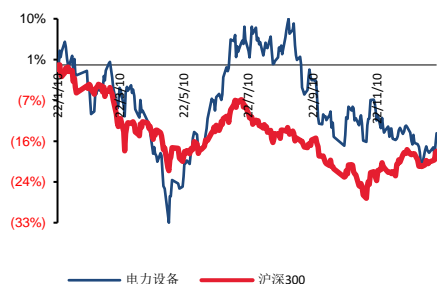


电力设备

新能源周报（第 27 期）：重视创新周期，海外市场是增量核心

■ 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：重视创新周期，海外市场是增量核心

根据我们势能分析框架，电动车、光伏等主产业链处于供需松动周期，重视阶段性机会；新技术、新市场处于重要投资窗口期。

电动车与储能产业链核心观点：

1) 主产业链处于供需松动周期，向下游让利是关键；重视宁德时代等龙头海外市场拓展。近期宁德时代与福特合作建厂逐步落地，合作模式为：福特控股、宁德时代提供技术和服务（绕过 IRA 政策）。重视产业链中有定价权的、有海外优势的公司：宁德时代、华友钴业、天赐材料、新宙邦、鼎胜新材、科达利等。

2) 继续重推新技术：钠电池、固态电池等。圣泉集团硬碳有望率先实现吨级量产；立方新能源正极材料与振华新材合作，目前已形成每月百吨级的生产；日产发布全新全固态电池 EV 概念车。

3) 重视储能、充电服务等后周期，海外市场更好。美国充电桩政策类似电池政策，将加速优质龙头出海。近日，欧洲议会通过了《2035 年欧洲新售燃油轿车和小货车零排放协议》；南都电源收到意大利某电力公司的中标通知书，中标总容量为 1.36GWh；国家能源局将着力解决“建而不调”的问题。

光伏产业链核心观点：

1) 产业链价格反弹已到阶段高点，后续利润将继续向下游走。中下游的新公司受益：亿晶光电等。

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。脉络能源钙钛矿电池效率达 44.72%。钙钛矿、异质结产业化下半年有望加速。

风电产业链核心观点：继续低谷期布局海风。

1) 海缆仍是优势环节，2023 年产能稀缺，起帆电缆等公司有望抓住窗口期从二线进入准一线梯队。

2) 海内外需求共振向上，振江股份等具有海外市场优势的公司未来一年业绩弹性凸显。

● 周观点：

（一）新能源汽车：龙头出海顺利推进，新技术产业化进程加速
新能源汽车行业本周我们的观点如下：

宁德时代与福特合作建厂，龙头出海顺利推进。近日福特正式宣布在密歇根州建立动力电池工厂，计划投资 35 亿美元，生产磷酸铁锂电池。与宁德时代的合作模式为：福特控股、宁德时代提供技术和服务。此次合作方案的落地，一方面确定了龙头在海外建厂的趋势以及可行性，一方面作为成功案例，为我国企业绕过 IRA 政策提供了一种模式，即本土企业控股、投资+我国企业提供技术和服务（我们凭借领先的动力电池技术在汽车领域开始形成角色反转）。从全球看，欧洲及美国电动车渗透率更低，具备更大弹性，为我国电动车产业链公司打开成长空间，率先进行海外布局的公司有望受益，如天赐材料（设立荷兰天赐、美国管理公司，并向美国天赐增资）、新宙邦（与 IVOX 在墨西哥湾建立合资公司）、鼎胜新材（意大利基地将拥有 3 万吨电池铝箔产能）、科达利（在德国、瑞典、匈牙利三个海外地区布局生产基地）等。

钠电池、大圆柱电池产业化持续提升，固态电池 0-1 进程加速。钠电池方面，雄韬股份拟投建 10GWH 钠电池；圣泉集团硬碳有望率先实现吨级量产；立方新能源正极材料与振华新材合作，目前已形成每月百吨级的生产。随着产业链建设的加速完善，钠电池有望在年内实现 0-1 落地。大圆柱电池方面，保力新铝壳全极耳大圆柱系列电芯即将面世，预计 2023 年三季度实现量产。大圆柱电池量产及渗透速度有望超预期。固态电池方面，日产发布全新全固态电池 EV 概念车，目标在 2024 年建立全固态电池试产线、到 2028 年开始销售固态电池量产车；宝马全固态电池汽车将于 2025 年之前问世；清陶能源 15GWh 固态电池项目签约。固态电池落地时间点逐渐明晰。

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）光伏行业本周我们的观点如下：产业链报价下行是必然，重视组件端盈利弹性变化

- 1) 产业链上下游博弈导致短期报价反弹难以持续，上周产业链报价反弹后，硅料企业开始加速放量，硅片企业开工率提升，产业链报价下行是必然趋势；2) 产业链报价下行过程中，重视组件盈利提升；

3) 产业链报价下行带动终端需求提升，辅材将受益于基本的起量逻辑，供需格局较好的辅材有望迎来量利齐升。

光伏投资三大逻辑：1) 组件盈利提升逻辑下，中小组件厂商盈利弹性更好；2) 组件放量带动辅材放量逻辑下，供需格局好的辅材盈利弹性大；3) 新技术持续孵化中，重视 HJT、钙钛矿、氢能量产进程，重视每一次技术突破，设备与辅材机会将先行。

重点观察：1) 周频更新的各环节盈利能力变化。电池片组件企业原材料周转周期短，未来几周产业链报价与 2023 年 Q1 业绩相关，我们判断产业链报价再次下行讯号将会快速出现，重视组件环节盈利提升逻辑；2) 重视 2023 年新电池片产能选择的技术，持续观察 HJT、钙钛矿量产稳定性、经济性进程，在产能快速扩张情形下，若 HJT 单瓦盈利能超出 TOPCon，或将加速新技术内卷，优质产能将更快脱颖而出。3) 观察各家辅材企业推出的新产品，我们维持产业链报价下行带动辅材需求提升的判断，HJT、钙钛矿等新技术也正在打开辅材企业成长空间，重视各家企业在新技术封装方案中的优势。

重要标的：

- 1) 新成长：爱旭股份、钧达股份、亿晶光电、东方日升、横店东磁、异质结、钙钛矿产业链等。
- 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：各地海风进展积极，持续看好其长期成长性

风电行业本周观点如下：

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：欧洲议会通过了《2035 年欧洲新售燃油轿车和小货车零排放协议》，自 2035 年起将在欧盟 27 国范围内停售新的燃油轿车和小货车

新能源汽车公司层面：恩捷股份控股子公司上海恩捷与宁德时代签订 2023 年度《保供协议》，上海恩捷向宁德时代集团（包含宁德时代及其关联公司）供应协议约定数量的锂电池湿法隔膜

光伏行业层面：欧洲太阳能制造响应美国 IRA，公布 GDIP 计划，一道新能 N 型 DAON PRO 组件来袭

光伏公司层面：合盛硅业发布关于控股股东部分股份质押及解质押公告，协鑫集成与政府签订《12GW 高效光伏组件项目投资协议》

风电行业层面：“十四五”期间汕尾规划 34GW 海上风电

风电公司层面：起帆电缆设立全资子公司防城港起帆

● **风险提示：**下游需求不及预期、行业竞争加剧、技术进步不及预期

目录

一、 行业观点及投资建议	7
(一) 新能源汽车：龙头出海顺利推进，新技术产业化进程加速	7
(二) 光伏：产业链报价下行是必然，重视组件端盈利弹性变化	8
(三) 风电：各地海风进展积极，持续看好其长期成长性	8
二、 产业链价格	9
(一) 新能源汽车：氢氧化锂、碳酸锂、动力电池电芯、三元正极、磷酸铁锂正极价格环比下降，硫酸镍价格环比增长，电解钴、三元前驱体、干法隔膜、湿法隔膜、电解液价格持平	9
(二) 光伏：多晶硅、硅片总体价格环比持平，硅料价格范围下探，电池片报价小幅回落，组件报价小幅上涨	13
(三) 风电：中厚板价格上升，齿轮钢、铸造生铁、废钢价格持平	17
三、 行业新闻追踪	18
(一) 新能源汽车：欧洲议会通过了《2035 年欧洲新售燃油轿车和小货车零排放协议》，自 2035 年起将在欧盟 27 国范围内停售新的燃油轿车和小货车	18
(二) 光伏：欧洲太阳能制造响应美国 IRA，公布 GDIP 计划，一道新能 N 型 DAON PRO 组件来袭	25
(三) 风电：“十四五”期间汕尾规划 34GW 海上风电	28
四、 公司新闻跟踪	31
(一) 新能源汽车：恩捷股份控股子公司上海恩捷与宁德时代签订 2023 年度《保供协议》，上海恩捷向宁德时代集团（包含宁德时代及其关联公司）供应协议约定数量的锂电池湿法隔膜。	31
(二) 光伏：合盛硅业发布关于控股股东部分股份质押及解质押公告，协鑫集成与政府签订《12GW 高效光伏组件项目投资协议》	32
(三) 风电：起帆电缆设立全资子公司防城港起帆	34
五、 风险提示	34

图表目录

图表 1：氢氧化锂价格环比下降 3.32%、碳酸锂价格环比下降 5.38%.....	11
图表 2：电解钴价格环比持平	11
图表 3：三元前驱体价格环比持平、三元正极价格环比下降 10.54%.....	12
图表 4：磷酸铁锂正极价格环比下降 1.33%	12
图表 5：人造石墨价格环比下降 2.00%	12
图表 6：干法双拉隔膜、湿法隔膜价格环比持平	12
图表 7：电解液价格环比持平	12
图表 8：三元动力电芯价格环比下降 3.80%	12
图表 9：多晶硅致密料价格环比持平	16
图表 10：182、210 硅片价格均环比持平	16
图表 11：182、210 电池价格均环比下跌 0.88%	16
图表 12：182、210 组件价格均环比上涨 1.14%	16
图表 13：10MM 造船板价格本周上涨 0.35%	17
图表 14：废钢价格本周持平	17
图表 15：齿轮钢价价格本周持平	17
图表 16：铸造生铁价格本周持平	17

一、行业观点及投资建议

（一）新能源汽车：龙头出海顺利推进，新技术产业化进程加速

新能源汽车行业本周我们的观点如下：

宁德时代与福特合作建厂，龙头出海顺利推进。近日福特正式宣布在密歇根州建立动力电池工厂，计划投资 35 亿美元，生产磷酸铁锂电池。与宁德时代的合作模式为：福特控股、宁德时代提供技术和服务。此次合作方案的落地，一方面确定了龙头在海外建厂的趋势以及可行性，一方面作为成功案例，为我国企业绕过 IRA 政策提供了一种模式，即本土企业控股、投资+我国企业提供技术和服务（我们凭借领先的动力电池技术在汽车领域开始形成角色反转）。从全球看，欧洲及美国电动车渗透率更低，具备更大弹性，为我国电动车产业链公司打开成长空间，率先进行海外布局的公司有望受益，如天赐材料（设立荷兰天赐、美国管理公司，并向美国天赐增资）、新宙邦（与 IVOX 在墨西哥湾建立合资公司）、鼎胜新材（意大利基地将拥有 3 万吨电池铝箔产能）、科达利（在德国、瑞典、匈牙利三个海外地区布局生产基地）等。

钠电池、大圆柱电池产业化持续提升，固态电池 0-1 进程加速。钠电池方面，雄韬股份拟投建 10GWH 钠电池；圣泉集团硬碳有望率先实现吨级量产；立方新能源正极材料与振华新材合作，目前已形成每月百吨级的生产。随着产业链建设的加速完善，钠电池有望在年内实现 0-1 落地。大圆柱电池方面，保力新铝壳全极耳大圆柱系列电芯即将面世，预计 2023 年三季度实现量产。大圆柱电池量产及渗透速度有望超预期。固态电池方面，日产发布全新全固态电池 EV 概念车，目标在 2024 年建立全固态电池试产线、到 2028 年开始销售固态电池量产车；宝马全固态电池汽车将于 2025 年之前问世；清陶能源 15GWh 固态电池项目签约。固态电池落地时间点逐渐明晰。

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：产业链报价下行是必然，重视组件端盈利弹性变化

光伏行业本周我们的观点如下：

1) 产业链上下游博弈导致短期报价反弹难以持续，上周产业链报价反弹后，硅料企业开始加速放量，硅片企业开工率提升，产业链报价下行是必然趋势；2) 产业链报价下行过程中，重视组件盈利提升；3) 产业链报价下行带动终端需求提升，辅材将受益于基本的起量逻辑，供需格局较好的辅材有望迎来量利齐升。

光伏投资三大逻辑：1) 组件盈利提升逻辑下，中小组件厂商盈利弹性更好；2) 组件放量带动辅材放量逻辑下，供需格局好的辅材盈利弹性大；3) 新技术持续孵化中，重视 HJT、钙钛矿、氢能量产进程，重视每一次技术突破，设备与辅材机会将先行。

重点观察：1) 周频更新的各环节盈利能力变化。电池片组件企业原材料周转周期短，未来几周产业链报价与 2023 年 Q1 业绩相关，我们判断产业链报价再次下行讯号将会快速出现，重视组件环节盈利提升逻辑；2) 重视 2023 年新电池片产能选择的技术，持续观察 HJT、钙钛矿量产稳定性、经济性进程，在产能快速扩张情形下，若 HJT 单瓦盈利能超出 TOPCon，或将加速新技术内卷，优质产能将更快脱颖而出。3) 观察各家辅材企业推出的新产品，我们维持产业链报价下行带动辅材需求提升的判断，HJT、钙钛矿等新技术也正在打开辅材企业成长空间，重视各家企业在新技术封装方案中的优势。

重要标的：

- 1) 新成长：爱旭股份、钧达股份、亿晶光电、东方日升、横店东磁、异质结、钙钛矿产业链等。
- 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：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、动力电池电芯、三元正

极、磷酸铁锂正极价格环比下降，硫酸镍价格环比增长，电

解钴、三元前驱体、干法隔膜、湿法隔膜、电解液价格持平

动力电池相关产品价格跟踪(2月13日至2月17日)：氢氧化锂价格环比下降3.32%，碳酸锂价格环比下降5.38%，硫酸镍价格环比增长3.95%，动力电池电芯价格环比下降3.80%，三元正极价格环比下降10.54%，磷酸铁锂正极价格环比下降1.33%，人造石墨价格环比下降2.00%，电解钴、三元前驱体、干法隔膜、湿法隔膜、电解液价格持平。

品名	单位	2023/02/17	日涨幅	日涨幅 (%)	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	27.85	-1.50	-5.11%	-7.05	-20.20%
三元材料 5 系(动力型)	万元/吨	27.60	-1.50	-5.15%	-6.15	-18.22%
三元材料 5 系 (单晶型)	万元/吨	28.55	-1.50	-4.99%	-6.45	-18.43%
三元材料 5 系 (数码型)	万元/吨	27.35	-1.50	-5.20%	-6.55	-19.32%

三元材料 5 系（镍 55 型）	万元/吨	27.10	-1.50	-5.24%	-5.45	-16.74%
三元材料 6 系（单晶 622 型）	万元/吨	33.40	-0.85	-2.48%	-4.20	-11.17%
三元材料 6 系（常规 622 型）	万元/吨	32.35	-1.00	-3.00%	-4.10	-11.25%
三元材料 8 系（811 型）	万元/吨	36.75	-0.60	-1.61%	-3.25	-8.13%
磷酸铁锂（动力型）	万元/吨	14.45	0.00	0.00%	-1.75	-10.80%
锰酸锂（小动力）	万元/吨	10.80	0.00	0.00%	-3.45	-24.21%
锰酸锂（高压实）	万元/吨	10.40	0.00	0.00%	-3.45	-24.91%
锰酸锂（低容量型）	万元/吨	10.20	0.00	0.00%	-3.35	-24.72%
钴酸锂（4.35V）	万元/吨	34.40	-0.60	-1.71%	-7.10	-17.11%
三元前驱体（523 型）	万元/吨	9.30	0.00	0.00%	-1.00	-9.71%
三元前驱体（622 型）	万元/吨	10.45	0.00	0.00%	-1.10	-9.52%
三元前驱体（111 型）	万元/吨	9.05	0.00	0.00%	-1.15	-11.27%
三元前驱体（811 型）	万元/吨	12.40	0.00	0.00%	-0.60	-4.62%
电池级氢氧化锂	万元/吨	46.60	-0.50	-1.06%	-5.90	-11.24%
电池级碳酸锂	万元/吨	45.60	-0.50	-1.08%	-5.15	-10.15%
工业级碳酸锂	万元/吨	43.10	-0.50	-1.15%	-5.65	-11.59%
电池级正磷酸铁	万元/吨	1.55	0.00	0.00%	-0.69	-30.80%
电解钴（≥99.8%）	万元/吨	29.20	0.00	0.00%	-3.40	-10.43%
硫酸钴（≥20.5%）	万元/吨	3.85	-0.10	-2.53%	-1.05	-21.43%
四氧化三钴（≥72%）	万元/吨	16.35	0.00	0.00%	-3.05	-15.72%
1#电解镍	万元/吨	21.31	0.21	1.00%	-2.29	-9.70%
电池级硫酸镍	万元/吨	3.95	0.05	1.28%	0.08	1.94%
电池级硫酸锰	万元/吨	0.65	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%
负极材料及原材料						
天然石墨负极（高端）	万元/吨	5.90	0.00	0.00%	-0.20	-3.28%
天然石墨负极（中端）	万元/吨	4.60	0.00	0.00%	-0.50	-9.80%
人造石墨负极（高端）	万元/吨	6.10	0.00	0.00%	-0.35	-5.43%
人造石墨负极（中端）	万元/吨	4.40	0.00	0.00%	-0.40	-8.33%
隔膜						
7μm/湿法基膜	元/平方米	1.90	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%
16μm/干法基膜	元/平方米	0.75	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%
水系/9μm+3μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	2.15	0.00	0.00%	0.00	0.00%
电解液						
电解液（三元/圆柱/2600mAh）	万元/吨	5.80	0.00	0.00%	-0.60	-9.38%
电解液（锰酸锂）	万元/吨	3.73	0.00	0.00%	-0.43	-10.24%
电解液（磷酸铁锂）	万元/吨	4.65	0.00	0.00%	-0.65	-12.26%
六氟磷酸锂（国产）	万元/吨	18.75	0.00	0.00%	-4.50	-19.35%

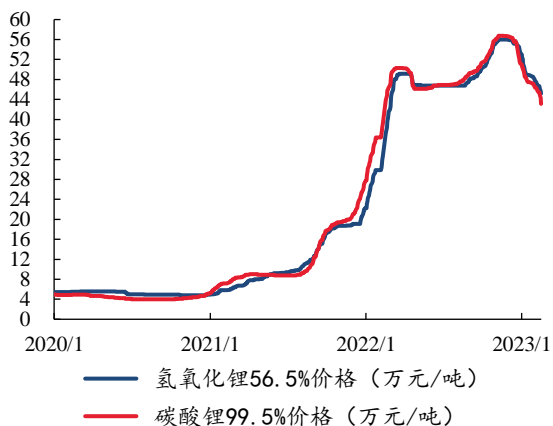
六氟磷酸锂（出口）	万元/吨	27.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%
电池级 EMC	万元/吨	0.97	0.00	0.00%	-0.08	-7.21%
电池级 DMC	万元/吨	0.58	0.00	0.00%	-0.02	-3.33%
电池级 EC	万元/吨	0.51	0.00	0.00%	-0.03	-4.67%
电池级 DEC	万元/吨	0.97	0.00	0.00%	-0.08	-7.21%
电池级 PC	万元/吨	0.85	0.05	6.96%	0.02	2.42%
辅料及添加剂						
4.5um 电池级铜箔加工费	万元/吨	5.90	0.00	0.00%	0.00	0.00%
6um 电池级铜箔加工费	万元/吨	3.60	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%
12um 电池级铝箔加工费	万元/吨	1.88	0.00	0.00%	0.00	-1.32%
铝塑膜（动力/中国）	元/平方米	21.50	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%
铝塑膜（动力/日本）	元/平方米	27.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%
PVDF（三元）	万元/吨	62.50	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%
锂电池						
方形动力电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	0.81	-0.02	-2.42%	-0.02	-2.42%
方形动力电芯（三元）	元/Wh	0.89	-0.04	-3.80%	-0.04	-3.80%
方形储能电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	0.92	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%
高端 18650（国产/2600mAh）	元/颗	11.15	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%

数据来源：鑫椏锂电

数据来源：鑫椏锂电，太平洋研究院整理 注：表格数据均为均价

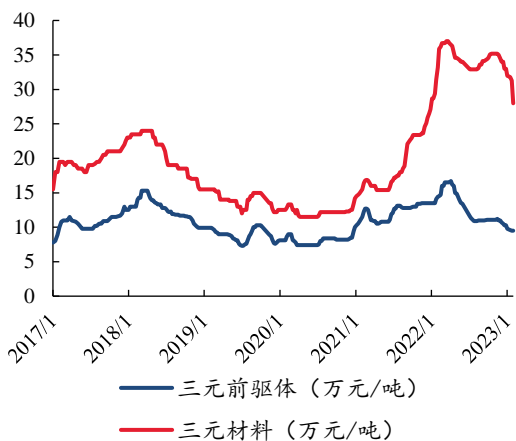
图表1：氢氧化锂价格环比下降3.32%、碳酸锂价格环比下降5.38%

图表2：电解钴价格环比持平



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表3：三元前驱体价格环比持平、三元正极价格环比下降10.54%



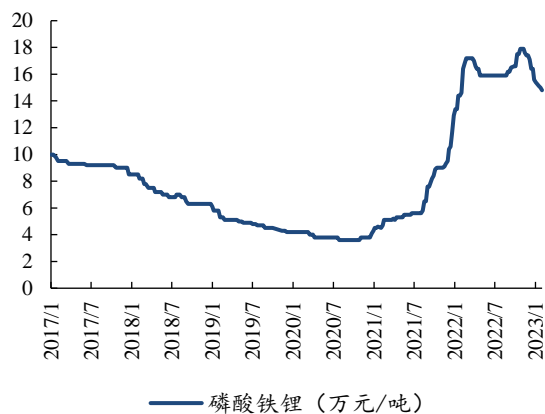
资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表5：人造石墨价格环比下降2.00%



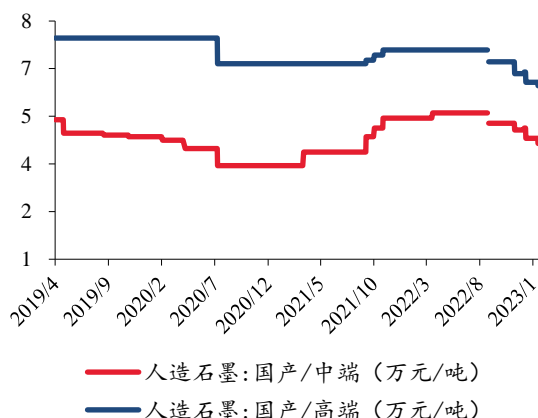
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表4：磷酸铁锂正极价格环比下降1.33%

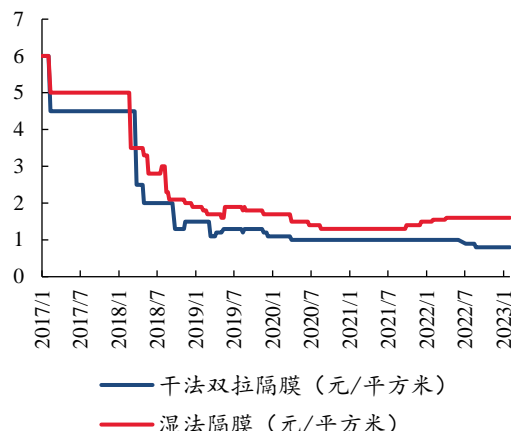


资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

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



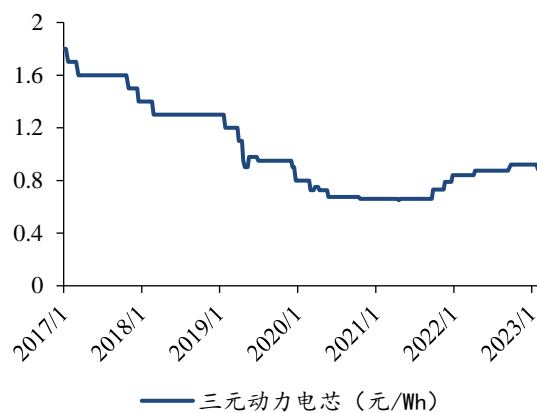
资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表7：电解液价格环比持平

图表8：三元动力电芯价格环比下降3.80%



资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理



资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

（二）光伏：多晶硅、硅片总体价格环比持平，硅料价格范围下探，电池片报价小幅回落，组件报价小幅上涨

综述：本周多晶硅、硅片总体价格环比持平，硅料价格范围下探，电池片报价小幅回落，组件报价小幅上涨；目前终端装机情绪不高，组件厂商多持观望态度，上游原料及辅料采购情绪不高；展望后市，各环节博弈未明，随着库存逐渐增加，硅料、硅片、电池片价格有望松动。

（1）多晶硅：本周硅料价格环比持平，低价范围有所下探，多晶硅-致密料报价为 200-242 元/公斤。硅料市场博弈结果陆续落地，预计硅料即将见顶。

（2）硅片：本周硅片价格环比持平，M10 和 G12 单晶硅片报价分别为 6.22 元/片

和 8.20 元/片。本周硅片价格以维稳为主，随着拉晶稼动率和有效产量逐步回升，硅片现货供应数量缓慢恢复。受电池片价格下跌及供应量影响，预计未来硅片价格面临压力。

(3) 电池片：本周电池片价格小幅回落，182mm 和 210mm 电池片价格分别为 1.13 元/W 和 1.13 元/W，跌幅为 1.32%。上游硅片产出增加，电池片保持较高开工率，结合硅片、硅料博弈未果，终端装机情绪不高，组件厂采购动作放缓的情况，电池厂面临库存压力，价格有所松动。预计未来仍有下跌趋势。

(4) 组件：本周组件价格小幅上涨，单晶 182mm、210mm 的价格分别为 1.77 元/W、1.77 元/W。本周陆续有新单执行，大型订单仍未落地，整体来看观望情绪较浓。

(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。终端需求不足，组件厂以按需采购为主。多数玻璃厂家订单跟进有限，产生不同程度的库存压力，若上游博弈持续，玻璃价格有下探趋势。

(6) 胶膜：本周胶膜 EVA 粒子价格小幅上涨，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	0.000	0.00%
单晶复投料	元/公斤	245.000	5.000	2.08%
单晶致密料	元/公斤	235.000	0.000	0.00%
非中国区多晶硅	美元/公斤	31.140	0.455	1.48%
硅片				
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.809	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	6.220	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	1.067	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	8.200	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	6.220	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.813	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	8.200	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	1.071	0.000	0.00%
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	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	8.200	0.000	0.00%

TCL 中环 G12 单晶硅片 - 218.2mm / 150μm	元/片	8.850	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	6.520	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 130μm	元/片	6.390	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	8.520	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 130μm	元/片	8.350	0.000	0.00%
电池片				
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	美元	0.150	-0.002	-1.32%
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	元	1.130	-0.010	-0.88%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	美元	0.150	-0.002	-1.32%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	元	1.130	-0.010	-0.88%
M10 单晶 PERC 电池片	元	1.140	-0.010	-0.87%
G12 单晶 PERC 电池片	元	1.140	-0.010	-0.87%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片-182mm/150μm	元	1.150	0.080	7.48%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片-210mm/150μm	元	1.150	0.090	8.49%
单晶 TOPCon 电池片 - 182/210mm	元	1.19-1.2	-	-
单晶 HJT 电池片 - 166mm	元	1.3-1.6	-	-
组件				
182mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.225	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.770	0.020	1.14%
182mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.230	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.790	0.020	1.13%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.770	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.790	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.225	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.770	0.020	1.14%
210mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.230	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.790	0.020	1.13%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.770	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.790	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 TOPCon 组件	美元/W	0.238	-0.003	-1.04%
182/210mm 单晶 TOPCon 组件	元/W	1.800	0.000	0.00%
166 mm 单晶 HJT 组件	美元/W	0.273	0.000	0.00%
166 mm 单晶 HJT 组件	元/W	2.000	0.000	0.00%
中国-项目				
集中式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.750	0.020	1.16%
分布式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.780	0.020	1.14%
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%

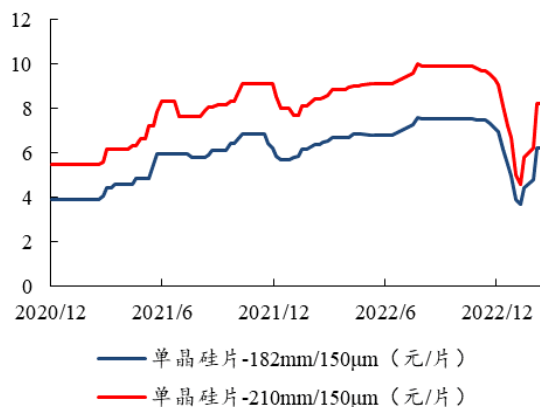
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 欧洲	美元/W	0.230	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 澳洲	美元/W	0.235	-0.005	-2.08%
组件辅材				
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	26.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	26.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	26.00	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	19.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	19.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	18.50	0.000	0.00%
粒子 - EVA	元/吨	16986.00	950.000	5.92%
背板 - PET	元/吨	6554.00	-139.000	-2.08%
边框 - 铝材	元/吨	18573.00	-338.000	-1.79%
电缆 - 电解铜	元/吨	68346.00	25.000	0.04%
支架	元/吨	5216.00	1018.000	24.25%
银浆 - 白银	元/千克	4914.00	-192.000	-3.76%
胶膜	元/平方米	10.50	0.000	-
背板	元/平方米	8.50	-	-
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	10.80	24.14%	154.80	74.00%
光伏并网				
光伏类型	22 年新增 规模(GW)	22 年新增占 比	22 年 12 月新增规模 (GW)	同比
总和	87.41	100.00%	21.70	8.23%
集中式	36.30	41.53%		
分布式	51.11	58.47%		
光伏类型			22 年 12 月新增规模 (GW)	同比
总和			21.70	190.50%

图表9：多晶硅致密料价格环比持平

图表10：182、210硅片价格均环比持平

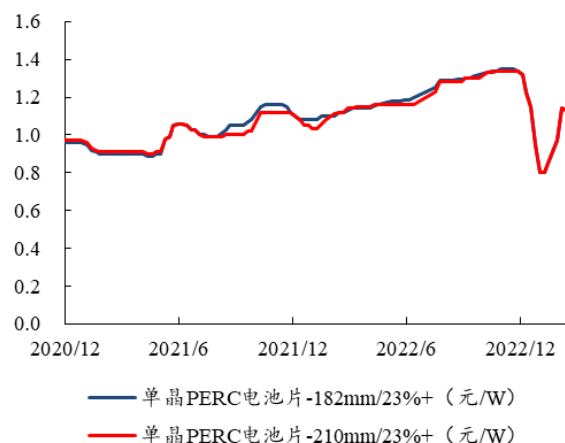


资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理



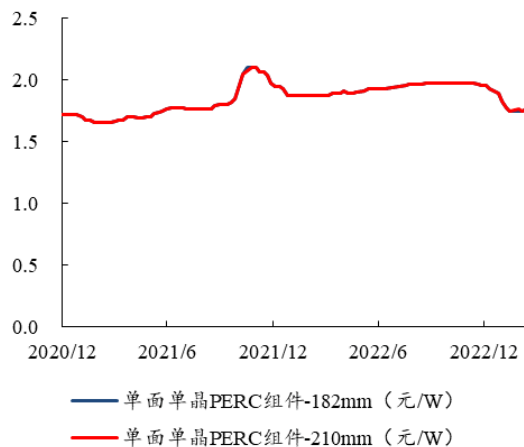
资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

图表11：182、210电池价格均环比下跌0.88%



资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

图表12：182、210组件价格均环比上涨1.14%



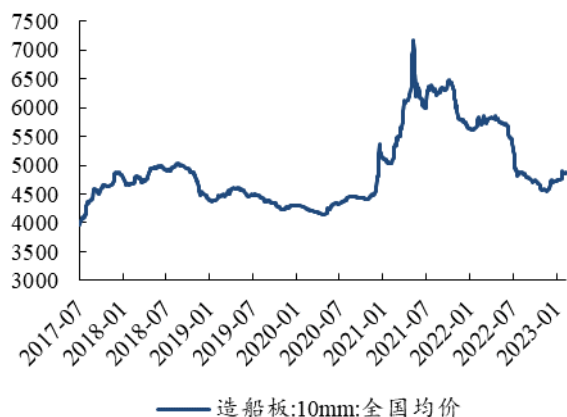
资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

（三）风电：中厚板价格上升，齿轮钢、铸造生铁、废钢价格持平

2月17日风电产业链主要原材料价格较2月10日：10mm造船板价格上涨0.35%，齿轮钢、铸造生铁和废钢价格持平。

图表13：10mm造船板价格本周上涨0.35%

图表14：废钢价格本周持平



资料来源：Wind，太平洋研究院整理



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

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：欧洲议会通过了《2035 年欧洲新售燃油轿车和小货车零排放协议》，自 2035 年起将在欧盟 27 国范围内停售新的燃油轿车和小货车

【燃油车出局，欧盟电动化加速】2 月 14 日，欧洲议会通过了《2035 年欧洲新售燃油轿车和小货车零排放协议》。按协议内容，自 2035 年起将在欧盟 27 国范围内停售新的燃油轿车和小货车，与 2021 年水平相比将在 2030 年实现燃油轿车减排 55%，远高于现有的 37.5%目标。2035 年将成为欧洲汽车产业转型的关键时间节点。（电池中国：

<http://ytvz.cn/6mfg3f>)

【国家能源局已投运新型储能 8.7GW】2 月 13 日，国家能源局在京召开例行新闻发布会，发布 2022 年可再生能源发展情况，并介绍完善可再生能源绿色电力证书制度有关工作进展、全国新型储能装机规模情况以及全国电力市场交易规模有关情况。（电池中国：<https://86c.life/F2BC8>）

【1 月国内动力电池装机量约 13.59GWh】GGII 依据交强险口径数据统计显示，2023 年 1 月国内新能源汽车销量约为 29.8 万辆，同比下降 8%；动力电池装机量约 13.59GWh，同比下降 6%。（新产业智库：<http://f6x.cn/Td8ff>）

【1 月批发销量榜：特斯拉/上汽逆势大涨 50% 五菱暴跌 88%不及赛力斯】1 月中国汽车销量开门黑，乘用车批发销量同比下滑 37.9%，环比下滑 40.4%。其中新能源车也结束了持续两年的增长，批发销量同比下降 7.3%，环比断崖式下降 48.2%。这其中春节假期、疫情、补贴截止、特斯拉降价等影响。（第一电动：<https://s.vnshu.com/4Hcahd>）

【2022 年中国锂电池出货量超 650GWh】高工产研锂电研究所（GGII）数据显示，2022 年中国锂电池出货 655GWh，同比增长 100%。其中，动力电池市场出货量 480GWh，同比增长超 1 倍；储能电池出货量 130GWh，同比增长 1.7 倍。（高工锂电：<http://c.suo.nz/907ZV>）

【开局 2023：锂电材料产能过剩】据 GGII 统计，2022 年中国锂电四大主材规划投资金额超 5000 亿元，扩产项目数量为 156 个。其中正极材料扩产项目 57 个，负极材料扩产项目 55 个，隔膜扩产项目 11 个，电解液扩产项目 33 个。随着过去两年扩产项目的集中投放，磷酸铁锂产业链、负极材料产业链以及 6F、VC、PVDF 等在 2023 年有效产能利用率将进一步下滑，供给过剩的情况加剧。（高工锂电：<http://ytvz.cn/6mfm2R>）

【2022 全球市场动力电池装机量达到 515.9GWh】SPIR 发布 2022 全球动力电池装机量数据，整体来看，2022 全球市场动力电池装机量达到 515.9GWh，同比增长 65.83%。中国企业占据 60%以上的市场份额。2022 年全球装机量排名前十的企业分别是：宁德时代、LG 新能源、比亚迪、松下、SK On、三星 SDI、中创新航、国轩高科、欣旺达、孚能科技。（起点锂电：<https://69p8.cn/hNuGM>）

【0.1 元/Wh，最高 13GWh，贵州某区动力电池补贴办法出炉】2 月 3 日，《贵安新区动力电池产业财政补贴管理办法（试行）（征求意见稿）》印发。补贴标准为按照实现销售的动力电池 0.1 元/WH 给予补贴。补贴受益对象为动力电池生产企业的客户，由生产企业在销售动力电池时按照扣减补贴后的价格与客户进行结算。补贴的总销量上限为 13GWH。本办法自发布之日起实施，有效期至 2025 年 12 月 31 日。（索比咨

询：<https://url.cy/dnaNO4>)

【全球户用储能电池及系统集成商排名】据 ICC 鑫椤资讯统计，2022 年全球户用储能电池产量 25.44Gwh，同比增长 112.98%，全球储能电池 CR5 集中度在 70.8%，头部效应较为明显。TOP5 为比亚迪、鹏辉能源、ATL、LG 和派能科技。（鑫椤锂电：<http://yvtz.cn/6tLsrn>）

【多家企业密集布局储能电池项目】据电池中国不完全统计，2023 年伊始国内电池企业在储能电池项目方面的布局已超过 200GWh。业内不完全统计，2022 年储能电池相关扩产项目达 26 个，产能超过 800GWh。行业数据显示，2022 年我国储能锂电池出货量超过 130GWh，同比增长 1.7 倍。其中，大型电力储能同比增长 70%，达到 92GWh，大型储能处于快速爆发阶段。（电池中国：<http://yvtz.cn/67df1b>）

【韩国三大电池厂商 2023 年将新增 135GWh 产能】LG 新能源、三星 SDI 和 SK On 三大韩国电池制造商，在大力扩充产能，计划在今年最高投资 20 万亿韩元以提高产能。通过 2023 年新增的投资，韩国这三大电池制造商的产能将增加 135GWh，足够装配 200 万辆配备 65kwh 电池的电动汽车。（电池中国：<http://yvtz.cn/6mfguv>）

【特斯拉再次调价】2 月 14 日，据特斯拉美国官网，特斯拉再次对 Model3/Y 进行了一降一涨。其中 Model3 标准版继续降价 500 美元至 42990 美元，Model Y 标准款和高性能版均上涨 500 美元，现售价分别为 51990 美元、58990 美元。（鑫椤锂电：<https://xn7p.cn/GfxCb>）

【特斯拉大规模召回全自动驾驶车辆】2 月 16 日，特斯拉宣布将在美国召回超过 36 万辆全自动驾驶车辆，以解决其全自动驾驶系统在十字路口周围的行为方式和遵守公布的限速的问题。美国国家公路交通安全管理局（NHTSA）表示，特斯拉申请召回车辆均为具有全自动驾驶功能的电动汽车。被召回的车辆为 2016-2023 年特定的 Model S 和 Model X 车型，2017-2023 年款 Model 3，以及 2020-2023 年款 Model Y。（鑫椤锂电：<http://f6x.cn/F9Zv8>）

【福特汽车暂停 F-150 Lightning 生产】福特汽车发言人 2 月 14 日表示，自上周以来，生产 F-150 Lightning 的底特律工厂一直处于停工状态。作为交付前质量检查的一部分，一辆汽车显示出潜在的电池问题，福特汽车因此决定在调查期间暂停出货。F-150 Lightning 的电池由韩国公司 SK Innovation 的子公司 SK On 提供。（起点锂电：<https://69p8.cn/IZkGG>）

【日产发布全新全固态电池 EV 概念车】据日经亚洲报道，日产近日发布了一款全新的 EV（纯电动汽车）概念车。该车设想搭载可实现小型化的新一代全固态电池，实车

为全球首创，可以缩小电池的体积，从而降低车身高度。目标是在 2024 年建立全固态电池试产线，到 2028 年开始销售搭载这种电池的量产车。（鑫椤锂电：<http://ytvz.cn/67diiZ>）

【又一电动汽车品牌完成重磅融资】2 月 13 日，吉利汽车控股有限公司发布公告称，向五名投资者发行及配发约 1.39 亿股 A 系列优先股，共计 7.5 亿美元。本次 A 轮融资完成后，极氪的估值约为 130 亿美元。极氪方面表示，此次募得的资金将主要用于极氪产品及技术研发、全球化业务发展和用户体验提升。（电动中国：<http://ytvz.cn/66sIGS>）

【宁德时代或在美建磷酸铁锂电池厂】2 月 11 日，据彭博社、路透社等多方报道，福特汽车和宁德时代计划在美国密歇根州马歇尔地区建设一座价值 35 亿美元的磷酸铁锂电池工厂。（起点锂电：<http://c.suo.nz/6OSDC>）

【宁德时代麒麟电池及钠离子电池预计今年正式落地】2 月 7 日消息，在投资互动平台，宁德时代表示，麒麟电池预计将于 2023 年一季度量产，此外公司正致力推进钠离子电池在 2023 年实现产业化。（起点锂电：<http://c.suo.nz/8jHDE>）

【宁德时代与福特汽车合作在美国建厂】2 月 13 日，福特汽车宣布将投资 35 亿美元与中国新能源企业宁德时代合作建造磷酸铁锂电池工厂，工厂地址选在美国密歇根州马歇尔地区。据悉，工厂将于 2026 年投产。（鑫椤锂电：<https://xn7p.cn/InEVu>）

【宁德时代胜诉 MU Ionic】2 月 15 日，德国杜塞尔多夫地区法院裁定汽车制造商欧宝和中国锂离子电池制造商宁德时代胜诉，法官认为这两家公司没有侵犯日企 MU Ionic 的汽车电子电池专利。（起点锂电：<https://69p8.cn/TM6dc>）

【比亚迪又一刀片电池基地新进展】2 月 13 日，据郑州航空港经济综合实验区网站，郑州弗迪电池有限公司新型动力电池生产线建设项目总建筑面积约 115 万平方米，建设新型动力电池生产线，项目建成后将形成 40Gwh 的动力生产规模。计划投资 80 亿元，其中环保投资约 6000 万元，占总投资的 0.75%。（鑫椤锂电：<https://xn7p.cn/SCF9R>）

【亿纬锂能成立新公司】2 月 14 日，亿纬锂能 3 亿元在成都成立亿纬动力公司。企查查股权穿透显示，该公司由亿纬锂能 100%控股。（起点锂电：<http://0kv.cn/5Lowj1>）

【云南欣旺达注册成立】2 月 13 日，云南欣旺达新能源有限公司注册成立，注册资本 1 亿人民币，由欣达 EVB 全资控股。经营范围包括新兴能源技术研发；电池制造；电池零配件生产；电动汽车充电基础设施运营；光伏设备及元器件销售等。（起点锂电：<http://f6x.cn/XIXmn>）

【蜂巢能源与浙银金融签署战略合作协议】2 月 15 日，蜂巢能源科技股份有限公司与浙江浙银金融租赁股份有限公司在常州签署了战略合作协议，双方将携手探索金融服

务创新模式，就融资租赁、经营性租赁、厂商租赁等业务领域展开合作。（电池中国：<https://69p8.cn/U79Dw>）

【赣锋锂电高端聚合物锂电池研发生产基地项目投产】2月10日，赣锋锂电高端聚合物锂电池研发生产基地项目投产仪式在惠州仲恺高新区举行，该基地占地面积约13万平方米，总建筑面积30多万平方米。（起点锂电：<http://c.suo.nz/9KKvy>）

【OPPO 电池供应商明美新能冲刺 IPO】2月17日，OPPO 电池供应商明美新能将在深交所首发上会。明美新能是一家专业从事锂离子电池模组研发、生产和销售的高新技术企业。公司锂电池模组主要应用于消费电子、工业电子设备、二轮电动车、动力和储能领域。（起点锂电：<http://f6x.cn/MJJ6q>）

【蔚来 150kWh 电池包预计暑期上线】蔚来在 2020 NIO Day 上推出了 150kWh 电池包。总裁秦力洪在受访时表示，蔚来 150kWh 电池包暑期可以用上，试验周期为两周时间，之后将根据情况开放买断等政策。同时，秦力洪表示，150kWh 电池成本很高，成本相当于一辆蔚来 ET5，而一辆 ET5 75kWh 电池版整车售价为 32.8 万元，车电分离价为 25.8 万元。蔚来用户如果不想承担高昂的电池成本，可以选择电池租用服务。（电池中国：<https://s.vnshu.com/2WsiqE>）

【雄韬股份拟 105 亿筹建新能源电池产业园】2月13日，锂电池公司雄韬股份发布了与湖北省京山市人民政府合作的投资公告，雄韬股份计划以约 105 亿元的总投资额，预计 3 年内完成对新能源电池产业园的整体建设，生产 15GWH 锂电池和 10GWH 钠电池，未来产品主要应用于新能源储能市场及 5G 通讯、IDC 数据中心市场。（电池中国：<https://86c.life/Fq3Ao>）

【清陶能源 15GWh 固态电池项目签约】2月14日，清陶能源动力固态电池储能产业基地正式签约落地成都郫都区。项目计划投资 100 亿元，将建设年产能 15GWh 的动力固态电池储能产业基地项目，分两期建设。项目一期选址郫都区菁蓉镇，工厂面积 2 万平方米，首条生产线设计产能 1GWh，目前正在调试，预计近期首批半固态电池将在郫都工厂正式下线。（起点锂电：<http://ytvz.cn/6mfhwn>）

【江苏国泰：部分新型锂盐产品已形成批量销售】2月14日，江苏国泰在投资者互动平台表示，公司控股子公司瑞泰新材已经在新型电池方面持续性地进行了相关的研发投入与积累，在固态电池、锂硫电池以及钠离子电池等新型电池材料方面皆存在相应布局。部分新型锂盐产品在固态锂离子电池等新型电池中已形成批量销售。（电池中国：<http://ytvz.cn/5YWrad>）

【湖北能发集团 10GWh 动力电池项目开工】2月15日，总投资 50 亿元的年产 10GWh

动力电池项目破土动工。该项目主要由湖北能发集团投资建设。建设项目总占地 350 亩，分三期进行。其中一期 2GWh 的建设周期为 12 个月，预计于 2023 年 12 月底前正式投产。（起点锂电：<https://69p8.cn/Dfk3l>）

【科信技术获磷酸铁锂电池订单】2 月 15 日，科信技术控股子公司广东科信聚力新能源有限公司近日与国内 M 客户签订磷酸铁锂电池系统《采购框架合同》，合同约定国内 M 客户应在 2023 年 12 月 31 日前向科信聚力采购金额不低于 5000 万元的产品。（起点锂电：<https://69p8.cn/kzv9o>）

【Jackery 电小二光充户外电源 3000 Pro 国内首秀】2 月 10 日，国家会议中心迎来为期 3 天的 ISPO Beijing 2023 第十七届亚洲运动用品与时尚展，全球光充户外电源领导品牌 Jackery 电小二携全线光充户外电源系列产品抢眼全场，Jackery 电小二光充户外电源 3000 Pro 在国内首次亮相。（电池中国：<http://c.suo.nz/c0z8L>）

【南都电源中标锂电储能项目】2 月 15 日，南都电源发布公告称，已于近日收到意大利某电力公司的中标通知书，南都电源以第一名中标该公司美国锂电储能系统项目，中标总容量为 1.36GWh，中标金额为最高不超过 3.23 亿美元，执行周期为 2023 年-2025 年。（电池中国：<https://69p8.cn/4Mkkv>）

【470 亿新能源龙头建设全钒液流电池储能全产业链】2 月 12 日，市值超 470 亿元的钒制品龙头钒钛股份与攀枝花市政府、大连融科签订《战略合作框架协议》，三方同意在攀枝花市合作打造包括电解液规模化生产、电堆和电池储能装备制造等全钒液流电池储能全产业链基地。（起点锂电：<http://ytvz.cn/5vBOCd>）

【浙江时代锂电二期年产 15 万吨正极材料于浙江衢州开工】2 月 14 日上午，浙江时代锂电二期年产 15 万吨正极材料项目开工仪式在浙江衢州举行。该项目占地面积 467 亩，总建筑面积 32.32 万平方米，建设周期 15 个月。项目建成投产后，该合作园正极材料总产能将达到 30 万吨。（电池中国：<http://f6x.cn/VW1Rf>）

【赣锋锂业关联公司挂牌新三板，主营磷酸铁锂正极材料】2 月 16 日，智锂科技(873906)在新三板挂牌上市。公司于 2015 年 7 月成立，专注于锂离子电池正极材料研发、生产和销售的高新技术企业，主要产品包括磷酸铁锂、锰酸锂等。智锂科技公转书显示，赣锋锂业（002460）及其子公司系智锂科技 2021 年新增关联方。（鑫椤锂电：<http://f6x.cn/MC7wZ>）

【星源材质：目前已为客户供应半固态电池隔膜】2 月 10 日，星源材质表示，公司高度关注锂离子电池领域前沿材料的研发与应用，半固态电池作为市场重点关注的技术方向，公司一直保持密切关注并积极进行研发专利及市场端的布局，目前已经为

FREYR Battery Norway AS 等客户供应半固态电池隔膜。（起点锂电：<http://c.suo.nz/7zv95>）

【全国 30 万吨最大电解液项目投产】胜华新材全国最大的锂电池 30 万吨电解液项目提前半年建成投产。该项目总投资 16 亿元，占地 50 亩，达产后预计年新增销售收入 95.5 亿元，利税 6.4 亿元，是 2022 年山东省重大项目，也是全国在建规模最大的电解液项目。（电动中国：<http://yvtz.cn/6mfikn>）

【上市公司海辰药业“终止”锂电项目】2 月 14 日，公司终止向特定对象发行 A 股股票事项，并向深圳证券交易所申请撤回相关申请文件。包括年产 5000 吨锂电池电解液添加剂及 150 吨抗新冠原料药关键中间体建设项目。（起点锂电：<http://yvtz.cn/5D81uE>）

【永太科技：15 万吨电解液项目正处于产能爬坡阶段】永太科技表示，公司 2022 年年底进入试生产的 15 万吨电解液项目目前正处于产能爬坡阶段，产能爬坡时间受生产线运行状况、下游订单需求等多方因素影响，公司将会积极推进新产能的释放。（电池中国：<http://yvtz.cn/5YWrad>）

【湖北华茂年产 10 万吨锂电池电解液项目一期开工】2 月 14 日，湖北华茂一期年产 5 万吨锂离子电解液项目举行开工奠基仪式。此次开工的一期项目总投资 3 亿元，固定资产投资 1.5 亿元，建成投产后年销售收入可达到 5 亿元以上，年缴纳税收 2000 万元。二期项目计划投资 2.1 亿元，固定资产投资 1.5 亿元。（我的电池网：<https://69p8.cn/AVC56>）

【日科化学拟通过合资公司汇能达投建 6 万吨电解液项目】2 月 10 日，日科化学发布公告称，公司拟通过合资公司汇能达投资建设“年产 6 万吨锂电池电解液原料项目”，预计项目总投资 9.5 亿元。（电池中国：<http://c.suo.nz/avn0R>）

【锂电企业永杰新材冲刺 IPO】2 月 3 日，永杰新材更新预披露招股书，招股书显示，永杰新材本次 IPO 拟募资 20.89 亿元，其中，7.37 亿元用于年产 4.5 万吨锂电池高精铝板带箔技改项目，5.51 亿元用于年产 10 万吨锂电池高精铝板带箔技改项目。（起点锂电：<http://c.suo.nz/cLbEe>）

【宁波华翔再获新能源电池壳体项目定点】2 月 14 日，宁波华翔子公司长春华翔收到客户书面通知，成为某头部品牌主机厂某车型新能源电池壳体产品的配套供应商。项目预计从 2025 年开始，生命周期约 7 年，年均销售金额约 1 亿元。（电池中国：<http://yvtz.cn/6tLtp2>）

【九岭锂业募资 34 亿冲刺上市】2 月 14 日，九岭锂业预披露更新招股书，准备在上海证券交易所主板上市。计划募资 34.29 亿元，其中 2.95 亿元用于年产 5000 吨氢氧化

锂、10000 吨高纯碳酸锂改建项目，1.65 亿元用于研发中心综合大楼建设项目，24.70 亿元用于丰城九岭锂业有限公司新能源材料生产项目，5 亿元用于补充流动资金。（起点锂电：<https://86c.life/Fbxdn>）

【**科创新材拟建 6000 吨碳化硅复合材料**】2 月 13 日，北交所上市公司科创新材公告，公司拟投资建设年产 6000 吨新能源电池材料用碳化硅复合材料生产线。该项目总投资 1.3 亿元，公司拟建设年产 4000 吨新能源电池材料用碳化硅复合材料坩埚生产线 1 条和年产 2000 吨新能源电池材料用碳化硅复合材料匣钵生产线 1 条。（电池中国：<https://86c.life/7rapq>）

【**LG 化学 7500 万美元入股美国锂业公司，锁定电池材料供应**】2 月 17 日，韩国 LG 化学公司表示，已投资 7500 万美元收购了美国皮埃蒙特锂业公司（Piedmont Lithium）的股份，以获得这种电动汽车电池的关键材料的稳定供应。同时从 2023 年第三季度起，LG 化学将从皮埃蒙特的合资公司北美锂业（North American Lithium）采购共计 20 万吨锂辉石精矿，为期四年。（电池中国：<http://f6x.cn/9pad2>）

【**宜宾万鹏年产 10 万吨磷酸铁锂一期项目正式投料试车**】2 月 16 日，宜宾万鹏磷酸铁锂一期项目正式投料试车，万鹏将迎来产线试车调试期，公司将争取在最短的时间内生产处合格产品。公司此前对未来产能做出规划，争取到 2023 年年底，新建成 3 万吨磷酸铁锂装置并投产，生产磷酸铁锂产品；到 2024 年年底，新建成 5 万吨磷酸铁锂装置并投产。产品为磷酸铁锂和磷酸锰铁锂。（电池中国：<http://f6x.cn/bhijl>）

【**日本三菱材料将正式涉足从纯电动汽车等的废旧锂离子电池回收稀有金属**】2 月 10 日，据财联社援引外媒日经新闻报道，日本三菱材料将正式涉足从纯电动汽车（EV）等的废旧锂离子电池中回收稀有金属的业务。从 2025 年开始直到 2030 年，将处理能力提高到每年 6000 吨，这相当于回收了 4 万多辆纯电动汽车的废弃电池。（电池中国：<https://86c.life/aLAzN>）

【**寒锐钴业募资 50 亿元**】2 月 10 日，寒锐钴业披露定增预案，公司计划向特定对象发行股票募集资金总额不超过 50 亿元，募集资金将投向 6 万金属吨镍高压浸出项目。（起点锂电：<https://86c.life/rfXrH>）

【**印度首次在国内发现大型锂矿，储量约为 590 万吨**】印度地质调查局（GSI）宣布在印度首次发现了锂矿床。据悉，这座位于印度北部查谟和克什米尔邦的锂矿，估计储量约 590 万吨锂矿物。（电池中国：<http://ytvz.cn/6mfhot>）

（二）光伏：欧洲太阳能制造响应美国 IRA，公布 GDIP 计划，

一道新能 N 型 DAON PRO 组件来袭

【一道新能 N 型 DAON PRO 组件来袭】面对光伏市场 54 片、72 片板型的常规组件产品，一道新能极致追寻 N 能量推出更适用于大型地面电站的 78 片板型 DAON Pro 组件产品，该产品沿用 M10 系列电池尺寸，组件输出功率超 635W，组件最高效率超 22.72%，为大型地面电站提供更多选择，实现业主更高的投资价值。（智汇光伏：<https://url.cy/5iLTO3>）

【欧洲太阳能制造响应美国 IRA，公布 GDIP 计划】上周，欧盟委员会（EC）主席公布了欧盟对通货膨胀削减法案（IRA）和中国在太阳能供应链中的主导地位的回应方案，即绿色交易产业计划（GDIP）。这一计划基于四个支柱：可预测和简化的监管环境、更快的融资渠道、技能提升和开放贸易以实现富有弹性的供应链。（PV-Tech：<https://url.cy/s8d5M4>）

【中来光电拿下 OBB 专利，无主栅技术研发快速挺进】近期，中来光电成功获得一项 OBB 技术专利授予，中来无主栅电池片技术研发正在快速开展。OBB 无主栅线电池片技术将在常规电池片基础上，去掉主栅线，仅保留细栅线，一方面可以大大减少银浆的使用量，另一方面还可以增大电池片的有效光照面积，提高光伏组件的发电效率。（PV-Tech：<https://url.cy/0NfC9S>）

【发展农村可再生能源，2023 年中央一号文件正式发布】文件指出，推进农村电网巩固提升，发展农村可再生能源。推动县域供电、供气、电信、邮政等普遍服务类设施城乡统筹建设和管护，有条件的地区推动市政管网、乡村微管网等往户延伸。扎实开展乡村振兴示范创建。（光伏头条：<https://url.cy/E33By3>）

【工商业光伏成企业标配，加码渠道生态正当时】“双碳”目标成为广泛共识，以光伏为代表新能源迎来装机扩容、市场井喷的黄金时代。在 2022 年工商业、户用、集中式光伏三分天下的格局中，工商业分布式光伏新增装机突破 25GW，刷新了年度新增记录，这意味着光伏又一火热赛道的开启。（光伏們：<https://url.cy/B8juq3>）

【主流型号光伏硅片价格两周蹿升超三成 多家企业“忙”扩大产能项目】近日，硅片价格出现企稳反弹，引发市场关注。上海钢联最新数据显示，三个主流硅片型号 M6 型、M10 型、G12 型 2 月 10 日报价分别为 4.95 元/片、5.58 元/片和 7.5 元/片，近两周（1 月 28 日—2 月 10 日）分别累计上涨 37.5%、29.77%和 31.58%。从成本端角度看，硅料作为硅片生产环节的重要原材料，近期价格快速回暖带动了下游硅片价格的上涨，二者之间存在强关联。硅片产能方面，多家企业在 2023 年积极安排扩产工作，有些扩产项目甚至已经在年内顺利投产。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://url.cy/0WLjJF>）

【隆基公布最新硅片报价：M10 硅片涨 0.85 元，M6 硅片涨 0.86 元】隆基公布最新硅片报价：M10 硅片涨 0.85 元，M6 硅片涨 0.86 元。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://url.cy/Nhhn92>）

【工商业光伏补贴 30 元/千瓦，补贴上限 10 万元】2 月 16 日，广东省江门市新会区发改委发布关于公开征集对《新会区推进屋顶分布式光伏项目试点工作若干措施》意见建议的公告。文件明确，设立光伏项目专项补贴资金。对光伏项目的建筑物权属单位或个人，须提供建筑物的房产证，按单个光伏项目并网后核定的装机容量进行一次性补贴，补贴标准为 30 元/千瓦。补贴上限最高为 10 万元。如光伏项目分期建设，累加的补贴亦以上限最高 10 万元计。（光伏头条：<https://url.cy/cJv6b4>）

【国家能源局将推动出台光伏新政策，着重解决储能“建而不调”问题】2023 年 2 月 16 日，国家能源局新能源司副司长熊敏峰在光伏行业年度会议致辞中表示，国家能源局将加强与自然资源等部门的沟通协调，研究推动出台光伏用地用林用草用海政策，为行业发展提供有力的土地要素保障。同时，将会同有关方面研究优化储能调度运行机制，着力解决“建而不调”的问题。（光伏们 <https://url.cy/00ugcf>）

【中国能建募资 150 亿元加码光伏、风电等新能源领域】2 月 16 日，中国能建发布公告称，公司拟非公开发行的募集资金总额（含发行费用）不超过 150.00 亿元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于中能建哈密“光（热）储”多能互补一体化绿电示范项目、甘肃庆阳“东数西算”源网荷储一体化智慧零碳大数据产业园示范项目、中国能源建设集团浙江火电建设有限公司光热+光伏一体化项目等。（北极星太阳能光伏网 <https://url.cy/03tUoK>）

【欧盟碳关税通过】北京时间 2023 年 2 月 9 日晚上 7:00 左右，欧洲议会环境、公共卫生和食品安全委员会（ENVI）正式通过了欧洲碳边界调整机制（CBAM）协议，欧盟的碳边境调整机制（CBAM）获得了 63 票赞成，7 票反对。具体生效日期为今年 2023 年 10 月 1 日。ENVI 只是欧洲议会下面的一个专委会，CBAM 还需要在今年 4 月的欧洲议会全体会议上最终通过，然后还需要跟欧洲理事会进行谈判和批准。（智汇光伏：<https://url.cy/0uAiPk>）

【2022 年，煤电交易价 0.449 元/度，上浮 18.3%】2023 年 2 月 13 日下午，国家能源局召开新闻发布会。根据会议内容：1、2022 年全国燃煤交易价格上涨 18.3%；2、完成可再生能源电量绿证交易 969 万个；3、新型储能规模达 8.7GW，再创新高；4、可再生能源新增装机 1.52 亿千瓦，占新增装机 76%；5、可再生能源发电量达到 2.7 万亿千瓦时。（智汇光伏：<https://url.cy/xdniq1>）

【布局银粉，聚和材料拟收购江苏连银】2月12日，聚和材料发布公告称，基于公司发展战略，拟使用自有资金1.2亿元人民币收购江苏连银的控股权，本次交易完成后，公司将持有江苏连银69.36%的股权，江苏连银将成为公司的控股子公司，纳入公司合并报表范围。资料显示，江苏连银已吸纳国内外优秀专家，致力于光伏电池银浆用电子级银粉的全面国产化，已着手建设千吨级电子级银粉生产线，及建成全球顶尖的粉体研发中心，以拓展开发MLCC、锂离子电池、半导体等领域使用的纳米级粉体材料。（PV-Tech: <https://url.cy/M5YFS3>）

【河南：下发2.5GW独立储能项目，中核、中广核规模最大】2023年2月14日，河南发改委公布《第二批省级独立储能电站示范项目遴选结果》，共2.5GW/5.2GWh的储能项目入选。（智汇光伏: <https://url.cy/wUXnI3>）

【脉络能源钙钛矿光伏电池再迎效率新突破，达到44.72%】近日，经国家光伏产业计量测试中心认证，广东脉络能源科技有限公司(Guangdong Mellow Energy Co., Ltd)研发的钙钛矿室内光伏电池光电转换效率在1000lux U30光源照射下达到44.72%，为当前世界最高值。（摩尔光伏 <https://url.cy/BAdEE4>）

【中来股份实控人正式变更，浙能电力成为控股股东】2月15日，中来股份发布公告称，公司于2023年2月14日收到张育政女士、浙能电力的通知，张育政女士通过协议转让方式向浙能电力转让105,745,704股股份（占公司总股本的9.70%）事宜已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成过户登记手续。（北极星太阳能光伏网 <https://url.cy/nfXBV1>）

【三峡新能源储备规模超140GW，正在开展储能、氢能示范项目】2月14日，三峡能源在投资者互动平台上就投资者关心的问题进行了回答，明确表示截至2022年6月，三峡能源累计储备资源超1.4亿千瓦，2022年上半年新增资源储备超4000万千瓦，新增获取核准/备案容量730.29万千瓦。（光伏們: <https://url.cy/ifzQT1>）

（三）风电：“十四五”期间汕尾规划34GW海上风电

【宁夏华电700MW“以大代小”风电项目启动招标】近日，宁夏华电海原曹洼风电场“以大代小”增容更新700MW风电项目已具备招标条件，现进行公开招标。本项目在原海原曹洼一二期99MW工程、曹洼五六期99MW工程、曹洼七八期99MW工程场址内建设部分增容更新项目及新选址位置的增容更新项目。（北极星风力发电网: <https://t.hk.uy/bvSj>）

【国家能源局发布《重大电力安全隐患判定标准（试行）》】近日，国家能源局综合司关于印发《重大电力安全隐患判定标准（试行）》的通知，通知指出本判定标准所指电

力设备设施范围为容量 300 兆瓦及以上风力发电场和光伏电站等。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bvSk>）

【南方电网股权变更：增资至 902 亿，由国资委控股】南方电网发生工商变更。原股东国家电网公司、广东省人民政府、海南省人民政府退出，新增股东国务院国有资产监督管理委员会、广东恒健投资控股有限公司、海南省发展控股有限公司，其中国务院国资委持股 51%，为第一大股东。同时，该公司注册资本由 600 亿人民币增至 902 亿人民币。（风电头条：<https://t.hk.uy/bvSn>）

【上海浦东新区 2023 年第一批海上风电项目补贴资金开始申报】2 月 10 日，上海市浦东新区发改委发布《关于组织开展上海市 2023 年第一批可再生能源和新能源发展专项资金扶持项目申报的通知》。《通知》明确申报范围：符合 7 号文支持奖励的海上风电项目、光伏项目；2022 年 1 月 1 日以后并网投产的海上风电项目、光伏项目。（风电头条：<https://t.hk.uy/bvSp>）

【广东省 17 市能源发展“十四五”规划出炉，汕尾规划 34GW 海上风电】截至目前，广东共有 17 个市发布了“十四五”能源发展规划。其中，“十四五”期间，汕尾规划布置了共计 3435 万千瓦的海上风电场址，将打造汕尾千万千瓦海上风电基地，再造一个“海上三峡”。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bvSr>）

【《河北省碳达峰实施方案》全文发布，到 2030 年风、光装机 1.35 亿千瓦以上】日前，《河北省碳达峰实施方案》全文发布。《方案》要求加快发展可再生能源，到 2030 年，风电、光伏发电装机容量达到 1.35 亿千瓦以上。（风能专委会 CWEA：<https://t.hk.uy/bvSs>）

【华南装备阳江海上风电生产基地投产】近日，华南装备阳江海上风电生产基地投产暨中能建（广东）海洋装备有限公司揭牌仪式在阳江市高新区举行。（海上风电观察：<https://t.hk.uy/bvSu>）

【华电洛阳宜阳 100MW 风电项目开标，中车株洲所预中标】2 月 10 日，中国华电集团公司河南分公司相关项目工程华电洛阳宜阳 100MW 风电项目风电机组、塔筒及附属设备招标批次评标结果公示，中车株洲所预中标，投标报价 26900 万元。（每日风电：<https://t.hk.uy/bvSv>）

【整机巨头公布业绩，新增订单 11.2GW】维斯塔斯公布 2022 年财报，由于“无法预见的地缘政治不确定性、高通胀和供应链限制”，2022 年的营业利润下降了 369%，亏损近 12 亿欧元；2022 年全年营收 145 亿欧元，同比下降 7%。2022 年由于疫情影响，最终风机交付量为 13.3GW，新增订单 11.2GW。（每日风电：<https://2m3b.cn/UmwX0>）

【风光发电量首次突破 1 万亿千瓦时】2022 年，全国风电、光伏发电新增装机达到 1.25

亿千瓦，连续三年突破 1 亿千瓦，再创历史新高。2022 年我国风电、光伏发电量突破 1 万亿千瓦时，达到 1.19 万亿千瓦时，同比增长 21%，占全社会用电量的 13.8%，同比提高 2 个百分点，接近全国城乡居民生活用电量。（风电头条：<https://2m3b.cn/JOwdw>）

【云南曲靖：今年新增 1.5GW 风电项目并网】云南省曲靖市发布通知，推进全市总装机 9.76GW、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 3.5GW，完成投资 100 亿元。其中，总装机 3.94GW 的风电项目实现并网发电 1.5GW、完成投资 50 亿元。（风能专委会 CWEA：<https://2m3b.cn/92peq>）

【603.5MW 海上风电项目开标】申能海南 CZ2 海上风电示范项目风电机组(含塔筒)、海上升压站基础及安装工程施工总承包(标段 I)中标候选人公示，规模共计 603.5MW，中国铁建港航局预中标，投标报价 20.9 亿元。本次招标方案采用 71 台 8.5MW 风电机组。（每日风电：<https://2m3b.cn/x2KFL>）

【254.5MW 风电项目中标候选人公示】承德丰宁哈德门风储氢一期示范项目、五台莲花山 99.5MW 风电项目风机及附属设备采购中标候选人公示，中标候选人第 1 名分别为电气风电、远景能源，投标报价分别为 1.81 亿元、2.56 亿元，中标单价分别为 1810 元/kW、2571 元/kW。（风电头条：<https://2m3b.cn/lafUy>）

【2022 年全国风电、光伏并网消纳情况公布】2022 年 12 月，全国风电、光伏的利用率分别为 97.6%、98.8%；2022 年 1~12 月，全国风电、光伏的利用率分别为 96.8%、98.3%。消纳低于 95%的地区为蒙东、青海、蒙西和甘肃，弃光最严重的地区为西藏。（风能专委会 CWEA：<https://2m3b.cn/DDI2b>）

【内蒙古六类市场化并网新能源项目规模出炉】2 月 13 日，据内蒙古太阳能行业协会初步统计，2022 年自治区一共批复六类市场化并网新能源项目 144 个，总规模 3465.6 万千瓦，其中光伏 1365 万千瓦，风电 2100.6 万千瓦。（风电头条：<https://xn7p.cn/Fnj13>）

【100MW 风电项目开标】2 月 14 日，姜烦县道仁沟 100MW 风力发电风机采购项目中标候选人公示，中标候选人第一名为金风科技，投标报价 1.75 亿元（每日风电：<https://xn7p.cn/BGiVD>）

【三一重能预中标东兰协合 100MW 风电项目】2 月 16 日，东兰协合风电场工程 100MW 风力发电机组及附属设备采购项目中标候选人公示。三一重能为中标候选人第一名，投标报价 2.28 亿元，折合单价 2280 元/kW。（风电之音：<https://xn7p.cn/rubov>）

【大唐 1554MW 海上风电项目启动招标】2 月 13 日，大唐海南儋州 120 万千瓦海上风电项目、大唐南澳勒门 I 354MW 海上风电扩建项目的勘察设计进行招标。（海上风电观察：<https://xn7p.cn/Im6Uc>）

【风机价格再创历史，蒙能 1.4GW 风机采购开标】近日，内蒙古能源集团 2 个共计 1.4GW 风机（含塔筒）采购项目开标。分别是内蒙古能源集团杭锦 1700MW 风光火储热生态治理（395.3MW）项目，最低投标报价为 6.28 亿元，折合单价为 1590 元/kW；东苏巴彦乌拉 100 万千瓦风储项目，项目最低投标报价为 15.82 亿元，风机投标价格（不含塔筒）已跌破 1200 元/kW。（风芒能源：<https://xn7p.cn/qVmUx>）

【中能建：拟定增募资不超过 150 亿元投向风、光等项目】中国能建拟定增募资不超过 150 亿元，用于中能建哈密“光（热）储”多能互补一体化绿电示范项目、甘肃庆阳“东数西算”源网荷储一体化智慧零碳大数据产业园示范项目、中国能源建设集团浙江火电建设有限公司光热+光伏一体化项目、湖北应城 300MW 级压缩空气储能电站示范项目、乌兹别克斯坦巴什和赞克尔迪风电项目及补充流动资金。（风芒能源：<https://cn.hk.uy/VF2>）

【甘肃 2023 年重大项目名单涉及 18 个风电项目】2 月 16 日，甘肃省发改委发布《2023 年度省列重大建设项目名单》共计 287 个项目，其中风电相关项目 18 个，包括酒泉市“十四五”第二批 200 万千瓦风电项目、上海电气高台北部滩百万千瓦风电基地 20 万千瓦风电项目等。（风芒能源：<https://cn.hk.uy/VF3>）

【远景 EN-252/14 海上智能风机即将批量交付】国内 14MW 以上最早获批量订单的机组——远景能源海上 Model Z 平台首款 EN-252/14 海上智能风机完成样机吊装，将于 2023 年 3 月开始向广东、浙江等地批量交付。（每日风电：<https://cn.hk.uy/VF8>）

【明阳智能预中标国能投 23.2MW 风电项目】国家能源集团发布国能吉林新能源发展有限公司长岭新能源乡村振兴 2.32 万千瓦风电项目风力发电机组设备（含塔筒）中标候选人公示。第一中标候选人为明阳智慧能源集团股份公司，投标报价 0.61 亿元，折合单价为 2623 元/kW，项目要求单机容量 5MW。（风芒能源：<https://cn.hk.uy/VF4>）

四、公司新闻跟踪

（一）新能源汽车：恩捷股份控股子公司上海恩捷与宁德时代签订 2023 年度《保供协议》，上海恩捷向宁德时代集团（包含宁德时代及其关联公司）供应协议约定数量的锂电池湿法隔膜。

比亚迪	公司股东吕向阳先生质押公司股份 130 万股，占其所持股份 0.54%，占公司总股本比例 0.04%。
-----	---

亿纬锂能	1) 公司控股股东亿纬控股及实际控制人骆锦红女士分别补充质押其所持股份的 1.73%、3.59%，累计质押股份分别占公司总股本的 12.45%、0.15%。截至 2 月 15 日，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人累计质押股份 2.8 亿股，占其所持股份比例为 34.31%。2) 公司发布第三期限限制性股票激励计划第一个归属期股份上市公告，本次归属股票数量 396.22 万股，上市流通日为 2023 年 2 月 20 日，激励对象人数为 1431 人，授予价格调整为 75.84 元/股。
派能科技	公司发布 2021 年限制性股票激励计划第一个归属期股份上市公告，本次归属股票数量 72.16 万股，上市流通时间为 2023 年 2 月 22 日，激励对象人数为 296 人。
孚能科技	公司第二届监事会第十二次会议决议公告审议通过《关于与 Mercedes-BenzAG 签订供应和服务协议修正案的议案》。
亿华通	1) 公司进行注册资本变更，注册资本由 9989.14 万元增加至 1.18 亿元。2) 公司及子公司拟向银行等金融机构申请不超过人民币 13 亿元的综合授信额度。3) 公司 2023 年度日常关联交易额度预计金额合计 9420 万元。
长远锂科	公司第二届监事会第十二次会议决议公告审议通过《关于公司 2023 年度日常关联交易预计的议案》和《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。
璞泰来	1) 公司全资子公司浙江极盾新材料近日收到由浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，有效期三年。根据相关规定，该子公司连续三年（2022 年—2024 年）可享受国家关于高新技术企业的税收优惠政策。2) 公司董事、总经理陈卫先生增持公司总股本的 0.07%，增持金额为 5576 万元；本次增持完成后，陈卫先生累计持有公司股份 1.21 亿股，占公司总股本的 8.72%。3) 公司发布合资设立浙江利科公告，公司近期与安徽利科新材料科技有限公司签署《关于浙江利科新材料科技有限公司的股东协议》，双方共同发起设立浙江利科，注册资本 5000 万元，其中公司认缴出资 2000 万元，认缴出资比例 40%。
杉杉股份	1) 截至 2023 年 1 月 31 日，公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份数量为 1571.77 万股，占公司总股本的比例为 0.69%，回购成交的最高价为 18.70 元/股、最低价为 17.71 元/股，已支付的总金额为 2.9 亿元（不含交易费用）。2) 2 月 10 日，公司实际控制人、董事长郑永刚先生逝世。3) 2 月 18 日起，公司对衢州杉杉的持股比例由原来的 82.25% 降至 31.25%，公司不再对衢州杉杉实施控制，衢州杉杉亦不再纳入公司合并报表范围。
翔丰华	四川翔丰华已完成工商变更登记手续，成为公司的全资子公司。公司已完成股权转让款的支付，此次收购四川翔丰华少数股权事项已完成。
恩捷股份	公司控股子公司上海恩捷与宁德时代签订 2023 年度《保供协议》，上海恩捷向宁德时代集团（包含宁德时代及其关联公司）供应协议约定数量的锂电池湿法隔膜，具体以签发的订单为准。
星源材质	1) 公司收到国家知识产权局出具的《无效宣告请求审查决定书》（第 339001 号），对星源材质提出的赛尔格有限责任公司拥有的“用于锂离子可充电电池的改进的微孔膜隔板及相关方法”专利权之无效宣告请求的审查结论为宣告专利权全部无效。2) 公司已完成 2022 年限制性股票激励计划预留部分授予登记工作，限制性股票预留部分授予数量为 92.08 万股，占授予前公司股本总额的 0.07%，授予价格为 11.73 元/股。3) 公司控股股东、实际控制人之一陈良先生通过大宗交易方式减持其持有的公司股份 1338.73 万股，减持股份数量占公司总股本 12.81 亿股的 1.05%。
多氟多	公司股东焦作多氟多实业集团有限公司质押 240 万股，占其所持股份比例的 11.8%，占公司总股本比例的 0.31%。
嘉元科技	1) 公司控股子公司嘉元时代拟向部分合作银行组成的银团签订不超过 56 亿元的借款合同，贷款用于嘉元时代年产 10 万吨高性能电解铜箔建设项目建设，并由公司为嘉元时代本次向银团申请贷款提供不超过人民币 56 亿元的等额担保。2) 公司计划为下属公司（宁德嘉元、江西嘉元、嘉元时代）的银行授信提供担保，其中拟为全资子公司宁德嘉元、江西嘉元提供授信担保额度不超过 20 亿元，为控股子公司嘉元时代提供授信担保额度不超过 10 亿元。3) 公司同意使用额度不超过 1.7 亿元（包含本数）的 2021 年度向不特定对象发行可转换公司债券暂时闲置募集资金进行现金管理。4) 2 月 11 日，董事会同意提名廖平元、赖仕昌、刘少华、杨锋源、杨剑文、李建国为公司第五届董事会非独立董事候选人，提名廖朝理、张展源、施志聪为公司第五届董事会独立董事候选人。5) 近日，潘文俊先生因工作调整原因申请辞去公司副总裁职务。6) 公司将于 2 月 23 日开始支付嘉元转债自 2022 年 2 月 23 日至 2023 年 2 月 22 日期间的利息，本次为第二年

	付息，本计息年度票面利率为 0.6%（含税）。
雅化集团	1) 2023 年 2 月 13 日，公司使用 3 亿元暂时闲置募集资金向银行购买保本型理财产品。截至本公告日，公司累计使用闲置募集资金购买理财产品的未到期余额为人民币 6.2 亿元，未超过公司董事会授权购买理财产品的额度范围。2) 公司 2023 年度拟向金融机构申请人民币 100 亿元的综合授信额度（其中有保证金业务的授信额度为敞口部分），授信期限为 2023 年第一次临时股东大会批准之日起至 2024 年 6 月 30 日止。
盛新锂能	1) 公司控股股东盛屯集团解除质押 300 万股，占其所持股份的 3.37%，占公司总股本的 0.33%。2) 公司全资孙公司盛泽国际以交易对价 3455.39 万加元向加拿大公司 GatorCapital 出售其所持有的智利锂业全部股权。
赢合科技	1) 公司发布独立董事提名人声明，提名李博、余爱水、张玉兰为公司第五届董事会独立董事候选人。2) 公司发布公司监事辞职公告，因工作调整，王君女士辞去公司监事职务。3) 公司发布向 2022 年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票公告，限制性股票授予日为 2023 年 2 月 15 日，数量为 396.5 万股，授予价格为 10.68 元/股。
星云股份	公司与宁德市蕉城区自然资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》。
特变电工	1) 公司分别申请注册发行人民币 20 亿元超短期融资券和 10 亿元中期票据，主要用于偿还有息负债及补充流动资金。2) 控股公司新疆新能源投资建设用户分布式光伏项目，预计投资金额的上限不超过 40 亿元。3) 公司与特变集团的 2023 年日常关联交易预计 29.7 亿元。4) 公司同意聘任刘文山先生、赵傲先生、李丹先生为公司副总经理。

（二）光伏：合盛硅业发布关于控股股东部分股份质押及解质押公告，协鑫集成与政府签订《12GW 高效光伏组件项目投资协议》

钧达股份	根据中国证监会《上市公司股权激励管理办法》、深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司有关规则的规定，公司截至 2.17 已办理完成了公司 2022 年股票期权激励计划预留授予登记工作，本次激励计划登记人数共 17 人，股票期权登记数量共 39.95 万份，行权价格为 60.92 元/份。
奥特维	公司中标通威股份有限公司孙公司通威太阳能(盐城)有限公司和通威太阳能(四川)有限公司划焊一体机的招标项目，中标金额约 5.8 亿元。 公司发布 5%以上股东提前终止减持计划暨减持股份结果公告。无锡华信及其一致行动人林健先生计划减持股份占公司总股本比例为 6%；2023 年 2 月 13 日因自身减持安排决定提前终止减持计划；2022 年 8 月 19 日至 2023 年 2 月 10 日，减持股份数量占公司股份总数的 3.18%。
锦浪科技	公司发布关于股东权益变动的提示性公告，本次权益变动后，公司股东东元创投及其一致行动人华桐恒德持有公司股份占公司总股本的 4.8167%，不再是公司持股 5%以上股东。
合盛硅业	公司发布关于控股股东部分股份质押及解质押的公告。本次质押及解质押后，合盛集团累计质押股份为 270,248,100 股，占其所持股份比例的 49.44%，占公司总股本比例的 22.86%；合盛集团及其一致行动人罗立国、罗焱、罗焱栋直接持有的公司股份中处于质押状态的股份累计数为 419,973,800 股，占其合计所持公司股份总数的 45.20%，占公司总股本的 35.52%。
鹿山新材	公司发布 2022 年年度业绩快报。报告期内，公司实现营业总收入人民币 261,772.76 万元，同比增长 54.60%；实现归属于母公司所有者的净利润人民币 7,604.10 万元，同比降低 32.69%；归属于母公司所有者的扣除非经常性损益净利润人民币 5,380.86 万元，同比降低 47.59%。报告期内，公司总资产为人民币 250,568.62 万元，同比增长 83.45%；归属于母公司的所有者权益为人民币 132,735.81 万元，同比增长 75.74%；归属于母公司所有者的每股净资产为人民币 14.22 元，同比增长 29.98%。报告期内，公司快速推进上市募投等扩产项目，加大技术投入，加强客户关系，提高了产能和销售市场占有率，公司的产品产销量大幅增长。同时，公司发行股票募集资金到位以及公司业务规模增长，公司各项资产规模相应实现较大幅度增长。

天合光能	公司发布向不特定对象发行可转换公司债券发行提示性公告。本次发行 88.65 亿元可转债，每张面值为人民币 100 元，共计 8,864.75 万张，886.48 万手，按面值发行。
亚玛顿	公司发布投资者关系活动记录表，介绍玻璃，钙钛矿，凤阳硅谷资产项目等情况。
厦门钨业	公司发布关于持股 5%以上股东减持股份计划公告。本次系因日本联合材料公司自身资金需求，拟通过集中竞价和/或大宗交易等方式减持其持有的公司股份不超过 21,276,888 股，即不超过目前公司股份总数的 1.5%，减持价格依据市场价格确定。公司下属子公司金龙稀土于 2023 年 2 月 16 日履行完毕确定中选投资方的程序，确定 A 类战略投资者的中选投资者为比亚迪股份有限公司，B 类战略投资者的中选投资者为嘉兴顺安股权投资合伙企业（有限合伙）。比亚迪股份有限公司入股价格为 1.41 元/股，拟增资金额为人民币 1.05 亿元，增资后持有金龙稀土 3%股权；嘉兴顺安股权投资合伙企业（有限合伙）入股价格为 1.41 元/股，拟增资金额为人民币 1.05 亿元，增资后持有金龙稀土 3%股权。
中来股份	公司发布关于控股股东、实际控制人协议转让股份过户完成暨公司控制权发生变更的公告。本次股份过户完成后，公司控股股东由林建伟先生、张育政女士变更为浙能电力，实际控制人由林建伟先生、张育政女士变更为浙江省国资委。
苏州固锲	公司发布关于实际控制人减持股份数量过半的进展公告。公司于 2022 年 12 月 29 日披露了《关于实际控制人拟减持公司股份的预披露公告》，公司实际控制人、董事吴念博先生将通过深圳证券交易所集中竞价交易方式减持公司股份不超过 196,363 股，占公司总股本比例 0.0243%。近日，吴念博先生减持股份数量已经过半。
协鑫集成	公司受益于全球能源结构转型及能源安全战略背景下带来的旺盛市场需求，公司加快高效光伏组件产能建设布局，可提升公司市场竞争力及盈利能力。公司于 2023 年 2 月 15 日与江苏省阜宁经济开发区管委会签订了《12GW 高效光伏组件项目投资协议》，就公司在阜宁经济开发区投资建设 12GW 高效光伏组件项目达成合作意向。
特变电工	公司控股公司特变电工新疆新能源股份有限公司投资建设户用分布式光伏项目，每年户用分布式光伏项目装机容量不超过 1GW，实际投资金额根据具体的装机容量确定，预计投资金额的上限不超过 40 亿元。
海优新材	公司发布关于拟签订项目投资合同的公告。公司于 2023 年 2 月 14 日召开会议，审议通过了《关于在上饶经济技术开发区投资建设 20GW 光伏胶膜产品生产项目的议案》，同意公司与上饶经开区签署合同，项目计划总投资约 13 亿元，其中包括：固定资产投资约 3.3 亿元、流动资金投入约 7.7 亿元。
双良节能	公司发布关于为全资子公司提供担保的进展公告。被担保人为双良硅材料（包头）有限公司，本次担保的主债权本金最高额度为 8 亿元。

（三）风电：起帆电缆设立全资子公司防城港起帆

起帆电缆	公司根据经营发展及战略规划设立全资子公司防城港起帆，并将原定由北海起帆实施的北海起帆海缆生产基地建设项目变更为由防城港起帆实施，实施地点由北海市铁山港（临海）工业区变更为广西防城港市经开区赤沙作业区后方填海区，建设周期由 4-5 年变更为 2.5 年；同意投资总额由预计 18 亿元变更为预计 20 亿元。
日月股份	公司拟授予激励对象的限制性股票数量为 700 万股，占公司股本总额 102,558 万股的 0.68%。其中首次授予限制性股票 560 万股，占公司股本总额的 0.55%；预留 140 万股，占公司股本总额的 0.14%，激励对象共计 70 人，授予价格为 11.89 元/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。