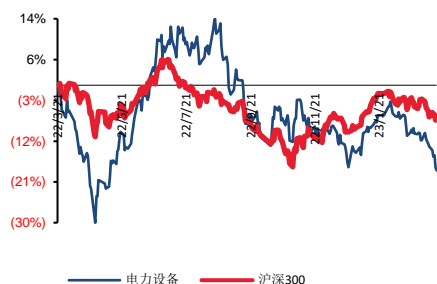


电力设备

新能源周报（第 31 期）：海外政策加速龙头国际化布局

■ 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】东方电缆 2022 年报点评：在手订单奠定短期业绩，积极扩产迎接海风向上周期 _20230314》--2023/03/14

《新能源周报（第 30 期）：低谷期加大布局，重真龙头和新技术》--2023/03/12

《业绩整体增长，Q4 短期波动不改长期竞争力》--2023/03/08

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：海外政策加速龙头国际化布局，低谷期重视“三新”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) “本土化”政策利好出海领先的产业链龙头。欧盟：近日公布关键原材料法案，主要两参数：2030 年前，欧盟自有供应量占加工的比例达 40%，来自于单一第三方国家的任何一种战略原材料在欧盟年消费量的占比不得超过 65%；此法案有利于促进我国企业加速出海，率先进行海外建厂的企业有望受益：如宁德时代、天赐材料、新宙邦、鼎胜新材、科达利。美国：国轩美国电池厂获 1.75 亿美元拨款，龙头国际化加快。

2) 继续重推新技术：钠电池、氢能源、固态电池等。钠电 2023 年有望在北方电动车市场率先突破；保守估计，北方钠电池市场空间有望超 10GWh。近日雅迪发布第一代钠离子电池“极钠 1 号”，-40℃条件下放电保持率也能超 85%。华阳集团万吨级钠离子电池正负极材料项目开工。

3) 重视储能、充电服务等后周期。韩国现代、三星加入磷酸铁锂阵营，中国铁锂产业链受益。

光伏产业链核心观点：

1) 欧盟相关提案将进一步推动光伏优势企业制造端布局国际化；近期龙头海外拓展有突破：隆基美国建厂有望落地。硅片环节短期供需好于预期，但边际紧张程度已好转。

2) 重推电池片新技术产业链。国晟世安斥资 50 亿元建设异质结电池组件项目；中环实现硅片环节的“NP 同价”。

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。

风电产业链核心观点：

1) 1) 全国首次出现负电价（山东市场电价格下限预计-0.1 元），将进一步推动储能和电力市场化发展。

2) 广东 2023-2024 年将建成海风 8.5GW，广西/海南海风稳步推进。

3) 蒙能项目风机价格再创新低，重点关注全市场均价边际变化。

● 周观点：

（一）新能源汽车：欧洲市场“本土化”政策利好出海领先的产业链龙头，新技术需求有望逐步打开。

新能源汽车行业本周我们的观点如下：

2 月欧洲销量整体回暖，“本土化”政策利好出海领先的产业链龙头。

销量方面，2 月欧洲八国（德国、法国、英国、意大利、西班牙、挪威、瑞典、葡萄牙）合计销售新能源汽车 12.80 万辆，同比+4%，环比+19%，渗透率回升至 20%，整体边际明显回暖。其中，葡萄牙同比+88%、挪威环比+372%（1 月增值税影响后需求恢复），增速领先。政策方面，欧盟委员会 3 月 16 日公布关键原材料法案，法案关键内容包括：1) 明确关键原材料：铜、锂、镁、金属硅、萤石、锰、天然石墨、电池级镍、钒、钴、磷等 34 种；2) 明确战略原材料：电池级锰、电池级天然石墨、钴、电池级锂、电池级镍、铜等 16 种；3) 设立基准：2030 年前，欧盟自有供应量占总开采、加工、回收的比例分别达到 10%、40%、15%，来自于单一第三方国家的任何一种战略原材料在欧盟年消费量的占比不得超过 65%。此次法案除了更新关键原材料清单外，还确定了一份战略原材料清单，体现欧盟对电动车产业链的供应风险重视程度显著提升，后续对本土化管控可能逐步趋严。我们认为此次法案有利于促进我国企业加速出海，率先进行海外建厂的企业有望受益：如宁德时代（匈牙利工厂规划 100GWh）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（在波兰、荷兰建厂）、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。

钠电池低温性能突出，2023 年有望在北方电动车市场率先突破。钠电池理论工作温度范围在-40 至 80 摄氏度，-20 摄氏度下容量保持率仍能达到 88% 以上，相比于锂电池低温性能优势显著。实际运用中，钠电池的低温性能优势在两轮车、电动车中均得以验证：1) 近日雅迪·华宇发布第一代钠离子电池“极钠 1 号”，-10℃以上无明显容量衰减，在-20℃保持率仍超 95%，即使在-40℃条件下放电保持率也能超 85%；2) 电动车方面，之前中科海钠发布的“花仙子”样车种搭载的钠电池-20℃容量保持率不低于 90%。我们认为钠电池凭借突出的低温性能，2023 年有望在北方电动车市场率先突破。我们保守估计，北方部分市场年度钠电池需求有望超过 10GWh，具体测算逻辑如下：1) 冬日平均气温在零下 10 摄氏度的地区包括内蒙古、黑龙江、吉林、辽宁等；2) 上述地区 2022 年电动车销量合计 47 万辆；3) 单车带电量按照混动计算，即 25 度。4) 上述锂电池需求量约 11GWh，可能被钠电池替代。

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、成本、出海领先的一体化龙头，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：全球化是必然，预期低点加大布局

前言：供需松动周期，在预期的冰点布局比较关键；目前已到相关时刻，重点在竞争格局好的龙头和新成长公司（三新），这些公司将率先确认底部。

根据路透社报道，欧盟正计划针对中国的绿色科技采取系列限制措施，如降低中国企业获取公共采购合同的几率，为购买中国组件的厂商设置获取补贴的壁垒。具体条例如，若有一个国家出口的产品在欧盟市占率超过 65%，则相关企业投标公共合同时，等级会下降。根据《净零工业法案》（Net Zero Industry Act）草案，使用来自欧盟市场份额超过 65% 的国家的产品的公共采购投标将被降级。类似的规定将适用于任何政府补贴消费者购买的项目。

分析：1) 相关法案处于草案阶段，短期并不会造成实质性影响；2) 此次限制范围核心是政府补贴，欧洲市场化的光伏项目收益率已较为可观，同时户用侧对用电安全的需求依旧强烈，纵使降低补贴，随着中国光伏产业链报价下行以及技术的持续进步，相关项目收益率依旧可观；3) 中长期来看，未来欧美的壁垒以及企图已经跃然于眼前，中国光伏企业不是鸵鸟，中国光伏企业正加快全球化步伐，海外各地产能可行性的考察也持续进行中。

回顾历史，欧美多次尝试树立壁垒以阻碍中国光伏企业进步，最终练就了中国光伏的韧性。过去几轮周期，中国光伏企业也一直尝试着全球化，我们认为这一轮周期已经不同于以往，中国光伏企业已经全方位降低生产、制造成本，配套产业链也已经走向成熟，全球化布局早已开始。当前光伏板块情绪、估值已经到了阶段性底部，中长期强烈看多光伏。

相关光伏标的：

- 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（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：广东/海南/广西海风项目进展积极，持续看好其向上周期
风电行业本周我们的观点如下：

广东 23-24 年将建成海风 8.5GW，广西/海南海风稳步推进。

1) 近期，广东省发改委下达了《广东省 2023 年重点建设项目计划的通知》，《通知》显示，2023 年广东省共安排省重点海上风电项目 13 个，项目共计 8.5GW，这些项目均计划在 23-24 年建成。2) 近期，龙源电力广西防城港海上风电示范项目 A、F1、F2 场址 1.8GW 海域使用论证、海底电缆路由预选桌面研究等中标候选人公布，国电投广西钦州海上风电示范项目 0.9GW 勘察采购中标候选人公布，大唐海南儋州 1.2GW 海上风电项目勘察设计中标候选人公布。我们认为广东海风重点项目计划，广西、海南海风项目积极推进，将持续推动海风景气度向上。

蒙能项目风机价格再创新低，重点关注全市场均价边际变化。

3 月 18 日，蒙能杭锦风光火储热生态治理项目风力发电机组（含塔筒、锚栓）及附属设备采购公布中标候选人，第一中标候选人为明阳智能，投标价格 17.32 亿元，该项目容量为 1.2GW，折合单价 1438 元/KW，该单价打破了此前蒙能化德风光储项目 1460 元/KW（含塔筒、锚栓）的陆上风机最低价。蒙能杭锦和化德项目要求机型功率均为 6.7-7.5MW，如果按照平均功率 7MW，塔筒用量 300 吨，塔筒价格 8000 元/吨计算，则杭锦项目风机价格为 1098 元/KW，再次刷新陆上风机最低价格。此前，蒙能化德项目风机价格创新低之后，我们判断，随着陆风 10MW 等更大功率机型推出，未来不排除个别项目风机价格再创新低，此次杭锦价格应证了此前判断。展望未来，我们维持此前判断，个别陆风项目风机价格可能还会下降，但全市场均价预计已经处于相对稳定阶段。

投资建议：推荐海上风电产业链和出口占比较高的零部件企业。

- 1) 塔筒&装机：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 月我国动力电池产量共计 41.5GWh，同比增长 30.5%，环比增长 47.1%；装车量 21.9GWh，同比增长 60.4%，环比增长 36.0%

新能源汽车公司层面：亿纬锂能发布 2022 年度业绩快报，实现营业总收入 363 亿元，较上年同期上升 114.82%；营业利润 35.13 亿元，较上年同期上升 13.64%；利润总额 35 亿元，较上年同期上升 15.05%

光伏行业层面：隆基等 3 家光伏企业将赴美投资近 7 亿美元建厂，欧盟绿色工业法限制光伏进口主要针对锂和稀土等关键原材料，光伏硅锭和硅片继续依赖进口

光伏公司层面：多家公司发布业绩预告，隆基鄂尔多斯年产 30GW 高效单晶电池项目 2023 年 8 月开始投产

风电行业层面：广东省发改委发布 2023 年重点建设项目计划清单，包含海上风电项目 16 个

风电公司层面：宝胜股份 2022 年实现营收 414.8 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	8
(一) 新能源汽车：欧洲市场“本土化”政策利好出海领先的产业链龙头，新技术需求有望逐步打开	8
(二) 光伏：硅料报价松动，重视胶膜等辅材领域盈利提升	9
(三) 风电：广东/海南/广西海风项目进展积极，持续看好其向上周期	10
二、 产业链价格	10
(一) 新能源汽车：氢氧化锂、碳酸锂、硫酸镍、电解钴、三元正极、磷酸铁锂正极、电解液价格环比下降，三元前驱体价格环比增长，动力电池电芯、人造石墨、干法隔膜、湿法隔膜价格持平	10
(二) 光伏：光伏硅料价格环比下滑，硅片价格小幅上升，组件、电池片、玻璃价格维稳	14
(三) 风电：中厚板、齿轮钢价格上升，铸造生铁价格下降，废钢价格持平	18
三、 行业新闻追踪	19
(一) 新能源汽车：2 月我国动力电池产量共计 41.5GWh，同比增长 30.5%，环比增长 47.1%；装车量 21.9GWh，同比增长 60.4%，环比增长 36.0%	19
(二) 光伏：隆基等 3 家光伏企业将赴美投资近 7 亿美元建厂，欧盟绿色工业法限制光伏进口主要针对锂和稀土等关键原材料，光伏硅锭和硅片继续依赖进口	24
(三) 风电：广东省发改委发布 2023 年重点建设项目计划清单，包含海上风电项目 16 个	26
四、 公司新闻跟踪	30
(一) 新能源汽车：亿纬锂能发布 2022 年度业绩快报，实现营业总收入 363 亿元，较上年同期上升 114.82%；营业利润 35.13 亿元，较上年同期上升 13.64%；利润总额 35 亿元，较上年同期上升 15.05%	30
(二) 光伏：多家公司发布业绩预告，隆基鄂尔多斯年产 30GW 高效单晶电池项目 2023 年 8 月开始投产	31
(三) 风电：宝胜股份 2022 年实现营收 414.8 亿元	32
五、 风险提示	33

图表目录

图表 1：氢氧化锂价格环比下降 3.82%、碳酸锂价格环比下降 8.35%.....	13
图表 2：电解钴价格环比下降 1.89%.....	13
图表 3：三元前驱体价格环比增长 2.08%、三元正极价格环比下降 8.37%.....	13
图表 4：磷酸铁锂正极价格环比下降 3.17%.....	13
图表 5：人造石墨价格环比持平.....	13
图表 6：干法双拉隔膜、湿法隔膜价格环比持平.....	13
图表 7：电解液价格环比下降 1.7%.....	14
图表 8：三元动力电芯价格环比持平.....	14
图表 9：多晶硅致密料价格环比-1.79%.....	17
图表 10：182 硅片价格环比上涨 2.57%.....	17
图表 11：182、210 电池价格均环比持平.....	18
图表 12：182、210 组件价格环比持平.....	18
图表 13：10MM 造船板价格本周上涨 1.74%.....	18
图表 14：废钢价格本周价格持平.....	18
图表 15：齿轮钢价格本周上涨 1.19%.....	18
图表 16：铸造生铁价格本周下降 1.22%.....	18

一、行业观点及投资建议

（一）新能源汽车：欧洲市场“本土化”政策利好出海领先的产业链龙头，新技术需求有望逐步打开

新能源汽车行业本周我们的观点如下：

2 月欧洲销量整体回暖，“本土化”政策利好出海领先的产业链龙头。销量方面，2 月欧洲八国（德国、法国、英国、意大利、西班牙、挪威、瑞典、葡萄牙）合计销售新能源汽车 12.80 万辆，同比+4%，环比+19%，渗透率回升至 20%，整体边际明显回暖。其中，葡萄牙同比+88%、挪威环比+372%（1 月增值税影响后需求恢复），增速领先。政策方面，欧盟委员会 3 月 16 日公布关键原材料法案，法案关键内容包括：1）明确关键原材料：铜、锂、镁、金属硅、萤石、锰、天然石墨、电池级镍、钒、钴、磷等 34 种；2）明确战略原材料：电池级锰、电池级天然石墨、钴、电池级锂、电池级镍、铜等 16 种；3）设立基准：2030 年前，欧盟自有供应量占总开采、加工、回收的比例分别达到 10%、40%、15%，来自于单一第三方国家的任何一种战略原材料在欧盟年消费量的占比不得超过 65%。此次法案除了更新关键原材料清单外，还确定了一份战略原材料清单，体现欧盟对电动车产业链的供应风险重视程度显著提升，后续对本土化管控可能逐步趋严。我们认为此次法案有利于促进我国企业加速出海，率先进行海外建厂的企业有望受益：如宁德时代（匈牙利工厂规划 100GWh）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（在波兰、荷兰建厂）、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。。

钠电池低温性能突出，2023 年有望在北方电动车市场率先突破。钠电池理论工作温度范围在-40 至 80 摄氏度，-20 摄氏度下容量保持率仍能达到 88%以上，相比于锂电池低温性能优势显著。实际运用中，钠电池在两轮车、电动车种均得以验证：1）近日雅迪·华宇发布第一代钠离子电池“极钠 1 号”，-10℃以上无明显容量衰减，在-20℃保持率仍超 95%，即使在-40℃条件下放电保持率也能超 85%；2）电动车方面，之前中科海钠发布的“花仙子”样车种搭载的钠电池-20℃容量保持率不低于 90%。我们认为钠电池凭借突出的低温性能，2023 年有望在北方电动车市场率先突破。我们保守估计，北方部分市场年度钠电池需求有望超过 10GWh，具体测算逻辑如下：1）冬日平均气温在零下 10 摄氏度的地区包括内蒙古、黑龙江、吉林、辽宁等；2）上述地区 2022 年电动车销量合计 47 万辆；3）单车带电量按照混动计算，即 25 度。4）上述锂电池需求量约 11GWh，可能被钠电池替代。

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、成本、出海领先的一体化龙头，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：全球化是必然，预期低点加大布局

前言：供需松动周期，在预期的冰点布局比较关键；目前已到相关时刻，重点在竞争格局好的龙头和新成长公司（三新），这些公司将率先确认底部。

根据路透社报道，欧盟正计划针对中国的绿色科技采取系列限制措施，如降低中国企业获取公共采购合同的几率，为购买中国组件的厂商设置获取补贴的壁垒。具体条例如，若有一个国家出口的产品在欧盟市占率超过 65%，则相关企业投标公共合同时，等级会下降。根据《净零工业法案》（Net Zero Industry Act）草案，使用来自欧盟市场份额超过 65% 的国家的产品的公共采购投标将被降级。类似的规定将适用于任何政府补贴消费者购买的项目。

分析：1) 相关法案处于草案阶段，短期并不会造成实质性影响；2) 此次限制范围核心是政府补贴，欧洲市场化的光伏项目收益率已较为可观，同时户用侧对用电安全的需求依旧强烈，纵使降低补贴，随着中国光伏产业链报价下行以及技术的持续进步，相关项目收益率依旧可观；3) 中长期来看，未来欧美的壁垒以及企图已经跃然于眼前，中国光伏企业不是鸵鸟，中国光伏企业正加快全球化步伐，海外各地产能可行性的考察也持续进行中。

回顾历史，欧美多次尝试树立壁垒以阻碍中国光伏企业进步，最终练就了中国光伏的韧性。过去几轮周期，中国光伏企业也一直尝试着全球化，我们认为这一轮周期已经不同于以往，中国光伏企业已经全方位降低生产、制造成本，配套产业链也已经走向成熟，全球化布局早已开始。当前光伏板块情绪、估值已经到了阶段性底部，中长期强烈看多光伏。

相关光伏标的：

- 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（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：广东/海南/广西海风项目进展积极，持续看好其向上周期

风电行业本周我们的观点如下：

广东23-24年将建成海风8.5GW，广西/海南海风稳步推进。

1) 近期，广东省发改委下达了《广东省2023年重点建设项目计划的通知》，《通知》显示，2023年广东省共安排省重点海上风电项目13个，项目共计8.5GW，这些项目均计划在23-24年建成。2) 近期，龙源电力广西防城港海上风电示范项目A、F1、F2场址1.8GW海域使用论证、海底电缆路由预选桌面研究等中标候选人公布，国电投广西钦州海上风电示范项目0.9GW勘察采购中标候选人公布，大唐海南儋州1.2GW海上风电项目勘察设计中中标候选人公布。我们认为广东海风重点项目计划，广西、海南海风项目积极推进，将持续推动海风景气度向上。

蒙能项目风机价格再创新低，重点关注全市场均价边际变化。

3月18日，蒙能杭锦风光火储热生态治理项目风力发电机组（含塔筒、锚栓）及附属设备采购公布中标候选人，第一中标候选人为明阳智能，投标价格17.32亿元，该项目容量为1.2GW，折合单价1438元/KW，该单价打破了此前蒙能化德风光储项目1460元/KW（含塔筒、锚栓）的陆上风机最低价。蒙能杭锦和化德项目要求机型功率均为6.7-7.5MW，如果按照平均功率7MW，塔筒用量300吨，塔筒价格8000元/吨计算，则杭锦项目风机价格为1098元/KW，再次刷新陆上风机最低价格。此前，蒙能化德项目风机价格创新低之后，我们判断，随着陆风10MW等更大功率机型推出，未来不排除个别项目风机价格再创新低，此次杭锦价格印证了此前判断。展望未来，我们维持此前判断，个别陆风项目风机价格可能还会下降，但全市场均价预计已经处于相对稳定阶段。

投资建议：推荐海上风电产业链和出口占比较高的零部件企业。

1) 塔筒&装机：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、电解钴、三元正极、磷酸铁锂正极、电解液价格环比下降，三元前驱体价格环比增长，动力电池电芯、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13日至3月17日)：氢氧化锂价格环比下降3.82%，碳酸锂价格环比下降8.35%，硫酸镍价格环比下降1.28%，电解钴价格环比下降1.89%，三元前驱体价格环比增长2.08%，三元正极价格环比下降8.37%，磷酸铁锂正极价格环比下降3.17%，电解液价格环比下降1.7%，动力电池电芯、人造石墨、干法隔膜、湿法隔膜价格持平。

品名	单位	2023/3/17	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	23.75	0.00	0.00%	-11.15	-31.95%
三元材料 5 系(动力型)	万元/吨	23.50	0.00	0.00%	-10.25	-30.37%
三元材料 5 系（单晶型）	万元/吨	24.25	0.00	0.00%	-10.75	-30.71%
三元材料 5 系（数码型）	万元/吨	22.65	0.00	0.00%	-11.25	-33.19%
三元材料 5 系（镍 55 型）	万元/吨	22.50	0.00	0.00%	-10.05	-30.88%
三元材料 6 系（单晶 622 型）	万元/吨	29.20	0.00	0.00%	-8.40	-22.34%
三元材料 6 系（常规 622 型）	万元/吨	27.75	0.00	0.00%	-8.70	-23.87%
三元材料 8 系（811 型）	万元/吨	33.70	0.00	0.00%	-6.30	-15.75%
磷酸铁锂（动力型）	万元/吨	12.00	0.00	0.00%	-4.20	-25.93%
锰酸锂（小动力）	万元/吨	9.25	0.00	0.00%	-5.00	-35.09%
锰酸锂（高压实）	万元/吨	8.85	0.00	0.00%	-5.00	-36.10%
锰酸锂（低容量型）	万元/吨	8.45	0.00	0.00%	-5.10	-37.64%
钴酸锂（4.35V）	万元/吨	29.50	0.00	0.00%	-12.00	-28.92%
三元前驱体（523 型）	万元/吨	9.55	0.10	1.06%	-0.75	-7.28%
三元前驱体（622 型）	万元/吨	10.60	0.05	0.47%	-0.95	-8.23%
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	38.50	-0.50	-1.28%	-14.00	-26.67%
电池级碳酸锂	万元/吨	33.95	0.00	0.00%	-16.80	-33.10%
工业级碳酸锂	万元/吨	30.00	0.00	0.00%	-18.75	-38.46%
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	31.20	0.00	0.00%	-1.40	-4.29%
硫酸钴（≥20.5%）	万元/吨	4.25	0.00	0.00%	-0.65	-13.27%

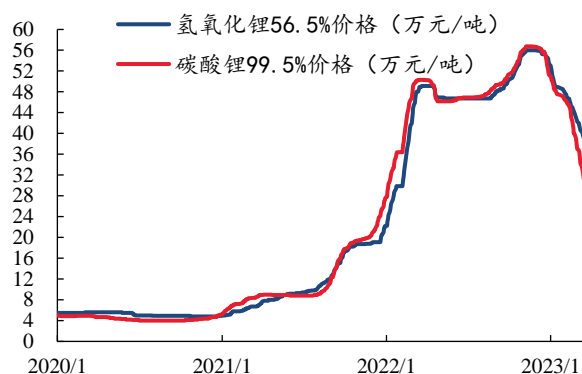
四氧化三钴（≥72%）	万元/吨	17.15	0.00	0.00%	-2.25	-11.60%
1#电解镍	万元/吨	18.02	0.00	0.00%	-5.58	-23.64%
电池级硫酸镍	万元/吨	3.85	0.00	0.00%	-0.02	-0.65%
电池级硫酸锰	万元/吨	0.65	0.00	0.00%	-0.02	-2.26%
锰酸锂型二氧化锰	万元/吨	1.68	0.00	0.00%	-0.04	-2.33%
负极材料及原材料						
天然石墨负极（高端）	万元/吨	5.90	0.00	0.00%	-0.20	-3.28%
天然石墨负极（中端）	万元/吨	4.60	0.00	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	5.33	-0.05	-0.93%	-1.08	-16.80%
电解液（锰酸锂）	万元/吨	3.45	-0.05	-1.43%	-0.70	-16.87%
电解液（磷酸铁锂）	万元/吨	4.15	-0.10	-2.35%	-1.15	-21.70%
六氟磷酸锂（国产）	万元/吨	14.50	0.00	0.00%	-8.75	-37.63%
六氟磷酸锂（出口）	万元/吨	15.50	0.00	0.00%	-12.25	-44.14%
电池级 EMC	万元/吨	0.98	0.00	0.00%	-0.07	-6.25%
电池级 DMC	万元/吨	0.58	0.00	0.00%	-0.02	-3.33%
电池级 EC	万元/吨	0.54	0.03	4.90%	0.00	0.00%
电池级 DEC	万元/吨	0.98	0.01	1.04%	-0.07	-6.25%
电池级 PC	万元/吨	0.87	0.03	2.96%	0.05	5.45%
辅料及添加剂						
4.5um 电池级铜箔加工费	万元/吨	5.20	0.00	0.00%	-0.70	-11.86%
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	2.25	0.00	0.00%	-0.70	-23.73%
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	40.00	-2.50	-5.88%	-22.50	-36.00%
PVDF（磷酸铁锂）	万元/吨	27.00	-3.00	-10.00%	-17.00	-38.64%
锂电池						
方形动力电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	0.80	0.02	2.58%	-0.03	-3.64%

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3.82%、碳酸锂价格环比下降8.35%



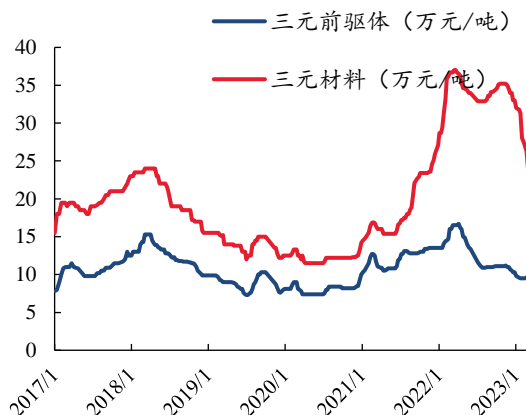
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表2：电解钴价格环比下降1.89%



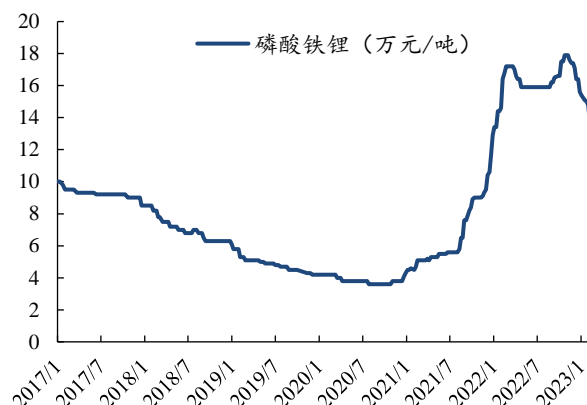
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表3：三元前驱体价格环比增长2.08%、三元正极价格环比下降8.37%



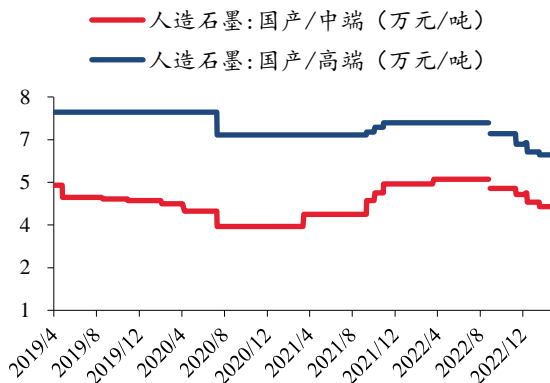
资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表4：磷酸铁锂正极价格环比下降3.17%



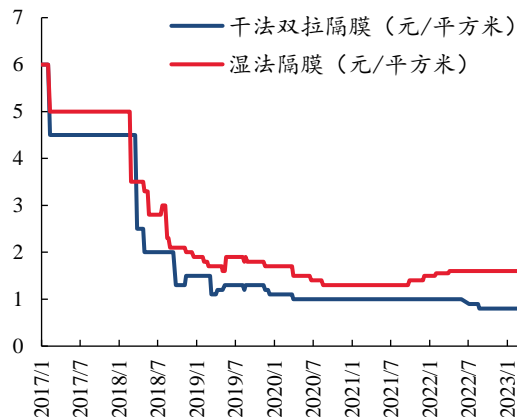
资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表5：人造石墨价格环比持平



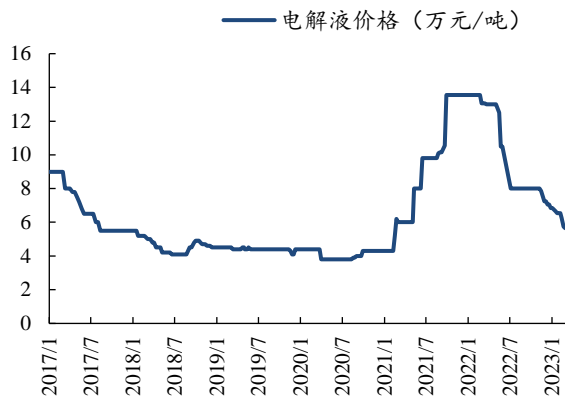
资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表6：干法双拉隔膜、湿法隔膜价格环比持平



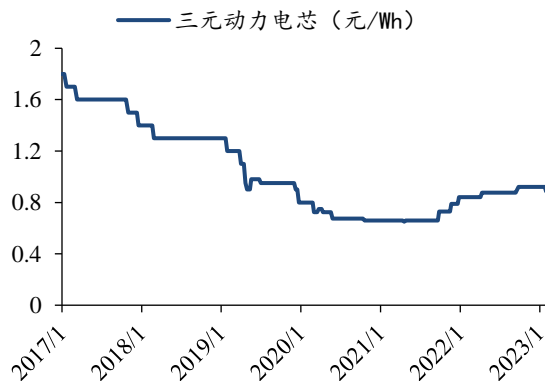
资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表7：电解液价格环比下降1.7%



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：光伏硅料价格环比下滑，硅片价格小幅上升，组件、电池片、玻璃价格维稳

综述：根据 Infolink 报价，本周多晶硅价格环比-1.79%，182 硅片价格环比+2.57%，182/210 电池片环比持平，组件价格环比持平。虽然硅料新增产能持续释放，但在高纯石英砂紧缺影响下，硅片产出不及预期，尤其是正 A 硅片供应略紧。电池片厂商面临减产压力，组件价格有下降压力。

（1）多晶硅：本周硅料价格环比下滑，多晶硅-致密料报价为 192-237 元/公斤。

国内各硅料企业正处于排产交货中，随着较为集中的签订与交付，国内硅料库存

水平短期或下降，但随着新产能的释放，市场库存很难再被完全消化完。

(2) 硅片：本周硅片价格小幅上升，M10 和 G12 单晶硅片报价分别为 6.38 元/片和 8.20 元/片。本周硅片市场价格较为混乱，供求方面，受高纯石英砂紧缺影响，硅片产量提升不如预期，短期供应偏紧，预计优质硅片价格难以大幅回落。

(3) 电池片：本周电池片价格环比持平，182mm 和 210mm 电池片价格分别为 1.08 元/W 和 1.10 元/W。受海外汇率影响，电池片美元价格小幅提升。展望后续，由于高品质硅片供应不足，部分厂商或面临减产压力。

(4) 组件：本周组件价格环比持平，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，虽然需求小幅拉动，但终端对组件价格接受度较低，报价面临下调压力。

(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 2.54%，EVA 胶膜价格也小幅上涨，报价为 11 元/m²，POE 胶膜在 17 元/m² 左右。

品名	单位	2022/3/19	周涨幅	周涨幅 (%)
多晶硅				
多晶硅 致密料	元/公斤	220.000	-4.000	-1.79%
单晶复投料	元/公斤	220.000	-5.000	-2.22%
单晶致密料	元/公斤	215.000	-5.000	-2.27%
非中国区多晶硅	美元/公斤	30.914	0.375	1.23%
硅片				
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.830	0.021	2.60%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	6.380	0.160	2.57%
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	6.500	0.280	4.50%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.837	0.045	5.68%
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	0.000	0.00%
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	0.144	0.002	1.41%
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	元/W	1.080	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	美元/W	0.146	0.001	0.69%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	元/W	1.100	0.000	0.00%
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	1.2-1.22	-	-
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	0.000	0.00%
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	0.000	0.00%
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	0.000	0.00%
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	0.000	0.00%
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	0.000	0.00%
分布式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.750	0.000	0.00%
各区域组件				
365-375/440-450W 单晶 PERC 组件 - 印度	美元/W	0.300	-0.010	-3.23%
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	18421.00	457.000	2.54%
背板 - PET	元/吨	6693.00	4.000	0.06%
边框 - 铝材	元/吨	18276.00	-248.000	-1.34%
电缆 - 电解铜	元/吨	68958.00	-426.000	-0.61%
支架	元/吨	4458.00	79.000	1.80%
银浆 - 白银	元/千克	4851.00	-30.000	-0.61%
胶膜	元/平方米	11.00	0.500	4.76%
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

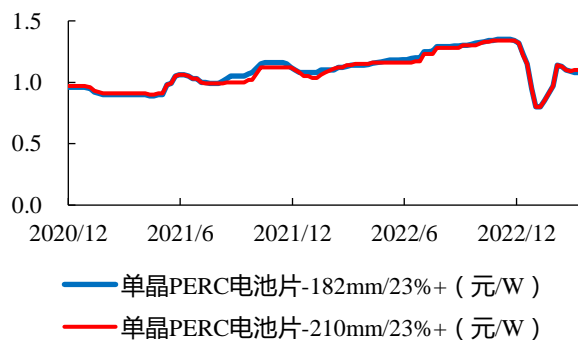
图表9：多晶硅致密料价格环比-1.79%

图表10：182硅片价格环比上涨2.57%



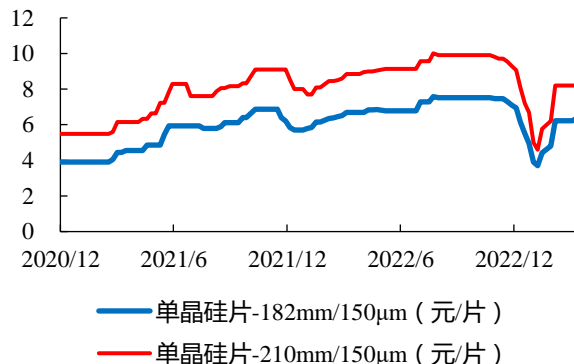
资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

图表11：182、210电池价格均环比持平



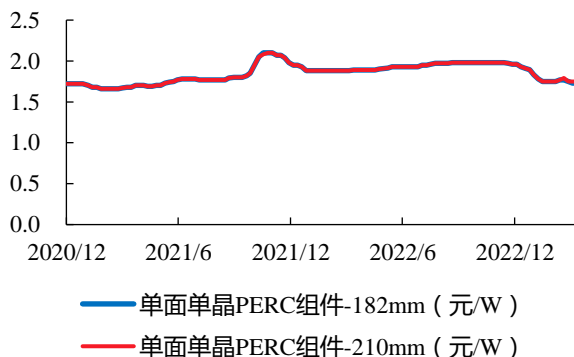
资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

图表13：10mm造船板价格本周上涨1.74%



资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

图表12：182、210组件价格环比持平



资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

图表14：废钢价格本周价格持平

(三) 风电：中厚板、齿轮钢价格上升，铸造生铁价格下降，废钢价格持平

3月17日风电产业链主要原材料价格较3月10日：10mm造船板价格上涨1.74%，齿轮钢价格上涨1.19%，铸造生铁价格下降1.22%，废钢价格持平。



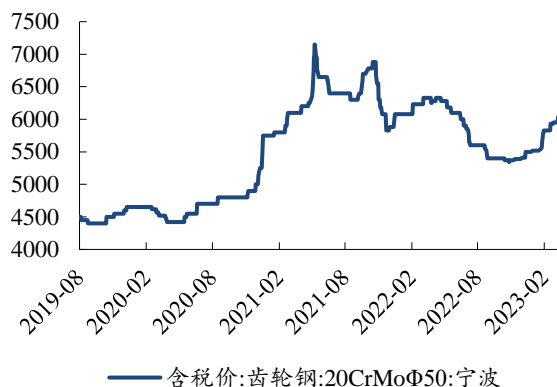
资料来源：Wind，太平洋研究院整理



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表15：齿轮钢价格本周上涨1.19%

图表16：铸造生铁价格本周下降1.22%



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

三、行业新闻追踪

（一）新能源汽车：2月我国动力电池产量共计41.5GWh，同比增长30.5%，环比增长47.1%；装车量21.9GWh，同比增长60.4%，环比增长36.0%

【2023年2月汽车出口情况简析】据中国汽车工业协会统计分析，2023年2月，汽车出口延续良好态势。2023年2月，汽车企业出口32.9万辆，同比增长82.2%；乘用车

本月出口 27.1 万辆，同比增长 85.8%；商用车出口 5.8 万辆，同比增长 67.2%；新能源汽车出口 8.7 万辆，同比增长 79.5%。（中汽协会数据：<http://c.suo.nz/8kusq>）

【中国汽车动力电池产业创新联盟发布 2 月动力电池月度数据】3 月 12 日，中国汽车动力电池产业创新联盟本周发布了 2023 年 2 月动力电池月度数据。产能方面，2 月，我国动力电池产量共计 41.5GWh，同比增长 30.5%，环比增长 47.1%；装车量方面，2 月，我国动力电池装车量 21.9GWh，同比增长 60.4%，环比增长 36.0%。（鑫椤锂电：<http://c.suo.nz/9Pjsi>）

【GGII：2022 方形电池装机量占总动力电池装机量 92%】据 GGII 统计，2022 年国内动力电池装机量 260.93GWh，其中方形电池 241.09GWh，占比超 92%。作为中国锂电的主流路线，方形电池在动力及储能领域都有着巨大的应用规模和市场接受度。基于内阻小、扩容相对方便、成组效率高的特点，方形电池呈现了对终端创新极强的承接能力。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bx8y>）

【动力电池模组线模块化“解锁”】高工产业研究院（GGII）数据显示，2022 年中国锂电池模组及 PACK 设备市场规模达 135 亿元，同比增长 69%。后续市场空间仍会只增不减，预计 2025 年将达到 225 亿元。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bx3p>）

【GGII：2022 年 16 家企业储能系统出货超 1GWh】2022 年，受益于全球储能市场的高景气度，作为全球市场的主要供应方，中国本土储能系统企业发展迅猛，出货量大涨。根据 GGII 调研统计，2022 年中国储能系统企业出货量合计达 50GWh，同比增长超 200%。具体到企业，2022 年中国储能系统集成商中出货量（国内+海外市场）超 1GWh 的企业共计 16 家。（高工锂电：<https://t.hk.uy/bxte>）

【特斯拉或再降价】2023 年初，特斯拉在中国市场大降价，进而引起了连锁反应，不少车企纷纷跟进，就此开启了价格混战，目前特斯拉 Model 3 在国内市场售价 22.99 万起，全球最低，但这样的价格有望进一步下降。据国际金融服务公司摩根士丹利近日出示的一份报告显示，特斯拉需要进一步降价才能再次刺激中国市场的需求。（鑫椤锂电：<https://t.hk.uy/bx7T>）

【现代汽车加入磷酸铁锂阵营，中国锂电企业加速国际布局】3 月 10 日，据 THEELEC 报道，现代汽车正考虑在起亚第二代 Ray EV 上开始使用宁德时代生产的磷酸锂电池。据悉，这是现代汽车推出的首款搭载磷酸锂电池的电动车，将从宁德时代引入电池单元，但模块以及包装工作均在韩国进行。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bxte>）

【上汽大众全系降价】3 月 16 日，上汽大众推出了全系车型限时优惠政策，新能源车型名单和补贴额度如下：ID.3 有 2 万元的限时优惠；ID.4 X 和 ID.6 X 有 3 万元的限时

优惠；帕萨特插电混动和途观 L 电混动都有 2.5 万元的限时优惠。截止日期为 2023 年 4 月 30 日。（鑫椤锂电：<http://da7.cc/fSEX1>）

【宁德时代携手北汽共同开发动力电池产品】3 月 13 日，宁德时代与北汽集团签署商务合作与先进技术赋能战略合作协议。双方计划共同开发动力电池产品，开拓新能源汽车市场。此次商务全面支持与先进技术赋能战略合作协议的签署，将进一步深化双方合作，为双方的战略拓展提供更广阔的空间和更充沛的动力。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bx7N>）

【国轩美国电池厂获 1.75 亿美元拨款】3 月 15 日，美国国会议员批准向三家位于密歇根州价值数十亿美元的新电动汽车电池厂共拨款 5.85 亿美元，国轩高科（Gotion Inc.）将在大急流城（Big Rapids）附近投资近 24 亿美元，建造一座可提供 2350 个工作岗位的电动汽车电池工厂。这个项目获得了 1.75 亿美元的拨款，其中 1.25 亿美元拨给国轩高科。（起点锂电：<http://da7.cc/IsTtD>）

【航天锂电“超级工厂”开工】3 月 15 日，总投资 260 亿元的航天锂电天门“超级工厂”项目正式开工建设，将新建 50GWh 磷酸铁锂大圆柱型电芯及 Pack 一体化产业基地，是截至目前落户天门市最大的工业投资项目。（电池中国：<http://da7.cc/A9wPi>）

【三星 SDI 确认正在开发磷酸铁锂电池和新型圆柱电池】3 月 16 日消息，三星 SDI 在股东大会后确认正在开发磷酸铁锂（LFP）电池。三星 SDI CEO Choi Yoon-ho 在股东大会结束后告诉记者，LFP 电池是电动汽车领域的重要平台之一。他表示，为了实现业务和客户多元化，三星 SDI 正在努力开发 LFP 电池。（鑫椤锂电：<https://t.hk.uy/bxBy>）

【电源巨头德兰明海启动 IPO】3 月 14 日，德兰明海的上市辅导备案获中国证监会深圳监管局同意。为了 IPO 目标，德兰明海从 2021 年开始就已进行四轮融资，累计金额超 6 亿元，投资方包括源码资本、中铝浙江君融基金、鲲鹏光远、达晨财智等。其中，源码资本领投了德兰明海的 A+轮与 B+轮融资，并在其余轮次持续加码。其最新估值已达到 10 亿美金级别。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bx7G>）

【科陆电子即将易主】3 月 13 日，科陆电子召开 2023 年第二次临时股东大会，审议并通过《关于公司 2022 年度向特定对象发行 A 股股票方案论证分析报告的议案》。定增完成后，美的集团将成为公司控股股东，何享健将成为公司实际控制人。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bx3f>）

【海目星斩获全球电池巨头订单】3 月 13 日据公司消息，继 2019 年与 T 客户达成合作后，再次凭借独到的激光应用解决方案，一举拿下韩国头部企业的激光工艺设备订单。此次提供的解决方案通过多工位的宽幅激光处理工艺，攻克了 3C 消费类电池充放

电效率、增容的行业痛点。（电池中国：<https://t.hk.uy/bx3k>）

【天劲新能源动力三元电池装机进入 TOP10】动力电池应用分会数据显示，今年 2 月，天劲新能源动力三元电池装机量约为 0.05GWh，在中国动力三元电池市场排名第 10。同时，这一装机量在 2 月份中国市场总装机量排名中位列第 12。（电池中国：<https://t.hk.uy/bxBq>）

【全球首款，准固态高安全 21700 圆柱电芯由创明电池发布】3 月 14 日，创明电池研发推出了 21700 高安全准固态锂离子电池产品。此款 21700 高安全准固态锂离子电芯使用低钴多元正极及硅合金负极材料，容量高达 6000mAh，能量密度突破 320Wh/kg，循环寿命长达 1500 周。正极材料采用固态电解质表面修饰技术，其热稳定性得到明显改善，并降低了界面阻抗，同时用固态电解质隔膜取代传统隔膜，大幅降低电池中易燃的有机电解质含量，使得电池的安全性能得到显著提高。（鑫椏锂电：<https://t.hk.uy/bxBw>）

【隔膜龙头布局固态电池】恩捷股份在投资者互动平台表示，公司密切关注前瞻技术的发展动态，已与北京卫蓝新能源、溧阳天目先导成立合资公司江苏三合布局半固态电池领域，目前项目正在顺利推进中。（鑫椏锂电：<https://cn.hk.uy/VRD>）

【传艺科技钠电池产品已向下游两轮车和储能客户送样】3 月 10 日，传艺科技在投资者互动平台表示，目前钠电池板块项目一期设备全部到厂，产线贯通调试中，将于近期试产。中试线生产的电池产品已向下游两轮车和储能客户送样，整体送样反馈结果良好，双方正在就相关细节进行商谈。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bxtn>）

【国内首个锂电循环产业互联网平台“锂++”上线】3 月 10 日，国内首个锂电循环产业互联网平台“锂++”发布及上线仪式在无锡举行。平台致力于促进生态各方构建锂电池循环产业市场机制，推动废锂电池收集、仓储、运输、梯次利用、拆解处理、再生利用产业链融合和规范化运作，以技术创新和数字化驱动促进锂电池循环利用，探索锂电池回收领域的新模式，并通过引入供应链金融科技，助力产业链绿色低碳可持续发展。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bxtF>）

【星恒新材料&博萃循环签约年回收 4 万吨废旧锂电池及材料制备项目】3 月 12 日，星恒新材料与博萃循环，年回收处理 4 万吨废旧锂电池及材料制备项目签约仪式成功举办。此项目将打造世界首条锰基电池回收万吨级标准产线、首条千吨级锰酸锂/LFP 正极片直接修复工业化验证线，实现电池回收第四代技术工业化可行性，实现废旧电池资源再生、电池边角料电池厂内部循环。（电池中国：<http://c.suo.nz/c5aYH>）

【瀚川智能获 3.94 亿元锂电设备订单】3 月 14 日，瀚川智能发布公告，公司签订约

3.94 亿元的锂电设备订单，为国内埃克森新能源的控股子公司提供锂电池生产配套设备，预计将于今年内完成交付及验收。瀚川智能表示，此次合同的签订，有助于加强公司主航道业务的布局 and 战略落地，进一步拓展公司在电池设备领域的知名度和影响力，打造公司的核心优势。（电池中国：<https://t.hk.uy/bx7Q>）

【湖南裕能拟与宁德时代签署新型磷酸铁锂产品开发协议】3 月 15 日晚间，湖南裕能公告称，因业务发展需要，公司拟与宁德时代签署《开发协议》，公司对新型磷酸铁锂产品进行设计开发，并依据宁德时代的需求生产制造新型磷酸铁锂产品。双方同意本协议有效期为四年。（电池中国：<https://t.hk.uy/bxBu>）

【云天化拟收购磷酸铁锂项目公司 49% 股权】3 月 14 日，云天化拟以 0.70 亿元收购华友控股旗下磷酸铁锂项目公司友天新能 49% 股权。友天新能建设和运营年产 50 万吨磷酸铁锂项目，目前已完成项目立项备案、能评等工作，正积极推进 50 万吨磷酸铁锂项目的前期行政审批工作。（电池中国：<https://t.hk.uy/bx7R>）

【华阳集团万吨级钠离子电池正负极材料项目开工】3 月 13 日，华阳集团万吨级钠离子电池正负极材料项目日前在山西省综改区潇河产业园区开工奠基，项目占地 110 亩，总投资约 11 亿元，计划 10 月底投料试生产，达产后可年产 2 万吨钠离子电池正极材料和 1.2 万吨钠离子电池负极材料，将实现总营收 20 亿元以上。（电池中国：<http://da7.cc/m9gvu>）

【美联新材推进钠电正极材料规模化生产】3 月 13 日公司公告称控股子公司美彩新材拟收购辉虹科技全体股东持有的标的公司股权，整体估值约为 1.26 亿元。辉虹科技全部股东拟以 2.8 元/出资额的价格向美彩新材出售其合计持有的标的公司全部股权。收购完成后，辉虹科技将成为美彩新材全资子公司。（电池中国：<https://t.hk.uy/bx3n>）

【中芯能年产 10 万吨正极材料项目落户四川】3 月 10 日，四川省长宁县与深圳中芯能科技有限公司就年产 10 万吨绿色新能源正极材料项目举行了签约仪式。据悉，此次年产 10 万吨绿色新能源正极材料项目将会落地于四川长宁经开区星光坝储能产业基地。项目计划总投资 20 亿元。（电池中国：<http://c.suo.nz/7E45Z>）

【丰元股份正极产能已达 14 万吨】3 月 16 日，丰元股份（002805）披露最新年度报告。2022 年，公司实现营收 17.36 亿元，同比增长 116.14%；归属于上市公司股东的净利润 1.51 亿元，同比增长 184.24%。（鑫椤锂电：<http://da7.cc/HGUXd>）

【安达科技开始申购】3 月 13 日，北交所新股安达科技开始申购，发行价 13 元/股，发行市盈率 34 倍。公司主要从事磷酸铁、磷酸铁锂的研发、生产和销售，所属行业为锂离子电池制造。目前，公司已成为比亚迪、中创新航、宁德时代、派能科技等众多

知名锂电池生产企业的主要供应商之一。（电池中国：<http://c.suo.nz/6TrAw>）

【星源材质成功摘牌百亿项目】3 月 13 日，星源材质以 2.5 亿成功竞得丹灶镇诚友路北側、西涌路东侧约 500 亩地块，落地进入实质阶段。地块将用于建设计划固定资产投资约 50 亿元的星源材质华南新能源材料产业基地项目一期。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bxB2>）

【天山铝业拟变更部分募投项目】3 月 10 日晚间，天山铝业发布公告称，公司将向特定对象发行 A 股股票募集资金投资项目“新疆天展新材超高纯铝一期及研发中心项目”的剩余募集资金 4.37 亿元变更使用用途，变更后的募集资金将用于新项目“年产 20 万吨电池铝箔项目”该新增项目计划总投资额为 29.24 亿元，其中建设投资 19.23 亿元，流动资金 9.65 亿元，建设期贷款利息 0.36 亿元，剩余部分由公司自筹资金补足。（电池中国：<https://t.hk.uy/bxtp>）

【碳酸锂价格持续下跌】上海钢联数据显示，3 月 10 日，电池级碳酸锂跌 5000 元/吨，均价报 36.2 万元/吨。从去年 11 月最高价格约 60 万元/吨，到今年 3 月初跌破 40 万元/吨大关，仅仅用了短短三个月。而目前碳酸锂价格已较最高位跌幅约 40%。（电池中国：<http://c.suo.nz/azVXL>）

【锂渣价格跌至 0 元】为防止锂渣二次污染环境，宜春市当地新的环保政策要求锂渣不得填埋，不得露天堆放。加之几个月前多家碳酸锂煅烧企业被关停，锂渣出路成难题，致锂渣价格由整治前 100 元/吨，最低跌至 0 元。（起点锂电：<https://t.hk.uy/bx7J>）

（二）光伏：隆基等 3 家光伏企业将赴美投资近 7 亿美元建厂， 欧盟绿色工业法限制光伏进口主要针对锂和稀土等关键原材料， 光伏硅锭和硅片继续依赖进口

【12GW“风光火储”沙漠大基地启动】3 月 10 日，中国华能集团发布华能北方公司内蒙古库布齐沙漠鄂尔多斯南部新能源基地风电光伏项目核准前支持性文件取得服务招标公告。基地项目包括新能源 1200 万千瓦，其中：风电 400 万千瓦，光伏 800 万千瓦，配套储能 240 万千瓦/2 小时；配套 4 台 100 万千瓦调峰煤电机组，同步进行沙漠治理，配套建成生态防护体系。（光伏们：<https://t.hk.uy/bxtS>）

【HJT/叠层一周最新动态】国晟世安斥资 50 亿元建设异质结电池组件项目。钙钛矿企业极电光能完成数亿元 A 轮融资，深创投领投。TCL 中环 3 月 6 日发布最新硅片报价，首次给出 N 型 110 μm 公示价。其中，N 型 182 110 μm 厚度报价 6.14 元/片，210 110 μm 厚度报价 8.02 元/片，这一系列报价甚至低于 P 型硅片，实现硅片环节的“NP

同价”。宏润建设 3 月 7 日发布公告拟在宣州区投资建设 10GW 高效光伏电池组件项目、10GW 光伏电池片项目及 900MW 集中式光伏电站项目。《晶瑞达年产 1GW 大硅片兼容异质结电池组件项目环境影响报告表》受理公示。英辰 4GW 光伏组件项目开工！可兼容 PERC/TOPCON/HJT 电池全系列的高功率组件。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://t.hk.uy/bxtT>）

【又一家金刚线企业冲刺 IPO】光伏发电成为新能源产业的主力军，金刚石线切割技术也逐渐成为光伏晶硅切割的主流技术。以金刚石线业务为主业的张家口原轼新材料股份有限公司（以下简称“原轼新材”）趁机向创业板发起冲击。（光伏们：<https://t.hk.uy/bxtU>）

【瑞晶 15GW-TOPCon 电池&组件项目签约】3 月 8 日，江苏瑞晶年产 10GW-TOPCon 电池片、5GW-BIPV 组件项目成功落户经开区，池州经开区管委会与江苏瑞晶太阳能科技有限公司举行签约仪式。据悉，该项目规划总用地面积约 600 亩，分两期建设，计划投资总额 82 亿元，一期项目达产达效后，可实现年销售收入 54 亿元、税收 2 亿元，带动就业 1200 人。（光伏技术：<https://url.cy/09n5DS>）

【2.23GW，华电 2023 年第一批光伏组件集采】3 月 10 日，华电集团 2023 年第一批光伏组件集中采购(打捆)招标公告发布，招标人为中国华电集团公司有限公司下属 22 个项目单位，项目规模为 2231.5MW，项目工期为 2023 年 4 月-8 月。本招标项目共设置四个标段，组件规格均为 P 型 182 单晶硅光伏组件，单面、双面功率要求范围为 545-560Wp 之间。（北极星太阳能光伏网：<https://url.cy/fqVQF1>）

【双良节能子公司签单晶硅片销售大单，今年产能有望达到 50GW+】3 月 12 日晚，双良节能全资子公司双良硅材料（包头）有限公司与常州亿晶光电（600537）科技有限公司签订了《单晶硅片购销框架合同》，子公司获 3.34 亿片单晶硅销售合同，预计 2023 年销售金额将达到 27.39 亿元；按照业绩预告估算，本次双良节能方面签署的订单规模有望达到去年公司全年营业两倍以上。

【光伏装机供需两旺，2023 年组件价格或持续坚挺】硅料价格涨不动，光伏组件需求快速回暖，盈利弹性持续凸显。3 月 8 日，中国有色金属工业协会硅业分会公布最新多晶硅价格，上周国内单晶复投料成交均价为 22.8 万元/吨，单晶致密料成交均价为 22.61 万元/吨，均周环比降幅为 4.8%。这是硅料价格反弹以来的第二次下调，也是硅料今年供应宽松的信号。（北极星太阳能光伏网：<https://url.cy/QwKaN1>）

【总投资 140 亿元，乌鲁木齐市米东区北沙窝将建光伏产业基地】3 月 13 日，在乌鲁木齐市 2023 年度招商引资大会上，米东区与华能新疆能源开发建设有限公司清洁能源

分公司签约华能乌鲁木齐米东区北沙窝 50 万千瓦/200 万千瓦时储能配套 200 万千瓦光伏项目，计划总投资 140 亿元。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://url.cy/8k7zi1>）

【医药企业向日葵跨界投资 10GW TOPCon 项目】3 月 14 日，医药企业向日葵公告，拟投资建设 TOPCon 电池产品项目。计划建设年产 10GW TOPCon 电池生产线，首期建设 5GW TOPCon 电池生产线，首期项目预计总投资约 15 亿元。（索比光伏网：<https://url.cy/o074L1>）

【晶科能源中标国家电投规模化储能集采】近日，国家电力投资集团分公司、电能易购（北京）科技有限公司年度（储能设备）电商化集采项目，本次集采的户用储能及台区储能，晶科能源均在中标名列，是本次集采中为数不多的全中标的设备供应商。本次总中标容量 130MWh，其中户用储能 80MWh，台区储能 50MWh。（摩尔光伏：<https://url.cy/2XDtJ2>）

【隆基等 3 家光伏企业将赴美投资近 7 亿美元建厂】近日，可再生和清洁能源开发商 Invenery 打算与隆基绿能合作，在俄亥俄州建设一处 5GW 光伏组件工厂。Invenery 将通过新合资企业 Illuminate USA 投资 6 亿多美元，用于在俄亥俄州帕塔斯卡拉收购并建造一座 110 万平方英尺的建筑。除隆基外，昊能光电、晶澳也计划今年在海外建厂。（北极星太阳能光伏网：<https://url.cy/0dkRrZ>）

【宁夏宁东 2GW 光伏大基地九个标段 EPC 中标单位落地】3 月 15 日，国家能源集团宁夏宁东 2GW 光伏基地项目电力工程 EPC 总承包六至九标段中标候选人出炉，至此九个标段的 EPC 中标单位相继落地。（北极星太阳能光伏网：<https://url.cy/0fWvoj>）

【首只光伏 REITs 大卖近 300 亿元】3 月 14 日，首只光伏 REITs—中航京能光伏 REIT 公开发售，获得资金热捧，认购金额达 292.54 亿元，与公众初始发售规模 1.85 亿元相比，认购倍数达 158 倍。据此测算，中航京能光伏 REIT 配售比例或仅为 0.6324%。（PV-Tech：<https://url.cy/bKfec3>）

【粤水电&甘肃甬金联合体中标嘉峪关 110MW 光伏指标，配储 20%*2h】3 月 15 日，嘉峪关市政府网发布嘉峪关市“十四五”第一批光伏发电项目嘉峪关嘉西光伏产业园区 4 号地块 110 兆瓦光伏发电项目竞争性配置（重新组织）预入选企业公示。新疆粤水电能源有限公司和甘肃甬金金属科技有限公司联合体中标该项目。根据招标公告，该项目配置规模 100MW，配储规模不低于项目规模的 20%，储能放电时长不小于 2 小时。上网电价以 0.3078 元/千瓦·时为基准电价，申报电价不得高于基准电价。项目要求于 2023 年 6 月 30 日前全容量建成并网。（光伏们：<https://t.hk.uy/bxF7>）

【欧盟绿色工业法限制光伏进口主要针对锂和稀土等关键原材料，光伏硅锭和硅片继

续依赖进口】近日，一则有关欧盟绿色工业提案限制光伏进口的消息引爆 A 股，其中最受关注的内容是，要求欧洲风电场 85% 的所用组件、60% 的热泵、85% 的光伏电池、85% 的电解槽必须在欧洲大陆生产。不过值得注意的是，提案中对原材料的限制主要是锂和稀土等领域，提案目的是确保欧盟能够获得安全的、多样化的、负担得起的和可持续的关键原材料供应，包括：稀土、锂、钴、镍以及硅等。欧盟还表示，在产业链上包括硅锭和硅片在内的某些前期环节将继续依赖中国进口，比例超过 90%。

(SOLARZOOM 光储亿家：<https://t.hk.uy/bxF8>)

(三) 风电：广东省发改委发布 2023 年重点建设项目计划清单，包含海上风电项目 16 个

【华能集团 12GW 风光火储沙漠治理大基地项目核准前招标】3 月 10 日，中国华能集团发布华能北方公司内蒙古库布齐沙漠鄂尔多斯南部新能源基地风电光伏项目核准前支持性文件取得服务招标公告，到 2025 年，将在鄂尔多斯南部沙漠建成大型综合能源外送基地，基地项目包括新能源 12GW，其中：风电 4GW，光伏 8GW，配套储能 2.4GW/2 小时；配套 4 台 1GW 调峰煤电机组，同步进行沙漠治理，配套建成生态防护体系。

(北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bxtK>)

【内蒙古发布 2022 年全区电力工业统计数据】据内蒙古电力行业协会发布的 2022 年全区电力工业统计数据，1-12 月份，全区新增 6000 千瓦及以上电力装机(正式投产)14.35GW，其中，新增火电生产能力 7.13GW，风电生产能力 5.65GW，光伏生产能力 1.24GW，储能生产能力 0.32GW。(风芒能源：<https://t.hk.uy/bxtM>)

【国家能源集团 350MW 风电项目机组招标，含以大代小项目】3 月 10 日，国家能源集团发布三个风电项目风力发电机组设备采购招标公告，包括：龙源电力青铜峡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、国华投资湖南衡东吴集 50MW 风电项目。总装机容量 350MW，其中以大代小项目要求采购 32 台 6.25MW 风电机组。(风能专委会 CWEA：<https://t.hk.uy/bxxA>)

【国家能源集团 600MW 海上风电项目招标】国华投资山东国华时代投资发展有限公司国华半岛南 U2 场址海上风电项目 220kV 海缆设备及敷设施工采购公开招标，规划装机容量为 600MW，分两期开发建设，场址总约面积 95.6km²，一期拟布置 36 台 8.5MW 风力发电机组含海上升压站及陆上集控中心，二期拟布置 35 台 8.5MW 风力发电机组。(海上风电观察：<https://t.hk.uy/bxxB>)

【新华水电 2GW 风电项目机组采购集中招标】3 月 10 日，新华水力发电有限公司发布 2023 年度风力发电机组（含塔筒）集中采购招标公告，招标规模预估 2GW，拟采购型号规格：单机容量 $\geq 4\text{MW}$ 。预估采购容量： $4.0\text{MW} \leq \text{单机容量} < 5.0\text{MW}$ ，共计 300MW；单机容量 $\geq 5.0\text{MW}$ ，共计 1700MW。（每日风电：<https://t.hk.uy/bxxD>）

【风光 780MW！湖北 2022 年第三批新能源发电项目名单出炉！】3 月 10 日，湖北省能源局公布 2022 年第三批新能源发电项目名单。根据文件，此次公布的项目共 6 个，规模合计 780MW。其中，风光火储新能源百万千瓦基地(二期)项目共计 2 个，容量 400MW，均为光伏发电项目。常规风电和光伏发电项目共计 4 个，容量 380MW。其中：风电项目 3 个、容量 280MW；光伏发电项目 1 个、容量 100MW。此次公布的风电项目应在 2024 年底前全容量并网发电，光伏项目应在 2024 年 6 月底前全容量并网发电。（风电头条：<https://t.hk.uy/bx3r>）

【龙源电力：签约广西百色 250 万千瓦“源网荷储”一体化基地项目】风芒能源获悉，3 月 8 日，龙源电力与广西百色市人民政府签订 250 万千瓦“源网荷储”一体化基地项目及 2 万吨锂电级 PVDF 项目合作框架协议。计划开发容量 250 万千瓦，其中风电 150 万千瓦、光伏 100 万千瓦，配套建设 50 万千瓦/100 万千瓦时储能项目基地（含园区增量配网）。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bx3s>）

【广西 900MW 平价海上风电项目开标】3 月 14 日，国家电投集团广西电力有限公司广西钦州海上风电示范项目勘察采购项目开标，国核电力规划设计研究院为第一中标候选人，投标金额为 7599.86 万元，该项目规划装机容量共 900MW。（海上风电观察：<https://t.hk.uy/bx8a>）

【2022 年中国风电整机制造商新增吊装容量排名公布】3 月 15 日，彭博新能源发布 2022 年中国风电整机制造商新增吊装容量排名。数据显示，2022 年中国风电新增吊装容量为 48.8GW，相较于 2021 年下降 13%。其中，陆上风电新增 43.6GW，同比小幅增长 5%；海上风电新增 5.2GW，同比下降 64%。根据 2022 年新增吊装容量，金风科技、远景能源分别以 11.36GW 和 8.13GW 位列第一名和第二名。（风电之音：<https://t.hk.uy/bx8g>）

【龙源电力 350MW 风机采购中标候选人公示，金风科技、上海电气预中标】3 月 14 日，龙源电力 2023 年第一批 705MW 风电项目风力发电机组集中采购公开招标中标候选人公示。本次招标为两个标包，规模共计 350MW，黑龙江铁力年丰 200MW 风电项目，第一中标候选人为金风科技，投标报价 4.3 亿元，折合单价为 2150 元/kW；横县那莫 150MW 风电项目，第一中标候选人为上海电气，投标报价 3.2 亿元，折合单价为 2133

元/kW。（风电之音：<https://t.hk.uy/bx8g>）

【山东 900MW 海上风电项目招标，单机 9-10MW】3 月 14 日，山东能源集团发布山东能源渤中海上风电 2023 年度风电机组（含塔筒及附件）供应商入围招标公告。公告显示，招标规模约为 900MW 风电项目所需要的风电机组（含塔筒），要求单机容量 9.0MW-10.0MW，要求风机最高点叶尖距离海平面高度 $\leq 245\text{m}$ ，原则上单一标段风机不允许机型混排。（北极星风力发电网：<https://t.hk.uy/bx8k>）

【山东省风电产业链联盟成立，含 120 余家成员单位】3 月 16 日，山东省新能源装备（风电）产业链建设推进会暨山东省风电产业链联盟成立大会在济南召开，大会面向省内上下游企业发布了第一批风电产业链机会清单，金额达到 500 亿元；大会成立的省风电产业链联盟由含 8 家链主企业在内的 120 余家联盟成员单位组成。山东能源集团与中集来福士、中车风电与中国电建等 6 家单位在现场进行了重点项目签约。（风电之音：<https://t.hk.uy/bxBJ>）

【广西再开标 180 万千瓦海上风电项目】3 月 14 日，国家能源集团发布《龙源电力广西龙源风力发电有限公司防城港海上风电示范项目 A、F1、F2 场址 180 万千瓦海域使用论证、海底电缆路由预选桌面研究、通航安全影响论证专题报告编制服务公开招标项目中标候选人公示》公告。公告显示，第一中标候选人为中国电建集团中南勘测设计研究院有限公司，投标报价 100 万元。（海上风电观察：<https://t.hk.uy/bxBK>）

【发一度电倒贴 1 毛钱，全国首次出现负电价】近日，山东省发改委发布关于征求《关于山东电力现货市场价格上下限规制有关事项的通知(征求意见稿)》意见的公告。公告称：对市场电能量申报设置价格上限和下限，其中上限为每千瓦时 1.30 元，下限为每千瓦时-0.08 元。对市场电能量出清设置价格上限和下限，其中上限为每千瓦时 1.5 元，下限为每千瓦时-0.1 元。（每日风电：<https://t.hk.uy/bxBM>）

【青海：第二批风光大基地已完成 6.1GW 核准备案，海南 15.6GW 基地项目获批复】3 月 14 日，西海都市报发布文章《【新时代 新征程 新伟业】一组组能源数据彰显“青海分量”》。文章显示青海省“十四五”期间第一批 10.90GW 大型风电光伏基地项目规模排全国第三，已全部开工建设，150 万千瓦光伏项目已建成并网；第二批 7GW 大基地项目规模占全国的 16.7%，6.1GW 项目已完成核准备案工作；海南戈壁基地 15.6GW 新能源项目获得国家发展改革委批复，正有序开展联合体组建等工作。（风芒能源：<https://t.hk.uy/bxBT>）

【广东省发改委发布 2023 年重点建设项目计划清单】清单涉及新能源工程项目 95 项，涉及风电项目 24 项，海上风电项目 16 个，陆上风电项目 8 个，共计约为 10.84GW。

其中三峡和中广核装机容量最多，分别为 4GW、3.05GW。（风芒能源：<https://cn.hk.uy/VSS>）

【远景、三一、明阳、山东中车中标 3385.3MW 风机大单】3 月 15 日，内蒙古能源集团四子王旗 100 万千瓦风储项目、杭锦 1700MW 风光火储热生态治理项目、东苏巴彦乌拉 100 万千瓦风储项目、化德 1000MW 风光储项目、大庆油田采油二五六厂风电项目中标结果公布，规模共计 3195.3MW。其中远景中标 1800MW，三一中标 1395.3MW，明阳及中车山东中标 190MW。（海上风电观察：<https://cn.hk.uy/VST>）

【大唐 200MW 风电项目开标，远景能源预中标】3 月 16 日，大唐国际肇庆广宁洲仔风电场项目风力发电机组及附属设备中标候选人公示，远景能源预中标，投标报价 1.6 亿元；大唐河南巩义 100MW 风电工程风力发电机组及附属设备标段中标候选人公示，远景能源预中标，投标报价 1.65 亿元。（每日风电：<https://cn.hk.uy/VSU>）

【中铝集团启动 91.8MW “以大代小” 风机采购项目】3 月 15 日，中铝集团发布宁夏银星能源股份有限公司贺兰山风电场 91.8MW “以大代小” 项目等容改造风力发电机组采购项目公告。项目共采购 18 台单机容量为 5MW 的风电机组，项目地点位于宁夏青铜峡市和内蒙古阿拉善左旗古长城钻洞子附近贺兰山风电场。（风芒能源：<https://cn.hk.uy/VSV>）

【中国中车与江苏盐城签约中车新能源智造基地项目】近日，江苏盐城市副市长唐敬与中国中车签约中车新能源智造基地项目，项目总投资 102 亿元，共分三期建设。其中包括新建可年产海上大兆瓦级叶片 300 套的海风叶片生产线、大兆瓦主机生产线等。（风芒能源：<https://cn.hk.uy/VSX>）

四、公司新闻跟踪

（一）新能源汽车：亿纬锂能发布 2022 年度业绩快报，实现营业总收入 363 亿元，较上年同期上升 114.82%；营业利润 35.13 亿元，较上年同期上升 13.64%；利润总额 35 亿元，较上年同期上升 15.05%

比亚迪	公司股东吕向阳解除 111 万股质押股份，目前累计质押股份占公司总股本的 1.84%。
亿纬锂能	1) 公司发布 2022 年度业绩快报，实现营业总收入 363 亿元，较上年同期上升 114.82%；营业利润 35.13 亿元，较上年同期上升 13.64%；利润总额 35 亿元，较上年同期上升 15.05%。2) 调整第四期限制性股票激励计划首次授予激励对象名单及授予权益数量，首次授予激励对象人数由 165 名调整为 164 名，授予的第二类限制性股票

	总数由 3000 万股调整为 2966.37 万股。3) 通过《关于对子公司沈阳亿纬增资的议案》，拟使用自有资金不超过人民币 2 亿元向子公司沈阳亿纬增资。本次增资完成后，沈阳亿纬注册资本将由 1 亿元变更为 3 亿元，公司仍持有其 100% 的股权。
国轩高科	公司拟自 2023 年 3 月 13 日起六个月内，增持公司股份金额不低于 2 亿元且不超过 3 亿元。
欣旺达	公司最终以人民币 753.76 万元认购安达科技公开发行股份 579,814 股，认购价格为 13 元/股。本次交易完成后，公司持有安达科技 579,814 股股份，占安达科技总股本的 0.09%。
鹏辉能源	公司收到中国证券监督管理委员会关于再融资注册的批复，同意公司向特定对象发行股票的注册申请。
中伟股份	1) 3 月 14 日，公司召开第一届董事会第四十二次会议和第一届监事会第二十六次会议，审议通过《关于公司及子公司拟向银行等申请综合授信额度及担保暨控股股东、实际控制人及其关联方为公司提供关联担保的议案》。公司及子公司拟向银行等金融机构申请综合授信及担保额度累计不超过人民币 1000 亿元。2) 审议通过《关于公司 2023 年度套期保值计划的议案》。公司及子公司拟开展外汇套期保值业务累计金额不超过人民币 80 亿元或等值外币金额。
华友钴业	1) 公司控股子公司江苏华友能源通过高新技术企业认定。2) 华骐新加坡与淡水河谷印尼已于近日完成了 KNI 公司相关交割文件的签署及股权变更备案手续等工作。本次交易完成后，华骐新加坡持有 KNI 80% 的股份，淡水河谷印尼持有 KNI 20% 的股份。3) 公司拟使用闲置募集资金暂时补充流动资金，本次临时补充流动资金的金额不超过人民币 280,000 万元，期限不超过 12 个月。4) 公司注册资本由人民币 15.98 亿元变更为人民币 16.00 亿元，股份总数由 15.98 亿股变更为 16.00 亿股。
当升科技	公司发布 2022 年度业绩快报，实现营业总收入 212.6 亿元，同比增长 157.50%；归属于上市公司股东的净利润 22.56 亿元，同比增长 106.82%。
振华新材	公司收到持股 5% 以上的股东鑫天瑜成长和鑫天瑜六期的基金管理人的告知函，其管理的股东于 2022 年 11 月 1 日至 2023 年 3 月 14 日期间通过集合竞价交易及大宗交易方式减持公司股份共计 443 万股，减持股份数量占公司总股本的 1%。
璞泰来	公司收到中证鹏元出具的《上海璞泰来新能源科技股份有限公司 2023 年主体信用评级报告》，评定公司主体信用评级为 AA+。
杉杉股份	1) 杉杉集团办理非公开发行可交换公司债券股份补充质押，本次股份质押后，杉杉集团持有公司股份累计质押数量 5.39 亿股，占其持有公司股份总数的 68.87%，占公司总股本的 23.80%。2) 至 3 月 14 日，公司 2022 年股票期权与限制性股票激励计划中预留的 392 万份股票期权和 168 万股限制性股票自本激励计划经公司 2022 年第一次临时股东大会审议通过后 12 个月内未明确激励对象，预留期权/限制性股票失效。
华阳股份	公司 2022 年实现营业收入 350.42 亿元，较上年同期减少 7.86%；归属于上市公司股东的净利润 70.26 亿元，较上年同期增长 98.95%。
恩捷股份	公司股东合益投资解除 360 万股质押股份，目前累计质押股份占公司总股本的 46.93%。
天赐材料	公司 2022 年实现归母净利润 57.23 亿元，比上年同期增长 159.16%；扣非归母净利润为 55.50 亿元，比上年同期增长 155.85%。
特变电工	2023 年 1 至 2 月，公司实现营业总收入约 176.32 亿元，同比增长约 38.79%；实现归母净利润约 36.36 亿元，同比增长约 73.22%。
拓普集团	公司与蔚来签署了《战略合作框架协议》，双方在支持蔚来供应链近地化、低碳化、数字透明化以及全球化四大维度进行深度合作。
平高电气	公司 2022 年实现归母净利润 2.12 亿元，比上年同期增长 199.68%；扣非归母净利润为 2 亿元，比上年同期增长 469.65%。
科恒股份	公司及全资子公司湖南科恒、浩能科技与产投公司、国创保理、动力谷本码、高新动力拟共同签署《协议》，各方约定湖南科恒购买株洲地块有关支出 5696.10 万元,按照年利率 8% 计算财务利息 536.86 万元，由产投公司补偿给湖南科恒，用于偿还公司对产投公司的债务。
赣锋锂业	业绩快报：公司 2022 年实现营业收入 418.23 亿，同比增长 274.68%；归母净利润 204.78

亿，同比增长 291.67%。

（二）光伏：多家公司发布业绩预告，隆基鄂尔多斯年产 30GW 高效单晶电池项目 2023 年 8 月开始投产

爱旭股份	公司发布 2022 年年度报告。公司 2022 年实现营业收入 350.74 亿元，同比增加 126.72%；实现归母净利润 23.28 亿元，上年归母净利润为负数，同比增长不适用；实现扣非净利润 21.65 亿元，上年扣非净利润为负数，同比增长不适用。
帝尔激光	公司与江城实验室双方将在半导体装备制造、创新生态建设、人才培养等方面展开深入合作。
捷佳伟创	捷佳伟创(300724.SZ)3 月 17 日在投资者互动平台表示，公司已具备钙钛矿及钙钛矿叠层整线装备的研发和供应能力，设备种类涵盖 RPD、PVD、PAR、CVD、蒸发镀膜及精密狭缝涂布、晶硅叠层印刷等。
横店东磁	公司发布 3 月调研信息表。
通威股份	通威再中标华润 1.5GW 组件集采，已累计中标超过 10GW。3 月 16 日，华润电力 2023 年第 1 批光伏项目光伏组件设备集中采购中标候选人公示。其中通威以单价 1.663 元/W 成为第一中标候选人；隆基一 1.695 元/W 成为第二中标候选人；阿特斯一 1.659 元/W 成为第三中标候选人。
东方盛虹	公司第三期员工持股计划已完成股票购买，本次员工持股计划累计买入股份占公司总股本 1.32%，实际认购份额未超过股东大会审议通过的拟认购份额上限。
晶科科技	公司将其质押给兴业银行股份有限公司上海分行的 1.9 亿股限售流通股股票办理了解除质押手续及再质押手续，截至目前，公司未来一年内将到期的质押股份数量为 2.2 亿股，占其所持股份比例为 26.11%，占公司总股本比例为 6.24%，对应的融资余额为人民币 5.6 亿元。
美畅股份	发布 2022 业绩快报（预计实现归母净利润盈利 14.73 亿元，同比上涨 93.00%）。
钧达股份	发布 2022 业绩快报（预计实现归母净利润盈利 7.17 亿元，同比增长 501.44%）。
宝馨科技	发布 2022 业绩快报，（预计实现归母净利润盈利 3035.5 万元，同比上涨 145.15%）。公司发布公告称，本次拟向特定对象发行股票募集资金不超过人民币 300,000.00 万元（含本数），在扣除发行费用后，拟全部用于以下项目：1) 宝馨科技怀远 2GW 高效异质结电池及组件制造项目；2) 宝馨科技鄂托克旗 2GW 切片、2GW 高效异质结电池及组件制造项目。
双良节能	3 月 12 日公告，公司的全资子公司双良硅材料有限公司近日与常州亿晶光电科技有限公司签订了《单晶硅片购销框架合同》，合同约定 2023 年度亿晶光电预计向双良硅材料采购单晶硅片总计 3.34 亿片（以主流量产品 M10/G12 为基础，产品规格参数以《规格书》为准）。预计 2023 年度销售金额总计为 27.39 亿元(含税)。
天合光能	公司 2023 年第一季度业绩预告的自愿性披露公告。公司 2023 年第一季度实现归母净利润 13 亿元到 18 亿元，同比增加 139.31%到 231.35%。；实现扣非净利润 12.45 亿元到 17.45 亿元，同比增加 153.60%到 255.45%。

隆基绿能	公司关于投资建设鄂尔多斯年产 30GW 高效单晶电池项目公告。公告称，在租赁厂房和配套设施具备生产使用条件的前提下，预计 2023 年 8 月开始投产。本项目将导入公司研发的高效 N 型 TOPCon 电池技术，量产电池转换效率将达 25% 以上。
金刚光伏	公司关于签订日常经营重大销售合同的公告。公司于 2023 年 3 月 13 日与泉为科技签订了《太阳能电池片购销合同》，根据合同约定，吴江玻璃将向泉为科技销售高效异质结太阳能电池片 180MW。公司与该客户在连续十二个月内签订日常经营合同累计金额占公司 2021 年度经审计主营业务收入的比例超过 50%，未达到 100%。
协鑫集成	公司发布 2023 年第二次临时股东大会决议公告。公告显示，股东大会审议通过了《关于投资建设 12GW 高效光伏组件项目的议案》，拟在江苏省阜宁经济开发区投资建设 12GW 高效光伏组件项目，项目总投资估算约 20 亿元人民币，初步选址于阜宁经济开发区，规划用途主要为建设高效光伏组件项目及生活配套设施等，项目预计于 2023 年 10 月 30 日之前投产。

（三）风电：宝胜股份 2022 年实现营收 414.8 亿元

中天科技	公司取得国内外海缆订单，其中国外新增沙特油田增产项目 230kV 高压海缆及配套附件，长度约 150km；墨西哥湾油气项目中压海底电缆以及相关附件，长度约 30km；巴西亚马逊河流域海光缆项目海底光缆及配套附件等，长度约 2300km；缅甸 66KV 海缆总包项目 2 条岛屿间 66kV 海缆及附件供货和施工，订单金额折合人民币合计约 7.02 亿元。国内新增三峡能源阳江青洲六海上风电场项目 330kV 海底电缆，长度约 71km；中广核惠州港口二 PA 海上风电项目海底电缆及敷设项目 220kV 和 66kV 海底电缆及附件的供货；城子坦~长海 66kV 线路改造工程（海缆电气部分）66kV 海底电缆，长度约 21km；中国香港模块化循环发电设施海底电缆敷设项目岛屿间 132kV 海缆及附件，项目订单金额人民币合计约 14.16 亿元。国内外订单共计约 21.18 亿元。
东方电气	公司发布 2022 年度业绩快报：预计 2022 年实现总收入为 550 亿元到 560 亿元，同比增加 15% 到 17%；实现归属于上市公司股东的净利润为 27.5 亿元到 29.8 亿元，同比增加 20% 到 30%。
金盘科技	公司披露 2023 年 1-2 月订单及日常经营情况：2023 年度 1-2 月签订订单 12.92 亿元，同比增长 51.87%；3 月 1 日至 3 月 12 日已获得订单 5.31 亿元，其中包含储能系列产品订单 3.40 亿元，已超过 2022 全年所获得的储能系列产品订单总额。
宝胜股份	公司发布 2022 年年度报告，2022 年公司实现营收 414.8 亿元，同比-3.51%；实现归母净利润 0.65 亿元，扭亏为盈；实现扣非净利润 0.18 亿元，扭亏为盈；公司发布 2022 年度日常关联交易执行情况及 2023 年度日常关联交易预计的公告，2022 年度公司与关联方实际发生的同类日常关联交易总金额为 4.63 亿元，2023 年度预计发生日常关联交易的总金额为 5.79 亿元。
中材科技	3 月 17 日，中材科技发布 2022 年年度报告。报告期内公司实现营收 221.09 亿元，同比增长 8.94%；实现归母净利润 35.11 亿元，同比增长 4.08%；实现扣非净利润 22.01 亿元，同比减少 14.47%。

振江股份	3 月 17 日，振江股份发布关于非公开发行限售股上市流通的公告，本次限售股上市流通日期为 2023 年 3 月 23 日，上市流通数量为 1704.41 万股，占发行后公司总股本的比例为 11.95%。
亨通光电	亨通光电控股子公司亨通海洋光网、亨通永元和苏州华智于 2022 年签署的对华海通信 19%股权的收购合同现已全额支付收购款，收购总金额为 5415 万美元。
明阳智能	明阳智能发布关于公司 2023 年度日常关联交易额度、对外担保额度及向金融机构申请授信额度预计的公告。公司 2023 年度预计与关联方发生日常关联交易额度为人民币 14.91 亿元，拟为合并范围内全资子公司、控股子公司提供担保，合计不超过人民币 282 亿元，拟向金融机构申请授信额度不超过 1157.21 亿元。

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
华北销售	王辉	18811735399	wanghui@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	张国锋	18616165006	zhanggf@tpyzq.com
华东销售	胡平	13122990430	huping@tpyzq.com
华东销售	周许奕	021-58502206	zhouxuyi@tpyzq.com
华东销售	丁锬	13524364874	dingkun@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。