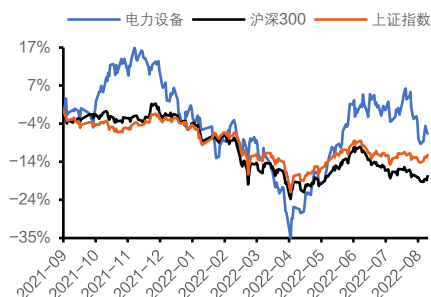


投资评级：看好(维持)

最近 12 月市场表现



分析师 郝思行

SAC 证书编号: S0160519100001
 haosx@ctsec.com

相关报告

- 《锂电新能源车行业周度投资策略:电解钴 35.50 万元/吨下降 1.53%, 特斯拉签约澳大利亚 Core Lithium 保障锂矿供应》 2022-09-05
- 《硅料上涨 0.66%至 307 元/kg, 锦浪科技 22H1 归母净利润 3.98 亿元, 同比增加 67.21%》 2022-09-04
- 《硅料上涨 0.33%至 305 元/kg 新强联 H1 归母净利润同增 38.32%》 2022-08-30

硫酸镍 3.73 万元/吨上涨 2.05% 固态电池量产进程加速, 全球首家超级工厂开启选址

核心观点

- 市场行情回顾:** 上周电力设备板块报收 11,065.27 点, 上涨 3.16%; 上证指数报收 3,262.05 点, 上涨 2.37%; 深圳成指报收 11,877.79 点, 上涨 1.50%; 创业板报收 2,548.22 点, 上涨 0.60%。锂电新能源车子板块中, 能源金属上涨 3.9%, 锂电电解液上涨 3.8%, 锂电池上涨 3.1%, 新能源汽车上涨 2.6%, 锂电正极上涨 2.1%, 锂电负极上涨 1.0%, 充电桩指数上涨 0.8%, 锂电隔膜上涨 0.5%。本周行业涨幅前五个股为鼎胜新材上涨 5.87%、科达利上涨 5.48%、利元亨上涨 4.97%、天齐锂业上涨 4.88%、杭可科技上涨 4.42%。
- 产业链价格跟踪:** 三元正极材料 523 型 34.5 万元/吨, 上涨 1.8 万元, 涨幅为 5.5%; 三元正极材料 622 型 37.2 万元/吨, 涨 1.45 万元, 涨幅为 4.06%。负极材料中端天然石墨 5.1 万元/吨, 与上周持平。湿法隔膜: 7 μ m 2 元/平方米, 与上周持平。
- 行业新闻动态:** “锂电结构件龙头”再扩产, 科达利拟不超 12 亿投建电池精密结构件; 固态电池量产进程加速, 全球首家超级工厂开启选址, 投资额达 80 亿美元; 豪鹏科技上市发行价 52.19 元/股 拟募资加码锂电池产能及研发。
- 重点公司公告:** 闽东电力: 2022-09-05 召开临时股东大会; 易事特: 2022-09-06 召开临时股东大会; 中原内配: 2022-09-06 董事薛德龙通过竞价交易方式减持股份 85.08 万股; 双杰电气: 2022-09-13 召开临时股东大会, 股权登记日为 2022-09-07。
- 投资建议:** 建议在储能和电芯一体化领域重点关注德赛电池 (000049.SZ); 在动力电池领域推荐亿纬锂能 (300014.SZ); 在储能电池系统领域看好派能科技 (688063.SH)。
- 风险提示:** 新产品销售不及预期; 行业竞争加剧; 原材料成本上升。

表 1: 重点公司投资评级

代码	公司	总市值 (亿元)	收盘价 (09.09)	EPS (元)			PE			投资评级
				2021A	2022E	2023E	2021A	2022E	2023E	
300014	亿纬锂能	1,794.55	94.51	1.54	2.17	3.41	76.74	32.61	20.81	买入
000049	德赛电池	163.26	54.37	2.64	3.43	4.42	22.07	15.86	12.31	买入
688063	派能科技	684.39	442.00	2.04	5.34	11.35	96.57	88.91	41.84	买入
300057	万顺新材	74.66	10.91	-0.07	0.29	0.39	-141.29	24.87	18.54	增持

数据来源: wind 数据, 财通证券研究所

内容目录

1. 市场行情回顾	3
2. 价格跟踪	5
2.1. 锂电原材料价格	5
2.2. 锂电产业链价格跟踪	7
3. 一周行业热点（0905-0909）	9
3.1. 中游-正极、负极、隔膜、电解液、铜箔、铝箔、结构件等	9
3.2. 电池-锂电池、钠电池、液流电池等	10
3.3. 其他	10
4. 重点公司公告（0905-0909）	11
5. 交易异动和大宗交易记录（0905-0909）	12
6. 下周公告提醒（0912-0916）	13
7. 限售解禁提醒（未来三个月）	14
8. 风险提示	14

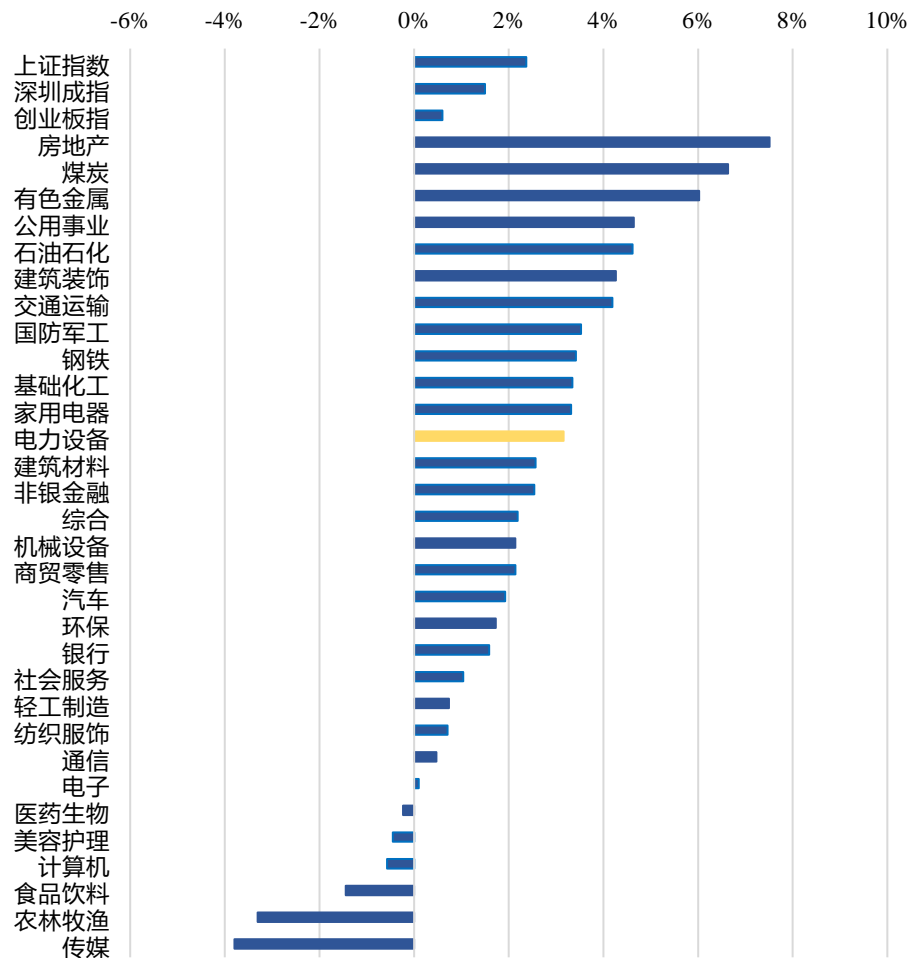
图表目录

图 1. A 股各行业近一周涨跌幅	3
图 2. 锂电新能源车子版块近一周涨跌幅	4
图 3. 5 系 6 系 8 单晶, 111 系价格走势（万元/吨）	6
图 4. 锰酸锂、钴酸锂、磷酸铁锂走势（万元/吨）	6
图 5. 人造、天然石墨价格走势（万元/吨）	7
图 6. 湿法隔膜、干法基膜价格走势（元/平方米）	7
图 7. 方形动力电芯价格走势（元/Wh）	7
图 8. 三元、磷酸铁锂电液价格走势（万元/吨）	7
图 9. 电解钴、电解镍价格走势（万元/吨）	7
图 10. 碳酸锂、氢氧化锂价格走势（万元/吨）	7
表 1. 板块重点个股本周涨跌幅表现	4
表 2. 锂电新能源车行业近一周涨幅前五公司	5
表 3. 新能源车产业链本周价格（含税）	8
表 4. 锂电新能源车板块一周重要公告（0905-0909）	11
表 5. 交易异动	12
表 6. 大宗交易记录	13
表 7. 锂电新能源车下周公告提醒（0912-0916）	13
表 8. 锂电新能源车行业未来三个月限售解禁提醒	14

1. 市场行情回顾

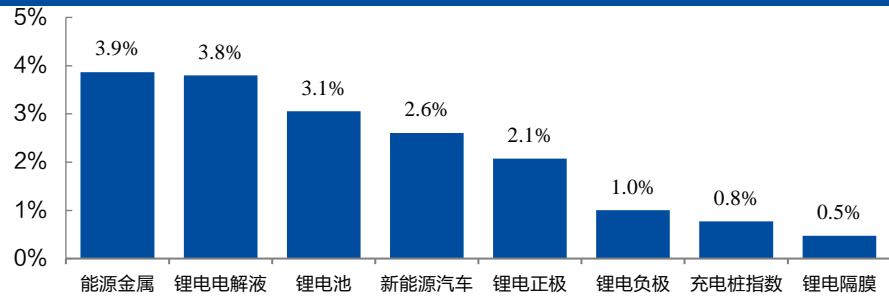
上周电力设备板块报收 11,065.27 点，上涨 3.16%。上证指数报收 3,262.05 点，上涨 2.37%；深圳成指报收 11,877.79 点，上涨 1.50%；创业板报收 2,548.22 点，上涨 0.60%。

图 1. A 股各行业近一周涨跌幅



数据来源：Wind，财通证券研究所

锂电新能源车子板块中，能源金属上涨 3.9%，锂电电解液上涨 3.8%，锂电池上涨 3.1%，新能源汽车上涨 2.6%，锂电正极上涨 2.1%，锂电负极上涨 1.0%，充电桩指数上涨 0.8%，锂电隔膜上涨 0.5%。

图 2. 锂电新能源车子版块近一周涨跌幅


数据来源: Wind, 财通证券研究所

个股方面, 本周涨幅最高前五个股为鼎胜新材上涨 5.87%、科达利上涨 5.48%、利元亨上涨 4.97%、天齐锂业上涨 4.88%、杭可科技上涨 4.42%。

表 1. 板块重点个股本周涨跌幅表现

代码	公司	最新市值 (亿元)	本周累计	涨跌幅近 1 月 (%)	年初至今
603876.SH	鼎胜新材	299.18	5.87%	8.35%	62.53%
002850.SZ	科达利	274.82	5.48%	4.74%	-26.66%
688499.SH	利元亨	223.85	4.97%	6.88%	-13.07%
002466.SZ	天齐锂业	1748.10	4.88%	-3.41%	3.13%
688006.SH	杭可科技	243.65	4.42%	-3.03%	-43.86%
300769.SZ	德方纳米	567.65	4.20%	1.93%	19.98%
300037.SZ	新宙邦	314.35	3.44%	0.69%	-31.93%
688388.SH	嘉元科技	146.35	3.34%	0.94%	-49.68%
000049.SZ	德赛电池	163.26	3.13%	6.86%	-4.81%
002709.SZ	天赐材料	935.01	2.95%	2.06%	-14.80%
300073.SZ	当升科技	398.16	2.62%	-0.03%	-8.93%
603659.SH	璞泰来	886.01	2.59%	0.50%	-20.37%
300568.SZ	星源材质	294.46	2.22%	-0.48%	-6.05%
300057.SZ	万顺新材	74.66	2.15%	4.00%	15.94%
688005.SH	容百科技	459.45	1.90%	-1.63%	-11.64%
002460.SZ	赣锋锂业	1587.10	1.45%	-1.91%	-17.46%
600110.SH	诺德股份	164.27	1.07%	0.53%	-40.65%
002594.SZ	比亚迪	7162.58	-0.82%	-2.88%	4.35%
002812.SZ	恩捷股份	1679.51	-0.95%	-2.49%	-24.74%
300750.SZ	宁德时代	11036.30	-3.01%	-6.37%	-23.09%
002176.SZ	江特电机	379.49	4.02%	0.23%	7.13%
600580.SH	卧龙电驱	177.77	1.43%	1.27%	-25.31%
603489.SH	八方股份	159.91	-6.06%	-9.58%	-40.49%

数据来源: Wind, 财通证券研究所

表 2. 锂电新能源车行业近一周涨幅前五公司

股票代码	名称	涨幅	公司简介
600152.S H	维科技术	27.64%	公司是以纺织为主业，地产开发、资本投资、能源新材料综合发展的大型企业集团上市公司，是中国家纺行业首家 A 股上市企业。2017 年，公司通过重大资产重组，直接及间接方式合计持有维科电池 100% 的股权，并直接持有维科新能源 100% 的股权，公司主营业务新增锂电池制造业务，维科电池专注于锂离子电池的研发、制造和销售，主要产品为手机用锂离子电池，少量生产平板电脑用锂离子电池及移动电源。
000922.S Z	佳电股份	13.38%	公司是我国防爆电机、起重及冶金电机、局部扇风机、屏蔽电机的创始厂商和主导厂商，是国内同行业第一个取得 ISO9001 质量保证体系认证的企业；先后通过了 CE 欧盟产品安全认证、CSA 认证、俄罗斯产品认证、国家产品免检认证、3C 中国国家强制性产品认证、标准化良好行为 AAAA 级企业、中国名牌产品荣誉称号、RoHs 认证，标志着公司产品已达到国际环保型电机要求。近年来，公司在保证原有产品持续领先的前提下，重点开发了以核电、风电、汽车电机、高效节能电机为主的新一代高效节能产品。公司先后获得了国家级安全企业、国家标准化一级企业、国家一级计量单位、国家出口创汇先进企业、全国五一劳动奖状等荣誉称号。
300438.S Z	鹏辉能源	13.22%	公司是中国较大的电池生产厂家之一，主营绿色高性能电池的研发、生产及销售。主要生产聚合物锂离子、锂离子、镍氢等二次充电电池，锂铁、锂锰、锂亚硫酰氯、锌空等一次电池，产品广泛应用于移动电源、航模、新能源汽车动力电池、汽车启动电源、通信基站后备电源、风光储能及家庭储能电池系统解决方案，并实现规模化生产，拥有自主知识产权，主要技术指标处于国内、国际先进水平。未来，公司将继续坚持“以工业品发展为主，辅以民用品牌市场建设”的发展思路，立足国内、面向世界，全力打造成为具有国际竞争力的国内专业的电池制造企业。
300068.S Z	南都电源	12.36%	公司是国家高新技术企业，一直专注于高端工业电池及新能源领域。公司提供以先进阀控密封电池、锂离子电池、燃料电池为核心的系统化产品、解决方案及运营服务，主营业务包含通信及数据、智慧储能、新能源动力全系列产品 and 系统的研发、制造、销售、服务及环保型资源再生，已形成“原材料-产品应用-系统解决方案-运营服务-资源再生-原材料”的全封闭产业链，并成为储能及资源再生等多个领域的领导者。“Narada 南都”为浙江省著名商标及浙江省出口名牌，在国内同行中享有较高的知名度和美誉度，是国内同行中海外市场知名度最高的企业。公司在成为中国市场通信电源主要供应商的同时，产品远销欧美、东南亚、非洲等几十个国家和地区。
002823.S Z	凯中精密	10.93%	公司是国家级高新技术企业，精密零部件供应商，中国换向器行业龙头企业。公司专注于定制开发各类高技术要求的换向器、集电环、连接器等精密零部件，产品广泛用于汽车、办公用品、电动工具、家用电器、航空航天和其它领域。公司拥有行业领先的生产装备，拥有具有自主知识产权的精密冲压模具、塑胶成型模具、精加工自动化生产线、自动检测技术的研发和制造能力，具有为客户提供高端零部件一体化解决方案的完整产业链。公司早期便通过国际知名认证机构的质量体系认证，拥有规范的管理体系，ISO/TS16949 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、OHSAS18001 职业健康安全管理体系。

数据来源：Wind，财通证券研究所

2. 价格跟踪

2.1. 锂电原材料价格

正极材料：

磷酸铁锂：本月价格较上月变动不大，但各企业之间的价差较上月有所收窄，原材料磷酸价格继续上扬。虽然有四川限电导致部分企业减产，但因为其他省份新

投资项目爬坡对冲，8月份产量较7月份没有出现较大减量；从电芯厂的排产情况来看，9月份动力与储能两大市场继续保持高增长，因此将会带动磷酸铁锂需求量进一步走高。

三元材料：目前四川地区的限电影响基本消退，但近期疫情形势严峻，当地企业的开工负荷仍无法完全恢复到正常水平；随着“金九银十”的传统旺季的来临，下游车企、电池厂等拿货积极性与补库备货操作增加，动力市场需求的持续向好，带动主流材料企业排产预期提升。此外，近期碳酸锂与氢氧化锂价格倒挂不断扩大，中低镍三元材料成本压力上行明显。

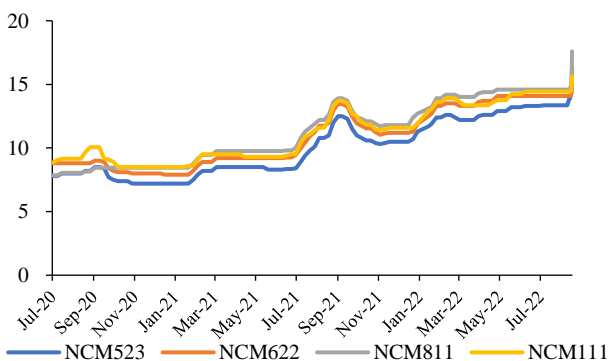
负极材料：负极材料价格也开始进入实质性松动阶段。负极材料回调幅度在5%左右，但也有部分厂家由于定制机制和前期上涨幅度本就不高等原因，预计四季度才会做出调整。原料市场方面，部分低硫焦价格小幅反弹，针状焦各个厂家依据目前的库存量对开工负荷做出调整，但短期来看，负极厂与原料端的价格博弈仍将持续。

隔膜：本周，限电基本陆续解除，对于终端以及隔膜生产厂商的生产整体恢复有一定的提振作用。但疫情管控依旧限制了部分干湿法企业的生产，虽生产仍然维持，但物流及客户发货仍面临一定障碍。临近年底，电池厂商与隔膜厂商就Q4以及明年的供应价格将陆续开展商谈，整体来看，双方的价格博弈仍将继续，供应的结构化紧缺仍增加了隔膜厂商谈判的筹码。

电解液：本周电解液市场运行平稳，各家负荷基本稳定，无明显增长，电解液市场竞争相对激烈，各家紧锣密鼓开启扩张计划，业务部负责人持续活跃在电池需求市场，以便获得更多的订单；本周电解液价格无明显波动，虽然原料端价格微涨，但为了获得更多的订单，电解液厂家选择让利于电池厂家，电解液市场亦开启内卷模式。电解液整体市场状况基本与预期相符，随着技术不断革新以及新能源大势所趋，对电解液的需求将会持续增加，电解液市场景气度持续。

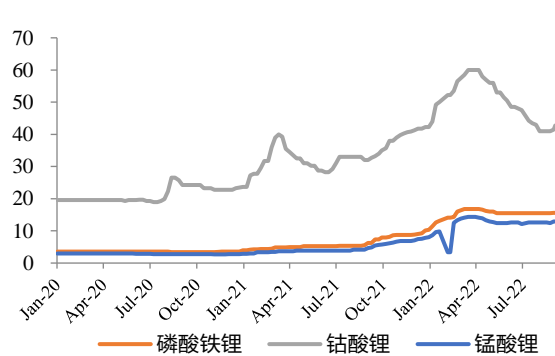
分析来源：鑫椤锂电

图 3.5 系 6 系 8 单晶，111 系价格走势（万元/吨）



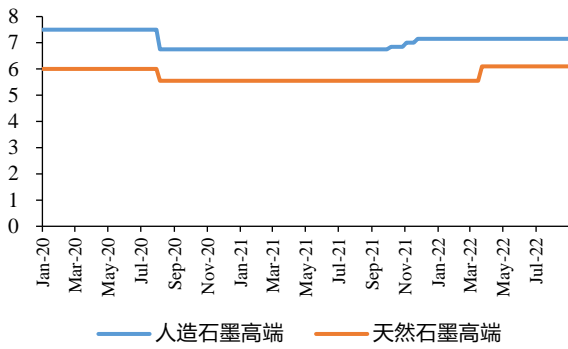
数据来源：鑫椤锂电，财通证券研究所

图 4. 锰酸锂、钴酸锂、磷酸铁锂走势（万元/吨）



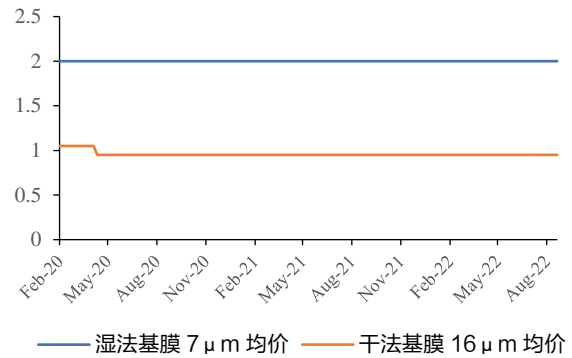
数据来源：鑫椤锂电，财通证券研究所

图 5. 人造、天然石墨价格走势（万元/吨）



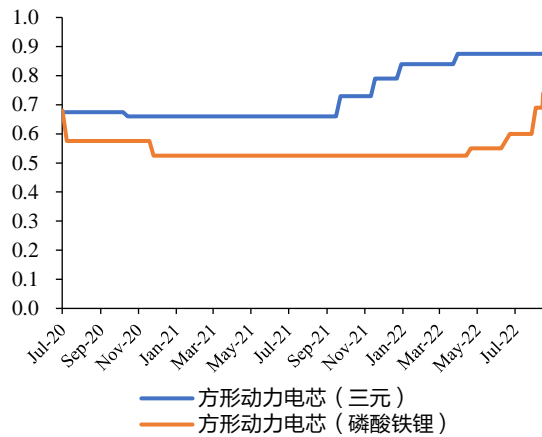
数据来源：鑫椽锂电，财通证券研究所

图 6. 湿法隔膜、干法基膜价格走势（元/平方米）



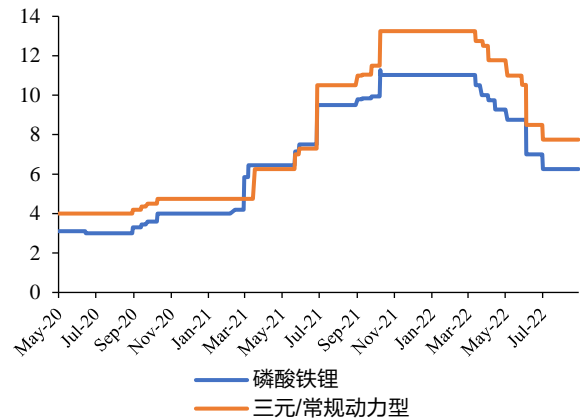
数据来源：鑫椽锂电，财通证券研究所

图 7. 方形动力电芯价格走势（元/Wh）



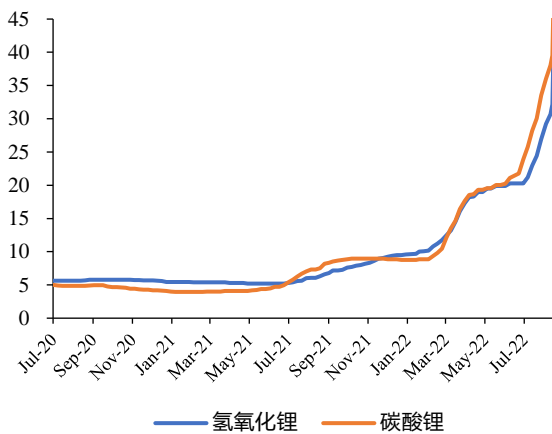
数据来源：鑫椽锂电，财通证券研究所

图 8. 三元、磷酸铁锂电液价格走势（万元/吨）



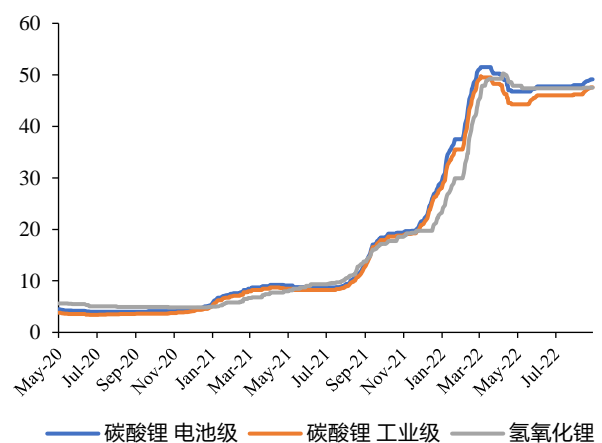
数据来源：鑫椽锂电，财通证券研究所

图 9. 电解钴、电解镍价格走势（万元/吨）



数据来源：鑫椽锂电，财通证券研究所

图 10. 碳酸锂、氢氧化锂价格走势（万元/吨）



数据来源：鑫椽锂电，财通证券研究所

2.2. 锂电产业链价格跟踪

表 3. 新能源车产业链本周价格（含税）

产品名称	9.9	9.2	涨跌幅	涨跌
前驱体（万元/吨）				
氢氧化锂：56.5%电池级（粗粉）	48.00	47.50	1.05%	0.50
碳酸锂：99.5%电池级	49.50	49.10	0.81%	0.40
电解钴：≥99.8%	35.10	35.50	-1.13%	-0.40
硫酸钴：≥20.5%	6.00	6.00	0.00%	0.00
硫酸镍	3.73	3.65	2.05%	0.08
硫酸锰：≥32%	0.69	0.68	1.48%	0.01
三元前驱体：111型	10.70	10.70	0.00%	0.00
三元前驱体：523型	10.85	10.85	0.00%	0.00
三元前驱体：622型	12.00	12.00	0.00%	0.00
三元前驱体：811型	13.35	13.35	0.00%	0.00
正极材料（万元/吨）				
三元正极：523型	34.50	32.70	5.50%	1.80
三元正极：622型	37.20	35.75	4.06%	1.45
三元正极：811型	38.25	38.15	0.26%	0.10
磷酸铁锂：动力型	15.65	15.65	0.00%	0.00
负极材料（万元/吨）				
高端天然石墨	6.10	6.10	0.00%	0.00
中端天然石墨	5.10	5.10	0.00%	0.00
高端人造石墨	7.15	7.15	0.00%	0.00
中端人造石墨	5.30	5.30	0.00%	0.00
电解液（万元/吨）				
电解液：动力型	7.75	7.75	0.00%	0.00
六氟磷酸锂：电池级	27.25	27.00	0.93%	0.25
DMC：电池级	0.81	0.84	-4.17%	-0.03
隔膜（元/平方米）				
湿法隔膜：7μm	1.90	2.00	-5.00%	-0.10
湿法隔膜：9μm	1.45	1.43	1.40%	0.02
干法隔膜：16μm	0.75	0.85	-11.76%	-0.10
湿法涂覆隔膜：7μm+2μm	2.60	2.45	6.12%	0.15
湿法涂覆隔膜：9μm+3μm	2.15	2.15	0.00%	0.00
锂电池				
方形动力电芯：磷酸铁锂（元/Wh）	0.80	0.80	0.00%	0.00
方形动力电芯：三元（元/Wh）	0.88	0.88	0.00%	0.00
2600mAh/18650/国产中端（元/颗）	9.65	9.65	0.00%	0.00



2600mAh/18650/国产高端（元/颗）	11.15	11.15	0.00%	0.00
小动力18650:三元/国产/2500mAh（元/颗）	11.95	11.95	0.00%	0.00

数据来源：鑫椤锂电，财通证券研究所

3. 一周行业热点（0905-0909）

3.1. 中游-正极、负极、隔膜、电解液、铜箔、铝箔、结构件等

【盟固利创业板 IPO 过会 拟募资 7 亿扩产 1 万吨高镍三元材料】9 月 6 日，创业板上市委 2022 年第 61 次审议会议结果公告显示，天津国安盟固利新材料科技股份有限公司（下文简称：盟固利）首发获通过。此次 IPO，公司拟募资 7 亿元，全部投向年产 1 万吨锂离子电池正极材料产业化项目。盟固利上会稿显示，公司年产 1 万吨锂离子电池正极材料产业化项目拟按照高镍 NCA 三元材料产品要求建设 4 条高镍锂离子电池正极材料生产线，1 条高镍三元材料中试线，设计产能为年产 1 万吨，可同时生产高镍 NCA 三元材料、Ni8 系 NCM 三元材料、Ni9 系 NCM 三元材料以及 Ni6 系 NCM 三元材料产品，下游终端产品主要用于新能源汽车领域、小动力领域（电动工具、两轮车等）。

【锂电结构件龙头”再扩产，科达利拟不超 12 亿投建电池精密结构件】9 月 7 日晚间，“锂电结构件龙头”科达利表示，拟自筹资金不超过 12 亿元，在厦门投资建设科达利厦门动力电池精密结构件生产基地项目。项目达产后，将实现年产值约 25 亿元。日前，科达利还在投资者互动平台中表示，公司目前已具备生产 4680 电池结构件的技术积累和能力，且已经获得国内外大客户定点，预计会在今年下半年量产。

【传艺科技：拟设孙公司投建 15 万吨钠离子电池电解液项目】传艺科技更正公告，公司此前披露《关于对外投资设立控股孙公司的公告》，因工作人员疏忽，导致部分披露内容有误，现更正如下：孙公司拟规划建设一期 5 万吨/年、二期 10 万吨钠离子电池电解液项目。项目土地规划 120 亩，一期计划于 2022 年 11 月份开工建设，2023 年 3 月份投产，投产后半年内，实际产能应达到规划产能的 50%；投产后第一年后，实际产能应达到规划产能的 90%以上。

【易成新能拟定增募资 16 亿 扩产锂电池及负极材料】9 月 6 日晚间，易成新能（300080）发布 2022 年度向特定对象发行 A 股股票预案，公司拟募资 16 亿元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于锂离子电池负极材料研制与生产建设项目二期、锂离子电池生产建设项目、补充流动资金。从募投项目来看，锂离子电池负极材料研制与生产建设项目（二期）实施主体为易成新能子公司青海天蓝新

能源材料有限公司，实施地点位于青海省海东市乐都区雨润镇汉庄村，项目建设期预计为 2 年。项目计划投资总额 8.3 亿元，使用募集资金 6 亿元。锂离子电池负极材料研制与生产建设项目（二期）建设完成后，可新增年产 3 万吨锂离子电池负极材料的产能，主要应用于动力电池（电动工具以及电动交通工具等）、3C 消费电子和工业储能等领域，具有较好的市场应用前景。

3.2. 电池-锂电池、钠电池、液流电池等

【宁德时代：厦门时代新能源电池产业基地项目一期开工】宁德时代 9 月 6 日于官方微博表示，9 月 6 日，厦门时代新能源电池产业基地项目(一期)正式开工，该项目总投资不超过 130 亿元，主要建设动力电池及储能电池生产线。这是继去年 12 月厦门时代新型锂离子电池项目(一期)开工后，宁德时代牵手厦门推进绿色发展的又一次创新实践，将在厦门推动形成新能源动力电池产业集群式发展。

【固态电池量产进程加速，全球首家超级工厂开启选址，投资额达 80 亿美元】9 月 5 日,据彭博、路透报道，固态电池制造商辉能科技正考虑投资 80 亿美元新建超级工厂。辉能科技在一份声明中表示，正评估分布在法国、德国、荷兰、波兰和英国等国家的 90 个厂址，考虑因素包括技术工人的可用性、交通运输、当地激励措施以及是否贴近客户等。该超级工厂建成后，将成为全球首家进入量产供应的固态电池工厂。该公司表示，计划在 2023 年年初完成选址，并在完成尽职调查后开始施工。辉能科技已聘请咨询公司 Accuracy 帮助选址，Accuracy 表示，该工厂的最终年产能为 120GWh，将在未来十年内分三期建设。

3.3. 其他

【宁德时代匈牙利工厂启动：投资金额 73.4 亿欧元】据宁德时代官方宣布，9 月 5 日，宁德时代与匈牙利德布勒森市签署预购地协议，标志着宁德时代匈牙利工厂的正式启动。宁德时代匈牙利工厂位于德布勒森南部工业园区，占地 221 公顷，首栋厂房将于 2022 年内破土动工。该项目投资金额 73.4 亿欧元，规划产能为 100GWh。今年 8 月，宁德时代召开了第三届董事会第九次会议，审议通过了《关于投资建设匈牙利时代新能源电池产业基地项目的议案》，这意味宁德时代拟在匈牙利建设电池产业基地。宁德时代表示，随着国外尤其是欧洲新能源行业的快速发展，动力电池市场正在持续增长。为进一步深化公司全球战略布局、推动海外业务发展、满足海外市场需求，宁德时代将在匈牙利德布勒森市投资建设匈牙利时代新能源电池产业基地项目，项目总投资不超过 73.4 亿欧元（约 510.86 亿元人民币）。

【豪鹏科技上市发行价 52.19 元/股 拟募资加码锂电池产能及研发】9 月 5 日消息, 据交易所公告, 深圳市豪鹏科技股份有限公司(简称: 豪鹏科技)今日在深圳证券交易所主板上市, 公司证券代码为 001283, 发行价格 52.19 元/股, 发行市盈率为 22.99 倍。截至中午收盘, 豪鹏科技股价涨停, 报收 75.15 元/股, 涨幅 43.99%, 总市值 60.12 亿元。

【巴斯夫杉杉长沙基地二期扩建项目点火试生产】巴斯夫官微 9 月 5 日消息, 巴斯夫杉杉长沙基地二期扩建项目于 9 月 2 日成功点火试生产并完成产业链战略合作协议签约。据介绍, 巴斯夫杉杉是巴斯夫和杉杉在 2021 年共同成立的合资企业(巴斯夫持股 51%, 杉杉持股 49%), 拥有独立完整的正极材料研发、供应、生产、销售和回收的业务体系。

【龙佰集团: 目前磷酸铁月产量超 3000 吨】9 月 5 日, 龙佰集团(002601.SZ)在接受调研时表示, 上半年公司新能源电池材料板块已拥有磷酸铁、磷酸铁锂产能各 5 万吨, 石墨负极产能 2.5 万吨。目前磷酸铁月产量超 3000 吨。下半年, 公司年产 20 万吨锂离子电池负极材料一体化项目(一期)5 万吨石墨化、年产 20 万吨电池材料级磷酸铁项目(二期)5 万吨将建成投产。

4. 重点公司公告 (0905-0909)

表 4. 锂电新能源车板块一周重要公告 (0905-0909)

公告日期	证券代码	简称	公告内容
2022/09/05	000993.SZ	闽东电力	2022-09-05 召开临时股东大会 , 审议内容如下: 1.关于更换董事的议案
2022/09/05	002108.SZ	沧州明珠	2022-09-05 召开临时股东大会 , 审议内容如下: 1.关于增加注册资本暨修订《公司章程》的议案
2022//09/05	002664.SZ	长鹰信质	2022-09-05 召开临时股东大会 , 审议内容如下: 1.《关于全资子公司为公司向关联方申请授信额度提供反担保暨关联交易的议案》,2.《关于变更公司名称,证券简称,经营范围及修订<公司章程>的议案》
2022/09/05	300376.SZ	易事特	2022-09-06 召开临时股东大会 , 股权登记日: 2022-08-29, 现场会议登记日期: 2022-09-05, 召开地点: 广东省东莞市松山湖科技产业园区工业北路 6 号易事特集团股份有限公司会议室
2022/09/06	002411.SZ	*ST 必康	2022-09-13 召开临时股东大会 , 股权登记日: 2022-09-06, 现场会议登记日期: 2022-09-06, 召开地点: 公司会议室(陕西省西安市雁塔区锦业一路 6 号永利国际金融中心 39 楼会议室)
2022/09/06	002448.SZ	中原内配	2022-09-06 董事薛德龙通过竞价交易方式减持股份 85.08 万股 , 成交均价为 CNY7.04 元; 此次减持后持股数为 9612.02 万股。

2022/09/07	300438.SZ	鹏辉能源	本激励计划的激励工具为限制性股票（第二类限制性股票），其股票来源为公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股股票或从二级市场回购的本公司人民币 A 股普通股股票。本激励计划拟授予的限制性股票数量约为 400.00 万股，占本激励计划草案公告日公司股本总额 461,291,966 股的 0.87%。其中，首次拟授予的限制性股票数量约为 360.81 万股，占本激励计划拟授予的限制性股票数量的 90.20%；预留限制性股票数量约为 39.19 万股，占本激励计划拟授予的限制性股票数量的 9.80%。本激励计划首次授予限制性股票的授予价格为 41.03 元/股。本激励计划授予的限制性股票有效期为自限制性股票完成授予之日起至激励对象获授的限制性股票全部归属或作废失效之日止，最长不超过 60 个月。
2022/09/07	600691.SH	阳煤化工	2022 年中报业绩发布会： 网上路演时间：2022-09-07 15:00-16:00；地点：上证路演中心 (roadshow.sseinfo.com)
2022/09/08	300444.SZ	双杰电气	2022-09-13 召开临时股东大会 ，股权登记日：2022-09-07，现场会议登记日期：2022-09-08 至 2022-09-13， 召开地点：北京双杰电气股份有限公司生产基地二楼会议室(地址:北京市怀柔区雁栖经济开发区乐园南一街 5 号)
2022/09/08	300477.SZ	合纵科技	2022-09-14 召开临时股东大会 ，股权登记日：2022-09-07，现场会议登记日期：2022-09-08 至 2022-09-09， 召开地点：北京海淀区上地三街 9 号嘉华大厦 D 座 1211(公司第一会议室)
2022/09/09	600438.SH	通威股份	2022-09-26 召开临时股东大会 ，股权登记日：2022-09-20，现+A1:D16 场会议登记日期：2022-09-21，互联网投票时间：2022-09-26，交易系统投票时间：2022-09-26，审议内容如下：1.关于向泸定地震灾区捐赠的议案,2.关于选举董事的议案

数据来源：Wind，财通证券研究所

5. 交易异动和大宗交易记录（0905-0909）

表 5. 交易异动

代码	名称	异动类型	异动起始日	异动截至日	交易天数	区间股票交易额 (万元)	区间涨跌幅
300751.SZ	迈为股份	涨跌幅达 15%	2022/09/05	2022/09/05	1	175,114.9773	15.95
603556.SH	海兴电力	涨跌幅偏离值达 7%	2022/09/06	2022/09/06	1	16,504.9164	10.02
002192.SZ	融捷股份	涨跌幅偏离值达 7%	2022/09/09	2022/09/09	1	150,219.3554	10.00
002738.SZ	中矿资源	涨跌幅偏离值达 7%	2022/09/06	2022/09/06	1	390,897.0527	10.01
002411.SZ	*ST 必康	连续三个交易日涨跌幅偏离值累计达到 12%的 ST 证券、*ST 证券和未完成股改证券	2022/09/07	2022/09/09	3	60,325.1622	15.81
300228.SZ	富瑞特装	涨跌幅达 15%	2022/09/05	2022/09/05	1	50,867.9225	18.09
300082.SZ	奥克股份	涨跌幅达 15%	2022/09/06	2022/09/06	1	47,601.3495	20.02
002866.SZ	传艺科技	涨跌幅偏离值达 7%	2022/09/07	2022/09/07	1	210,033.9205	9.99

002866.SZ	传艺科技	连续三个交易日 内涨跌幅偏离值 累计达 20%	2022/09/05	2022/09/07	3	228,803.4194	33.08
002518.SZ	科士达	涨跌幅偏离值达 7%	2022/09/06	2022/09/06	1	95,884.7130	9.99

数据来源: Wind, 财通证券研究所

表 6. 大宗交易记录

代码	名称	交易日期	成交价 (元)	收盘价 (元)	成交量 (万股)
688676.SH	金盘科技	2022/9/5	25.72	29.85	10
834062.BJ	科润智控	2022/9/5	4.08	6.06	10
688819.SH	天能股份	2022/9/5	31.96	38.7	16.86
300750.SZ	宁德时代	2022/9/5	468.36	468.36	2
300091.SZ	金通灵	2022/9/6	3.68	4.27	90
002240.SZ	盛新锂能	2022/9/6	46.29	53.49	38.4
688005.SH	容百科技	2022/9/6	79.54	100.72	4
300207.SZ	欣旺达	2022/9/6	22.08	28.16	10
002090.SZ	金智科技	2022/9/7	12.25	13.5	185
601877.SH	正泰电器	2022/9/7	30.8	30.8	33
688599.SH	天合光能	2022/9/7	69.04	75.04	15.6
300693.SZ	盛弘股份	2022/9/8	39.83	44.38	30
601012.SH	隆基绿能	2022/9/8	53.39	53.39	10
300763.SZ	锦浪科技	2022/9/8	268	263.01	10
002610.SZ	爱康科技	2022/9/8	3.31	3.63	250
601877.SH	正泰电器	2022/9/8	30.1	30.1	32
300408.SZ	三环集团	2022/9/8	26	26.7	284.55
300477.SZ	合纵科技	2022/9/8	4.91	6.01	89.7
600482.SH	中国动力	2022/9/9	16.88	16.78	4016.97
300763.SZ	锦浪科技	2022/9/9	260	257.98	6

数据来源: Wind, 财通证券研究所

6. 下周公告提醒 (0912-0916)

表 7. 锂电新能源车下周公告提醒 (0912-0916)

公告日期	星期	公司名称	公告内容
2022/9/12	星期一	福斯特 (603806.SH)	【股东大会】2022-09-14 召开临时股东大会, 股权登记日: 2022-09-06, 现场会议登记日期: 2022-09-12, 召开地点: 浙江省杭州市临安区锦北街道福斯特街 8 号·杭州福斯特应用材料股份有限公司会议室
2022/9/13	星期二	金宏气体 (688106.SH)	【股东大会】2022-09-13 召开临时股东大会, 审议内容如下: 1. 关于变更公司名称, 修订《公司章程》并办理工商变更登记的议案
2022/9/13	星期二	拓普集团 (601689.SH)	【业绩发布会】2022 年中报业绩发布会: 网上路演时间: 2022-09-13 15:00-16:00; 地点: e 公司直播 (egs.stcn.com)
2022/9/13	星期二	长园集团 (600525.SH)	【股东大会】2022-09-13 召开临时股东大会, 审议内容如下: 1. 《关于续聘会计师事务所的议案》, 2. 《关于放弃中材锂膜增资优先认购权的议案》, 3. 《关于终止与东方资产合作设立合伙企业并转让和鹰业绩补偿债权债务事项的议案》, 4. 《关于公司及子公司申请银行授信并提供担保的议案》

2022/9/13	星期二	新雷能 (300593.SZ)	【股东大会】2022-09-13 召开临时股东大会, 审议内容如下: 1.《关于变更公司注册资本的议案》, 2.《关于修订<公司章程>的议案》, 3.《关于修订公司相关制度的议案》
2022/9/14	星期三	天合光能 (688599.SH)	【股东大会】2022-09-14 召开临时股东大会, 审议内容如下: 1.关于公司新增对外担保额度的议案, 2.关于修订《公司章程》的议案, 3.关于修订公司部分管理制度的议案
2022/9/14	星期三	隆鑫通用 (603766.SH)	【股东大会】2022-09-14 召开临时股东大会, 审议内容如下: 1.《关于增补公司第四届监事会监事的议案》
2022/9/14	星期三	郴电国际 (600969.SH)	【股东大会】2022-09-14 召开临时股东大会, 审议内容如下: 1.关于为全资子公司郴州市自来水有限责任公司提供担保的议案
2022/9/16	星期五	宏达股份 (600331.SH)	【股东大会】2022-09-16 召开临时股东大会, 审议内容如下: 1.关于补选张建先生为公司第九届董事会非独立董事的议案
2022/9/16	星期五	鸿达兴业 (002002.SZ)	【股东大会】2022-09-16 召开临时股东大会, 审议内容如下: 1.《关于提名公司第八届董事会董事的议案》, 2.《关于提名公司第八届董事会独立董事的议案》, 3.《关于提名公司第八届监事会股东监事的议案》
2022/9/16	星期五	得润电子 (002055.SZ)	【股东大会】2022-09-16 召开临时股东大会, 审议内容如下: 1.《关于续聘 2022 年度审计机构的议案》, 2.《关于修订<会计师事务所选聘制度>的议案》, 3.《关于修订<独立董事工作制度>的议案》
2022/9/16	星期五	一汽解放 (000800.SZ)	【股东大会】2022-09-16 召开临时股东大会, 互联网投票时间: 2022-09-16, 交易系统投票时间: 2022-09-16, 投票代码: 360800

数据来源: Wind, 财通证券研究所

7. 限售解禁提醒 (未来三个月)

表 8. 锂电新能源车行业未来三个月限售解禁提醒

代码	简称	解禁日期	解禁数量(万股)	解禁市值(万元)	解禁收益率(%)
600732.SH	爱旭股份	2022-09-16	646.22	25,267.30	914.05
002312.SZ	川发龙蟒	2022-09-19	38,586.52	473,070.74	139.45
300432.SZ	富临精工	2022-09-23	8,988.02	150,998.67	11.85
600732.SH	爱旭股份	2022-09-26	42,544.72	1,663,498.68	914.05
688772.SH	珠海冠宇	2022-10-17	64,768.34	1,797,321.54	92.31
002531.SZ	天顺风能	2022-10-17	1,174.50	17,335.63	132.01
002915.SZ	中欣氟材	2022-10-18	1,843.94	36,307.16	97.62
301163.SZ	宏德股份	2022-10-19	105.45	3,423.95	23.60
002240.SZ	盛新锂能	2022-12-06	4,755.61	253,807.12	606.47
301266.SZ	宇邦新材	2022-12-08	134.18	7,514.11	108.49

数据来源: Wind, 财通证券研究所

8. 风险提示

新产品销售不及预期; 行业竞争加剧; 原材料成本上升。

信息披露

分析师承诺

作者具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，并注册为证券分析师，具备专业胜任能力，保证报告所采用的数据均来自合规渠道，分析逻辑基于作者的职业理解。本报告清晰地反映了作者的研究观点，力求独立、客观和公正，结论不受任何第三方的授意或影响，作者也不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿。

资质声明

财通证券股份有限公司具备中国证券监督管理委员会许可的证券投资咨询业务资格。

公司评级

买入：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅大于 10%；

增持：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在 5%~10%之间；

中性：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅在-5%~5%之间；

减持：相对同期相关证券市场代表性指数涨幅小于-5%；

无评级：由于我们无法获取必要的资料，或者公司面临无法预见结果的重大不确定性事件，或者其他原因，致使我们无法给出明确的投资评级。

行业评级

看好：相对表现优于同期相关证券市场代表性指数；

中性：相对表现与同期相关证券市场代表性指数持平；

看淡：相对表现弱于同期相关证券市场代表性指数。

免责声明

本报告仅供财通证券股份有限公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为本公司的当然客户。

本报告的信息来源于已公开的资料，本公司不保证该等信息的准确性、完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的邀请或向他人作出邀请。

本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

本公司通过信息隔离墙对可能存在利益冲突的业务部门或关联机构之间的信息流动进行控制。因此，客户应注意，在法律许可的情况下，本公司及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券或期权并进行证券或期权交易，也可能为这些公司提供或者争取提供投资银行、财务顾问或者金融产品等相关服务。在法律许可的情况下，本公司的员工可能担任本报告所提到的公司的董事。

本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告仅作为客户作出投资决策和公司投资顾问为客户提供投资建议的参考。客户应当独立作出投资决策，而基于本报告作出任何投资决定或就本报告要求任何解释前应咨询所在证券机构投资顾问和服务人员的意见；

本报告的版权归本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、发表或引用，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。