



电气设备

优于大市（维持）

证券分析师

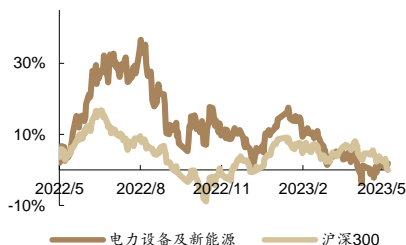
彭广春

资格编号：S0120522070001

邮箱：penggc@tebon.com.cn

研究助理

市场表现



相关研究

风电上半年中标情况统计：陆风海风持续发力，未来装机有望持续放量

投资要点：

- **2023 年上半年风机招标规模超 35GW、中标规模 48.6GW。**2023 年上半年，风机招标规模超过 1GW 的开发商有 12 家，央企、国企共发布风机招标 35401.7MW。华能集团（4674.3MW）、国家能源集团（4492.3MW）和蒙能集团（4400MW）位列前三。中标方面，2023 年上半年国内风电整机商共有 281 个项目中标，中标规模 48.6GW。地域分布方面，无论是招标还是中标，西北地区和华北地区均领先全国。具体到省份层面，招标的前三名分别为内蒙古（6482.45MW）、新疆（3050MW）和甘肃（3033.8MW）；中标前三分别是内蒙古（8932MW）、甘肃（5502MW）、广西（3344MW）。无论是招标规模还是中标规模，内蒙古相较于其他省份都处于领先地位。招标整机商方面，中标前三远景能源（10.7GW）、金风科技（9.2GW）、运达股份（8.4GW）的拿标总数超过总中标规模的 50%。国际化方面，3 家国内厂商累计斩获国际订单 3868MW。
- **海南地区海上风电发展提速。**在 2023 年上半年 48.6GW 的中标总规模中，陆上风电项目共计 44.7GW，海上风电项目共计 3.9GW。其中，陆风拿标前三的是远景能源（9605MW）、金风科技（9048MW）和运达股份（8132MW）。海风招标方面，2023 年 4、5 月海风招标遭遇空窗期，招标项目同比降低约 67%。6 月以来，海上风电竞配表现出回暖趋势，海上风电发展态势保持高景气。海风中标方面，在 3.9GW 的海上风电中标总规模中，明阳智能拿标 1186MW，市场占比 30.62%，远景能源（1105MW）、中国海装（807MW）中标规模位居二、三位。此外，海南省的海上风电发展明显提速，改变了去年同期海风招标区域分布在山东、广东两省高度集中的情况。
- **新能源发电投资建议：**1) 具有量利齐升、新电池片技术叠加优势的一体化组件企业：晶科能源、隆基绿能、晶澳科技、天合光能；2) 盈利确定性高，供应紧俏的硅料环节：通威股份、大全能源等；3) 自身效率或具有量增逻辑的硅片企业：TCL 中环、双良节能；4) 受益于总量提升的逆变器龙头企业：锦浪科技、阳光电源、德业股份；5) 储能电池及供应商：宁德时代、亿纬锂能、派能科技等。风电板块建议关注：23 年风电装机量同比高增，行业景气度高，建议关注泰胜风能、天顺风能、三一重能、东方电缆、中天科技、大金重工、天能重工、明阳智能等。
- **新能源汽车投资建议：**1) 各细分领域具备全球竞争力的稳健龙头：宁德时代、恩捷股份、璞泰来、天赐材料、德方纳米、容百科技、中伟股份、先导智能、天奈科技等；2) 深耕动力及储能电池的二线锂电企业：亿纬锂能、国轩高科、欣旺达、孚能科技、派能科技、鹏辉能源等；3) 锂电材料环节其它基本面优质标的：中科电气、当升科技、新宙邦、星源材质、嘉元科技、格林美、多氟多等；4) 受益于全球电动化的零部件龙头：汇川技术、三花智控、宏发股份、科达利等；5) 产品驱动、引领智能的新势力：特斯拉、蔚来、小鹏汽车、理想汽车等。
- **工控及电力设备投资建议：**建议重点关注电力储能和电力智能化环节。1) 电力储能关注：双杰电气、四方股份、新风光、金盘科技等；2) 电力智能化关注：亿嘉和、威胜信息等。
- **风险提示：**原材料价格波动风险、疫情影响超预期风险、行业竞争加剧风险。

内容目录

1. 周报专题：2023 年上半年风机招标中标详解.....	4
1.1. 总体情况.....	4
1.1.1. 总体招标情况.....	4
1.1.2. 总体中标情况.....	5
1.2. 陆上风电与海上风电发展情况.....	7
1.2.1. 陆上风电.....	7
1.2.2. 海上风电.....	7
1.3. 行业数据跟踪.....	8
1.4. 行业要闻及个股重要公告跟踪.....	9
2. 新能源汽车.....	10
2.1. 行业数据跟踪.....	10
2.2. 行业要闻及个股重要公告跟踪.....	11
3. 工控及电力设备.....	12
3.1. 行业数据跟踪.....	12
3.2. 行业要闻及个股重要公告跟踪.....	13
4. 本周板块行情（中信一级）.....	13
5. 风险提示.....	15

图表目录

图 1：2023 年上半年招标地域分布比例	5
图 2：2023 年上半年中标地域分布比例	5
图 3：2023 年上半年中标规模分省前十名	6
图 4：2023 年上半年整机商中标情况	6
图 5：2023 年上半年整机商国内、国际中标情况	6
图 6：2023 年上半年整机商陆上风电中标情况	7
图 7：2023 年上半年各沿海省海上风电招标情况	7
图 8：2023 年上半年整机商海上风电中标情况	8
图 9：多晶硅料价格（单位：元/公斤）	8
图 10：单晶硅片价格（单位：元/片）	8
图 11：单/多晶电池片价格（单位：元/瓦）	8
图 12：光伏玻璃价格（单位：元/平方米）	8
图 13：钴粉和四氧化三钴价格（单位：万元/吨）	10
图 14：电池级硫酸镍/钴/锰价格（单位：万元/吨）	10
图 15：锂精矿价格（单位：美元/吨）	10
图 16：电池碳酸锂和氢氧化锂价格（单位：万元/吨）	10
图 17：正极材料价格（单位：万元/吨）	10
图 18：前驱体材料价格（单位：万元/吨）	10
图 19：隔膜价格（单位：元/平方米）	10
图 20：电解液价格（单位：万元/吨）	10
图 21：负极价格（单位：万元/吨）	11
图 22：六氟磷酸锂价格（单位：万元/吨）	11
图 23：工业制造业增加值	12
图 24：工业增加值累计同比增速变化情况	12
图 17：固定资产投资完成额累计同比增速情况	12
图 18：长江有色市场铜价格趋势（元/吨）	12
图 19：中信指数一周涨跌幅	14
图 20：电力设备及新能源 A 股个股一周涨跌幅前 5 位及后 5 位	14
表 1：2023 年上半年央企、国企开发商统计	4
表 2：新能源发电行业要闻追踪	9
表 3：新能源发电行业个股公告追踪	9
表 4：新能源汽车行业要闻追踪	11
表 5：新能源汽车行业个股公告追踪	11
表 6：电力设备及工控行业要闻追踪	13
表 7：电力设备及工控行业个股公告追踪	13
表 8：细分行业一周涨跌幅	14

1. 周报专题：2023 年上半年风机招标中标详解

1.1. 总体情况

1.1.1. 总体招标情况

据电力网统计，2023 年上半年风机招标规模超过 1GW 的开发商有 12 家，国企、央企开发商仍是业主中的主要部分。不完全统计如表 1，2023 年上半年央企、国企共发布风机招标 35401.7MW。其中，华能集团、国家能源集团和蒙能集团位列前三，招标规模分别为 4674.3MW、4492.3MW 和 4400MW，均超过 4GW，头部开发商招标规模差距较小。

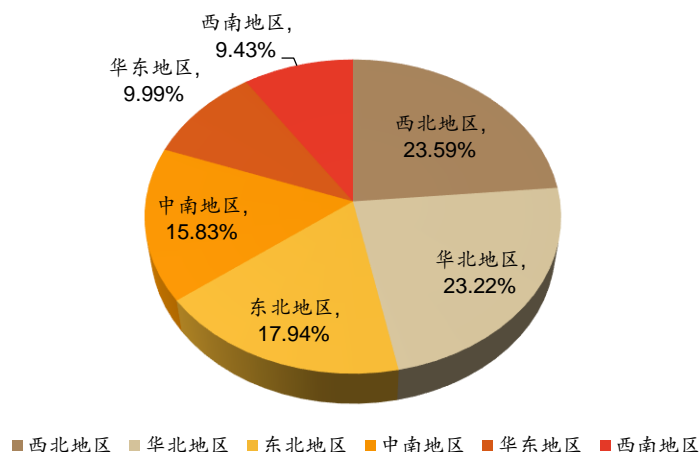
表 1：2023 年上半年央企、国企开发商统计

开发商单位	招标规模(MW)
华能集团	4674.3
国家能源集团	4492.3
蒙能集团	4400
中国电建	3364.95
大唐集团	2765.45
华电集团	2365.8
中核集团	2000
三峡集团	1828.7
华润集团	1792.4
中煤集团	1500
中铝集团	1091.8
中广核	1015
山东能源	900
国投集团	525
国家电投	450
辽宁水资源集团	400
河北建投	340
哈电集团	200
龙煤矿业集团	200
中国石油	190
中节能	172.5
粤水电	100
申能股份	100
京能集团	100
陕西煤化工集团	100
晋能控股	99.5
中国兵器	99
中国能建	60
平高集团	55
中船集团	20
合计	35401.7

资料来源：电力网微信公众号，德邦研究所

地域分布方面，在 2023 年上半年央、国企 205 个招标项目中，西北地区招标规模 7879.6GW，占比 23.59%；华北地区招标规模 7755.95GW，占比 23.22%；东北地区招标共计 5992.15GW，占比 17.94%；中南、华东、西南地区占比分别为 15.83%、9.99%和 9.43%。西北地区和华北地区招标项目数量合计接近总招标项目数的 50%。细化到省级分析，在所有省份中位居第一的是华北地区的内蒙古，其招标规模为 6482.45MW，远超其他省份；西北地区的新疆（3050MW）和甘肃（3033.8MW）位列第二、三名。东北地区的黑龙江（2795.55GW）和辽宁（2200GW）在所有省份招标规模中排名四、五位。

图 1：2023 年上半年招标地域分布比例（单位：%）



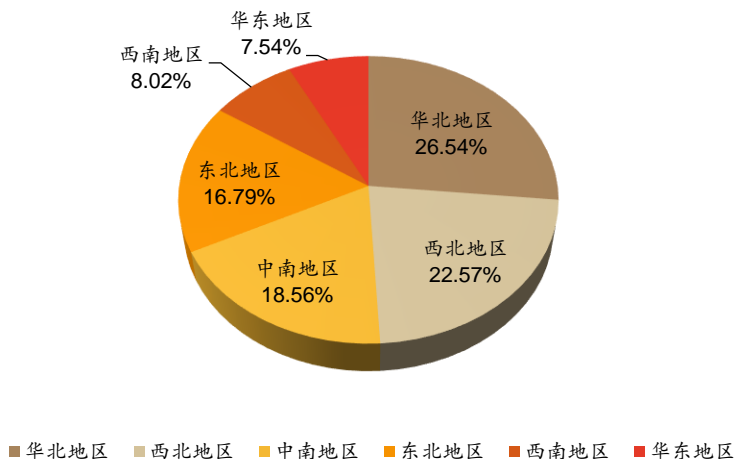
注：由于中核集团 2000MW 集采项目未公布具体建设地址，故未进行统计
资料来源：电力网微信公众号，德邦研究所

1.1.2. 总体中标情况

据风芒能源不完全统计，在 2023 年上半年中标项目中，国内风电整机商有 281 个项目中标，中标规模共 48.6GW。其中公开项目为 38.9GW。

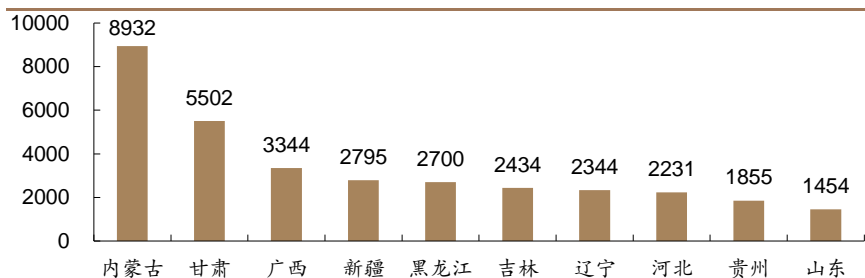
地域分布方面，2023 年上半年中标规模前三的地域是华北、西北和中南地区，分别为 11820.45MW、10052.26MW、8265.34MW。分省分析表明，内蒙古在 2023 年上半年累计完成风机中标 8932MW，市场活跃程度远超其他省份。甘肃完成风机中标 5502MW，广西完成风机中标 3344MW，新疆、黑龙江完成风机中标超 2700MW。

图 2：2023 年上半年中标地域分布比例（单位：%）



资料来源：风芒能源微信公众号，德邦研究所

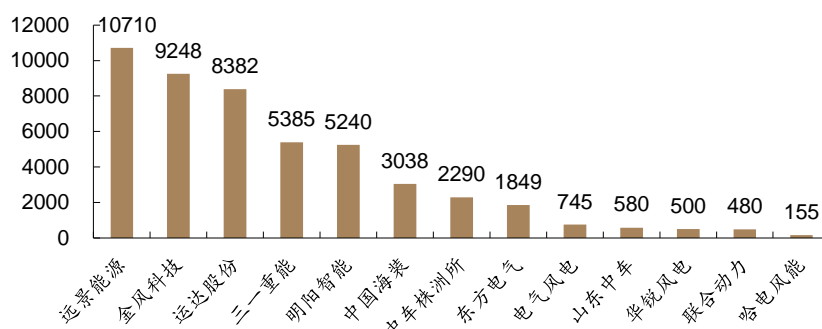
图 3：2023 年上半年中标规模分省前十名（单位：MW）



资料来源：风芒能源微信公众号，德邦研究所

整机商方面，2023 年上半年，中标规模最大的整机商是远景能源。中标规模最大的三家整机商，即远景能源(10.7GW)、金风科技(9.2GW)、运达股份(8.4GW)的拿标总数超过 28GW，占 48.6GW 中标总规模的 58.3%。

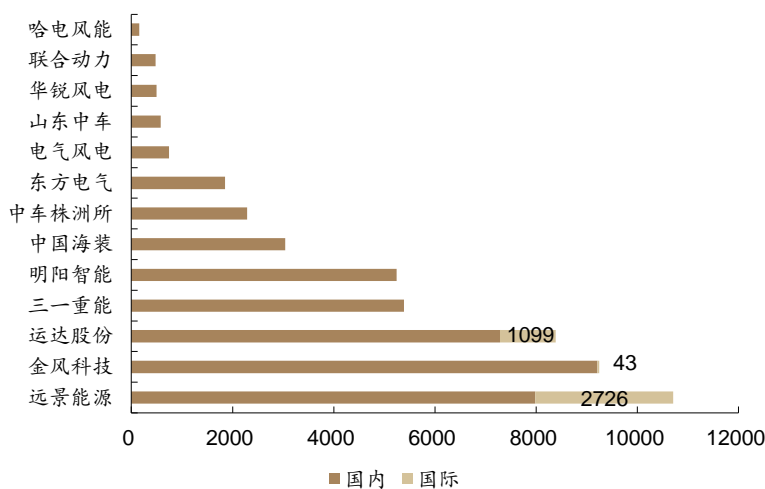
图 4：2023 年上半年整机商中标情况（单位：MW）



资料来源：风芒能源微信公众号，德邦研究所

国际化方面，随着欧洲工业消费者对风电的需求日趋高涨，2023 年上半年共有 3 家国内厂商累计斩获近 4000MW 国际订单。风芒能源不完全统计显示，2023 年上半年远景能源拿单 2726MW，是国内厂商中国际拿单最多的整机商，运达股份、金风科技分别获得了 1099MW、43MW 的国际订单。

图 5：2023 年上半年整机商国内、国际中标情况（单位：MW）



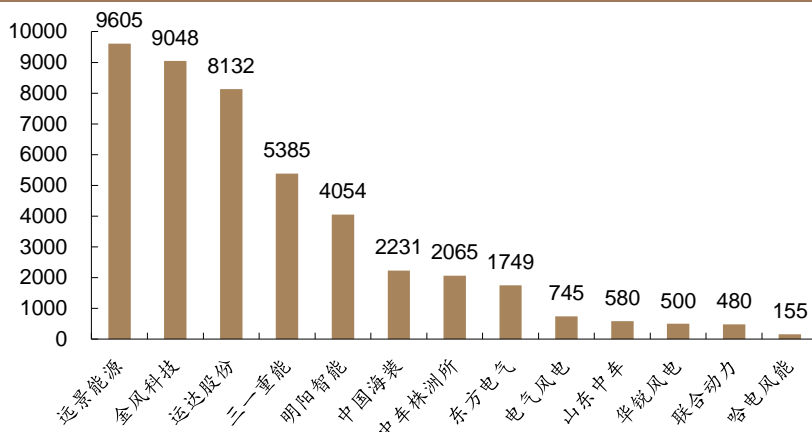
资料来源：风芒能源微信公众号，德邦研究所

1.2. 陆风海风中中标情况统计

1.2.1. 整机商陆上风电中标统计

在 2023 年上半年在 48.6GW 的中标总规模中，陆上风电项目共计 44.7GW，海上风电项目共计 3.9GW。2023 年上半年，陆风拿标前三的是远景能源、金风科技和运达股份，中标规模均已超过 8000MW，分别为 9605MW、9048MW 和 8132MW。

图 6：2023 年上半年整机商陆上风电中标情况（单位：MW）



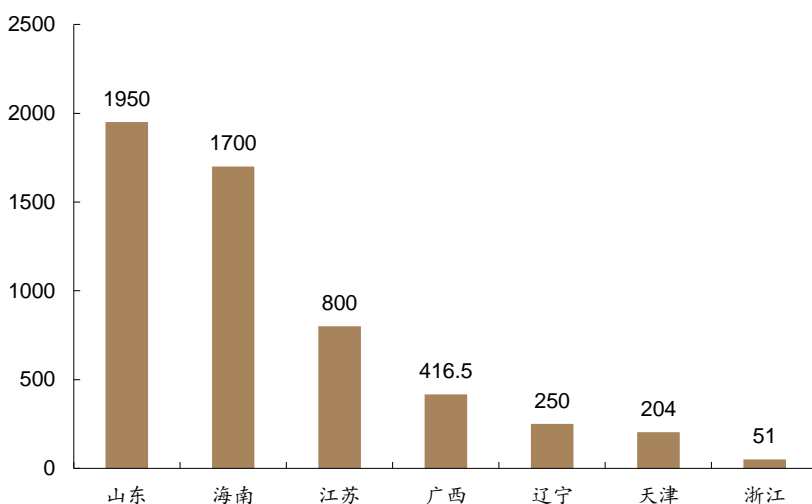
资料来源：风芒能源微信公众号，德邦研究所

1.2.2. 海上风电招标情况及整机商中标情况统计

招标方面，4、5 月海上风电招标遭遇空窗期，在 2023 年上半年启动风机招标的海风项目同比降低约 67%，共有 5371.5MW。6 月以来，海上风电竞配表现出回暖趋势，增强了海风行业的发展信心。据广东发改委与福建发改委公开资料显示，广东、福建两省也累计启动了近 25GW 海上风电竞配，海上风电发展呈现高景气态势。

此外，海风项目招标区域分布也不同于 2022 年同期。今年上半年海南省的海上风电发展明显提速，上半年内已经释放了 1700MW 规模的风机招标。这改变了 2022 年海上风电项目在山东、广东两省高度集中的情况。

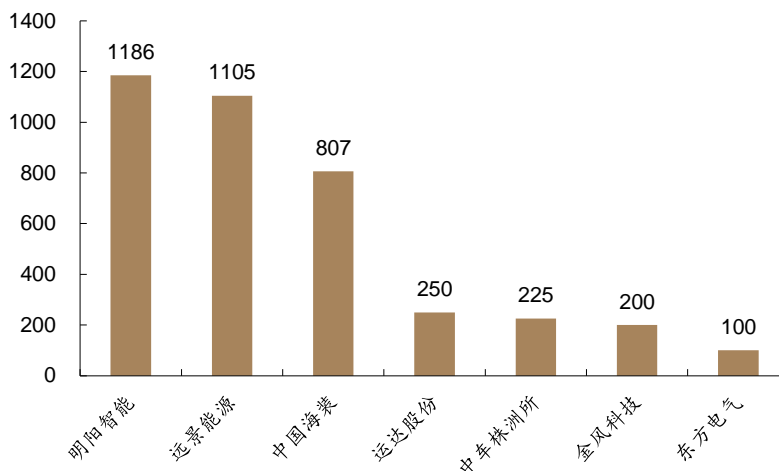
图 7：2023 年上半年各沿海省海上风电招标情况（单位：MW）



资料来源：电力网微信公众号，德邦研究所

中标方面，在 3.9GW 的海上风电中标总规模中，明阳智能拿标 1186MW，在海上风电市场中标总量中占比 30.62%，远景能源紧随其后，在海上风电领域中的中标规模为 1105MW。中国海装海上风电项目以中标 807MW 排名第三。

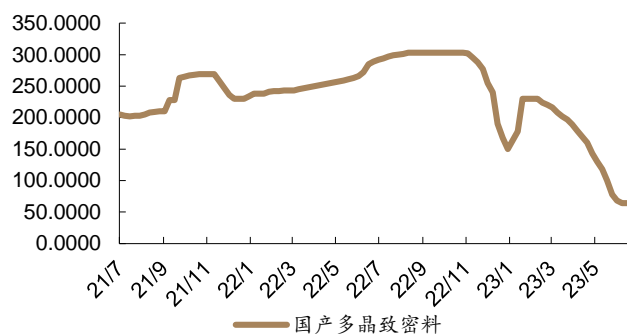
图 8：2023 年上半年整机商海上风电中标情况（单位：MW）



资料来源：风芒能源微信公众号，德邦研究所

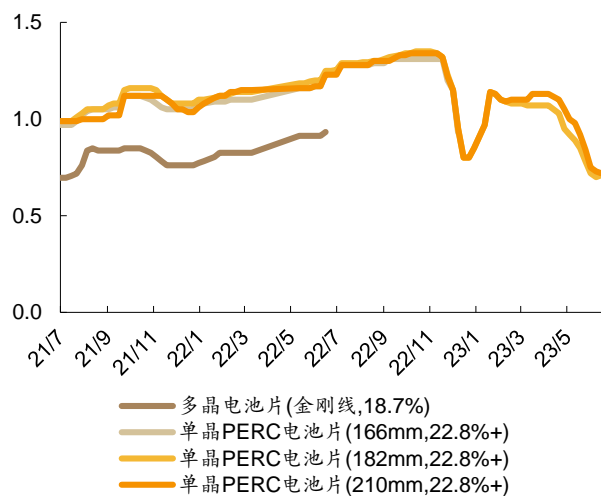
1.3. 行业数据跟踪

图 9：多晶硅料价格（单位：元/公斤）



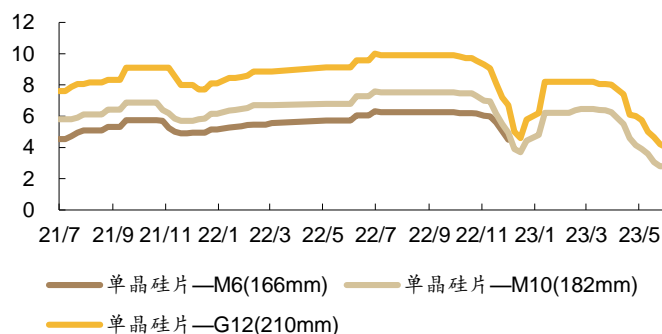
资料来源：WIND，德邦研究所

图 11：单/多晶电池片价格（单位：元/瓦）



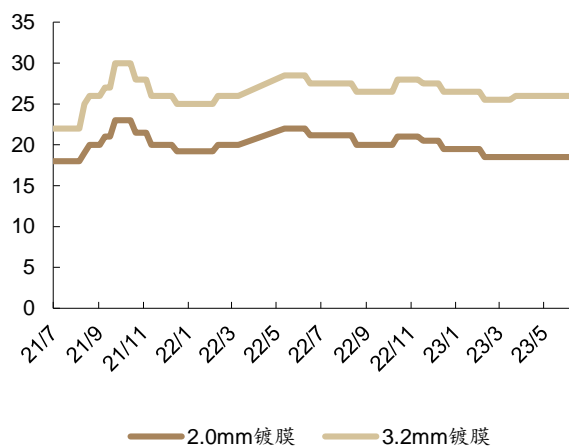
资料来源：WIND，德邦研究所

图 10：单晶硅片价格（单位：元/片）



资料来源：WIND，德邦研究所

图 12：光伏玻璃价格（单位：元/平方米）



资料来源：WIND，德邦研究所

1.4. 行业要闻及个股重要公告跟踪

表 2：新能源发电行业要闻追踪

要闻简介	信息来源
金风科技、明阳智能、三一集团等风电大佬强势进军光伏！	http://mtw.so/5N0H1K
合盛硅业投资 15 亿元计划建设年产 8GW 光伏组件项目	http://mtw.so/6ox8iP
光伏 98.3%！2023 年 5 月全国新能源并网消纳情况	http://mtw.so/5Mg7bV
华能集团一批光伏项目并网发电	http://mtw.so/6h1ioA
配储 62MW/124MWh！吉电股份拟投建山东潍坊 200MW 光伏项目	http://mtw.so/6h1iFQ
印度对进口自中国的光伏组件铝边框发起反倾销调查	http://mtw.so/6oxvvR
山东：推进鲁北盐碱滩涂地风光储输一体化基地、鲁西南采煤沉陷区“光伏+”基地建设	http://mtw.so/5Ut5uB
多晶硅价格止跌！（2023.7.5）	http://mtw.so/5EKt2I
3.747 元/W！越秀新能源第十二批屋顶分布式光伏项目中标结果公示	http://mtw.so/5EKt3m
中国海油首个陆地集中式光伏发电项目成功并网发电	http://mtw.so/5Mgg8h
山东：截至 5 月底新能源和可再生能源发电装机达到 81.43GW	http://mtw.so/6vnWBQ
广东省能源局发布《广东省节能技术、设备（产品）推荐目录》（2023 年版）的通知	http://mtw.so/61Z6Fy
硅片产业进入全面扩张周期 市场供需关系不确定性增大（2023.7.6）	http://mtw.so/5Mgl0x
电池止稳酝酿反弹 光伏组件签单呈现跌价	http://mtw.so/6vo4lm
广东省（不含深圳）113 个区县新能源可接入容量预测分析！	http://mtw.so/69vozL
2022 年全球光伏新增装机 230GW，同比增长 35.3%	http://mtw.so/5MXiD4
福建云霄县屋顶分布式光伏开发推进试点县工作方案印发	http://mtw.so/5xeuJZ
华能集团一批分布式光伏项目并网发电	http://mtw.so/5MXiEG

资料来源：北极星太阳能光伏网，德邦研究所

表 3：新能源发电行业个股公告追踪

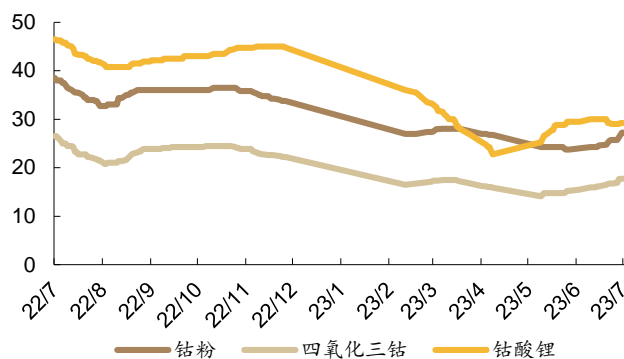
股票名称	公告简介
远东股份	2023 年 6 月份，公司收到子公司中标/签约千万元以上合同订单合计为人民币 18.55 亿元，具体情况为：主要签约单位为远东电缆有限公司（智能缆网）、新远东电缆有限公司（智能缆网）；客户为国电有限公司、国电湖北、国电安徽；产品类别为智能电网线缆；合同总结分别为 1.27 亿元、0.49 亿元、0.18 亿元、3.23 亿元。
三星医疗	为拓展公司投资渠道，提高投资收益，公司全资子公司宁波三星智能电气有限公司与华入文化、三重一创、滁州鑫创、安徽辉隆、上海徽就共同投资设立华文清能一期股权投资（滁州）合伙企业（有限合伙），基金总规模 10 亿元。
科士达	公司之控股股东宁波科士达于 2022 年 12 月 27 日通过集中竞价交易方式减持公司股份 0.036 亿股，占公司当时总股本的 0.62%，2023 年 6 月 29 日，公司完成了 2023 年限制性股票激励计划首次授予的全部登记工作，公司总股本由 5.82 亿股增加至 5.87 亿股，以致公司控股股东持股比例被动稀释。
天顺风能	公司发布 2023 年半年度业绩预告，报告期内归母净利润为 5.20-6.00 亿元，同比增长 104.72%-136.22%；扣非归母净利润报告期内为 5.20-6.00 亿元，同比增长 95.28%-125.32%；基本每股收益盈利为 0.29 元/股-0.33 元/股。
赛伍技术	公司持股 5%以上的股东苏州苏宇股份减持，不触及要约收购。本次权益变动超过 1%，本次权益变动后苏州苏宇持有公司股份比例从 6.20%降低至 5.00%，不再是公司持股 5%以上股东。苏州苏宇于 2023 年 5 月 25 日至 2023 年 7 月 5 日之间通过大宗交易方式合计减持公司股份 0.053 亿股，占公司总股本的 1.20%
贵研铂业	为进一步完善公司全产业链布局，持续增强贵金属资源保障能力，公司全资子公司贵研黄金（云南）有限公司综合保税区分公司拟在昆明综合保税区（空港片区）投资建设“黄金新材料生产线产业化项目”，项目总投资 0.69 亿元。
金通灵	公司于 2023 年 6 月 2 日披露了公司 5%以上股东、董事、副总经理季维东先生计划以大宗交易、集中竞价方式减持其持有的公司股份数量不超过 0.20 亿股，即不超过公司总股本的 1.32%。

资料来源：Wind，各公司公告，德邦研究所

2. 新能源汽车

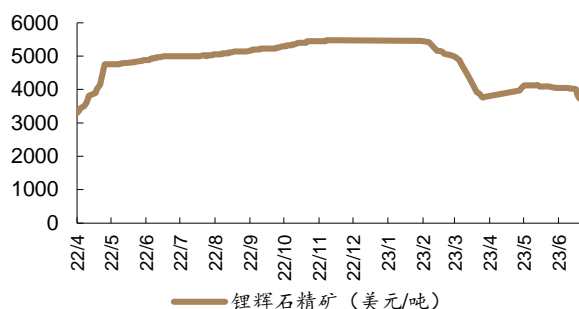
2.1. 行业数据跟踪

图 13: 钴粉和四氧化三钴价格 (单位: 万元/吨)



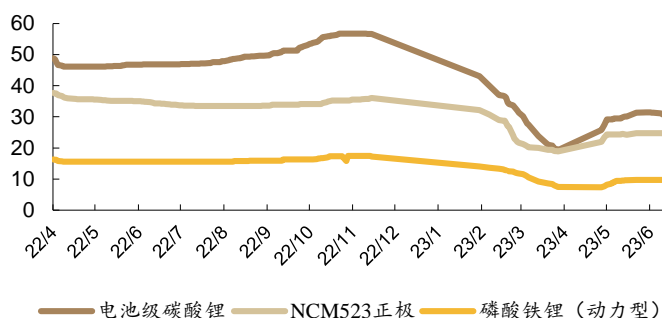
资料来源: SMM, 德邦研究所

图 15: 锂精矿价格 (单位: 美元/吨)



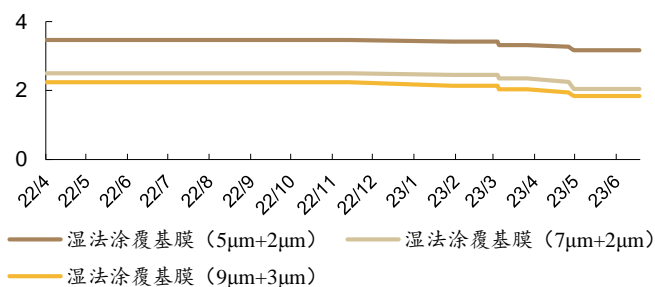
资料来源: SMM, 德邦研究所

图 17: 正极材料价格 (单位: 万元/吨)



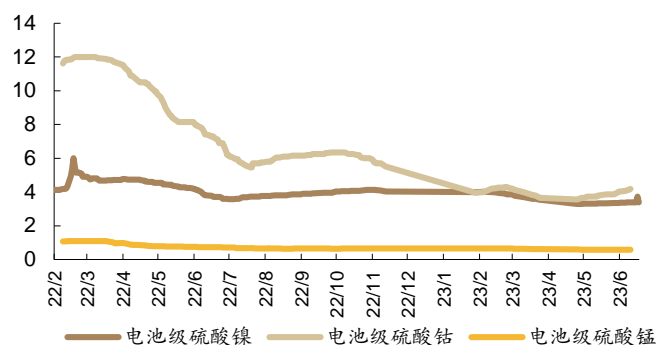
资料来源: SMM, 德邦研究所

图 19: 隔膜价格 (单位: 元/平方米)



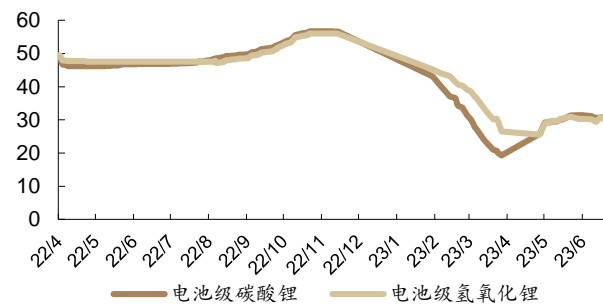
资料来源: SMM, 德邦研究所

图 14: 电池级硫酸镍/钴/锰价格 (单位: 万元/吨)



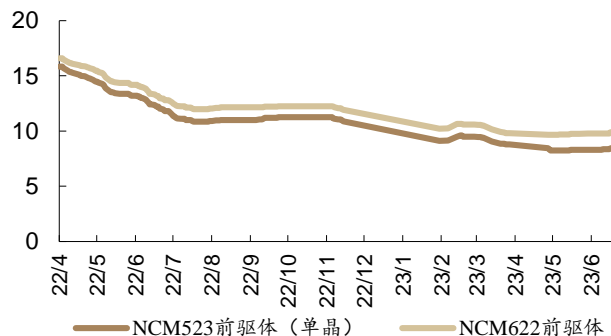
资料来源: SMM, 德邦研究所

图 16: 电池碳酸锂和氢氧化锂价格 (单位: 万元/吨)



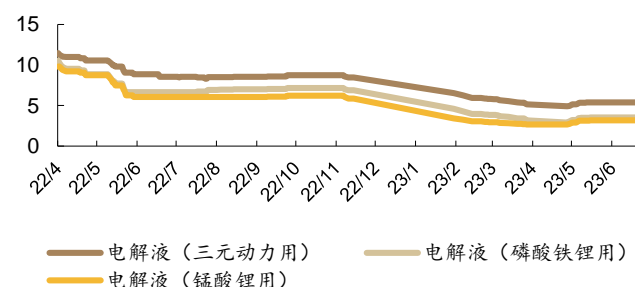
资料来源: SMM, 德邦研究所

图 18: 前驱体材料价格 (单位: 万元/吨)



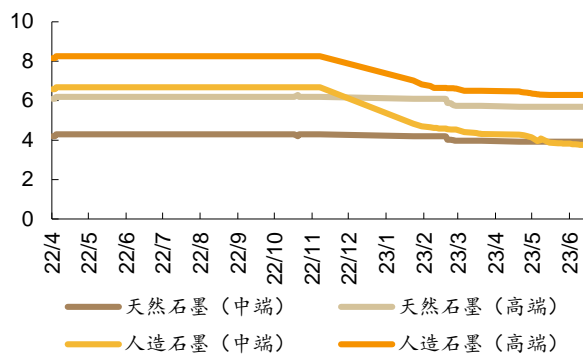
资料来源: SMM, 德邦研究所

图 20: 电解液价格 (单位: 万元/吨)



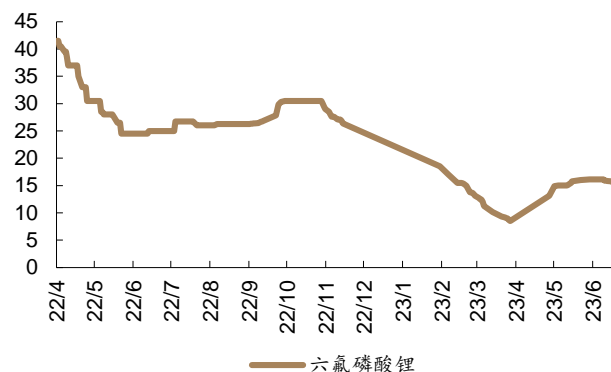
资料来源: SMM, 德邦研究所

图 21：负极价格（单位：万元/吨）



资料来源：SMM，德邦研究所

图 22：六氟磷酸锂价格（单位：万元/吨）



资料来源：SMM，德邦研究所

2.2. 行业要闻及个股重要公告跟踪

表 4：新能源汽车行业要闻追踪

要闻简介	信息来源
特斯拉第二季度全球汽车交付创新高，降价策略奏效	http://mtw.so/61YX2C
庞大警示：传统 4S 店路在何方？	http://mtw.so/5N0HgK
多家充电企业反对得州强制实行特斯拉充电标准	http://mtw.so/5EJUic
中东资本的“钱”，可解一时之忧	http://mtw.so/5UwU7p
中国稀土领域的战略反击！	http://mtw.so/61Zi9u
华晨宝马与百度达成战略合作，将共同探索 AI 与汽车业务融合创新	http://mtw.so/6h1im0
投资者：对汽车制造业务如何考量？宁德时代：不造车！	http://mtw.so/5EKhg4
中国第 2000 万辆新能源汽车下线	http://mtw.so/6h1imE
上汽通用汽车第三座奥特能超级工厂在山东烟台开建	http://mtw.so/5xediR
9 个月融资 65 亿元 储能市场就这般“香”？	http://mtw.so/6oxGUj
6 月新能源乘用车总销量强势增长，预计达 74 万辆	http://mtw.so/6h1tPM
现代集团将于明年推出电池订阅服务	http://mtw.so/5EK7Tg
威睿公司再度亮相《新闻联播》 促进新能源汽车产业高质量发展	http://mtw.so/61ZbtW
热翼（武汉） 确认申报 2023 金辑奖·中国汽车新供应链百强	http://mtw.so/69voyN
2023 大湾区新能源汽车展新闻发布会在中国汽车论坛期间召开	http://mtw.so/5EKI0i
抢抓“新三样”机遇，国轩高科四力并举推进全球化	http://mtw.so/6h1IQq
自动驾驶来到拐点，小鹏汽车：今年年底推出全场景 NGP 及 AI 代驾能力	http://mtw.so/5MXizm
2023 国际氢能及燃料电池汽车大会暨展览会开幕	http://mtw.so/6vobys

资料来源：第一电动网，德邦研究所

表 5：新能源汽车行业个股公告追踪

股票名称	公告简介
长虹电源	公司 7 月 3 日发布 2022 年年度报告称，2022 年营收 32.06 亿元，同比+4.37%；归母净利润 1.12 亿元，同比-55.65%；扣非归母净利润 0.97 亿元，同比-60.36%。
蔚蓝锂芯	本公司 2022 年年度权益分派方案为：以公司现有总股本 0.012 亿股为基数，向全体股东每 10 股派 0.35 元人民币现金，共计分配 0.40 亿元，剩余未分配利润结转下一年度。本年度不送红股，不进行公积金转增股本。
蜀道装备	本次权益变动为公司持股 5%以上股东徐州楚祥嘉信投资企业及其一致行动人洋浦楚业信投资合伙企业（有限合伙）通过集合竞价、大宗交易方式减持股份，不触及要约收购；本次权益变动后，徐州楚祥及其一致行动人洋浦楚业信合计持有公司股份 0.080 亿股，占公司总股本 4.9999%，不再是公司持股 5%以上的股东；
芳源股份	公司于 2022 年 9 月 23 日向不特定对象发行 0.064 亿张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 6.42 亿元。公司控股股东、实际控制人、董事长兼总裁罗爱平先生及其一致行动人合计配售“芳源转债”0.016 亿张，占发行总量的 24.27%。

根据预案,本次利润分配以2022年末总股本1.43亿股扣减不参与利润分配的回购股份7,066股及拟回购注销激励对象所持有的限制性股份587,500股,即1.42亿股为基数,每股派发现金0.20元(含税),合计发放现金红利0.28亿元。

公司分别于2023年6月8日、2023年6月26日召开董事会会议审议同意公司全资子公司丰元锂电与云南省个旧市人民政府签署《投资协议》,在个旧市冲坡新材料产业园投资建设锂电池高能正极材料一体化项目。由丰元锂电或其子公司在个旧市辖区内注册全资或控股公司作为该项目投资实施主体,负责项目的具体运作。

2023年6月19日,公司召开会议审议通过了确定2023年6月19日为预留授予日,授予7名激励对象237万份股票期权,行权价格为5.64元/股。公司独立董事对第十届董事会第二十九次会议审议的相关事项发表了独立意见。

基于自身资金需求,公司控股股东嘉沅实业计划通过大宗交易、集中竞价方式减持所持有的公司股份合计不超过0.13亿股,即不超过公司总股本的3.00%。其中,采取大宗交易方式减持的数量不超过0.086亿股,即不超过公司股份总数的2.00%,将于7月7日起3个交易日之后的3个月内进行;采取集中竞价交易方式减持的数量不超过0.043亿股,即不超过公司股份总数的1.00%,将于7月7日起15个交易日之后的3个月内进行。

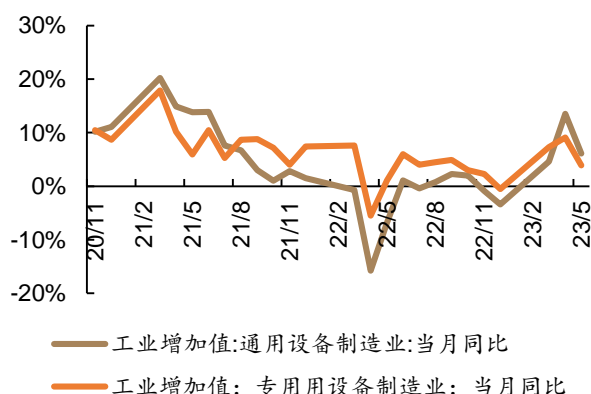
公司发布2023年半年度业绩预告,报告期内归母净利润为0.20-0.25亿元,同比增长96.02%-95.02%;扣非归母净利润报告期内为0.20-0.25亿元,同比增长96.02%-95.03%;基本每股收益盈利为0.049元/股-0.0612元/股。

资料来源:Wind,各公司公告,德邦研究所

3. 工控及电力设备

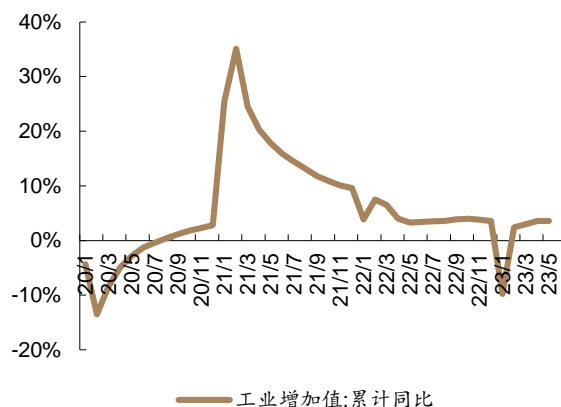
3.1. 行业数据跟踪

图 23: 工业制造业增加值



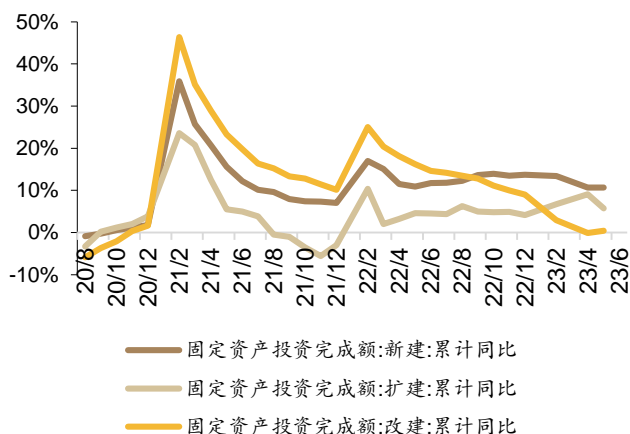
资料来源: WIND, 德邦研究所

图 24: 工业增加值累计同比增速变化情况



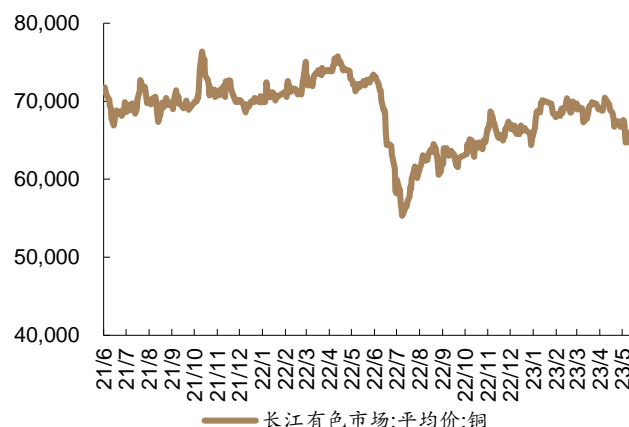
资料来源: WIND, 德邦研究所

图 25: 固定资产投资完成额累计同比增速情况



资料来源: WIND, 德邦研究所

图 26: 长江有色市场铜价格趋势(元/吨)



资料来源: WIND, 德邦研究所

3.2. 行业要闻及个股重要公告跟踪

表 6：电力设备及工控行业要闻追踪

要闻简介	信息来源
我国多个迎峰度夏重点电网工程建成投运	http://mtw.so/5xdH49
南方电网推进澜湄区域能源电力合作	http://mtw.so/5N0H6K
重庆开州 110 千伏户外 GIS 变电站投运	http://mtw.so/6h1itK
上海首家数据中心客户接入虚拟电厂资源池	http://mtw.so/5Ut5yD
新疆第二座 750 千伏全站 GIS 变电站建成投运	http://mtw.so/69vjt9
我国首个区域级虚拟电厂投运	http://mtw.so/5N0SES
四川自贡富顺：35 千伏瓦市变电站投运	http://mtw.so/5MgkXN
国内规模最大超高压跨江输变电工程投运	http://mtw.so/6vo4k4
甘肃金昌“十四五”首座 330 千伏变电站投运	http://mtw.so/5N0Xvc
国网山东电力投产 35 千伏及以上工程 142 项	http://mtw.so/5xdUQv
张北柔直工程应用构网型控制实现满功率送电	http://mtw.so/5xeuLh
国网河南电力累计提高供电能力约 1000 万千瓦	http://mtw.so/5EKFvi
新疆 750 千伏乌昌变电站投运	http://mtw.so/6h1JcQ

资料来源：国际电力网，德邦研究所

表 7：电力设备及工控行业个股公告追踪

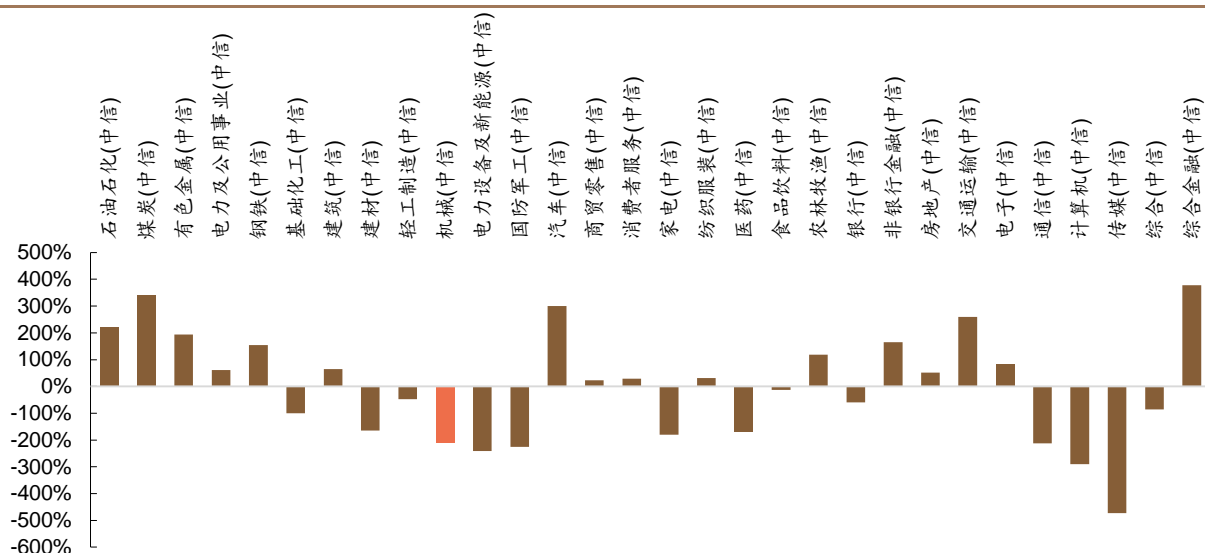
股票名称	公告简介
通达动力	公司发布 2023 年半年度业绩预告，报告期内归母净利润为 0.50-0.60 亿元，同比增长 55%-85%；扣非归母净利润报告期内为 0.50-0.58 亿元，同比增长 70%-99%；基本每股收益盈利为 0.30 元/股-0.36 元/股。
奥特维	中标项目和中标金额：通威股份有限公司孙公司通威太阳能（南通）有限公司划焊一体机等设备的招标项目，中标金额约 3.4 亿元。公司已取得项目的中标通知书，尚未与招标人签订正式合同，合同签订及合同条款尚存在不确定性。按照公司收入确认政策，公司将在设备验收后确认收入，公司商品平均验收周期为 6-9 个月。
明阳智能	公司于 2023 年 5 月 4 日召开董事会会议并通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，同意公司使用不超过人民币 10 亿元，不低于人民币 5 亿元（含）自有资金以集中竞价交易方式回购公司股份，用于实施股权激励，本次回购期限自 2023 年 5 月 4 日起不超过 12 个月。
平高电气	本期业绩预告适用于实现盈利，且净利润与上年同期相比上升 50%以上的情形。经财务部门初步测算，公司预计 2023 年半年度实现归属于母公司所有者的净利润为 3.32 亿元左右，同比增长 185%左右。预计 2023 年半年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润为 3.30 亿元左右，同比增长 192%左右。
湘电股份	公司预计 2023 年上半年实现归母净利润为 1.85 亿元-2.10 亿元，同比增加 45.08%-64.68%；扣非归母净利润 1.3 亿元-1.54 亿元，同比增加 11.71%-25.57%。
圣阳股份	公司预计 2023 年上半年实现归母净利润为 0.95 亿元-1.20 亿元，同比增加 85.77%-134.66%；扣非归母净利润 0.87 亿元-1.10 亿元，同比增加 88.14%-137.88%。
大金重工	公司于 2023 年 6 月 1 日披露了公司控股股东阜新金胤通过开展转融通证券出借业务，将持有的公司部分无限售条件流通股股票出借给中国证券金融股份有限公司，参与转融通证券出借业务的股份 0.11 亿股，占公司总股本的 1.65%。截至本公告披露日，阜新金胤持有公司股份总数 2.48 亿股，占公司总股本的 38.93%。
天能重工	公司于 2023 年 7 月 7 日召开董事会会议，审议通过了同意公司以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金合计人民币 5.73 亿元。

资料来源：Wind，各公司公告，德邦研究所

4. 本周板块行情（中信一级）

本周电力设备及新能源行业下跌 2.41%，涨跌幅居中信一级行业第 28 名，跑输沪深 300 指数 1.97 个百分点。输变电设备、配电设备、光伏、风电、核电、新能源汽车过去一周涨跌幅分别为-1.27%、+1.25%、-5.41%、-2.21%、+0.28%、+0.33%。

图 27：中信指数一周涨跌幅



资料来源：WIND，德邦研究所

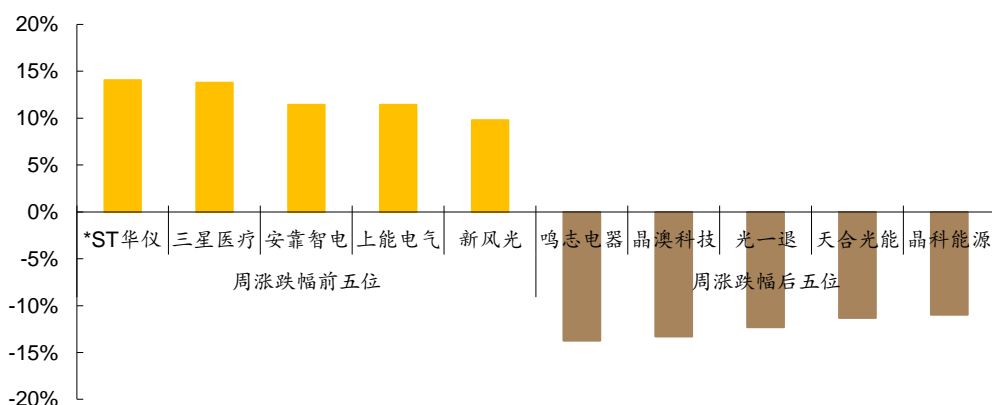
表 8：细分行业一周涨跌幅

板块名称	代码	当日收盘价	周基准日收盘价	一周涨跌幅	月基准日收盘价	一月涨跌幅	市盈率	市净率
上证综指	000001.SH	3196.61	3202.06	-0.17%	3202.06	-0.17%	12.94	1.32
深证综指	399001.SZ	10888.55	11026.59	-1.25%	11026.59	-1.25%	23.10	2.48
沪深 300	000300.SH	3825.70	3842.45	-0.44%	3842.45	-0.44%	11.65	1.33
CS 电力设备	CI005011.WI	9863.63	10107.14	-2.41%	10107.14	-2.41%	23.50	3.14
输变电设备	CI005472	1793.40	1816.54	-1.27%	1816.54	-1.27%	23.48	3.14
配电设备	CI005473	1487.18	1468.89	1.25%	1468.89	1.25%	26.60	2.16
光伏	CI005286	13083.85	13832.77	-5.41%	13832.77	-5.41%	14.60	3.49
风电	CI005284	3308.33	3382.98	-2.21%	3382.98	-2.21%	30.72	1.92
核电	CI005476	1542.90	1538.54	0.28%	1538.54	0.28%	41.70	1.62
新能源汽车	884076.WI	3285.58	3274.62	0.33%	3274.62	0.33%	23.13	2.94

资料来源：Wind，德邦研究所

上周电力设备新能源板块涨幅前五分别为*ST 华仪 (14.05%)、三星医疗 (13.78%)、安靠智电 (11.44%)、上能电气 (11.43%)、新风光 (9.80%)。跌幅前五名分别为鸣志电器 (-13.72%)、晶澳科技 (-13.29%)、光一退 (-12.32%)、天合光能 (-11.31%)、晶科能源 (-10.95%)。

图 28：电力设备及新能源 A 股个股一周涨跌幅前 5 位及后 5 位



资料来源：WIND，德邦研究所

5. 风险提示

原材料价格波动风险、疫情影响超预期风险、行业竞争加剧风险

信息披露

分析师与研究助理简介

彭广春，同济大学工学硕士。曾任职于上汽集团技术中心动力电池系统部、安信证券研究中心、华创证券研究所，2019 年新财富入围、水晶球第三，2022 年加入德邦证券研究所，担任所长助理及电新首席。

分析师声明

本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告所采用的数据和信息均来自市场公开信息，本人不保证该等信息的准确性或完整性。分析逻辑基于作者的职业理解，清晰准确地反映了作者的研究观点，结论不受任何第三方的授意或影响，特此声明。

投资评级说明

1. 投资评级的比较和评级标准： 以报告发布后的 6 个月内的市场表现为比较标准，报告发布日后 6 个月内的公司股价（或行业指数）的涨跌幅相对同期市场基准指数的涨跌幅； 2. 市场基准指数的比较标准： A 股市场以上证综指或深证成指为基准；香港市场以恒生指数为基准；美国市场以标普 500 或纳斯达克综合指数为基准。	类 别	评 级	说 明
	股票投资评级	买入	相对强于市场表现 20% 以上；
		增持	相对强于市场表现 5%~20%；
		中性	相对市场表现在-5%~+5%之间波动；
		减持	相对弱于市场表现 5% 以下。
	行业投资评级	优于大市	预期行业整体回报高于基准指数整体水平 10% 以上；
		中性	预期行业整体回报介于基准指数整体水平-10%与 10%之间；
		弱于大市	预期行业整体回报低于基准指数整体水平 10% 以下。

法律声明

本报告仅供德邦证券股份有限公司（以下简称“本公司”）的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。

市场有风险，投资需谨慎。本报告所载的信息、材料及结论只提供特定客户作参考，不构成投资建议，也没有考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。在法律许可的情况下，德邦证券及其所属关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务。

本报告仅向特定客户传送，未经德邦证券研究所书面授权，本研究报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。如欲引用或转载本文内容，务必联络德邦证券研究所并获得许可，并需注明出处为德邦证券研究所，且不得对本文进行有悖原意的引用和删改。

根据中国证监会核发的经营证券业务许可，德邦证券股份有限公司的经营范围包括证券投资咨询业务。