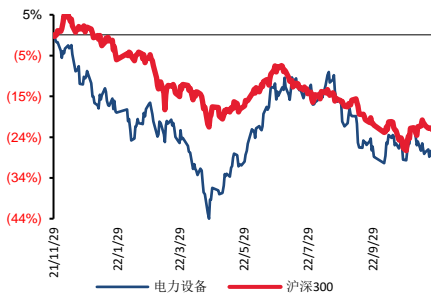


电力设备

新能源周报（第16期）：硅料松动中周期开始，重推新技术

■ 走势对比



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告：

《储能行业三季度总结及未来展望：全球储能共振向上，中国企业优势致胜》--2022/11/24

《新能源周报（第15期）：HJT、钠电预期提升，海风是布局点》--2022/11/20

《新能源周报（第14期）：继续推荐新技术，低谷期布局海风等》--2022/11/14

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：硅料松动中周期开始，重推新技术

根据我们势能分析框架，行业结构性机会胜过整体性机会，看好新技术、储能、海上风电三大方向。

光伏产业链核心观点：1) 硅料、硅片价格下行，光伏上游供需松动周期真正开始，且有望维持较长时间；产业链中下游受益，短期看好产业链供需最紧张的电池片环节，中期看好供需紧张的辅材、电站配套服务环节。2) 继续重点推荐新技术方向，工艺、材料突破导致 HJT 预期上调，爱旭股份、钧达股份、赛伍技术等弹性公司是重点。3) 海外政策边际缓和，2023 年印度、欧盟、美国等海外多市场需求预期向好。

风电产业链核心观点：继续低谷期布局海风：1) 上海发布《上海市可再生能源和新能源发展专项资金扶持办法》，通过奖励资金支持深远海风电项目建设，利好海风长期预期提升。2) 海风招投标市场活跃：2022 年 11 月份以来招标达到 1.5GW，为近 3 个月新高。3) 海南海风推进速度超预期：近期海南首个海风项目（中能海南 CZ2 海上风电示范项目）启动风机招标，从海南“十四五”海风规划推出到第一个项目风机招标不到 1 年时间。

电动车与储能产业链核心观点：1) 继续重点推荐钠电池、大圆柱、PET 铜箔等新技术，近期钠电池龙头量产预期加快，钠电池硬碳负极等环节是供应链突破的关键。2) 中周期供需松动的压力已初步释放，此时可能恰是布局时间点，重视宁德时代、亿纬锂能、比亚迪等核心成长公司。3) 继续重视大储的未来向上趋势：国内外订单形成共振向上趋势，科华数据、林洋能源等公司受益。

● 周观点：

（一）新能源汽车：锂电产业链景气度延续，重视结构性机会

新能源汽车行业本周我们的观点如下：

龙头车企提价应对补贴退坡，电池厂排产有序进行。根据近期调研：1) 从需求终端看，比亚迪已经凭借产品力和性价比的双轮驱动提升品牌效应，部分提价对冲退补压力，同时给予消费者一定让利（没有完全提价），规模效应+产能爬坡下单车净利有望维持 8000 元以上；2) 从电池厂排产来看，龙头电池厂 11 月产业链排产仍然较为

饱满，预计环比有所增长，与年底终端冲量一致，12月部分环节有减产；3）某隔膜龙头受到事件影响，出现较大调整，但基本面依然维持稳定，预期短期扰动不影响基本面。

储能产能远期规划可观，新技术进展超预期。1）根据近期产业链调研，龙头电池厂储能产能远期规划大多翻倍增长，且以280Ah为代表的大储电芯产能规划可观，有望随下游大储需求大幅提升放量；2）新技术方面：主流电池厂钠电中试进展顺利，聚阴离子、层状氧化物路线均有推进——循环次数、能量密度以达到较高水平，钠电研发进展超预期，部分电池厂明确2023年实现钠电产业化。

继续重视后周期、新技术机会：1）核心成长：技术或成本引领的一体化龙头：宁德时代、亿纬锂能、比亚迪、华友钴业、璞泰来、恩捷股份、天赐材料等。2）新技术：a）钠电池：鼎胜新材、美联新材等；b）大圆柱：亿纬锂能等；c）盐湖提锂：西藏城投等。3）后周期：储能+回收等：派能科技、鹏辉能源、盛弘股份、天能股份、格林美等受益。

（二）光伏：盈利持续往中下游转移，电池价格坚挺，硅料硅片齐降价，坚定看好电池片、胶膜等结构性机会

大尺寸电池片报价坚挺，其余环节价格不同程度承压或下降。1）硅料价格松动迹象明显；2）硅片企业开工率分化，11月产量维持预期在36-37GW，价格有进一步下行空间；3）大尺寸电池片供给维持紧张，短期报价大概率保持，盈利有望持续提升；4）组件交货价格暂时维稳，三峡能源交流表示，年底大部分大基地项目没有强制性开工要求。

基本面稳固，国内外需求边际向好。1）随硅料降价，2023年国内需求有望加速释放。国家能源局表示目前正在抓紧推进第三批项目审查，发改委等三部门提出风光不纳入能源消费总量，推动可再生能源参与绿证交易，推动风光消纳。预计今年11月、12月装机有望在8-10GW之间，全年装机有望；2）海外政策边际缓和，2023年海外多市场需求向好。印度宣布终止对中国、泰国、越南进口电池组件的反倾销调查。欧盟拟再次缩短分布式光伏项目的审批时长，有利于进一步刺激光伏需求。美国超过240家光伏与储能公司发起请愿书，敦促美国商务部撤销对光伏产品征收新的反规避关税。

光伏产业链受益标的：

- 1）新成长：爱旭股份、钧达股份、亿晶光电等。
- 2）核心成长：隆基绿能、晶科能源、晶澳科技、天合光能、TCL中环、通威股份等。
- 3）后周期：储能：德业股份、固德威、阳光电源等，辅材：赛伍技术、欧晶科技、福斯特、帝科股份、明冠新材等。

（三）风电：上海出台海风奖励政策，重视深远海大趋势

风电行业本周观点如下：

上海出台海风奖励政策，鼓励深远海风电开发。近日，上海发改委、财政局发布《上海市可再生能源和新能源发展专项资金扶持办法》，指出：

1) 深远海海风项目、场址中心离岸距离大于等于 50km 的近海海风项目奖励标准为 500 元/KW，单个项目奖励不超过 5000 万，即奖励不超过 100MW；奖励分 5 年拨付，每年拨付 20%。此前，上海推出的 4.3GW+ 深远海示范项目预计将在此次奖励范围内。

2) 场址中心离岸距离小于 50km 近海海风项目不再奖励。

3) 本办法适用于上海市 2022-2026 年投产发电的可再生能源项目，自 2022 年 12 月 15 日起实施，有效期至 2026 年 12 月 31 日。

近期海风招投标市场活跃，海南海风推进速度超预期。

1) 2022 年以来海上风机招标已经达到 14GW，其中 11 月份以来招标达到 1.5GW，为近 3 个月新高，预计全年海上风机招标将达到 15GW 以上，含 EPC 招标预计达到 20GW 左右。

2) 2022 年 11 月 17 日，申能海南 CZ2 海上风电示范项目标段 1(600MW) 风机（含塔筒）招标，这是海南首个启动风机招标的海风项目；项目要求单机容量 8MW 以上。从海南“十四五”海风规划推出到第一个项目风机招标不到 1 年时间，推进速度超预期。

低谷期布局海风，受益深远海化的标的：海力风电、东方电缆、恒润股份等。

● **板块和公司跟踪**

新能源汽车行业层面：工信部发布通知，将加强锂电行业产能投资情况监测，严查上下游囤货抬价，建设全国统一大市场

新能源汽车公司层面：亿纬锂能向特定对象发行 1.43 亿股，募集资金净额为 89.74 亿人民币

光伏行业层面：光伏产业链价格拐点进一步确认

光伏公司层面：隆基绿能将发行 GDR 并在瑞士证券交易所上市

风电行业层面：1-10 月风电新增装机 21.14GW

风电公司层面：运达股份配售 1.60 亿股

● **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	6
(一) 新能源汽车：锂电产业链景气度延续，重视结构性机会	6
(二) 光伏：盈利持续往中下游转移，电池价格坚挺，硅料硅片齐降价，坚定看好电池片、胶膜等结构性机会	6
(三) 风电：上海出台海风奖励政策，重视深远海大趋势	7
二、 产业链价格	8
(一) 新能源汽车：电解钴价格环比上涨，碳酸锂价格环比下降	8
(二) 光伏：硅料、硅片、组件价格小幅下降，电池片价格不变	11
(三) 风电：造船板、废钢价格下降，齿轮钢、铸造生铁持平	15
三、 行业新闻追踪	16
(一) 新能源汽车：工信部发布通知，将加强锂电行业产能投资情况监测，严查上下游囤货抬价，建设全国统一大市场	16
(二) 光伏：光伏产业链价格拐点进一步确认，隆基异质结电池效率打破世界纪录	21
(三) 风电：1-10 月风电新增装机 21.14GW	23
四、 公司新闻跟踪	27
(一) 新能源汽车：亿纬锂能向特定对象发行 1.43 亿股，募集资金净额为 89.74 亿人民币	27
(二) 光伏：隆基绿能将发行 GDR 并在瑞士证券交易所上市	28
(三) 风电：运达股份配售 1.60 亿股	30
五、 风险提示	30

图表目录

图表 1：氢氧化锂价格环比持平、碳酸锂价格环比下降 0.09%.....	10
图表 2：电解钴价格环比上涨 0.29%.....	10
图表 3：三元前驱体价格环比持平、三元正极价格环比持平.....	10
图表 4：磷酸铁锂正极价格环比持平.....	10
图表 5：人造石墨价格环比持平.....	11
图表 6：干法双拉隔膜、湿法隔膜价格环比持平.....	11
图表 7：电解液价格环比持平.....	11
图表 8：三元动力电芯价格环比持平.....	11
图表 9：多晶硅致密料价格环比下降 0.33%.....	15
图表 10：182、210 硅片价格分别环比下降 2.14%、1.65%.....	15
图表 11：单晶电池片 182MM 价格持平.....	15
图表 12：单面单晶组件 182MM 价格环比下降 0.51%.....	15
图表 13：10MM 造船板价格本周下降 0.76%.....	16
图表 14：齿轮钢价格本周持平.....	16
图表 15：铸造生铁价格本周持平.....	16
图表 16：废钢价格本周下降 3.06%.....	16

一、行业观点及投资建议

（一）新能源汽车：锂电产业链景气度延续，重视结构性机会

新能源汽车行业本周我们的观点如下：

龙头车企提价应对补贴退坡，电池厂排产有序进行。根据近期调研：1) 从需求终端看，比亚迪已经凭借产品力和性价比的双轮驱动提升品牌效应，部分提价对冲退补压力，同时给予消费者一定让利（没有完全提价），规模效应+产能爬坡下单车净利有望维持8000元以上；2) 从电池厂排产来看，龙头电池厂11月产业链排产仍然较为饱满，预计环比有所增长，与年底终端冲量一致，12月部分环节有减产；3) 某隔膜龙头受到事件影响，出现较大调整，但基本面依然维持稳定，预期短期扰动不影响基本面。

储能产能远期规划可观，新技术进展超预期。1) 根据近期产业链调研，龙头电池厂储能产能远期规划大多翻倍增长，且以280Ah为代表的大储电芯产能规划可观，有望随下游大储需求大幅提升放量；2) 新技术方面：主流电池厂钠电中试进展顺利，聚阴离子、层状氧化物路线均有推进——循环次数、能量密度以达到较高水平，钠电池研发进展超预期，部分电池厂明确2023年实现钠电产业化。

继续重视后周期、新技术机会：1) 核心成长：技术或成本引领的一体化龙头：宁德时代、亿纬锂能、比亚迪、华友钴业、璞泰来、恩捷股份、天赐材料等。2) 新技术：a) 钠电池：鼎胜新材、美联新材等；b) 大圆柱：亿纬锂能等；c) 盐湖提锂：西藏城投等。3) 后周期：储能+回收等：派能科技、鹏辉能源、盛弘股份、天能股份、格林美等受益。

（二）光伏：盈利持续往中下游转移，电池价格坚挺，硅料硅片齐降价，坚定看好电池片、胶膜等结构性机会

光伏行业本周我们的观点如下：盈利持续往中下游转移，电池价格坚挺，硅料硅片齐降价，坚定看好电池片、胶膜等结构性机会。

大尺寸电池片报价坚挺，其余环节价格不同程度承压或下降。1) 硅料价格松动迹象明显；2) 硅片企业开工率分化，11月产量维持预期在36-37GW，价格有进一步下行空间；3) 大尺寸电池片供给维持紧张，短期报价大概率保持，盈利有望持续提升；4) 组件交货价格暂时维稳，三峡能源交流表示，年底大部分大基地项目没有强制性开工要求。

基本面稳固，国内外需求边际向好。1) 随硅料降价，2023年国内需求有望加速释

放。国家能源局表示目前正在抓紧推进第三批项目审查，发改委等三部门提出风光不纳入能源消费总量，推动可再生能源参与绿证交易，推动风光消纳。预计今年11月、12月装机有望在8-10GW之间，全年装机有望；2) 海外政策边际缓和，2023年海外多市场需求向好。印度宣布终止对中国、泰国、越南进口电池组件的反倾销调查。欧盟拟再次缩短分布式光伏项目的审批时长，有利于进一步刺激光伏需求。美国超过240家光伏与储能公司发起请愿书，敦促美国商务部撤销对光伏产品征收新的反规避关税。

光伏产业链受益标的：

- 1) 新成长：爱旭股份、钧达股份、亿晶光电等。
- 2) 核心成长：隆基绿能、晶科能源、晶澳科技、天合光能、TCL中环、通威股份等。
- 3) 后周期：储能：德业股份、固德威、阳光电源等，辅材：赛伍技术、欧晶科技、福斯特、帝科股份、明冠新材等。

(三) 风电：上海出台海风奖励政策，重视深远海大趋势

风电行业本周我们的观点如下：

上海出台海风奖励政策，鼓励深远海风电开发。

近日，上海发改委、财政局发布《上海市可再生能源和新能源发展专项资金扶持办法》，指出：

- 1) 深远海海风项目、场址中心离岸距离大于等于50km的近海海风项目奖励标准为500元/KW，单个项目奖励不超过5000万，即奖励不超过100MW；奖励分5年拨付，每年拨付20%。此前，上海推出的4.3GW+深远海示范项目预计将在此次奖励范围内。
- 2) 场址中心离岸距离小于50km近海海风项目不再奖励。
- 3) 本办法适用于上海市2022-2026年投产发电的可再生能源项目，自2022年12月15日起实施，有效期至2026年12月31日。

近期海风招投标市场活跃，海南海风推进速度超预期。

- 1) 2022年以来海上风机招标已经达到14GW，其中11月份以来招标达到1.5GW，为近3个月新高，预计全年海上风机招标将达到15GW以上，含EPC招标预计达到20GW左右。
- 2) 2022年11月17日，申能海南CZ2海上风电示范项目标段1（600MW）风机（含塔筒）招标，这是海南首个启动风机招标的海风项目；项目要求单机容量8MW以上。从海南“十四五”海风规划推出到第一个项目风机招标不到1年时间，推进速度

超预期。

低谷期布局海风，受益深远海化的标的：海力风电、东方电缆、恒润股份等。

二、产业链价格

(一) 新能源汽车：电解钴价格环比上涨，碳酸锂价格环比下降

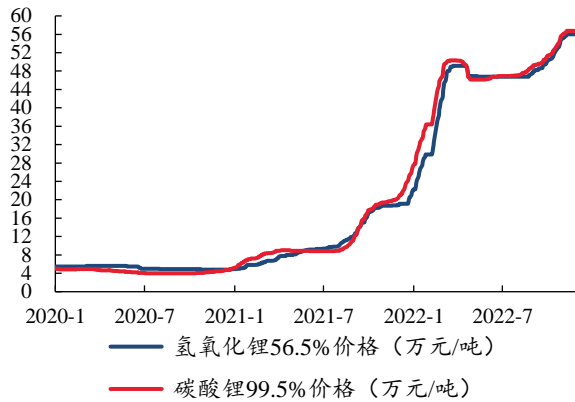
动力电池相关产品价格跟踪(11月19日至11月25日):电解钴价格环比上涨0.29%，碳酸锂价格环比下降0.09%，氢氧化锂、碳酸锂、磷酸铁锂正极、三元动力电芯、三元前驱体、三元正极、人造石墨、干法隔膜、湿法隔膜、电解液价格环比持平。

品名	单位	2022/11/25	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	36.10	0.00	0.00%	0.00	0.00%	7.95	28.24%
三元材料 5 系(动力型)	万元/吨	34.90	0.00	0.00%	0.00	0.00%	8.60	32.70%
三元材料 5 系(单晶型)	万元/吨	36.15	0.00	0.00%	0.00	0.00%	9.25	34.39%
三元材料 5 系(数码型)	万元/吨	35.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	8.20	30.60%
三元材料 5 系(镍 55 型)	万元/吨	33.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%	8.45	33.40%
三元材料 6 系(单晶 622 型)	万元/吨	38.60	0.00	0.00%	0.00	0.00%	11.55	42.70%
三元材料 6 系(常规 622 型)	万元/吨	37.30	0.00	0.00%	0.00	0.00%	10.75	40.49%
三元材料 8 系(811 型)	万元/吨	40.40	0.00	0.00%	0.00	0.00%	11.65	40.52%
磷酸铁锂(动力型)	万元/吨	17.30	0.00	0.00%	0.00	0.00%	5.90	51.75%
锰酸锂(小动力)	万元/吨	15.60	0.00	0.00%	0.00	0.00%	7.45	91.41%
锰酸锂(高压实)	万元/吨	15.20	0.00	0.00%	0.00	0.00%	7.45	96.13%
锰酸锂(低容量型)	万元/吨	14.80	0.00	0.00%	0.00	0.00%	7.35	98.66%
钴酸锂(4.35V)	万元/吨	45.25	0.00	0.00%	0.00	0.00%	1.25	2.84%
三元前驱体(523 型)	万元/吨	10.95	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-2.35	-17.67%
三元前驱体(622 型)	万元/吨	12.30	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.70	-12.14%
三元前驱体(111 型)	万元/吨	11.15	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-3.30	-22.84%
三元前驱体(811 型)	万元/吨	13.70	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.75	-5.19%
电池级氢氧化锂	万元/吨	57.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	34.30	147.84%
电池级碳酸锂	万元/吨	59.60	0.00	0.00%	-0.40	-0.67%	30.50	104.81%
工业级碳酸锂	万元/吨	57.50	0.00	0.00%	-0.50	-0.86%	29.50	105.36%
电池级正磷酸铁	万元/吨	2.24	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.01	-0.44%
电解钴(≥99.8%)	万元/吨	35.10	0.00	0.00%	0.10	0.29%	-14.35	-29.02%
硫酸钴(≥20.5%)	万元/吨	6.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-4.60	-43.40%
四氧化三钴(≥72%)	万元/吨	22.70	0.00	0.00%	-0.55	-2.37%	-16.30	-41.79%
1#电解镍	万元/吨	19.96	0.00	0.00%	-0.41	-2.01%	4.60	29.95%
电池级硫酸镍	万元/吨	4.13	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.48	13.01%
电池级硫酸锰	万元/吨	0.67	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.33	-33.17%
锰酸锂型二氧化锰	万元/吨	1.72	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.15	-8.04%
负极材料及原材料								
天然石墨负极(高端)	万元/吨	6.10	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.55	9.91%

天然石墨负极（中端）	万元/吨	5.10	0.00	0.00%	0.00	0.00%	1.25	32.47%
人造石墨负极（高端）	万元/吨	6.80	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.35	-4.90%
人造石墨负极（中端）	万元/吨	5.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.15	-2.91%
隔膜								
7 μ m/湿法基膜	元/平方米	1.90	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.10	-5.00%
9 μ m/湿法基膜	元/平方米	1.45	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.10	7.41%
16 μ m/干法基膜	元/平方米	0.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.20	-21.05%
水系/7 μ m+2 μ m/湿法涂覆隔膜	元/平方米	2.45	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.15	-5.77%
水系/9 μ m+3 μ m/湿法涂覆隔膜	元/平方米	2.15	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
电解液								
电解液（三元/圆柱/2600mAh）	万元/吨	7.35	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-4.81	-39.55%
电解液（锰酸锂）	万元/吨	5.11	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-3.47	-40.44%
电解液（磷酸铁锂）	万元/吨	6.37	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-4.66	-42.22%
六氟磷酸锂（国产）	万元/吨	26.50	-0.75	-2.75%	-0.75	-2.75%	-30.00	-51.77%
六氟磷酸锂（出口）	万元/吨	27.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%	1.75	6.73%
电池级 EMC	万元/吨	1.17	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.73	-59.66%
电池级 DMC	万元/吨	0.67	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.63	-48.46%
电池级 EC	万元/吨	0.63	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.33	-67.95%
电池级 DEC	万元/吨	1.18	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.53	-56.48%
电池级 PC	万元/吨	0.93	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.55	-36.95%
辅料及添加剂								
4.5um 电池级铜箔加工费	万元/吨	5.90	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-2.25	-27.61%
6um 电池级铜箔加工费	万元/吨	3.60	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.25	-25.77%
8um 电池级铜箔加工费	万元/吨	2.95	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.90	-23.38%
12um 电池级铝箔加工费	万元/吨	1.90	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.10	-5.00%
铝塑膜（动力/中国）	元/平方米	21.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-2.00	-8.51%
铝塑膜（韩国）	元/平方米	27.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	2.00	8.00%
铝塑膜（动力/日本）	元/平方米	27.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-3.00	-9.84%
PVDF（三元）	万元/吨	62.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-4.50	-6.72%
PVDF（磷酸铁锂）	万元/吨	44.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-12.50	-22.12%
锂电池								
方形动力电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	0.83	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.19	29.92%
方形动力电芯（三元）	元/Wh	0.92	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.13	16.46%
方形储能电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	1.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.22	27.56%
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：鑫椴锂电，太平洋研究院整理 注：表格数据均为均价

图表1：氢氧化锂价格环比持平、碳酸锂价格环比下降0.09%



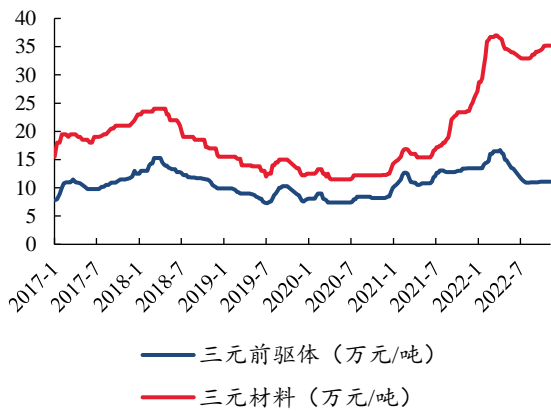
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表2：电解钴价格环比上涨0.29%



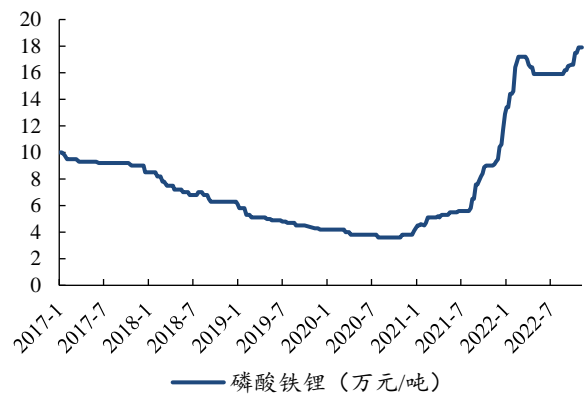
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表3：三元前驱体价格环比持平、三元正极价格环比持平



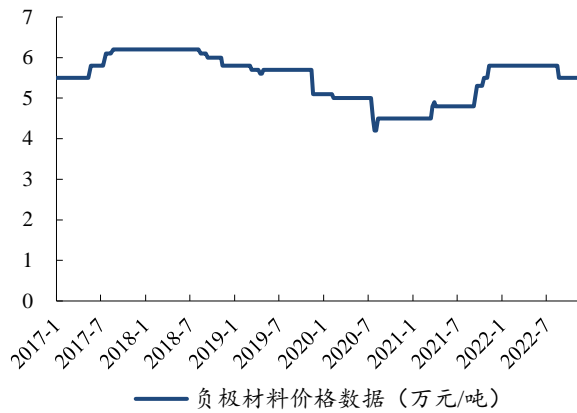
资料来源：鑫椏锂电，太平洋研究院整理

图表4：磷酸铁锂正极价格环比持平



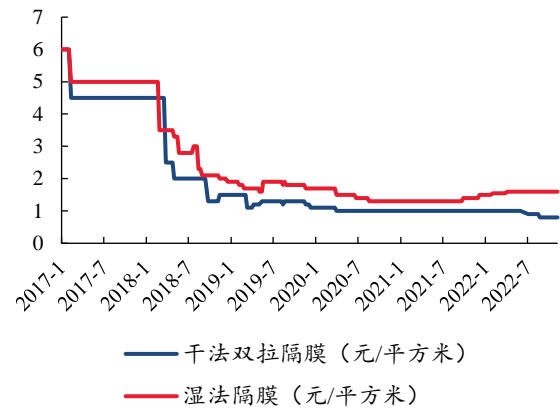
资料来源：鑫椏锂电，太平洋研究院整理

图表5：人造石墨价格环比持平



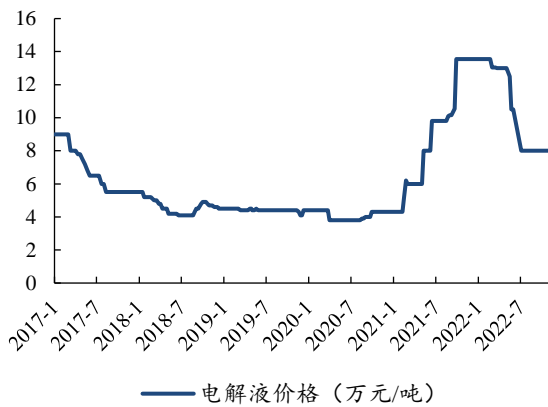
资料来源：鑫椽锂电，太平洋研究院整理

图表6：干法双拉隔膜、湿法隔膜价格环比持平



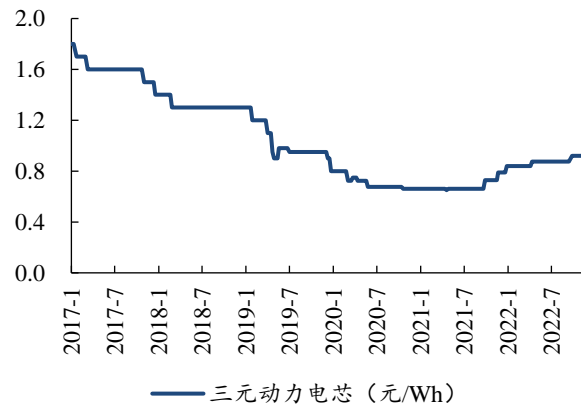
资料来源：鑫椽锂电，太平洋研究院整理

图表7：电解液价格环比持平



资料来源：鑫椽锂电，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：鑫椽锂电，太平洋研究院整理

(二) 光伏：硅料、硅片、组件价格小幅下降，电池片价格不变

综述：本周主产业链价格下降趋势明显，本周硅料降幅约 1.29%，硅片整体降幅约 1%，组件整体降幅约 0.5%，预计四季度产业链整体价格会迎来小幅下降。硅料产能持续释放，价格小幅下降。硅片环节开工率较高，若后续库存持续增加，价格仍有下降可能。电池片报价坚挺，单瓦盈利有望维持高位或持续提升。因疫情等客观因素影响，目前国内装机需求放缓，组件价格略有下行。玻璃、胶膜等辅材的价格近期以维稳为主。

(1) 多晶硅：本周硅料价格下行，多晶硅-致密料报价为 293-306 元/公斤。硅料价格处于高位数月后，截至本周下行趋势明显，市场价格出现明显松动。目前一线硅料厂商订单正在进行中，价格并未出现大幅调整，但二线厂商中价格范围已

经逐渐扩大。预计在新一轮硅料签订周期，硅料主流价格会出现明显的下跌。随着上游硅料产量规模环比继续提升，结合下游需求逐渐萎缩的情况，年末硅料库存可能出现反转。

(2) 硅片：本周硅片价格下行，M6、M10 和 G12 单晶硅片报价分别为 6.17 元/片、7.30 元/片和 9.55 元/片。盈利端，在硅料价格下行趋势较强的情况下，硅片盈利预计有所回升，但为了刺激出货力度，硅片价格也处于下行阶段，具体盈利情况还要参考价格下跌幅度而定。生产端，硅料持续放量，硅片环节的开工率目前仍维持 70%-90% 的较高水平，预计 11 月产量环比仍有较大幅度增加。目前电池片环节的稼动率保持较高水平，但依然消化不了硅片出货量。展望后续，若硅片库存进一步增加，价格下行趋势会愈发强烈。

(3) 电池片：本周国内电池片报价与上周环比持平，166mm、182mm 和 210mm 电池片价格分别为 1.31 元/W、1.35 元/W 和 1.34 元/W。因海外需求疲软，美元报价略有下降，跌幅 1.16%-1.20%。目前电池片企业仍然保持较高的开工率，预计短期内不会做出调整，价格波动可能性不大。受到上游各环节价格下行影响，预计未来电池片涨势渐弱，难以维持当前价格水位，价格有下行压力。

(4) 组件：本周国内组件价格环比略有下行，单晶 166mm、182mm、210mm 的价格分别是 2.15 元/W、1.97 元/W、1.97 元/W。近期国内疫情多点散发及天气愈加寒冷，对组件开工环节出现不同程度的影响，装机速度放缓；海外受节假日影响用工紧张，拿货放缓。价格方面，电池片价格处于高位，组件价格下降空间有限，预计后续仍以持稳为主。

(5) 光伏玻璃：本周玻璃价格与上周环比持平，3.2mm 和 2.0mm 玻璃主流成交价分别为 28 元/m²、21 元/m²。组件端以按需采购为主，玻璃库存下降趋势放缓，预计近期价格变动不大。本周普通胶膜价格 12-12.5 元/m² 区间，价格基本持稳，变动不大。

品名	单位	2022/11/23	周涨幅	周涨幅 (%)
多晶硅				
多晶硅 致密料	元/公斤	302.000	-1.000	-0.33%
单晶复投料	元/公斤	308.000	0.000	0.00%
单晶致密料	元/公斤	305.000	0.000	0.00%
非中国区多晶硅	美元/公斤	38.104	-0.497	-1.29%
硅片				
M6 单晶硅片 - 166mm / 155μm	元/片	6.170	-0.030	-0.48%
M10 单晶硅片 - 182mm / 155μm	美元/片	0.923	-0.020	-2.12%
M10 单晶硅片 - 182mm / 155μm	元/片	7.300	-0.160	-2.14%

G12 单晶硅片 - 210mm / 155μm	美元/片	1.207	-0.021	-1.71%
G12 单晶硅片 - 210mm / 155μm	元/片	9.550	-0.160	-1.65%
M10 单晶硅片 - 182mm / 160μm	元/片	7.300	-0.060	-0.82%
M10 单晶硅片 - 182mm / 160μm	美元/片	0.954	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 160μm	元/片	9.700	-0.010	-0.10%
隆基绿能 M6 单晶硅片 - 166mm / 160μm	元/片	1.270	0.000	0.00%
隆基绿能 M10 单晶硅片 - 182mm / 155μm	元/片	6.240	-0.090	-1.42%
TCL 中环 M6 单晶硅片 - 166mm / 150μm	元/片	7.420	-0.120	-1.59%
TCL 中环 M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	6.130	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	7.380	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 218.2mm / 150μm	元/片	9.730	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 166mm / 150μm	元/片	10.510	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 166mm / 130μm	元/片	6.560	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	6.350	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 130μm	元/片	7.900	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	7.640	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 130μm	元/片	10.320	0.000	0.00%
电池片				
单晶 PERC 电池片 - 166mm / 22.9%+	美元/W	0.165	-0.002	-1.20%
单晶 PERC 电池片 - 166mm / 22.9%+	元/W	1.310	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 22.9%+	美元/W	0.171	-0.002	-1.16%
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 22.9%+	元/W	1.350	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 22.9%+	美元/W	0.170	-0.002	-1.16%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 22.9%+	元/W	1.340	0.000	0.00%
M6 单晶 PERC 电池片	美元/W	0.183	0.000	0.00%
M6 单晶 PERC 电池片	元/W	1.310	0.000	0.00%
M10 单晶 PERC 电池片	元/W	1.350	0.000	0.00%
G12 单晶 PERC 电池片	元/W	1.340	0.000	0.00%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片-166mm/160um	元/W	1.310	0.000	0.00%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片-182mm/150um	元/W	1.330	0.000	0.00%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片-210mm/150um	元/W	1.330	0.000	0.00%
单晶 TOPCon 电池片 - 182/210mm	元/W	1.430	0.000	0.00%
单晶 HJT 电池片 - 166mm	元/W	1.550	0.030	1.97%
组件				
365-375 / 440-450W 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.250	0.000	0.00%
365-375 / 440-450W 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.920	-0.010	-0.52%
355-365 / 430-440W 单晶 PERC 组件	美元/W	0.265	0.000	0.00%
355-365 / 430-440W 单晶 PERC 组件	元/W	1.910	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.255	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.970	-0.010	-0.51%
182mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.260	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.990	-0.010	-0.50%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.970	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	2.000	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.255	0.000	0.00%

210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.970	-0.010	-0.51%
210mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.260	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.990	-0.010	-0.50%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.970	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	2.000	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 TOPCon 组件	美元/W	0.270	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 TOPCon 组件	元/W	2.065	0.000	0.00%
166 mm 单晶 HJT 组件	美元/W	0.280	0.000	0.00%
166 mm 单晶 HJT 组件	元/W	2.150	0.000	0.00%
中国-项目				
集中式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.950	0.000	0.00%
分布式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.980	-0.010	-0.50%
各区域组件				
365-375/440-450W 单晶 PERC 组件 - 印度	美元/W	0.340	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 美国	美元/W	0.380	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 欧洲	美元/W	0.255	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 澳洲	美元/W	0.260	0.000	0.00%
组件辅材				
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	28.00	0.00	0.00%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	28.00	0.00	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	21.00	0.00	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	21.50	0.00	0.00%
胶膜 - EVA	元/吨	22750.00	0.00	0.00%
背板 - PET	元/吨	6667.00	6.00	0.09%
边框 - 铝材	元/吨	19097.00	343.00	1.83%
电缆 - 电解铜	元/吨	65913.00	-1964.00	-2.89%
支架	元/吨	3881.00	31.00	0.81%
银浆 - 白银	元/千克	4847.00	-87.00	-1.76%
组件出口数据 (GW)				
类型	22年9月出货量 (GW)	同比	22年1-9月出货量 (GW)	同比
组件	12.70	43.00%	121.50	89.00%
光伏并网				
光伏类型	21年新增规模 (GW)	21年新增占比	22年1-10月新增规模 (GW)	同比
总和	53.00	100.00%	58.24	98.70%
集中式	24.00	45.28%		
分布式	29.00	54.72%		
其中 户用光伏	21.00	40.75%		

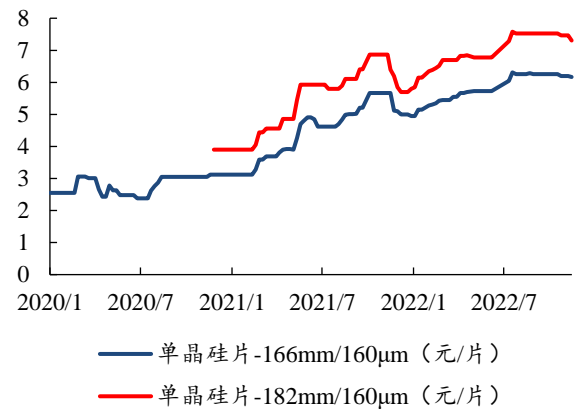
资料来源: PVInfoLink, 太平洋研究院整理

图表9：多晶硅致密料价格环比下降0.33%



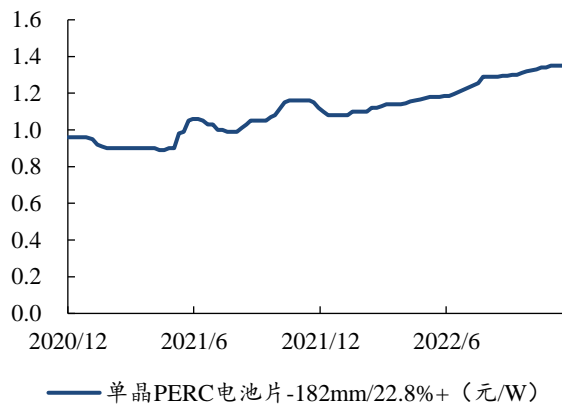
资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

图表10：182、210硅片价格分别环比下降2.14%、



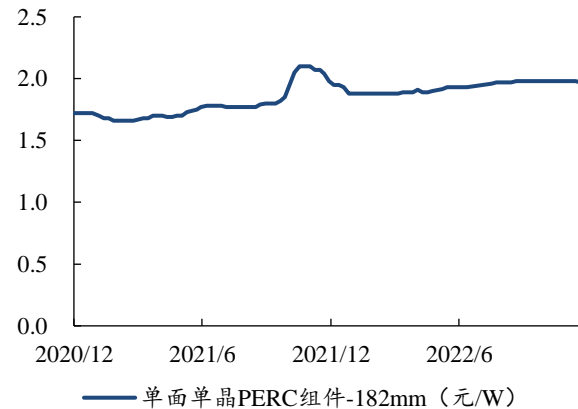
资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

图表11：单晶电池片182mm价格持平



资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

图表12：单面单晶组件182mm价格环比下降0.51%



资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

（三）风电：造船板、废钢价格下降，齿轮钢、铸造生铁持平

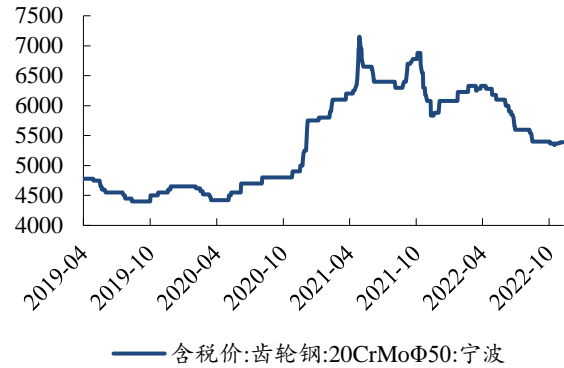
11月25日风电产业链主要原材料价格较11月18日：10mm造船板价格下降0.76%，齿轮钢价格持平，铸造生铁价格持平，废钢价格下降3.06%。

图表13: 10mm造船板价格本周下降0.76%



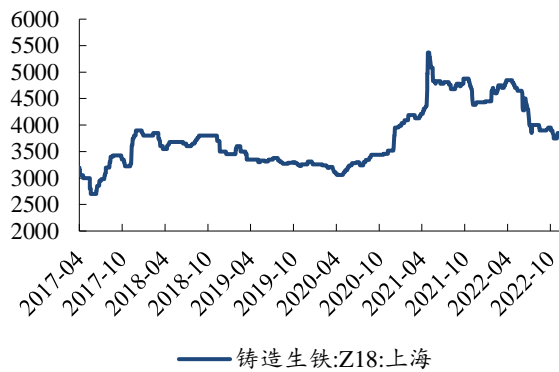
资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表14: 齿轮钢价格本周持平



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表15: 铸造生铁价格本周持平



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表16: 废钢价格本周下降3.06%



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: 工信部发布通知, 将加强锂电行业产能投资情况监测, 严查上下游囤货抬价, 建设全国统一大市场

【工信部发布《关于做好锂离子电池产业链供应链协同稳定发展工作的通知》】11月18日, 工业和信息化部、国家市场监督管理总局发布通知, 指出加强锂电行业产能、投资情况监测, 严查上下游囤货抬价, 同时建设全国统一大市场。(起点锂电: <https://t.hk.uy/brSP>)

【十月中国市场装机量 TOP10 排名发生变更】今年10月, 中国市场动力电池装机量 30.8GWh, 同比增长 72.5%, 其中宁德时代动力电池装机量 14.8GWh, 市占率为 48%;

1-10月动力电池装机量约为231.3GWh，同比增长104.8%；今年10月，中国新能源汽车销量达71.4万辆，同比增长81.7%；1-10月，新能源汽车销量达到528万辆，同比增长110%；装机量排名中，相比1-9月，LG新能源从第7名降至13名，华鼎国联上升至第10名。（电池中国：<https://t.hk.uy/bsbd>）

【储能订单持续火爆】今年以来，国内外储能市场迎来爆发，多数储能企业产品订单饱满，不少订单排产已到2023年中期；目前，每天需求的电芯在1.3万颗以上，订单和交付数量为去年同期两倍；储能设备方面，欧洲带动需求井喷，国内多家锂电储能企业出货量同比增长120%，产线处于满负荷状态；未来五年，全球储能市场年复合增长率将保持在70%。（起点锂电：<https://t.hk.uy/brXp>）

【比亚迪官宣涨价】11月23日，比亚迪官方发布了“关于车型价格调整的说明”，受国补取消、电池制造成本上涨两个因素的影响，比亚迪将对王朝、海洋和腾势相关新能源车型的官方指导价进行调整，上调幅度为2000元-6000元不等。（鑫椽锂电：<https://t.hk.uy/bsdT>）

【比亚迪新能源动力电池生产基地项目落户温州】11月23日，比亚迪新能源动力电池生产基地项目云签约仪式举行。该项目将在温州布局新能源电池和相关配套核心零部件产业。（鑫椽锂电：<https://reurl.cc/6L7INy>）

【岚图汽车完成A轮引战融资协议签署和交割】11月18日，岚图汽车科技有限公司宣布完成A轮引战融资协议签署和交割，本轮融资近50亿元，融资后市场估值近300亿元。跟投方包括工银投资、农银投资、交银辕憬三家国有资本，武汉经开基金、湖北高质量发展基金、中鑫高投三家地方国资，赣锋锂业、欣旺达两家产业及民营资本。（起点锂电：<https://t.hk.uy/brSR>）

【小鹏50亿下场造电池】11月16日，鹏博汽车成立，注册资本50亿，经营范围涵盖电池制造、电池零配件生产以及电机制造等项目。（电池中国：<https://t.hk.uy/bsaW>）

【宁德时代入选全球首家电池零碳工厂】11月16日，《2022企业气候行动案例集》在第27届联合国气候变化大会（COP27）上正式发布，中国电池企业宁德时代的宜宾工厂作为“全球首个电池零碳工厂”入选。（起点锂电：<https://t.hk.uy/brTm>）

【宁德时代1.2亿成立储能新公司】11月17日，宁德时代储能发展有限公司成立，宁德时代100%控股，该公司主营发电、输电、供电、及储能技术服务。（起点锂电：<https://t.hk.uy/brXd>）

【宁德时代、壁虎科技与阿尔特签署战略合作框架协议】11月18日，三方签署战略合作框架协议，同意在滑板式底盘、新能源车业务及新能源汽车换电业务领域开展合作。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bsbg>）

【宁德时代入选全球电池联盟董事会】11月24日，全球电池联盟（GBA）宣布宁德时代入选新一任董事会，任期为2023年4月至2024年12月。（高工锂电：<https://reurl.cc/NG4Z2x>）

【亿纬林洋10GWh专用磷酸铁锂电池项目正式建成投产】11月18日上午，由亿纬锂能和林洋能源合资建设的“年产能10GWh储能专用磷酸铁锂电池项目”投产，其中亿纬控股65%，林洋参股35%，双方投资不超过30亿元。（电池中国：<https://t.hk.uy/brSK>）

【远景动力获马自达采购订单】11月22日，马自达的中期经营计划中显示，马自达已与远景动力达成供应协议；据马自达2030业绩目标中显示，公司将投入106亿美元用于汽车电气化，包括采购动力电池。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bsaY>）

【LG新能源与三星SDI进一步公布4680电池供应商名单】据介绍，LG新能源选择LT Precision和Dongwon Systems等公司作为供应商，为其提供用于4680电池和圆柱形安全组件的圆柱形罐；SDI的合作伙伴则包括Shinheung SEC和Sangsin EDP，以提供圆柱电池的外壳及安全组件。（鑫椏锂电：<https://t.hk.uy/bsaX>）

【美联新材再投100亿加码钠离子电池】11月21日，美联新材披露一项100亿的新项目投资，建设年产230万吨新能源及高分子材料产业化项目；前两期项目生产的副产品硫酸亚铁可用于钠离子正极材料普鲁士蓝的中间原料，同时，硫磺制酸过程中会产生大量蒸汽，可用于生产电池湿法隔膜。（起点钠电：<https://t.hk.uy/bsaV>）

【蜂巢能源科创板IPO获受理】11月18日，蜂巢能源科创板IPO获受理。蜂巢能源拟募资150亿元，分别投入到常州、湖州、遂宁三地的电池项目，三大锂电扩产项目总投资达367.51亿元，拟投入募资共115亿元。（起点锂电：<https://t.hk.uy/brSN>）

【高登赛锂电池产业基地项目正式落户河口经济开发区】11月18日，高登赛、华能山东发电有限公司与河口区成功签约。高登赛能源集团锂电池产业基地项目正式落户河口经济开发区，该项目投资20亿元，占地80亩，建成后形成3.5GWh高效锂电池电芯产能。（起点锂电：<https://reurl.cc/28zbEa>）

【卫蓝新能源湖州基地车规级固态动力电芯下线】11月22日，卫蓝新能源车规级固态动力电芯下线仪式在浙江湖州举行，卫蓝湖州基地第一颗固态动力电芯正式下线。卫蓝新能源表示，湖州基地第一颗固态电芯的顺利下线具有十分重要的意义，接下来将确保项目后续的量产工作按计划稳步推进。（电池中国：<https://t.hk.uy/bsnu>）

【楚能新能源首批400MWh大型储能电站集装箱开始交付】11月18日，楚能新能源首批400MWh大型储能集装箱交付仪式在武汉江夏基地举行。（起点锂电：<https://t.hk.uy/brSQ>）

【埃克森新能源电池产业园项目将落户大理】11月17日，埃克森新能源与大理州人

民政府签约，计划在大理祥云经济技术开发区建设电池产业园项目，总投资 85 亿元，建设内容为 18GWh 储能和特种电池产能。（起点锂电：<https://reurl.cc/zrlzV0>）

【首座大规模高性能纯硅负极项目投产】11 月 18 日，国际首座大规模高性能纯硅负极生产基地——博赛利斯年产 2 万吨锂离子电池硅负极项目一期工程投产仪式在合肥庐江高新区举行。（起点锂电：<https://t.hk.uy/brTk>）

【容百科技与力勤资源签订镍钴产品长单采购协议】11 月 22 日，公司与力勤资源签订长单采购协议，自 2022 年 11 月起至 2026 年 12 月止，力勤资源作为公司镍钴湿法中间品（MHP）、硫酸镍的核心供应商，每年稳定向公司供应电池镍钴产品年度总出货量的 20%。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bseK>）

【中伟股份正极材料前驱体和电池级硫酸镍工厂即将落地韩国】当地时间 11 月 24 日上午，2022“动力电池领先城市”浦项市国际会议在韩国庆尚北道浦项市 POSCO 国际馆正式开幕，中伟股份与浦项市政府签订《投资谅解备忘录》。根据备忘录，中伟股份将在韩国迎日湾产业园区内建立全球领先的锂电池正极材料前驱体和电池级硫酸镍工厂，韩国庆尚北道、浦项市将为中伟项目建设提供相应的支持。（电池中国：<https://t.hk.uy/bsnt>）

【格林美拟携手韩国两知名公司，再赴印尼投建镍厂】1) 11 月 24 日，格林美发布公告，公司已与韩国 ECOPRO 和 SK On 签署《谅解备忘录》，三方将在印度尼西亚成立合资公司 HPAL，以其为主体在印尼苏拉威西岛莫罗瓦利建造一座 HPAL(湿法冶炼)工厂，生产 MHP(氢氧化镍钴)，年产 3 万金吨镍；2) 三方将就合资成立前驱体公司进行谈判，HPAL 产成品将确保以透明、具有市场竞争力的价格向前驱体合资公司供应。（电池中国：<https://t.hk.uy/bsns>）

【厦钨新能拟携中色国贸共建 6 万吨/年正极材料前驱体生产线】11 月 22 日，厦钨新能公告，公司拟与中色国际贸易有限公司在安徽省铜陵市经济技术开发区合资设立中色正元(安徽)新能源科技有限公司投资建设年产 6 万吨锂电正极材料前驱体生产线，该生产线含 2 万吨四氧化三钴、4 万吨三元前驱体。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bseK>）

【厦钨新能拟投 4.44 亿新增 2 万吨磷酸铁锂正极材料产能】11 月 22 日，厦钨新能公告，公司拟通过设备的采购安装，在雅安厦钨新能实现新增 2 万吨磷酸铁锂正极材料产能。项目计划新增总投资 4.44 亿元，建设周期为 17 个月。（电池中国：<https://t.hk.uy/bsdY>）

【帕瓦股份拟投建 4 万吨/年三元正极材料前驱体项目】11 月 22 日，公司拟在浙江兰溪经济开发区内投资高性能动力锂电池三元正极材料前驱体项目，总投资为人民币 4.8 亿元。据悉，该项目将拆分为“年产 2.5 万吨三元前驱体项目”和“年产 1.5 万吨三元

前驱体项目”，总规划 4 万吨。(高工锂电：<https://t.hk.uy/bseK>)

【吉利进入磷酸铁锂赛道】11 月 21 日，吉利与宜春市正式签约，将在袁州区投资建设磷酸铁锂材料及 10 万吨电池回收综合利用项目。(起点锂电：<https://reurl.cc/OEGqgr>)

【LG 化学将斥资超 30 亿美元在美国投建正极材料工厂】11 月 22 日，LG 化学计划投资超 30 亿美元在美国田纳西州建立电池正极（阴极）材料工厂，以满足电动汽车零部件日益增长的需求。(电池中国：<https://t.hk.uy/bsdX>)

【维远股份拟建设 25 万吨/年电解液溶剂项目】11 月 23 日，维远股份公告，拟投资 21.6 亿元建设 25 万吨/年电解液溶剂项目。该项目实施后，公司将增加电子级碳酸丙烯酯 2 万吨/年、碳酸二甲酯 5 万吨/年、碳酸甲乙酯 15.04 万吨/年、碳酸二乙酯 2.94 万吨/年的产能。(高工锂电：<https://t.hk.uy/bseK>)

【小米再投锂电企业布局锂电上游】11 月 17 日，安徽新辰材料新增三位投资人，注册资本由 1344 万元增至 1512 万元，其中包括小米，持股比例 4.94%，该公司是一家锂电池电解质供应商。(起点锂电：<https://t.hk.uy/bsaP>)

【宁德时代下发四年大单】11 月 23 日，万顺新材发布公告，公司全资孙公司安徽中基与宁德时代签订了《合作框架协议》。根据协议，2023 年至 2026 年期间，安徽中基承诺向宁德时代供应锂电铝箔，最低供货量合计为 32 万吨。(起点锂电：<https://t.hk.uy/bspS>)

【通用汽车加码镍采购，加拿大或称为欧美锂电产业供应链重要一环】目前，通用汽车已与淡水河谷加拿大公司就电动车电池的长期镍供应达成协议，淡水河谷将从 26 年下半年每年向通用提供 2.5 万吨电池级硫酸镍，这批镍数量可满足每年约 35 万辆电动车的电池需求（鑫椏锂电：<https://t.hk.uy/bsaQ>）

【中矿资源 30 亿定增获批】中矿资源 11 月 21 日公告，非公开发行股票申请获证监会发审委审核通过。公司此前公告，拟向不超过 35 名特定投资者发行不超 1.36 亿股公司股份，募资不超 30 亿元，用于春鹏锂业高纯锂盐项目、津巴布韦锂矿建设工程改扩建工程、补充流动资金。(电池中国：<https://t.hk.uy/bsea>)

【伟明环保子公司与青美邦签署红土镍矿湿法冶金设备协议】11 月 22 日，伟明环保公告，公司全资子公司伟明环保设备有限公司与青美邦公司在印度尼西亚签署设备设计制造安装协议，拟在湿法冶金绿色制造装备领域展开合作。(高工锂电：<https://t.hk.uy/bseK>)

【大中矿业拟投 200 亿跨界锂电“低碳”产业园】11 月 23 日，大众矿业发布公告，公司与国城控股、上海锦源晟、景成投资与内蒙古赤峰市人民政府、赤峰市克什克腾旗人民政府签署协定，计划在克什克腾旗建设“低碳”产业园区。(电池中国：<https://reurl.cc/4XjmaY>)

【超越科技与矿投集团战略合作布局动力电池回收】11月22日，超越科技拟对全资子公司惠宏科技增资扩股引入外部投资者矿投集团，并就新能源汽车动力蓄电池回收利用项目和其他环保领域项目达成战略合作。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bseK>）

（二）光伏：光伏产业链价格拐点进一步确认，隆基异质结电池效率打破世界纪录

【HJT/钙钛矿本周最新动态】截止11月20日，HJT/钙钛矿本周最新动态包括：隆基绿能异质结电池26.81%的转化效率打破硅太阳能电池效率世界纪录；金刚光伏4.8GW双面微晶异质结电池生产设备顺利发货；赛伍技术与华晟新能源战略合作推动HJT降本增效；金阳新能源拟与尚义源恒电力及国投电力成立异质结项目合营公司；正业科技项目一期2GW光伏组件及1GW异质结电池产能预计于2023年底全面建成投产；Voltec Solar公司和法兰西岛光伏研究所（IPVF）正合作在法国建设一处太阳能组件超级工厂。（SOLARZOOM光储亿家：<http://t.cn/A6KZOPEt>）

【多家央企参与储能企业投资】在2022年至今新成立的43家储能企业中，注册金额高达84亿元。国家能源集团、国家电投、大唐集团、华电集团、中国能建、三峡集团、国家电网等多家央企出手参与投资。（智汇光伏：<http://t.cn/A6KZOuqL>）

【Enel北美公司将在美国建3GW异质结制造厂】Enel计划使用该工厂生产双面异质结（HJT）光伏电池，组件将采用串联结构，生产的组件效率将可超过30%。该工厂将由Enel North America的子公司3Sun USA负责建设，最低产能为3GW，公司称有可能将年产能扩大到6GW。Enel目前正在评估工厂的潜在位置。工厂建设计划于2023年启动，首批组件将于2024年底投放市场。（PV-Tech：<https://t.hk.uy/brWZ>）

【国家能源局：1-10月光伏合计新增58.24GW】11月22日，国家能源局发布1-10月份全国电力工业统计数据，光伏合计新增58.24GW，同比增长99%。截至10月底，全国累计发电装机容量约25.0亿千瓦，同比增长8.3%，其中太阳能发电装机容量约3.6亿千瓦，同比增长29.2%。（智汇光伏：<https://t.hk.uy/bsbk>）

【硅片两龙头降价，光伏产业链价格拐点得到进一步确认】11月24日，隆基对P型单晶硅片最新价格进行公示。与10月24日的报价相比，182mm与166mm硅片价格分别下降0.12及0.09元/片，降幅分别为1.59%及1.42%。值得注意的是，本次报价166mm硅片标准厚度由160 μ m降至155 μ m，与182mm保持一致，同时，这也是2022年隆基首次对硅片降价。截至今年10月底，硅料产能约410.5GW，硅片产能约504.8GW，电池片产能约389.5GW，组件产能约400.5GW。硅片已经成为产业链产能最大环节。（索比咨询：<https://t.hk.uy/bsqt>）

【电价暴增，德国开启限电+增收暴利税，最高税率达 90%】欧洲发起针对性措施抑制电价，10 月份，欧洲理事会正式批准欧盟委员会此前建议的有关控制能源价格的紧急措施。措施的三大要点是：限电、限价、征收暴利税。欧盟成员国同意在今年 12 月 1 日至明年 3 月 31 日期间主动减少 10%的用电量，其中在用电高峰时段减少 5%的用电量，具体的限电节电措施由成员国自行决定。据报道，德国政府本周已拟定计划，将对部分清洁能源发电企业征收暴利税，据媒体周四披露的草案内容，暴利税将根据发电企业使用的燃料不同而逐级征收，最高可达 90%，包括化石能源和清洁能源。
(SOLARZOOM 光储亿家：<https://t.hk.uy/bsqr>)

【山西：启动 10GW 保障+1.46GW 奖励风、光项目竞配，鼓励基地化、煤电联营、民企参与等 6 大方向】11 月 21 日，山西省能源局印发《关于做好 2022 年风电、光伏发电开发建设竞争先配置有关事项的通知》。根据文件，2022 年山西省拟安排 10GW 的保障性年度规模、1.21GW 的指标收回规模以及 250MW 的奖励规模（不含分布式）。此外，国家批复的《大同~怀来~天津北~天津南特高压输电通道配套电源方案》中，还配置了 6GW 风光配套项目，但涉及到 6 区县不再布局省内保障性光伏项目。（光伏们：<https://t.hk.uy/brWX>）

【内蒙古鼓励企业投资入股，集中打造风光氢储四大产业集群】11 月 22 日，内蒙古自治区党委发布关于认真学习宣传贯彻党的二十大精神的决定，其中提到，要推动新能源全产业链发展，集中打造风光氢储四大产业集群，形成满足区内、供应周边、辐射全国的全产业链配套市场供给能力；同时还提到转变新能源开发方式，鼓励和支持区内企业以投资、入股等方式参与新能源项目建设；鼓励村集体依法利用存量集体土地通过作价入股、收益共享等机制参与新能源项目开发。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://t.hk.uy/bsbb>）

【冲刺 IPO，华电新能源花费 18 亿接盘 8 家光伏电站项目公司】11 月 23 日，华电新能源已通过北京产权交易所挂牌，完成了苏美达 8 家光伏电站项目股权转让事宜，共计花费约 18 亿元。（北极星太阳能光伏网：<http://zkzkd.cn/5TuK8x>）

【三部门：开展光伏压延玻璃产能预警，指导光伏压延玻璃项目合理布局】11 月 21 日工信部等三部门联合印发《关于巩固回升向好趋势加力振作工业经济的通知》，指出，研究制定重点资源开发和产业发展总体方案，开展光伏压延玻璃产能预警，指导光伏压延玻璃项目合理布局。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://t.hk.uy/brXb>）

【天合获巴西 520MW 智能跟踪支架订单】11 月 23 日，巴西圣保罗消息，天合跟踪——天合光能旗下智能跟踪解决方案提供商，将为巴西最大的太阳能项目之一圣卢西亚综合体(Santa Luzia Complex)提供 520MW 开拓者 1P 跟踪支架及智合智能控制系统。

(PV_Tech: <http://zkzkxd.cn/5Tq56m>)

【内蒙下发 7.5GW 风、光项目清单，中核集团、国家能源、华能均超 1GW】11 月 22 日，内蒙古自治区能源局相继发布《关于印发首批工业园区绿色供电项目清单》和《关于印发首批全额自发自用新能源项目清单》，其中中核集团、国家能源集团、华能集团两类项目的总规模，均超过 1GW。（智慧光伏：<http://zkzkxd.cn/6g2Uxw>）

【上海连续 5 年对 BIPV 项目补贴 0.3 元/度】11 月 24 日，上海政府网发布关于印发《上海市可再生能源和新能源发展专项资金扶持办法》的通知，对深远海风电项目补贴 500 元/千瓦，分 5 年拨付每年拨付 20%；5 年内对 BIPV 项目补贴 0.3 元/度；对常规光伏根据实际发电量或上网电量对不同项目投资主体给予度电奖励 0.05-0.12 元不等。（智汇光伏：<https://t.hk.uy/bsk5>）

【陕西公示 8.3GW 风光优选结果，大唐、华电、国家能源集团领衔】11 月 24 日，陕西省发改委公示 2022 年风电、光伏发电项目保障性并网规模竞争性配置结果，共确定 82 个项目 8.01GW 纳入 2022 年陕西省风电、光伏发电项目保障性并网规模，其中光伏 5.25GW，风电 2.76GW。另外对符合要求的 12 个 29.5 万千瓦分散式风电、分布式光伏发电项目，纳入年度建设规模。大唐、华电、国家能源集团获得规模 1100MW、966MW 和 870MW。（光伏们：<https://t.hk.uy/bsk6>）

【10 月，全国弃光率 1.7%，西藏约 24%】11 月 25 日，全国新能源消纳监测预警中心发布了《2022 年 10 月全国新能源并网消纳情况》，显示：2022 年 10 月，全国风电利用率 98.1%，光伏利用率 98.3%。2022 年 1 到 10 月，全国风电利用率 96.7%，光伏利用率 98.2%。西藏 10 月份光伏的利用率仅为 76.2%，1 到 10 月为 80%。而青海 10 月的利用率则上升到 95.1%。（智汇光伏：<https://t.hk.uy/bsqs>）

(三) 风电：1-10 月风电新增装机 21.14GW

【哈电风能与阿拉善盟行政公署战略签约】11 月 18 日，哈电风能有限公司与内蒙阿拉善盟行政公署举行合作协议签订仪式，双方将携手引入清洁能源产业生态，建立新能源产业集群，建设风电产业基地和投资开发风电光伏项目。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/brTn>）

【中能建与辽宁签约三大项目】11 月 18 日，2022 辽宁国际投资贸易洽谈会在辽宁沈阳开幕，中国能建 3 个项目被列为大会重点项目签约：辽宁铁岭开原储能制氢一体化项目总投资额约为 105 亿元；中能建辽宁台安县新能源制氢制氮项目总投资额 108.85 亿元；辽宁能建地热可再生能源项目。（风芒能源：<https://t.hk.uy/brTn>）

【湖南水发兴业签约整县分散式风电】11 月 17 日，辽宁细河区人民政府与湖南水发兴业绿色能源股份有限公司签署“乡村振兴+分散式风电项目”合作框架协议，湖南水

发兴业将在辽宁省阜新市细河区境内的行政村建设分散式风电，并将每年分散式风力发电的部分收益捐助给政府乡村振兴公益帐户，持续捐助 20 年。（风芒能源：<https://t.hk.uy/brTn>）

【首届新能源资产管理大会成功举办】11 月 18 日，由《风能》杂志主办的首届新能源资产管理大会（NEAM2022）在北京成功举办，会上发布了《清洁能源资产管理与价值提升白皮书》和《中国风电场技改升级白皮书》。（风芒能源：<https://t.hk.uy/brTA>）

【电气风电中标 230MW 风电项目】11 月 18 日，华润电力渭南合阳风电项目（一期 130MW）、华润渭南合阳 100MW 智慧风电项目（二期 100MW）风力发电机组（含塔筒）货物及服务中标候选人公示，电气风电预中标，报价约 4.55 亿元，折合单价 1980 元/kW。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/brWz>）

【大唐（海南）海上风电投资开发有限公司完成工商注册】11 月 18 日，大唐（海南）海上风电投资开发有限公司在洋浦经济开发区完成工商注册，预示着大唐海南儋州 1.2GW 海上风电项目全面进入工程准备阶段。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/brW3>）

【金风科技南方基地项目签约】11 月 19 日，金风科技南方基地项目签约仪式在无锡高新区举行，金风科技南方基地项目、金风科技全国氢能总部项目、金风科技全国环保总部项目、金风科技海上风电设计研究院、金风科技新能源数字化创新中心五大项目同时落地。（风芒能源：<https://t.hk.uy/brWG>）

【云南省举行绿色能源开发项目集中签约仪式】11 月 18 日，云南永善县举行绿色能源开发项目集中签约仪式，永善县人民政府与华润电力云南公司、中电建新能源集团贵州分公司、中城投集团新能源有限责任公司、明阳智慧能源集团股份公司西南区域公司签订了永善县绿色能源项目合作协议，其中，风电项目建设规模 650MW。（风芒能源：<https://t.hk.uy/brWM>）

【山西省发布 2022 年风光项目竞配方案】11 月 21 日，山西省能源局发布《关于做好 2022 年风电、光伏发电开发建设竞争性配置有关事项的通知》，工作目标为安排风电、光伏保障性并网年度规模 10GW，奖励规模 1.46GW，其中，申报风电项目应于 2024 年 6 月底全容量并网。（风芒能源：<https://t.hk.uy/brWP>）

【国电投、许继风电签约山西大宁县】11 月 17 日，山西省大宁县与国家电投山西智和绿动能源有限公司、许昌许继风电科技有限公司签订新能源项目开发战略合作框架协议，两家公司将采用联合体形式在大宁县投资开发建设 200MW 风力发电项目、200MW 光伏发电项目和 1.2GW 抽水蓄能项目，总投资 120 亿元。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bsaT>）

【甘肃平凉市发布第二批风光项目竞配公告】11 月 22 日，甘肃平凉市发布《平凉市“十四五”第二批风光电项目竞争性配置公告》，本次竞争性配置中有 3 个风电项目，

合计 200MW，须在 2023 年 3 月 31 日前开工建设，2023 年 12 月 31 日前具备全容量并网条件。项目新增储能不低于项目规模的 15%，储能放电时长不小于 2 小时。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bsaU>）

【中国电建华东院中标 1GW 海上风电 EPC 项目】近日，中国电建集团华东勘测设计研究院有限公司中标龙源风力发电有限公司射阳 100 万千瓦海上风电 EPC 总承包项目，中标金额约 99.67 亿元，折合单价约 9967 元/KW。（海上风电观察：<https://t.hk.uy/bsaZ>）

【国家电投揭阳靖海海上风电项目增容 400MW】11 月 21 日，揭阳市发展和改革局发布《关于国家电投揭阳靖海 150MW 海上风电项目增容项目核准的批复》，国家电投揭阳靖海 150MW 海上风电项目增容项目规划装机总容量为 400MW。（海上风电观察：<https://t.hk.uy/bsba>）

【国家能源局：1-10 月风电新增装机 21.14GW】11 月 22 日，国家能源局发布 1-10 月份全国电力工业统计数据，1-10 月份，全国新增发电装机容量 127.96GW，同比增加 22.52GW；其中，风电 21.14GW，同比增加 1.94GW；太阳能发电 58.24GW，同比增加 28.92GW。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bseF>）

【内蒙古印发首批工业园区绿色供电项目清单，新能源配建规模达 7.09GW】11 月 22 日，内蒙古自治区能源局印发首批工业园区绿色供电项目清单，全区有 21 个项目纳入自治区首批工业园区绿色供电项目清单，共配建新能源规模 7.09GW，其中风电 4.44GW、光伏 2.65GW。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bseE>）

【华电新能申请 IPO 上市，拟募集资金规模达 300 亿元】11 月 18 日，华电新能源集团股份有限公司递交首次公开发行股票(A 股)招股说明书(申报稿)，拟冲刺上交所 IPO 上市，计划募投项目涉及总投资金额 804.12 亿元，装机规模合计 15.17GW，其中风力发电、太阳能发电项目建设拟使用募集资金约 210 亿元，补充流动资金拟使用募集资金约 90 亿元。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bseC>）

【国电投宁河 50MW 风电项目风力发电机组设备采购启动招标】国电投发布宁河东棘坨风电项目风力发电机组设备采购招标公告，招标规模达 50MW。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bseD>）

【内蒙古发布 2022 年火电灵活性改造消纳公示，新能源配套规模达 5.14GW】11 月 22 日，内蒙古能源局印发 2022 年火电灵活性改造消纳新能源评估结果，来自 12 家能源集团的 29 家电厂纳入火电灵活性改造消纳新能源项目清单，共包含机组 63 台、装机容量 23.30GW，改造后新增调节能力 5.14GW，配建新能源 5.14GW。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bskd>）

【39 个项目纳入内蒙古首批全额自发自用新能源项目清单，规模达 496MW】11 月 22

日，内蒙古能源局印发首批全额自发自用新能源项目清单，共有 39 个项目纳入，配建新能源 496MW，其中风电 53MW、光伏 443MW。(北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bskc>)

【贵州毕节发布“十四五”新能源发展规划，风电新增装机指标达 3.99GW】近日，贵州毕节市能源局发布《“十四五”新能源发展规划》，提出到 2025 年底，新能源装机超过 20.14GW，力争毕节市风电装机达到 5.91GW 以上，新增装机在 3.99GW 以上。(风电头条：<https://t.hk.uy/bskn>)

【陕西 2022 年风、光项目优选结果公示：风电规模达 2.97GW】11 月 24 日，陕西省 2022 年风电光伏发电保障性并网项目竞争性配置结果公示，综合确定了 82 个项目 8.01GW 纳入 2022 年陕西省风电、光伏发电项目保障性并网规模，共计释放风电项目 2.97GW，光伏项目 5.33GW。(：<https://t.hk.uy/bskq>)

【华能云南 4 个风场风电机组日常维护、定检框架启动招标】日前，华能新能源公司云南分公司发布 2023-2025 年运达、中车 123 台风电机组、东汽 99 台风电机组日常维护定检工程框架招标公告，规模超 200 台。(北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bskg>)

【上海发布可再生能源和新能源发展专项资金扶持办法】11 月 24 日，上海市发改委发布关于《上海市可再生能源和新能源发展专项资金扶持办法》的通知，提出深远海海上风电项目和场址中心离岸距离大于等于 50 公里近海海上风电项目奖励标准为 500 元/千瓦，单个项目年度奖励金额不超过 5000 万元。(风电头条：<https://t.hk.uy/bskh>)

【海南再批复核准 600MW 海上风电项目】2022 年 11 月 23 日，华能临高 600 兆瓦海上风电项目顺利获得海南省发改委核准批复。该项目是华能集团在海南省核准的第一个海上风电项目，也是海南省核准获批用时最短的海上风电项目，投产后每年可为海南电网提供近 18.5 亿千瓦时的清洁能源。(北极星风力发电网：<http://gg.gg/12p0g0>)

【国内山地风电最大单机容量机组成功投运】近日，国家电投云南国际富源西风电项目首台风电机组成功并网发电，此次并网投运的机组为金风科技全新一代中速永磁系列产品 GWH191-6.7MW，轮毂高度 110 米，叶轮直径 191 米，最大起重量 150 吨，标志着国内山地风电最大单机容量机组成功投运，同时也是全球陆上已安装最大叶轮直径的商业化风电项目。(北极星风力发电网：<http://gg.gg/12p0a2>)

【国内首个平价海上风电项目全容量并网发电】日前中国能建广东院勘察设计广东火电参与建设的国内首个平价海上风电项目中广核汕尾甲子一 500 兆瓦海上风电项目实现全容量并网发电标志着粤东地区首个百万千瓦级海上风电基地正式建成投产。(北极星风力发电网：<http://gg.gg/12p0hy>)

【中国海装独揽新疆哈密 1000MW 风电项目大单】11 月 24 日，哈密十三间房风储一体化项目 1000MW 风电机组(含塔筒)设备采购(标段一至标段五，各标段 200MW)

中标候选人公示，规模共计 1000MW，中国海装预中标。（北极星风力发电网：<http://gg.gg/12p0e1>）

四、公司新闻跟踪

（一）新能源汽车：亿纬锂能向特定对象发行 1.43 亿股，募集资金净额为 89.74 亿人民币

比亚迪	1) 公司股东吕向阳解除 176 万股质押股份，占公司总股本 0.06%。2) 公司股东李平先生质押 294.85 万股，占其所持股份比例 2.63%，占公司总股本 0.12%。
国轩高科	1) 公司于 2022 年 11 月 18 日，收到北金所出具的《接受备案通知书》，接受公司申请发行不超过人民币 5 亿元的债权融资计划备案。2) 公司全球存托凭证将于 2022 年 11 月 25 日可兑回的第三次提示性公告。3) 公司全球存托凭证将于 2022 年 11 月 25 日可兑回的第二次提示性公告。
孚能科技	第七次监事会会议通过《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用 14 亿元的暂时闲置募集资金进行现金管理。
亿纬锂能	1) 公司接到股东，西藏亿纬控股的通知，质押其所持（亿纬锂能）股份的 18.44%，质押股份占公司总股本的 5.90%。2) 经证监会同意，公司向 3 名特定对象发行 A 股 1.43 亿股，发行价格为 62.95 元/股，扣除不含税发行费用 0.26 亿元，实际募集资金净额为人民币 89.74 亿元。
欣旺达	公司表示，目前拥有无人艇、内河游船、游艇等船舶用动力电池的技术，其中，无人艇以及内河游船动力电池已实现批量供货。
华友钴业	自 2022 年 11 月 7 日起至 2022 年 11 月 25 日，公司股票已有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80%，触及“华友转债”转股价格向下修正条款，董事会决定本次不向下修正“华友转债”转股价格。
恩捷股份	董事长 Paul XiaomingLee 与副董事长李晓华先生因相关事项被公安机关指定居所监视居住，相关事项待进一步调查。
贝特瑞	贝特瑞纳米与襄阳高新技术产业开发区管理委员会解除了《项目进区协议》，项目协议不再对双方产生法律约束力，涉及投资补贴的标的设备处理由双方另行约定处理。
翔丰华	1)公司于 11 月 16 日召开会议审议通过《关于公司股份回购方案的议案》，同意公司以自有资金对控股子公司赣锋锂电增资不超过 20.90 亿；2)同意先进制造产业投资基金二期等 11 名外部投资人向赣锋锂电增资不超过 3.9 亿；3)同意员工持股平台新余鸿翔向赣锋锂电增资不超过 2.13 亿。4)公司拟使用自有资金以集中竞价交易的方式回购公司股份，用于员工持股计划或股权激励计划，约占公司目前总股本的 0.77%至 1.55%。
杉杉股份	1) 公司解除杉杉集团 9170 万股质押，本次解除质押股份占公司总股本 4.07%。2) 公司全球存托凭证将于 2022 年 11 月 25 日可兑回的第三次提示性公告。
天赐材料	1) 公司将以货币出资的方式在新加坡投资设立全资子公司，注册资本为 100 万新加坡元。2) 公司拟收购徐金富先生等 4 位自然人及上海合银持有的东莞腾威 85%股权，交易对价为人民币 3.83 亿元。3) 公司审议通过了《关于公司发行 GDR 并在瑞士证券交易所上市方案的议案》。
多氟多	1) 公司第一大股东李世江解除 330 万股质押股份，占公司总股本 0.43%。2) 公司拟以公开摘牌方式受让白银中天化工 27.00%股份。
科恒股份	1) 公司发布 2022 年公司章程。2) 公司将注册资本从人民币 2.12 亿元修订为 2.14 亿元，股份总数从 2.12 亿股修订为 2.14 亿股。3) 公司同意为珠海科恒、科恒浩能分别提供不超过 3 亿元和 1 亿元的融资行为提供连带责任担保。
特锐德	德锐投资与中泰资管于 2022 年 11 月 24 日签署了《股份转让协议》，拟以协议转让的方式向中泰资管转让公司 0.55 亿股无限售流通股，占公司总股本的 5.28%，转让价格为 16.30 元/股，股份转让总价款为人民币 8.96 亿元。
卧龙电驱	2021 年股票期权和限制性股票激励计划股票期权预留授予登记完成，本次股票期权预留

	授予登记完成日为 11 月 23 日，登记数量为 587 万份，授予登记人数为 162 人。
科达利	公司董事会会议通过向全资子公司（大连科达利）增资 0.9 亿元的议案，其子公司注册资本由原 0.1 亿元增至 1 亿元。
先导智能	公司发布 2021 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属结果暨股份上市的公告，本次归属的限制性股票归属日为 11 月 25 日，股票数量为 54.65 万股，占公司总股份的 0.035%，限制性股票人数为 294 人。
星云股份	1) 公司 11 月 23 日审议通过《关于拟对参股公司增资暨关联交易的议案》，拟以自有资金向持股 10% 的参股公司时代星云进行增资 2 亿元。2) 于 11 月 24 日审议通过《关于转让子公司部分认缴出资及放弃增资优先认购权暨关联交易的议案》，同意将其持有的全资子公司星云智慧截至 11 月 23 日尚未实际出资的 61% 认缴出资额（合计 3,050 万）分别转让给黄世霖先生、刘作斌先生、李有财先生。
诺德股份	公司表示，通过 2020 年度非公开发行股票募投项目结项的议案，结余募集资金 2.17 亿元永久补充流动资金。
汇川技术	公司发布第五期限制性股票激励计划，授予限制性股票 882 万股，占公司总股本的 0.33%，授予人数 584 人。
科力远	公司为获得上游锂矿资源，拟购买江西鼎胜新材持有的宜丰县东联矿产品公司 70% 股权，交易价格 3.5 亿元。
三花智控	发布控股股东部分股份解除质押公告，股东为三花控股集团，解除质押股票（三花智控）1.36 亿股，占其所持有股份 13.86%，占公司股本 3.79%。
金杯电工	公司控股股东吴学愚先生质押 306 万股，占其所持股份比例 5.10%，占公司总股本比例 0.42%。
特变电工	1) 公司以集中竞价方式增持新疆众和股份，增持金额在 2 亿元和 3 亿元之间，且增持股份数量不超过 0.27 亿股。2) 公司将 2022 年股票期权激励计划首次授予激励对象人数调整为 2002 人，授予股票期权总数调整为 2.12 亿份。3) 公司将投资若羌 2×350MW 热电联产项目，总投资额为 30.15 亿元。
赣锋锂业	1) 公司于 11 月 21 日审议通过《关于控股子公司赣锋锂电增资扩股暨关联交易的议案》，同意以自有资金对控股子公司赣锋锂电增资不超过 20.9 亿；同意先进制造产业投资基金二期等 11 名外部投资人向赣锋锂电增资不超过 3.9 亿；同意员工持股平台新余鸿翔向赣锋锂电增资不超过 2.13 亿。2) 董事会审议通过《关于对外提供财务资助的议案》，同意公司或子公司为某公司提供总额不超过 5 亿的财务资助，期限为 3 年，年利率为 6.5%。
雅化集团	11 月 24 日，公司全资子公司雅化国际拟以对价总额不超过 1.45 亿美元收购中非实业全资子公司 SSC 公司和 INDUSMIN 公司 70% 股权。
盛新锂能	1) 公司于 2022 年 11 月 18 日收到中国证券监督管理委员会关于非公开发行股票的核准批复，核准公司非公开发行不超过 0.54 亿股新股。2) 公司拟参与斯诺威公司股权竞拍。3) 公司控股股东盛屯集团补充质押 54.1 万股，占其所持股份比例为 0.61%，占公司总股本比例为 0.06%。4) 11 月 24 日，深交所向公司下发关注函，要求说明公司拟参与竞拍斯诺威 54.29% 股权的交易中存在的问题。5) 公司发布部分限制性股票回购注销完成的公告。

(二) 光伏：隆基绿能将发行 GDR 并在瑞士证券交易所上市

天合光能	公司控股股东之一致行动人凝聚、携盛、赢嘉、锐泽、天创质押其所持股份的 15.99%，累计质押股份占公司总股本的 0.52%。
隆基绿能	公司与鹤山市人民政府签订鹤山年产 10GW 单晶组件投资协议，拟在广东省江门市鹤山市投资建设 10GW 单晶组件项目。 公司 2022 年第三次临时股东大会决议通过关于公司发行 GDR 并在瑞士证券交易所上市及转为境外募集股份有限公司的议案。
爱旭股份	公司发布了关于持股 5% 以上股东减持股份计划公告。公告称新达浦宏持有的 7.27% 流通股将在公告日起的 15 个交易日后六个月内通过集合竞价减持不超过总股本的 2%。

华宝新能	公司发布第二届董事会第十七次会议决议的公告，公司董事会同意聘任孙中伟先生为公司总经理，提名白炜先生为公司第二届董事会非独立董事候选人
上机数控	公司发布关于第一期(2019年)限制性股票激励计划预留授予的激励股份第二个解除限售期解除限售暨上市的公告，本次解锁的限制性股票上市流通数量为23.12万股。 公司发布非公开发行股票预案(三次修订稿)，拟非公开发行股票募集资金总额不超过人民币58.19亿元(含)，募集资金用于“年产5万吨高纯晶硅项目”以及“补充流动资金项目”。
合盛硅业	公司控股股东合盛集团解除质押其所持股份比例的1.19%，本次解除质押后，累计质押股份占其所持股份比例的36.23%，占公司总股本比例的18.44%。
特变电工	公司调整2022年股票期权激励计划并公布激励对象名单，调整后首次授予的激励对象为2002人，股票期权总数2.1188亿份，其中首次授予股票期权数为2.0004亿份。公司公布巴州地区若羌2×350MW热电联产投资项目，项目总投资金额30.15亿元。
锦浪科技	公司发布了关于为全资孙公司申请贷款提供担保的公告。公告称锦浪科技对外担保总额超过最近一期经审计净资产100%，前述担保均为公司对全资子公司(孙)公司的担保，公司为全资子公司(孙)公司申请的共计3.7亿贷款提供连带责任保证并签署了保证合同。
高测股份	公司发布2022年度向特定对象发行A股股票募集说明书(申报稿)。公司与公司控股股东、实际控制人张頊签署了《附条件生效的股份认购协议之补充协议》，公司对2022年度向特定对象发行A股股票方案进行了调整，调整后本次向特定对象发行A股股票不超过1300.9万股，募集资金不超过9.2亿元。
福莱特	公司发布公开发行可转换公司债券网上中签率及优先配售结果公告。本次发行最终向发行人原股东优先配售的福22转债为26.36亿元，约占本次发行总量的86.98%；最终确定的网上向社会公众投资者发行的福22转债为3.94亿元，占本次发行总量的13.02%。
中来股份	公司发布关于股东权益变动的提示性公告(修订稿)、详式权益变动报告书(修订稿)。
海优新材	公司发布2022年度向特定对象发行A股股票募集说明书(申报稿)。
海目星	公司自2022年10月29日至2022年11月22日，累计收到政府补助款项人民币1954.74万元，均为与收益相关的政府补助。
晶澳科技	公司发布了关于董事会、监事会换届选举的公告。 公司拟对公司一体化产能进行扩建，扬州10GW高效电池项目(新增)预计投资额27亿元，曲靖四期年产10GW电池、5GW组件项目预计47.4亿元。
沐邦高科	公司发布非公开发行股票申请文件反馈意见的回复(修订稿)。
正泰电器	公司发布收购江苏通润装备科技股份有限公司控股权并出售资产暨关联交易的公告。公司拟与一致行动人温州卓泰企业管理合伙企业(有限合伙)通过支付现金方式协议收购常熟市千斤顶厂及其一致行动人TORINJACKS, INC.持有的江苏通润装备科技股份有限公司共计1.06亿股股份，约占标的公司总股本的29.99%，转让价款总额为人民币10.2亿元。 公司、上海挚者管理咨询中心(有限合伙)、上海绰峰管理咨询中心(有限合伙)与江苏通润装备科技股份有限公司签署《资产收购框架协议》，公司拟将控制的光伏逆变器及储能业务相关资产进行整合，并在整合完成后将标的资产以现金对价转让给通润装备。

洛阳玻璃	公司发布了收购控股子公司股权暨关联交易公告。公司内容显示洛阳玻璃拟以现金方式收购耀华集团持有的北方玻璃 40% 股权，耀华集团为洛阳玻璃关联法人，本次交易构成关联交易。
麦迪科技	陈剑松辞去公司董事、总经理及董事会薪酬与考核委员会委员职务，辞职后不再担任公司任何职务。 公司收到中国证监会出具的《关于核准苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司非公开发行股票的批复》，公司董事惠将根据文件要求和股东大会授权在规定的期限内办理本次非公开发行股票相关事宜。
双良节能	公司发布对外投资设立全资孙公司的进展公告，作为在包头投资建设年产 50GW 大尺寸单晶硅拉晶项目投资运营主体的全资孙公司已完成工商注册登记手续并取得《营业执照》。 公司发布八届董事会 2022 年第二次临时会议决议公告。
苏州固锔	公司董事兼总经理腾有西持有公司股份 368,764 股（占公司总股本比例 0.0456%），将在 15 交易日后的 6 个月内减持本公司股份合计不超过 92,191 股（占公司总股本比例 0.1114%）。
宝馨科技	公司发布第五届董事会第二十六次会议决议公告。公司发布第五届监事会第二十五次会议决议公告。
南玻 A	公司独立董事朱桂龙先生的提交书面辞职报告，因个人工作原因辞去公司独立董事职务，同时一并辞去董事会专门委员会相应职务。 公司发布 2022 年第四次临时股东大会决议公告。
恒星科技	公司发布第三期（2022 年度）员工持股计划管理办法。 公司将召开 2022 年第四次临时股东大会，审议关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案。
岱勒新材	公司公布 11 月 16 日与投资者关系活动记录表，主要内容包括产能、技术、钨丝设备等内容。
和邦生物	公司发布关于召开 2022 年第三季度业绩说明会的公告。

（三）风电：运达股份配售 1.60 亿股

海力风电	11 月 24 日，计划将 19 户股东股份解除限售，解除限售股份的数量约 5637 万股，约占公司发行后总股本的 25.9%。
运达股份	公司发布向原股东配售股份并在创业板上市配股股份变动及获配股票上市公告书，本次配售加的股份总数为 1.60 亿股，均为无限售条件流通股，上市流通日为 2022 年 11 月 30 日。
大金重工	公司与帝国工程公司签订了《海上风电项目战略合作意向书》，双方在海上风电固定式及浮动式平台的基础设计、建造、运输、安装等方面建立合作关系。
中天科技	根据公司总体战略布局，结合子公司中天科技海缆股份有限公司的业务发展现状，公司董事会授权公司及中天科技海缆管理层启动分拆中天科技海缆境内上市的前期筹备工作。

五、风险提示

下游需求不及预期、行业竞争加剧、技术进步不及预期。

投资评级说明

1、行业评级

看好：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报高于市场整体水平 5%以上；

中性：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报介于市场整体水平-5%与 5%之间；

看淡：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报低于市场整体水平 5%以下。

2、公司评级

买入：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅在 15%以上；

增持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与-15%之间；

销售团队

职务	姓名	手机	邮箱
全国销售总监	王均丽	13910596682	wangjl@tpyzq.com
华北销售总监	成小勇	18519233712	chengxy@tpyzq.com
华北销售	巩赞阳	18641840513	gongzy@tpyzq.com
华北销售	常新宇	13269957563	changxy@tpyzq.com
华北销售	佟宇婷	13522888135	tongyt@tpyzq.com
华东销售总监	陈辉弥	13564966111	chenhm@tpyzq.com
华东销售	徐丽闵	17305260759	xulm@tpyzq.com
华东销售	胡亦真	17267491601	huyz@tpyzq.com
华东销售	李昕蔚	18846036786	lixw@tpyzq.com
华东销售	周许奕	021-58502206	zhouxuyi@tpyzq.com
华东销售	张国锋	18616165006	zhanggf@tpyzq.com
华东销售	胡平	13122990430	huping@tpyzq.com
华南销售总监	张茜萍	13923766888	zhangqp@tpyzq.com
华南销售副总监	查方龙	18565481133	zhafll@tpyzq.com
华南销售	张卓粤	13554982912	zhangzy@tpyzq.com
华南销售	何艺雯	13527560506	heyw@tpyzq.com
华南销售	陈宇	17742876221	cheny@tpyzq.com
华南销售	李艳文	13728975701	liyw@tpyzq.com
华南销售	袁进	15715268999	yuanjin@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。