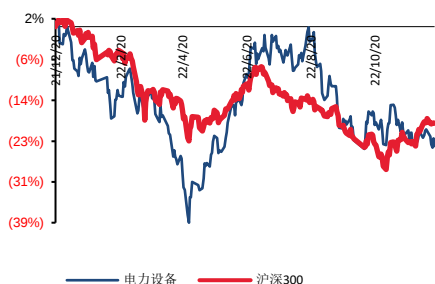


电力设备

新能源周报（第 30 期）：低谷期加大布局，重真龙头和新技术

■ 走势对比



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告：

《新能源周报（第 19 期）：重视新周期开启带来的机会》--2022/12/18
 《【太平洋新能源】海力风电首次覆盖报告：海风管桩全球龙头，受益行业向上周期_20221211》--2022/12/11

《【太平洋新能源】新能源周报（第 18 期）：新技术仍是首推，重视下游预期提升_20221211》--2022/12/11

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：短期低谷期加大布局，重点在格局好龙头和新技术。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。

新能源汽车产业链核心观点：

1) 景气度有望逐月逐季边际转好，看好竞争格局好的龙头。一季度产业链低于预期的原因核心在于季节性低谷+去库存。2月、3月销量整体持续回暖趋势（2月国内新能源乘用车批销环比增长27.5%），2季度库存情况有望边际好转。

2) 继续重推新技术：钠电池、氢能源、固态电池等。派能科技钠离子单体电池获得德国莱茵 TÜV 认证证书，意味着产品在海外商业和生活领域的安全和质量已得到专业机构的认可。新公司：科翔股份 6GWh 钠电池项目签约；厦钨新能的固态电解质已实现吨级生产。

3) 重视储能、充电服务等后周期。浙江调整新型储能示范项目名单，共 44 个项目、1.9GW。

光伏产业链核心观点：

1) 硅片环节的坩埚紧缺问题尚未缓解，中环等龙头定价权好于预期。

2) 重推电池片新技术产业链。2 季度各家企业加速落地 TOPCon 产能；异质结有望在下半年加速。

3) 重视辅材和终端市场的中期机会：胶膜产业链、接线盒、电站建设等。胶膜盈利低谷将过，需求复苏将带动盈利快速修复。国家能源局宣布各省按月公布户用光伏规模。

风电产业链核心观点：

1) 继续低谷期布局海风，海外市场今年有望突破。

2) 国家发改委：23 年有序推进第三批风光大基地项目核准开工。

3) 深远海打开远期空间：全球首例漂浮式风渔融合平台设计获中国船级社原则性批准（AIP）证书。

● 周观点：

（一）新能源汽车：2 月销量整体回暖，新技术加速推进

2 月销量整体回暖，政策支持需求持续向上，创新力、产品力是核心竞争力。需求方面，近日政府工作报告提出，将继续支持新能源汽车消费，景气度有望逐月提升。供给方面，广汽埃安、比亚迪等车企凭借领先的创新能力及逐渐完善的产品矩阵，在 2 月实现了行业领先的同、环比增速：2 月广汽埃安同比+253%、环比+195%；比亚迪同比+119%，环比+28%。特斯拉宏图计划 3 提出下一代汽车组装成本降低 50%、碳化硅晶体管使用量减少 75%、永磁电机将完全不使用稀土材料等，通过新技术实现降本增效。我们认为创新也是今年的投资主题，看好新技术、新市场、新公司的投资机会。

德国莱茵认证钠电池安全性，储能市场有望成为钠电池最大应用场景。1) 德国莱茵 TÜV 是世界领先的测试服务提供商之一，派能科技钠离子单体电池获得认证证书，意味着产品在商业和生活领域的安全性和质量已得到专业机构的认可，有利于后续的大规模量产及出货。2) 除派能外，鹏辉也积极布局钠电池，采取磷酸钒钠路线等。我们认为钠电池应用场景将逐渐由 A00 级车、两轮车向储能拓展，储能市场有望成为钠电池最大应用场景，派能、鹏辉等储能电池龙头企业有望引领钠电池在储能领域的应用。

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：硅料报价松动，重视胶膜等辅材领域盈利提升

胶膜盈利低谷将过，主产业链报价下行趋势明确，需求复苏将带动盈利修复：1) 根据此前调研情况，光伏胶膜厂商库存周转周期一般维持在 2 个月左右，原材料报价下行时，胶膜企业库存减值较为严重，因此 2022 年四季度行业盈利水平整体下滑；2) 进入 2023 年以来，EVA 报价上涨带动胶膜企业实现初步盈利修复，近期光伏主产业链开工率提升信号明显，需求复苏+产业链利润重新分配下，胶膜环节盈利有望加速修复。

TOPCon 放量进入加速阶段，重视共挤型（EXP 胶膜）胶膜成本优势。1) 根据近期调研，N 型电池片盈利优势明显，各家企业加速落地 TOPCon 产能，共挤型胶膜导入进程加速；2) 若 TOPCon 电池片产能扩张加快，我们预计产业链利润将会加速往共挤型方案流动，共挤型方案领先的胶膜企业将受益于新技术渗透加速提升；3) 去年

POE 树脂价格低于 EVA 树脂，但是随着今年供需格局变化，POE 与 EVA 价差将发生变化；4) EXP 胶膜能将 POE 用量降至一半以下，在 POE 供给紧张前提下，相较于纯 POE 方案，EXP 成本优势将凸显。

转光胶膜测试持续，海外 HJT 企业导入意愿强烈。1) 国内企业对于转光胶膜测试持续推进中，同时海外 HJT 企业，如 REC、梅耶博格等企业对于转光胶膜态度较为乐观，积极推进封装测试。2) 2023 年投产的 HJT 电池产能，在产品端有望领先 Perc（182 尺寸 72 片）50W 以上，产品优异性能已经得到海外客户认可，同时随着成本的不断下降，重视 2023 年 HJT 量产规模扩张。

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（海源复材、正业科技等）、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) 胶膜环节标的：福斯特、海优新材、赛伍技术、天洋新材、激智科技等。

4) 其他辅材：欧晶、明冠、宇邦新材、通灵股份等。

(三) 风电：海风上网电价再度接近 2 毛，2 月招标保持高景气

上海 800MW 海风项目竞配结果公布，上网电价再度接近 2 毛。

3 月 3 日，上海发改委发布《关于杭州湾海上风电项目竞争配置结果的公示》，奉贤四期（200MW）中能股份联合体中标，电价 0.235 元/KW·h；金山二期（200MW）上海电力联合体中标，电价 0.247 元/KW·h；奉贤二期（250MW）上海电力联合体中标，电价 0.207 元/KW·h；东海大桥三期（150MW）中能股份联合体中标，电价 0.236 元/KW·h。继福建海风项目上网电价接近 2 毛之后，再度出现上网电价接近 2 毛。我们认为随着建设成本不断降低，未来海风上网价格 2-3 毛将成为常态。（注：上网电价为业内人士透漏，仅供参考，实际电价以官方公布为准）

招标规模保持高景气，陆风价格创新低。

2023 年 2 月，风电招标 10GW（含大唐 5.5GW 框架照壁），同/环比 +298%/-17%。1) 陆风：招标 9.5GW（含大唐 5.5GW 框架招标），同/环比 +373%/-7%；中标 5.9GW，含塔筒中标均价 1722 元/KW，环比 -5%，价格再创新低，主要原因系蒙能 3.2GW 项目价格较低。2) 海风招标 0.5GW，同/环比 -6%/-74%，中标 0.6GW（国华山东半岛南 U2 场址项目），含塔筒中标均价 3611 元/KW，环比 -2%。

投资建议：风机价格不断下降背景下，积极布局双海主线

我们此前判断随着三北地区风机招标达到 7MW 及以上，陆风价格还会下跌，但边际减弱，此次陆风价格下降印证了此前判断。向前看，陆风目前已经有 10MW 机型推出，未来不排除个别项目风机价

格再创新低，但我们认为市场均价已经处于相对稳定阶段。此外，海上风机大型化也还未结束，预计价格仍在下降途中。在目前风机价格不断下探的背景下，我们认为有相对溢价的海风产业链和有合理盈利空间的出口零部件是较好的投资主线。

1) 塔筒&桩基：泰胜风能，海力风电，大金重工；2) 铸件等零部件：振江股份，中际联合、日月股份，金雷股份、恒润股份；3) 海缆：起帆电缆，东方电缆，亨通光电。

● 板块和公司跟踪

新能源汽车行业层面：2月国内新能源乘用车批发销量达49.6万辆，同比增长56.1%；零售销量达43.9万辆，同比增长61.0%

新能源汽车公司层面：诺德股份全资项目公司诺德光伏能源有限公司于3月6日完成工商注册手续并取得深圳市市场监督管理局颁发的《营业执照》，注册资本5亿元

光伏行业层面：欧美可再生能源争夺战再升级，中国国家能源局宣布各省按月公布户用光伏规模

光伏公司层面：京山轻机与晶澳科技签署3.09亿元日常经营销售合同，中来股份发布关于重要项目的投资进展公告

风电行业层面：国家电投山东900MW海上风电项目启动建设

风电公司层面：东方电缆2022年实现营收70.09亿元

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

目录

一、 行业观点及投资建议	7
(一) 新能源汽车：2 月销量整体回暖，新技术加速推进	7
(二) 光伏：硅料报价松动，重视胶膜等辅材领域盈利提升	7
(三) 风电：海风上网电价再度接近 2 毛，2 月招标保持高景气	8
二、 产业链价格	9
(一) 新能源汽车：氢氧化锂、碳酸锂、硫酸镍、动力电池电芯、三元正极、磷酸铁 锂正极、电解液价格环比下降，电解钴、三元前驱体价格环比增长，人造石墨、 干法隔膜、湿法隔膜价格持平	9
(二) 光伏：硅料价格环比下滑，组件、电池片小幅震荡，硅片、胶膜价格维稳	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：2 月国内新能源乘用车批发销量达 49.6 万辆，同比增长 56.1%； 零售销量达 43.9 万辆，同比增长 61.0%	18
(二) 光伏：欧美可再生能源争夺战再升级，中国国家能源局宣布各省按月公布户用 光伏规模	22
(三) 风电：国家电投山东 900MW 海上风电项目启动建设	24
四、 公司新闻跟踪	27
(一) 新能源汽车：诺德股份全资项目公司诺德光伏能源有限公司于 3 月 6 日完成 工商注册手续并取得深圳市市场监督管理局颁发的《营业执照》，注册资本 5 亿元	27
(二) 光伏：京山轻机与晶澳科技签署 3.09 亿元日常经营销售合同，中来股份发布 关于重要项目的投资进展公告	28
(三) 风电：东方电缆 2022 年实现营收 70.09 亿元	29
五、 风险提示	29

图表目录

图表 1：氢氧化锂价格环比下降 3.91%、碳酸锂价格环比下降 7.7%.....	11
图表 2：电解钴价格环比增长 2.58%.....	11
图表 3：三元前驱体价格环比增长 1.05%、三元正极价格环比下降 2.59%.....	12
图表 4：磷酸铁锂正极价格环比下降 3.82%.....	12
图表 5：人造石墨价格环比持平.....	12
图表 6：干法双拉隔膜、湿法隔膜价格环比持平.....	12
图表 7：电解液价格环比下降 8%.....	13
图表 8：三元动力电芯价格环比下降 4.52%.....	13
图表 9：多晶硅致密料价格环比持平.....	16
图表 10：182、210 硅片价格环比持平.....	16
图表 11：182、210 电池价格均环比下跌 0.91%.....	16
图表 12：182、210 组件价格均环比下降 1.13%.....	16
图表 13：10MM 造船板价格本周上涨 0.36%.....	17
图表 14：废钢价格本周持平.....	17
图表 15：齿轮钢价格本周持平.....	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：2 月销量整体回暖，新技术加速推进

新能源汽车行业本周我们的观点如下：

2 月销量整体回暖，政策支持需求持续向上，创新力、产品力是核心竞争力。需求方面，近日政府工作报告提出，将继续支持新能源汽车消费，景气度有望逐月提升。供给方面，广汽埃安、比亚迪等车企凭借领先的创新能力及逐渐完善的产品矩阵，在 2 月实现了行业领先的同、环比增速：2 月广汽埃安同比+253%、环比+195%；比亚迪同比+119%，环比+28%。特斯拉宏图计划 3 提出下一代汽车组装成本降低 50%、碳化硅晶体管使用量减少 75%、永磁电机将完全不使用稀土材料等，通过新技术实现降本增效。我们认为创新也是今年的投资主题，看好新技术、新市场、新公司的投资机会。

德国莱茵认证钠电池安全性，储能市场有望成为钠电池最大应用场景。1)德国莱茵 TÜV 是世界领先的测试服务提供商之一，派能科技钠离子单体电池获得认证证书，意味着产品在商业和生活领域的安全和质量已得到专业机构的认可，有利于后续的大规模量产及出货。2)除派能外，鹏辉也积极布局钠电池，采取磷酸钒钠路线等。我们认为钠电池应用场景将逐渐由 A00 级车、两轮车向储能拓展，储能市场有望成为钠电池最大应用场景，派能、鹏辉等储能电池龙头企业有望引领钠电池在储能领域的应用。

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：硅料报价松动，重视胶膜等辅材领域盈利提升

光伏行业本周我们的观点如下：

硅料报价松动，重视胶膜等辅材领域盈利提升。

胶膜盈利低谷将过，主产业链报价下行趋势明确，需求复苏将带动盈利修复：1) 根据

此前调研情况，光伏胶膜厂商库存周转周期一般维持在 2 个月左右，原材料报价下行时，胶膜企业库存减值较为严重，因此 2022 年四季度行业盈利水平整体下滑；2) 进入 2023 年以来，EVA 报价上涨带动胶膜企业实现初步盈利修复，近期光伏主产业链开工率提升信号明显，需求复苏+产业链利润重新分配下，胶膜环节盈利有望加速修复。

TOPCon 放量进入加速阶段，重视共挤型（EXP 胶膜）胶膜成本优势。1) 根据近期调研，N 型电池片盈利优势明显，各家企业加速落地 TOPCon 产能，共挤型胶膜导入进程加速；2) 若 TOPCon 电池片产能扩张加快，我们预计产业链利润将会加速往共挤型方案流动，共挤型方案领先的胶膜企业将受益于新技术渗透加速提升；3) 去年 POE 树脂价格低于 EVA 树脂，但是随着今年供需格局变化，POE 与 EVA 价差将发生变化；4) EXP 胶膜能将 POE 用量降至一半以下，在 POE 供给紧张前提下，相较于纯 POE 方案，EXP 成本优势将凸显。

转光胶膜测试持续，海外 HJT 企业导入意愿强烈。1) 国内企业对于转光胶膜测试持续推进中，同时海外 HJT 企业，如 REC、梅耶博格等企业对于转光胶膜态度较为乐观，积极推进封装测试。2) 2023 年投产的 HJT 电池产能，在产品端有望领先 Perc（182 尺寸 72 片）50W 以上，产品优异性能已经得到海外客户认可，同时随着成本的不断下降，重视 2023 年 HJT 量产规模扩张。

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（海源复材、正业科技等）、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) 胶膜环节标的：福斯特、海优新材、赛伍技术、天洋新材、激智科技等。

4) 其他辅材：欧晶、明冠、宇邦新材、通灵股份等。

(三) 风电：海风上网电价再度接近 2 毛，2 月招标保持高景气

风电行业本周我们的观点如下：

上海 800MW 海风项目竞配结果公布，上网电价再度接近 2 毛。

3月3日，上海发改委发布《关于杭州湾海上风电项目竞争配置结果的公示》，奉贤四期（200MW）中能股份联合体中标，电价 0.235 元/KW·h；金山二期（200MW）上海电力联合体中标，电价 0.247 元/KW·h；奉贤二期（250MW）上海电力联合体中标，电价 0.207 元/KW·h；东海大桥三期（150MW）中能股份联合体中标，电价

0.236元/KW·h。继福建海风项目上网电价接近2毛之后，再度出现上网电价接近2毛。我们认为随着建设成本不断降低，未来海风上网价格2-3毛将成为常态。（注：上网电价为业内人士透漏，仅供参考，实际电价以官方公布为准）

招标规模保持高景气，陆风价格创新低。

2023年2月，风电招标10GW（含大唐5.5GW框架照壁），同/环比+298%/-17%。1）陆风：招标9.5GW（含大唐5.5GW框架招标），同/环比+373%/-7%；中标5.9GW，含塔筒中标均价1722元/KW，环比-5%，价格再创新低，主要原因系蒙能3.2GW项目价格较低。2）海风招标0.5GW，同/环比-6%/-74%，中标0.6GW（国华山东半岛南U2场址项目），含塔筒中标均价3611元/KW，环比-2%。

投资建议：风机价格不断下降背景下，积极布局双海主线

我们此前判断随着三北地区风机招标达到7MW及以上，陆风价格还会下跌，但边际减弱，此次陆风价格下降印证了此前判断。向前看，陆风目前已经有10MW机型推出，未来不排除个别项目风机价格再创新低，但我们认为市场均价已经处于相对稳定阶段。此外，海上风机大型化也还未结束，预计价格仍在下降途中。在目前风机价格不断下探的背景下，我们认为有相对溢价的海风产业链和有合理盈利空间的出口零部件是较好的投资主线。

1）塔筒&桩基：泰胜风能，海力风电，大金重工；2）铸件等零部件：振江股份，中际联合、日月股份，金雷股份、恒润股份；3）海缆：起帆电缆，东方电缆，亨通光电。

二、产业链价格

（一）新能源汽车：氢氧化锂、碳酸锂、硫酸镍、动力电池电

芯、三元正极、磷酸铁锂正极、电解液价格环比下降，电解钴、三元前驱体价格环比增长，人造石墨、干法隔膜、湿法隔膜价格持平

动力电池相关产品价格跟踪（3月6日至3月10日）：氢氧化锂价格环比下降3.91%，碳酸锂价格环比下降7.7%，硫酸镍价格环比下降2.5%，电解钴价格环比增长2.58%，动力电池电芯价格环比下降4.52%，三元前驱体价格环比增长1.05%，三元正极价格环比下降2.59%，磷酸铁锂正极价格环比下降3.82%，电解液价格环比下降8%，

人造石墨、干法隔膜、湿法隔膜价格持平。

品名	单位	2023/3/10	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	25.95	0.00	0.00%	-8.95	-25.64%
三元材料 5 系(动力型)	万元/吨	25.70	0.00	0.00%	-8.05	-23.85%
三元材料 5 系（单晶型）	万元/吨	26.45	0.00	0.00%	-8.55	-24.43%
三元材料 5 系（数码型）	万元/吨	25.15	0.00	0.00%	-8.75	-25.81%
三元材料 5 系（镍 55 型）	万元/吨	25.00	0.00	0.00%	-7.55	-23.20%
三元材料 6 系（单晶 622 型）	万元/吨	31.10	0.00	0.00%	-6.50	-17.29%
三元材料 6 系（常规 622 型）	万元/吨	29.95	0.00	0.00%	-6.50	-17.83%
三元材料 8 系（811 型）	万元/吨	35.60	0.00	0.00%	-4.40	-11.00%
磷酸铁锂（动力型）	万元/吨	12.40	0.00	0.00%	-3.80	-23.46%
锰酸锂（小动力）	万元/吨	9.70	-0.10	-1.02%	-4.55	-31.93%
锰酸锂（高压实）	万元/吨	9.30	-0.10	-1.06%	-4.55	-32.85%
锰酸锂（低容量型）	万元/吨	9.00	-0.20	-2.17%	-4.55	-33.58%
钴酸锂（4.35V）	万元/吨	30.50	0.00	0.00%	-11.00	-26.51%
三元前驱体（523 型）	万元/吨	9.45	0.00	0.00%	-0.85	-8.25%
三元前驱体（622 型）	万元/吨	10.55	0.00	0.00%	-1.00	-8.66%
三元前驱体（111 型）	万元/吨	9.25	0.00	0.00%	-0.95	-9.31%
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	40.40	-0.30	-0.74%	-12.10	-23.05%
电池级碳酸锂	万元/吨	35.95	-0.50	-1.37%	-14.80	-29.16%
工业级碳酸锂	万元/吨	32.90	-0.50	-1.50%	-15.85	-32.51%
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	31.80	0.00	0.00%	-0.80	-2.45%
硫酸钴（≥20.5%）	万元/吨	4.25	0.00	0.00%	-0.65	-13.27%
四氧化三钴（≥72%）	万元/吨	17.15	0.00	0.00%	-2.25	-11.60%
1#电解镍	万元/吨	19.63	0.14	0.72%	-3.97	-16.82%
电池级硫酸镍	万元/吨	3.90	0.00	0.00%	0.02	0.65%
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%

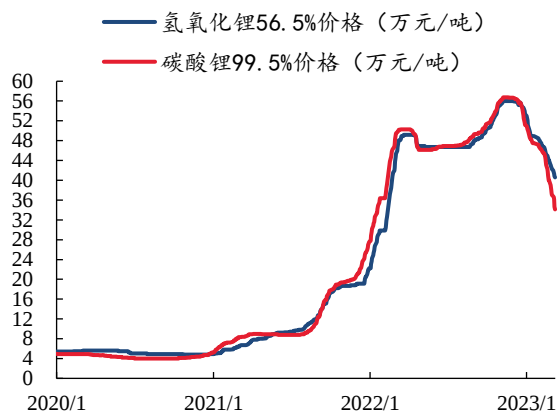
9μm/湿法基膜	元/平方米	1.45	0.00	0.00%	0.00	0.00%
16μm/干法基膜	元/平方米	0.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%
水系/7μm+2μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	2.35	0.00	0.00%	-0.10	-4.08%
水系/9μm+3μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	2.05	0.00	0.00%	-0.10	-4.65%
电解液						
电解液（三元/圆柱/2600mAh）	万元/吨	5.38	-0.28	-4.87%	-1.03	-16.02%
电解液（锰酸锂）	万元/吨	3.50	-0.15	-4.11%	-0.65	-15.66%
电解液（磷酸铁锂）	万元/吨	4.25	-0.25	-5.56%	-1.05	-19.81%
六氟磷酸锂（国产）	万元/吨	16.00	0.00	0.00%	-7.25	-31.18%
六氟磷酸锂（出口）	万元/吨	16.00	0.00	0.00%	-11.75	-42.34%
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	0.00	0.00%	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	3.10	0.00	0.00%	-0.50	-13.89%
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%	-0.02	-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	0.78	0.00	0.00%	-0.05	-6.06%
方形动力电芯（三元）	元/Wh	0.85	0.00	0.00%	-0.08	-8.15%
方形储能电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	0.89	0.00	0.00%	-0.07	-7.29%
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

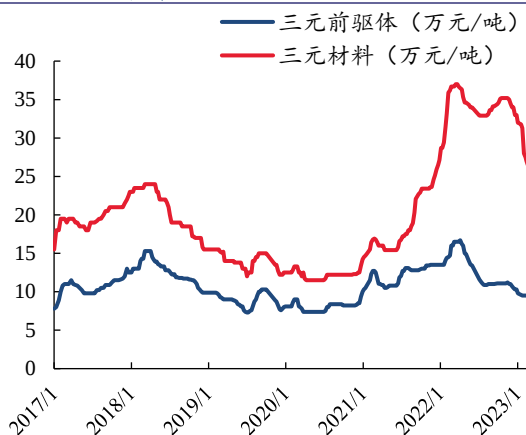
图表1：氢氧化锂价格环比下降3.91%、碳酸锂价格环比下降7.7%

图表2：电解钴价格环比增长2.58%



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增长1.05%、三元正极价格环比下降2.59%



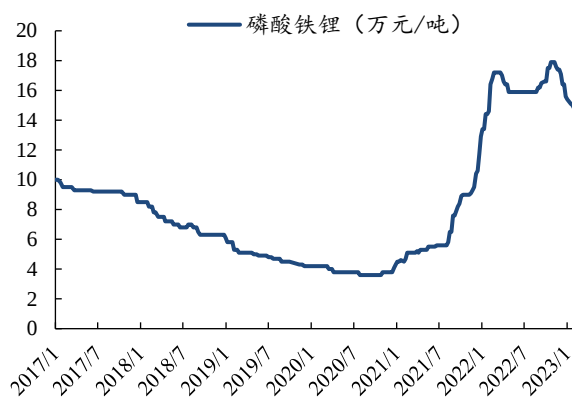
资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表5：人造石墨价格环比持平



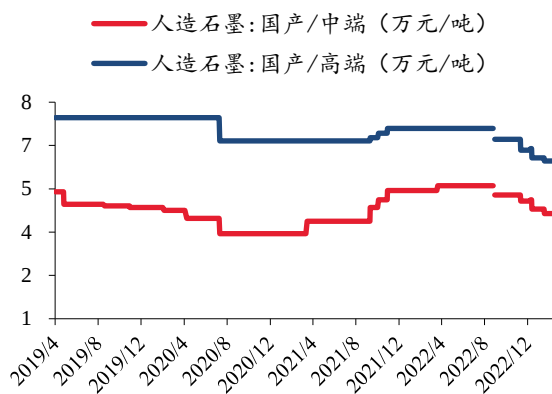
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表4：磷酸铁锂正极价格环比下降3.82%



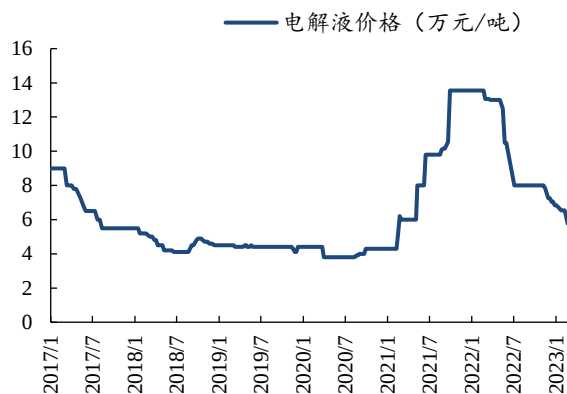
资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表6：干法双拉隔膜、湿法隔膜价格环比持平

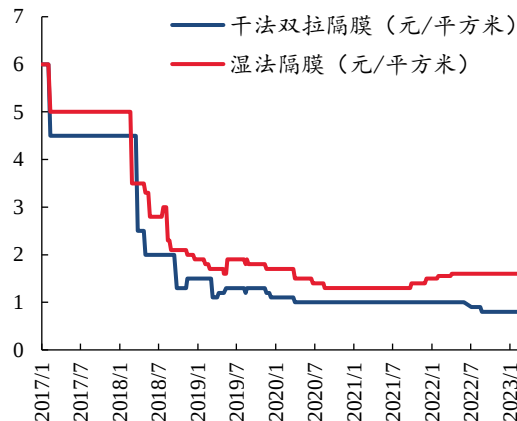


资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表7：电解液价格环比下降8%

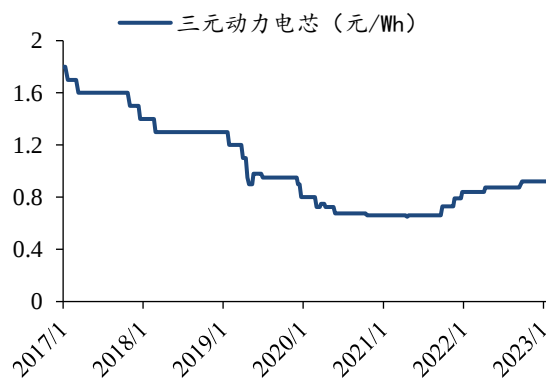


资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理



资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表8：三元动力电芯价格环比下降4.52%



资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

（二）光伏：硅料价格环比下滑，组件、电池片小幅震荡，硅片、胶膜价格维稳

综述：根据 Infolink 报价，本周多晶硅价格环比-2.6%，硅片价格环比持平，182/210 电池片报价环比-0.9%/+0.9%，组件价格小幅下跌。坩埚紧缺影响下，硅片生产面临压力，各家企业开工率出现分化，硅片供给偏紧，硅片、电池片环节博弈氛围渐浓。

（1）多晶硅：本周硅料价格环比下滑，多晶硅-致密料报价为 195-237 元/公斤。需求方面，拉晶环节稳定，生产稼动率提高，但受坩埚紧缺问题影响，硅料采购并无明显提升。受库存水平影响，硅料价格将持续下降。

(2) 硅片：本周硅片价格维稳，M10 和 G12 单晶硅片报价分别为 6.22 元/片和 8.20 元/片。坩埚紧缺问题尚未缓解，二三线企业生产受限。短期内不排除硅片供需错配导致价格上升的可能性。

(3) 电池片：本周电池片价格小幅震荡，182mm 和 210mm 电池片价格分别为 1.08 元/W 和 1.10 元/W。短期部分电池片企业跟随硅片报价上涨，但组件企业对涨价接受度低，电池片报价上涨略显疲态，硅片涨价/供应紧缺将钳制电池片开工率。

(4) 组件：本周组件价格小幅下跌，单晶 182mm、210mm 的价格分别为 1.73 元/W、1.74 元/W。本周组件端价格以维稳为主，二三线厂商报价有所松动，海外市场存在低价竞争的现象。预计 3 月组件需求将逐渐回暖，出货量有望增长。

(5) 光伏玻璃：本周玻璃价格环比持平，3.2mm 和 2.0mm 玻璃主流成交价分别为 25.5 元/m²、15.50 元/m²。由于在产产能偏高，玻璃端议价能力较弱。

(6) 胶膜：本周胶膜 EVA 粒子价格环比上升 2.9%，EVA 胶膜价格持稳，报价为至 10-11 元/m²，POE 胶膜在 17 元/m² 左右。

品名	单位	2022/3/1	周涨幅	周涨幅 (%)
多晶硅				
多晶硅 致密料	元/公斤	224.000	-6.000	-2.61%
单晶复投料	元/公斤	225.000	-10.000	-4.26%
单晶致密料	元/公斤	220.000	0.000	0.00%
非中国区多晶硅	美元/公斤	30.539	-0.055	-0.18%
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	0.792	-0.015	-1.86%
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	1.044	-0.021	-1.97%
隆基绿能 M6 单晶硅片 - 166mm / 150μm	元/片	5.610	0.000	0.00%
隆基绿能 M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	6.500	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 / 140μm	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 / 140μm	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/W	0.142	-0.001	-0.70%
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	元/W	1.080	-0.010	-0.92%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	美元/W	0.145	0.002	1.40%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	元/W	1.100	0.010	0.92%
M10 单晶 PERC 电池片	元/W	1.080	0.000	0.00%
G12 单晶 PERC 电池片	元/W	1.080	0.000	0.00%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片-182mm/150μm	元/W	1.150	0.000	0.00%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片-210mm/150μm	元/W	1.150	0.000	0.00%
单晶 TOPCon 电池片 - 182mm	元/W	1.18-1.22	-	-
单晶 HJT 电池片 - 210mm	元/W	1.3-1.6	-	-
组件				
182mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.220	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.730	-0.020	-1.14%
182mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.225	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.750	-0.025	-1.41%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.750	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.770	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.220	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.740	-0.010	-0.57%
210mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.225	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.760	-0.015	-0.85%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.750	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.770	0.000	0.00%
182mm 单晶 TOPCon 组件	美元/W	0.238	0.000	0.00%
182mm 单晶 TOPCon 组件	元/W	1.875	0.000	0.00%
210 mm 单晶 HJT 组件	美元/W	0.265	0.000	0.00%
210 mm 单晶 HJT 组件	元/W	1.980	0.000	0.00%
中国-项目				
集中式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.720	-0.010	-0.58%
分布式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.750	-0.020	-1.13%
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	0.360	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 欧洲	美元/W	0.225	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 澳洲	美元/W	0.225	0.000	0.00%
组件辅材				
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	25.50	0.000	0.00%

光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	25.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	25.25	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	18.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	18.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	17.50	0.000	0.00%
粒子 - EVA	元/吨	17964.00	471.000	2.69%
背板 - PET	元/吨	6689.00	153.000	2.34%
边框 - 铝材	元/吨	18524.00	71.000	0.38%
电缆 - 电解铜	元/吨	69384.00	148.000	0.21%
支架	元/吨	4379.00	52.000	1.20%
银浆 - 白银	元/千克	4881.00	-18.000	-0.37%
胶膜	元/平方米	10.50	0.000	0.00%
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	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%		
其中 户用光伏	25.25	28.89%		
光伏类型			22 年 12 月新增规模（GW）	环比
总和			21.70	190.50%

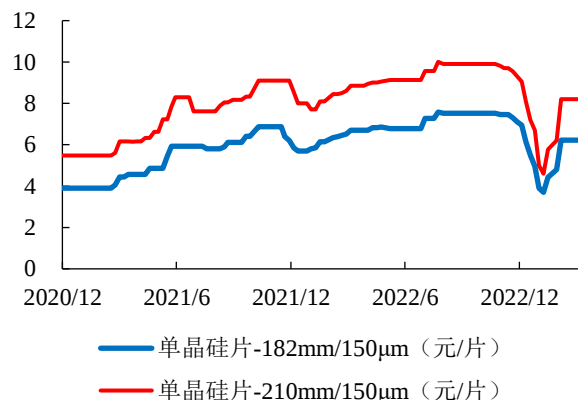
资料来源：PVInfoLink，太平洋研究院整理

图表9：多晶硅致密料价格环比持平

图表10：182、210硅片价格环比持平

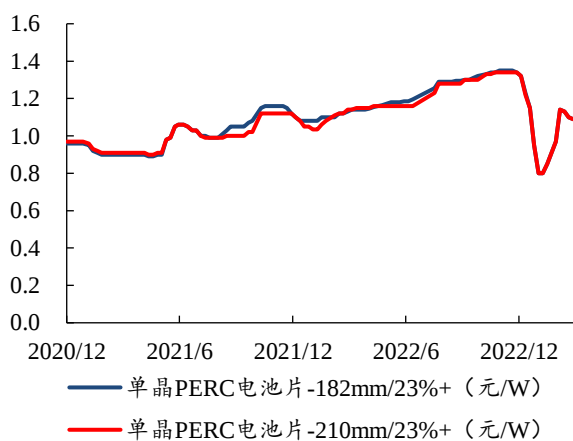


资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理



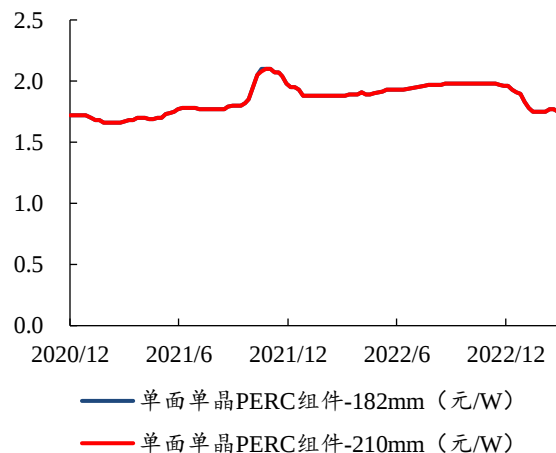
资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

图表11：182、210电池价格均环比下跌0.91%



资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

图表12：182、210组件价格均环比下降1.13%



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

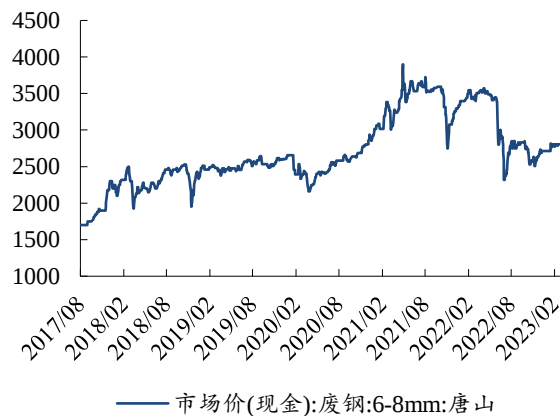
3月10日风电产业链主要原材料价格较3月03日：10mm造船板价格上涨0.36%，齿轮钢价格持平，铸造生铁价格持平，废钢价格持平。

图表13：10mm造船板价格本周上涨0.36%

图表14：废钢价格本周持平

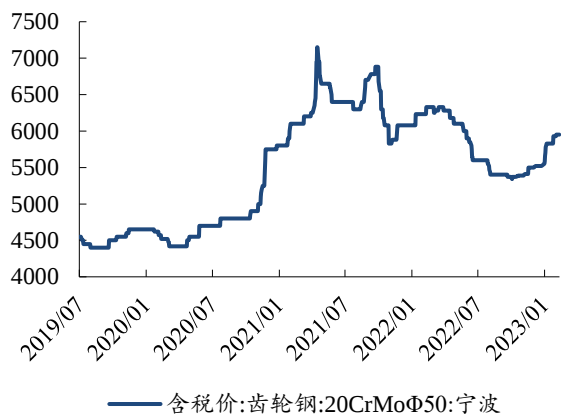


资料来源：Wind，太平洋研究院整理



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：2月国内新能源乘用车批发销量达 49.6 万辆，同比增长 56.1%；零售销量达 43.9 万辆，同比增长 61.0%

【乘联会：2月国内新能源乘用车批发 49.6 万辆，零售 43.9 万辆】3月8日，乘联会发布 2023 年 2 月份全国乘用车市场分析。2 月国内新能源乘用车批发销量达到 49.6 万辆，同比增长 56.1%，环比增长 27.5%；2 月新能源乘用车国内零售销量达到 43.9 万辆，同比增长 61.0%，环比增长 32.8%。（我的电池网：<https://69p8.cn/9KJwi>）

【1月全球动力电池装车量 TOP10 出炉】3月6日，全球资讯机构 SNE research 发布了 2023 年 1 月的全球动力电池装车数据。1 月，全球电动汽车(EV、PHEV、HEV)的

电池装车量为 33.0GWh，同比增加 18.1%。（鑫椤锂电：<http://c.nxw.so/7DP7V>）

【市场监管总局、工业和信息化部开展新能源汽车动力电池梯次利用产品认证工作】3 月 6 日，根据《认证认可条例》及《新能源汽车动力蓄电池梯次利用管理办法》，市场监管总局、工业和信息化部决定开展新能源汽车动力电池梯次利用产品自愿性认证工作，健全动力电池梯次利用市场体系，促进动力电池梯次利用行业健康有序发展。（电池中国：<https://69p8.cn/V4F5G>）

【宁德时代营收破 3000 亿】3 月 9 日，宁德时代发布了 2022 年业绩报告，全年营收首次突破 3000 亿元，达到 3285.94 亿元，同比增长 152%；净利润为 307.3 亿元，同比增长 92.89%。高营收和高利润的背后，是其动力和储能电池出货量大增。与此同时，海外市场正成为宁德时代新的主战场，动力和储能出货、市占率均创新高。（电动中国：<http://f6x.cn/22mDI>）

【又一国产汽车子公司申请破产清算】3 月 7 日消息，力帆科技（集团）股份有限公司发布了关于资子公司河南力帆新能源电动车有限公司申请破产清算的公告。（起点锂电：<http://c.nxw.so/cUaGd>）

【蔚来挖角苹果和松下】蔚来在自制电池上表现出了足够决心。蔚来正为电池项目四处寻觅人才，包括招募苹果和松下的高阶人才，其中代表性的有电池高级质量经理 Shawn Hao 和松下电池北美技术总经理井崎征吾。目前这两位高管均已入职蔚来，向蔚来副总裁曾澍湘汇报。（鑫椤锂电：<https://t.hk.uy/bxak>）

【大众汽车动力电池工厂建设转向优先考虑北美建厂】欧洲时间 3 月 8 日，大众汽车集团暂停在东欧建电池厂的计划，并优先考虑在北美建电池厂。大众汽车集团向欧盟官员解释称，该公司预计在北美工厂运营期间将从美国《通货膨胀削减法案》和其他美国补贴政策中获得 105 亿美元的潜在激励。（电池中国：<https://69p8.cn/ADTFr>）

【珠海冠宇积极建设储能和动力电池项目】珠海冠宇近期在接受机构调研时表示，浙江冠宇规划年产 2.5GWh 的（储能和动力）产线已经开始量产供货。同时，浙江基地另有规划建设年产 10GWh 锂离子动力电池项目，目前该项目正在建设中。（电池中国：<http://c.nxw.so/9Pufk>）

【总投资 20 亿元，科翔股份 6GWh 钠电池项目签约】3 月 3 日，科翔股份发布公告，与江西省信丰县人民政府签订《新建 6GWh 钠离子新能源电池项目投资意向合同书》。公告披露，公司拟投资建设钠离子电池及材料新能源工业园，项目主要生产经营钠离子电池及材料的研发、生产及销售，总投资 20 亿元。（电池中国：<https://cn.hk.uy/VNf>）

【大容量固态电池智能制造项目落户重庆】3 月 6 日，长寿经开区与领新新能源举行

大容量固态电池智能制造项目签约仪式。该项目一期投资 1 亿元，建设 0.5GWh 大容量固态电池智能制造项目，拟于 2023 年 3 月开工建设，9 月建成投产。（电动中国：<http://f6x.cn/P9sfW>）

【杭可科技再获远景动力大单】3 月 6 日，杭可科技公告称，全资子公司香港杭可于近日收到远景动力通过邮件发送的中标意向书。公司中标远景动力在英国和法国扩产所采购的锂电池后道设备项目，金额共计 1.17 亿美元，公司向远景动力销售夹具机等锂电池后处理系统设备。（起点锂电：<http://c.nxw.so/9PutG>）

【三星 SDI 北美再建电池工厂】3 月 6 日，韩国电池制造商三星 SDI 公司计划与通用汽车公司合作，在美国合资建一家电动汽车电池工厂，投资可能超过 3 万亿韩元。（电池中国：<http://c.nxw.so/c5j8F>）

【奔驰在德国南部建造电池回收工厂，年底开始试运行】3 月 6 日，梅赛德斯奔驰在德国南部库彭海姆(Kuppenheim)的一家电池回收工厂破土动工。工厂的年回收产能将达到 2500 吨，能为奔驰新型电动汽车提供超过 5 万块电池组。回收的电池将来自测试车辆和汽车启动电池，工厂计划在试点成功的基础上扩大中长期产量。（电池中国：<https://cn.hk.uy/VNg>）

【雄韬股份签约 5GWh 锂电项目】3 月 7 日晚，雄韬股份公告，公司拟与京山市人民政府签订《5GWh 锂电池生产项目投资合同》。该项目固定资产投资总额约 10.5 亿元，规划产能 5GWh，主要生产锂电池等新能源产品，应用于新能源储能市场及 5G 通讯、IDC 数据中心市场等领域。值得注意的是，京山市人民政府将给予该项目流动资金贴息支持。即项目每投资建设 1GWH，给予雄韬股份 1.7 亿的流动资金贴息支持。（电池中国：<https://t.hk.uy/bxag>）

【安普锐斯技术公司选址科罗拉多州建立千兆瓦级电池工厂】安普锐斯技术公司宣布选择美国科罗拉多州作为其千兆瓦级电池工厂的选址。该工厂将使用安普锐斯公司最先进的硅阳极电池技术，生产高能量密度锂离子电池，并为全球客户提供革新性解决方案。此举也标志着安普锐斯技术公司在实现其愿景上迈出了重要一步，即推动清洁能源的可持续发展。（鑫锂锂电：<https://t.hk.uy/bxam>）

【科信技术获 2.5 亿元磷酸铁锂电池订单】3 月 8 日科信技术发布公告，控股子公司科信聚力分别与国内 D 客户、国内 N 客户签订了《采购框架合同》。两大客户合计订单超过 2.5 亿元。D 客户拟在合作期间内向科信聚力采购磷酸铁锂电池系统预计数量 1.5 万台，同时采购电芯和模组，预计采购金额不低于 1 亿元。N 客户拟在合作期间内向科信聚力采购包含电芯、磷酸铁锂电池系统在内的产品预计不低于 1.5 亿元。（起点锂

电：<https://69p8.cn/EBia1>）

【80 亿元新能源电池材料项目签约】3 月 9 日，由青山实业旗下永青股份与格林美、伟明环保、新宙邦等新能源企业携手打造的温州新能源电池材料产业园正式签约。温州新能源电池材料产业园，拟选址于浙江省温州市洞头区，项目规划用地约 925 亩，总投资约 80 亿元。（起点锂电：<http://f6x.cn/yekaX>）

【德赛电池长沙储能电芯项目即将投产运营】3 月 9 日德赛电池在互动平台表示，长沙储能电芯项目一期预计 2023 年 3 月底投产运营，公司储能电芯相关产品已送样至目标客户处开展验证工作。（起点锂电：<https://69p8.cn/b6i6q>）

【电池 BMS 厂商华塑科技登陆创业板】3 月 9 日，华塑科技在深圳证券交易所创业板上市，发行价格为 56.50 元/股，发行市盈率 63.48 倍，行业平均市盈率 29.26 倍。华塑科技是一家专注于电池安全管理领域，集后备电池 BMS、动力铅蓄电池 BMS、储能锂电 BMS 等产品的研产销及售后技术服务为一体的电池安全管理和云平台提供商。（电池中国：<https://69p8.cn/RNfSg>）

【蜂巢能源又一储能电池项目开工】3 月 2 日，龙净蜂巢储能电池模组 PACK 和系统集成合资项目开工仪式在龙净智慧环保产业园举行。项目一期 2GWh 储能 PACK 集成生产项目投资约 5 亿元，选址在龙净环保智慧产业园内，占地约 1.4 万平米。后续将根据项目建设情况、资源配置及市场需求，适时启动第二期 3GWh 储能模组 PACK 生产项目的投资建设。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bwTs>）

【乐山协鑫总投资 45 亿元锂电项目开工】3 月 6 日，乐山协鑫 10 万吨正极材料项目开工仪式在乐山高新区新能源产业园项目现场举行，该项目的正式开工标志着乐山高新区新能源产业园新的迈步，也将推动乐山高新区经济进一步发展。项目总投资 45 亿元，整体投产后年营业收入约 240 亿元。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bxaj>）

【总投资 50 亿磷酸锰铁锂项目落户盐城】3 月 5 日，总投资 50 亿元的年产 20 万吨磷酸锰铁锂正极材料项目正式落户江苏盐城响水县。该项目由乾运高科投资建设，公司拥有 1.5 亿吨锂离子电池正极材料的生产能力，在电池领域，具备年产 2 亿 Wh 的电池生产能力。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bwT2>）

【云天化拟定增 50 亿元投建正极材料前驱体项目】3 月 8 日晚云天化公告，拟定向增发 50 亿元，投建聚能新材 20 万吨/年磷酸铁项目和天安化工 20 万吨/年磷酸铁项目。（高工锂电：<https://69p8.cn/k6Xyt>）

【德方纳米磷酸锰铁锂产能达 11 万吨】3 月 3 日，德方纳米在投资者互动平台表示，公司目前已建成磷酸铁锂产能 26.5 万吨/年，磷酸锰铁锂产能 11 万吨/年，补锂剂产能

5000 吨/年；宜宾德方时代年产 8 万吨磷酸铁锂项目预计将于 2023 年第一季度投产；后期规划的 33 万吨磷酸锰铁锂产能和 2 万吨补锂剂产能将根据市场需求情况稳步推进。（起点锂电：<http://c.nxw.so/c5jar>）

【杰瑞新能源 10 万吨锂离子电池负极材料项目成功点火试运行】2022 年 3 月 11 日，杰瑞新能源 10 万吨锂离子电池负极材料项目在甘肃省天水市甘谷县冀城产业园开工建厂。2022 年 4 月底完成了场平工作，6 月进行车间立柱，12 月 10 日 110KV 变电站正式送电。截至 2023 年 3 月 6 日，1 号车间实现了石墨化炉投产，2 号石墨化车间也将在 4 月底前点火运行，预计 5 月份厂区将满负荷生产。（鑫椏锂电：<https://t.hk.uy/bwTt>）

【科达制造投资 11 亿元建石墨负极材料项目】3 月 9 日，科达制造发布消息称，“科达(大田)新材料产业园项目”签约仪式在科达制造总部举行。该项目为科达制造旗下福建科达在福建省大田县增资扩建的石墨负极材料项目，总投资约 11 亿元，建成后预计年产值 10 亿元。（电动中国：<http://f6x.cn/EM3OY>）

【厦钨新能：固态电解质已实现吨级生产】厦钨新能在接受机构调研时表示，公司主要在固态电池正极材料和固态电解质方面进行重点研究开发。在固态电解质方面，公司固态电解质已实现吨级生产，产品稳定可靠，在固态电池体系中效果良好，产品可应用于 3c 电池和动力电池等多个领域。（电池中国：<https://t.hk.uy/bxah>）

【长信化学募资 9.25 亿元冲刺 IPO】上交所官网信息显示，3 月 4 日，山东长信化学上交所主板 IPO 获受理。此次 IPO 长信化学拟募资 9.25 亿元，扣除发行费用后计划用于年产 8 万吨 NMP 及 1 万吨纳米导电剂循环利用项目、江西信敏惠新材料科技有限公司年产 6 万吨 NMP 水溶液及 1 万吨纳米导电剂生产项目、内蒙古长信纳米科技有限公司年产 1500 吨纳米碳管及配套酸洗提纯项目，以及补充流动资金。（鑫椏锂电：<http://f6x.cn/5R3Bt>）

【安达科技拟 7 亿元投建年产 5000 吨补锂剂项目】3 月 6 日，公司公告称拟新建“年产 5000 吨补锂剂项目”，投资金额为 7 亿元人民币。本次新建补锂剂项目是为了快速推动公司可持续发展，进一步实现产品的多元化，以提升公司的盈利能力和综合竞争力。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bwT8>）

【年产 6 万吨基础锂盐项目落户四川】3 月 7 日，德阿生态经济产业园区与中国国际能源公司年产 6 万吨基础锂盐项目签约仪式在四川德阳举行。该项目计划总投资 100 亿元，将建设年产 3 万吨碳酸锂、3 万吨氢氧化锂和其他正极材料生产线及配套设施。这也是德阿生态经济产业园建园以来第三个投资额破百亿的投资项目。（电池中国：<http://f6x.cn/vtUTu>）

【全球首个海水提锂项目落地青岛】3 月 8 日，在青岛水务集团海水淡化公司百发海水淡化厂，青岛水务集团海水淡化公司与礼思（上海）材料科技有限公司举行全球首个海水淡化浓盐水提锂合作项目签约仪式，现已完成项目建设与商业合作方案，预计 12 月底正式投产运行。（起点锂电：<https://69p8.cn/iqkj4>）

（二）光伏：欧美可再生能源争夺战再升级，中国国家能源局宣布各省按月公布户用光伏规模

【欧洲超大型 TOPCon 光伏电站，中企供货】日前，正泰新能 n 型 TOPCon 组件再传捷报——154.4MW ASTRO N5 组件交付位于德国勃兰登堡的 Döhlen 电站，助力建成欧洲超大型 TOPCon 光伏电站。这是继 2022 年 12 月签单澳大利亚单体最大 n 型订单后，正泰新能 n 型 TOPCon 产品在海外的又一重大项目，正泰新能 n 型 TOPCon 在全球市场的征途正快速展开。（PV-Tech：<https://url.cy/Ormic4>）

【BNEF：暂征关税刺激美国组件进口量增长】2022 年 1 月-11 月，美国进口的光伏组件价值约 79.6 亿美元。其中，73.5%（约 58.5 亿美元）来自东南亚国家，分别是柬埔寨（7.5%）、马来西亚（17.4%）、泰国（14.2%）和越南（34.3%）。2022 年 4 月，美国商务部开始调查从这些国家进口的光伏组件是否含有中国制造的部件，这些组件有可能被征收更高的进口关税。该调查让美国市场降温，但情况在 2022 年 6 月有所改善，因为白宫宣布暂停征收此类关税至少两年。于是我们看到，自去年 8 月以来美国组件进口量开始增长。2022 年 11 月，美国光伏组件进口额从 4.22 亿美元增至 11.7 亿美元，同比增长 178%。（PV-Tech：<https://url.cy/7SIJ71>）

【欧美可再生能源争夺战再升级，欧盟起草新法案加快能源独立】欧盟委员会正在起草制定新的可再生能源目标，确保到 2030 年，欧盟的可再生能源满足欧盟 40% 的年度能源需求。

在具体的策略上，草案提出，“可再生能源项目”的审批周期将缩短为 9 个月（1GW 以内）-12 个月内（1GW 以上），光伏制造产能审批周期将缩短为 12 个月（1GW 以内）-18 个月内（1GW 以上）。预计会提取欧盟碳市场的部分收入用于补贴，具体数额未知。提案将于 3 月 14 日公布。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://url.cy/0VfvZE>）

【印度阿达尼集团宣布将开发 15GW 可再生能源项目】阿达尼集团董事长高塔姆·阿达尼（Gautam Adani）的儿子卡兰·阿达尼（Karan Adani）最近在印度邦举行的一次全球投资者峰会上表示，阿达尼集团已同意在未来几年内在安得拉邦开发 15GW 的可再生能源。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://t.hk.uy/bxpQ>）

【辽宁签约 8 大央企，国家电投 GW 级风光火储基地落户铁岭】3 月 1 日，辽宁省与央企深化合作座谈会在北京举行。现场，辽宁省政府与航天科工、航空工业集团、中国航发、中国中化、中粮集团、中国节能、中国化学工程、中国中车集团等 8 家央企签署了战略合作协议，沈阳、大连等相关地方政府、企业与部分央企集团或子企业完成项目签约 25 个。（光伏們：<https://url.cy/BCfv72>）

【国家能源局宣布各省按月公布户用光伏规模】3 月 9 日，国家能源局下发《关于按月公布和报送户用光伏项目信息有关事项的通知》，通知要求地方电网企业于每月 8 日前向国家电网公司、南方电网公司所属省级电网企业和内蒙古电力公司报送户用光伏项目信息；各省级电网企业于每月 10 日前公布汇总后的全省户用光伏项目信息，于每月 12 日报送国家能源局并抄送国家可再生能源信息管理中心。（智汇光伏：<https://url.cy/Sw1fK4>）

【江苏省拟定风光参与绿电交易的电量不再领取补贴或另申绿证】近日，江苏能源监管办发布关于《江苏省电力中长期交易规则》公开征求意见的公告。省内光伏、风电机组的市场交易电量按照实际交易电价结算。光伏、风电机组参与绿电交易部分的电量，不再领取可再生能源发电补贴或另行申请绿证，可不计入其全生命周期保障收购小时数。（北极星太阳能光伏网：<https://url.cy/0mvKGM>）

【中国安能一局又一光伏发电项目正式签约落地】3 月 1 日，中国安能一局与上海勘测设计研究院作为联合体，共同与中国三峡川能（会理）新能源有限公司在四川成都签订凉山州会理市 330MW 光伏电站 EPC 总承包项目合同，合同金额 2.1 亿元。此次签约不仅是中国三峡集团与中国安能集团战略合作的体现，也标志着中国安能一局正式进军三峡川能光伏发电领域。（光伏們：<https://url.cy/0kG66g>）

（三）风电：国家电投山东 900MW 海上风电项目启动建设

【十四届全国人大一次会议开幕】根据政府工作报告，过去五年国家推动高端装备、新能源汽车、光伏、风电等新兴产业加快发展，实现可再生能源装机规模由 650GW 增至 1200GW 以上，清洁能源消费占比由 20.8% 上升到 25% 以上。今年政府将加快建设新型能源体系，完善支持绿色发展的政策，发展循环经济，推动重点领域节能降碳。

（风芒能源：<https://cn.hk.uy/VMN>）

【华能签约百万千瓦级海上风电项目】中国华能签署《营口市海上风电项目合作协议》。此次签署的海风项目将在“十四五”时期开工建设拟选址于辽东湾营口附近海上区域，规划建设总装机容量百万千瓦级海上风电场，项目每年可产生绿色电力超过 160 亿千瓦时。（北极星风力发电网：<https://cn.hk.uy/VMQ>）

【湖南省发改委发布 5 个风电项目批复，总装机量 670MW】近日，湖南省发改委发布关于核准蓝山县大源风电项目、江永县水美塘风电项目、江永县松柏二期风电项目、鼎城区十美堂镇、蒿子港镇风电项目和桃源热市镇风电项目的批复，共计 5 个风电项目，总装机容量 670MW、总投资 43.76 亿元。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bwT3>）

【河南省发改委印发 23 年首批风、光项目申报通知】3 月 3 日，河南发改委印发《关于组织 2023 年首批市场化并网风电、光伏发电项目申报有关事项的通知》，本次项目申报范围为已录入前期库的项目，其中风电 10.2GW，73 个项目；光伏 1.74GW，11 个项目，本次申报优先支持驻豫煤电企业，不限申报个数，并加大对新能源装备龙头企业的支持。（风电之音：<https://t.hk.uy/bwT4>）

【国家发改委：23 年有序推进第三批风光大基地项目核准开工】3 月 5 日，国家发改委在人大一次会议上公开的，《关于 2022 年国民经济和社会发展计划执行情况与 2023 年国民经济和经济发展计划草案的报告》表示，积极推动第二批大型风电光伏基地项目开工建设，有序推进第三批项目核准开工，推动绿电绿证市场与碳市场、能耗调控制度的有机衔接。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bwT5>）

【国家电投 900MW 海上风电项目启动建设】近日，山东高质量发展重大项目建设现场推进会召开，其中，国家电投山东半岛南 U 场址海上风电项目陆上集控中心启动建设，项目位于威海乳山南侧海域，总投资 100 亿元，总装机容量 900MW，分两期建设。（海上风电观察：<https://t.hk.uy/bwWM>）

【金风科技中标中国电建 1.38GW 风电大基地项目】3 月 6 日，中国电建山东电建三公司通辽市科尔沁区 1.38GW 生态治理风电项目风力发电机组采购项目成交公示，金风科技中标。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bwWP>）

【明阳预中标大庆油田 190MW 风电机组采购】3 月 7 日，2023 年大庆油田工程建设有限公司大庆油田采油二、五、六厂风电项目所需风力发电机组（含塔筒）采购中标候选人公示，明阳智能为第一中标候选人，含塔筒最低中标单价为 1947 元/kW。（风电头条：<https://t.hk.uy/bxaw>）

【浙江调整新型储能示范项目名单，共 44 个项目，1.9GW】近日，浙江省发改委、能源局发布关于印发《浙江省“十四五”新型储能示范项目计划（调整）》的通知。共发布储能示范项目 44 个，纳入示范规模 1.9GW、642.92 万千瓦时。（风电头条：<https://t.hk.uy/bxax>）

【辽西地区首个海上风电项目加快推进】近日，辽西地区首个海上风电项目漂浮式测风塔顺利施工安装。本次安装测风塔位于葫芦岛绥中 H1 号海上风电规划场址，该规

划场址容量为 800 兆瓦，拟安装风机 100 台，投资规模将达 100 亿元。目前，中船风电等国有大型风电企业已启动开展前期相关工作。（海上风力发电：<https://t.hk.uy/bxa5>）

【国电投签约辽宁铁岭：建设百万千瓦级风光火储多能互补示范项目】3 月 1 日，辽宁省政府与 8 家央企签署了合作协议，沈阳、大连等相关地方政府、企业与部分央企集团或子企业完成项目签约 25 个。其中，国家电投东北公司与铁岭市政府签订《铁岭市百万千瓦级风光火储多能互补示范项目（一期）2023 年合作实施协议》。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bxa4>）

【国家发改委表示大力推进沙戈荒风光大基地建设，配套建设必要的调峰电源】3 月 6 日，国家发改委表示要继续加强能源产供储销体系建设，增加能源生产供应，持续提升电力供给能力，大力推进以沙漠、戈壁、荒漠地区为重点的大型风电光伏基地建设。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bxa6>）

【800MW 海上风电项目公布中标候选人】3 月 6 日，三峡能源江苏大丰 800MW 海上风电项目前期专题总承包项目中标候选人公示，第一中标候选人为中国电建集团华东勘测设计研究院有限公司，投标报价为 7895 万元。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bxh4>）

【浙江省规模最大的新型储能项目并网成功】日前，由华东院总承包的浙江省规模最大、技术最先进的新型储能项目——新昌高新园区 50MW/100MWh 储能电站并网成功，该项目是浙江省首批“十四五”新型储能示范项目，采用了国内最先进的集成和温控技术。（风电技术：<https://t.hk.uy/bxh5>）

【广西调整陆上风电中长期规划】近日，广西发改委发布关于开展《广西陆上风电中长期发展规划》项目调整工作的通知。通知指出，鼓励在石漠化地区布局风电项目，严禁将规划内的集中式风电项目或具备集中开发条件的风电项目分割成分散式风电项目进行开发。（风电头条：<https://t.hk.uy/bxh7>）

【全球首例风渔融合设计获权威认证】3 月 6 日，国家能源集团龙源电力依托集团公司科技项目“漂浮式海上风电关键技术研发与工程示范”研发的全球首例漂浮式风渔融合平台设计获中国船级社原则性批准（AIP）证书，完成了项目工程建设又一重要里程碑节点。（海上风电观察：<https://t.hk.uy/bxh8>）

【央企 1GW 陆上风电项目机组采购招标】近日，国家能源集团、中广核、华润分别发布龙源电力青铜峡龙源新能源有限公司贺兰山以大代小石墩子 100MW 及小柳木 100MW 增容技改风电项目、国华投资天津小王庄四五期 100MW 风电项目、中广核黑龙江青冈永合 200MW 风电场、中广核黑龙江五大连池和平 200MW 风电场、华润电

力百色田林八渡 200MW 风电项目、华润清远连州龙坪扩建 100MW 风电项目风力发电机组设备招标公告，规模总计 1000MW，要求单机容量 6.25MW。（风电头条：<https://t.hk.uy/bxp5>）

【三北风电再次“井喷”】当前，我国陆海风电已全部进入平价发展阶段，在各省“十四五”可再生能源目标推进，以及“沙漠、戈壁、荒漠地区为重点的大型风电光伏基地”滚动建设下，2022 年全国风电新增装机 37.63GW，其中西北、华北、东北三区域新增装机约 24.05GW，约占全国总增量的 64%，约为中东部和南方地区的两倍，风电开发格局再次呈现出明显的回归三北态势。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bxpy>）

【国内首个百万千瓦漂浮式项目最新进展】中电建万宁 1GW 级漂浮式海上风电试验项目场址平均水深 100 米，离岸距离 22 公里，规划面积 160 平方公里。项目计划总投资 230 亿，分两期建设，一期工程装机容量 0.2GW，2025 年底前完成一期全部投产；二期装机容量 0.8GW，于 2027 年底前全部建成投产。（海上风电观察：<https://t.hk.uy/bxpx>）

【全国首单海上风电公募 REITs 落地】日前，中国证监会批复同意中信建投基金管理有限公司以国家电投盐城滨海北 H1、H2 海上风电场和配套运维驿站作为底层资产实施新能源封闭式基础设施证券投资基金项目，该项目是证监会批复的全国首单央企新能源公募 REITs、全国首单海上风电公募 REITs，预示着新能源公募 REITs 赛道开启。（海上风电观察：<https://t.hk.uy/bxpx>）

四、公司新闻跟踪

（一）新能源汽车：诺德股份全资项目公司诺德光伏能源有限公司于 3 月 6 日完成工商注册手续并取得深圳市市场监督管理局颁发的《营业执照》，注册资本 5 亿元

宁德时代	公司子公司四川时代和洛矿集团已完成工商变更登记手续，洛矿集团作为四川时代全资子公司新增纳入公司合并报表范围，四川时代通过洛矿集团间接持有洛阳钼业 24.68% 的股份。
比亚迪	公司持股 5% 以上的股东吕向阳先生办理质押手续，本次质押股份数量 100 万股，占其所持股份比例 0.42%，占公司总股本比例的 0.03%。
欣旺达	1) 公司控股子公司盈旺在浙江省金华市浦江县成立项目公司投资建设“盈旺新能源精密结构件项目(暂定)”，已与浦江县政府签署《盈旺新能源精密结构件项目投资协议书》。2) 公司的全资子公司浙江欣旺达将在浙江省兰溪市投资建设“欣旺达 SiP 系统封测项目”，与兰溪市政府已签署《欣旺达 SiP 系统封测项目投资协议书》。3) 公司发行的 GDR 自 2023 年 3 月 14 日起可以转换为公司 A 股股票，本次兑回限制期届满的 GDR 数量为 2875.9 万份，对应公司 A 股股票数量 1.44 亿股，占公司总股本的 7.72%。
天奈科技	公司拟为全资子公司新纳材料、控股子公司新纳环保分别提供不超过人民币 5,000 万元的担保额度，担保方式包括保证、抵押、质押等。截止 3 月 10 日，公司对新纳材料实

	实际担保余额为 0 万元，对新纳环保实际担保余额为 64.184 万元。
多氟多	公司股东李凌云补充质押其所持股份的 9.78%，占公司总股本的 0.08%。
诺德股份	1) 公司全资设立的项目公司诺德光伏能源有限公司于 2023 年 3 月 6 日完成了工商注册手续并取得深圳市市场监督管理局颁发的《营业执照》。成立日期为 2023 年 2 月 28 日，注册资本为 5 亿元。2) 公司已将持有的万禾天诺 20% 不动产权抵押给中国工商银行深圳罗湖支行，并与其签订了《最高额抵押合同》，以及公司为万禾天诺向银行借款提供担保，签订了《担保合同》。
嘉元科技	公司完成法定代表人由董事长廖平元先生变更为总裁(总经理)杨剑文先生的变更登记，并增设一处经营场所。
远东股份	公司为其子公司远东电缆、远东复合技术分别提供人民币 1 亿元、0.1 亿元的担保。
恩捷股份	1) 公司接到副董事长李晓华先生通知，将其持有的部分公司股份办理了质押展期手续。质押展期股份数量为 700 万股，非限售股，非补充质押，展期后质押到期日为 2024 年 3 月 1 日，用于个人资金需求。2) 公司发布关于变更部分募集资金投资项目后签署募集资金四方监管协议的公告，公司、新募项目实施主体恩捷研究公司、保荐机构中信证券及上海农商临港支行签署了《募集资金四方监管协议》，上海农商临港支行开设募集资金专项账户存放募集资金的金额为 1.16 亿元。
特变电工	公司发布临时股东大会决议公告，通过公司与新疆特变电工集团有限公司 2023 年度日常关联交易的议案和公司注册发行 10 亿元中期票据、20 亿元超短期融资券的议案。
宏发股份	公司第十届董事会第八次会议决议通过不向下修正“宏发转债”转股价格的议案。
旭升股份	1) 公司发布 2022 年年度报告，2022 年预计实现营业收入 44.54 亿元，归母净利润 7.01 亿元，同比增长 69.57%。2) 公司第三届监事会第十五次会议决议通过公司 2022 年财务决算报告及 2022 年度利润分配议案等。3) 公司控股股东一致行动人旭晟控股办理解除质押业务，本次解除质押股份数量 2800 万股，占其直接持有公司股份总数比例 15.39%，占公司总股本比例 4.2%。
科恒股份	公司发布了各项公司治理制度的修订公告。
天齐锂业	公司股东天齐集团将其持有的 630 万股公司 A 股股份质押给浙商银行，占其所持股份比例的 1.51%，占公司总股本比例的 0.38%。
赣锋锂业	1) 公司及公司子公司新余赣锋矿业与上海聚锦归签署《可转债投资协议之补充协议》，上海聚锦归拟将其持有的新余赣锋矿业 18% 股权直接转让给公司以抵偿欠款 3.15 亿元。2) 公司全资子公司北京炬宏达向其参股公司内蒙古维拉斯托按 12.5% 股权比例提供总额不超过一千万人民币的财务资助，其他股东按持股比例同比提供财务资助，本次财务资助期限为 3 年，年利率为 5%，主要用于内蒙古维拉斯托的经营周转。
华友钴业	公司控股股东的公司名称由“浙江华友控股集团有限公司”变更为“华友控股集团有限公司”，并已办理完成工商变更手续。
盛新锂能	1) 董事会同意公司在下属子公司向银行、融资租赁公司等金融及类金融机构申请融资及日常经营需要时为其提供担保，担保总金额不超过 45 亿。2) 公司全资子公司遂宁盛新因业务发展需要，拟向工商银行申请不超过人民币 2 亿元（含 2 亿元）借款，借款期限不超过 36 个月。公司为上述借款事项提供连带责任保证。
雅化集团	公司 2023 年第一次临时股东大会决议通过申请 2023 年度银行贷款额度的议案。

(二) 光伏：京山轻机与晶澳科技签署 3.09 亿元日常经营销售合同，中来股份发布关于重要项目的投资进展公告

爱旭股份	公司持股 5% 以上的股东义乌奇光合计持有公司股份比例从 13.39% 减少 12.35%，减持股份总数占公司当前股份总数的 1.04%。
京山轻机	公司之全资子公司晟成光伏于近日与合肥晶澳太阳能科技有限公司、晶澳(邢

	台)太阳能有限公司签署了日常经营销售合同，合同金额为 3.09 亿元(含税)，占公司 2021 年度经审计营业收入的 7.57%，占晟成光伏 2021 年度经审计营业收入的 13.87%。
明冠新材	公司发布关于前期子公司收购博创宏远新材料有限公司股权事项的进展公告。公司全资子公司明冠投资与安康高新技术产业开发区管理委员会、陕西安康高新产业发展投资（集团）有限公司、安康高新、博创宏远于 2023 年 3 月 3 日签署了《和解协议》，就明冠投资所持博创宏远股权的后续安排、股权转让涉及的审计、评估等事项进行了约定。
横店东磁	公司发布 2022 年年度报告。公司 2022 年实现营业收入 194.5 亿元，同比增长 54.28%；实现归母净利润 16.69 亿元，同比增长 48.98%；实现扣非净利润 16 亿元，同比增长 77.07%。 3 月 10 日在投资者互动平台表示，公司高频锰锌铁氧体材料和高频低损耗磁粉芯材料有应用于给大功率芯片供电的通信电源。光伏方面，公司在欧洲市场的一季度出货预期同比 40%的增长，环比会更好点。
德业股份	公司发布 2022 年度业绩快报公告。公司 2022 年实现营业收入 59.19 亿元，同比增长 42.03%；实现归母净利润 15.40 亿元，同比增长 166.22%；实现扣非净利润 15.61 亿元，同比增长 192.70%。
钧达股份	公司拟向特定对象发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A 股）。每股股票面值为人民币 1 元，总发行数量不超过本次发行前公司总股本的 30%。
中来股份	公司发布关于重要项目的投资进展公告。1) 年产 16GW 高效单晶电池智能工厂项目一期 8GW 中首批 4GW 项目产线已实现全面量产，一期剩余 4GW 项目设备正在逐步进场，争取 2023 年一季度完成主要设备安装。2) 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，目前项目环境影响评估报告与节能评估报告正在委托第三方编制中，处于前期报批手续的第三方评估阶段。3) 年产 2.5 亿平方米通用型（透明、白色、黑色等）光伏背板项目本项目已完成立项审批，正处于项目环评等报批手续。
厦门钨业	公司股东日本联合材料通过集中竞价和/或大宗交易等方式减持其持有的公司股份不超过 0.2 亿股，即减持不超过公司现有总股本的 1.5%。本次减持后，日本联合材料持有公司股份 0.5 亿股，占公司现有总股本的 3.58%。
晶科能源	公司本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。本次可转换公司债券及未来转换的公司 A 股股票将在上海证券交易所科创板上市。本次拟发行可转换公司债券总额不超过人民币 100 亿元，具体发行规模由公司股东大会授权董事会（或董事会授权人士）在上述额度范围内确定。 2022 年度出货量达 4.66 兆瓦(包括 4.45 兆瓦太阳能组件、2060 兆瓦电池片及硅片)，同比增长 84.5%；2022 年全年总收入为 835.3 亿元(121.1 亿美元)，与 2021 年的 408.3 亿元相比增长 104.6%。2023 年第一季度预计组件出货量在 11 吉瓦到 13 吉瓦之间，2023 年全年预计组件出货量在 60 吉瓦至 70 吉瓦之间。

(三) 风电：东方电缆 2022 年实现营收 70.09 亿元

起帆电缆	公司通过了《关于开展期货套期保值业务的议案》，同意公司自董事会审议通过之日起一年内开展最高保证金金额不超过人民币 2.6 亿元的期货套期保值业务。套期保值期货品种为与本公司生产相关的大宗商品原料，如铜、塑料、橡胶、铝等。
------	--

宏德股份	公司发布关于部分生产车间拟进行停产检修的公告，供电公司将于 3 月 24 日至 26 日对相关线路进行检修，预计对三月份生产计划及个别客户的产品交付产生一定影响，生产经营情况受影响程度不大。
汉缆股份	公司发布关于重大经营合同中标的提示性公告，公司及全资子公司中标国家电网采购项目共 9 个包，总金额约 5 亿元，约占本公司 2021 年度经审计的营业收入的 5.57%。
通裕重工	公司发布关于监事会主席辞职的公告。公司于 2023 年 3 月 9 日收到监事会主席甄红伦先生提交的辞职报告，甄红伦先生由于工作变动原因，提请辞去公司第五届监事会主席、监事职务，辞职后不再担任公司任何职务，原定任期至 2023 年 9 月 9 日止。
东方电缆	公司发布 2022 年年度报告，2022 年公司实现营收 70.09 亿元，同比-11.64%；实现归母净利润 8.42 亿元，同比-29.14%；实现扣非净利润 8.38 亿元，同比-27.05%。
金盘科技	近日，公司全资子公司桂林君泰福电气有限公司与天镇福光储能有限责任公司签订了山西天镇源网荷共享储能电站项目储能设备产品买卖合同，合同标的为桂林君泰福向福光储能提供一套 150MW/150MWh 储能系统，合同金额为人民币 26,790 万元（含税）。

五、风险提示

下游需求不及预期、行业竞争加剧、技术进步不及预期。

投资评级说明

1、行业评级

看好：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报高于市场整体水平 5%以上；
中性：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报介于市场整体水平-5%与 5%之间；
看淡：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报低于市场整体水平 5%以下。

2、公司评级

买入：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅在 15%以上；
增持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于 5%与 15%之间；
持有：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与 5%之间；
减持：我们预计未来 6 个月内，个股相对大盘涨幅介于-5%与-15%之间；

销 售 团 队

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