也稍有缓解，但仍有一定存量，若库存堆积问题持续好转，四季度市场有望与三季度持平，但是库存影响预计仍将维持到 2024 上半年；亚太区域，印度持续大规模招标，地面型项目需求快速增加，预计 2024 年一季度前会因 ALMM 清单的实施以及部分项目宽限期到来而持续拉货；美洲巴西市场拉货速度略微提升，从 7 月开始巴西市场正在商讨取消光伏组件的免税优惠，厂商预期心里与项目启动刚需带动拉货速度的提升。

标的：

- 1) 核心成长：隆基、通威、晶澳、晶科、阿特斯、中环、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：陆风环比改善，海风有短期和中期逻辑

风电行业本周我们的观点如下：

风电装机持续快速增长，全年并网预计 60GW 左右。

根据国家能源局数据，2023 年 1-9 月国内风电累计新增装机 33.48GW，同比+74.01%，其中 9 月新增装机 4.56GW，同比+47.10%，环比+74.71%。今年以来风电新增装机持续保持较高的增速，根据目前节奏预计全年新增并网装机在 60GW 左右。2) 5.8GW 深远海海上风电项目开启前期工作；随着 2021 年竞配的 2.65GW 海风向前推进，以及 5.8 海风项目开展前期工作，江苏第二批竞配有望较快出来。

行业 Q3 业绩已有充分预期，看好 Q4 陆风环比高增。

风能展调研反馈：1) 从行业看，陆风 7-8 月需求较差，9 月开始起量；加之海风 Q3 需求环比没有太大改善，因此 Q3 行业业绩较差，但市场已有充分预期。

2) 从企业端来看，三一重能、运达股份等整机厂目前并没有下调 Q3 和全年出货预期——三一全年目标 7-8GW 没变，Q3 预计 2GW，Q4 预计 4GW；运达全年目标 8-9GW，Q3 预计 2GW，Q4 预计 2.5GW 以上。随着 9 月以来陆风的起量，结合企业的预期，预计陆风 Q4 环比高增，从而支撑全年 60GW 左右的并网。

海风短期主要由事件催化，重点把握节奏。

1) 近日，广东国管海域 16GW 竞配结果公布，叠加近期国家能源局发文支持海上风能资源和建设条件好的区域规模开发风电，以及要求深远海海风平价示范项目单体规模不低于 1GW；海风中远期装机空间正在打开。

2) 短期，海风主要还是受江苏 JS 等事件边际改善催化，重点在于把握参与节奏。向后看，在存量问题解决落地后，重点关注新项目招标

放量情况。

**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：**零跑汽车获 STELLANTIS 集团 116 亿元投资

**新能源汽车公司层面：**亿纬锂能等公司发布 2023 年三季度业绩报告

**光伏行业层面：**源卓微纳 GW 级 HJT 铜栅线电池图形化整线设备顺利出货；印度太阳能装机，将居全球首位

**光伏公司层面：**TCL 中环等公司发布 2023 年三季度业绩报告

**风电行业层面：**国家电投山东 900MW 海上风电行业层面：多个海上风电项目开启招标

**风电公司层面：**东方电缆等发布 2023 年三季度报告

**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：尚太科技、中科电气发布三季报，负极行业四季度有望盈利修复 .....	7
(二) 光伏：短期去库存压力增加，海外需求有望小幅好转 .....	7
(三) 风电：陆风环比改善，海风有短期和中期逻辑 .....	8
二、 产业链价格 .....	9
(一) 新能源汽车：氢氧化锂价格环比下降 3.44%、碳酸锂价格环比下降 3.19% ....	9
(二) 光伏：硅料价格环比下降，硅片价格环比下降，电池片报价环比下降，P 型组件价 格环比下降 .....	13
(三) 风电：造船板、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：零跑汽车获 STELLANTIS 集团 116 亿元投资 .....	18
(二) 光伏：源卓微纳 GW 级 HJT 铜栅线电池图形化整线设备顺利出货；印度太阳能装 机，将居全球首位 .....	19
(三) 风电：多个海上风电项目开启招标 .....	21
四、 公司新闻跟踪 .....	23
(一) 新能源汽车：亿纬锂能等多家公司发布 2023 年三季度业绩报告 .....	23
(二) 光伏：TCL 中环等多家公司发布 2023 年三季度业绩报告 .....	24
(三) 风电：东方电缆等发布 2023 年三季度报告 .....	28
五、 风险提示 .....	31

## 图表目录

图表 1：氢氧化锂价格环比下降 3.44%、碳酸锂价格环比下降 3.19%.....	11
图表 2：电解钴价格环比下降 1.62% .....	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 2.27%.....	12
图表 4：磷酸铁锂正极价格环比下降 4.98% .....	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下降 3.3%、湿法隔膜价格环比持平.....	12
图表 7：电解液价格环比下降 1.4% .....	13
图表 8：三元动力电芯价格环比持平 .....	13
图表 9：多晶硅致密料价格环比下降 .....	16
图表 10：182、210 硅片价格环比下降 .....	16
图表 11：182、210 电池片价格环比下降 .....	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 0.41% .....	17
图表 14：铸造生铁价格本周下降 0.54% .....	17
图表 15：齿轮钢价格本周持平 .....	17
图表 16：废钢价格本周持平 .....	17



## 一、行业观点及投资建议

### （一）新能源汽车：尚太科技、中科电气发布三季报，负极行业四季度有望盈利修复

新能源汽车行业本周我们的观点如下：

尚太科技、中科电气发布三季报，Q3 负极环节受去库存快慢盈利有所分化。尚太科技 Q3 实现营收 12 亿元，同比-10%、环比+19%；归母净利润 1.63 亿元，同比-54%、环比-6%，尚太库存较高，去库存较慢，盈利环比下降。中科电气 Q3 实现营收 12.88 亿元，同比-24.79%、环比+7.92%；归母净利润 0.69 亿元，同比-57.93%、环比+561.12%，中科去库存较快，盈利环比大幅提升。

三季度负极行业去库存基本完毕，四季度盈利有望提升。库存方面，行业一季开始去库存，四季度有望恢复正常。价格方面，二、三季度价格稳定，原因之一是整个行业在原材料低谷达到的价格已经达到行业低点，预计四季度价格将维持。综合价格及成本（Q4 库存对成本的影响结束），我们预计 Q4 负极行业盈利有望提升。中长期看，中低端产品产能过剩较为严重，价格及盈利仍存在一定的调整空间。我们认为龙头企业具备成本优势及较好的产品结构（如超充产品），其市占率有望持续提升。

短期看反弹，中长期看大机会逐步来临：

- 1) **核心成长**：引领技术升级或降本、出海领先的一体化龙头，特斯拉、宁德时代、亿纬锂能、比亚迪、华友钴业、天赐材料、璞泰来、恩捷股份、科达利、天齐、赣锋、华为等引领智能化升级产业链等。
- 2) **新技术**：快充（宁德时代、中科电气、信德新材、天赐材料、德方纳米等）、复合电池箔（宝明科技、英联股份、璞泰来、铜峰电子等）、大圆柱（宁德时代、亿纬锂能、科达利等）、磷酸锰铁锂（德方纳米、湖南裕能等）、钠电池（圣泉集团、元力股份等）。
- 3) **新市场**：储能、出海等：鹏辉能源、鼎胜新材、盛弘股份等。

### （二）光伏：短期去库存压力增加，海外需求有望小幅好转

光伏行业本周我们的观点如下：

短期去库存压力增加，海外需求有望小幅好转

根据 Infolink 海关数据显示，9 月份中国共出口 19.8 GW 的光伏组件，相较 8 月 17.3 GW 增加 14.5%，相较 2022 年 9 月同比增加 55.9%。2023 年 1-9 月累积出口

达 157.7 GW，相较于去年同期提升 29.9%。

国家能源局发布 1-9 月份全国电力工业统计数据。1~9 月光伏新增装机 128.94GW，同比增长 145.13%，其中 9 月光伏新增装机 15.78GW，同比增长 94.1%，环比-1.37%。

**11 月排产数据较难大幅增长，主产业链去库存压力增加。**11 月排产主要受到供应链跌价预期心态影响、且下游需求拉动不如预期，从辅材料角度观察确实部分材料采购量有减弱趋势，但目前厂家下修状况不定，若确实开始减产，总的排产水平将近乎 10 月。随着终端排产压力传导至中上游，主产业链去库存压力逐步增加。欧洲市场逐步好转，印度、巴西等市场好于预期。随着欧洲逐渐进入冬季前的施工期，需求小幅回升，同时欧洲组件库存堆积问题也稍有缓解，但仍有一定存量，若库存堆积问题持续好转，四季度市场有望与三季度持平，但是库存影响预计仍将维持到 2024 上半年；亚太区域，印度持续大规模招标，地面型项目需求快速增加，预计 2024 年一季度前会因 ALMM 清单的实施以及部分项目宽限期到来而持续拉货；美洲巴西市场拉货速度略微提升，从 7 月开始巴西市场正在商讨取消光伏组件的免税优惠，厂商预期心理与项目启动刚需带动拉货速度的提升。

**标的：**

- 1) 核心成长：隆基、通威、晶澳、晶科、阿特斯、中环、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：陆风环比改善，海风有短期和中期逻辑

风电行业本周我们的观点如下：

**风电装机持续快速增长，全年并网预计 60GW 左右**

根据国家能源局数据，2023 年 1-9 月国内风电累计新增装机 33.48GW，同比+74.01%，其中 9 月新增装机 4.56GW，同比+47.10%，环比+74.71%。今年以来风电新增装机持续保持较高的增速，根据目前节奏预计全年新增并网装机在 60GW 左右。

**行业 Q3 业绩已有充分预期，看好 Q4 陆风环比高增**

风能展调研反馈：1) 从行业看，陆风 7-8 月需求较差，9 月开始起量；加之海风 Q3 需求环比没有太大改善，因此 Q3 行业业绩较差，但市场已有充分预期。

2) 从企业端来看，三一重能、运达股份等整机厂目前并没有下调 Q3 和全年出货



预期——三一全年目标 7-8GW 没变，Q3 预计 2GW，Q4 预计 4GW；运达全年目标 8-9GW，Q3 预计 2GW，Q4 预计 2.5GW 以上。随着 9 月以来陆风的起量，结合企业的预期，预计陆风 Q4 环比高增，从而支撑全年 60GW 左右的并网。

#### 海风短期主要由事件催化，重点把握节奏

1) 近日，广东国管海域 16GW 竞配结果公布，叠加近期国家能源局发文支持海上风能资源和建设条件好的区域规模开发风电，以及要求深远海海风平价示范项目单体规模不低于 1GW；海风中远期装机空间正在打开。

2) 短期，海风主要还是受江苏 JS 等事件边际改善催化，重点在于把握参与节奏。向后看，在存量问题解决落地后，重点关注新项目招标放量情况。

#### 投资建议：仍然持续推荐“两海”主线。

- 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 3.44%、碳酸锂价格环比下降 3.19%、电解钴价格环比下降 1.62%、三元正极价格环比下降 2.27%、磷酸铁锂正极价格环比下降 4.98%、干法双拉隔膜价格环比下降 3.3%、电解液价格环比下降 1.4%

品名	单位	2023/10/27	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	16.15	-0.25	-1.52%	-0.45	-2.71%	-18.75	-53.72%
三元材料 5 系 (动力型)	万元/吨	16.60	-0.20	-1.19%	-0.40	-2.35%	-17.15	-50.81%
三元材料 5 系 (单晶型)	万元/吨	17.50	-0.20	-1.13%	-0.35	-1.96%	-17.50	-50.00%
三元材料 5 系 (数码型)	万元/吨	16.75	-0.25	-1.47%	-0.45	-2.62%	-17.15	-50.59%
三元材料 5 系 (镍 55 型)	万元/吨	15.20	-0.25	-1.62%	-0.45	-2.88%	-17.35	-53.30%
三元材料 6 系 (单晶 622 型)	万元/吨	18.05	-0.20	-1.10%	-0.35	-1.90%	-19.55	-51.99%
三元材料 6 系 (常规 622 型)	万元/吨	17.80	-0.20	-1.11%	-0.40	-2.20%	-18.65	-51.17%
三元材料 8 系 (811 型)	万元/吨	20.30	-0.25	-1.22%	-0.55	-2.64%	-19.70	-49.25%
磷酸铁锂 (动力型)	万元/吨	6.15	0.00	0.00%	-0.23	-3.61%	-10.05	-62.04%
锰酸锂 (小动力)	万元/吨	5.78	0.00	0.00%	-0.07	-1.28%	-8.48	-59.47%

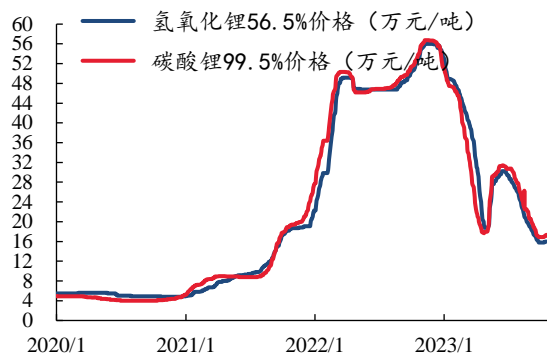
锰酸锂（高压实）	万元/吨	5.53	0.00	0.00%	-0.02	-0.45%	-8.33	-60.11%
锰酸锂（低容量型）	万元/吨	5.28	0.00	0.00%	-0.07	-1.40%	-8.28	-61.07%
钴酸锂（4.35V）	万元/吨	22.00	0.00	0.00%	-0.25	-1.12%	-19.50	-46.99%
三元前驱体（523 型）	万元/吨	8.05	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-2.25	-21.84%
三元前驱体（622 型）	万元/吨	9.05	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-2.50	-21.65%
三元前驱体（111 型）	万元/吨	7.85	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-2.35	-23.04%
三元前驱体（811 型）	万元/吨	10.25	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-2.75	-21.15%
电池级氢氧化锂	万元/吨	16.00	-0.20	-1.23%	-0.40	-2.44%	-36.50	-69.52%
电池级碳酸锂	万元/吨	17.10	-0.20	-1.16%	-0.60	-3.39%	-33.65	-66.31%
工业级碳酸锂	万元/吨	15.50	-0.20	-1.27%	-0.60	-3.73%	-33.25	-68.21%
碳酸锂 2401 （期货）	万元	15.21	0.19	1.23%	-1.43	-8.57%	-6.86	-31.08%
碳酸锂 2403 （期货）	万元	13.65	-0.07	-0.51%	-0.02	-0.11%	-8.02	-37.02%
碳酸锂 2405 （期货）	万元	13.02	-0.17	-1.33%	-0.11	-0.84%	-8.56	-39.68%
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	27.25	0.00	0.00%	-0.45	-1.62%	-5.35	-16.41%
硫酸钴（≥20.5%）	万元/吨	3.85	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.05	-21.43%
四氧化三钴（≥72%）	万元/吨	15.70	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-3.70	-19.07%
1#电解镍	万元/吨	14.69	-0.19	-1.28%	-0.59	-3.86%	-8.91	-37.75%
电池级硫酸镍	万元/吨	3.20	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.68	-17.42%
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	1.40	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.50	-26.32%
9μm/湿法基膜	元/平方米	1.25	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.20	-13.79%
16μm/干法基膜	元/平方米	0.65	0.00	0.00%	-0.03	-3.70%	-0.10	-13.33%
水系/7μm+2μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	1.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.70	-28.57%

水系/9μm+3μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	1.65	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.50	-23.26%
电解液								
电解液（三元/圆柱/2600mAh）	万元/吨	3.00	-0.08	-2.44%	-0.08	-2.44%	-3.40	-53.13%
电解液（锰酸锂）	万元/吨	1.95	-0.03	-1.27%	-0.03	-1.27%	-2.20	-53.01%
电解液（磷酸铁锂）	万元/吨	2.35	-0.05	-2.08%	-0.05	-2.08%	-2.95	-55.66%
六氟磷酸锂（国产）	万元/吨	9.35	-0.05	-0.53%	-0.10	-1.06%	-13.90	-59.78%
六氟磷酸锂（出口）	万元/吨	9.90	-0.10	-1.00%	-0.40	-3.88%	-17.85	-64.32%
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	21.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-41.50	-66.40%
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	0.48	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.35	-41.82%
方形动力电芯（三元）	元/Wh	0.57	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.35	-38.04%
方形储能电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	0.51	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.45	-46.88%
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

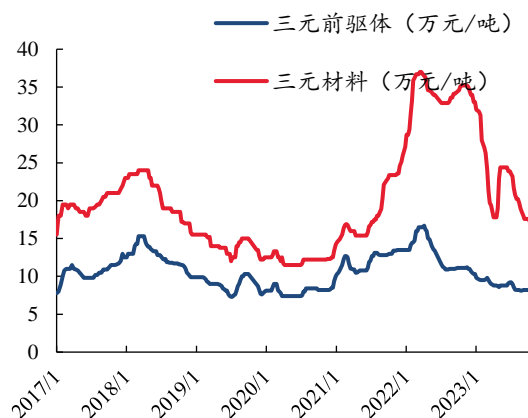
图表1：氢氧化锂价格环比下降3.44%、碳酸锂价格环比下降3.19%

图表2：电解钴价格环比下降1.62%



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2.27%



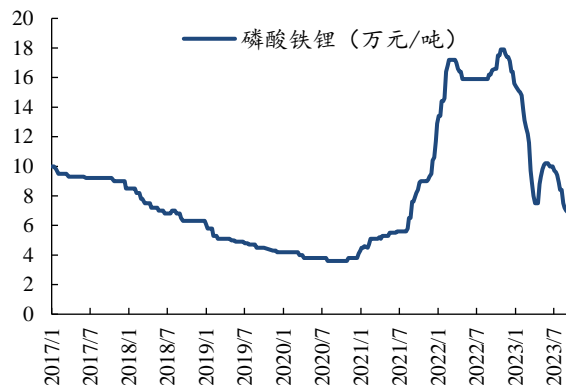
资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

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



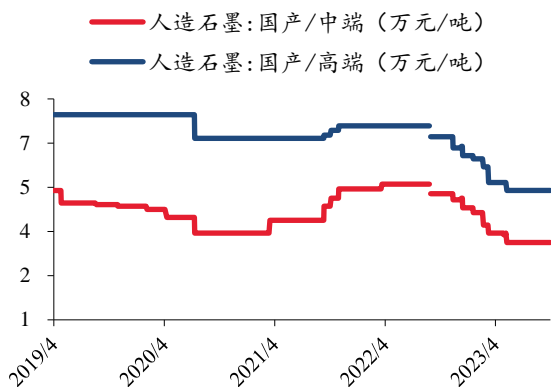
资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表4：磷酸铁锂正极价格环比下降4.98%

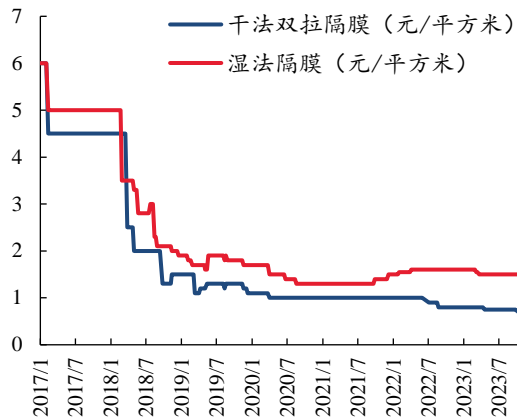


资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表6：干法双拉隔膜价格环比下降3.3%、湿法隔膜价格环比持平

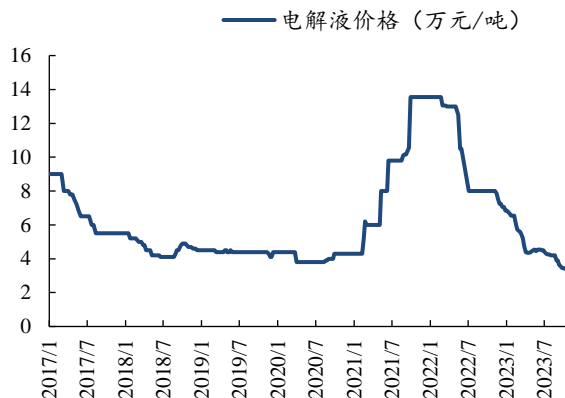


资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理



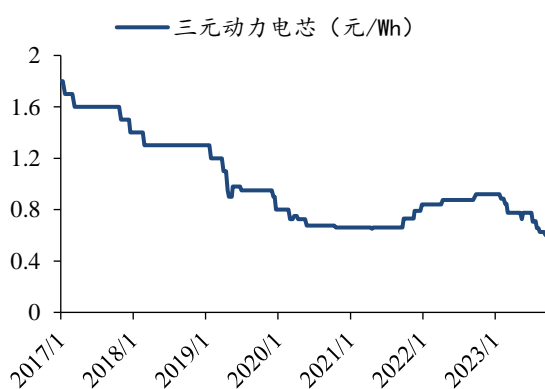
资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表7：电解液价格环比下降1.4%



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：硅料价格环比下降，硅片价格环比下降，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下降，硅片价格环比下降，电池片价格环比下降，组件价格环比下降。硅料买卖双方处于对峙和冷置阶段，几乎没有新订单成交；硅片环节持续受到库存积累问题影响，价格快速崩跌，市场悲观氛围弥漫；电池环节价格难以坚挺，成交价格快速下跌；受供应链预期跌价因素、需求回暖不及预期等因素影响，组件厂家报价持续跌破预期。

（1）多晶硅：本周硅料价格环比下降，多晶硅-致密料报价升至 72-87 元/公斤。硅料价格预期下跌幅度较为可观。



(2) 硅片：本周硅片价格环比下降，M10 和 G12 单晶硅片报价分别为 2.55 元/片和 3.45 元/片。预期近日硅片价格或将再次下行。

(3) 电池片：本周电池片价格环比下降，182mm 和 210mm 电池片价格分别为 0.51 元/W 和 0.53 元/W。电池片价格下周预将保持下跌趋势。

(4) 组件：本周组件价格环比下降，单晶 182mm、210mm 的价格分别为 1.13 元/W、1.14 元/W。预期组件环节将继续内卷低价抢单。

(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 28.00 元/m²、20.00 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 胶膜价格环比下降，报价为 8.40 元/m²，POE 胶膜在 15.55 元/m²。

品名	单位	2023/10/26	周涨幅	周涨幅 (%)
<b>多晶硅</b>				
多晶硅 致密料	元/公斤	82.000	-5.000	-5.75%
单晶复投料	元/公斤	72.000	-8.000	-10.00%
单晶致密料	元/公斤	70.000	-8.000	-10.26%
非中国区多晶硅	美元/公斤	20.550	-0.200	-0.96%
<b>硅片</b>				
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.315	-0.028	-8.16%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	2.550	-0.230	-8.27%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.426	-0.029	-6.37%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	3.450	-0.230	-6.25%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	2.400	-0.300	-11.11%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.299	-0.037	-11.01%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	3.400	-0.200	-5.56%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.422	-0.025	-5.59%
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	3.100	0.000	0.00%
TCL 中环 M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	3.100	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	4.080	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 218.2mm / 150μm	元/片	4.410	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 140μm	元/片	3.080	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 130μm	元/片	3.200	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 140μm	元/片	4.030	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 130μm	元/片	4.200	0.000	0.00%
<b>电池片</b>				
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	美元/W	0.068	-0.005	-6.85%

单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	元/W	0.510	-0.060	-10.53%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	美元/W	0.069	-0.007	-9.21%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	元/W	0.530	-0.060	-10.17%
M10 单晶 PERC 电池片	元/W	0.510	-0.060	-10.53%
G12 单晶 PERC 电池片	元/W	0.530	-0.060	-10.17%
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	0.560	-0.070	-11.11%
单晶 HJT 电池片 - 210mm	元/W	0.750	0.000	0.00%
组件				
182mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.135	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.130	-0.020	-1.74%
182mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.140	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.150	-0.020	-1.71%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.150	-0.050	-4.17%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.160	-0.050	-4.13%
210mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.135	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.140	-0.020	-1.72%
210mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.140	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.160	-0.020	-1.69%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.160	-0.050	-4.13%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.170	-0.050	-4.10%
182mm 单晶 TOPCon 组件	美元/W	0.145	0.000	0.00%
182mm 单晶 TOPCon 组件	元/W	1.155	-0.035	-2.94%
210 mm 单晶 HJT 组件	美元/W	0.185	0.000	0.00%
210 mm 单晶 HJT 组件	元/W	1.375	-0.055	-3.85%
中国-项目				
集中式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.130	-0.020	-1.74%
分布式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.130	-0.020	-1.74%
各区域组件				
365-375/440-450W 单晶 PERC 组件 - 印度	美元/W	0.230	-0.010	-4.17%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 美国	美元/W	0.330	-0.010	-2.94%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 欧洲	美元/W	0.135	-0.010	-6.90%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 澳洲	美元/W	0.130	-0.010	-7.14%
组件辅材				
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	28.00	0.000	0.00%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	28.00	0.000	0.00%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	27.75	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	20.00	0.000	0.00%

光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	20.00	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	19.75	0.000	0.00%
粒子 - EVA	元/吨	14657.00	-193.000	-1.30%
背板 - PET	元/吨	6880.00	-27.000	-0.39%
边框 - 铝材	元/吨	19033.00	-11.000	-0.06%
电缆 - 电解铜	元/吨	66569.00	64.000	0.10%
支架	元/吨	3814.00	-20.000	-0.52%
银浆 - 白银	元/千克	5826.00	100.000	1.75%
胶膜	元/平方米	8.40	-0.330	-3.78%
背板	元/平方米	6880.00	-27.000	-0.39%

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 9 月新增规模 (GW)	同比/环比	23 年 1-9 月新增规模 (GW)	同比
总和	15.78	94.10%/-1.38%	128.94	68.92%

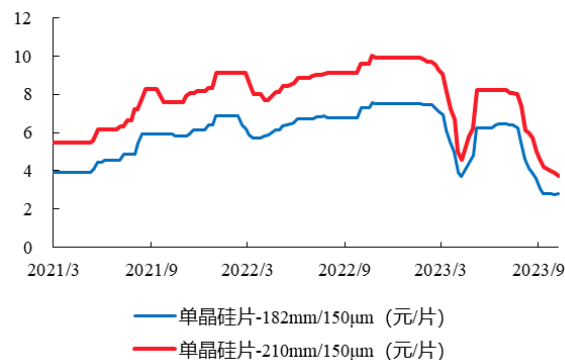
资料来源：PVInfoLink，太平洋研究院整理

图表9：多晶硅致密料价格环比下降



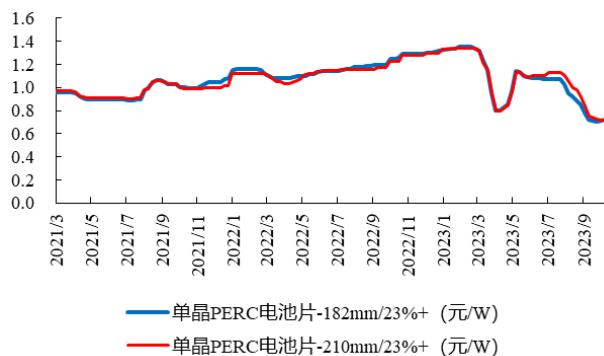
资料来源：PVinfoLink，太平洋研究院整理

图表10：182、210硅片价格环比下降



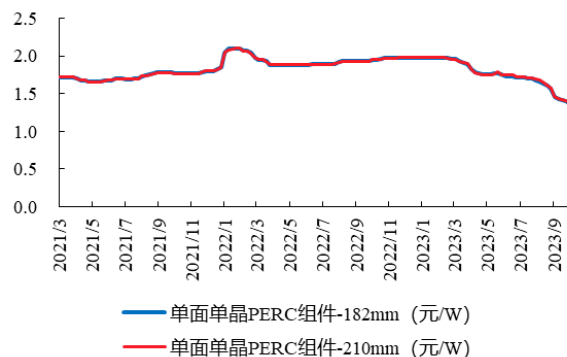
资料来源：PVinfoLink，太平洋研究院整理

图表11：182、210电池片价格环比下降



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

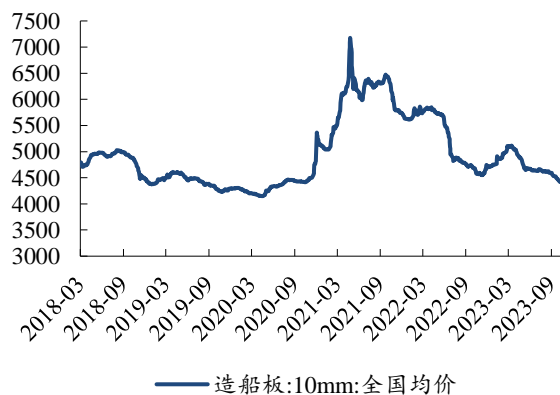


资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

### (三) 风电：造船板、铸造生铁价格下降，齿轮钢、废钢价格持平

10月27日风电产业链主要原材料价格较10月20日：10mm造船板价格下降0.41%，铸造生铁价格下降0.54%，齿轮钢价格持平，废钢价格持平。

图表13：10mm造船板价格本周下降0.41%



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

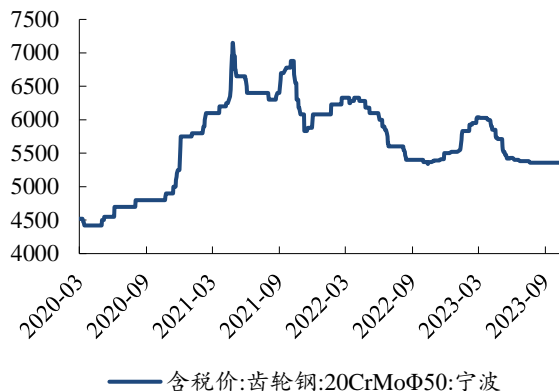
图表14：铸造生铁价格本周下降0.54%



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：废钢价格本周持平



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：零跑汽车获 Stellantis 集团 116 亿元投资

【零跑汽车获 Stellantis 集团 116 亿元投资】Stellantis 集团宣布计划投资约 15 亿欧元（约合 116 亿元人民币）以获取零跑汽车约 20% 的股权，并获得零跑汽车董事会的 2 个席位。此外，Stellantis 集团和零跑汽车将以 51:49 的比例成立一家名为“零跑国际”的合资公司。（高工锂电：<https://dwz.date/fywg>）

【Model Y 高性能版售价上调 1.4 万元】特斯拉 10 月 27 日宣布，即日起，Model Y 高性能版售价上调 1.4 万元，现价 36.39 万元起。官方通知图如下，其余两个版本售价不变。（鑫椏锂电：<https://dwz.date/fyw4>）

【宁德时代与极越汽车达成合作】极越汽车官微宣布与宁德时代达成合作，将采用其高性能动力电池，并共同推动高压超充技术的应用。（高工锂电：<https://dwz.date/fyuE>）

【复合铝箔将装车问界 M9】宁德时代在近日投资者关系活动记录表中披露，复合铝箔已经应用在部分三元高镍产品中，有助于提升产品安全性。此前，多位产业链人士透露，复合集流体或将应用于本季度上市的赛力斯问界 M9 车型。（高工锂电：<https://t.hk.uy/b5MF>）

【比亚迪、潍柴动力共同成立电池公司】近日，潍柴弗迪电池有限公司成立，法定代表人为冯刚，注册资本 10 亿，经营范围含电池制造，电池销售，技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，新能源汽车废旧动力蓄电池回收及梯次利用等。（高工锂电：<https://dwz.date/fyw2>）

【比亚迪动力电池研发中心项目将落户深圳坪山】10 月 25 日，深圳坪山区政府印发



关于动力电池研发中心项目遴选方案的公示。公告显示，动力电池研发中心项目意向单位为比亚迪汽车工业有限公司。（电池中国：<https://dwz.date/fywe>）

【王传福卸任比亚迪锂电池董事长 何龙接任】深圳市比亚迪锂电池有限公司发生工商变更，王传福卸任法定代表人、董事长，由何龙接任。（电池中国：<https://t.hk.uy/b5TH>）

【国轩高科与曹操出行达成战略合作】据国轩高科官微，公司近日与曹操出行举行战略合作签约仪式，双方以共享出行定制车为起点，在业务和资本层面达成全面合作，共同推进共享出行行业新能源生态建设。（高工锂电：<https://dwz.date/fyw2>）

【国轩高科拟在美国密歇根州建设电池材料项目 投资超 23 亿美元】10 月 26 日，新京报贝壳财经记者从国轩高科官方获悉，国轩高科拟在美国密歇根州建设电池材料项目并委托公司全资子公司 Gotion, Inc.(美国国轩)与密歇根州政府及其他第三方合作伙伴共同签署相关协议。据悉，国轩高科该项目计划投资总金额 23.64 亿美元。（电池中国：<https://dwz.date/fywd>）

【LG 新能源计划在美亚利桑那州工厂生产 46 系列电池 年产能扩大至 36GWh】LG 新能源决定调整美国亚利桑那州工厂的生产计划，由原定的生产 2170 电池转向生产 46 系电池。同时，该公司计划将亚利桑那工厂年产能扩大至 36GWh，目标是到 2025 年底在该厂开始生产 46 系列电池。（电池中国：<https://dwz.date/fywf>）

【江淮拟 45 亿元转让与蔚来合作工厂资产】10 月 20 日消息，江淮汽车晚间发布公告称，公司拟通过公开挂牌方式转让部分资产，涉及乘用车公司三工厂存货、固定资产、在建工程、房屋建筑物以及土地使用权及乘用车公司新桥工厂构筑物和设备资产，拟转让资产评估价值为 44.98 亿元。（我的电池网：<https://t.hk.uy/b5MN>）

【三星 SDI 与现代汽车首次合作】韩国三星 SDI 周一表示，将从 2026 年开始向现代汽车供应棱柱形电池，为期七年，这是两家公司首次签订电池供应协议。（高工锂电：<https://dwz.date/fyuE>）

## （二）光伏：源卓微纳 GW 级 HJT 铜栅线电池图形化整线设备 顺利出货；印度太阳能装机，将居全球首位

【源卓微纳 GW 级 HJT 铜栅线电池图形化整线设备顺利出货】2023 年 10 月 21 日，源卓微纳科技（苏州）股份有限公司自主研发的“量产型 HJT 铜栅线电池图形化曝光机”及图形化整线配套设备顺利出货，交付国内专业布局铜栅线异质结电池生产的知名大厂，助力客户高效铜栅线异质结电池项目实现 GW 级量产。（SOLARZOOM 光储

亿家：<https://t.hk.uy/b5My>）

【上海洋山海关查获太阳能组件等洋垃圾 20 吨】近日，上海海关所属洋山海关关员连续对两批次进口的太阳能组件（旧）进行查验时发现，一批货物存在玻璃面板破损，组件不完整等问题；一批货物内夹带 1 只未申报的旧轮胎，初步判定存在较大固体废物风险。经专业机构检验鉴定，该批太阳能组件和轮胎均确定为洋垃圾，约重 20 吨。目前上述货物已移交后续部门进行处置。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://t.hk.uy/b5Mz>）

【河北申报地面分布式项目的通知】近日记者了解到，2023 年 10 月 20 日，河北省发展和改革委员会发布《关于组织申报地面分布式光伏项目的通知》，本次项目范围为以 10 千伏及以下电压等级接入电网，装机规模 6 兆瓦及以下的地面分布式光伏发电项目。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://t.hk.uy/b5M2>）

【美光伏概念股大跌】受欧洲需求下降、美国本土安装速度缓慢、库存持续高位等因素影响，美国太阳能上市公司的表现均不尽人意。鉴于对这些公司的财务表现失望，资本市场闻风而动，资金纷纷出逃，其中，尤以美股表现明显。SolarEdge 在周五美股盘前大跌 29.42%，拖累整个光伏板块走弱。其中 Sunrun 和 Sunnova 分别下跌了 5.7% 和 8.9%，第一太阳能、SunPower 等跌幅均超 5%。欧洲市场方面，德国光伏逆变器龙头 SMA 跌超 15%。（PV-Tech：<https://t.hk.uy/b5PX>）

【印度太阳能装机，将居全球首位】EIA 预计，至 2050 年，全球太阳能行业的主导者将不再是目前的行业巨头中国和美国，而是印度。至 2050 年，印度将成为唯一一个太阳能装机容量超过 1TW 的国家，装机总量将达到 1.1TW，是欧洲和欧亚大陆 468GW 装机容量的两倍多。（PV-Tech：<https://t.hk.uy/b5PY>）

【全球太阳能发电临界点】英国 Exeter 大学全球系统研究所的一份报告认为，全球已经达到了“不可逆转的太阳能临界点”，太阳能将成为未来几年最高效、最具成本效益的发电形式。报告作者预计，至 2050 年，太阳能光伏发电将在全球能源结构中占据主导地位，至 2044 年，将占全球发电量的一半以上。这与化石燃料领域形成了鲜明对比。预计从 2020 年到 2050 年，天然气和石油在全球能源结构中的占比将从 23.93% 降至 7.78%，石油从 2.74% 降至 2.49%。（PV-Tech：<https://t.hk.uy/b5R5>）

【截至 9 月底全国累计太阳能发电装机容量同比增长 45.3%】据国家能源局 10 月 23 日消息，10 月 23 日，国家能源局发布 1-9 月份全国电力工业统计数据。截至 9 月底，全国累计发电装机容量约 27.9 亿千瓦，同比增长 12.3%。其中，太阳能发电装机容量约 5.2 亿千瓦，同比增长 45.3%；风电装机容量约 4.0 亿千瓦，同比增长 15.1%。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://t.hk.uy/b5R6>）

【前三季度国内光伏新增装机超 128GW】国家能源局发布了 1 月至 9 月份全国电力工业统计数据。数据显示，截至 9 月底，全国累计发电装机容量约 27.9 亿千瓦，同比增长 12.3%。其中，太阳能发电装机容量约 5.2 亿千瓦，同比增长 45.3%；风电装机容量约 4.0 亿千瓦，同比增长 15.1%。今年前三季度，我国光伏新增装机发电量为 128.94GW，较 2022 年同期增长 145.13%。（SOLARZOOM 光储亿家 <https://t.hk.uy/b5Tu>）

【TCL 中环抛出近 10 亿回购计划，“中东土豪”加仓彰显双重发展信心】10 月 25 日晚间，TCL 中环发布《2023 年三季度报告》，公告显示，2023 年前三季度，TCL 中环实现营业收入 486.54 亿元，归母净利润 61.88 亿元，同比增长 23.75%；晶体晶片总产能提升，较期初增长 26%；光伏硅片总出货约 85.1GW，增长 68%，在 2023 年前三季度光伏行业剧烈波动的背景下，公司以内生竞争力应对产业链波动，保证公司盈利能力和可持续发展，穿越周期。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://t.hk.uy/b5VP>）

【国家能源局：支持钙钛矿及叠层太阳能电池等新型、先进、高效光伏电池技术应用】国家能源局关于组织开展可再生能源发展试点示范的通知。新型高效光伏电池技术示范。主要支持高效光伏电池、钙钛矿及叠层太阳能电池、新型柔性太阳能电池及组件等新型、先进、高效光伏电池技术应用，以规模化促进前沿技术和装备进入应用市场，持续推进光伏发电技术进步、产业升级。单个示范项目装机规模不宜小于 5 万千瓦。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://t.hk.uy/b5VQ>）

【10 月第三周，欧洲主要市场的太阳能产量均出现了下降】10 月的第三周，欧洲电力市场价格稳定，不过与前一周相比，大多数市场呈上涨趋势。然而，在 MIBEL 市场，由于风能产量高，价格下跌，葡萄牙的风能产量创下了历史新高，西班牙的风能产量在 2023 年创下了迄今为止的最高值。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://t.hk.uy/b5VR>）

【德国 9 月份安装 919 MW 太阳能】根据联邦网络局的最新数据，德国 9 月份新增光伏装机容量为 919 MW。相比之下，8 月份的新增光伏装机量为 1,056 MW，2022 年 9 月份为 750 MW。今年前 9 个月，开发商将 10.72 GW 的太阳能接入电网，而去年同期仅为 5.6 GW。（智汇光伏 <https://t.hk.uy/b5XH>）

### （三）风电：多个海上风电项目开启招标

【山东 700MW 海上风电项目招标】10 月 23 日，中国电建采购招标信息平台发布《山东能源渤中海上风电 G 场址工程（南区）EPC 总承包工程风机基础制作及施工、风机吊装及海上升压站施工工程竞争性谈判公告》。G 场址项目规划容量 900MW，排除限制性因素后拟装机容量 700MW。（龙船风电网：<https://a.d4t.cn/BuLtZd>）

【福建 300MW 海上风电项目启动招标】10 月 24 日，福易采电子交易平台发布《长乐

外海 I 区（北）海上风电场项目本体工程核准及开工前工作技术咨询服务招标公告》。

（龙船风电网：<https://a.d4t.cn/XMqn8J>）

【海南 600MW 海上风电项目（标段一）启动招标】10 月 20 日，大唐电子商务平台发布《一场址海上风机及升压站基础施工及安装工程(一标段)-2023 年 11 月大唐海南儋州 120 万千瓦海上风电项目招标公告》。（海上风电情报：<http://c.suo.nz/79A6W>）

【广西 13.4GW 海上风电中标候选人公示】10 月 25 日，广西壮族自治区招标投标公共服务平台发布《广西深远海海上风电标段 I、标段 II 前期工作咨询服务项目中标候选人公示的公告》。（龙船风电网：<https://dwz.win/a67p>）

【东方电缆中标海上风电项目】10 月 25 日，中国三峡电子采购平台发布《三峡能源广东漂浮式风机 35kV 备用动态海缆设备采购项目中标结果公示》。（龙船风电网：<https://dwz.win/a67q>）

【国内 16GW 海上风电中标候选人公示】10 月 24 日，国家电投电子商务平台发布《国家电力投资集团有限公司二〇二二年度第四十九批集中招标（海上风电竞配机组框架招标）中标候选人公示》的公告。其中，东方风电预中标 2.85GW；明阳智能预中标 2.75GW；中船海装预中标 2.55GW；中车株洲所预中标 2.45GW；远景能源预中标 2.4GW；金风科技预中标 1.5GW；电气风电预中标 1.3GW；运达股份预中标 0.2GW。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/b5Vx>）

【200MW 风电 EPC 项目中标公示】10 月 24 日，华润集团电子招标采购平台发布《华润嘉鱼簪洲湾 200MW 风力发电项目主体工程 EPC 总承包中标结果公告》。其中中国电力工程顾问集团中南电力设计院有限公司成功中标该项目，中标价格为 7.95 亿元。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/b5Vy>）

【华电 1000MW 风电项目招标】10 月 26 日，华电集团电子商务平台发布《华电巴州混合储能 100 万千瓦风电一体化项目风力发电机组设备（含塔筒）》招标公告。（龙船风电网：<https://t.hk.uy/b5Vz>）

【三峡能源 800MW 海上风电项目候选人公示】10 月 26 日，大唐黑龙江七台河罗泉 200MW 风电项目和辽宁大唐国际葫芦岛南票 250MW 风力发电新建工程风力发电机组及附属设备中选框架供应商候选人公示，金风科技预中标 200MW，投标报价 28420 万元；远景能源预中标 250MW，投标报价 34150 万元。（每日风电：<http://mrw.so/6vwHNe>）

【大唐 450MW 风电项目开标，这两家整机商预中标】10 月 27 日，中国三峡电子采购平台发布《三峡能源江苏大丰 800MW 海上风电项目设计施工项目中标候选人公示》。（龙船风电网：<http://mrw.so/6o0p77>）



【华润、华电 1.74GW 风电项目招标】近日，华润、华电集中发布 5 个风电项目风力发电机组采购，总规模 1740MW，单机容量 5MW-6.25MW。（风电头条：<http://mrw.so/5ETbG2>）

#### 四、公司新闻跟踪

##### （一）新能源汽车：亿纬锂能等多家公司发布 2023 年三季度业绩报告

亿纬锂能	发布 2023 年三季度报告，第三季度营收 12,553,114,575.62 元，同比增长 34.16%；归母净利润 1,273,465,198.66 元，同比减少 2.53%。
孚能科技	发布第三季度报告，2023 年第三季度公司实现营业收入约 42.47 亿元，同比增长 24.63%，归母净利润实现约-7.66 亿元。
国轩高科	发布第三季度报告，2023 年第三季度公司实现营业收入约 65.4 亿元，同比增长 12.98%，归母净利润实现约 8314 万元，同比增长减少 2.82%。
鹏辉能源	发布第三季度报告，2023 年第三季度公司实现营业收入约 13.64 亿元，同比减少 43.99%，归母净利润实现约 2336 万元，同比减少 88.28%。
中科电气	1) 发布第三季度报告，2023 年第三季度公司实现营业收入约 12.88 亿元，同比减少 24.79%，归母净利润实现约 6866 万元，同比减少 57.93%；2) 为更好地实施公司发展战略，公司为子公司湖南中科星城、贵州中科星城、贵安新区中科星城、云南中科星城、四川中科星城提供的担保金额不超过 125 亿元。
汇川技术	1) 发布第三季度报告，2023 年第三季度公司实现营业收入约 76.7 亿元，同比增长 31.24%，归母净利润实现约 12.42 亿元，同比增长 11.94%。2) 李俊田先生不再担任公司副总裁职务。
天能股份	发布第三季度报告，2023 年第三季度公司实现营业收入约 135.06 亿元，同比增长 5.39%，归母净利润实现约 6.19 亿元，同比增长减少 7.94%。
璞泰来	发布第三季度报告，2023 年第三季度公司实现营业收入约 38.83 亿元，同比减少 14.1%，归母净利润实现约 3.25 亿元，同比减少 63.02%。
欣旺达	发布第三季度报告，2023 年第三季度公司实现营业收入约 120.83 亿元，同比减少 18.72%，归母净利润实现约 3.65 亿元，同比增长 15.74%。
容百科技	发布第三季度报告，2023 年第三季度公司实现营业收入约 56.8 亿元，同比减少 26.49%，归母净利润实现约 2.37 亿元，同比增长 29.88%。
翔丰华	发布 2023 年三季度报告，第三季度营收 331,836,559.52 元，同比减少 50.11%；归母净利润 20,378,844.00 元，同比减少 21.76%。
特锐德	发布 2023 年三季度报告，第三季度营收 37.95 亿元，同比增长 59.15%，归母净利润 1.28 亿元，同比增长 102.86%。
星云股份	发布 2023 年三季度报告，第三季度营收 224,607,841.11 元，同比减少 32%，归母净利润-28,378,704.86 元，同比减少 329.51%。
科恒股份	发布 2023 年三季度报告，第三季度营收 779,130,688.00 元，同比减少 28.09%，归母净利润-63,840,765.56 元，同比减少 35.73%。
诺德股份	发布 2023 年三季度报告，第三季度营收 1,444,574,968.47 元，同比增长 16.75%，归母净利润-51,434,377.81 元，同比减少 166.78%



中材科技	发布第三季度报告，2023 年第三季度公司实现营业收入约 58.52 亿元，同比下降 8.17%，归母净利润实现约 3.16 亿元，同比下降 43.48%。
旭升集团	发布第三季度报告，2023 年第三季度公司实现营业收入约 12.15 亿元，同比下降 4.43%，归母净利润实现约 1.71 亿元，同比下降 18.76%。
天赐材料	1) 发布第三季度报告，2023 年第三季度公司实现营业收入约 41.38 亿元，同比减少 31.78%，归母净利润实现约 4.63 亿元，同比减少 68.14%。2) 10 月 20 日，公司与中国工商银行广州开发区分行签订了《最高额保证合同》，公司为九江天赐高新材料有限公司的授信业务提供担保，最高担保金额为 6.5 亿元。
先导智能	发布第三季度报告，2023 年第三季度公司实现营业收入约 61 亿元，同比增长 34.04%，归母净利润实现约 11.23 亿元，同比增长 31.17%。
赢合科技	发布第三季度报告，2023 年第三季度公司实现营业收入约 26.96 亿元，同比增长 35.52%，归母净利润实现约 2.18 亿元，同比增长 139.89%。
中伟股份	发布第三季度报告，2023 年第三季度公司实现营业收入约 89.24 亿元，同比增长 10.78%，归母净利润实现约 6.18 亿元，同比增长 45.8%。
当升科技	发布第三季度报告，2023 年第三季度公司实现营业收入约 41.42 亿元，同比下降 16.74%，归母净利润实现约 5.66 亿元，同比增长 0.03%。
远东股份	发布第三季度报告，2023 年第三季度公司实现营业收入约 70.22 亿元，同比增长 17.58%，归母净利润实现约 6552 万元，同比减少 53.51%。
中科电气	1) 发布第三季度报告，2023 年第三季度公司实现营业收入约 12.88 亿元，同比减少 24.79%，归母净利润实现约 6866 万元，同比减少 57.93%；2) 为更好地实施公司发展战略，公司为子公司湖南中科星城、贵州中科星城、贵安新区中科星城、云南中科星城、四川中科星城提供的担保金额不超过 125 亿元。
多氟多	发布第三季度报告，2023 年第三季度公司实现营业收入约 35.21 亿元，同比增长 7.71%，归母净利润实现约 1.94 亿元，同比减少 40.49%。
雅化集团	发布第三季度报告，2023 年第三季度公司实现营业收入约 32.55 亿元，同比减少 20.84%，归母净利润实现约-1.43 亿元，同比减少 111.18%。
科达利	1) 发布第三季度报告，2023 年第三季度公司实现营业收入约 28.51 亿元，同比增长 10.43%，归母净利润实现约 2.86 亿元，同比增长 14.8%。2) 公司拟使用自筹资金不超过 3,200 万欧元向海外全资子公司 Kedali Hungary Kft.增加投资。本次增资部分将用于匈牙利科达利新增产线的工程建设、机器设备购置以及补充流动资金。本次增资完成后，匈牙利科达利投资总额由 4,000 万欧元增加至 7,200 万欧元。
长远锂科	发布第三季度报告，2023 年第三季度公司实现营业收入约 34.76 亿元，同比减少 31.34%，归母净利润实现约 772 万元，同比减少 97.83 %。
天奈科技	发布第三季度报告，2023 年第三季度公司实现营业收入约 4.17 亿元，同比减少 16.73%，归母净利润实现约 0.77 亿元，同比减少 42.08%。

## （二）光伏：TCL 中环等多家公司发布 2023 年三季度业绩报告

TCL 中环	公司 2023 年前三季度公司实现营收 486.54 亿元，同比-2.39%；归母净利润为 61.88 亿元，同比+23.75%；扣非归母净利 53.08 亿元，同比+6.51%。分季度来看，23 年 Q3 公司营收 137.56 亿元，同比-24.19%；归母净利 16.52 亿元，同比-20.72%；扣非归母净利 15.00 亿元，同比-27.98%。
--------	---

东尼电子	公司 A 股股票于 2023 年 10 月 18 日、2023 年 10 月 19 日、2023 年 11 月 20 日连续 3 个交易日内收盘价格涨幅偏离值累计达到 20%以上。2023 年前三季度实现营业收入 13.59 亿元，同比下降 5.06%；实现归母净利润-5217 万元，同比下降 149.01%；实现扣非后归母净利润-6622.90 万元，同比下降 181.02%。
先导智能	公司 2023 年三季度营业收入 61.01 亿元，比上年同期增长 34.04%；归属于上市公司股东的净利润 11.23 亿元，比上年同期增长 31.71%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 11.13 亿元，比上年同期增长 35.07%。
中来股份	公司 2023 年三季度营业收入 39.80 亿元，比上年同期增长 33.27%；归属于上市公司股东的净利润 2.47 亿元，比上年同期增长 120.27%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2.35 亿元，比上年同期增长 86.07%。
激智科技	公司 2023 年三季度营业收入 6.66 亿元，比上年同期增长 33.34%；归属于上市公司股东的净利润 0.38 亿元，比上年同期增长 983.22%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.34 亿元，比上年同期增长 503.60%。
石英股份	：公司 2023 年三季度营业收入 24.66 亿元，比上年同期增长 359.51%；归属于上市公司股东的净利润 17.76 亿元，比上年同期增长 531.40%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 17.91 亿元，比上年同期增长 540.88%。
厦门钨业	公司 2023 年三季度营业收入 107.98 亿元，比上年同期减少 15.36%；归属于上市公司股东的净利润 3.70 亿元，比上年同期减少 7.05%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3.43 亿元，比上年同期减少 2.19%。
东方日升	公司 2023 年三季度营业收入 104.10 亿元，比上年同期增长 23.84%；归属于上市公司股东的净利润 4.18 亿元，比上年同期增长 72.29%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 7.33 亿元，比上年同期增长 149.09%。
金博股份	公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式首次回购公司股份 12 万股，占公司总股本的 0.0862%。
普门科技	公司 2023 年三季度营业收入 2.51 亿元，比上年同期增长 10.64%；归属于上市公司股东的净利润 0.70 亿元，比上年同期增长 31.42%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.62 亿元，比上年同期增长 23.36%。
迈为股份	公司 2023 年三季度营业收入 22.38 亿元，比上年同期增长 78.28%；归属于上市公司股东的净利润 2.89 亿元，比上年同期减少 0.56%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2.80 亿元，比上年同期增长 1.46%。
通威股份	2023 年前三季度实现营业收入 1114.21 亿元，同比增加 9.15%；实现归母净利润 163.01 亿元，同比下降 24.98%；实现扣非后归母净利润 156.42 亿元，同比下降 28.84%。

锦浪科技	2023 年前三季度实现营业收入 46.41 亿元，同比增加 11.39%；实现归母净利润 7.52 亿元，同比增加 6.84%；实现扣非后归母净利润 7.72 亿元，同比增加 8.20%。
京山轻机	2023 年前三季度实现营业收入 49.54 亿元，同比增加 59.40%；实现归母净利润 2.98 亿元，同比增加 48.40%；实现扣非后归母净利润 2.98 亿元，同比增加 59.10%。
宇邦新材	2023 年前三季度实现营业收入 20.46 亿元，同比增加 41.92%；实现归母净利润 1.18 亿元，同比增加 55.71%；实现扣非后归母净利润 1.14 亿元，同比增加 56.04%。
荣盛石化	2023 年前三季度实现营业收入 2390.47 亿元，同比增加 6.19%；实现归母净利润 54.51 亿元，同比下降 98.03%；实现扣非后归母净利润 54.04 亿元，同比下降 102.40%。
乐凯胶片	公司 2023 年 Q3 实现营业收入 5.11 亿元，同比增长-1.16%；归母净利润-0.027 亿元，同比增长-146.46%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
高测股份	公司 2023 年 Q3 实现营业收入 16.90 亿元，同比增长 97.60%；归母净利润 4.59 亿元，同比增长 139.99%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
隆华科技	公司 2023 年 Q3 实现营业收入 7.07 亿元，同比增长 32.48%；归母净利润 0.58 亿元，同比增长-5.00%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
美畅股份	公司 2023 年 Q3 实现营业收入 11.63 亿元，同比增长 26.00%；归母净利润 4.97 亿元，同比增长 37.21%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
东威科技	公司 2023 年 Q3 实现营业收入 2.32 亿元，同比增长-14.28%；归母净利润 0.47 亿元，同比增长-11.35%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
京运通	公司 2023 年 Q3 实现营业收入 28.43 亿元，同比增长-20.15%；归母净利润 3.10 亿元，同比增长-30.57%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
快可电子	公司 2023 年 Q3 实现营业收入 3.41 亿元，同比增长 21.20%；归母净利润 0.59 亿元，同比增长 46.64%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
聆达股份	公司 2023 年 Q3 实现营业收入 2.70 亿元，同比增长-28.33%；归母净利润 0.12 亿元，同比增长 44.52%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）

中钨高新	公司 2023 年 Q3 实现营业收入 30.02 亿元，同比增长-5.74%；归母净利润 0.73 亿元，同比增长-56.25%。（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	2023 年前三季度实现营业收入 39.65 亿元，同比增加 14.99%；实现归母净利润-9096.76 万元；实现扣非后归母净利润-1.21 亿元。
阳光电源	2023 年前三季度实现营业收入 464.15 亿元，同比增加 108.85%；实现归母净利润 72.22 亿元，同比增加 250.53%；实现扣非后归母净利润 70.75 亿元同比增加 271.94%。
通灵股份	2023 年前三季度实现营业收入 11.52 亿元，同比增加 17.11%；实现归母净利润 1.45 亿元，同比增加 53.91%；实现扣非后归母净利润 1.32 亿元同比增加 64.05%。
东方盛虹	2023 年前三季度实现营业收入 1036.42 亿元，同比增加 121.89%；实现归母净利润 24.79 亿元，同比增加 57.15%；实现扣非后归母净利润 20.05 亿元，同比增加 81.14%。
福斯特	2023 年前三季度实现营业收入 166.50 亿元，同比增加 22.91%；实现归母净利润 14.31 亿元，同比下降 6.68%；实现扣非后归母净利润 13.39 亿元，同比下降 7.31%。
德业股份	2023 年前三季度实现营业收入 63.26 亿元，同比增加 55.29%；实现归母净利润 15.58 亿元，同比增加 69.13%；实现扣非后归母净利润 17.07 亿元，同比增加 72%。
弘元绿能	2023 年前三季度实现营业收入 95.78 亿元，同比下降 45.23%；实现归母净利润 13.18 亿元，同比下降 53.43%；实现扣非后归母净利润 11.37 亿元，同比下降 53.14%。
亿晶光电	2023 年前三季度实现营业收入 68.82 亿元，同比增加 18.81%；实现归母净利润 3016.83 万元，同比增加 528.54%；实现扣非后归母净利润 3376.51 亿元。
鹿山新材	2023 年前三季度实现营业收入 22.75 亿元，同比增加 14.77%；实现归母净利润-6428.08 万元，同比下降 170.48%；实现扣非后归母净利润-8022.69 万元，同比下降 207.91%。
天合光能	2023 年前三季度实现营业收入 811.19 亿元，同比增加 39.38%；实现归母净利润 50.77 亿元，同比增加 111.34%；实现扣非后归母净利润 51.97 亿元，同比增加 128.49%。
海优新材	2023 年前三季度实现营业收入 39.49 亿元，同比下降 4.43%；实现归母净利润 75.31 亿元，同比下降 156.47%；实现扣非后归母净利润-98.43 亿元，同比下降-180.55%。



凯盛新能	2023 年前三季度实现营业收入 47.31 亿元，同比增加 40.27%；实现归母净利润 1.98 亿元，同比下降 24.19%；实现扣非后归母净利润 8955.85 万元，同比增加 274.27%。
协鑫集成	2023 年前三季度实现营业收入 94.12 亿元，同比增加 97.43%；实现归母净利润 1.42 亿元，同比增加 240.78%；实现扣非后归母净利润 1.24 亿元，同比增加 166.15%。
合盛硅业	2023 年前三季度实现营业收入 198.86 亿元，同比增加 8.81%；实现归母净利润 21.85 亿元，同比下降 52.03%；实现扣非后归母净利润 19.36 亿元，同比下降 57.38%。
特变电工	2023 年前三季度实现营业收入 645.42 亿元，同比增加 4.79%；实现归母净利润 110.56 亿元，同比下降 15.37%；实现扣非后归母净利润 112.64 亿元，同比下降 19.78%。
赛伍技术	2023 年前三季度实现营业收入 33.41 亿元，同比增加 3.71%；实现归母净利润 8525.47 万元，同比下降 62.71%；实现扣非后归母净利润 7501.48 万元，同比下降 66.59%。
岱勒新材	2023 年前三季度实现营业收入 7.35 亿元，同比增加 66.24%；实现归母净利润 1.67 亿元，同比增加 130.62%；实现扣非后归母净利润 166.47 亿元，同比增加 132.32%。
昱能科技	2023 年前三季度实现营业收入 9.69 亿元，同比增加 4.38%；实现归母净利润 1.80 亿元，同比下降 28.65%；实现扣非后归母净利润 1.55 亿元，同比下降 35.13%。
帝科股份	2023 年前三季度实现营业收入 60.97 亿元，同比增加 133.49%；实现归母净利润 2.93 亿元，同比增加 1968.41%；实现扣非后归母净利润 2.47 亿元，同比增加 2295.07%。

### （三）风电：东方电缆等发布 2023 年三季度报告

华伍股份	华伍股份发布 2023 年第三季度报告，2023 年前三季度公司实现营收 9.48 亿元，同比减少 10.08%；实现归母净利润为 7806 万元，同比减少 39.84%；实现扣非净利润为 7076 万元，同比减少 38.43%。
中材科技	1)中材科技发布 2023 年第三季度报告，2023 年前三季度公司实现营收 182.32 亿元，同比增长 2.38%；实现归母净利润为 17.08 亿元，同比减少 39.84%；实现扣非净利润为 14.99 亿元，同比减少 8.81%。2)中材科技发布董事长变更公告，公司董事会同意薛忠民先生不再担任公司董事长职务，同时选举黄再满先生担任公司董事长职务，任期自董事会审议通过之日起至第七届董事会任期届满之日止。



中国巨石	中国巨石发布 2023 年第三季度报告，2023 年前三季度公司实现营收 114.25 亿元，同比减少 29.04%；实现归母净利润为 26.74 亿元，同比减少 51.54%；实现扣非净利润为 16.24 亿元，同比减少 54.84%。
长盛轴承	长盛轴承发布 2023 年第三季度报告，2023 年前三季度公司实现营收 8.19 亿元，同比增长 2.23%；实现归母净利润为 1.79 亿元，同比增长 36.79%；实现扣非净利润为 1.62 亿元，同比增长 55.54%。
中环海陆	中环海陆发布 2023 年第三季度报告，2023 年前三季度公司实现营收 4.85 亿元，同比减少 37.98%；实现归母净利润为 380.19 万元，同比减少 81.18%；实现扣非净利润为 58.73 万元，同比减少 103.04%。
宏德股份	宏德股份发布 2023 年第三季度报告，2023 年前三季度公司实现营收 5.52 亿元，同比减少 6.67%；实现归母净利润为 3634.8 万元，同比减少 1.24%；实现扣非净利润为 3496 万元，同比增长 0.69%。
威力传动	威力传动发布 2023 年第三季度报告，2023 年前三季度公司实现营收 4.16 亿元，同比减少 1.93%；实现归母净利润为 2479.25 万元，同比减少 45.53%；实现扣非净利润为 785.23 万元，同比减少 77.76%。
海锅股份	海锅股份发布 2023 年第三季度报告，2023 年前三季度公司实现营收 9.49 亿元，同比减少 2.75%；实现归母净利润为 0.60 亿元，同比减少 12.40%；实现扣非净利润为 0.51 亿元，同比减少 20.75%。
恒润股份	恒润股份发布 2023 年第三季度报告，2023 年前三季度公司实现营收 12.47 亿元，同比减少 8.08%；实现归母净利润为 0.58 亿元，同比增加 2.51%；实现扣非净利润为 0.51 亿元，同比增加 15.77%。
泰胜风能	泰胜风能发布 2023 年第三季度报告，2023 年前三季度公司实现营收 29.78 亿元，同比增加 40.29%；实现归母净利润为 2.36 亿元，同比减少 41.82%；实现扣非净利润为 2.11 亿元，同比减少 10.13%。
通裕重工	通裕重工发布 2023 年第三季度报告，2023 年前三季度公司实现营收 43.86 亿元，同比增加 0.58%；实现归母净利润为 2.51 亿元，同比增加 45.78%；实现扣非净利润为 2.40 亿元，同比增加 57.74%。
东方电缆	东方电缆发布 2023 年第三季度报告，2023 年前三季度公司实现营收 53.50 亿元，同比减少 5.56%；实现归母净利润为 8.22 亿元，同比增加 11.63%；实现扣非净利润为 8.01 亿元，同比增加 6.30%。
盘古智能	盘古智能发布 2023 年第三季度报告，2023 年前三季度公司实现营收 2.89 亿元，同比增加 26.30%；实现归母净利润为 0.76 亿元，同比增加 1.75%；实现扣非净利润为 0.72 亿元，同比增加 6.33%。
杭齿前进	杭齿前进发布 2023 年第三季度报告，2023 年前三季度公司实现营收 14.33 亿元，同比减少 16.58%；实现归母净利润为 1.73 亿元，同比增加 19.48%；实现扣非净利润为 1.57 亿元，同比增加 28.00%。
新强联	新强联发布 2023 年第三季度报告，2023 年前三季度公司实现营收 20.92 亿元，同比增加 7.12%；实现归母净利润为 3.40 亿元，同比增加 1.75%；实现扣非净利润为 2.41 亿元，同比减少 27.37%。
中复神鹰	中复神鹰发布 2023 年第三季度报告，2023 年前三季度公司实现营收 16.09 亿元，同比增加 10.77%；实现归母净利润为 2.93 亿元，同比减少 30.79%；实现扣非净利润为 2.63 亿元，同比减少 34.95%。
汉缆股份	汉缆股份发布 2023 年第三季度报告，2023 年前三季度公司实现营收 72.22 亿元，同比增加 0.89%；实现归母净利润为 7.06 亿元，同比增加 5.90%；实现扣非净利润为 6.69 亿元，同比增加 5.38%。

日月股份	日月股份发布 2023 年第三季度报告, 2023 年前三季度公司实现营收 35.30 亿元, 同比增加 6.14%; 实现归母净利润为 3.53 亿元, 同比增加 107.20%; 实现扣非净利润为 3.10 亿元, 同比增加 194.21%。
天能重工	天能重工发布 2023 年第三季度报告, 2023 年前三季度公司实现营收 26.27 亿元, 同比增加 0.67%; 实现归母净利润为 2.05 亿元, 同比增加 28.58%; 实现扣非净利润为 1.98 亿元, 同比增加 32.46%。
金风科技	金风科技发布 2023 年第三季度报告, 2023 年前三季度公司实现营收 293.19 亿元, 同比增加 12.06%; 实现归母净利润为 12.61 亿元, 同比减少 46.69%; 实现扣非净利润为 10.26 亿元, 同比减少 53.97%。
远东股份	远东股份发布 2023 年第三季度报告, 2023 年前三季度公司实现营收 173.91 亿元, 同比增加 9.12%; 实现归母净利润为 3.85 亿元, 同比减少 21.32%; 实现扣非净利润为 3.24 亿元, 同比减少 7.53%。
湘电股份	湘电股份发布 2023 年第三季度报告, 2023 年前三季度公司实现营收 34.37 亿元, 同比减少 0.27%; 实现归母净利润为 2.61 亿元, 同比增长 37.91%; 实现扣非净利润为 2.01 亿元, 同比增长 11.03%。
吉林碳谷	林碳谷发布 2023 年第三季度报告, 2023 年前三季度公司实现营收 16.72 亿元, 同比增长 10.04%; 实现归母净利润为 3.08 亿元, 同比减少 36.31%; 实现扣非净利润为 3.07 亿元, 同比减少 36.27%。
起帆电缆	起帆电缆发布 2023 年第三季度报告, 2023 年前三季度公司实现营收 169.10 亿元, 同比增长 15.77%; 实现归母净利润为 4.05 亿元, 同比增长 31.76%; 实现扣非净利润为 3.28 亿元, 同比增长 10.40%。
海力风电	海力风电发布 2023 年第三季度报告, 2023 年前三季度公司实现营收 15.55 亿元, 同比增长 32.85%; 实现归母净利润为 0.65 亿元, 同比减少 72.97%; 实现扣非净利润为 0.47 亿元, 同比减少 45.87%。
明阳智能	明阳智能发布 2023 年第三季度报告, 2023 年前三季度公司实现营收 209.58 亿元, 同比减少 3.26%; 实现归母净利润为 12.28 亿元, 同比减少 65.56%; 实现扣非净利润为 10.75 亿元, 同比减少 67.33%。
五洲新春	五洲新春发布 2023 年第三季度报告, 2023 年前三季度公司实现营收 25.17 亿元, 同比增长 0.19%; 实现归母净利润为 1.23 亿元, 同比减少 13.52%; 实现扣非净利润为 1.02 亿元, 同比减少 12.65%。
大金重工	大金重工发布 2023 年第三季度报告, 2023 年前三季度公司实现营收 33.33 亿元, 同比减少 10.09%; 实现归母净利润为 4.08 亿元, 同比增长 24.20%; 实现扣非净利润为 3.77 亿元, 同比增长 24.07%。
电气风电	电气风电发布 2023 年第三季度报告, 2023 年前三季度公司实现营收 59.24 亿元, 同比减少 11.61%; 实现归母净利润为 -6.52 亿元, 同比减少 6110.27%; 实现扣非净利润为 -7.37 亿元。
中电电机	中电电机发布 2023 年第三季度报告, 2023 年前三季度公司实现营收 5.28 亿元, 同比减少 5.12%; 实现归母净利润为 0.13 亿元, 同比减少 67.13%; 实现扣非净利润为 0.17 亿元, 同比减少 44.20%。
巨力索具	巨力索具发布 2023 年第三季度报告, 2023 年前三季度公司实现营收 17.14 亿元, 同比增长 8.33%; 实现归母净利润为 0.11 亿元, 同比增长 5.01%; 实现扣非净利润为 0.06 亿元, 同比减少 18.76%。
豪迈科技	豪迈科技发布 2023 年第三季度报告, 2023 年前三季度公司实现营收 53.02 亿元, 同比增长 10.19%; 实现归母净利润为 11.69 亿元, 同比增长 34.42%; 实现扣非净利润为 11.39 亿元, 同比增长 34.02%。

运达股份	运达股份发布 2023 年第三季度报告,2023 年前三季度公司实现营收 112.32 亿元,同比增长 5.74%;实现归母净利润为 2.51 亿元,同比减少 45.38%;实现扣非净利润为 1.54 亿元,同比减少 63.50%。
中际联合	中际联合发布 2023 年第三季度报告,2023 年前三季度公司实现营收 6.99 亿元,同比增长 24.50%;实现归母净利润为 1.19 亿元,同比减少 10.17%;实现扣非净利润为 1.03 亿元,同比减少 7.72%。
三一重能	湘电股份发布 2023 年第三季度报告,2023 年前三季度公司实现营收 74.90 亿元,同比增长 18.04%;实现归母净利润为 10.31 亿元,同比减少 1.21%;实现扣非净利润为 7.52 亿元,同比减少 71.20%。

## 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	zhaf1@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。