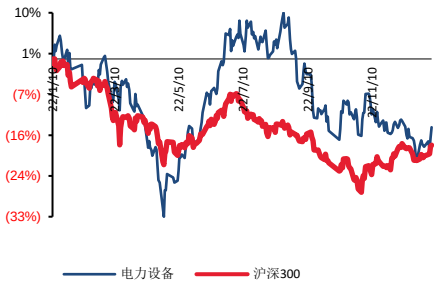
太平洋证券 PACIFIC SECURITIES

2023-01-08
行业周报
看好/维持
电力设备

电力设备

新能源周报（第 22 期）：重视一季度的投资窗口期

■ 走势对比



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告：

《【太平洋新能源】新能源周报（第 21 期）：重视低谷期酝酿的新周期_20230102》--2023/01/02

《【太平洋新能源】光伏行业 2023 年投资策略：供需中周期最关键一年 20221229》--2022/12/29

《【太平洋新能源】新能源汽车行业 2023 年度投资策略：新周期开启，新成长加速-20221227》--2022/12/28

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：一季度是新能源比较好投资窗口期**

根据我们势能分析框架，一季度是新能源比较好的投资窗口期，光伏、电动车等主产业链有望发力；弹性方面，继续重视储能、新技术、海上风电三大方向。

电动车与储能产业链核心观点：

1）一季度是电动车产业链比较好的投资窗口期。首先，国内外产业链共振向好：从欧洲的销量看，12 月环比数据显示出较好的弹性；后续 2023 年 1 季度美国市场有望呈现更好的弹性；国内市场产业链预期还在低位，一季度后续有望逐月向好。其次，两会前后是比较好的政策友好期。

2）继续重视储能的未来向上趋势，关注大储催化剂：近期国家能源局发布《新型电力系统发展蓝皮书（征求意见稿）》（光储平价的基础）。

3）继续重推新技术：钠电池、复合电池箔、大圆柱等。比亚迪仰望推进电机电控新技术新发展。

光伏产业链核心观点：

1）光伏制造端价格超跌带来短期大机会，一季度是投资窗口期。近期硅料价格已有 10-15 万之间的报价，组件价格已有 1.5 元左右的报价，这一报价将推动终端装机在 2 月份加速启动。

2）提升辅材的推荐程度：短逻辑是终端需求提升后弹性大，中期逻辑是新技术渗透率加速提升和 POE 粒子上游紧平衡，海优新材、赛伍技术、明冠新材等受益。

3）重推电池片新技术产业链，爱旭股份、钧达股份、异质结产业链等受益，近期 TOPCon 扩产加速、异质结仍有分歧。

风电产业链核心观点：继续低谷期布局海风，海力风电、东方电缆、恒润股份等受益。

1）一季度是较好的窗口期，预计风电板块盈利反转在 2023Q2，后面量利有望持续向上。

2）核心布局的环节：海风塔筒/桩基、海缆等，加大重视弹性标的，如起帆电缆等。

3）后续海外需求有望超预期，2023 年订单有望持续体现，东方电缆等有望率先走出去。

● 周观点：

（一）新能源汽车：12 月电动车销量边际向好，2023 年有望开启新周期。

12 月数据边际向好，看好比亚迪龙头趋势，看好理想产品力。向好原因主要为新能源补贴政策到期刺激消费。10 家公司 12 月共交付 35.2 万辆，其中前 9 家合计 34.3 万辆，同比+97.07%，环比+3.93%。销量同比增速在 100%以上的有比亚迪、埃安、极氪，同比+152.74%、106.94%、198.66%；环比增速在 10%以上的有蔚来、理想、小鹏、岚图，环比增长 11.55%、41.23%、94.32%、14.66%。

2023 年有望开启新周期，预计我国新能源乘用车销量将达到 900 万辆。1)电动化路线升级持续：AB 技术、大圆柱体系、800V 快充平台持续进化；2)智能化路线崭露头角：蔚小理、问界、极氪等新车型引领智能平台升级；(3)头部车企引领行业向上趋势不改：比亚迪、特斯拉等龙头已凭借性价比&产品力优势打开长期空间。

重视新周期开启带来的新技术、新市场机会：

1）核心成长：技术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：维科技术、圣泉集团、元力股份、美联新材、振华新材、鼎胜新材等；b）大圆柱：亿纬等；c）复合电池箔：万顺新材、宝明科技等。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。

（二）光伏行业本周我们的观点如下：

期待需求正反馈，重视新技术与后周期两大主线。1 月份是传统的需求淡季，供需反转导致硅料库存不断累积，按照当前库存、下游拿硅料节奏以及需求启动情况，报价有望在 2 月企稳（主要是需求正反馈）。

组件辅材将受益于终端需求复苏。作为组件封装过程中重要辅材，顺利的情况下，需要 1-2 个季度去验证调整封装方案，因此组件厂商对于供应链稳定性与安全性的需求成为了组件辅材天然的壁垒。随着新技术放量，焊接、封装方案开始丰富，辅材各环节优质企业有望凭借研发、生产、供应链管理等能力实现市占率的提升。

新技术方向重视各路线边际变化。TOPCon 产能规划以及 2023 年将投放的产能已经逐渐明晰，随着降本增效，HJT 有望在 2023 年加速产能规划、建设，重视 HJT 路线的边际变化。XBC 企业也将在 2023 年迎来业绩兑现期，同时重视优质光伏企业 XBC 中试线进展，以及 XBC 封装带来的投资机会。

光伏产业链受益标的：

1）新成长：爱旭、钧达、异质结产业链等。
2）核心成长：隆基、晶科、晶澳、天合、阳光、中环等。
3）辅材：赛伍、海优、欧晶、福斯特、明冠等。

（三）风电：左侧布局，聚焦海风产业链和盈利水平修复环节

风电行业本周观点如下：

前言：1）风电板块盈利反转预计在 23Q2，目前是较好的左侧布局时间，核心在：海风塔筒/桩基、海缆。2）后续海外需求有望超预期，2023 年订单有望持续体现。

2023 年海陆装机增速共振向上，共同催化产业链机会。据不完全统计，12 月份风电招标达到 23GW（陆风 22GW，海风 1GW），环比增加 294%。根据目前的招标规模，预计 2023 年风电新增装机规模有望达到 80GW 以上，同比+57%；其中陆上 70GW 左右，同比+50%，海上 12GW 左右，同比+100%；23 年海陆将同时实现高增，共同催化产业链机会。

投资建议：聚焦海风产业链和盈利水平修复环节

1）海风产业链：a）大幅受益于远海化及高壁垒的海缆环节，东方电缆、亨通光电、中天科技、宝胜股份、起帆电缆等有望受益；b）供需格局较好、受益于深海化的塔筒/桩基，海力风电、大金重工、天顺风能等有望受益；

2）盈利修复的铸件和国产替代的主轴轴承等环节，日月股份、金雷股份、恒润股份、新强联等有望受益；

3）关注成本管控能力强的平台型整机企业，明阳智能、运达股份、金风科技等公司有望受益。

- **板块和公司跟踪**

新能源汽车行业层面：特斯拉国产车型大幅降价，创历史新低

新能源汽车公司层面：比亚迪 12 月新能源汽车动力电池及储能电池装机量为 11.15GWH

光伏行业层面：全国能源工作会议指出 23 年光伏装机规模 4.9 亿千瓦

光伏公司层面：高测股份与东方日升合作 HJT 硅片

风电行业层面：贵州省下发 2030 年共计 75GW 风光发电总装机规模

风电公司层面：大金重工共募集货币资金 30.66 亿元

- **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，在海外市场品牌渠道搭建成熟，为分散政策风险，海外建设产能或是较好选择。

目录

一、 行业观点及投资建议 6
(一) 新能源汽车：12 月电动车销量边际向好，2023 年有望开启新周期 6
(二) 光伏：期待需求正反馈，重视新技术与后周期两大主线 6
(三) 风电：左侧布局，聚焦海风产业链和盈利水平修复环节 7
二、 产业链价格 7
(一) 新能源汽车：氢氧化锂、碳酸锂、电解钴、三元正极、三元前驱体价格环比下降，磷酸铁锂正极、电解液、三元动力电芯、干法双拉隔膜、湿法隔膜价格环比持平，人造石墨价格环比上涨。 7
(二) 光伏：多晶硅、硅片大幅降价，电池价格跌幅变大，组件报价小幅下跌 11
(三) 风电：中厚板、齿轮钢价格上升、铸造生铁价格下跌、废钢价格持平 15
三、 行业新闻追踪 16
(一) 新能源汽车：特斯拉国产车型大幅降价，创历史新低 16
(二) 光伏：全国能源工作会议指出 23 年光伏装机规模 4.9 亿千瓦 20
(三) 风电：贵州省下发 2030 年共计 75GW 风光发电总装机规模 23
四、 公司新闻跟踪 26
(一) 新能源汽车：比亚迪 12 月新能源汽车动力电池及储能电池装机量为 11.15GWH 26
(二) 光伏：高测股份与东方日升合作 HJT 硅片，麦迪科技实际控制人变更为绵阳安州区国资管 28
(三) 风电：大金重工共募集货币资金 30.66 亿元 29
五、 风险提示 30

图表目录

图表 1：氢氧化锂价格环比下降 4.12%、碳酸锂价格环比下降 2.05%..... 10
图表 2：电解钴价格环比下降 1.52%..... 10
图表 3：三元前驱体价格环比下降 1.90%、三元正极价格环比下降 2.94%..... 10
图表 4：磷酸铁锂正极价格环比持平 10
图表 5：人造石墨价格环比上涨 3.77%..... 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 20.83%..... 15
图表 10：182、210 硅片分别环比下降 21.21%、25.37%..... 15
图表 11：182、210 电池均环比下降 15.79%..... 15
图表 12：182、210 单面单晶组件均环比下降 3.43%..... 15
图表 13：10MM 造船板价格本周上涨 0.02%..... 16
图表 14：废钢价格本周持平 16
图表 15：齿轮钢价格本周上涨 0.36%..... 16
图表 16：铸造生铁价格本周下降 0.75%..... 16

一、 行业观点及投资建议

(一) 新能源汽车：12 月电动车销量边际向好，2023 年有望开启新周期

新能源汽车行业本周我们的观点如下：

12 月数据边际向好，看好比亚迪龙头趋势，看好理想产品力。向好原因主要为新能源补贴政策到期刺激消费。10 家公司 12 月共交付 35.2 万辆，其中前 9 家合计 34.3 万辆，同比+97.07%，环比+3.93%。销量同比增速在 100%以上的有比亚迪、埃安、极氪，同比+152.74%、106.94%、198.66%；环比增速在 10%以上的有蔚来、理想、小鹏、岚图，环比增长 11.55%、41.23%、94.32%、14.66%。

2023 年有望开启新周期，预计我国新能源乘用车销量将达到 900 万辆。1)电动化路线升级持续：AB 技术、大圆柱体系、800V 快充平台持续进化；2)智能化路线崭露头角：蔚小理、问界、极氪等新车型引领智能平台升级；(3)头部车企引领行业向上趋势不改：比亚迪、特斯拉等龙头已凭借性价比&产品力优势打开长期空间。

重视新周期开启带来的新技术、新市场机会：

1）核心成长：技术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：维科技术、圣泉集团、元力股份、美联新材、振华新材、鼎胜新材等；b）大圆柱：亿纬等；c）复合电池箔：万顺新材、宝明科技等。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。

(二) 光伏：期待需求正反馈，重视新技术与后周期两大主线

光伏行业本周我们的观点如下：

期待需求正反馈，重视新技术与后周期两大主线。1 月份是传统的需求淡季，供需反转导致硅料库存不断累积，按照当前库存、下游拿硅料节奏以及需求启动情况，报价有望在 2 月企稳（主要是需求正反馈）。

组件辅材将受益于终端需求复苏。作为组件封装过程中重要辅材，顺利的情况下，需要 1-2 个季度去验证调整封装方案，因此组件厂商对于供应链稳定性与安全性的需求成为了组件辅材天然的壁垒。随着新技术放量，焊接、封装方案开始丰富，辅材各环节优质企业有望凭借研发、生产、供应链管理等能力实现市占率的提升。

新技术方向重视各路线边际变化。TOPCon 产能规划以及 2023 年将投放的产能已经逐渐明晰，随着降本增效，HJT 有望在 2023 年加速产能规划、建设，重视 HJT 路线的边

际变化。XBC 企业也将在 2023 年迎来业绩兑现期，同时重视优质光伏企业 XBC 中试线进展，以及 XBC 封装带来的投资机会。

光伏产业链受益标的：

1）新成长：爱旭、钧达、异质结产业链等。

2）核心成长：隆基、晶科、晶澳、天合、阳光、中环等。

3）辅材：赛伍、海优、欧晶、福斯特、明冠等。

(三) 风电：左侧布局，聚焦海风产业链和盈利水平修复环节

风电行业本周我们的观点如下：

前言：1）风电板块盈利反转预计在 23Q2，目前是较好的左侧布局时间，核心在：海风塔筒/桩基、海缆。2）后续海外需求有望超预期，2023 年订单有望持续体现。

2023 年海陆装机增速共振向上，共同催化产业链机会。据不完全统计，12 月份风电招标达到 23GW（陆风 22GW，海风 1GW），环比增加 294%。根据目前的招标规模，预计 2023 年风电新增装机规模有望达到 80GW 以上，同比+57%；其中陆上 70GW 左右，同比+50%，海上 12GW 左右，同比+100%；23 年海陆将同时实现高增，共同催化产业链机会。

投资建议：聚焦海风产业链和盈利水平修复环节

1）海风产业链：a）大幅受益于远海化及高壁垒的海缆环节，东方电缆、亨通光电、中天科技、宝胜股份、起帆电缆等有望受益；b）供需格局较好、受益于深海化的塔筒/桩基，海力风电、大金重工、天顺风能等有望受益；

2）盈利修复的铸件和国产替代的主轴轴承等环节，日月股份、金雷股份、恒润股份、新强联等有望受益；

3）关注成本管控能力强的平台型整机企业，明阳智能、运达股份、金风科技等公司有望受益。

二、 产业链价格

(一) 新能源汽车：氢氧化锂、碳酸锂、电解钴、三元正极、三元前驱体价格环比下降，磷酸铁锂正极、电解液、三元动力电芯、干法双拉隔膜、湿法隔膜价格环比持平，人造石墨价格环比上涨。

动力电池相关产品价格跟踪（1月3日至1月6日）：氢氧化锂价格环比下降4.12%，碳酸锂价格环比下降2.05%，电解钴价格环比下降1.52%，三元前驱体价

格环比下降1.90%，三元正极价格环比下降2.94%，磷酸铁锂正极、电解液、三元动力电芯、干法双拉隔膜、湿法隔膜价格环比持平，人造石墨价格环比上涨3.77%。

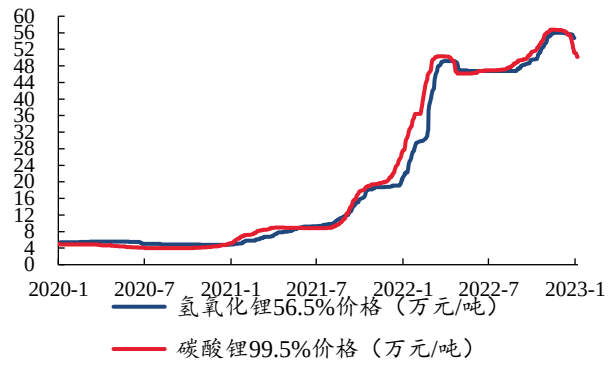
品名	单位	2023/01/06	日涨幅	日涨幅（%）	周涨幅	周涨幅（%）	年初至今	年初至今（%）
正极材料及原材料								
三元材料 111 型	万元/吨		0.00	0.00%	0.00	0.00%	6.75	23.98%
三元材料 5 系(动力型)	万元/吨	32.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%	7.45	28.33%
三元材料 5 系（单晶型）	万元/吨	33.95	0.00	0.00%	0.00	0.00%	8.10	30.11%
三元材料 5 系（数码型）	万元/吨	32.70	0.00	0.00%	0.00	0.00%	7.10	26.49%
三元材料 5 系（镍 55 型）	万元/吨	31.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	7.25	28.66%
三元材料 6 系（单晶 622 型）	万元/吨	36.60	0.00	0.00%	0.00	0.00%	10.55	39.00%
三元材料 6 系（常规 622 型）	万元/吨		0.00	0.00%	0.00	0.00%	9.90	37.29%
三元材料 8 系（811 型）	万元/吨	39.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	11.25	39.13%
磷酸铁锂（动力型）	万元/吨	16.20	-0.30	-1.82%	-0.70	-4.14%	4.80	42.11%
锰酸锂（小动力）	万元/吨	13.85	-0.10	-0.69%	-0.70	-4.62%	6.30	77.30%
锰酸锂（高压实）	万元/吨	13.45	-0.10	-0.71%	-0.70	-4.75%	6.30	81.29%
锰酸锂（低容量型）	万元/吨	13.15	-0.10	-0.72%	-0.60	-4.18%	6.30	84.56%
钴酸锂（4.35V）	万元/吨	40.25	0.00	0.00%	-0.25	-0.58%	-1.50	-3.41%
三元前驱体（523 型）	万元/吨	10.15	0.00	0.00%	-0.20	-1.90%	-3.00	-22.56%
三元前驱体（622 型）	万元/吨	11.40	0.00	0.00%	-0.10	-0.86%	-2.45	-17.50%
三元前驱体（111 型）	万元/吨		0.00	0.00%	-0.20	-1.92%	-4.25	-29.41%
三元前驱体（811 型）	万元/吨	12.90	0.00	0.00%	-0.05	-0.38%	-1.45	-10.03%
电池级氢氧化锂	万元/吨	51.80	-0.25	-0.47%	-1.50	-2.74%	30.05	129.53%
电池级碳酸锂	万元/吨	49.80	-0.25	-0.48%	-3.00	-5.48%	22.65	77.84%
工业级碳酸锂	万元/吨	47.80	-0.25	-0.51%	-2.25	-4.37%	21.25	75.89%
电池级正磷酸铁	万元/吨	2.13	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.01	-0.44%
电解钴（≥99.8%）	万元/吨	32.30	-0.35	-1.06%	-0.20	-0.61%	-16.65	-33.67%
硫酸钴（≥20.5%）	万元/吨	4.70	0.00	0.00%	-0.20	-3.92%	-5.70	-53.77%
四氧化三钴（≥72%）	万元/吨	19.40	0.00	0.00%	-0.35	-1.73%	-19.10	-48.97%
1#电解镍	万元/吨	21.71	0.00	0.00%	0.14	0.60%	8.14	52.99%
电池级硫酸镍	万元/吨	3.80	0.00	0.00%	-0.05	-1.27%	0.23	6.16%
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	1.70	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		0.00	0.00%	0.00	0.00%	1.25	32.47%
人造石墨负极（高端）	万元/吨	6.65	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.70	-9.79%
人造石墨负极（中端）	万元/吨	5.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.35	-6.80%

隔膜								
7μm/湿法基膜	元/平方米	1.90	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.10	-5.00%
9μm/湿法基膜	元/平方米	2.90	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.10	7.41%
16μm/干法基膜	元/平方米	0.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.20	-21.05%
水系/7μm+2μm/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/9μm+3μm/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	6.40	-0.20	-3.03%	-0.20	-3.03%	-5.75	-47.33%
电解液（锰酸锂）	万元/吨	4.15	-0.35	-7.78%	-0.35	-7.78%	-4.43	-51.63%
电解液（磷酸铁锂）	万元/吨	5.30	-0.20	-3.64%	-0.20	-3.64%	-5.73	-51.93%
六氟磷酸锂（国产）	万元/吨	22.65	-1.60	-6.44%	-1.60	-6.44%	-33.25	-58.85%
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	1.04	0.00	0.00%	-0.03	-3.26%	-1.86	-64.14%
电池级 DMC	万元/吨	0.60	0.00	0.00%	-0.02	-2.44%	-0.70	-53.85%
电池级 EC	万元/吨	0.54	0.00	0.00%	-0.08	-12.30%	-1.42	-72.56%
电池级 DEC	万元/吨	1.04	0.00	0.00%	-0.04	-3.70%	-1.66	-61.48%
电池级 PC	万元/吨	0.83	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.65	-44.07%
辅料及添加剂								
4.5um 电池级铜箔加工费	万元/吨	5.70	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		0.00	0.00%	0.00	0.00%	-4.50	-6.72%
PVDF（磷酸铁锂）	万元/吨	33.50	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	0.96	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.18	23.08%
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	11.95	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

数据来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理 注：表格数据均为均价

图表1：氢氧化锂价格环比下降4.12%、碳酸锂价格环比下降2.05%



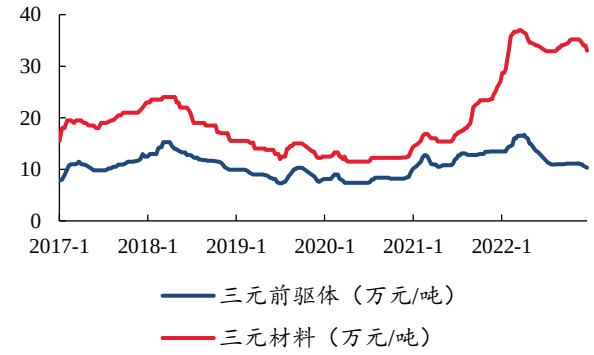
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表2：电解钴价格环比下降1.52%



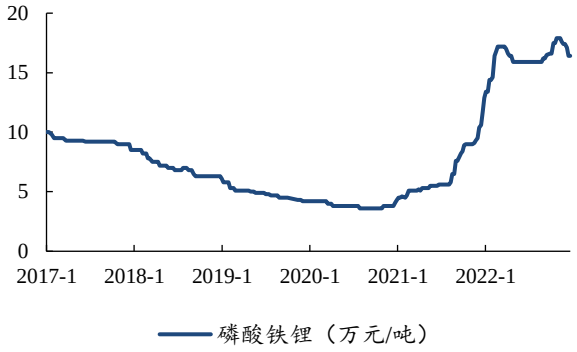
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表3：三元前驱体价格环比下降1.90%、三元正极价格环比下降2.94%



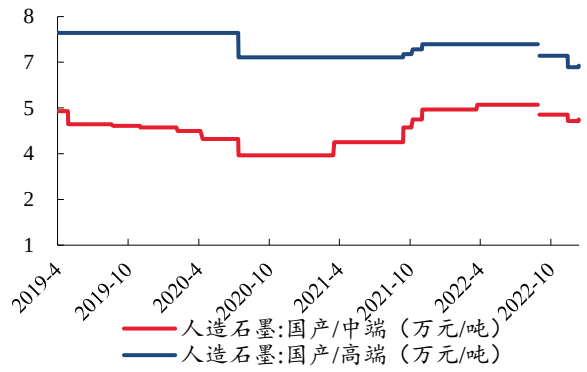
资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表4：磷酸铁锂正极价格环比持平



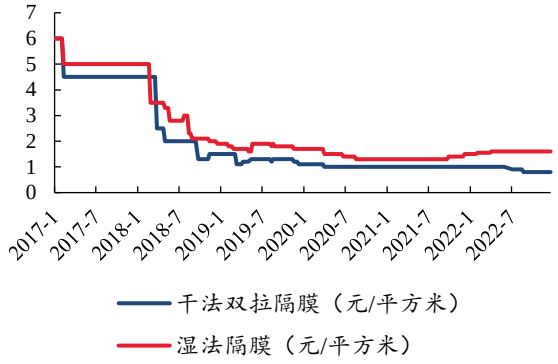
资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表5：人造石墨价格环比上涨3.77%



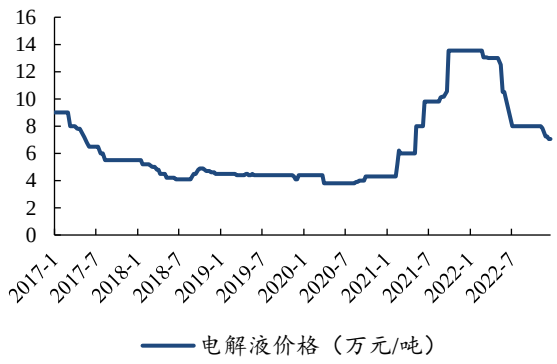
资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表6：干法双拉隔膜、湿法隔膜价格环比持平



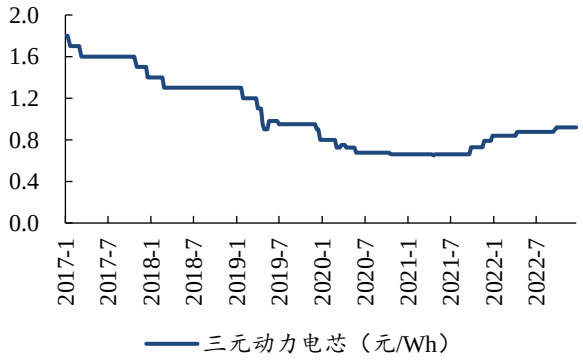
资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表7：电解液价格环比持平



资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表8：三元动力电芯价格环比持平



资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

(二) 光伏：多晶硅、硅片大幅降价，电池价格跌幅变大，组件报价小幅下跌

综述：根据 pvinfolink 报价（注意：第三方报价有滞后），本周多晶硅降幅高达 20%，硅片大幅降价，电池片价格跌幅变大，组件报价小幅下跌。1 月份是传统的需求淡季，供需反转导致硅料库存不断累积，按照当前库存、下游拿硅料节奏以及需求启动情况，报价有望在 2 月企稳（主要是需求正反馈）。本周玻璃、胶膜

等价格小幅下行。

（1）多晶硅：本周硅料价格持续下跌，多晶硅-致密料报价为 160-193 元/公斤，降幅高达 20%。截至月初，主流厂商稼动率仍然保持高位，二三线厂商则随着市场价格走跌有减产趋势，但整体而言硅料库存增长趋势不变。目前各硅料厂商竞争激烈，预计到春节前硅料仍有降价可能。

（2）硅片：本周硅片价格环比持续下行，M10 和 G12 单晶硅片报价分别为 3.90 元/片和 5.00 元/片。硅片产能过大情况叠加向硅料领域施压，许多硅片企业主动压低价格。根据目前市场反馈来看，M10 硅片下跌空间收窄，跌幅有望持续收紧。

（3）电池片：本周电池片价格继续走跌，182mm 和 210mm 电池片价格分别为 0.80 元/W 和 0.80 元/W。当前电池片厂商仍然面临市场需求疲软的情况，电池片价格持续下行，利润逐渐向终端转移，部分厂商春节过后或下调稼动率，我们认为一季度需求复苏后，电池片环节依旧是主产业链产能最紧张的环节，电池片盈利有望有所回升。

（4）组件：本周组件价格小幅下跌，单晶 182mm、210mm 的价格分别为 1.83 元/W、1.83 元/W。目前组件新订单正在排产，结合上游厂商价格下跌带来利润率的客观情况，一线厂商回调组件稼动率至 70-80%左右，二三线厂商稼动率回调至 50-60%。随着新订单出货，组件价格也会有明显的下跌。

（5）光伏玻璃：本周玻璃价格小幅下跌，3.2mm 和 2.0mm 玻璃主流成交价分别为 26.5 元/㎡、19.50 元/㎡。目前国内受天气及节假日原因，装机进程较缓，需求有限，玻璃厂商出货心态积极，价格小幅下降。

（6）胶膜：本周胶膜价格小幅下跌。临近春节，部分厂商减产放假，胶膜价格短期呈下跌趋势。

品名	单位	2022/1/4	周涨幅	周涨幅（%）
多晶硅				
多晶硅 致密料	元/公斤	190.000	-50.000	-20.83%
单晶复投料	元/公斤	175.000	-23.000	-11.62%
单晶致密料	元/公斤	173.000	-22.000	-11.28%
非中国区多晶硅	美元/公斤	28.793	-3.582	-11.06%
硅片				
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.499	-0.127	-20.29%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	3.900	-1.050	-21.21%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.640	-0.207	-24.44%

G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	5.000	-1.700	-25.37%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	3.800	-1.100	-22.45%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.487	-0.135	-21.70%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	5.000	-1.600	-24.24%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.641	-0.199	-23.69%
隆基绿能 M6 单晶硅片 - 166mm / 150μm	元/片	4.540	0.000	0.00%
隆基绿能 M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	5.400	0.000	0.00%
TCL 中环 M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	5.400	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	7.100	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 218.2mm / 150μm	元/片	7.700	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	5.800	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 130μm	元/片	5.500	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	7.500	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 130μm	元/片	7.100	0.000	0.00%
电池片				
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 22.9%+	美元/W	0.106	-0.019	-15.20%
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 22.9%+	元/W	0.800	-0.150	-15.79%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 22.9%+	美元/W	0.105	-0.018	-14.63%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 22.9%+	元/W	0.800	-0.150	-15.79%
M10 单晶 PERC 电池片	元/W	0.800	-0.200	-20.00%
G12 单晶 PERC 电池片	元/W	0.800	-0.200	-20.00%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片-182mm/150μm	元/W	1.070	0.000	0.00%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片-210mm/150μm	元/W	1.060	0.000	0.00%
单晶 TOPCon 电池片 - 182/210mm	元/W	-	-	-
单晶 HJT 电池片 - 166mm	元/W	-	-	-
组件				
355-365 / 430-440W 单晶 PERC 组件	美元/W	0.231	-0.006	-2.53%
355-365 / 430-440W 单晶 PERC 组件	元/W	1.800	-0.070	-3.74%
182mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.240	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.830	-0.065	-3.43%
182mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.245	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.850	-0.065	-3.39%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.810	-0.080	-4.23%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.810	-0.100	-5.24%
210mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.240	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.830	-0.065	-3.43%
210mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.245	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.850	-0.065	-3.39%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.820	-0.070	-3.70%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.820	-0.100	-5.21%

182/210mm 单晶 TOPCon 组件	美元/W	0.245	-0.020	-7.55%
182/210mm 单晶 TOPCon 组件	元/W	1.955	-0.040	-2.01%
166 mm 单晶 HJT 组件	美元/W	-	-	-
166 mm 单晶 HJT 组件	元/W	2.100	-0.050	-2.33%
中国-项目				
集中式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.820	-0.070	-3.70%
分布式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.850	-0.050	-2.63%
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	0.370	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 欧洲	美元/W	0.245	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 澳洲	美元/W	0.255	0.000	0.00%
组件辅材				
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	26.50	-1.000	-3.64%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	26.50	-1.000	-3.64%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	25.75	-0.750	-2.83%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	19.50	-1.000	-4.88%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	19.50	-1.000	-4.88%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	19.00	-1.000	-5.00%
粒子 - EVA	元/吨	14300.00	0.000	0.00%
背板 - PET	元/吨	6464.00	32.000	0.50%
边框 - 铝材	元/吨	18530.00	-329.000	-1.74%
电缆 - 电解铜	元/吨	65923.00	-337.000	-0.51%
支架	元/吨	4154.00	27.000	0.65%
银浆 - 白银	元/千克	5327.00	22.000	0.41%
胶膜	元/平方米	9.50	-0.500	-5.00%
背板	元/平方米	8.50	0.000	0.00%

组件出口数据（GW）

类型	22 年 11 月出货量（GW）	同比	22 年 1-11 月出货量（GW）	同比
组件	10.70	44.00%	144.00	80.00%

光伏并网

光伏类型	21 年新增规模(GW)	21 年新增占比	22 年 1-11 月新增规模（GW）	同比
总和	53.00	100.00%	65.71	88.66%
集中式	24.00	45.28%		
分布式	29.00	54.72%		
其中 户用光伏	21.00	40.75%		

光伏类型			22 年 11 月新增规模（GW）	同比

总和	7.47	35.33%
光伏类型	22 年 11 月新增规模（GW）	环比
总和	7.47	32.45%

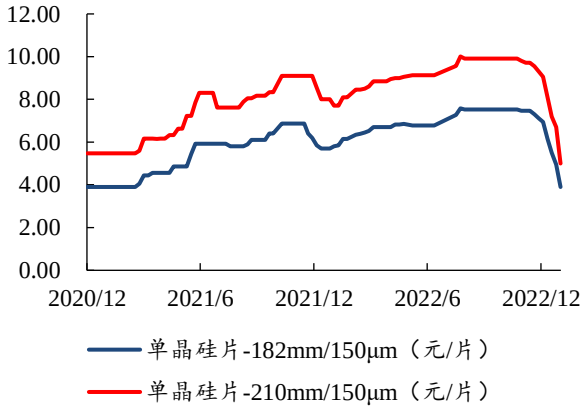
资料来源：PVInfoLink，太平洋研究院整理

图表9：多晶硅致密料价格环比下降20.83%



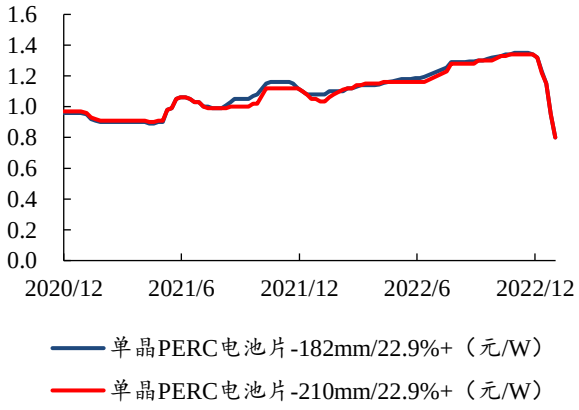
资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

图表10：182、210硅片分别环比下降21.21%、



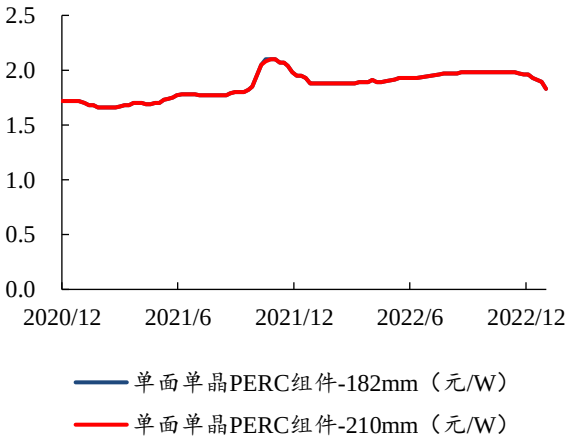
资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

图表11：182、210电池均环比下降15.79%



资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

图表12：182、210单面单晶组件均环比下降3.43%



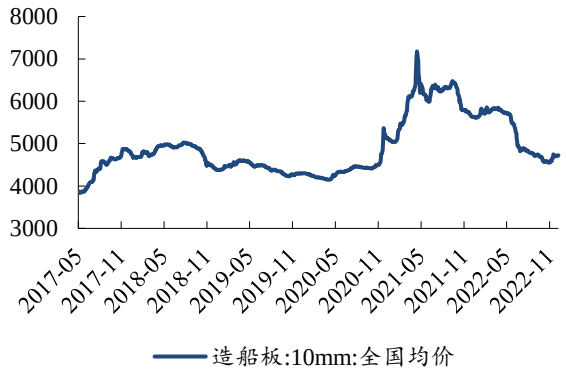
资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

(三) 风电：中厚板、齿轮钢价格上升、铸造生铁价格下跌、废钢价格持平

1月6日风电产业链主要原材料价格较12月30日：10mm造船板价格上涨0.02%，齿

轮钢价格上涨0.36%，铸造生铁价格下跌0.75%，废钢价格持平。

图表13：10mm造船板价格本周上涨0.02%



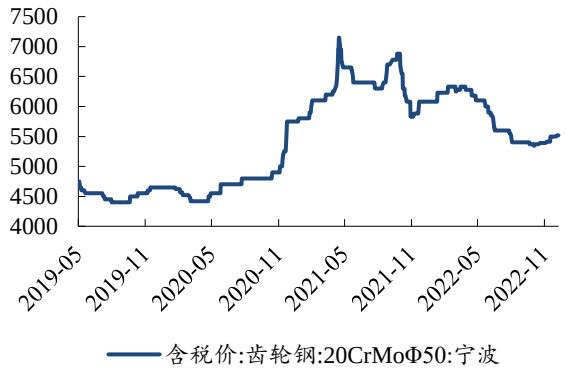
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表14：废钢价格本周持平



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表15：齿轮钢价格本周上涨0.36%



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表16：铸造生铁价格本周下降0.75%



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

三、 行业新闻追踪

(一) 新能源汽车：特斯拉国产车型大幅降价，创历史新低

【SNE research 公布 2022 年 1—11 月全球电动汽车电池装车排行数据】2023 年 1 月 4 日，全球资讯机构 SNE research 公布了 2022 年 1—11 月全球电动汽车电池装车排行数据，中国企业宁德时代和比亚迪分列前两位，二者的市占率加总为 50.7%。（鑫椤锂电：https://reurl.cc/jRZqaZ）

【2022 年汽车销量同比增长 1.7%】中国汽车工业协会根据重点企业周报数据推算，2022 年 12 月汽车销量 245.5 万辆，环比增长 5.5%，同比下降 12.1%；2022 年，汽车销量 2675.7 万辆，同比增长 1.7%。（中汽协会数据：https://t.hk.uy/buzv）

【GGII：2022 年 1-11 月新能源重卡装机量约 5.51GWh，同比增长 147%】高工产业研究院（GGII）发布的《新能源汽车产业链月度数据库》统计显示，2022 年 1-11 月我国新能源重卡销量约为 1.9 万辆，同比增长 155%，占整个重卡市场份额的 6.2%。从新能源重卡电池配套来看，2022 年 1-11 月我国新能源重卡装机量约 5.51GWh，同比增长 147%。（新产业智库：http://mtw.so/6lN0Wn）

【GGII：倍率型 LFP 材料市场预测】高工产研锂电研究所（GGII）调研显示，2021 年中国倍率型磷酸铁锂正极材料出货量为 1.7 万吨，预计 2022 年出货量超 3.5 万吨，同比增长超 120%，预计到 2026 年出货量有望超 15 万吨，未来 5 年市场有超 8 倍的增长空间。(高工锂电：http://mtw.so/65YPne）

【第 12 批目录：宁德时代配套超跑路特斯，蔚来新增电芯供应商】12 月 30 日，工信部发布《新能源汽车推广应用推荐车型目录》(2022 年第 12 批)。蔚来汽车在本批目录中申报了 7 款不同配置的新款 ES8 车型。该车型基于蔚来最新的 NT2 平台打造，采用换电模式。路特斯 Eletre 搭载两个动力版本的前后双电机四驱系统，全系搭载宁德时代提供的三元电池系统，系统能量密度达 177Wh/kg，CLTC 续航最高达 720km。(高工锂电：http://mtw.so/5urY8j）

【欣旺达最新 30 亿低碳产业园落户赤峰】12 月 28 日，内蒙古赤峰市松山区政府与深圳市欣旺达智慧能源有限责任公司举行签约仪式，总投资约 30 亿元的赤峰智能制造绿色低碳产业园项目，落户松山区。具体项目包括电力储能系统生产基地(锂电池 PACK 生产线和储能系统总装集成测试)、共享储能、数字能源研究院等，具体业务包括产业开发、绿电市场化交易、配电网及变电设施建设、碳资产管理等，公司计划打造以欣旺达为“链主”的产业集群和产业基地。（电池中国：http://mtw.so/5YsFKf）

【特斯拉国产车型大幅降价，创历史新低】1 月 6 日，据特斯拉中国官网，特斯拉国产车型大幅降价，Model 3 起售价 22.99 万元，ModelY 起售价 25.99 万元，创下历史最低价格，交付周期 1-4 周。（鑫椤锂电：https://t.hk.uy/buzu）

【国轩高科即将供货哪吒汽车】1 月 3 日，针对“公司有没有供货哪吒”的问题，国轩高科在投资者互动平台表示，公司于 2023 年将为哪吒汽车提供高品质电池包产品。（起点锂电：http://mtw.so/5Jroi5）

【比亚迪一 100 亿动力电池项目开工】1 月 4 日上午，江苏省徐州市 2023 年重大产业项目集中开工暨比亚迪新能源动力电池徐州生产基地奠基活动举行。本次奠基的比亚迪新能源动力电池徐州生产基地项目位于徐州经济技术开发区，总投资 100 亿元，其中一期用地约 706 亩，包括洁净、组装、配料、无尘、恒温、干燥等车间，建设刀片电池生产线，计划 2023 年 12 月部分产线投产运营。（电池中国：https://t.hk.uy/buzm）

【加快建电池工厂，SK On 与福特的合资企业拟申请 39.1 亿美元贷款】1 月 3 日，韩国 SK On 与福特的电池合资企业 BlueOval SK 计划根据美国政府的先进技术汽车制造（ATVM）计划申请贷款，加快在美国建设电池工厂。BlueOval SK 或最高筹集 5 万亿韩元（约合 39.1 亿美元）资金。BlueOval SK 的贷款申请结果最迟将在今年第二季度公布。（电池中国：https://t.hk.uy/buzs）

【东风 1000 公里长续航固态电池 2024 年将量产】东风公司正在研发的第二代固态电池又有新进展，预计 2024 年上半年可实现量产搭载，届时整车续航里程可达 1000 公里以上。（起点锂电：https://reurl.cc/28GbaE）

【浙江冠宇规划年产 2.5GWh 的产线已经开始量产供货】1 月 5 日，浙江冠宇电池有限公司规划年产 2.5GWh 的产线已经开始量产供货，公司根据市场情况以及客户端的需求情况有序推进后续生产运营。另外浙江另有规划建设年产 10GWh 锂离子动力电池，目前该项目正在建设中。（鑫椤锂电：https://reurl.cc/DXkvL6）

【小米汽车电池自加热专利公布】1 月 3 日，小米汽车科技有限公司“电池自加热方法、系统、车辆和存储介质”专利公布。（起点锂电：https://reurl.cc/7jQyEy）

【中国移动磷酸铁锂电池项目启动招标】1 月 5 日，中国移动发布公告称，启动 2022 年至 2024 年通信用磷酸铁锂电池产品第一批次集中采购。集采公告显示，本期集中采购产品为磷酸铁锂电池产品，预估采购规模约 5.586 亿 Ah。预计本次采购需求满足期为 2 年。（起点锂电：https://reurl.cc/zrRey0）

【格林美：拟携手岚图汽车构建动力电池全生命周期绿色产业链】12 月 30 日，格林美晚间公告，为满足全球绿色供应链的要求，为解决动力电池的污染问题，推动新能源产业从“绿色到绿色”，公司(“乙方”)与东风汽车集团股份有限公司下属公司岚图汽车科技有限公司于 2022 年 12 月 29 日共同签署了《关于建设动力电池全生命周期绿色产业链的战略合作框架协议》。（电池中国：http://mtw.so/5JurTT）

【高乐股份 20 亿跨界固态电池】1 月 4 日，高乐股份发布公告，公司与义乌经济技术开发区管理委员会于 2022 年 12 月 31 日签订《战略合作协议》，拟于义乌经济技术开发区投资建设 2GWh 纳米固态电池项目，投资总额约为 20 亿元。（起点锂电：https://reurl.cc/dekG0D）

【为方能源完成新一轮融资，推进钠电池电芯产线和材料产线建设】深圳为方能源科技有限公司宣布完成 A++轮数千万元人民币的新一轮融资。本次融资完成后，公司将加快推进钠离子电池电芯产线和材料产线的后续中试产线的生产，并加速钠离子池产品在各类储能、通讯基站、二轮/三轮车、电动工具等市场的应用。目前公司在深圳光明区已经建成了 100MWh/年的钠离子电芯中试产线;同时也在贵州铜仁建成了 500 吨级的正极材料产线。公司对下一阶段产能规划，计划 2023 年完成 1GWh 产线和万吨级正极材料产线建设。（电动中国：http://mtw.so/5R0Bok）

【昆明计划 2024 年形成 100 万吨正极材料、40 万吨负极材料产业规模】昆明市人民政府印发《行动方案》，方案中提出昆明将打造国家新能源电池产业基地和云南新能源电池产业聚集核心区，到 2024 年新能源电池产业总产值突破 1000 亿元。形成不少于 100 万吨正极材料、40 万吨负极材料、5 亿平方米电池隔膜、5 万吨电解液、5 万吨铜箔、5 万吨铝箔、40GWh 电池的产业规模。（鑫椤锂电：https://reurl.cc/33ENm0）

【江苏凯金 20 万吨负极材料二期项目开工】1 月 1 日，江苏凯金 20 万吨负极材料二期项目开工。该项目总投资 60 亿元，计划建设年产 20 万吨锂电池负极材料一体化生产基地以及研发、试验中心。该工程分两期建设，一期工程投资 30 亿元，主要建设研磨、表面改性、低温碳化和中央仓储基地，于 2022 年 2 月 28 日开工；二期工程投资 30 亿元，主要为物料高温碳化和超高温石墨化加工项目。（电池中国：https://reurl.cc/KXYAk9）

【恒翼能完成数亿元 D 轮融资 摩根士丹利私募股权基金领投】恒翼能完成数亿元人民币的 D 轮融资交割，由摩根士丹利私募股权基金领投，广东立湾资本、壹号信栎新能源产业资本、东莞松山湖科学城投资跟投，成为全球锂电池智能装备领域融资规模最大的企业之一。(高工锂电：https://t.hk.uy/butF)

【蔚来资本领投 电池回收企业瑞隆科技完成数亿元 A 轮融资】1 月 4 日，瑞隆科技已于近日完成 A 轮融资。本轮融资金额达数亿元，由蔚来资本领投，瀚晖资本、美的资本、锂电龙头产业资本等机构跟投。(电池中国：https://t.hk.uy/but7)

【瑞隆科技完成数亿元 A 轮融资】一体化电池回收企业瑞隆科技宣布完成数亿元人民币 A 轮融资，本轮融资由蔚来资本领投，瀚晖资本、美的资本、锂电龙头产业资本等机构跟投。（起点锂电：https://t.hk.uy/but3）

【海目星激光 280Ah 储能电芯装配线“亮剑”】为满足储能应用市场对 280Ah 产品性能提升和成本降低的两大诉求，海目星激光研发打造超声波预焊机，突破性实现了超声波平齿焊应用，推出的创新产品极耳激光焊接机，推广了极耳激光焊工艺应用。解决了极耳撕裂、电池能量密度低等工艺瓶颈难题；将极耳直接焊接到极柱上，减掉转接片结构，减少工艺流程，实现焊接过程的可视化、监控和质量控制，大幅降低了制造成本。(高工锂电：http://mtw.so/5YsCkN）

【瑞泰新材 4 万吨/年锂电池电解液等 3 大项目已完工并投入使用】1 月 3 日，瑞泰新材在投资者互动平台表示，波兰华荣新建 Prusice 年产 4 万吨/年锂离子动力电池电解液项目、宁德华荣年产 8 万吨新材料项目、华荣化工新建实验楼和现有环保设施提升项目均已完工并投入使用。(电池中国：https://t.hk.uy/but6)

【嘉元科技：预计 2023 年电解铜箔总产能将达到 10 万吨以上】1 月 5 日，嘉元科技在投资者互动平台表示，公司 2022 年总产能预计将达 5 万吨以上，2023 年电解铜箔总产能预计将在 2022 年的基础上翻一番，达到 10 万吨以上。广东嘉元时代新能源材料有限公司年产 10 万吨高性能电解铜箔建设项目，已于 2022 年 6 月动工建设，目前正如期推进各项工作，计划在 2023 年下半年开机试产。（电池中国：https://t.hk.uy/buzp）

【狂揽成都巴莫近 19 亿订单 天华超净氢氧化锂加速放量】1 月 3 日，天华超净发布公告，控股子公司天宜锂业在 2022 年 9 月 1 日-11 月 30 日期间，累计与成都巴莫签署的电池级氢氧化锂日常经营合同金额达 18.89 亿元，超 2021 年经审计营业收入的 50%。(电池中国：https://t.hk.uy/but9)

【永兴材料二期年产 180 万吨锂矿石选矿项目已投产】1 月 5 日，永兴材料在投资者互动平台表示，目前公司二期年产 180 万吨锂矿石选矿项目已投产，同时公司正在积极推进控股子公司永诚锂业投资建设的年产 300 万吨选矿项目。（起点锂电：https://t.hk.uy/buzx）

(二) 光伏：全国能源工作会议指出 23 年光伏装机规模 4.9 亿千瓦

【国家能源局：2023 年太阳能发电装机规模达到 4.9 亿千瓦左右】12 月 30 日，

2023 年全国能源工作会议在北京召开。会议指出，2023 年太阳能发电装机规模达到 4.9 亿千瓦左右。根据此前能源局发布的数据，截至 2022 年 11 月，太阳能发电装机规模为 3.7 亿千瓦。这意味着，2023 年太阳能发电装机规模预计至少 90GW。（中国光伏行业协会 CPIA：http://985.so/biebs）

【全球首个纤纳 α 钙钛矿组件通过 IEC61215 和 IEC61730 稳定性全体系认证】近日，经德国电气工程师协会（VDE）权威认证，纤纳 α 组件已顺利通过 IEC61215、IEC61730 稳定性全体系认证，纤纳光电成为全球首个、且目前唯一完整通过这两项稳定性全体系测试的钙钛矿机构。此前，业内最为担忧的钙钛矿量产稳定性痛点问题已被完全攻克，标志着纤纳扫除了钙钛矿组件进入市场端的最后障碍，把钙钛矿产业化发展推到了新的高度。（光伏們：https://t.hk.uy/buzS）

【山东省发布碳达峰实施方案，预计到 2030 年光伏装机 95GW】12 月 28 日，山东省人民政府关于印发山东省碳达峰实施方案的通知，通知指出，加快实施新能源倍增行动，统筹推动太阳能、风能、核能等开发利用，完成可再生能源电力消纳责任权重。（到 2030 年，光伏发电、风电、核电、生物质发电装机分别达到 95GW、45GW、10GW 和 5GW。（光伏們：http://t.cn/A6KezlS0）

【总投资超 50 亿元，国电投 5GW 高效异质结光伏电池及组件生产基地项目开工】1 月 1 日，2023 年龙港市第一批集中开工 40 个项目，项目总投资 302.22 亿元。“国电投新能源 5GW 高效异质结光伏电池及组件生产基地”是此次集中开工项目中的“大块头”。据了解，该项目总用地面积 440 亩，总建筑面积约 21.87 万平方米，总投资超 50 亿元，计划于 2023 年 9 月完成一期竣工。（SOLARZOOM 光储亿家：https://url.cy/AaOYV4）

【聚和材料预计 2022 年归母净利润同比增长 49.93%-58.04%】112 月 29 日，聚和材料（SH:688503）发布 2022 年业绩预告，公司预计实现归母净利润 3.70-3.90 亿元，同比增长 49.93%-58.04%；预计实现归母扣非净利润 3.30-3.50 亿元，同比增长 34.91%-43.08%。（索比咨询：http://t.cn/A6KezOiu）

【45 亿元，奥维通信拟投建 5GW 高效异质结（HJT）太阳能电池及组件项目】奥维通信 1 月 2 日公告，公司拟与熵熠(上海)能源科技有限公司在淮南市田家庵区组建合资公司，投资建设 5GW 高效异质结(HJT)太阳能电池及组件项目。公司拟投入现金 2.1 亿元，占合资公司注册资本金的 51%。经初步测算，本次交易可能会构成重大资产重组。随着项目的开展实施，公司将新增新能源光伏业务，形成军工和光伏双主业并举的业务格局。（SOLARZOOM 光储亿家：

https://url.cy/qZcuY3）

【各省最新销售电价一览，8 省中午执行谷段电价】2023 年，部分省份对销售电价做了两项调整：1）修改了峰平谷的时间段划分；2）拉大了峰谷价差。各省的销售电价表显示，至少有 8 省中午光伏出力高峰期执行谷段电价。（智汇光伏：https://url.cy/0vNSZU）

【德国上调屋顶太阳能最高电价】2023 年，德国屋顶太阳能光伏系统新的最高电价定为 0.1125 欧元/kWh（合 0.12 美元/kWh），陆上风电价格将为 0.073 欧元/kWh（合 0.77 美元/kWh），而地面太阳能项目最高价目前正在确定当中。德国在 2022 年再次成为欧洲太阳能光伏装机容量最高的国家，目标是至 2030 年光伏容量达到 215GW。PV Tech 与德国市场部分主要参与方进行的分析重点指出，招标量的增长是德国实现这一目标的方法之一。（PV-Tech：https://t.hk.uy/buzT）

【硅料价格跌破 150 元/kg，光伏产业链其他环节价格也在加速下降】1 月 4 日，硅业分会发布最新硅料成交价格，单晶复投料、致密料、菜花料市场最低价已来到 14.5~15 万元/吨，市场均价则来到 17.8~17.3 万元/吨。在硅料全面下降的同时，光伏产业链其他环节价格也在加速下降。有行业人士表示，目前电池片市场低价已经来到 0.75 元/瓦附近，组件也有 1.6 元/瓦的成交订单，不过一线企业尚未出现较低价格，大多还在观望春节后的集采。目前行业报价仍然较为混乱，临近春节，大部分投资企业在进行年终总结收尾，项目安装以及组件采购也需春节之后再行启动，组件成交价格上也大多以分布式光伏项目为主，市场报价从 1.5-1.7 元/瓦不等，但光伏组件的主流市场价格仍需等春节之后需求逐步启动才能明确。（光伏們：http://mtw.so/67w59D）

【中润光能滁州 16GW 高效光伏电池项目正式投产】1 月 3 日，滁州市的重点招商项目-中润光能年产 16GW 高效光伏电池项目在滁州市琅琊区正式举行投产仪式。中润新能源（滁州）有限公司的第一片 TOPCon 电池片正式下线，标志着中润光能作为行业标杆企业引领“N 型时代”电池技术转型的一次里程碑式的跨越，至此中润高效电池片产能突破 35GW，同时也为中润光能高效 N 型 TOPCon 组件的量产打下坚实基础。（北极星太阳能光伏网：http://mtw.so/6my0zH）

【红太阳光电获超 3 亿元光伏设备订单】电科装备旗下红太阳光电公司成功中标龙头企业合同，单体订单首次超 3 亿元，创单个合同额历史新高。此次订单包含公司最新款大口径 PECVD 设备及 TOPCon 核心装备——硼扩散设备。（摩尔光伏：http://mtw.so/5RJ34U）

【山东省：重点发展海上风电、海上光伏制氢储氢模式，加速海上“风光储”建设】日前，山东省能源局发布了《山东省新型储能工程发展行动方案》，行动方案明确了山东省新型储能发展的总体思路、细化年度任务安排和具体工作举措。行动方案提出六大重点任务：（1）打造“海上新能源+储能”应用带。（2）打造济南、青岛两个储能应用示范城市。重点推广应急备用、移动储能等电网侧应用模式，分布式能源聚合商、V2G 充电桩双向互动智能充放电等用户侧应用模式。（3）打造鲁北基地型储能重点示范区。(4)打造鲁中先进压缩空气储能重点示范区。(5)打造鲁西南多场景应用储能重点示范区。（6）打造一批上下协同、各具特色的配套产业基地。在枣庄、东营等市，重点发展原材料产业；在青岛、济宁等市，重点发展设备制造产业；在济南、烟台等市，重点发展储能集成产业；在淄博重点发展相关服务产业。（SOLARZOOM 光储亿家：https://url.cy/ugFrC1）

【全球最大规模“沙戈荒”风光基地开工】2022 年 8 月 3 日，库布其基地项目成功获批，成为国家“沙戈荒”基地首批、首个项目。项目规划总装机规模 1600 万千瓦，包括光伏 800 万千瓦、风电 400 万千瓦，配套改扩建先进高效煤电装机 400 万千瓦，配置多尺度、多型式储能约 400-600 万千瓦时，通过集中式、规模化开发新能源，推动能源清洁低碳高效利用。12 月 28 日，在内蒙古鄂尔多斯市达拉特旗，由三峡集团牵头，联合内蒙古能源集团建设的库布其沙漠鄂尔多斯中北部新能源基地项目先导工程开工建设。（PV-Tech：https://t.hk.uy/buxa）

【国家能源局：拟推动分散式新能源就地开发利用，促进新能源多领域跨界融合发展】1 月 6 日，国家能源局组织有关单位编制了《新型电力系统发展蓝皮书（征求意见稿）》，意见稿提出，打造“新能源+”模式，加快提升新能源可靠替代能力。推进新能源与调节性电源的多能互补，推广电力源网荷储一体化发展模式，强化清洁能源资源评估和功率预测技术研究，延长预测周期、提升准确性、完善调度运行辅助决策功能，深化极端天气下功率预测技术研究，加强源荷互动，打造源网荷储聚合体。深度融合长时间尺度新能源资源评估和功率预测、智慧调控、新型储能等技术应用，推动系统友好型“新能源+储能”电站建设，实现新能源与储能协调运行，大幅提升发电效率和可靠出力水平。（SOLARZOOM 光储亿家：https://t.hk.uy/buzR）

(三) 风电：贵州省下发 2030 年共计 75GW 风光发电总装机规模

【山西省发布支持新能源产业发展风电项目】2022 年 12 月 30 日，山西省能源局发布《关于下达山西省 2022 年支持新能源产业发展风电光伏发电建设计划的通知》，本次下达 2022 年支持新能源产业发展风电项目 17 个，规模合计 1.7GW；风光一体项目 1 个，规模为 110MW，项目于 2024 年 12 月底全容量并网。（风电头条：https://t.hk.uy/buq6）

【山西省发布风光发电保障性并网项目】2022 年 12 月 30 日，山西省能源局发布《关于下达山西省 2022 年风电光伏发电保障性并网年度建设计划的通知》，本次下达 2022 年风电光伏发电保障性并网项目 98 个、装机 10.46GW，风电项目于 2024 年 6 月底全容量并网。（风电头条：https://t.hk.uy/buq5）

【哈电风能中标 155MW 风机采购项目】1 月 2 日，中节能湖南临澧桐山项目及营驻山项目共 155MW 风力发电机组设备采购公布中标结果，哈电风能中标，报价约 3.07 亿元，折合单价 1980 元/KW。（风电技术：https://t.hk.uy/bus3）

【东方电气制造基地落厂曹妃甸】12 月 30 日，东方电气清洁能源高端装备制造基地在唐山市曹妃甸区装备制造园区正式开工建设，该基地是落实东方电气与唐山市人民政府产业合作协议的重要成果。（风芒能源：https://t.hk.uy/bus4）

【山东省发布三年行动计划】近日，山东省人民政府发布《山东省建设绿色低碳高质量发展先行区三年行动计划（2023-2025 年）》，计划指出在烟台、潍坊、滨州等市布局大功率海上风电，以渤中、半岛南、半岛北三大片区为重点，加快打造山东半岛海上风电基地，到 2025 年，可再生能源装机达到 90GW 以上。（风芒能源：https://t.hk.uy/bus5）

【锡林郭勒盟“十四五”可再生能源发展规划发布】近日，锡林浩特市工业和信息化局发布《锡林郭勒盟“十四五”可再生能源发展规划》，《规划》指出，到 2025 年，全盟风电装机达 20GW，风机整机及其零部件年产能超过 7GW，《规划》还公布了锡林郭勒盟“十四五”期间拟实施的重大新能源项目清单，共计 17 个新能源项目，总规模 60.58GW。（风电头条：https://t.hk.uy/but2）

【四川省下发碳达峰 44GW 新增风电装机指标】1 月 5 日，四川省人民政府发布《关于印发四川省碳达峰实施方案的通知》，到 2030 年，全省风电、光伏发电总装机容量达到 50GW 左右。截至 2020 年四川累计风电装机 4.26GW，即到 2030 年规划新增风光装机 44GW 左右。（风芒能源：https://t.hk.uy/buwS）

【内蒙古公示 15 个风电制氢一体化示范项目名单，风电规模达 4.73GW】1 月 4 日，

内蒙古能源局发布《内蒙古自治区能源局关于实施兴安盟京能煤化工可再生能源绿氢替代示范项目等风光制氢一体化示范项目的通知》，具备实施条件的项目 15 个，配套新能源规模 6.31GW，其中风电 4.73GW。（北极星风力发电网：https://t.hk.uy/buwQ）

【通辽科尔沁区 2.38GW 风电 EPC 总承包项目开标，中国电建中标】1 月 4 日晚间公告，全资子公司中国电建集团江西省电力建设有限公司中标了通辽科尔沁区 1.38GW 生态治理风电基地项目 EPC 总承包项目 A 标段，以及通辽科尔沁左翼后旗全域高质量零碳清洁能源装备 1GW 荒漠治理风电工程 EPC 总承包项目，中标金额分别约为 51.39 亿元和 58.08 亿元。（北极星风力发电网：https://t.hk.uy/buwN）

【共计 807MW 风电机组采购项目开标，6 家风电整机商预中标】近日，大南湖电厂多能互补（煤电灵活性改造配建 240MW 风电）项目、昌吉国投木垒县 12.5 万千瓦 50 万千瓦时储能+50 万千瓦风光同场项目 B 区风力发电机组及附属设备采购、扬州核瑞新能源江都经济开发区 12MW 分散式风电项目、中节能常德临澧桐山 105MW、营驻山 50MW 风电项目等公示，金风科技、远景能源、东方风电、三一重能、中车株洲所、哈电风能预中标。（北极星风力发电网：https://t.hk.uy/buwM）

【大唐 400MW 风机采购项目开标，远景能源、金风科技中标】大唐云南省文山州平坝 300MW 风电场工程、江西大唐国际全南乌梅山二期 50MW 风电场工程、青灰岭 50MW 风电扩建项目开标，最低报价分别为远景能源 1520 元/KW、远景能源 1720 元/KW、金风科技 1586 元/KW。（风芒能源：https://t.hk.uy/buwR）

【宏德股份拟斥 2.7 亿扩大风电装备产能】近日宏德股份拟购置新地块，新建厂区建设“年产 3 万吨高端装备关键件精密机械加工制造项目”。具体包括 3 万吨风电主轴等关键件的机加工能力、1.5 万吨风电关键件的热处理能力、3 万吨风电关键件的涂装能力等。（北极星风力发电网：https://t.hk.uy/buwP）

【贵州省下发 2030 年共计 75GW 风光发电总装机规模】1 月 3 日，贵州省能源局印发《贵州省能源领域碳达峰实施方案》的通知，到 2030 年，力争风电和光伏发电总装机规模达到 75GW。（北极星风力发电网：https://t.hk.uy/buz8）

【内蒙古印发第二批工业园区绿色供电项目清单，风电规模达 2.29GW】1 月 5 日，内蒙古自治区能源局印发第二批工业园区绿色供电项目清单，共配建新能源规模 3.47GW，其中风电 2.29GW、光伏 1.18GW。（北极星风力发电网：https://t.hk.uy/buz6）

【福建漳浦 300MW 海上风机采购项目开标，东方电气、金风科技中标】1 月 6 日，漳浦六鳌海上风电场二期项目 300MW 风力发电机组及塔筒设备采购项目中标结果公示，项目分为两个标段，标段一（100MW）中标人为东方电气，投标报价为 3.92 亿元，折

合单价为 3921 元/kW，标段二（200MW）中标人为金风科技，投标报价为 7.4 亿元，折合单价为 3701 元/kW。（风芒能源：https://t.hk.uy/buzB）

【国神公司 240MW 风力发电机组设备采购项目开标，最低报价为金风科技 1998 元/KW】1 月 5 日，国神公司大南湖电厂多能互补项目（煤电灵活性改造配建 24 万千瓦风电项目）风力发电机组设备采购公开招标中标候选人公示，规模共计 240MW，金风科技预中标，投标报价 47952 万元，折合单价 1998 元/kW。（每日风电：https://t.hk.uy/buzA）

四、 公司新闻跟踪

(一) 新能源汽车：比亚迪 12 月新能源汽车动力电池及储能电池装机量为 11.15GWh

比亚迪	1）公司 2022 年 12 月海外销售新能源乘用车合计 1.13 万辆；2）公司 2022 年 12 月新能源汽车动力电池及储能电池装机总量约为 11.15GWh，2022 年累计装机总量约为 89.84GWh（注：上述销量数字未经审计师确认）；3）公司股东吕向阳质押 98 万股，占其所持股份比例为 0.41%，占公司总股本比例为 0.03%。同时解除质押 60.5 万股，占其所持股份比例为 0.25%，占公司总股本比例为 0.02%。
国轩高科	1）公司控股股东国轩控股向广发资管申请办理部分公司股份解除质押，解除质押股份数量为 0.11 亿股，占其所持股份比例为 6.44%，占公司总股本比例为 0.62%。同时将其持有的 0.11 亿股质押给财通资管。2）公司所属子公司收到政府补助合计 2.35 亿元。
孚能科技	公司拟使用募集资金置换预先投入向特定对象发行股票募集资金投资项目置换资金总额为 1.19 亿元。
欣旺达	1）公司及控股子公司预计 2023 年与山东吉利欣旺达发生日常关联交易不超过 5 亿元，与睿克微发生日常关联交易不超过 0.03 亿元，与派尔森发生日常关联交易不超过 16 亿元。2）2019 年限制性股票激励计划首次授予部分第三期可解锁，数量为 0.14 亿股，占公司目前总股本 18.62 亿股的 0.73%。
德方纳米	公司持股 5%以上股东吉学文先生其所持有的公司部分股份办理了解除质押业务，本次结束质押股数为 44 万股，占其所持股份比例的 1.79%，占公司总股本比例 0.25%。
长远锂科	公司预计 2022 年年度实现归母净利润为 14 亿元到 16 亿元，同比增长 99.82%到 128.36%；预计实现扣非归母净利润为 13.49 亿元到 15.49 亿元，同比增长 97.66%到 126.97%。
振华新材	公司预计 2022 年年度实现归属于母公司所有者的净利润 12.2 亿元到 13 亿元，与上年同期相比，将增加 8.07 亿元到 8.87 亿元，同比增加 195.70%到 215.09%。
璞泰来	1）截至 2022 年 12 月 31 日，公司累计对其对全资及控股子公司的实际对外担保总额为 153.9 亿元，公司及子公司在 2023 年度拟对全资及控股子公司新增的担保金额不超过 168.9 亿元，有效期自 2023 年 1 月 1 日起至 2023 年 12 月 31 日止。2）公司董事会同意公司及其全资或控股子公司 2023 年度申请不超过人民币 210 亿元的综合授信额度。3）公司董事会同意公司 2023 年开展远期外汇管理业务，投资金额总额不超过 5,000 万美元。4）公司 2022 年股票期权数量调整为 1274 万份，股票期权行权价格及限制性股票回购价格分别调整为 69.09 元/股、34.42 元/股。5）公司董事会同意 2023 年江西/溧阳/内蒙/四川紫宸与振兴炭材进行的日常关联交易金额不超过 2 亿元（不含税）。
杉杉股份	1）2022 年 12 月，为满足下属子公司的日常生产经营融资需求，公司为巴斯夫杉杉、上海杉杉及其下属子公司提供共 13.43 亿元的银行授信担保，其中为巴斯夫杉杉提供的担保金额为 2.2 亿元。2）截至 2022 年 12 月 31 日，公司已累计回购股份数量为 1336.76

	万股，占公司总股本的 0.59%。3）公司控股股东杉杉集团质押 0.06 亿股，占其所持股份比例为 0.79%，占公司总股本比例为 0.27%，用于为可交换公司债券持有人交换股份和本次债券偿付提供补充担保。
天奈科技	1）截至 2022 年 12 月 31 日，公司累计有 3.8 万元已转换为公司股票，转股数量为 243 股，占转股前公司已发行股份总额的 0.0001%；尚未转股的可转债金额为 8.3 亿元，占发行总量的 99.995%。2）公司通过上交所交易系统以集中竞价交易方式首次回购公司股份 2.41 万股，占公司总股本的 0.01%，支付的资金总额为 199.50 万元。3）在 2022 年 12 月 7 日至 2023 年 1 月 6 日期间，公司控股股东及其一致行动人（TAOZHENG、MEIJIEZHANG、新奈智汇等）通过上交所，以集中竞价、指定对手方交易等方式共计减持“天奈转债”91.71 万张，占发行总量的 11.05%。
天赐材料	截至 2022 年 12 月 31 日，公司已累计回购总股本 0.41%的股份。
多氟多	公司将用于补充流动资金中的 0.2 亿元归还至 2020 年非公开募集资金专户。
江苏国泰	2022 年第四季度，公司因转股减少 9300 元。截至 2022 年 12 月 31 日，公司有限售条件流通股份为 5477.54 万股，占总股本的 3.37%，公司无限售条件流通股份为 15.73 亿股，占总股本的 96.63%。
嘉元科技	自 2021 年 9 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日，公司累计共有 2.62 亿元已转换为公司股票，累计转股数量 332.22 万股，占转股前公司已发行股份总额的 1.44%。截至 2022 年 12 月 31 日，公司尚未转股的可转债金额 9.78 亿元，占发行总量的 78.9%。
诺德股份	截至 2023 年 1 月 3 日，公司已对 2020 年度非公开发行股票募投项目“年产 1.5 万吨高性能极薄锂离子电池用电解铜箔工程项目”予以结项，并办理完毕相关募集资金专户的注销手续。
远东股份	2022 年 12 月份，公司收到子公司中标/签约千万元以上合同订单合计为 22.87 亿元，占公司 2021 年经审计营收的比重、2022 年营收计划的比重分别为 10.96%、8.80%。
恩捷股份	2022 年第四季度，公司因转股减少 15.73 万元。截至 2022 年 12 月 31 日，公司有限售条件流通股份为 1.5 亿股，占总股本的 16.85%，公司无限售条件流通股份为 7.42 亿股，占总股本的 83.15%。
星源材质	截至 2022 年 12 月 31 日，公司已累计回购总股本 0.19%的股份。
星云股份	1）公司将 2021 年限制性股票激励计划授予价格由 55.24 元/股调整为 55.185 元/股。2）公司以 55.185 元/股的授予价格向符合条件的 26 名激励对象授予 27.16 万股第二类限制性股票。3）公司同意对全资及控股子公司提供 3 亿的担保总额度。4）公司之全资子公司宁德星云拟以总额不超过 0.5 亿的自筹资金参与位于宁德市蕉城区的国有建设用地使用权的竞拍，并使用 3.5-8.5 亿自筹资金投资建设检测、生产基地。
三花智控	1）2022 年四季度，公司因转股减少 4600 元。截至 2022 年 12 月 31 日，公司有限售条件流通股份为 6326.63 万股，占总股本的 1.76%，公司无限售条件流通股份为 35.28 亿股，占总股本的 98.24%。2）截至 2022 年 12 月 31 日，公司已累计回购总股本 0.04%的股份。3）公司子公司三花汽零被确定为德国宝马中国区的独家供应商，生命周期内销售额预计约 19 亿元。
旭升集团	1）公司所发行的 13.5 亿元的可转债募集资金已于 2021 年 12 月 16 日全部到位。其中，公司计划以 9.7 亿元投入高性能铝合金汽车零部件项目，以 3.8 亿元投入汽车轻量化铝型材精密加工项目。2）公司拟使用最高额度不超过人民币 5 亿元（含 5 亿元）的暂时闲置可转换公司债券募集资金进行现金管理。
宏发股份	截至 2022 年 12 月 31 日，公司累计有 42 万元可转债转换为公司普通股股票，累计转股数量 6,211 股，占可转债转股前公司已发行股份总额的 0.001%；尚未转股的可转债金额为 20 亿元，占可转债发行总量的 99.98%。
汇川技术	公司第一大股东汇川投资质押 0.06 亿股，占其所持股份比例为 1.29%，占公司总股本比例为 0.23%。公司实际控制人朱兴明质押 0.01 亿股，占其所持股份比例为 1.8%，占公司总股本比例为 0.04%。同时朱兴明解除质押 109.56 万股，占其所持股份比例为 1.97%，占公司总股本比例为 0.04%。
特锐德	截至 2023 年 1 月 3 日，公司控股股东德锐投资共持有公司股份 3.33 亿股，占公司总股本的 32.03%，累计质押的股份数量为 1.83 亿股，占其所持公司股份总数的 54.90%，占公司总股本的 17.58%。

特变电工	1）2022 年 10 月 1 日至 12 月 31 日，公司 2019 年股票期权激励计划在本次行权期累计行权并完成股份过户登记 9369.83 万股股票，占本行权期可行权股票期权总量的 93.17%。2）2022 年 12 月，公司已累计回购总股本 0.59%的股份。
华阳股份	公司拟与华阳资本、太化集团、大同经建投、大同云峰资产共同投资设立合资公司，开展高性能碳纤维项目。
天齐锂业	公司控股股东天齐集团质押给兴业银行 330 万股股份，占其所持股份比例为 0.79%，占公司总股本比例为 0.2%。
华友钴业	1）截至 2022 年 12 月 31 日，公司累计共有 116.2 万元可转债已转换成公司股票，累计转股股数为 1.37 万股，占该可转债转股前公司已发行股份总额的 0.001%；尚未转股的可转债金额为 75.99 亿元，占可转债发行总量的 99.98%。2）华友钴业与浦华公司签订签订了三元前驱体《购买协议》。协议约定，公司及其子公司拟于 2023 年 1 月至 2025 年 12 月期间向浦华公司供应电池材料三元前驱体产品合计约 1.5 万吨。3）本次回购注销限制性股票涉及激励对象共计 34 人，公司已在中证登上海分公司开设回购专用证券账户；并已向中证登上海分公司申请办理 28.09 万股限制性股票的回购注销手续。预计本次限制性股票于 2023 年 1 月 9 日完成注销。

(二) 光伏：高测股份与东方日升合作 HJT 硅片，麦迪科技实际控制人变更为绵阳安州区国资管

捷佳伟创	公司解除总股本 0.016%的限售股份。
合盛硅业	公司控股股东宁波合盛集团的一致行动人罗烨栋、罗燚分别质押其所持股份 的 10.37%、31.47%，累计质押股份占公司总股本分别为 3.82%、4.06%。
高测股份	公司发布了关于董事、高级管理人员集中竞价减持股份计划的公告。公告称公司的三位董事张秀涛先生（总经理）、王目亚先生（董事会秘书）、李学于先生（财务总监）拟减持股票。 公司与东方日升签订战略合作框架协议，共同推进在 N 型异质结超薄半片切片领域，截、开、磨、切装备及金刚线领域以及技术领域等展开合作。
意华股份	公司发布关于设立子公司的公告。公告称公司子公司苏州意华通讯接插件有限公司以自有资金与苏州旭景企业管理中心（普通合伙）共同投资设立“苏州意华新能源科技有限公司”（暂定，以最终注册为准）；并授权公司管理层负责办理本次投资设立子公司的相关事宜。
隆基绿能	公司发布关于 GDR 申请事宜获得中国证监会受理的公告。 公司发布关于可转债转股结果暨股份变动的公告。2022 年第四季度累计 14 万元“隆 22 转债”转换为公司股票，转股数量为 2324 股。
通威股份	公司发布关于中期票据获准注册的公告，注册金额为 20 亿元，注册额度自通知书落款之日起 2 年内有效。 公司发布关于可转换公司债券转股结果暨股份变动的公告，自 2022 年 10 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日期间，合计有 892.7 万元“通 22 转债”转为本公司 A 股股票，合计转股股数为 23.27 万股。
森特股份	公司发布关于 2023 年度日常关联交易额度预计的公告。本次预计关联交易金额总额在 3000 万元以上且超过本公司最近一期经审计净资产的 5%，需要提交股东大会审议。 公司发布关于公司 2023 年度申请银行综合授信额度的公告，公司及全资子公司拟向相关金融机构申请折合总额不超过 150 亿元的授信额度。
东方日升	公司与青岛高测科技股份有限公司签订《战略合作框架协议》，协议约定甲乙双方在 N 型异质结超薄半片切片领域，截、开、磨、切装备及金刚线领域以及技术领域达成战略合作关系。 公司董事会审议通过了《关于拟开设募集资金专项账户并授权签订募集资金三方监管协议的议案》。 公司控股股东林海峰先生将其所持有的部分股份进行质押。
海源复材	公司全资子公司江西海源复合材料科技股份有限公司完成工商变更登记。
麦迪科技	公司发布了关于控股股东及实际控制人发生变更的公告。公告称公司的控股股东翁康

	先生及其一致行动人严黄红女士、汪建华先生以及股东傅洪先生变更结果为：皓祥控股成为公司的控股股东，绵阳市安州区国有资产监督管理办公室成为公司的实际控制人。
新安股份	公司拟收购中钢热能金灿新能源科技（湖州）有限公司 100%股权及资产。
中来股份	公司发布重要项目的投资进展公告：年产 16GW 高效单晶电池智能工厂项目一期 8GW 中的首批 4GW 项目部分产线已实现量产，计划于 2023 年 1 月底全面量产；年产 20 万吨工业硅及年产 10 万吨高纯多晶硅项目已完成硅料项目公司的新设，硅料项目已取得山西省企业投资项目备案证；年产 2.5 亿平方米通用型（透明、白色、黑色等）光伏背板项目已完成立项审批。
苏州固锝	公司转让全资子公司苏州德信芯片科技有限公司的部分股权并放弃其增资优先认缴权。
晶科科技	公司发布关于可转债转股结果暨股份变动公告。截至 2022 年 12 月 31 日，尚未转股的“晶科转债”金额为 22.96 亿元，占“晶科转债”发行总量的 76.54%。
协鑫集成	公司发布了关于控股子公司获得政府补贴的公告。公告称公司控股子公司合肥协鑫集成新能源科技有限公司收到合肥循环经济示范园管理委员会拨付的 2022 年经营性补贴人民币 3947 万元。

(三) 风电：大金重工共募集货币资金 30.66 亿元

华伍股份	截至 2022 年 12 月 31 日，公司以集中竞价方式累计回购公司股份 298 万股，占公司目前总股本的比例为 0.71%，成交的最低价格为 8.74 元/股，成交的最高价格为 10.12 元/股，成交总金额为人民币 2730 万元（不含交易费）。
海力风电	2023 年 2 月 1 日至 2023 年 7 月 31 日，为满足自身资金需求，公司的五个大股东计划共减持公司股份约 341 万股，占公司总股本的 1.56%。
起帆电缆	1）2022 年第四季度共计 6 万元“起帆转债”转换为 3014 股公司股票，截至 2022 年 12 月 31 日，累计有 69.5 万元“起帆转债”转换成 3.46 万股公司股票，约占可转债转股前公司已发行股份总额的 0.01%。2）因自身资金需求，公司股东何德康先生拟于未来 3 个月内，通过集中竞价交易方式减持不超过 418 万股公司股份，不超过公司股份总数的 1%。
大金重工	公司计划将大金重工蓬莱基地产线升级及研发中心建设项目的募集资金拟投入金额由 12 亿元调整为 1.9 亿元，将大金重工（烟台）风电有限公司叶片生产基地项目的募集资金拟投入金额由 3 亿元调整为 1 亿元，将大金重工阜新基地技改项目的募集资金拟投入金额由 3 亿元调整为 0.7 亿元，补充流动资金由 15 亿元调整为 9 亿元。
东方电气	公司 2019 年 A 股限制性股票激励计划首次授予第二期解除限售条件已经成就，同意为符合解除限售条件的激励对象办理解除限售。本次解除限售的股票数量约 885 万，占当前公司股本总额的 0.28%，股票上市流通日为 2023 年 1 月 9 日。
通裕重工	2022 年第四季度，共有 723 张“通裕转债”合计转成约 2.6 万股“通裕重工”股票，截止 2022 年第四季度末，公司剩余可转债约 1485 万张，剩余票面总金额约 14.8 亿元人民币。
时代新材	2022 年 8 月 1 日至 12 月 31 日，公司及合并范围内全资及控股子公司收到当地政府支付的款项约 1738.12 万元（未经审计），其中，与收益相关的政府补助金额约 1218.73 万元（未经审计），与资产相关的政府补助金额约 519.39 万元（未经审计）。
金风科技	金风科技分别为全资子公司金风国际可再生能源和金风智利与 Engie 签署的《机组供货、安装和吊装协议》提供母公司担保 13.2 亿元和 4.4 亿元。
起帆电缆	公司发布可转债转股结果暨股份变动的公告，截至 2022 年 12 月 31 日，累计有 69.5 万元“起帆转债”转换成公司股票，累计数量为 3.46 万股，占可转债转股前公司已发行股份总额的 0.0083%；公司发布持股 5%以上股东集中竞价减持股份计划公告，何康德先生拟于本公告披露之日起 15 个交易日后的 3 个月内，通过集中竞价交易方式减持不超过 418 万股，即不超过公司股份总数的 1%。
禾望电气	公司发布股票期权激励计划 2022 年第四季度自主行权结果暨股份变动的公告，截至 2022 年 12 月 31 日，公司 2019 年股权激励计划第三个行权期、2021 年股权激励计划第一个行权期累计行权并完成股份过户登记 223、277 万股，分别占可行权股票权总量的 87.09%、70.17%。

通裕重工	公司发布 2022 年第四季度可转换公司债券转股情况的公告，2022 年第四季度，共有 723 张“通裕转债”完成转股，合计转成 2.61 万股“通裕重工”股票。
大金重工	公司发布签署募集资金三方及四方监管协议的公告，经核准，大金重工向特定对象非公开发行 0.82 亿股普通股股票，每股发行价格 37.35 元，共计募集货币资金 30.66 亿元。
禾望电气	公司发布关于注销 2021 年股票期权激励计划部分股票期权的公告，拟对 13 位激励对象所持有的已获授但尚未行权的全部股票期权合计 40.8 万份进行注销。
大金重工	公司发布关于公司董事、高级管理人员减持预披露的公告，孙晓乐担任公司董事、总经理一职，现持有股票 181.3 万股（0.28%），计划减持股份数量不超过 0.07%；公司发布公司董事、高级管理人员通过大宗交易减持公司股份的公告，赵月强先生、蒋伟先生、陈睿女士于 2023 年 1 月 6 日通过大宗交易方式分别减持其持有的公司无限售条件股份 10.97 万 股、8.23 万股、6.33 万股，分别占公司总股本的 0.0172%、0.0129%、0.0099%。

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
华南销售副总监	查方龙	18565481133	zhafl@tpyzq.com
华南销售	张卓粤	13554982912	zhangzy@tpyzq.com
华南销售	何艺雯	13527560506	heyw@tpyzq.com
华南销售	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。