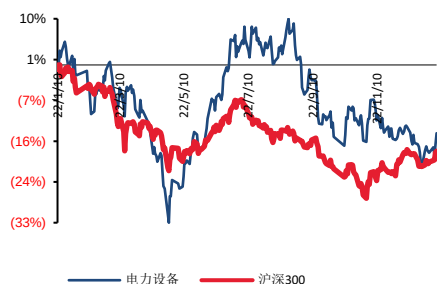


电力设备

新能源周报（第 26 期）：低谷期已过，重视创新和后周期

■ 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 25 期）：继续重视新技术、新市场方向》--2023/02/06

《单晶高镍化夯实竞争力，钠电及回收业务未来可期》--2023/02/03

《欧晶科技深度报告：原材料供应为胜负手，石英坩埚迎大机遇》--2023/01/31

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：低谷期已过，重视创新和后周期

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，继续重视新技术、新市场。

电动车与储能产业链核心观点：

- 1) 电动车景气度后面逐月提升，重视核心成长的阶段性机会，宁德时代、华友钴业等受益。
- 2) 继续重推新技术：钠电池、固态电池等。受益的标的主要在变化较大的环节：如产业链整合能力强的电池平台、钠电硬碳、固态电池电解质等。
- 3) 重视储能、充电服务等后周期，海外市场更好。国内：近日工信部等八部门通知，加快新型充换电技术应用，加快“光储充放”一体化试点应用。海外市场还处于 2017 年国内市场的阶段，增速和盈利能力更好。

光伏产业链核心观点：

- 1) 产业链价格继续反弹，尤其是上游环节反弹力度较大。中期看，供给扩张已带动产业链进入松动周期，产业链价格逐步下平台是趋势。短期上游反弹已到相对高位，后续看继续往下游让利。
- 2) 重视辅材的中期机会：POE 膜、转光膜、接线盒等。
- 3) 重推电池片新技术产业链，重视钙钛矿、HJT 等终极生态。钙钛矿重视变化大的增量环节：TCO 玻璃、ITO 靶材、丁基胶等。

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；短期起帆电缆、振江股份等弹性更好。

- 1) 各地深远海海风开展进度逐步明确，以示范项目推动深远海发展。
- 2) 漂浮式、柔性直流等边际变化为海风长期成长打开格局。

● 周观点：

（一）新能源汽车：短期低谷期已过，看好产品力强的龙头企业及新技术机会

新能源汽车行业本周我们的观点如下：

1 月造车新势力交付量同比、环比都下滑，比亚迪 1 月实现同比高增。下滑主要由春节长假等因素导致。10 家公司 1 月共交付 20.6 万辆，其中前 9 家合计 20.1 万辆，同比+19.69%，环比-41.26%。销量同比增速为正的有比亚迪、理想，同比+61.60%、23.42%。

短期低谷期已过，看好产品力强的龙头企业。随疫情过去消费提升+新政策+产品力提升，我们预计 1 月短期低谷已过，后面景气度有望逐月提升。其中，比亚迪 1 月实现乘用车销量 15.02 万辆，同增 61.60%。受益于价格上调以及成本下降，有望实现量利齐升。特斯拉 23 年 1 月的订单是产量的两倍，预计 2023 年 Y&3 内部生产潜力接近 200 万辆，交付量目标接近 180 万。

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：亿纬锂能等；c) 复合电池箔：万顺新材、宝明科技等；d) 固态电池：赣锋锂业、上海洗霸等。
- 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：硅料报价反弹有限，重视后周期、新技术等投资机会
光伏行业本周我们的观点如下：

- 1) 短期报价反弹空间有限，难改供给扩张导致的产业链报价松动，重视组件端盈利的边际变化；2) 重视后周期领域投资机会，主产业链报价下行，产业链利润往中下游以及重要辅材转移，重视石英砂、胶膜、接线盒等辅材领域的投资机会，挖掘市占率提升潜力大的企业；3) 重视新技术的不断成熟以及产业化的推进，重视钙钛矿、HJT 等投资机会。

重视钙钛矿产业化带来的投资机会，如重要辅材的投资机会，如 TCO 玻璃、ITO 靶材、丁基胶、POE 胶膜等市场带来的增量。TCO 玻璃领域重视耀皮玻璃、中国玻璃（港股）、金晶科技等，ITO 靶材领域重视隆华科技等，POE 胶膜领域重视福斯特、赛伍技术等企业，丁基胶领域重视福斯特等企业。重视各类新封装方案的进展，如真空玻璃等方案的进展。

标的：

- 1) 新成长：爱旭、钧达、亿晶光电、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；储能产业链。

（三）风电：各地海风进展积极，持续看好其长期成长性
风电行业本周我们的观点如下：

海风近期几个重要信息：

1) 广西远期海风规划空间明确。近日广西北海举行海风招商推介会，市长表示北海附近远海拥有规划 20.5GW 的海风场址。广西“十四五”计划开工海风 7.5GW；目前首批竞配的 2.7GW 中的防城港海风示范项目 A 场址标段一（416.5MW）EPC 招标结果已经公示，计划 24 年底前全容量并网。对应弹性标的：起帆。

2) 山东加紧海风建设，推向深远海发展。近日《2023 年山东能源工作这样干》文章指出，山东 23 年推进省管海域海风项目能核尽核、能开尽开、能并尽并，开工山能集团渤中 G、国家能源半岛南 U2 等项目，建成国家能源渤中 B2、国家电投半岛南 U1 一期等项目，全年开工规模 2GW。开展国管海域场址前期工作，推动海风向深远海发展。

3) 广东打造两个 10GW 级海风基地。近日广东省政府的《广东省碳达峰实施方案》提出：规模化开发海上风电，打造粤东粤西两个千万千瓦级海上风电基地，到 2030 年，风电和光伏发电装机容量达到 74GW 以上。

分析：

1) 开年以来广西、山东、广东、江苏、福建发布了海风相关计划和规划，对 23 年海风建设形成强力支撑；2) 各地深远海海风开展进度逐步明确，以示范项目推动深远海发展；3) 漂浮式、柔性直流等边际变化为海风长期成长打开格局。

标的：推荐海缆（东方、亨通、宝胜、起帆等）、管桩（海力、大金、泰胜等）、轴承/主轴/铸件等（恒润、日月、金雷、振江等）。

● 板块和公司跟踪

新能源汽车行业层面：2022 年全球电动汽车动力电池装机量约为 517.9GWh，同比增长 71.8%

新能源汽车公司层面：贝特瑞 2022 年营业收入 256.78 亿元同比增长 145%，归母净利润 23.18 亿元同比增长 61%

光伏行业层面：合盛硅业 150 万吨光伏项目获批，工信部等八部门加快“光储充放”一体化试点应用

光伏公司层面：钧达股份发布未来三年股东回报规划，上机数控发布关于控股股东股权解除质押的公告

风电行业层面：广西北海附近远海拥有规划 20.5GW 的海风场址

风电公司层面：电气风电进行重大人事任免

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：短期低谷期已过，看好产品力强的龙头企业及新技术机会	6
(二) 光伏：硅料报价反弹有限，重视后周期、新技术等投资机会	6
(三) 风电：各地海风进展积极，持续看好其长期成长性	7
二、 产业链价格	7
(一) 新能源汽车：氢氧化锂、碳酸锂、电解钴、三元前驱体、三元正极、磷酸铁锂正极、电解液价格环比下降，硫酸镍价格环比增长，人造石墨、动力电池电芯、干法双拉隔膜、湿法隔膜价格环比持平	7
(二) 光伏：多晶硅涨幅 29.2%，硅片、电池片报价均开始大幅上涨，组件报价小幅上涨	11
(三) 风电：中厚板价格上升，铸造生铁/齿轮钢价格持平，废钢价格上涨	15
三、 行业新闻追踪	16
(一) 新能源汽车：2022 年全球电动汽车动力电池装机量约为 517.9GWh，同比增长 71.8%	16
(二) 光伏：合盛硅业 150 万吨光伏项目获批，工信部等八部门加快“光储充放”一体化试点应用	19
(三) 风电：广西北海附近远海拥有规划 20.5GW 的海风场址	22
四、 公司新闻跟踪	25
(一) 新能源汽车：贝特瑞 2022 年营业收入 256.78 亿元同比增长 145%，归母净利润 23.18 亿元同比增长 61%	25
(二) 光伏：钧达股份发布未来三年股东回报规划，上机数控发布关于控股股东股权解除质押的公告	27
(三) 风电：电气风电进行重大人事任免	28
五、 风险提示	28

图表目录

图表 1：氢氧化锂价格环比下降 2.09%、碳酸锂价格环比下降 1.83%.....	10
图表 2：电解钴价格环比下降 2.01%	10
图表 3：三元前驱体价格环比下降 1.04%、三元正极价格环比下降 1.57%.....	10
图表 4：磷酸铁锂正极价格环比下降 0.66%	10
图表 5：人造石墨价格环比持平	10
图表 6：干法双拉隔膜、湿法隔膜价格环比持平	10
图表 7：电解液价格环比下降 1.5%.....	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上涨 29.21%	15
图表 10：182、210 硅片分别环比上涨 29.58%、32.26%.....	15
图表 11：182、210 电池价格均环比上涨 17.53%	15
图表 12：182 组件价格环比持平、210 组件价格环比下跌 1.13%.....	15
图表 13：10MM 造船板价格本周下跌 0.16%	15
图表 14：废钢价格本周上涨 1.45%.....	15
图表 15：齿轮钢价价格本周持平	16
图表 16：铸造生铁价格本周持平	16

一、行业观点及投资建议

（一）新能源汽车：短期低谷期已过，看好产品力强的龙头企业及新技术机会

新能源汽车行业本周我们的观点如下：

1月造车新势力交付量同比、环比都下滑，比亚迪1月实现同比高增。下滑主要由春节长假等因素导致。10家公司1月共交付20.6万辆，其中前9家合计20.1万辆，同比+19.69%，环比-41.26%。销量同比增速为正的有比亚迪、理想，同比+61.60%、23.42%。

短期低谷期已过，看好产品力强的龙头企业。随疫情过去消费提升+新政策+产品力提升，我们预计1月短期低谷已过，后面景气度有望逐月提升。其中，比亚迪1月实现乘用车销量15.02万辆，同增61.60%。受益于价格上调以及成本下降，有望实现量利齐升。特斯拉23年1月的订单是产量的两倍，预计2023年Y&3内部生产潜力接近200万辆，交付量目标接近180万。

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：亿纬锂能等；c) 复合电池箔：万顺新材、宝明科技等；d) 固态电池：赣锋锂业、上海洗霸等。
- 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：硅料报价反弹有限，重视后周期、新技术等投资机会

光伏行业本周我们的观点如下：

- 1) 短期报价反弹空间有限，难改供给扩张导致的产业链报价松动，重视组件端盈利的边际变化；
- 2) 重视后周期领域投资机会，主产业链报价下行，产业链利润往中下游以及重要辅材转移，重视石英砂、胶膜、接线盒等辅材领域的投资机会，挖掘市占率提升潜力大的企业；
- 3) 重视新技术的不断成熟以及产业化的推进，重视钙钛矿、HJT等投资机会。

重视钙钛矿产业化带来的投资机会，如重要辅材的投资机会，如TCO玻璃、ITO靶材、丁基胶、POE胶膜等市场带来的增量。TCO玻璃领域重视耀皮玻璃、中国玻璃（港股）、金晶科技等，ITO靶材领域重视隆华科技等，POE胶膜领域重视福斯特、赛伍技术等企

业，丁基胶领域重视福斯特等企业。重视各类新封装方案的进展，如真空玻璃等方案的进展。

标的：

- 1) 新成长：爱旭、钧达、亿晶光电、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；储能产业链。

（三）风电：各地海风进展积极，持续看好其长期成长性

风电行业本周我们的观点如下：

海风近期几个重要信息：

- 1) 广西远期海风规划空间明确。近日广西北海举行海风招商推介会，市长表示北海附近远海拥有规划20.5GW的海风场址。广西“十四五”计划开工海风7.5GW；目前首批竞配的2.7GW中的防城港海风示范项目A场址标段一（416.5MW）EPC招标结果已经公示，计划24年底前全容量并网。对应弹性标的：起帆。
- 2) 山东加紧海风建设，推向深远海发展。近日《2023年山东能源工作这样干》文章指出，山东23年推进省管海域海风项目能核尽核、能开尽开、能并尽并，开工山能集团渤中G、国家能源半岛南U2等项目，建成国家能源渤中B2、国家电投半岛南U1一期等项目，全年开工规模2GW。开展国管海域场址前期工作，推动海风向深远海发展。
- 3) 广东打造两个10GW级海风基地。近日广东省政府的《广东省碳达峰实施方案》提出：规模化开发海上风电，打造粤东粤西两个千万千瓦级海上风电基地，到2030年，风电和光伏发电装机容量达到74GW以上。

分析：

- 1) 开年以来广西、山东、广东、江苏、福建发布了海风相关计划和规划，对23年海风建设形成强力支撑；
- 2) 各地深远海海风开展进度逐步明确，以示范项目推动深远海发展；
- 3) 漂浮式、柔性直流等边际变化为海风长期成长打开格局。

标的：推荐海缆（东方、亨通、宝胜、起帆等）、管桩（海力、大金、泰胜等）、轴承/主轴/铸件等（恒润、日月、金雷、振江等）。

二、产业链价格

（一）新能源汽车：氢氧化锂、碳酸锂、电解钴、三元前驱体、三元正极、磷酸铁锂正极、电解液价格环比下降，硫酸镍价格

环比增长，人造石墨、动力电池电芯、干法双拉隔膜、湿法隔膜价格环比持平

动力电池相关产品价格跟踪（2月6日至2月10日）：氢氧化锂价格环比下降2.09%，碳酸锂价格环比下降1.83%，硫酸镍价格环比增长1.33%，电解钴价格环比下降2.01%，三元前驱体价格环比下降1.04%，三元正极价格环比下降1.57%，磷酸铁锂正极价格环比下降0.66%，人造石墨、动力电池电芯、干法隔膜、湿法隔膜价格持平，电解液价格环比下降1.50%。

品名	单位	2023/02/10	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	31.75	0.00	0.00%	-0.65	-2.01%	-3.15	-9.03%
三元材料 5 系(动力型)	万元/吨	31.00	0.00	0.00%	-0.50	-1.59%	-2.75	-8.15%
三元材料 5 系（单晶型）	万元/吨	32.20	0.00	0.00%	-0.40	-1.23%	-2.80	-8.00%
三元材料 5 系（数码型）	万元/吨	31.10	0.00	0.00%	-0.40	-1.27%	-2.80	-8.26%
三元材料 5 系（镍 55 型）	万元/吨	30.10	0.00	0.00%	-0.30	-0.99%	-2.45	-7.53%
三元材料 6 系（单晶 622 型）	万元/吨	34.90	0.00	0.00%	-0.40	-1.13%	-2.70	-7.18%
三元材料 6 系（常规 622 型）	万元/吨	34.00	0.00	0.00%	-0.40	-1.16%	-2.45	-6.72%
三元材料 8 系（811 型）	万元/吨	37.95	0.00	0.00%	-0.50	-1.30%	-2.05	-5.12%
磷酸铁锂（动力型）	万元/吨	14.70	0.00	0.00%	-0.15	-1.01%	-1.50	-9.26%
锰酸锂（小动力）	万元/吨	12.25	0.00	0.00%	-0.40	-3.16%	-2.00	-14.04%
锰酸锂（高压实）	万元/吨	11.85	0.00	0.00%	-0.40	-3.27%	-2.00	-14.44%
锰酸锂（低容量型）	万元/吨	11.75	0.00	0.00%	-0.30	-2.49%	-1.80	-13.28%
钴酸锂（4.35V）	万元/吨	35.50	0.00	0.00%	-0.75	-2.07%	-6.00	-14.46%
三元前驱体（523 型）	万元/吨	9.30	0.00	0.00%	-0.10	-1.06%	-1.00	-9.71%
三元前驱体（622 型）	万元/吨	10.45	0.00	0.00%	-0.25	-2.34%	-1.10	-9.52%
三元前驱体（111 型）	万元/吨	9.05	0.00	0.00%	-0.15	-1.63%	-1.15	-11.27%
三元前驱体（811 型）	万元/吨	12.40	0.00	0.00%	-0.05	-0.40%	-0.60	-4.62%
电池级氢氧化锂	万元/吨	48.05	0.00	0.00%	-0.20	-0.41%	-4.45	-8.48%
电池级碳酸锂	万元/吨	47.20	0.00	0.00%	-0.30	-0.63%	-3.55	-7.00%
工业级碳酸锂	万元/吨	44.80	0.00	0.00%	-0.50	-1.10%	-3.95	-8.10%
电池级正磷酸铁	万元/吨	1.75	0.00	0.00%	-0.08	-4.11%	-0.49	-21.88%
电解钴（≥99.8%）	万元/吨	29.20	-0.10	-0.34%	-0.60	-2.01%	-3.40	-10.43%
硫酸钴（≥20.5%）	万元/吨	3.95	0.00	0.00%	-0.10	-2.47%	-0.95	-19.39%
四氧化三钴（≥72%）	万元/吨	17.35	0.00	0.00%	-0.50	-2.80%	-2.05	-10.57%
1#电解镍	万元/吨	22.46	0.75	3.45%	-0.24	-1.06%	-1.14	-4.83%
电池级硫酸镍	万元/吨	3.80	0.00	0.00%	0.05	1.33%	-0.08	-1.94%
电池级硫酸锰	万元/吨	0.65	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.02	-2.26%

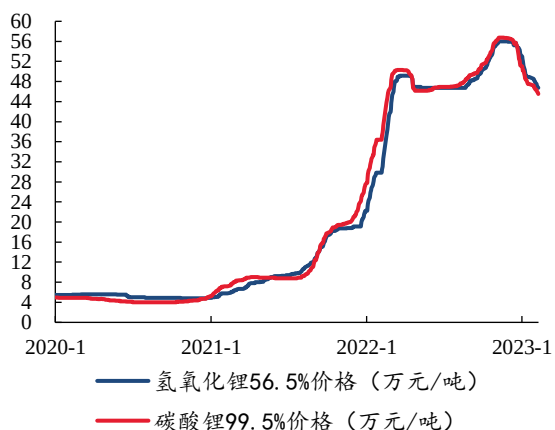
锰酸锂型二氧化锰	万元/吨	1.72	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
负极材料及原材料								
天然石墨负极（高端）	万元/吨	6.10	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
天然石墨负极（中端）	万元/吨	4.90	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.20	-3.92%
人造石墨负极（高端）	万元/吨	6.20	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.25	-3.88%
人造石墨负极（中端）	万元/吨	4.55	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.25	-5.21%
隔膜								
7μm/湿法基膜	元/平方米	1.90	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
9μm/湿法基膜	元/平方米	1.45	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
16μm/干法基膜	元/平方米	0.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
水系/7μm+2μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	2.45	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
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	5.95	-0.25	-4.03%	-0.25	-4.03%	-0.45	-7.03%
电解液（锰酸锂）	万元/吨	3.90	-0.10	-2.50%	-0.10	-2.50%	-0.25	-6.02%
电解液（磷酸铁锂）	万元/吨	4.85	-0.25	-4.90%	-0.25	-4.90%	-0.45	-8.49%
六氟磷酸锂（国产）	万元/吨	20.75	0.00	0.00%	-1.50	-6.74%	-2.50	-10.75%
六氟磷酸锂（出口）	万元/吨	27.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
电池级 EMC	万元/吨	0.97	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.08	-7.21%
电池级 DMC	万元/吨	0.58	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.02	-3.33%
电池级 EC	万元/吨	0.51	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.03	-4.67%
电池级 DEC	万元/吨	0.97	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.08	-7.21%
电池级 PC	万元/吨	0.79	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.03	-4.24%
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%	0.00	0.00%
6um 电池级铜箔加工费	万元/吨	3.60	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
8um 电池级铜箔加工费	万元/吨	2.95	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
12um 电池级铝箔加工费	万元/吨	1.88	0.00	0.00%	-0.02	-1.32%	-0.02	-1.32%
铝塑膜（动力/中国）	元/平方米	21.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
铝塑膜（韩国）	元/平方米	27.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
铝塑膜（动力/日本）	元/平方米	27.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
PVDF（三元）	万元/吨	62.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
PVDF（磷酸铁锂）	万元/吨	44.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
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%	0.00	0.00%
方形动力电芯（三元）	元/Wh	0.92	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
方形储能电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	0.92	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.04	-4.17%
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）	元/颗	11.95	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

/2600mAh)

数据来源：鑫椤锂电

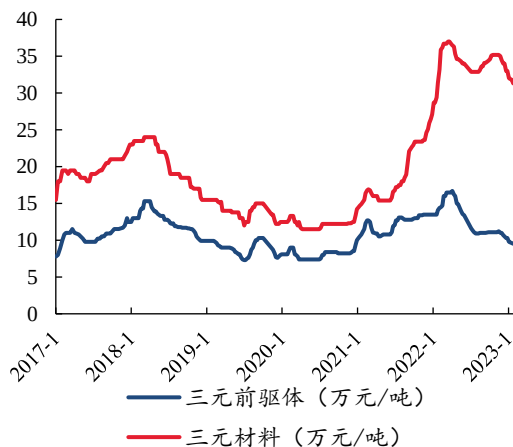
数据来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理 注：表格数据均为均价

图表1：氢氧化锂价格环比下降2.09%、碳酸锂价格环比下降1.83%



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1.04%、三元正极价格环比下降1.57%



资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表2：电解钴价格环比下降2.01%



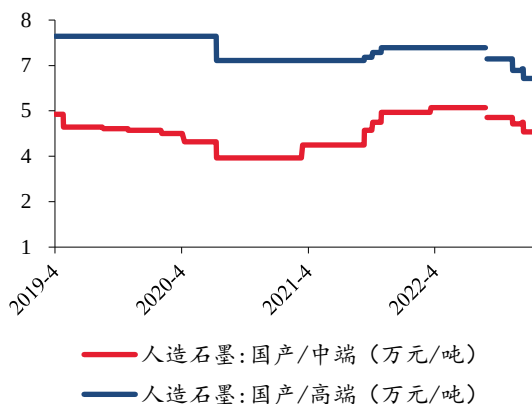
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表4：磷酸铁锂正极价格环比下降0.66%



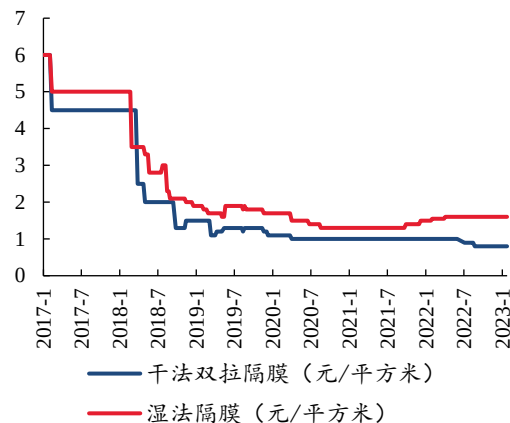
资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表5：人造石墨价格环比持平



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



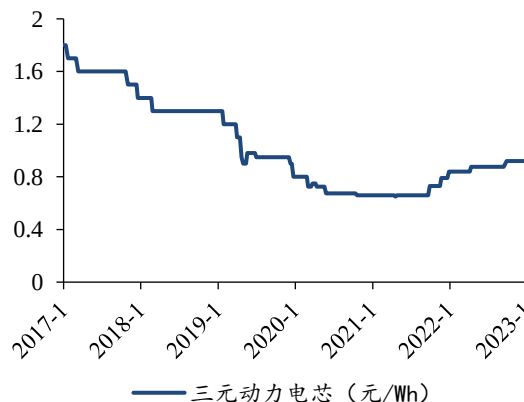
资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表7：电解液价格环比下降1.5%



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：多晶硅涨幅 29.2%，硅片、电池片报价均开始大幅上涨，组件报价小幅上涨

综述：本周多晶硅涨幅 29.2%，硅片、电池片报价均开始大幅上涨，组件报价小幅上涨；展望后市，上游处于激烈博弈中，硅片稼动率较低，预计本月硅料、硅片、电池片报价短期难以回落，组件报价将小幅上涨，而具体硅片供应恢复的时间需要视上游博弈的情况而定；但是从全年供需判断，2023 年全年产业链报价仍将处于下行通道。

（1）多晶硅：本周硅料价格涨幅较大，多晶硅-致密料报价为 230-247 元/公斤，

涨幅达 29.21%。由于拉晶生产需求和稼动水平逐步回升，多晶硅的刚性需求环比提升，增加了上游博弈的复杂性，短期或难以见到上游报价回落。

（2）硅片：本周硅片价格持续上涨，M10 和 G12 单晶硅片报价分别为 6.22 元/片和 8.20 元/片，涨幅为 29.58%和 32.26%。硅片现货供应维持紧缺，随着硅片龙头 TCL 中环调涨报价，其他硅片企业纷纷跟涨；硅片爬坡周期长，叠加上游谈判难度加大，预计单晶硅片短期内供不应求的情况将持续。

（3）电池片：本周电池片价格持续上涨，182mm 和 210mm 电池片价格分别为 1.14 元/W 和 1.14 元/W，涨幅为 17.53%和 17.53%。受上游硅片涨势影响，电池片成本压力持续提升；春节后市场回暖，终端需求显现，目前相对于组件排产计划电池供应略显紧张，预计紧缺时间将持续到 2023 年年中，在上游的价格博弈持续下，短期内电池片价格仍将持续抬升。

（4）组件：本周组件价格小幅上涨，单晶 182mm、210mm 的价格分别为 1.75 元/W、1.77 元/W。上游硅片、电池片涨势明显，组件报价已上调至每瓦 1.8-1.85 元人民币，但开发商对于新报价接受度有限，尚无新单成交；受供应链价格波动影响，终端观望情绪渐浓，预计国内需求将推迟启动。

（5）光伏玻璃：本周玻璃价格持稳，3.2mm 和 2.0mm 玻璃主流成交价分别为 26.5 元/m²、19.50 元/m²。近期光伏玻璃市场整体交投淡稳，玻璃在产产能偏高，厂家出货清淡，部分让利吸单；短期玻璃需求难见明显起色，实际成交价格商谈空间扩大。

（6）胶膜：本周胶膜 EVA 粒子价格有所上涨，胶膜价格持稳，报价为至 10-11 元/m²。

品名	单位	2023/2/9	周涨幅	周涨幅 (%)
多晶硅				
多晶硅 致密料	元/公斤	230.000	52.000	29.21%
单晶复投料	元/公斤	240.000	25.000	11.63%
单晶致密料	元/公斤	235.000	40.000	20.51%
非中国区多晶硅	美元/公斤	30.685	3.160	11.48%
硅片				
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.809	0.184	29.44%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	6.220	1.420	29.58%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	1.067	0.260	32.22%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	8.200	2.000	32.26%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	6.220	1.420	29.58%

M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.813	0.184	29.25%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	8.200	2.000	32.26%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	1.071	0.258	31.73%
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	6.220	0.820	15.19%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	8.200	1.100	15.49%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 218.2mm / 150μm	元/片	8.850	1.150	14.94%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	6.520	0.720	12.41%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 130μm	元/片	6.390	0.890	16.18%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	8.520	1.020	13.60%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 130μm	元/片	8.350	1.250	17.61%
电池片				
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	美元	0.152	0.021	16.03%
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	元	1.140	0.170	17.53%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	美元	0.152	0.021	16.03%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	元	1.140	0.170	17.53%
M10 单晶 PERC 电池片	元	1.150	0.180	18.56%
G12 单晶 PERC 电池片	元	1.150	0.150	15.00%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片-182mm/150μm	元	1.070	0.000	0.00%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片-210mm/150μm	元	1.060	0.000	0.00%
单晶 TOPCon 电池片 - 182/210mm	元	1.19-1.2	-	-
单晶 HJT 电池片 - 166mm	元	1.3-1.7	-	-
组件				
355-365 / 430-440W 单晶 PERC 组件	美元/W	-	-	-
355-365 / 430-440W 单晶 PERC 组件	元/W	0.225	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	1.750	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	0.230	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	1.770	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.770	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.790	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	0.225	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	1.750	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	0.230	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	1.770	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.770	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.790	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	0.240	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 TOPCon 组件	美元/W	1.800	-0.030	-1.64%
182/210mm 单晶 TOPCon 组件	元/W	0.273	0.003	0.93%

166 mm 单晶 HJT 组件	美元/W	2.000	0.000	0.00%
166 mm 单晶 HJT 组件	元/W	0.225	0.000	0.00%
中国-项目				
集中式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.730	0.000	0.00%
分布式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.760	0.010	0.57%
各区域组件				
365-375/440-450W 单晶 PERC 组件 - 印度	美元/W	0.310	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	0.230	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 澳洲	美元/W	0.240	0.000	0.00%
组件辅材				
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	26.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	26.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	26.00	0.250	0.97%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	19.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	19.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	18.50	-0.500	-2.63%
粒子 - EVA	元/吨	16036.00	822.000	5.40%
背板 - PET	元/吨	6693.00	-43.000	-0.64%
边框 - 铝材	元/吨	18911.00	4.000	0.02%
电缆 - 电解铜	元/吨	68321.00	-1471.000	-2.11%
支架	元/吨	4198.00	-74.000	-1.73%
银浆 - 白银	元/千克	5106.00	-140.000	-2.67%
胶膜	元/平方米	10.50	-	-
背板	元/平方米	-	-	-
组件出口数据 (GW)				
类型	22 年 12 月出货量 (GW)	同比	22 年 1-12 月出货量 (GW)	同比
组件	53.00	100.00%	87.41	64.92%
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 12 月新增规模 (GW)	同比
总和			21.70	8.23%
光伏类型			22 年 12 月新增规模 (GW)	环比

总和	21.70	190.50%
----	-------	---------

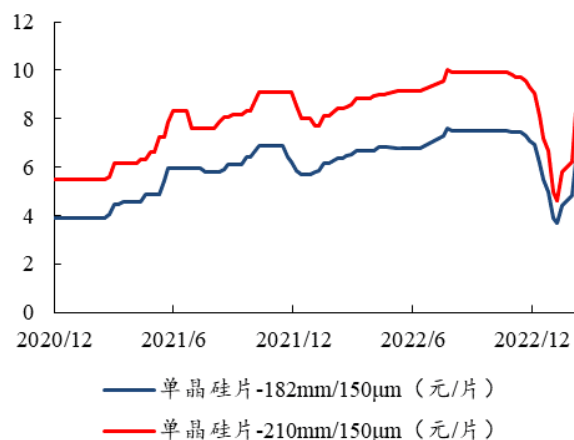
资料来源：PVInfoLink，太平洋研究院整理

图表9：多晶硅致密料价格环比上涨29.21%



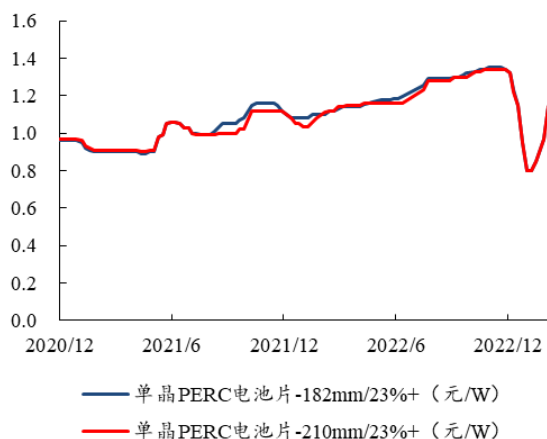
资料来源：PVInfoLink，太平洋研究院整理

图表10：182、210硅片分别环比上涨29.58%、



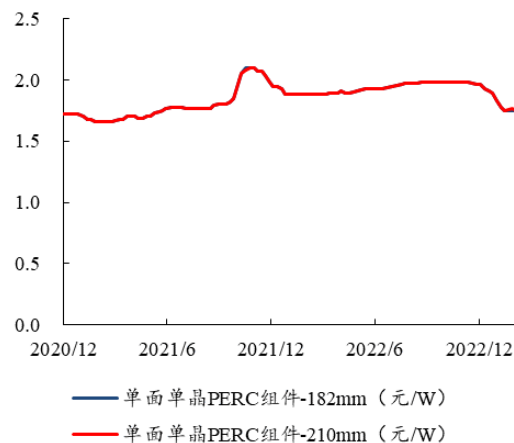
资料来源：PVInfoLink，太平洋研究院整理

图表11：182、210电池价格均环比上涨17.53%



资料来源：PVInfoLink，太平洋研究院整理

图表12：182组件价格环比持平、210组件价格环

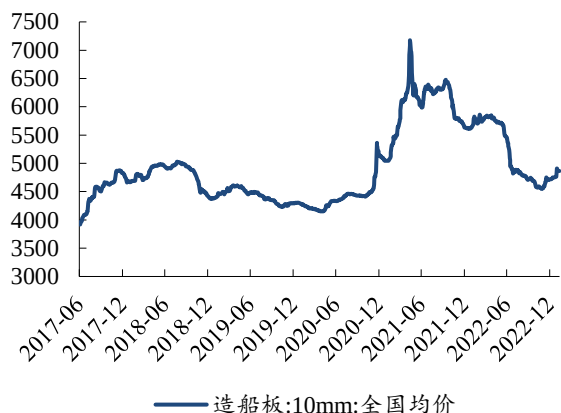


资料来源：PVInfoLink，太平洋研究院整理

（三）风电：中厚板价格上升，铸造生铁/齿轮钢价格持平，废钢价格上涨

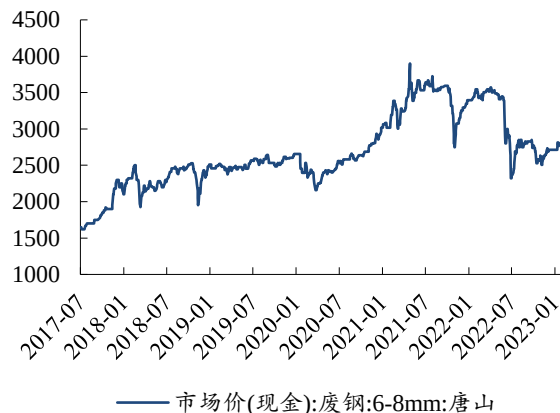
2月10日风电产业链主要原材料价格较2月3日：10mm造船板价格下跌0.16%，铸造生铁价格持平，齿轮钢价格持平，废钢价格上涨1.45%

图表13：10mm造船板价格本周下跌0.16%



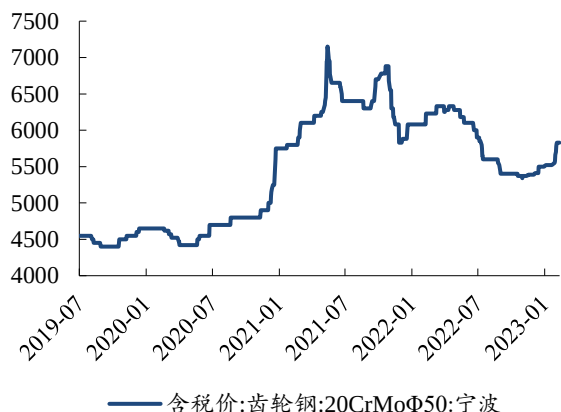
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表14：废钢价格本周上涨1.45%



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表15：齿轮钢价格本周持平



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表16：铸造生铁价格本周持平



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

三、行业新闻追踪

(一) 新能源汽车：2022 年全球电动汽车动力电池装机量约为 517.9GWh，同比增长 71.8%

【2022 年全球电动汽车动力电池装机量同比增长 71.8%】据韩国 SNE Research 统计，2022 年全球电动汽车动力电池装机量约为 517.9GWh，同比增长 71.8%。（电池中国：<http://m6z.cn/6tGC2Q>）

【宝马全固态原型车将于 2025 年之前问世】2 月 10 日，宝马集团发布消息称，集团首辆采用全固态电池技术的原型车将于 2025 年之前问世，该技术未来将应用于量产

车。（电池中国：<https://t.hk.uy/bvP5>）

【微宏动力快充电池的新能源公交上线重庆】截至 2 月 8 日，120 台搭载微宏动力快充电池的新能源公交已陆续在重庆上线运营，为当地居民绿色出行带来新体验。本次上线的 120 台混合动力车型，车型长 12 米，配载微宏快充电池系统，配电量 50.34kwh。

（电池中国：<http://m6z.cn/5D33Do>）

【比亚迪 50 亿项目开工】2 月 6 日，总投资 50 亿元的汽车零部件产业基地项目在宝鸡市扶风县新兴产业园正式开工，项目于去年 11 月正式签约，计划总投资 50 亿元占地约 1400 亩，建设整车线束、减震器、动力电池相关部件等新能源汽车零部件生产线。

（起点锂电：<https://sourl.cn/Mi2i75>）

【亿纬锂能 20GWh 电池项目落户成都】2 月 7 日，“亿纬锂能动力储能电池生产基地项目”签约仪式在成都举行，该项目拟选址成都简阳市空天产业功能区，投资约 100 亿元，建设 20GWh 动力储能电池生产基地，主要生产消费电池、动力电池、储能电池、PACK 电池包等产品。（电池中国：<http://m6z.cn/6mamxF>）

【SK Innovation2023 年电池业务预计投资 7 万亿韩元】SK Innovation 计划 2023 年投资总额为 10 万亿韩元，其中将在电池业务方面投资 7 万亿韩元。（高工锂电：<https://sourl.cn/GEdvPT>）

【长久物流与昇科能源就电池项目签署协议】2 月 6 日，长久物流与昇科能源于 2023 年 2 月 4 日签署《战略合作框架协议》。本次合作旨在共同推动双方业务发展，包括但不限于电池诊断、电池协议适配模块开发、光储充检一体化项目、电池回收渠道合作领域等。（电池中国：<https://sourl.cn/9WZti7>）

【蜂巢能源加码磷酸铁锂电池湿法回收】2 月 8 日，天奇股份发布公告，拟与蜂巢能源共同投资设立合资公司。天奇股份持有合资公司 49%的股权；蜂巢能源持有 51%股权。由合资公司在江西省上饶市新建废旧磷酸铁锂电池回收利用湿法冶金项目，规划年产 0.5 万吨碳酸锂及 2 万吨磷酸铁。（鑫椏锂电：<https://t.hk.uy/bvP2>）

【星恒新材料与博萃循环强强联手，致力于锂电回收及再生利用】2 月 10 日，星恒新材料科技(滁州)有限公司与苏州博萃循环科技有限公司战略合作签约仪式。双方宣布将在锰基电池回收、材料修复、金属提取以及股权投资等层面展开全面深度合作，聚焦锰基电池循环再生领域，共同开辟出高效率、高效益、高价值的发展路径。（电池中国：<https://t.hk.uy/bvP4>）

【东风股份 40 亿两大锂电项目落户】2 月 9 日，锂电跨界者东风股份发布公告称，基于公司对新能源及储能等新材料板块的战略规划及经营发展需要，公司控股子公司

盐城博盛新能源拟投资人民币 20 亿元，在盐城高新技术产业开发区内投资建设新能源动力及储能电池隔膜及其他综合材料生产研发项目。项目拟建设周期预计为 2023 年-2024 年。（起点锂电：<http://f6x.cn/bNIEu>）

【赣锋锂电固液混合电池配套赛力斯，计划今年装车】2 月 7 日，赣锋锂电发布消息称，在固态动力领域获新突破，搭载赣锋锂电三元固液混合锂离子电池的纯电动 SUV 赛力斯-SERES-5 规划将于 2023 年上市。（电池中国：<http://m6z.cn/677Wv3>）

【保力新铝壳全极耳大圆柱系列电芯预计今年三季度量产】2 月 7 日，保力新官网信息称，铝壳全极耳大圆柱系列电芯即将面世，目前正在开展大圆柱柔性生产线的建设工作，预计今年三季度实现量产。（电池中国：<http://m6z.cn/5vwQSn>）

【中自科技第一代钠离子电池研发成功】截至 2 月 8 日，中自科技在成都古楠街工厂举行了钠离子电池两轮车点火仪式。据悉，此次两轮车点火仪式用钠离子电池的容量为 10Ah，电压为 48V，由 16 个单体软包电池串联组成。（起点锂电：<http://m6z.cn/5YVmNx>）

【国轩海外携手 InoBat 建厂，推进国际化进程】2 月 5 日，国轩高科全资子公司合肥国轩与欧洲电池制造商 InoBat 签订谅解备忘录。据协议，双方将在生产制造、技术研发等多个领域开展合作探讨。在电芯制造领域，双方将共同探索以合资形式建设 40GWh 电芯及 Pack 工厂。（起点锂电：<http://m6z.cn/6mapRj>）

【锂电黑马获 3GWh 电芯订单】2 月 3 日，兰钧新能源与浙商中拓就供应链金融、原材料采购供应、电芯供应、储能市场开发和系统集成与制造等多个方面开展战略合作布局，并签署了《战略合作协议》和《2023 年度 3GWh 电芯框架采购协议》。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bvBw>）

【志存锂业拟在新疆阿勒泰投建碳酸锂及正极材料项目】2 月 2 日，志存锂业集团与新疆阿勒泰地区行署举行座谈会，并签订碳酸锂新材料产业项目合作框架协议。项目围绕打造阿勒泰地区新能源材料产业，总投资 110 亿元人民币，实施碳酸锂新材料产业项目。（电池中国：<https://t.hk.uy/bvB2>）

【宝明科技 62 亿元投建复合铜箔项目】宝明科技公告，公司拟在马鞍山市投资建设宝明科技复合铜箔生产基地项目，主要生产锂电复合铜箔。项目总投资 62 亿，分两期建设。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bvBM>）

【英联股份拟投资 31 亿元建设锂电池铜箔生产线】英联股份 2 月 5 日发布公告，公司已与江苏省高邮经济开发区管理委员会签署投资协议。根据协议，公司将在高邮经济开发区建设新能源汽车动力锂电池复合铜箔、复合铝箔项目，投资总额约为 30.89 亿

元。（电池中国：<https://t.hk.uy/bvBy>）

【蓝晓科技以 4971.09 万元中标罗布泊盐湖老卤提锂项目】蓝晓科技 2 月 5 日公告，公司收到“国投罗钾公司罗布泊盐湖老卤提锂（5 千吨/年）综合利用工程吸附系统采购（二次）”中标通知书，中标金额为 4971.09 万元。（鑫椏锂电：<http://t.hk.uy/78>）

【雅化集团斩获 LGC 电池级氢氧化锂大单并签署 4 年期供货协议】2 月 7 日晚间，雅化集团公告称，公司下属全资子公司雅安锂业与 LGC 签订了电池级单水氢氧化锂《采购协议》，协议有效期为 4 年，从 2023 年至 2026 年。2023-2026 年协议数量总计约 3 万吨，各年度数按照协议约定执行。（电池中国：<http://m6z.cn/5YVjFb>）

【欧洲 Livista 与非洲矿业公司在加纳合建锂加工厂】2 月 6 日，欧洲锂精炼商 Livista Energy 表示，已与非洲矿业公司 CAA Mining 建立合作伙伴关系，在加纳西部的塔科拉迪建立加工锂。（高工锂电：<https://sourl.cn/yYdgPj>）

（二）光伏：合盛硅业 150 万吨光伏项目获批，工信部等八部门 加快“光储充放”一体化试点应用

【合盛硅业 150 万吨光伏项目获批】2 月 7 日，新疆工信厅官网发布了“关于新疆中部合盛硅业有限公司年产 150 万吨新能源装备用超薄高透光伏玻璃制造项目信息的公告”。同意新疆中部合盛硅业有限公司年产 150 万吨新能源装备用超薄高透光伏玻璃制造项目建设实施。（PV-Tech：<https://url.cy/65HrY1>）

【工信部等八部门：加快“光储充放”一体化试点应用】近日，工业和信息化部、交通运输部等八部门联合发布通知，组织开展公共领域车辆全面电动化先行区试点工作，通知指出促进新技术创新应用。加快智能有序充电、大功率充电、自动充电、快速换电等新型充换电技术应用，加快“光储充放”一体化试点应用。探索新能源汽车参与电力现货市场的实施路径，完善储放绿色电力交易机制，加快新能源汽车与能源、交通等领域融合发展。（中国光伏行业协会 CPIA：<http://985.so/m2091>）

【涨价，中环硅片价格全线上调】2 月 4 日，TCL 中环发布了最新的单晶硅片价格，硅片价格全线上调。150 μ m 厚度硅片 182、210、218.2 上涨至 6.22 元/片、8.2 元/片、8.85 元/片，各上涨 0.82 元/片、1.1 元/片、1.15 元/片，对应涨幅为 15.19%、15.49%、14.94%。价格大幅反弹，硅业分会指出，除了两周价格积累外，一方面硅片企业开工率大幅提升，硅料需求有相对可观的增量；另一方面，硅片企业的原料消化殆尽，节后第一周硅料采购需求大幅增加，支撑硅料价格延续上涨走势。（北极星太阳能光伏网：<https://url.cy/HO2xe2>）

【2GW，总投资 10 亿元，钙钛矿光伏组件研发及制造基地项目开工】近日，武汉新城重大工程启动暨全省 2023 年一季度重大项目集中开工活动举行。在鄂州葛店经开区分会场上，副市长、葛店经开区党工委书记彭波宣布万度光能钙钛矿光伏组件研发及制造基地项目开工。据悉，万度光能主要从事超低成本光伏器件开发与产业推广，目标是在印刷技术及廉价原材料条件下获得高效稳定的新型太阳能电池，为实现超廉价太阳能光伏发电与制氢提供技术支持与解决方案。该项目总投资 10 亿元，占地面积 97 亩，分三期建设，全部建成达产后可实现年生产 2000MW 以上太阳能电池。该项目将加速推动钙钛矿光伏的市场化应用，为我国清洁能源产业的长远发展和战略布局提供原创性动力和关键技术保障。（索比咨询：<https://url.cy/GB00Z4>）

【罗博特科：预计新型异质结电池铜电镀设备可以在 2 月底或 3 月初将顺利进入第二阶段验证】近日，罗博特科(300757)在接受调研时表示，从公司目前掌握的公开数据来看，公司独创的铜栅线异质结电池 VDI 电镀技术方案和其他铜电镀方案相比，具有占地面积大幅降低，铜电镀设备对电力、市水或者纯水的需求以及排水排气这些指标方面相比其他方案均有较大的优势。（摩尔光伏：<https://url.cy/0AGfCf>）

【100 亿跨界，16GW TOPCon、4GW HJT “超级工厂”】2 月 3 日晚间，明牌珠宝（SZ002574，股价 6.04 元，市值 31.89 亿元）公告，拟在柯桥经开区管委会管理区域内投资建设日月光伏电池片“超级工厂”项目，该项目分两期实施，一期建设 10GW 产能的 TOPCon 技术电池片，二期建设 6GW 产能的 TOPCon 技术电池片及 4GW 产能的 HJT 技术电池片，项目计划总投资约 100 亿元。（PV-Tech：<https://url.cy/DVPs51>）

【20 万吨多晶硅一期开工】2023 年 2 月 1 日，信义集团云南曲靖工业园多晶硅一期项目开工仪式正式举行，拉开了云南曲靖工业园新年开好局、起好步的序幕。（PV-Tech：<https://url.cy/0ERmsV>）

【光伏胶膜需求生变，EVA 产品今年供应偏紧】近日，有光伏胶膜公司对 EVA(乙烯-醋酸乙烯酯共聚物)胶膜涨价 10%，引起了市场关注。在 POE 及 POE 粒子供应紧张、EVA 方案性能提高、组件等下游接受度提升等因素影响下，N 型电池对胶膜产品的需求也在发生变化，EVA 胶膜将供应偏紧。面对新型电池技术快速放量、光伏胶膜需求旺盛，海优新材、斯威克(隶属深圳燃气)、绿康生化等公司纷纷扩产，石化巨头东方盛虹等也跨界杀入。（SOLARZOOM 光储亿家：<http://985.so/m20a5>）

【欧洲竞争激烈：投资者讨论光伏制造回流前景】太阳能投资方认为，欧洲可以成为一个富有竞争力的光伏制造市场，并与美国的通货膨胀削减法案（IRA）相竞争。本月早些时候，欧洲光伏行业利益相关方联盟呼吁加大对上游制造业的支持力度，称立法

和融资可以振兴这一行业，在未来半个月令数千兆瓦的硅片产能上线。（PV-Tech：<http://985.so/m20rt>）

【一道新能 TOPCon3.0 大规模量产效率 25.2%以上】近日，在国际知名光伏媒体 TaiyangNews 主办的“2023 太阳能光伏组件创新技术峰会”上，作为 N 型技术的引领者，一道新能发布了重磅消息，其 N 型技术大提速，基于高密度激光 i-SE 与 ut-polySi 技术叠加的 TOPCon3.0 高效电池和组件全面量产，大规模量产 TOPCon 电池平均效率达到 25.2%以上，最高量产效率达到 25.6%。（摩尔光伏：<https://url.cy/UDvX92>）

【新疆发布 2023 年优先购电计划，安排太阳能发电 109.08 亿千瓦时】2 月 8 日，新疆发改委发布《关于 2023 年新疆电网优先购电优先发电计划的通知》。通知提到，2023 年太阳能发电机组安排优先发电计划 109.08 亿千瓦时。其中，扶贫光伏、分布式光伏、国家示范光热项目实行全额保障收购，计划电量 4.92 亿千瓦时；特许权光伏执行特许权协议确定的年利用小时数，计划电量 0.93 亿千瓦时；非平价光伏项目优先小时数 1220 小时，计划电量 103.23 亿千瓦时。（北极星光伏网：<https://url.cy/VVNC83>）

【华能清能院超 3500cm 的钙钛矿光伏组件效率达到 18.5%】华能清能院光伏研发团队经过连续多年研发攻关，取得系列研发成果。近期，团队研发的 3500 平方厘米级别大面积钙钛矿光伏组件取得 18%以上的第三方测试效率，是国内外已有报道同级别组件的最高值。（PV-Tech：<https://url.cy/PS2cc1>）

【最新 1.3GW 组件开标，最低均 1.6 元/W 以下】2 月 8 日，中国电建 463.18MW 光伏组件开标；2 月 9 日，中核南京 900MW 组件开标。从 1363MW 开标结果看出：P 型、单面组件：最低报价均低于 1.6 元/W；平均价均低于 1.7 元/W。单面、双面组件：企业报价的价差在 0.02~0.03 元/W 之间。P 型、N 型组件：企业报价的价差在 0.05~0.06 元/W 之间。（智汇光伏：<https://url.cy/D32qN1>）

【通威电池价格上涨】2 月 10 日，通威官网更新电池价格。单晶 210（150 μm 厚度）电池报价 1.15 元/W，与上期报价相比上涨 0.09 元/W；单晶 182（150 μm 厚度）电池报价 1.15 元/W，与上期报价相比上涨 0.08 元/W。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://url.cy/5QHBR2>）

【锡林郭勒在建新能源项目约 8.7GW，配储 3.08GWh】今年，全盟新建在建新能源项目约 870 万千瓦，配建储能规模约 131 万千瓦/308 万千瓦时。预计 2023 年底，新能源装机将达到 1700 万千瓦以上，成为内蒙古新能源装机超过率先超过火电装机的盟市。

“十四五”末，新能源装机将达到 2500 万千瓦左右，新能源装备年市场需求量在 1000 套以上。（智汇光伏：<https://url.cy/6TOPK1>）

【曲靖能源局推进 9.8GW、75 个风光项目建设】曲靖市全力推进全市总装机 976.1 万千瓦、总投资 523.53 亿元的 75 个在建风电、光伏项目建设，确保 2023 年完成并网 350 万千瓦，完成投资 100 亿元。（光伏們：<https://url.cy/039mpM>）

【警惕城镇土地使用税，可能成为光伏项目随时被引爆的地雷】2022 年初，某光伏项目公司突然收到当地税务部门发来的通知，要求项目公司按照光伏板阵列区租赁土地面积，依据当地的征收标准，缴纳上一年度城镇土地使用税数百万元，该项目占地面积近 1000 余亩，如果每年按此标准缴纳数百万元的城镇土地使用税，运营期内将增加数千万元的税费成本，将给项目带来颠覆性的影响。（光伏們：<https://url.cy/0FEQvZ>）

（三）风电：广西北海附近远海拥有规划 20.5GW 的海风场址

【广西北海规划 20.5GW 海上风电，金风科技、中国中车等已签约】近日广西北海举行海风招商推介会，市长表示北海附近远海拥有规划 20.5GW 的海风场址。会上北海市人民政府分别与新疆金风科技股份有限公司、中车株洲电力机车研究所有限公司签署了合作框架协议，签约项目投资均超百亿元。（风电之音：<https://t.hk.uy/bvP7>）

【2023 年山东能源工作：加快推进海上风电、大基地建设】2 月 7 日，山东省能源局印发关于 2023 年全省能源工作指导意见的通知，提出要加快海上风电基地建设，推进省管海域海上风电项目能核尽核、能开尽开、能并尽并，开工山能集团渤中 G、国家能源半岛南 U2 等项目，建成国家能源渤中 B2、国家电投半岛南 U1 一期等项目，全年开工规模 2GW，扎实开展国管海域场址前期工作，适时启动试点项目建设，推动海上风电向深远海发展。（风能专委会 CWEA：<https://t.hk.uy/bvKD>）

【广东省印发碳达峰实施方案，风光发电装机量达 74GW 以上】2 月 7 日，广东省人民政府发布《关于印发广东省碳达峰实施方案的通知》。《通知》指出，大力发展新能源。落实完成国家下达的可再生能源电力消纳责任权重。规模化开发海上风电，打造粤东粤西两个 10GW 级海上风电基地，适度开发风能资源较为丰富地区的陆上风电。积极发展分布式光伏发电，因地制宜建设集中式光伏电站示范项目。到 2030 年，风电和光伏发电装机容量达到 74GW 以上。（风电头条：<https://t.hk.uy/bvED>）

【福建漳浦六鳌海上风电场开工】2 月 4 日，福建漳浦六鳌海上风电场二期项目开工建设。这是全国首个批量化采用 16 兆瓦及以上大容量海上风电机组的项目，场址面积约 22.9 平方公里，总装机容量达 400 兆瓦。（海上风电观察：<https://2m3b.cn/yTV9d>）

【河南省印发碳达峰实施方案，风电累计并网达 27GW 以上】2 月 6 日，河南省人民政府印发《河南省碳达峰实施方案》。方案提出大力发展新能源，加快风能资源开发利用，以沿黄浅山丘陵（含黄河故道）和中东部平原地区为重点，规划建设一批百万

千瓦级高质量风电基地，到 2025 年，风电累计并网容量达到 27GW 以上。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bvBQ>）

【山东省发布通知，新增新能源和可再生能源装机达 80GW】2 月 5 日，山东省人民政府发布《关于促进经济加快恢复发展的若干政策措施暨 2023 年“稳中向好、进中提质”政策清单（第二批）的通知》。通知提出，要加快推进能源转型发展“九大工程”，推动具备条件的海上风电、海上光伏项目应开尽开、能开快开，全年新能源和可再生能源装机达到 80GW 左右。按照“应并尽并、能并早并”原则，保障具备并网条件的风电、光伏发电项目及时并网，允许分批并网，全年新增新能源和可再生能源发电并网 10GW。（风能专委会 CWEA：<https://t.hk.uy/bvBR>）

【辽宁沈阳 53 个新能源基地等项目集中签约】2 月 4 日，辽宁沈阳 494 个项目集中签约，其中新能源及节能环保产业项目 53 个，签约额 1479.6 亿元，占比 27.8%；（海上风电观察：<https://t.hk.uy/bvBS>）

【华电、华润、远景、明阳等签约内蒙古腾格里沙漠 12GW 大基地项目】2 月 4 日，内蒙古阿拉善盟举行 2023 年“绿电招商”专场推介会暨重点项目集中签约仪式。现场签约的内蒙古腾格里沙漠大基地项目共包括 8GW 光伏发电、4GW 风力发电、4×1GW 火力发电和 20 万千瓦光热，总投资 860 亿元，分别由华电、华润、蒙能、盟产能投、明阳、双良、远景七家企业共同投资建设，含风电、光伏、光热、调峰火电场及抽水蓄能项目。根据公开信息不完全统计，四大沙漠当前已获批风光大基地项目超 80GW。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bvEa>）

【明阳预中标华电 187.3MW 风电项目】2 月 6 日，华电启动吉林能源有限公司扶余等 7 个新能源乡村振兴风电项目（含塔筒）共计 187.3MW 风机采购中标候选人公示。根据公示，第一中标候选人为明阳智能，投标报价为 4.6336 亿元，折合单价为 2474 元/kW。项目要求单机容量 4.0 MW -6.9MW。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bvEb>）

【中广核 1GW 海上风电招标】中广核阳江帆石一海上风电场基础预制施工及风机安装工程 II 标段采购工作启动招标，项目规划装机容量 1GW，拟布置 22 台 13.6MW 和 51 台 14.0MW 风电机组，合计 73 台风机，本期同时配套建设 1 座陆上集控中心，1 座 500kV 海上升压站和 1 座 500kV 海上中间补偿站。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bvHs>）

【国投电力、三一重能、行远资本签署战略合作协议】2 月 6 日，国投电力、三一重能、行远资本签署战略合作协议，三方将强强联合、进一步深化战略合作，本着“长期合作发展、互助共赢未来”的原则，建立全面战略合作关系，从市场需求出发，利

用各自优势，在新能源、金融、装备制造、综合能源供应、“走出去”等领域开展广泛和深入合作。（风电技术：<https://t.hk.uy/bvHt>）

【明阳、远景预中标 750MW 海上风电项目】2 月 7 日，中广核惠州港口二 PA（北区）、PA（南区）、PB 共计 3 个海上项目风电机组采购中标公示，共计 750MW，明阳智能（540MW）、远景能源（210MW）分别中标。（海上风电观察：<https://t.hk.uy/bvHw>）

【三峡签约上海 300MW 海上风电项目】2 月 6 日，上海市金山区 2023 年优化营商环境暨投资促进工作大会在区会议中心召开，在会议中，金山区与长江三峡投资管理有限公司共同打造的三峡金山海上风电项目，总投资 31 亿元，一期规划可开发容量为 30 万千瓦级，助力上海经济与能源发展的绿色转型。（海上风电观察：<https://t.hk.uy/bvPN>）

【内蒙古第三批风光大基地项目共 11.7GW，2023 年推动开建】2023 年，在新能源开发建设方面，内蒙古对纳入相关规划的新能源配套送出工程项目开辟绿色审批通道，加快推进第一批 20.2GW、第二批 11.88GW 大型风电光伏基地项目建成并网，推动第三批 11.7GW 大型风电光伏基地项目开工建设；加快开展蒙西至京津冀、库布其至中东部、贺兰山至中东部、乌兰布和至华北 4 个沙戈荒大基地项目前期工作。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bvKC>）

【远景能源重磅发布 10MW 陆上风机】2 月 8 日，远景能源发布全球陆上最大兆瓦风机 EN-220/10MW，单机容量和叶轮直径均是目前全球最大水平，该机型专为新疆及三北中高风速区域和沙戈荒场景设计，以技术创新带动经济性和安全性全面升级，预计今年 8 月开始交付。（每日风电：<https://t.hk.uy/bvKE>）

【2023 年 1 月份核准风电项目统计：海+陆 5.2GW】2023 年各省市发改委 1 月份共核准批复 29 个风电项目，获核准的省份分别是内蒙古、湖南、浙江、山东、安徽、吉林、江西、四川 8 个地方，规模总计 5.2GW，其中，陆上风电项目 3.5GW，海上风电项目 1.7GW。（风电头条：<https://t.hk.uy/bvKG>）

【内蒙古锡林郭勒：2023 年新建在建新能源项目约 8.7GW，配储 1.31GW/3.08GWh】今年，全盟新建在建新能源项目约 870 万千瓦，配建储能规模约 131 万千瓦/308 万千瓦时。为做优做强能源装备制造全产业链，近日锡林郭勒盟出台《支持能源装备制造等战略性新兴产业发展暂行办法》，围绕风光发电、输变电、储能氢能等装备制造和先进化工材料、先进碳材料、先进金属材料、先进硅材料生产加工及先进机械设备制造等 40 多个具体方向，从新能源开发、市场订单、绿电供应等方面给予支持。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bvPA>）

【国家电投 22 个风电项目集中开标，11 家整机商竞标】2 月 6 日，国家电投 2022 年

第 2 批风机集采项目开标，共 22 个风电项目规模共计 2742.5MW，金风科技、远景能源、明阳智能、三一重能、山东中车风电、中车株洲所、东方风电、中国海装、电气风电、联合动力、许继风电等 11 家风电整机商参与竞标，最低报价 1498 元/kW。（每日风电：<https://t.hk.uy/bvPC>）

【中国海装将建造 2 艘海上风电运维船，明年初投用】2 月 9 日，中国海装与英辉南方造船（广州番禺）有限公司签订了海上风电专业运维船建造合同。本次，中国海装将建造 2 艘 26.6 米的铝合金双体风电运维船，计划于 2024 年年初下水。（每日风电：<https://t.hk.uy/bvPG>）

【新疆：2023 安排风电机组优先发电 178 亿千瓦时】2 月 8 日，新疆发布关于 2023 年新疆电网优先购电优先发电计划的通知。计划中提出，风电机组安排优先发电计划 178.21 亿千瓦时。其中，国家示范类风电、试验风电项目实行全额保障收购，计划电量 6.43 亿千瓦时；非平价风电项目保量保价优先发电利用小时数 1600 小时，计划电量 171.78 亿千瓦时。通知中还提到要坚持绿色低碳发展，大力促进清洁能源消纳，重点考虑水电、风电、太阳能发电等清洁能源的保障收购，推动电力行业绿色发展和能源结构优化（风芒能源：<https://t.hk.uy/bvPH>）

【国电云南 105MW 风电机组采购招标】2 月 9 日，国电电力云南新能源公司宣威西泽风电项目第二批 104.75MW 风力发电机组采购公开招标项目招标公告发布。根据公告，宣威市西泽风电场位于曲靖市宣威市务德镇、西泽乡和热水镇附近高山山脊上，安装台数不超过 16 台，单机容量不低于 6MW，总装机容量为 104.75MW。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bvPK>）

【华能呼厂火电灵改促新能源消纳试点 250MW 风电项目开工】2 月 6 日，呼厂火电灵活性改造促新能源消纳试点武川县北联电润明新能源有限公司 25 万千瓦风电项目开工仪式在内蒙古武川县举行。这标志着华能北方呼和浩特热电厂在新能源发展的转型。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bvPM>）

四、公司新闻跟踪

（一）新能源汽车：贝特瑞 2022 年营业收入 256.78 亿元同比增长 145%，归母净利润 23.18 亿元同比增长 61%

亿纬锂能	2 月 10 日，公司审议通过《关于调整第三期限制性股票激励计划授予价格的议案》，将限制性股票授予价格由 76 元/股调整为 75.84 元/股。
派能科技	1) 公司 2022 年度向特定对象发行 A 股股票 0.2 亿股，募集资金总额 50 亿，于 2023 年 2 月 8 日办理完毕股份登记手续。2) 公司拟使用募集资金向全资子公司提供借款及向

	控股子公司实缴注册资本并提供借款以实施募投项目。
欣旺达	1) 公司全资子公司惠州新能源拟向浙江义欣、红土渝富转让其持有的欣旺达汽车电池股权，拟转让股权比例合计 4.21%，交易金额为 13.47 亿元。2) 公司同意为欣旺达汽车电池与沃尔沃汽车开展销售及业务提供不超过 260 亿元的连带责任担保，担保期限不超过 5 年。3) 公司参股孙公司兰欣智慧新能源因自身经营业务需要，需向银行申请不超过 2 亿元的综合授信额度，期限不超过 10 年。
鹏辉能源	公司控股股东夏信德先生通过大宗交易方式转让公司 257.37 万股至其持有 100% 份额的鹏信翊能私募基金，占公司总股本的 0.56%。
湘潭电化	公司参股公司湖南裕能首次公开发行 A 股股票将于 2023 年 2 月 9 日在深圳证券交易所创业板上市，发行后总股本为 7.57 亿股。截至 2 月 8 日，公司持有湖南裕能 4808.04 万股股份，占其首次公开发行股票前总股本的 8.47%，占其首次公开发行股票后总股本的 6.35%。
璞泰来	1) 2 月 10 日，公司拟向中国银行间市场交易商协会申请注册及发行金额不超过 20 亿元（含 20 亿元）的债务融资工具。2) 公司通过《关于控股子公司改制为股份有限公司的议案》，同意控股子公司江苏嘉拓进行股份制改制。
贝特瑞	公司 2022 年营业收入 256.78 亿元同比增长 145%，归上市公司净利润 23.18 亿元同比增长 61%，扣除非经常性损益净利润 16.72 亿元同比增长 49%。
中科电气	公司持有集能新材料 37.50% 的股权，由于集能新材料从事负极材料石墨化加工业务为公司下辖子公司的供应商。公司董事会就子公司与集能新材料发生的日常经营性交易认定为日常关联交易，预计 2023 年度，相关控股子公司与集能新材料发生的交易金额不超过 5.5 亿元，占公司最近一期经审计净资产比例不超过 22.53%。
多氟多	2023 年 2 月 8 日，公司将用于补充流动资金中的 2 千万元归还至 2020 年非公开募集资金专户，并将上述归还情况通知了保荐机构及保荐代表人。截止 2 月 8 日，公司累计已归还 4 千万元资金至 2020 年非公开募集资金专户，2020 年非公开募集资金补充流动资金余额为 3.6 亿元。
江苏国泰	1) 公司拟以自有资金人民币 14 亿元对公司全资子公司紫金科技进行增资，增资价格为 1 元/股，本次增资完成后，紫金科技注册资本将由人民币 6 亿元增至人民币 20 亿元，紫金科技仍为公司全资子公司。2) 公司全资子公司紫金科技拟与平安资本共同投资设立基金，基金计划募集资金不超过 7 亿元人民币，其中紫金科技出资额不超过 6.99 亿元，基金管理人为平安资本，该项目基金拟通过受让股权的方式投资于长盛（廊坊）科技有限公司单一项目股权。
恩捷股份	1) 恩捷转债将于 2 月 13 日按面值支付第三年利息，每 10 张恩捷转债（面值 1000 元）利息为 10.00 元（含税），债权登记日为 2 月 10 日；除息日为 2 月 13 日，付息日为 2 月 13 日。2) 公司于近日接到公司持股 5% 以上股东合益投资的通知，获悉合益投资因自身资金需求将其所持有的公司部分股票办理了质押手续。本次质押股份数量为 375 万股，占公司总股本的 0.42%。
星源材质	公司于 2 月 3 日披露了《关于拟对外投资的公告》，合作方式为佛山市人民政府、佛山市南海区人民政府拟通过现金入股、设备代购等方式按项目固定资产投资总额的 40% 给予支持，项目建设周期共两期。
科达利	1) 公司收到证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》，证监会对公司提交的非公开发行股票行政许可申请材料进行了审查，认为所有材料齐全，符合法定形式，决定对该行政许可申请予以受理。2) 公司完成相关工商变更（备案）登记手续。
平高电气	2 月 10 日，公司承接平高集团原计划出资西电财司 1.99% 股份，对西电财司追加投资 1.10 亿元。合计本次追加投资金额，公司对西电财司投资金额共 3.30 亿元，占西电财司总股本的 5.99%。
星云股份	截止 2 月 6 日，公司已如期赎回“招商银行点金系列看跌两层区间 62 天结构性存款”理财产品，赎回本金 1 千万元，获理财收益 4.69 万，二者均已到账。
科恒股份	公司同意格力金投以每股均价不超过 9.27 元/股的价格，不超过 6 亿元人民币的投资总额收购科恒股份向特定对象发行的全部股票，成为科恒股份的控股股东，持股比例不超过发行后总股本的 22.90%。
亿华通	1) 公司股东大会就本次发行上市授予承销商不超过本次发行 H 股股数 15% 的超额配售权。相关超额配发股份预计将在 2 月 8 日开始于联交所主板上市及买卖。行使超额配售

	权之前，股份总数为 1.17 亿股，行使超额配售权之后 A 股和 H 股的股份总数为 1.18 亿股。2) 公司合计涉及 67 万股超额配售股份已于 2023 年 2 月 8 日上午 9 时在香港联交所主板挂牌并开始上市交易。本次悉数行使超额配售权前后，公司的 A 股占比 84.52%，H 股占比 15.48%。
盛新锂能	瑞士证券交易所监管局同意公司发行的 GDR 在满足惯例性条件后在瑞士证券交易所上市，若干前提条件包括但不限于本次发行上市的招股说明书尚需取得瑞士证券交易所监管局招股说明书办公室的批准，公司的上市时间仍有待瑞士证券交易所最终确认。

(二) 光伏：钧达股份发布未来三年股东回报规划，上机数控发布关于控股股东股权解除质押的公告

德业股份	公司全资子公司浙江新能源以自有资金 0.535 亿元竞买取得海宁市黄湾镇芙蓉河北侧、新城路西侧 11.31 万平方米的国有建设用地使用权。
钧达股份	公司发布未来三年（2023-2025 年）股东回报规划。
奥特维	公司发布关于以集中竞价交易方式首次回购公司股份的公告。无锡奥特维科技股份有限公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购公司股份 5.6 万股，占公司总股本 1.54 亿股的比例为 0.04%，回购成交的最高价格为 201.94 元/股，最低价格为 199.10 元/股，支付的资金总额为人民币 1122.77 万元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。
上机数控	公司发布关于控股股东股权解除质押的公告。本次解除质押前，杨建良先生质押公司股份 18,242,000 股，占其所持有公司股份总数的 12.89%，占公司总股本的 4.44%。本次解除质押后，杨建良先生质押股份数为 0 股。
福斯特	公司拟发行全球存托凭证（GDR）并申请在瑞士证券交易所上市。
海目星	公司发布董监高集中竞价减持股份结果公告。本次减持计划的减持时间区间届满，刘明清通过集中竞价方式累计减持公司股份 230,478 股，占公司总股本比例为 0.1143%；林国栋通过集中竞价方式累计减持公司股份 16,568 股，占公司总股本比例为 0.0082%。
晶澳科技	公司持股 5%以上的股东北京华建盈富实业合伙企业（有限合伙）本次解除质押股份占其所持股份的 3.56%。
意华股份	公司于 2023 年 2 月 9 日召开的第四届董事会第十次会议，审议通过了《关于泰华新能源在美国设立子公司的议案》，同意泰华新能源科技（泰国）有限公司以自有资金与 FTCSolar, Inc.、DayvLLC 共同投资设立“AlphaSteelLLC”；审议通过了《关于在乐清设立子公司的议案》，同意乐清意华新能源科技有限公司以自有资金与海银（温州）企业管理合伙企业（有限合伙）共同投资设立“乐清海银新能源有限责任公司”。
隆基绿能	公司向全资子公司隆基乐叶增资 20 亿元，再由隆基乐叶向西威乐叶增资 20 亿元。
通威股份	公司拟资 60 亿在乐山新建 12 万吨高纯晶硅及配套项目，该项目计划于 2023 年 6 月底前开工建设，力争 2024 年内投产。
东方日升	东方日升新能源股份有限公司创业板向特定对象发行股票上市公告书。公告称：发行数量为 248,138,957 股人民币普通股（A 股）；发行价格为 20.15 元/股；募集资金总额为 50 亿元。
厦门钨业	公司与九江市人民政府、江钨控股集团签署的框架性协议。根据市场化原则，合资各方拥有大湖塘钨矿所产生的钨精矿的优先购买权，其中江钨控股集团钨精矿优先购买权比例 40%，江西巨通股东九江利顺升置业有限公司支持江钨控股集团按约定比例获得钨精矿优先购买权。
横店东磁	公司董事会聘任何悦先生为公司副总经理。
新安股份	公司发布关于解除新安小额贷款公司担保责任的公告。本次解除担保后，公司及其控股子公司对外担保总额 0 元，公司对控股子公司已提供担保 7.47 亿元，占公司 2021 年度经审计的归属于上市公司股东净资产的 8.36%。
晶科能源	北京市金杜律师事务所发布关于晶科能源股份有限公司向不特定对象发行可转换公司

	债券的补充法律意见书之一(修订稿)。
帝科股份	公司发布发行人最近一年的财务报告及其审计报告以及最近一期的财务报告(申报稿)。 公司发布最近一年的财务报告及其审计报告以及最近一期的财务报告。 公司发布 2023 年 2 月 3 日投资者关系活动记录表, 包含 2022 年业务预亏损相关解释, 导电银浆研发优势, 银粉, 银浆定价, 东营项目, 硝酸银项目等。
海优新材	公司发布股东及董监高集中竞价减持股份计划公告。因个人资金需求, 齐明先生、全杨先生、黄书斌先生计划 6 个月内通过集中竞价方式减持公司股份。

(三) 风电：电气风电进行重大人事任免

电气风电	近日, 缪骏先生辞去第二届董事会董事及董事长职务, 以及董事会战略委员会委员及召集人职务; 公司独立董事及董事会同意聘王勇先生任公司总裁。
华伍股份	2 月 7 日, 公司与上海浦东发展银行股份有限公司芜湖分行签署《最高额保证合同》, 为控股子公司金贸流体提供融资担保 1200 万元, 担保方式为连带责任担保。截至 2023 年 2 月 9 日, 公司董事聂璐璐女士未在减持计划期间减持公司股份, 其计划在之后通过集中竞价方式、大宗交易或者两者相结合等方式减持公司股份, 减持数量不超过 12,494,454 股。

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。