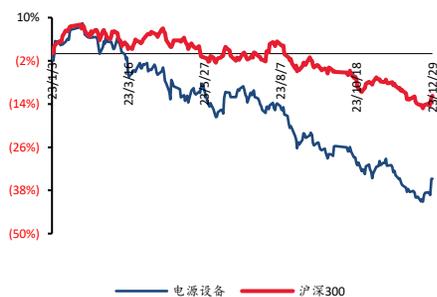


电力设备及新能源

新能源周报（第70期）：小米推动生态变革，光伏底部重龙头

■ 走势比较



■ 子行业评级

风电	无评级
核电	无评级
太阳能	无评级
储能	无评级
综合能源设备	无评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告

证券分析师：刘强

电话：

E-MAIL: liuqiang@tpyzq.com

执业资格证书编号：S1190522080001

报告摘要

● 行业整体策略：小米汽车推动生态变革，光伏底部重视龙头

重申光伏将率先确认中周期底部。新能源汽车更应关注终端创新。最差的时候即将过去，短期看预期修复，中期看反转。

新能源汽车产业链核心观点：

1) 小米 SU7 技术发布会打开终端创新的新格局。通过 SU7 人车家全生态闭环，汽车兼具顶级技术、流畅智能驾驶体验及美观，看好小米带来的增量机会。超充方面，采用 871V 碳化硅高压平台，5min 充电 220km 续航。

2) 极氪 007 的上市将推动超充加速放量。这是行业首次将全系 800V 超充拉入 20 万左右的车型，定价 20.99 万元起。全栈采用 800V 高压系统，三元版本充电 15min 续航 610km、铁锂版本 500km。

光伏产业链核心观点：中期底部将很快到来

1) 亚太、美洲市场拉货量上扬，海外需求小幅提升。11 月份中国共出口 17.7GW 的光伏组件，环比+7.6%，同比+65%。其中，印度拉货加速，拉货量有望持续上扬至 2024 年初；受到装机法案落地以及关税提升的影响，巴西市场拉货环增明显。

2) 通威股份逆势规划产能，重视龙头逆周期扩张能力。近日，通威股份拟在鄂尔多斯新增投资约 280 亿元；首期项目拟建设 20 万吨工业硅和高纯晶硅项目，力争 2025 年底前建成投产。看好通威股份通过成本优势穿越周期，同时提升市占率。

3) 重视 N 型占比提升趋势，尤其是有预期差的龙头。12 月 27 日，隆基绿能官网更新了单晶硅片的最新官方报价。根据最新报价，有几个明显的变化，首先是 p 型硅片大幅降价；其次，新增 n 型 m10、m11 硅片报价，均为 130μm 厚度，其中一种为矩形硅片，报价分别为 2.33 元/片，2.55 元/片。

风电产业链核心观点：继续布局海风、海外，短期零部件逻辑更好。

1) 汕尾红海湾三、五项目获得核准。这两个项目是广东 2023 年省管竞配项目中最先获得核准的，后续其他项目核准有望陆续接力。

2) 汕尾红海湾六、阳江三山岛六项目可研中标结果公示；项目的积极推进将为广东 2025-2026 年海风建设奠定基础。

● 周观点：

（一）新能源汽车：小米举办 SU7 技术发布会，极氪 007 发布并上市。

本周小米举办 SU7 技术发布会，SU7 有望兼具顶级技术、流畅智能驾驶体验及美观，看好小米带来的增量机会。根据发布会：1) 性能方面，风阻系数仅 0.195Cd、零百加速 2.78S；2) 超充方面，采用 871V 碳化硅高压平台，5min 充电 220km 续航，15min 充电 510km 续航；3) 自动驾驶方面，配备一颗激光雷达、11 个高清摄像头、3 个毫米波雷达、12 个超声波雷达，采用超分辨率占用网络技术精准识别异性障碍物，可识别高速领航、城市领航、代客泊车；4) 智能驾驶方面，采用 16.1 英寸 3K 分辨率中控生态屏、骁龙 8295 座舱芯片、小米澎湃 OS。小米通过 SU7 人车家全生态闭环，汽车兼具顶级技术、流畅智能驾驶体验及美观，看好小米带来的增量机会。

本周极氪 007 发布并上市，全系 800V 超充，具备超高性价比。极氪 007 发布并上市，价格 20.99 万元起。主要亮点包括：1) 超充方面，全栈采用 800V 高压系统，三元版本充电 15min 续航 610km、铁锂版本 500km；2) 智驾方面，可实现 NZP 高速自主领航辅助、LCC+ 车道居中辅助；指尖泊车等；3) 采用一体式智慧灯幕、超越行政级空间体验、自研高级音箱系统（21 扬声器、1900 瓦）。极氪 007 是行业首次将全系 800V 超充拉入 20 万左右的车型，有望凭借超高性价比成为 2024 年爆款车型。

产业链受益标的：

- 1) 长期看历史性中周期底部大机会：特斯拉、宁德时代、亿纬锂能、华友钴业、恩捷股份等。
- 2) 中期看技术变革及海外市场的机会：璞泰来、新宙邦、天赐材料、科达利、鼎胜新材等。
- 3) 短期看结构性机会：华为、小米等终端创新；中上游周期性波动（碳酸锂等）等。

（二）光伏：11 月出口数据小幅提升，通威股份逆势规划产能

12 月 25 日晚间，通威股份披露公告称，拟与内蒙古自治区鄂尔多斯市人民政府、准格尔旗人民政府签订协议，在鄂尔多斯市准格尔旗准格尔经济开发区新增投资约 280 亿元，建设绿色基材一体化项目。首期项目拟建设 20 万吨绿色基材（工业硅）和高纯晶硅项目，力争 2025 年底前建成投产，二期项目根据市场条件择机启动。随着光储平价持续展开，光伏需求有望保持高增，随着新周期开启，通威股份新产能成本端优势有望持续。

亚太、美洲市场拉货量上扬，海外需求小幅提升。InfoLink 海关数据显

示，11 月份中国共出口 17.7 GW 的光伏组件，环比+7.6%，同比+65%。2023 年 1-11 月累积出口达 191.8 GW，同比+33%。需求淡季+库存影响下，欧洲拉货环降，基本符合预期。大规模招标、地面电站加速，ALMM 部分清单将于 2024 年 3 月到期，叠加组件报价快速下行，印度拉货加速，拉货量有望持续上扬至 2024 年初。受到装机法案落地以及关税提升的影响，巴西市场拉货环增明显。

产业链受益标的：

- 1) 核心成长：隆基、通威、晶科、晶澳、阿特斯、中环、天合、阳光等。
- 2) 辅材以及储能等配套：福斯特、宇邦新材、通灵股份、帝科股份等。行业企稳后储能弹性更大：德业股份、通润装备、禾迈、昱能、固德威等。
- 3) 新成长：爱旭股份、钧达股份、异质结、钙钛矿产业链等。

（三）风电：广东 2023 年省管竞配项目进展积极，奠定 25-26 年装机基础

风电行业本周我们的观点如下：

汕尾红海湾三、五项目获得核准。

近期，汕尾市发改局发布《关于汕尾红海湾三海上风电项目核准的批复》、《关于汕尾红海湾五海上风电项目核准的批复》，同意建设以上两个海上风电项目。1) 汕尾红海湾三海上风电项目业主中广核，离岸距离 30km，水深 34-43m，容量为 500MW，拟安装 36 台 14MW 风力发电机组；2) 汕尾红海湾五海上风电项目业主为华润电力，离岸距离 30km，水深 30-40m，容量为 500MW，拟安装 28 台单机容量 18MW 级的风力发电机组。这两个项目是广东 2023 年省管竞配项目中最先获得核准的，后续其他项目核准有望陆续接力。

汕尾红海湾六、阳江三山岛六项目可研中标结果公示。

近期，深能汕尾红海湾六 50 万千瓦海上风电项目可研阶段技术咨询及专题报告服务、华电阳江三山岛六 50 万千瓦海上风电项目可研阶段勘察设计及专题报告服务中标结果公布，均由中国能建广东电力设计研究院中标。1) 汕尾红海湾六 50 万千瓦海上风电项目离岸距离 33km，水深 43-48m，拟布置 27 台 18.8MW 风机；2) 华电阳江三山岛六 50 万千瓦海上风电项目离岸距离 82km，水深 45-48m。广东 23 年省管竞配项目陆续开展前期的可研、前期技术咨询等招投标，项目的积极推进将为广东 25-26 年海风建设奠定基础。

投资建议：继续推荐“两海主线”。

- 1) 海缆：东方电缆、亨通光电、中天科技等；
- 2) 塔筒/桩基：泰胜风能、大金重工、天顺风能、海力风电、天能重

工等；

3) 铸锻件等零部件：金雷股份、日月股份、广大特材、振江股份、中际联合、禾望电气等。

● 板块和公司跟踪

新能源汽车行业层面：氢氧化锂价格环比下降 2.82%、碳酸锂价格环比下降 2.88%

新能源汽车公司层面：小米汽车发布 CTB 一体化电池技术

光伏行业层面：通威拟 280 亿元再投硅料；捷佳伟创 HJT 组件功率突破。

光伏公司层面：天宜上佳以集中竞价交易方式回购股份 59.15 万股；京运通财务负责人张志明先生辞职。

风电行业层面：汕尾红海湾六 50 万千瓦海上风电项目可研阶段技术咨询及专题报告服务中标候选人公示

风电公司层面：中环海陆发布关于部分募集资金投资项目进度延期的公告

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：小米举办 SU7 技术发布会，极氪 007 发布并上市	7
(二) 光伏：11 月出口数据小幅提升，通威股份逆势扩扩张.....	7
(三) 风电：广东 2023 年省管竞配项目进展积极，奠定 25-26 年装机基础.....	8
二、 产业链价格	9
(一) 新能源汽车：氢氧化锂价格环比下降 2.82%、碳酸锂价格环比下降 2.88%.....	9
(二) 光伏：硅料价格环比不变，硅片价格环比维稳，电池片报价环比下降，P 型组件价格环比下降	14
(三) 风电：造船板、废钢价格上升，齿轮钢、铸造生铁价格持平	18
三、 行业新闻追踪	19
(一) 新能源汽车：小米汽车发布 CTB 一体化电池技术	19
(二) 光伏：通威拟 280 亿元再投硅料；捷佳伟创 HJT 组件功率突破	22
(三) 风电：汕尾红海湾六 50 万千瓦海上风电项目可研阶段技术咨询及专题报告服务中标候选人公示	24
四、 公司新闻跟踪	26
(一) 新能源汽车：赣锋锂业与长安汽车签署《合作备忘录》	26
(二) 光伏：天宜上佳以集中竞价交易方式回购股份 59.15 万股	27
(三) 风电：中环海陆发布关于部分募集资金投资项目进度延期的公告.....	28
五、 风险提示	29

图表目录

图表 1：氢氧化锂价格环比下降 2.82 %、碳酸锂价格环比下降 2.88%	13
图表 2：电解钴价格环比下降 1.83%	13
图表 3：三元前驱体价格环比持平、三元正极价格环比持平	13
图表 4：磷酸铁锂正极价格环比持平	13
图表 5：人造石墨价格国产/中端环比持平、人造石墨价格国产/高端环比持平	14
图表 6：干法双拉隔膜价格环比持平、湿法隔膜价格环比持平	14
图表 7：电解液价格环比持平	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不变	18
图表 10：182、210 硅片价格环比维稳	18
图表 11：182、210 电池片价格环比下降	18
图表 12：182、210 组件价格环比下降	18
图表 13：10mm 造船板价格本周上涨 0.28%	19
图表 14：废钢价格本周上涨 1.08%	19
图表 15：齿轮钢价格本周持平	19
图表 16：铸造生铁价格本周持平	19

一、行业观点及投资建议

（一）新能源汽车：小米举办 SU7 技术发布会，极氪 007 发布并上市

电动车产业链本周我们的观点如下：

本周小米举办 SU7 技术发布会，SU7 有望兼具顶级技术、流畅智能驾驶体验及美观，看好小米带来的增量机会。根据发布会：1) 性能方面，风阻系数仅 0.195Cd、零百加速 2.78S；2) 超充方面，采用 871V 碳化硅高压平台，5min 充电 220km 续航，15min 充电 510km 续航；3) 自动驾驶方面，配备一颗激光雷达、11 个高清摄像头、3 个毫米波雷达、12 个超声波雷达，采用超分辨率占用网络技术精准识别异性障碍物，可识别高速领航、城市领航、代客泊车；4) 智能驾驶方面，采用 16.1 英寸 3K 分辨率中控生态屏、骁龙 8295 座舱芯片、小米澎湃 OS。小米通过 SU7 人车家全生态闭环，汽车兼具顶级技术、流畅智能驾驶体验及美观，看好小米带来的增量机会。

本周极氪 007 发布并上市，全系 800V 超充，具备超高性价比。极氪 007 发布并上市，价格 20.99 万元起，主要亮点包括：1) 超充方面，全栈采用 800V 高压系统，三元版本充电 15min 续航 610km、铁锂版本 500km；2) 智驾方面，可实现 NZP 高速自主领航辅助、LCC+ 车道居中辅助；指尖泊车等；3) 采用一体式智慧灯幕、超越行政级空间体验、自研高级音箱系统（21 扬声器、1900 瓦）。极氪 007 是行业首次将全系 800V 超充拉入 20 万左右的车型，有望凭借超高性价比成为 2024 年爆款车型。

产业链受益标的：

- 1) 长期看历史性中周期底部大机会：特斯拉、宁德时代、亿纬锂能、华友钴业、恩捷股份等。
- 2) 中期看技术变革及海外市场的机会：璞泰来、新宙邦、天赐材料、科达利、鼎胜新材等。
- 3) 短期看结构性机会：华为、小米等终端创新；中上游周期性波动（碳酸锂等）等。

（二）光伏：11 月出口数据小幅提升，通威股份逆势扩扩张

光伏行业本周我们的观点如下：

11 月出口数据小幅提升，通威股份逆势扩张。12 月 25 日晚间，通威股份披露公告称，拟与内蒙古自治区鄂尔多斯市人民政府、准格尔旗人民政府签订协议，在鄂尔多斯市准格尔旗准格尔经济开发区新增投资约 280 亿元，建设绿色基材一体化项目。首期项目拟建设 20 万吨绿色基材（工业硅）和高纯晶硅项目，力争 2025 年底前建成投产，二期项目根据市场条件择机启动。通威股份硅料成本优势领先，在行业底部逆势布局。随着光储平价持续展开，光伏需求有望保持高增，通威股份积极布局新产能延

续成本端优势。

亚太、美洲市场拉货量上扬，海外需求小幅提升。InfoLink 海关数据显示，11 月份中国共出口 17.7 GW 的光伏组件，环比+7.6%，同比+65%。2023 年 1-11 月累积出口达 191.8 GW，同比+33%。需求淡季+库存影响下，欧洲拉货环降，基本符合预期。大规模招标、地面电站加速，ALMM 部分清单将于 2024 年 3 月到期，叠加组件报价快速下行，印度拉货加速，拉货量有望持续上扬至 2024 年初。受到装机法案落地以及关税提升的影响，巴西市场拉货环增明显。

产业链受益标的：

- 1) 核心成长：晶科、天合、隆基、通威股份、晶澳、阿特斯、中环、阳光等。
- 2) 辅材：福斯特、福莱特、海优新材、赛伍技术、欧晶、明冠、宇邦新材、通灵股份、帝科股份等。
- 3) 新成长：钧达股份、爱旭股份、异质结、BC、钙钛矿产业链等。

（三）风电：广东 2023 年省管竞配项目进展积极，奠定 25-26 年装机基础

风电行业本周我们的观点如下：

汕尾红海湾三、五项目获得核准。近期，汕尾市发改局发布《关于汕尾红海湾三海上风电项目核准的批复》、《关于汕尾红海湾五海上风电项目核准的批复》，同意建设以上两个海上风电项目。1) 汕尾红海湾三海上风电项目业主中广核，离岸距离 30km，水深 34-43m，容量为 500MW，拟安装 36 台 14MW 风力发电机组；2) 汕尾红海湾五海上风电项目业主为华润电力，离岸距离 30km，水深 30-40m，容量为 500MW，拟安装 28 台单机容量 18MW 级的风力发电机组。这两个项目是广东 2023 年省管竞配项目中最先获得核准的，后续其他项目核准有望陆续接力。

汕尾红海湾六、阳江三山岛六项目可研中标结果公示。近期，深能汕尾红海湾六 50 万千瓦海上风电项目可研阶段技术咨询及专题报告服务、华电阳江三山岛六 50 万千瓦海上风电项目可研阶段勘察设计及专题报告服务中标结果公布，均由中国能建广东电力设计研究院中标。1) 汕尾红海湾六 50 万千瓦海上风电项目离岸距离 33km，水深 43-48m，拟布置 27 台 18.8MW 风机；2) 华电阳江三山岛六 50 万千瓦海上风电项目离岸距离 82km，水深 45-48m。广东 23 年省管竞配项目陆续开展前期的可研、前期技

术咨询等招投标，项目的积极推进将为广东 25-26 年海风建设奠定基础。

投资建议：继续推荐“两海主线”。

- 1) 海缆：东方电缆、亨通光电、中天科技等；
- 2) 塔筒/桩基：泰胜风能、大金重工、天顺风能、海力风电、天能重工等；
- 3) 铸锻件等零部件：金雷股份、日月股份、广大特材、振江股份、中际联合、禾望电气等。

二、 产业链价格

（一）新能源汽车：氢氧化锂价格环比下降 2.82%、碳酸锂价格环比下降 2.88%。

品名	单位	2023/12/29	日涨幅	日涨幅 (%)	周涨幅	周涨幅 (%)	年初至今	年初至今 (%)
正极材料及原材料								
三元材料 111 型	万元/吨	11.65	0.00	0.00%	-0.40	-3.32%	-23.25	-66.62%
三元材料 5 系 (动力型)	万元/吨	12.20	0.00	0.00%	-0.40	-3.17%	-21.55	-63.85%
三元材料 5 系 (单晶型)	万元/吨	13.30	0.00	0.00%	-0.40	-2.92%	-21.70	-62.00%
三元材料 5 系 (数码型)	万元/吨	11.60	0.00	0.00%	-0.40	-3.33%	-22.30	-65.78%
三元材料 5 系 (镍 55 型)	万元/吨	10.75	0.00	0.00%	-0.40	-3.59%	-21.80	-66.97%
三元材料 6 系 (单晶 622 型)	万元/吨	13.45	0.00	0.00%	-0.55	-3.93%	-24.15	-64.23%
三元材料 6 系 (常规 622 型)	万元/吨	13.30	0.00	0.00%	-0.55	-3.97%	-23.15	-63.51%
三元材料 8 系 (811 型)	万元/吨	15.95	0.00	0.00%	-0.45	-2.74%	-24.05	-60.13%

磷酸铁锂（动力型）	万元/吨	4.425	0.00	0.00%	-0.13	-2.75%	-11.78	-72.69%
锰酸锂（小动力）	万元/吨	4.03	0.00	0.00%	-0.02	-0.62%	-10.23	-71.75%
锰酸锂（高压实）	万元/吨	3.83	0.00	0.00%	-0.02	-0.65%	-10.03	-72.38%
锰酸锂（低容量型）	万元/吨	3.53	0.00	0.00%	-0.02	-0.70%	-10.03	-73.99%
钴酸锂（4.35V）	万元/吨	16.75	0.00	0.00%	-0.25	-1.47%	-24.75	-59.64%
三元前驱体（523 型）	万元/吨	6.95	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-3.35	-32.52%
三元前驱体（622 型）	万元/吨	7.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-3.80	-32.90%
三元前驱体（111 型）	万元/吨	6.60	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-3.60	-35.29%
三元前驱体（811 型）	万元/吨	8.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-4.50	-34.62%
电池级氢氧化锂	万元/吨	8.60	0.00	0.00%	-0.25	-2.82%	-43.90	-83.62%
电池级碳酸锂	万元/吨	10.10	0.00	0.00%	-0.30	-2.88%	-40.65	-80.10%
工业级碳酸锂	万元/吨	8.50	0.00	0.00%	-0.30	-3.41%	-40.25	-82.56%
碳酸锂 2401	万元（期货）	10.02	-0.11	-1.09%	0.43	4.48%	-12.05	-54.60%
碳酸锂 2403	万元（期货）	10.09	-0.14	-1.37%	0.43	4.45%	-11.58	-53.43%
碳酸锂 2405	万元（期货）	10.62	0.03	0.28%	0.54	5.36%	-10.96	-50.78%
碳酸锂 2407	万元（期货）	10.66	0.04	0.38%	0.60	5.96%	0.47	4.61%
电池级正磷酸铁	万元/吨	1.10	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.14	-50.89%
电解钴（≥99.8%）	万元/吨	22.30	0.20	0.90%	0.40	1.83%	-10.30	-31.60%

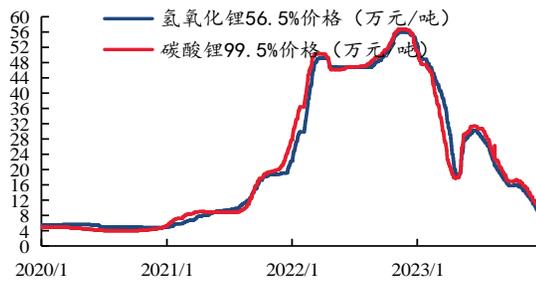
硫酸钴 (≥20.5%)	万元/吨	3.15	0.00	0.00%	0.10	3.28%	-1.75	-35.71%
四氧化三钴 (≥72%)	万元/吨	12.85	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-6.55	-33.76%
1#电解镍	万元/吨	12.99	-0.22	-1.67%	-0.26	-1.96%	-10.61	-44.96%
电池级硫酸镍	万元/吨	2.63	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.25	-32.26%
电池级硫酸锰	万元/吨	0.51	0.00	0.00%	-0.02	-3.77%	-0.16	-23.31%
负极材料及原材料								
天然石墨负极 (高端)	万元/吨	5.95	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.15	-2.46%
天然石墨负极 (中端)	万元/吨	4.20	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.90	-17.65%
人造石墨负极 (高端)	万元/吨	5.10	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.35	-20.93%
人造石墨负极 (中端)	万元/吨	3.30	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.50	-31.25%
隔膜								
7μm/湿法基膜	元/平方米	1.20	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.70	-36.84%
9μm/湿法基膜	元/平方米	1.10	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.35	-24.14%
16μm/干法基膜	元/平方米	0.55	0.00	0.00%	-0.05	-8.33%	-0.20	-26.67%
水系/7μm+2μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	1.475	0.00	0.00%	-0.08	-4.84%	-0.98	-39.80%
水系/9μm+3μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	1.375	0.00	0.00%	-0.02	-1.79%	-0.78	-36.05%
电解液								
电解液 (三元/圆柱/2600mAh)	万元/吨	2.575	0.00	0.00%	-0.13	-4.63%	-3.83	-59.77%
电解液 (锰酸锂)	万元/吨	1.675	0.00	0.00%	-0.10	-5.63%	-2.48	-59.64%
电解液 (磷酸铁锂)	万元/吨	1.925	0.00	0.00%	-0.10	-4.94%	-3.38	-63.68%
六氟磷酸锂	万元/吨	7.20	0.00	0.00%	-0.30	-4.00%	-16.05	-69.03%

(国产)									
六氟磷酸锂 (出口)	万元/吨	8.05	0.00	0.00%	-0.20	-2.42%	-19.70	-70.99%	
电池级 EMC	万元/吨	0.74	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.30	-28.85%	
电池级 DMC	万元/吨	0.47	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.13	-21.67%	
电池级 EC	万元/吨	0.51	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.03	-4.67%	
电池级 DEC	万元/吨	0.96	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.08	-7.69%	
电池级 PC	万元/吨	0.78	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.04	-5.45%	
辅料及添加剂									
4.5um 电池级 铜箔加工费	万元/吨	4.80	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.10	-18.64%	
6um 电池级铜 箔加工费	万元/吨	2.20	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.40	-38.89%	
8um 电池级铜 箔加工费	万元/吨	1.85	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.10	-37.29%	
12um 电池级 铝箔加工费	万元/吨	1.60	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.300	-15.79%	
铝塑膜 (动力 /中国)	元/平方 米	14.00	0.00	0.00%	-5.00	-	-7.50	-34.88%	
						26.32%			
铝塑膜 (韩 国)	元/平方 米	22.00	0.00	0.00%	-3.00	-	-5.00	-18.52%	
						12.00%			
铝塑膜 (动力 /日本)	元/平方 米	22.50	0.00	0.00%	-3.00	-	-5.00	-18.18%	
						11.76%			
PVDF (三 元)	万元/吨	19.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-43.50	-69.60%	
PVDF (磷酸 铁锂)	万元/吨	11.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-33.00	-75.00%	
锂电池									
方形动力电芯 (磷酸铁锂)	元/Wh	0.43	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.395	-47.88%	
方形动力电芯 (三元)	元/Wh	0.515	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.405	-44.02%	
方形储能电芯 (磷酸铁锂)	元/Wh	0.44	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.52	-54.17%	
中端 18650 (国产 /2600mAh)	元/颗	9.65	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	
高端 18650	元/颗	11.15	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	

(国产 /2600mAh)									
小动力 18650 (三元/国产 /2600mAh)	元/颗	11.95	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	

数据来源: 鑫椏锂电, 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 2.82%、碳酸锂价格环比下降 2.88%



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 1.83%



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 3: 三元前驱体价格环比持平、三元正极价格环比持平



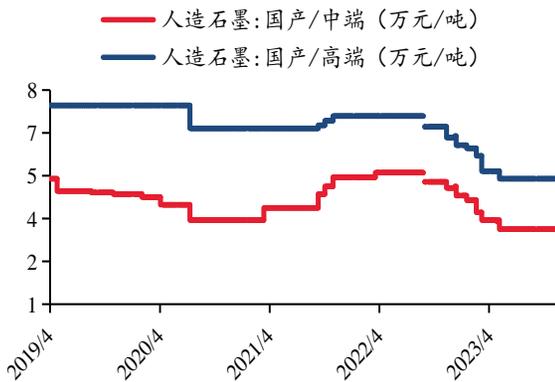
资料来源: 鑫椏锂电, 太平洋研究院整理

图表 4: 磷酸铁锂正极价格环比持平



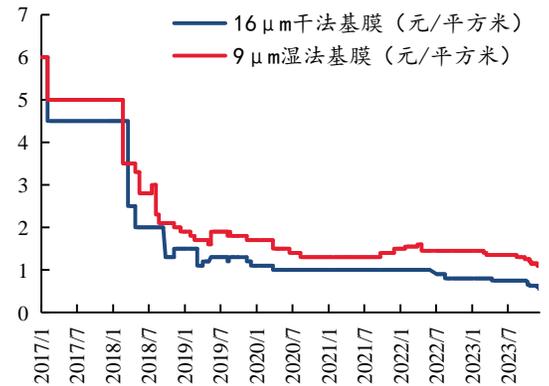
资料来源: 鑫椏锂电, 太平洋研究院整理

图表 5: 人造石墨价格国产/中端环比持平、人造石墨价格国产/高端环比持平



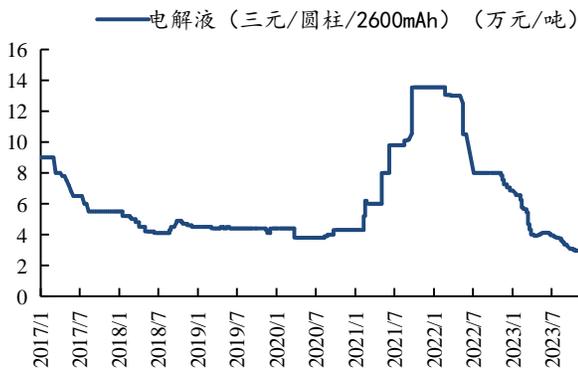
资料来源: 鑫椴锂电, 太平洋研究院整理

图表 6: 干法双拉隔膜价格环比持平、湿法隔膜价格环比持平



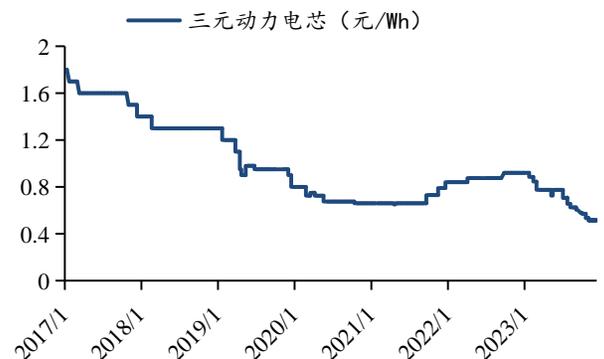
资料来源: 鑫椴锂电, 太平洋研究院整理

图表 7: 电解液价格环比持平



资料来源: 鑫椴锂电, 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: 鑫椴锂电, 太平洋研究院整理

(二) 光伏: 硅料价格环比不变, 硅片价格环比维稳, 电池片报价环比下降, P 型组件价格环比下降

综述: 根据 Infolink 报价, 本周多晶硅价格暂稳, 硅片价格暂稳, 电池片价格环比下降, 组件价格环比

下降。硅料价格无明显调整，整体价格已近底部；硅片价格相对持稳，采购陆续收尾；电池片价格小幅下跌，全规格处于亏损状态；组件价格跌势收敛，受制于成本线压力。

(1) 多晶硅：本周硅料价格不变，多晶硅-致密料报价范围位于 55-68 元/公斤。当前价格水平已低至多数厂家无法盈利，预期后续价格下降空间有限。

(2) 硅片：本周硅片价格维稳，M10 和 G12 单晶硅片报价分别为 2.00 元/片和 3.00 元/片。整体价格走势悲观，随着单月产出持续增加，预期后续仍有跌价空间。

(3) 电池片：本周电池片价格环比下降，182mm 和 210mm 电池片价格分别为 0.36 元/W 和 0.37 元/W。当前行业处于低潮周期、新旧产能更替，价格仍有下跌可能。

(4) 组件：本周组件价格环比下降，单晶 182mm、210mm 的价格分别为 0.95 元/W、0.98 元/W。进入需求淡季，预期排产持续走弱，价格继续走低。

(5) 光伏玻璃：本周玻璃价格持平，3.2mm 和 2.0mm 玻璃主流成交价分别为 26.50 元/m²、17.50 元/m²。

(6) 胶膜：本周 EVA 粒子价格下降，EVA 胶膜价格不变，报价为 7.38 元/m²，POE 胶膜在 14.26 元/m²。

品名	单位	2023/12/28	周涨幅	周涨幅 (%)
多晶硅				
多晶硅 致密料	元/公斤	65.000	0.000	0.00%
单晶复投料	元/公斤	60.000	0.000	0.00%
单晶致密料	元/公斤	59.000	0.000	0.00%
非中国区多晶硅	美元/公斤	20.250	0.000	0.00%
硅片				
M10 单晶硅片 - 182mm / 150 μm	美元/片	0.248	0.001	0.40%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150 μm	元/片	2.000	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150 μm	美元/片	0.373	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150 μm	元/片	3.000	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150 μm	元/片	1.900	-0.100	-5.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150 μm	美元/片	0.240	-0.012	-4.76%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150 μm	元/片	3.000	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150 μm	美元/片	0.377	0.000	0.00%
隆基绿能 M6 单晶硅片 - 166mm / 150 μm	元/片	3.810	0.000	0.00%

隆基绿能 M10 单晶硅片 - 182mm / 150 μm	元/片	2.200	-0.900	-29.03%
TCL 中环 M10 单晶硅片 - 182mm / 150 μm	元/片	3.100	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 210mm / 150 μm	元/片	4.080	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 218.2mm / 150 μm	元/片	4.410	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 110 μm	元/片	3.080	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 130 μm	元/片	3.200	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 110 μm	元/片	4.030	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 130 μm	元/片	4.200	0.000	0.00%
电池片				
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	美元/W	0.052	-0.001	-1.89%
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	元/W	0.360	-0.020	-5.26%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	美元/W	0.052	-0.003	-5.45%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	元/W	0.370	-0.030	-7.50%
M10 单晶 PERC 电池片	元/W	0.370	-0.010	-2.63%
G12 单晶 PERC 电池片	元/W	0.380	-0.030	-7.32%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片 - 182mm/150μm	元/W	1.090	0.000	0.00%
通威股份 单/双面单晶 PERC 电池片 - 210mm/150μm	元/W	1.130	0.000	0.00%
单晶 TOPCon 电池片 - 182mm	元/W	0.470	0.000	0.00%
单晶 HJT 电池片 - 210mm	元/W	0.675	0.000	0.00%
组件				
182mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.125	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	0.950	-0.010	-1.04%
182mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.130	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	0.970	-0.010	-1.02%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	0.980	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.000	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.125	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	0.980	-0.020	-2.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.130	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.000	-0.020	-1.96%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.000	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.010	0.000	0.00%
182mm 单晶 TOPCon 组件	美元/W	0.145	0.000	0.00%
182mm 单晶 TOPCon 组件	元/W	1.030	0.000	0.00%
210 mm 单晶 HJT 组件	美元/W	0.185	0.000	0.00%

210 mm 单晶 HJT 组件	元/W	1.280	0.000	0.00%
中国-项目				
集中式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	0.950	-0.030	-3.06%
分布式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	0.930	-0.020	-2.11%
各区域组件				
365-375/440-450W 单晶 PERC 组件 - 印度	美元/W	0.220	-0.010	-4.35%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 美国	美元/W	0.330	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 欧洲	美元/W	0.130	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 澳洲	美元/W	0.130	0.000	0.00%
组件辅材				
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	26.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	26.00	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 2.0mm 镀膜	元/平方米	17.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	17.00	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	18.00	0.000	0.00%
粒子 - EVA	元/吨	11150.00	-150.000	-1.33%
背板 - PET	元/吨	6764.00	139.000	2.10%
边框 - 铝材	元/吨	19124.00	303.000	1.61%
电缆 - 电解铜	元/吨	69286.00	380.000	0.55%
支架	元/吨	4097.00	35.000	0.86%
银浆 - 白银	元/千克	6070.00	73.000	1.22%
透明 EVA 胶膜	元/平方米	7.38	0.000	0.00%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	26.50	0.000	0.00%
组件出口数据 (GW)				
类型	23 年 1-6 月出货量 (GW)	同比	22 年 1-12 月出货量 (GW)	同比
组件	108.00	37.30%	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	23 年 1-6 月新增规模 (GW)	同比
总和	87.41	100.00%	78.42	153.98%
集中式	36.30	41.53%	37.46	233.72%
分布式	51.11	58.47%	40.96	108.43%
其中 户用光伏	25.25	28.89%		
光伏类型	23 年 11 月新增规模	同比/环比	23 年 1-8 月新增规模 (GW)	同比

	(GW)			
总和	21.32	185.27%/- 56.53%	163.88	149.40%

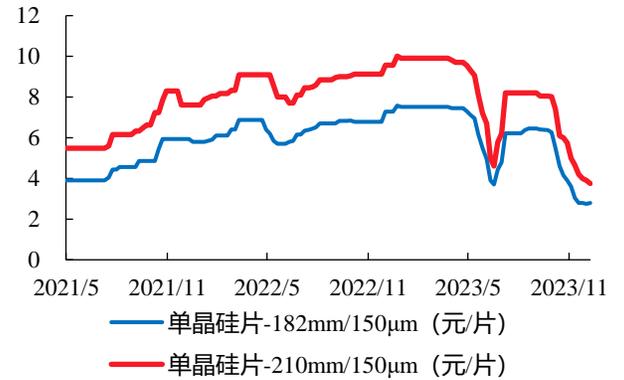
资料来源: PVInfoLink, 太平洋研究院整理

图表 9: 多晶硅致密料价格环比不变



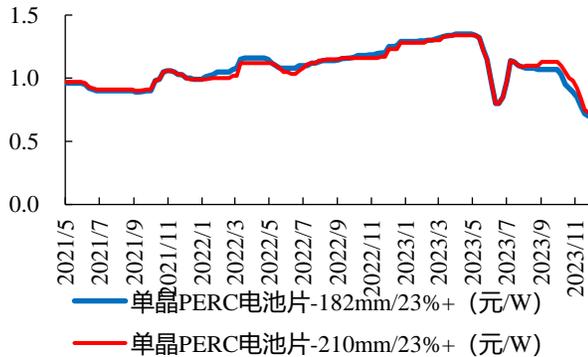
资料来源: PVInfoLink, 太平洋研究院整理

图表 10: 182、210 硅片价格环比维稳



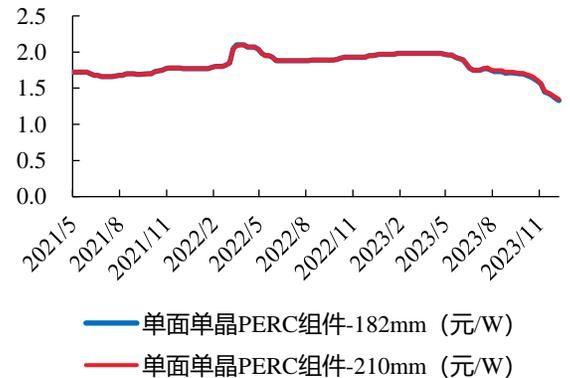
资料来源: PVInfoLink, 太平洋研究院整理

图表 11: 182、210 电池片价格环比下降



资料来源: PVInfoLink, 太平洋研究院整理

图表 12: 182、210 组件价格环比下降

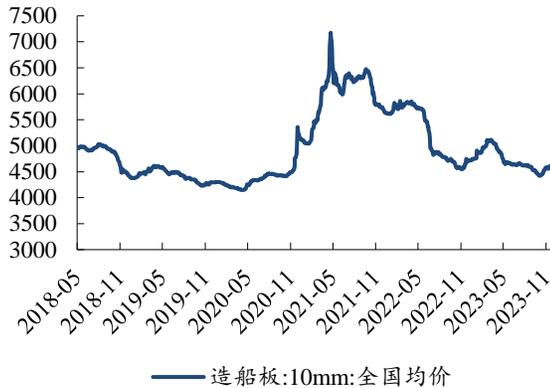


资料来源: PVInfoLink, 太平洋研究院整理

(三) 风电: 造船板、废钢价格上升, 齿轮钢、铸造生铁价格持平

12月29日风电产业链主要原材料价格较12月22日: 10mm造船板价格上涨0.28%, 废钢价格上涨1.08%, 齿轮钢价格持平, 铸造生铁价格上涨0.80%。

图表 13: 10mm 造船板价格本周上涨 0.28%



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理

图表 14: 废钢价格本周上涨 1.08%



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: 小米汽车发布 CTB 一体化电池技术

【小米汽车发布CTB一体化电池技术】12月28日,在小米汽车技术发布会上,雷军介绍了小米800V电池包,最高电压达871V,和宁德时代历时两年共同研发。此外,小米还自研了CTB一体化电池技术,即把电池包做到车身的一部分,然后用它来替代整个车身的地板。(电池中国:

<https://t.hk.uy/b8jT>)

【亿纬锂能发布“麟驹”系列电池】12月26日，以“聚共赢，创未来”为主题的亿纬锂能轻型电动车电池发布会在广东惠州正式启幕。会上，亿纬锂能移动能源技术总监党奎发布“麟驹”系列电池。（电池中国：<https://t.hk.uy/b8jR>）

【国轩高科美国弗里蒙特工厂首款电池包产品下线】12月29日消息，12月21日，国轩高科在美国的第一款电池Pack产品在弗里蒙特工厂正式下线，标志着国轩电池正式开启“美国造”步伐。（电池中国：<https://t.hk.uy/b8jS>）

【广西中伟新能源拟增资超20亿元】中伟股份发布公告，根据公司战略规划和经营发展需要，公司全资子公司广西中伟新能源拟通过增资扩股形式引入新的投资者，由农银投资增资7亿元，建信投资增资5亿元，东方资产增资5亿元，中银资产增资5亿元。（高工锂电：<https://t.hk.uy/b8jU>）

【贝特瑞投资35.35亿扩产正极材料】12月28日晚间，上市公司贝特瑞公告表示，公司下属子公司BNUO公司为实施锂电池正极材料战略布局，拟与摩洛哥王国签署《投资协议》，计划通过BNUO公司在摩洛哥设立项目公司投资建设年产5万吨锂电池正极材料项目，项目预计总投资额不超过人民币35.35亿元。（起点锂电：<https://t.hk.uy/b8jV>）

【欣旺达汽车电子专业生产基地开园】12月27日，位于茂名的欣旺达电白基地正式开园。该基地由欣旺达动力科技股份有限公司投资建设。该基地占地约100亩，总建筑面积14.5万平方米，主要从事新能源汽车电子智能制造，实现电池管理系统（BMS）、车身控制器（BCM）、整车控制器（VCU）等产品的研发及制造。（高工锂电：<https://t.hk.uy/b8fp>）

【大唐集团开启2GWh磷酸铁锂储能系统采购招标】12月26日，大唐集团发布《中国大唐集团有限公司2024年度磷酸铁锂电池储能系统框架采购招标公告》。（高工锂电：<https://t.hk.uy/b8fp>）

【蜂巢能源170亿项目正式投产】12月27日上午，蜂巢能源达州锂电零碳产业园在达州高新区正式投产。该项目总投资170亿元，主要建设锂离子动力电池及其正极材料、储能电池、相关集成产品生产线及配套设施。（高工锂电：<https://t.hk.uy/b8fp>）

【南都电源7.5亿元加码新能源业务】12月26日，南都电源公告称，计划向两家子公司增资。其中，以自有资金向酒泉南都增资2亿元，以自有资金向南都华拓新能源增资5.5亿元。据悉酒泉南都、南都华拓新能源均有锂电池制造和生产业务。（高工锂电：<https://t.hk.uy/b8fp>）

【江淮钇为钠电池量产车下线】2023年12月27日，江淮钇为全球首款钠电池量产车正式下线，新车将于2024年1月开启批量交付。据悉，本次下线的钠离子纯电量产车搭载中科海钠供应的钠离子圆柱电芯，并采用江淮钇为独有的蜂窝电池结构，具备永不自燃的安全特性。（电池中国：<https://t.hk.uy/b8fr>）

【40GWh特斯拉上海储能电池项目正式启动】12月22日，特斯拉宣布，该公司在上海正式启动储能超级工厂项目，该项目规划年产1万台商用储能电池Megapack。（起点锂电：<https://t.hk.uy/b7ZM>）

【蔚来发布46105大圆柱电池】12月23日，2023蔚来日（NIO Day 2023）在西安举行，蔚来四大核心技术及智能电动行政旗舰ET9一同发布。（起点锂电：<https://t.hk.uy/b7ZH>）

【蜂巢能源科创板IPO申请状态变为终止】12月22日，上交所官网信息显示，蜂巢能源科创板IPO申请状态变为终止。（起点锂电：<https://t.hk.uy/b7ZK>）

【深圳宇拓新能源40亿元锂电项目签约】新疆霍城县与深圳宇拓新能源科技集团有限公司举行年产10万吨磷酸锰铁锂正极材料建设项目签约仪式。（起点锂电：<https://t.hk.uy/b7ZJ>）

【天钠科技钠电1万吨硬碳负极项目正式开工】近日，”球形化“硬碳负极供应商武汉天钠科技年产一万吨钠离子电池材料一期项目在安徽阜阳产业园正式开工建设。项目总投资金额3.5亿元。（高工锂电：<https://t.hk.uy/b8bw>）

【宇拓新能源10万吨磷酸锰铁锂项目落户新疆】近日，新疆霍城县与深圳宇拓新能源科技集团有限公司举行年产10万吨磷酸锰铁锂正极材料建设项目签约仪式。据了解，该项目位于新疆霍城县三道河乡，规划总投资40亿元，建设面积约15万平方米。（高工锂电：<https://t.hk.uy/b8bw>）

【固态钠电池实现创纪录金属循环率】美国马里兰大学研究人员开发出一种固态钠电池架构，其性能优于目前的钠离子电池。通过使用钠金属作为负极以获得更高的能量密度，该电池实现了创纪录的室温下固态钠-金属循环率。而且，电池使用更稳定的陶瓷电解质，降低了易燃性风险。（高工锂电：<https://t.hk.uy/b8bw>）

【蔚来汽车发布自研大圆柱电池】上周末，蔚来汽车在2023年NIO Day上发布了一颗直径46mm、高度105mm的自研大圆柱电池。已经公开的电池参数包括：1.6毫欧的单颗电芯内阻、292Wh/kg的单颗电芯能量密度，120kWh的整包容量，以及5分钟充电可续航255km的5C高压超快充能力。（高工锂电：<https://t.hk.uy/b8bv>）

（二）光伏：通威拟280亿元再投硅料；捷佳伟创HJT组件功率突破。

【广东：年度绿电交易量翻倍，绿证溢价1分/度】12月22日广东电力交易中心发布《关于广东电力市场2024年度交易及年度绿电交易结果的通报》。年度交易的总成交量为2582亿千瓦时，同比略微上升，但成交均价下降约16%；以2022年，广东省的总用电量为86372亿千瓦时为参考，年度交易量预期占到总用电量的3%以内。绿电交易成交量提升99%，受整体电价下降影响，成交均价下降。绿色环境溢价价格由2.12分/度下降至1.04分/度。按照目前1个绿证1000度电的标准，折合绿证价格为10.38元/个。（智汇光伏：<https://t.hk.uy/b7Zw>）

【3.2元/瓦，国家能源集团490MW光氢储PC中标公示】12月22日，国家能源集团公示了国华如东光氢储一体化项目400MW光伏电站PC总承包工程中标结果，中国电建中南勘测设计研究院以3.2元/瓦的报价中标该项目。（光伏们：<https://t.hk.uy/b7Zx>）

【美韩企业联手，投建10GW太阳能硅片项目】近日，美国太阳能制造商CubicPV与韩国多晶硅生产商OCIM签署了一项长期供货协议，以支持其规划中的10GW太阳能硅片生产厂。双方签署了一份为期八年、总额约10亿美元的协议，Cubic将获得“高质量、低碳、符合美国标准的硅”。（PV-Tech：<https://t.hk.uy/b8bt>）

【晶澳科技曲靖基地10GW高效电池和5GW高效组件项目举行投产仪式】晶澳科技曲靖基地年产10GW高效电池和5GW高效组件项目举行投产仪式。2017年，晶澳作为第一批光伏企业入驻曲靖，已连续实施3期项目，累计投资超过120亿元，曲靖已成为晶澳全球规模最大的光伏全产业链生产基地之一。在曲靖卓越的营商环境和全周期、全方位、强有力的服务保障下，5年来晶澳始终保持着快速发展的势头。（SOLARZOOM光储亿家：<https://t.hk.uy/b8bu>）

【通威拟280亿元再投硅料】通威股份(SH:600438)发布公告，公司拟与鄂尔多斯市人民政府、准格尔旗人民政府共同签署《绿色基材一体化项目投资协议书》，拟斥资280亿元在鄂尔多斯市准格尔旗准格尔经济开发区投资建设绿色基材一体化项目，包括年产50万吨绿色基材(工业硅)、40万吨高纯晶硅项目及配套设施。

（PV-Tech：<https://t.hk.uy/b8dr>）

【捷佳伟创HJT组件功率突破】继10月异质结组件获得TÜV南德认证720.65W后，捷佳伟创G12-132版型异质结组件平均功率达到了727.69W，量产型双玻组件功率属于行业先进水平，最大功率组件

达到738.98W；组件转换效率分别达到23.47%和23.84%。这是公司继高速RF微晶P沉积技术、600MW异质结电池整线出货后，在异质结技术领域取得的又一突破。（SOLARZOOM光储亿家：<https://t.hk.uy/b8ds>）

【隆基p型硅片大降价，推n型、矩形硅片】12月27日，隆基绿能官网更新了单晶硅片的最新官方报价。根据最新报价，有几个明显的变化，首先是p型硅片大幅降价，相比前次报价，降幅达到29%。其次，新增n型m10、m11硅片报价，均为130 μ m厚度，其中一种为矩形硅片，报价分别为2.33元/片，2.55元/片。（PV-Tech：<https://t.hk.uy/b8eQ>）

【12月：55个、13.4GW光伏电站并网】12月已经临近月底，据不完全统计，全国已经有约13.4GW的地面光伏电站并网。从地区来看，内蒙古的项目最多，达到3.775GW，云南、青海、甘肃的项目也均超过1GW。从投资企业来看，三峡能源的项目最多，达到3.56GW，中国电建项目达2.57GW，国家电投、内蒙古能源集团的项目也均超过1GW。（智汇光伏：<https://t.hk.uy/b8ft>）

【我国单体规模最大漂浮式光伏电站并网发电】12月27日，我国单体规模最大的漂浮式光伏电站——安徽阜阳南部风光电基地水面漂浮式光伏电站实现全容量并网。此次实现并网的光伏电站，建设在13000亩采煤沉陷区形成的水域上，总装机容量为65万千瓦，由122个超大型光伏矩阵构成，年平均发电量约7亿千瓦时。（中能网：<https://t.hk.uy/b8fu>）

【京运通乐山22GW高效单晶硅棒、切片项目延期】12月26日晚间，京运通发布关于募集资金投资项目延期的公告，宣布将募集资金投资项目“乐山22GW高效单晶硅棒、切片项目”的预计投产时间延期至2024年12月。（SOLARZOOM光储亿家：<https://t.hk.uy/b8ha>）

【山东：推动分布式光伏参与电力交易，红区禁止新增】12月19日，山东省发改委、能源局、住建厅、市场监管局、能监办五部门联合下发《关于推进分布式光伏高质量发展的通知》，明确企业租屋顶方式，按照工商业项目管理，在电网承载力未得到有效改善前，暂停在红色区域新增分布式光伏项目接入等。（智汇光伏：<https://t.hk.uy/b8hb>）

【n型最低0.87元/W，河北建投125MW组件开标】近日，河北建投集团下属的河北丰宁建投新能源有限公司开展了河北丰宁外沟门风光互补二期100MW光储氢项目光伏组件设备项目开标。该项目共分两个标段，共125MW，采购580/585Wp的n型光伏组件。根据开标结果，共10家企业参与投标，报价在0.87~1.04元/W。（智汇光伏：<https://t.hk.uy/b8j4>）

【全球最大商用尺寸，华能钙钛矿光伏电站投运】12月25日，由中国华能牵头建设的全球最大商用尺寸兆瓦级钙钛矿组件光伏示范项目在华能青海共和光伏电站全面投运，标志着我国钙钛矿光伏电池技术商业化应用取得了重要进展。（PV-Tech：<https://t.hk.uy/b8j5>）

（三）风电：汕尾红海湾六 50 万千瓦海上风电项目可研阶段技术咨询及专题报告服务中标候选人公示

【760MW 海上风电项目！机组、安装船定了】壳牌（Shell）和 Eneco 的合资企业 Ecowende 已订购 52 台维斯塔斯 V236-15.0 MW 海上风机，用于 Hollandse Kust West VI 海上风电项目。52 台机组将由 Van Oord 负责安装，该公司在今年 9 月与 Ecowende 签订了合同，将负责运输和安装风机基础、海上风机以及铺设阵列间电缆。（龙船风电网：<http://mrw.so/6vGsV8>）

【华东院再中标华润 200MW 海上风电项目！】12 月 22 日，华润集团电子招标采购平台发布《华润电力苍南 1#海上风电二期扩建工程项目工程勘察设计中标候选人公示》的公告。公告显示，中国电建华东勘测设计研究院预中标，中标金额 3752.2 万元。（海上风电观察：<http://mrw.so/697PJ9>）

【国家电投、三峡、中国绿发、国家能源集团分揽青海 2GW 风电】12 月 23 日，青海省公共资源交易网发布青海省 2023 年风电项目海西州 200 万千瓦风电项目标段一、标段二、标段三、标段四中标候选人公示的公告。根据公示，项目共分为四个标段，标段一第一中标候选人为国家电投，联合体成员单位为明阳智能；标段二第一中标候选人为中国绿发投资集团有限公司，联合体成员单位为国网（青海）综合能源服务有限公司；标段三第一中标候选人为三峡新能源，联合体成员单位为东方电气；标段四第一中标候选人为龙源电力，联合体成员单位为天合光能。招标公告显示，项目共分为四个标段，每个标段容量为 500MW；均位于青海省海西州茫崖市。（风芒能源：<http://mrw.so/6gE2Nm>）

【深圳能源汕尾 500MW 海上风电项目开标】12 月 25 日，深圳能源发布《深圳能源汕尾红海湾六 50 万千瓦海上风电项目可研阶段技术咨询及专题报告服务中标候选人公示》，第一中标候选人：中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司，投标报价：5230 万元；第二中标候选人：中国电建集团华东勘测设计研究院有限公司，投标报价：5335 万元。（海上风电观察：<http://c.nxw.so/7gWBP>）

【16MW 海上机组发电量再刷全球纪录】近日，进入季风期的福建平潭海域平均风速超 16 米/秒。

由三峡集团与金风科技联合研发的全球首台 16 兆瓦海上风电机组再次连续 24 小时全容量满发，单机单日发电量达 38.72 万度，刷新此前同样由该机组创下的全球纪录。（海上风电观察：<http://c.nxw.so/81yTq>）

【全新风机安装系统，无需大型安装船，还可以遥控！】由挪威海工企业 Nekkar 牵头的联合体正在开发一种用于海上风电行业的遥控式自升式起重设备，旨在为海上风机的主要部件更换（MCR）提供一种安全高效的解决方案，减少因停机而造成的时间、成本和收入损失，该方案基于 Nekkar 此前研发的“SkyWalker”风机安装系统，采用主动升沉补偿技术，并结合了远程控制和自动化手段，可以在风机塔筒上上下下移动，以更换齿轮箱，叶片等主要部件。（欧洲海上风电：<http://c.nxw.so/bMEOe>）

【华电新疆 1GW 风机订单，这两家整机商中标！】WindDaily 获悉，华电集团新能源产业相关项目华电巴州混合储能 100 万千瓦风电一体化项目风力发电机组设备（含塔筒）中标结果确定：明阳智能中标标段一，电气风电中标标段二。（WindDaily：<http://c.nxw.so/8R9Pu>）

【中国电建华东院再中标海上风电项目】12 月 26 日，华润集团电子招标采购平台发布《华润电力苍南 1#海上风电二期扩建工程项目工程勘察设计中标结果公告》。公告显示，中国电建集团华东勘测设计研究院有限公司成功中标该项目，中标价格为 3752 万元。（龙船风电网：<https://s9v.life/7IJ35>）

【浙江 300MW 海上风电项目获重要批复】近日，温州市生态环境局发布《关于瑞安 1 号海上风电项目海洋环境影响报告书的批复》。《批复》显示，在符合海洋功能区划、海洋环境保护规划和国家、省有关环境保护标准，不影响海洋功能区环境质量和不损害相邻海域功能的前提下，同意该工程的建设。该项目总装机规模 300MW，拟安装 24 台单机容量为 12.5MW 的风力发电机组，配建 1 座 220kV 海上升压站。（龙船风电网：<https://s9v.life/PCbBA>）

【海上风电施工巨头斩获大单】海上风电施工巨头 Van Oord 已收到一份正式合同，将在荷兰北海建设 Hollandse Kust West VI 海上风电项目，该项目由壳牌和 Eneco 的合资企业 Ecowende 开发。Hollandse Kust West VI 海上风电场位于距荷兰海岸约 53 公里处，靠近 IJmuiden，装机容量 760MW，拟安装 52 台维斯塔斯 V236-15.0 MW 海上风机，计划于 2026 年底投入运营。（龙船风电网：<https://65a.life/YbVVKP>）

【海南 1200MW 海上风电项目开工倒计时！】12 月 27 日，大唐电子商务平台发布《申能海南 CZ2 海上风电示范项目开工仪式会场布置等会务服务招标公告》显示，该项目开工仪式召开时间暂定 2024 年 1 月中旬。据了解，申能海南 CZ2 海上风电示范项目位于海南省儋州市北面海域，水深在 15 米至 25 米之间，中心离岸距离约 27 公里，场址面积约 191 平方公里，项目总装机规模 120 万千瓦，拟布置 142 台 8.5 兆瓦风电机组，同时配套建设 2 座 220 千瓦海上升压站和 1 座陆上集控中心。该项目总投资约 150 亿元，是目前国内单体容量最大的海上风电项目。（龙船风电网：<https://s9v.life/gCjPg>）

【浙江首台套 16MW 海上风电机组下线】12 月 28 日，浙江首台套 16MW 海上风电机组在金风科技温州深远海海上风电零碳总部基地下线，基地按照 25MW 级以上超大容量机组生产需求进行设计、建设，是当前中国最大的风电整机生产制造基地，可覆盖未来十年内的风电机组制造需求。（每日风电：<http://mrw.so/6oaHBp>）

【拆除 33 台 1.5MW 机组！明阳预中标华能“以大代小”风电项目】12 月 27 日，华能新能源公司乐亭风电场“以大代小”升级改造项目 PC 工程中标候选人公示。天津明智润阳技术有限公司、天津明智智慧能源集团股份有限公司联合体预中标，投标报价 5.01 亿元。本项目拆除全部 33 台风机，拟新建安装 20 台风力发电机组，风电机组单机容量不低于 6.25MW，叶轮直径不小于 200 米。（每日风电：<http://mrw.so/5xsZ4p>）

【百亿补贴到位！首次招标开启！】近日，挪威首轮海上风电差价合约（CfD）竞标的 230 亿挪威克朗（约合人民币 161.23 亿元）补贴已获批，意味着 3GW 场址开发权的争夺战正式开始。（欧洲海上风电：<http://mrw.so/5EYM8m>）

【开发长达 15 年，这座海上风电场遭搁置】Lake Erie 能源开发公司(LeedCo) 近日宣布，由于成本上升以及监管机构造成的障碍和延误，决定暂停开发 Icebreaker Wind 海上风电项目。（龙船风电网：<http://mrw.so/6gEuxQ>）

四、公司新闻跟踪

（一）新能源汽车：赣锋锂业与长安汽车签署《合作备忘录》

赣锋锂业 江西赣锋锂业集团股份有限公司与重庆长安汽车股份有限公司在浙江宁波签署了《合作备忘录》。

华友钴业	1) 发布关于公司及控股子公司通过高新技术企业重新认定的公告, 公司及控股子公司天津巴莫已通过高新技术企业认定, 有效期三年。公司及天津巴莫获得高新技术企业认定后连续三年将享受高新技术企业的相关税收优惠政策, 即按 15% 的税率缴纳企业所得税。2) 浙江华友钴业股份有限公司第六届董事会第十三次会议审议通过《关于与福特汽车和淡水河谷印尼签署相关协议并投资建设 KNI 湿法项目的议案》。
恩捷股份	1) 子公司无锡恩捷新材料科技有限公司收到锡山经济技术开发区财政局拨付的设备补贴款人民币 5,129.80 万元; 公司下属子公司江苏恩捷新材料科技有限公司收到江苏金坛经济开发区管理委员会拨付的建筑和设备补贴款共计人民币 6,025.41 万元; 公司下属子公司江苏睿捷新材料科技有限公司收到江苏金坛经济开发区管理委员会拨付的设备补贴款人民币 3,590.73 万元。2) 恩捷股份本次通过回购专用账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量 7,238,804 股。至此, 公司回购股份方案实施完毕。
星云股份	公司对资产负债率为 70% 以上的全资及控股子公司提供人民币 30,000.00 万元的担保总额度, 对资产负债率低于 70% 的全资及控股子公司提供人民币 30,000.00 万元的担保总额度。
多氟多	部分限制性股票回购注销完成, 公司股份总数将由 1,193,534,779 股变更为 1,193,488,579 股。
珠海冠宇	珠海冠宇电池股份有限公司及全资子公司珠海冠宇电源有限公司与中国银行股份有限公司重庆綦江支行签订了《最高额保证合同》, 为重庆冠宇向该行申请融资提供连带责任保证。
江苏国泰	江苏国泰收到国际贸易《关于终止江苏国泰国际贸易有限公司 100% 国有股权无偿划转事项的通知》, 告知公司经张家港市国有资产管理中心决定, 终止国际贸易 100% 股权划转事项。
科恒股份	科恒股份向渤海银行申请不超过人民币 3 亿元 (含) 的低风险融资。
盛鑫锂能	发布关于为控股孙公司金川奥伊诺矿业有限公司的银行借款提供担保的公告, 担保金额: 不超过人民币 20,000 万元。
国轩高科	子公司唐山国轩电池于近日收到河北唐山西部经济开发区管理委员会产业扶持基金 1 亿元。
杉杉股份	公司在 115 英寸超大尺寸 TV 用偏光片技术和负极快充技术的开发及量产上取得重大成果。
远东股份	公司为远东电缆、江西远东锂电分别提供人民币 3,000.00 万元、3,205.63 万元的担保

(二) 光伏: 天宜上佳以集中竞价交易方式回购股份 59.15 万股

通威股份	公司拟与鄂尔多斯市人民政府、准格尔旗人民政府共同签署《绿色基材一体化项目投资协议书》, 就公司在鄂尔多斯市准格尔旗准格尔经济开发区投资 280 亿元, 建设绿色基材一体化项目达成合作。项目总投资 280 亿元, 包括年产 50 万吨绿色基材 (工业硅)、40 万吨高纯晶硅项目及配套设施。
------	--

蓝丰生化	公司拟将持有的宁夏蓝丰 100%股权以人民币 2050.00 万元转让给河北网联农业科技有 限公司，本次股权转让完成后，公司不再持有宁夏蓝丰股权，不再将宁夏蓝丰纳入合并 报表范围。
深圳能源	深圳资本以其全资子公司亿鑫投资于 2023 年 12 月 25 日，通过集中竞价交易方 式合计增持公司股份 3,496,531 股，占公司总股本的 0.0735%。深圳资本及其一致行 动人亿鑫投资增持公司股份累计已超过公司总股本的 1%，后续拟按照上述增持计划 进一步增持公司股份，后续可增持金额为人民币 1.29-2.79 亿元。
白云机场	广州白云国际机场股份有限公司和驿停车（北京）投资管理有限公司签署了广州白 云国际机场停车业务经营权转让合同。白云机场授予驿停车依据合同的约定在合同 期内享有对停车业务运营管理并获取收益的权利，合同金额为保底经营权转让费和 超额收入分成，首年保底转让费为 1.365 亿元，后续年度根据旅客吞吐量变化进行调 整，超额收入分成根据每年经营收入基准数，对超额部分按照乙方承诺的分成比例进 行分成。
恩捷股份	公司下属子公司无锡恩捷新材料科技有限公司收到锡山经济技术开发区财政局拨付 的设备补贴款人民币 5,129.80 万元；公司下属子公司江苏恩捷新材料科技有限公司 收到江苏金坛经济开发区管理委员会拨付的建设和设备补贴款共计人民币 6,025.41 万元；公司下属子公司江苏睿捷新材料科技有限公司收到江苏金坛经济开发区管理 委员会拨付的设备补贴款人民币 3,590.73 万元。上述政府补贴合计 14,745.93 万元， 占公司最近一期经审计归属于上市公司股东净资产的 0.83%。
天宜上佳	公司以集中竞价交易方式回购股份 59.15 万股，占公司总股本的 0.11%，回购均价 16.91 元/股，支付总金额 1000 万元。
通灵股份	公司股东金控集团通过集中竞价减持公司股份 119.94 万股，占公司总股本的 1%，减 持完毕后金控集团持有占公司总股本 5.5%的股份。
天合光能	公司 2020 年限制性股票激励计划首次授予价格由 9.85 元/股调整为 9.37 元/股，预留 部分授予价格由 34.63 元/股调整为 34.15 元/股。
京运通	公司财务负责人张志明先生辞职。
东方盛虹	董事会于近日收到公司证券事务代表范佳健先生提交的书面辞职报告。

（三）风电： 中环海陆发布关于部分募集资金投资项目进度延期的公告

中环海陆发布关于部分募集资金投资项目进度延期的公告。公告显示公司 IPO 募集资金投资项目“配套精加工生产线建设项目”和 2022 年度公开发行可转债、募集资金投资项目“高端环锻件生产线扩建项目”、“高温合金关键零部件热处理智能化生产线项目”结合目前募投项目的实际进展，将上述项目的预定可使用状态日期分别调整至 2024 年 12 月 31 日、2024 年 8 月 31 日和 2025 年 8 月 31 日。

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：预计未来 6 个月内，行业整体回报高于沪深 300 指数 5%以上；

中性：预计未来 6 个月内，行业整体回报介于沪深 300 指数-5%与 5%之间；

看淡：预计未来 6 个月内，行业整体回报低于沪深 300 指数 5%以下。

2、公司评级

买入：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅在 15%以上；

增持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于 5%与 15%之间；

持有：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与 5%之间；

减持：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅介于-5%与-15%之间；

卖出：预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数涨幅低于-15%以下。

公司地址

北京市西城区北展北街 9 号华远企业号 D 座二单元七号

上海市浦东南路 500 号国开行大厦 17 楼 太平洋证券

深圳市福田区商报东路与莲花路新世界文博中心 19 层 1904

广州大道中圣丰广场 988 号 102 太平洋证券



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。