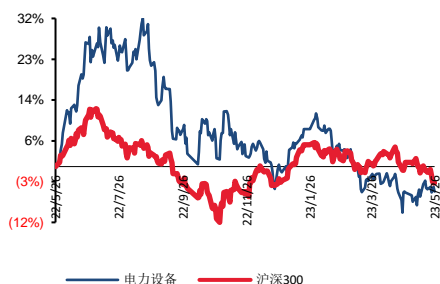


电力设备

## 新能源周报（第 39 期）：电动车上游反弹持续，重视海外市场

## ■ 走势对比



## ■ 子行业评级

## ■ 推荐公司及评级

## 相关研究报告：

《把握高景气赛道，布局下一轮周期》--2023/05/17

《【太平洋新能源】新能源周报（第 38 期）：重视新能源反弹机会的结构性》--2023/05/15

《【太平洋新能源】日月股份 2022 年报&2023 年一季报点评：盈利水平逐季回升，产能扩张逐步到位\_20230514》--2023/05/14

证券分析师：刘强

电话：

E-MAIL: liuqiang@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190522080001

## 报告摘要

## ● 行业整体策略：重视新能源反弹机会的结构性

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

## 电动车与储能产业链核心观点：

1) 上游碳酸锂产业链继续反弹，重视 6F 短期弹性。5 月 19 日碳酸锂价格已反弹至 28.1 万元/吨（本周涨幅超 20%）；且近期六氟磷酸锂价格反弹速度更快（短期拉涨近 50%）；核心原因是补库和需求持续向好。标的：天赐材料、多氟多等。

2) 继续推荐新技术、新市场。钠电池已具备反弹的基础：当锂价 25 万以上钠电池已具备成本优势（与锂电对比）；且钠电池有望凭借低温性能打开北方 A00 级市场，中长期凭借自身性能优势获得长期持续成长力。国轩发布续航 1000 公里启晨电池。

3) 重视储能、充电服务等后周期。6 月 1 日起将执行最新省级电网输配电价，利好工商业储能。派能科技与意大利公司 Energy S.p.A. 将共同投资建设储能工厂，标志着派能科技欧洲本地化生产的开端。

## 光伏产业链核心观点：

1) 下游新型一体化公司短期机会更好。近期硅片、硅料等上游降价较快；组件期货性质下，报价缓降，盈利得到持续修复。

2) 继续推荐新技术、新市场产业链。N 型电池片溢价能力坚挺，TOPCon182 电池片报价较 P 型溢价在 0.1 元/W，二季度盈利能力有望超预期。标的：晶科能源、钧达股份等

3) 重视海外市场的变化：隆基在美国合资建设 5GW 组件工厂，预计今年底或明年年初投产。拜登行使总统否决权，支持关税豁免，美国市场需求预期修复。越南政府推动为住宅和商业场所建设屋顶太阳能。

风电产业链核心观点：继续低谷期布局海风、海外，短期零部件逻辑更好，标的：泰胜风能等。

1) 爱尔兰海风战略：2050 年至少 37GW 装机。

2) 明阳智能拟投资 20 亿元推进全球业务（与韩国厂商合作）。

## ● 周观点：

**（一）新能源汽车：中期海外及储能市场有望具备更高弹性，重视新技术带来的机会**

海外及储能市场有望具备更高弹性，看好出海领先的企业。2023 年一季度全球新能源汽车销量超过 220 万量，同比增长约 15%，渗透率约 18%，同比提升 2pct。我们维持全球 2023-2025 CAGR 35%左右的增速预期，预计 2023-2025 年全球新能源乘用车销量将达到 1500/2000/2700 万辆。我们预计 2023-2025 年我国新能源车出口销量占海外市场新能源汽车销量比例将达到 26%、27%、28%，服务于海外市场的公司有望受益海外市场增速加速。储能方面，派能科技宣布，其全资子公司 Pylon Technologies Europe Holding B.V.与意大利公司 Energy S.p.A.（简称“Energy”）将共同投资建设储能工厂，用于制造派能科技储能产品，此工厂将成为派能科技海外首座储能工厂，标志着派能科技欧洲本地化生产的开端，打开长期成长空间。

**锂价回升带动钠电池反弹，当锂价 25 万以上钠电池已具备成本优势。**据鑫椤锂电，5 月 19 日电池级碳酸锂价格已反弹至 28.1 万元/吨。据我们测算，当锂价在 25 万元/吨锂价下磷酸铁锂动力电池成本在 0.52 元/Wh 左右。据产业链调研信息，随着正、负极等材料加快规模化，年内投产的钠电池成本有望降至 0.5 元/Wh，钠电池的成本优势有望凸显，且钠电池有望凭借低温性能打开北方 A00 级市场，中长期凭借自身性能优势获得长期持续成长力。

**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，特斯拉、宁德时代、亿纬锂能、比亚迪、天赐材料、华友钴业、璞泰来、恩捷股份、科达利等。
- 2) 新技术：a) 钠电池：圣泉集团、鼎胜新材等；b) 大圆柱：亿纬锂能、科达利等；c) 复合电池箔：宝明科技等。
- 3) 后周期：派能科技、鹏辉能源、盛弘股份等。

**（二）光伏：N 型电池片溢价能力坚挺，组件盈利有望持续修复**

**数据速览：**硅料均价 143 元/kg（环比-10%），182/210 硅片单片均价 4.6/6.1 元（环比-16.4%/-17.6%），P 型 182/210 电池片 0.95/1.05 元（环比-7.8%/-4.5%），TOPCon182 电池片报价-8.4%（较 P 型溢价在 0.1 元/W），182/210 组件报价-1.2%/-0.6%，降幅在 0.01-0.02 元之间。预计 2023 年 5 月硅片/电池片产出将达 47/45GW；1) 硅片环节，随着清库存需求增加以及盈利空间压缩，6 月硅片厂商排产或降低；2) N 型电池片产能加速释放中，但是总体渗透率仍低于 40%，结构性供需紧张下，溢价坚挺有望持续。

**TOPCon 电池片溢价能力坚挺，二季度盈利能力有望超预期。**

TOPCon 电池片以及产品供需紧张持续，溢价能力坚挺持续，同时随着产业链利润加速往下转移，二季度 TOPCon 盈利有望优于一季度，

坚定看好 TOPCon 技术实力强、产能落地快的晶科能源、钧达股份等企业。

**组件期货性质下，报价缓降，盈利得到持续修复。**硅料、硅片报价下行传导顺畅，随着电池片产能逐步释放，报价下行传导逐渐打通，同时伴随着组件辅材连续两周普遍下行，组件端盈利修复重演，本轮盈利修复力度以及持久度有望大于年初那轮。

**标的推荐：**

- 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) 辅材：帝科股份、福斯特、海优新材、赛伍技术、欧晶、明冠、宇邦新材、通灵股份等。
- 4) 逆变器：德业股份、昱能科技、禾迈股份、固德威、锦浪科技等

**（三）风电：欧洲海风继续加速，持续推荐两海主线**

**18GW 海风直流送出缆招标落地，单位价值量较高。**

近期，由北海输电巨头 TenneT 招标的荷兰和德国北海的 9 座高压直流（HVDC）换流站共计 18GW 的送出海缆结果公布，NKT、Nexans 以及由 Jan De Nul 集团、LS Cable & System、Denys 组成的联合体共同中标，每家将负责 3 座换流站 525kV 高压直流海缆的设计、生产和施工。此次 18GW 高压直流海缆金额共计 55 亿欧元，折合 3.06 亿欧元/GW；按照当前汇率计算，单 GW 高压直流海缆价值量约为 23 亿元（含敷设施工）。从价值量来看，明显高于国内。此前，TenneT 已经公布了 14 座海上高压直流（HVDC）换流站，共 28GW 海风的 EPCI 中标情况。从目前进展来看，高压直流将逐步成为欧洲海风未来主流输送方式。

**国内海缆企业欧洲市场不断取得突破。**

1) 东方电缆 2023 年一季度与英国 INCH CAPE OFFSHORE LIMITED 签署了 Inch Cape 海上风电项目（1.08GW）输出缆供应前期工程协议，协议金额约人民币 1400 万元；公司将为该开发商提供 220kV 三芯 2000mm<sup>2</sup> 铜导体海缆的设计和整个系统的型式实验。在顺利完成该型式实验，并经业主完成项目投资决策程序后，公司将另行签订主合同成为该海上风电项目输出缆的供应商。2) 中天科技近期预中标丹麦 Orsted Wind Power A/S 的 Baltica 2 海上风电项目（B 包）275kV 高压交流海缆及其配套附件，折合约人民币 12.09 亿元（约 1.59 亿欧元）；本次预中标项目将于 2023 年 6 月开始执行，2026 年 4 月执行完毕。展望后续，我们认为随着欧洲海风下一轮周期的加速推进，国内海缆龙头企业在得到业主认可之后有望获得更大的市场份额，加之欧洲本土海缆产能较为紧张也将为国内海缆企业给予较好良机。

零部件企业盈利修复趋势确定，业绩兑现度高。

从 23Q1 业绩来看，国内风电零部件企业盈利修复趋势已经确定；结合产业周期来看，国内海风正处于中长期向上周期的起点，陆风未来几年贡献的量也将较为稳定；量和利两方面对风电零部件企业较为友好。此外，零部件企业出海逻辑正在逐步验证。因此，未来风电零部件企业的业绩兑现确定性较高。

**投资建议：欧洲海风即将开启新一轮周期，持续推荐两海主线。**

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

● **板块和公司跟踪**

**新能源汽车行业层面：**今年 4 月，我国动力电池产量共计 47.0GWh，同比增长 38.7%。

**新能源汽车公司层面：**天齐锂业审议通过了《关于建设年产 3 万吨电池级单水氢氧化锂项目暨签署<投资协议书>的议案》，计划总投资约 30 亿元人民币，其中年产 3 万吨电池级单水氢氧化锂项目总投资不超过 20 亿元人民币，一期项目预计建设周期 2 年。

**光伏行业层面：**高测股份首发 60  $\mu$ m 超薄硅片；澳大利亚累计光伏装机容量达 29.7 GW。

**光伏公司层面：**隆基绿能预计 2023 年电池、组件出货量 85GW，硅片出货量 130GW。

**风电行业层面：**华能 3GW 风机采购中标候选人公示

**风电公司层面：**电气风电任命刘向楠为公司副总裁

● **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.....	错误!未定义书签。
(一) 新能源汽车：中期海外及储能市场有望具备更高弹性，重视新技术带来的机会.....	4
(二) 光伏：N 型电池片溢价能力坚挺，组件盈利有望持续修复 .....	4
(三) 风电：欧洲海风继续加速，持续推荐两海主线 .....	错误!未定义书签。
二、 产业链价格.....	错误!未定义书签。
(一) 新能源汽车：碳酸锂、氢氧化锂、碳酸铁锂、三元正极、电解液价格环比上升，硫酸镍、电解钴、三元前驱体价格环比下降，动力电池电芯、人造石墨、干法隔膜、湿法隔膜价格环比持平 .....	错误!未定义书签。
(二) 光伏：硅料、硅片价格环比下滑，电池片报价环比下降，P 型组件价格环比下降。.....	错误!未定义书签。
(三) 风电：中厚板价格下降，齿轮钢、铸造生铁价格持平，废钢价格上涨 .....	15
三、 行业新闻追踪.....	错误!未定义书签。
(一) 新能源汽车：2022 年硅基负极出货量 1.7 万吨，同比增长 60.4%。未来两年硅基负极将迎来大规模增长，预计到 2025 年，中国硅基负极出货将超 15 万吨。 .....	16
(二) 光伏：国网能源研究院预测 2023 年风光将新增 200GW；POE 国产布局加速，工业化放量未来可期。 .....	21
(三) 风电：甘肃第三批风光大基地项目名单共计 14GW.....	24
四、 公司新闻跟踪.....	错误!未定义书签。
(一) 新能源汽车：欣旺达发布 2023 年度向特定对象发行股票募集说明书，拟募集资金总额不超过 48 亿元，其中 22.03 亿元用于欣旺达 SiP 系统封测项目，19.87 亿元用于高性能消费类圆柱锂离子电池项目。 .....	28
(二) 光伏：浙江晶科储能有限公司成立，注册资本 10 亿元；隆基绿能将在美国合资建设 5GW 组件工厂 .....	29
(三) 风电：东方电缆签署重大供货合同 .....	30
五、 风险提示 .....	错误!未定义书签。



## 图表目录

图表 1：氢氧化锂价格环比上升 21.54%、碳酸锂价格环比上升 20.66% .....	10
图表 2：电解钴价格环比持平 .....	10
图表 3：三元前驱体价格环比下降 1.15%、三元正极价格环比上升 20.53% .....	10
图表 4：磷酸铁锂正极价格环比上升 5.68% .....	10
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 .....	11
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 .....	11
图表 7：电解液价格环比上升 0.90% .....	11
图表 8：三元动力电芯价格环比持平 .....	11
图表 9：多晶硅致密料价格环比-10.60% .....	15
图表 10：182、210 硅片价格环比下降 .....	15
图表 11：182、210 电池价格均环比下降 .....	15
图表 12：182、210 组件价格环比下降 .....	15
图表 13：10MM 造船板价格本周下跌 1.85% .....	16
图表 14：废钢价格本周上涨 2.76% .....	16
图表 15：齿轮钢价格本周持平 .....	16
图表 16：铸造生铁价格本周持平 .....	16

## 一、行业观点及投资建议

### （一）新能源汽车：中期海外及储能市场有望具备更高弹性，重视新技术带来的机会

新能源汽车行业本周我们的观点如下：海外及储能市场有望具备更高弹性，看好出海领先的企业。

2023年一季度全球新能源汽车销量超过220万量，同比增长约15%，渗透率约18%，同比提升2pct。我们维持全球2023-2025 CAGR 35%左右的增速预期，预计2023-2025年全球新能源乘用车销量将达到1500/2000/2700万辆。我们预计2023-2025年我国新能源车出口销量占海外市场新能源汽车销量比例将达到26%、27%、28%，服务于海外市场的公司有望受益海外市场增速加速。储能方面，派能科技宣布，其全资子公司Pylon Technologies Europe Holding B.V.与意大利公司Energy S.p.A.（简称“Energy”）将共同投资建设储能工厂，用于制造派能科技储能产品，此工厂将成为派能科技海外首座储能工厂，标志着派能科技欧洲本地化生产的开端，打开长期成长空间。

锂价回升带动钠电池反弹，当锂价25万以上钠电池已具备成本优势。据鑫椤锂电，5月19日电池级碳酸锂价格已反弹至28.1万元/吨。据我们测算，当锂价在25万元/吨锂价下磷酸铁锂动力电池成本在0.52元/Wh左右。据产业链调研信息，随着正、负极等材料加快规模化，年内投产的钠电池成本有望降至0.5元/Wh，钠电池的成本优势有望凸显，且钠电池有望凭借低温性能打开北方A00级市场，中长期凭借自身性能优势获得长期持续成长力。

**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，特斯拉、宁德时代、亿纬锂能、比亚迪、天赐材料、华友钴业、璞泰来、恩捷股份、科达利等。
- 2) **新技术：**a) 钠电池：圣泉集团、鼎胜新材等；b) 大圆柱：亿纬锂能、科达利等；c) 复合电池箔：宝明科技等。
- 3) **后周期：**派能科技、鹏辉能源、盛弘股份等。

### （二）光伏：N型电池片溢价能力坚挺，组件盈利有望持续修复

光伏行业本周我们的观点如下：N型电池片溢价能力坚挺，组件盈利有望持续修复

数据速览：硅料均价 143 元/kg（环比-10%），182/210 硅片单片均价 4.6/6.1 元（环比-16.4%/-17.6%），P 型 182/210 电池片 0.95/1.05 元（环比-7.8%/-4.5%），TOPCon 182 电池片报价-8.4%（较 P 型溢价在 0.1 元/W），182/210 组件报价-1.2%/-0.6%，降幅在 0.01-0.02 元之间。

预计 2023 年 5 月硅片/电池片产出将达 47/45GW；1）硅片环节，随着清库存需求增加以及盈利空间压缩，6 月硅片厂商排产或降低；2）N 型电池片产能加速释放中，但是总体渗透率仍低于 40%，结构性供需紧张下，溢价坚挺有望持续。

TOPCon 电池片溢价能力坚挺，二季度盈利能力有望超预期。TOPCon 电池片以及产品供需紧张持续，溢价能力坚挺持续，同时随着产业链利润加速往下转移，二季度 TOPCon 盈利有望优于一季度，坚定看好 TOPCon 技术实力强、产能落地快的晶科能源、钧达股份等企业。

组件期货性质下，报价缓降，盈利得到持续修复。硅料、硅片报价下行传导顺畅，随着电池片产能逐步释放，报价下行传导逐渐打通，同时伴随着组件辅材连续两周普遍下行，组件端盈利修复重演，本轮盈利修复力度以及持久度有望大于年初那轮。

重点关注钧达股份、爱旭股份、亿晶光电、隆基绿能、晶澳科技、晶科能源、天合光能等企业。

#### 标的推荐：

- 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) 辅材：帝科股份、福斯特、海优新材、赛伍技术、欧晶、明冠、宇邦新材、通灵股份等。
- 4) 逆变器：德业股份、昱能科技、禾迈股份、固德威、锦浪科技等

### （三）风电：欧洲海风继续加速，持续推荐两海主线

风电行业本周我们的观点如下：

18GW 海风直流送出缆招标落地，单位价值量较高。



近期，由北海输电巨头 TenneT 招标的荷兰和德国北海的 9 座高压直流（HVDC）换流站共计 18GW 的送出海缆结果公布，NKT、Nexans 以及由 Jan De Nul 集团、LS Cable & System、Denys 组成的联合体共同中标，每家将负责 3 座换流站 525kV 高压直流海缆的设计、生产和施工。此次 18GW 高压直流海缆金额共计 55 亿欧元，折合 3.06 亿欧元/GW；按照当前汇率计算，单 GW 高压直流海缆价值量约为 23 亿元（含敷设施工）。从价值量来看，明显高于国内。此前，TenneT 已经公布了 14 座海上高压直流（HVDC）换流站，共 28GW 海风的 EPCI 中标情况。从目前进展来看，高压直流将逐步成为欧洲海风未来主流输送方式。

#### 国内海缆企业欧洲市场不断取得突破。

1) 东方电缆 2023 年一季度与英国 INCH CAPE OFFSHORE LIMITED 签署了 Inch Cape 海上风电项目（1.08GW）输出缆供应前期工程协议，协议金额约人民币 1400 万元；公司将为该开发商提供 220kV 三芯 2000mm<sup>2</sup> 铜导体海缆的设计和整个系统的型式实验。在顺利完成该型式实验，并经业主完成项目投资决策程序后，公司将另行签订主合同成为该海上风电项目输出缆的供应商。2) 中天科技近期预中标丹麦 Orsted Wind Power A/S 的 Baltica 2 海上风电项目（B 包）275kV 高压交流海缆及其配套附件，折合约人民币 12.09 亿元（约 1.59 亿欧元）；本次预中标项目将于 2023 年 6 月开始执行，2026 年 4 月执行完毕。展望后续，我们认为随着欧洲海风下一轮周期的加速推进，国内海缆龙头企业得到业主认可之后有望获得更大的市场份额，加之欧洲本土海缆产能较为紧张也将为国内海缆企业给予较好良机。

#### 零部件企业盈利修复趋势确定，业绩兑现度高。

从 23Q1 业绩来看，国内风电零部件企业盈利修复趋势已经确定；结合产业周期来看，国内海风正处于中长期向上周期的起点，陆风未来几年贡献的量也将较为稳定；量和利两方面对风电零部件企业较为友好。此外，零部件企业出海逻辑正在逐步验证。因此，未来风电零部件企业的业绩兑现确定性较高。

**投资建议：**国内海风处于中长期向上周期起点叠加欧洲海风即将开启新一轮周期，持续推荐两海主线。

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

## 二、产业链价格

### （一）新能源汽车：碳酸锂、氢氧化锂、碳酸铁锂、三元正极、电

解液价格环比上升，硫酸镍、电解钴、三元前驱体价格环比下降，动力电池电芯、人造石墨、干法隔膜、湿法隔膜价格环比持平

动力电池相关产品价格跟踪（5月15日至5月19日）：碳酸锂价格环比上升20.66%，氢氧化锂价格环比上升21.54%，磷酸铁锂正极价格环比上升5.68%，三元正极价格环比上升20.53%，电解液价格环比上升0.90%，硫酸镍价格环比下降1.49%，电解钴价格环比持平，三元前驱体价格环比下降1.15%，动力电池电芯价格环比持平，人造石墨价格环比持平，干法隔膜价格环比持平，湿法隔膜价格环比持平。

品名	单位	2023/5/19	日涨幅	日涨幅 (%)	周涨幅	周涨幅 (%)	月涨幅	月涨幅 (%)	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	22.70	0.00	0.00%	4.35	23.71%	0.55	2.22%	-12.20	-34.96%
三元材料 5 系 (动力型)	万元/吨	22.25	0.00	0.00%	3.90	21.25%	0.40	1.73%	-11.50	-34.07%
三元材料 5 系 (单晶型)	万元/吨	22.85	0.00	0.00%	3.90	20.58%	0.40	1.68%	-12.15	-34.71%
三元材料 5 系 (数码型)	万元/吨	22.60	0.00	0.00%	5.10	29.14%	0.60	2.59%	-11.30	-33.33%
三元材料 5 系 (镍 55 型)	万元/吨	21.30	0.00	0.00%	4.00	23.12%	0.40	1.81%	-11.25	-34.56%
三元材料 6 系 (单晶 622 型)	万元/吨	24.55	0.00	0.00%	2.15	9.60%	0.00	0.00%	-13.05	-34.71%
三元材料 6 系 (常规 622 型)	万元/吨	21.30	0.00	0.00%	0.10	0.47%	0.15	0.61%	-15.15	-41.56%
三元材料 8 系 (811 型)	万元/吨	28.15	0.00	0.00%	1.85	7.03%	0.00	0.00%	-11.85	-29.63%
磷酸铁锂 (动力型)	万元/吨	9.00	0.00	0.00%	0.45	5.26%	0.50	5.75%	-7.20	-44.44%
锰酸锂 (小动力)	万元/吨	9.15	0.00	0.00%	1.05	12.96%	0.65	9.49%	-5.10	-35.79%
锰酸锂 (高压实)	万元/吨	8.90	0.00	0.00%	1.05	13.38%	0.65	10.16%	-4.95	-35.74%
锰酸锂 (低容量型)	万元/吨	8.65	0.00	0.00%	1.05	13.82%	0.65	10.66%	-4.90	-36.16%

钴酸锂 (4.35V)	万元/吨	26.00	0.00	0.00%	1.25	5.05%	1.50	3.73%	-15.50	-37.35%
三元前驱体 (523 型)	万元/吨	8.60	0.00	0.00%	0.05	0.58%	0.10	0.76%	-1.70	-16.50%
三元前驱体 (622 型)	万元/吨	9.65	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.90	-16.45%
三元前驱体 (111 型)	万元/吨	8.30	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.20	1.40%	-1.90	-18.63%
三元前驱体 (811 型)	万元/吨	10.80	0.00	0.00%	-0.10	-0.92%	0.00	0.00%	-2.20	-16.92%
电池级氢氧化 锂	万元/吨	28.00	0.00	0.00%	4.00	16.67%	0.50	2.60%	-24.50	-46.67%
电池级碳酸锂	万元/吨	28.10	-1.65	-5.55%	3.85	15.88%	4.20	21.37%	-22.65	-44.63%
工业级碳酸锂	万元/吨	28.85	0.10	0.35%	5.10	21.47%	4.05	21.20%	-19.90	-40.82%
电池级正磷酸 铁	万元/吨	1.30	0.00	0.00%	-0.10	-7.14%	-0.15	-6.38%	-0.94	-41.96%
电解钴 (≥ 99.8%)	万元/吨	25.90	0.00	0.00%	0.00	0.00%	6.45	15.18%	-6.70	-20.55%
硫酸钴 (≥ 20.5%)	万元/吨	3.60	0.00	0.00%	0.05	1.41%	0.70	7.45%	-1.30	-26.53%
四氧化三钴 (≥72%)	万元/吨	15.00	0.25	1.69%	0.50	3.45%	2.25	6.67%	-4.40	-22.68%
1#电解镍	万元/吨	17.36	-0.09	-0.52%	-0.47	-2.64%	-0.16	-1.12%	-6.24	-26.44%
电池级硫酸镍	万元/吨	3.30	0.00	0.00%	-0.05	-1.49%	0.00	0.00%	-0.58	-14.84%
电池级硫酸锰	万元/吨	0.64	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.03	-3.76%
锰酸锂型二氧 化锰	万元/吨	1.61	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.15	8.96%	-0.11	-6.41%
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%	0.00	0.00%	-0.15	-2.46%
天然石墨负极 (中端)	万元/吨	4.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.60	-11.76%
人造石墨负极 (高端)	万元/吨	5.35	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.15	2.14%	-1.10	-17.05%
人造石墨负极 (中端)	万元/吨	3.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.30	6.19%	-1.05	-21.88%
隔膜										
7μm/湿法基膜	元/平方米	1.55	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.35	-18.42%
9μm/湿法基膜	元/平方米	1.35	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.10	-6.90%
16μm/干法基 膜	元/平方米	0.70	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.05	-6.67%

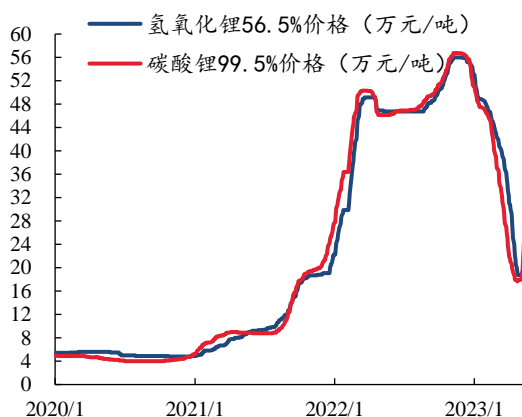
水系/7μm+2μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	1.90	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.10	4.00%	-0.55	-22.45%
水系/9μm+3μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	1.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.05	2.44%	-0.40	-18.60%
电解液										
电解液（三元/圆柱/2600mAh）	万元/吨	3.99	0.00	0.00%	0.03	0.89%	0.00	0.00%	-2.42	-37.73%
电解液（锰酸锂）	万元/吨	2.40	0.00	0.00%	0.07	3.00%	0.00	0.00%	-1.75	-42.17%
电解液（磷酸铁锂）	万元/吨	3.00	0.00	0.00%	0.10	3.45%	0.00	0.00%	-2.30	-43.40%
六氟磷酸锂（国产）	万元/吨	14.50	0.50	3.57%	2.25	18.37%	4.00	7.62%	-8.75	-37.63%
六氟磷酸锂（出口）	万元/吨	11.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-16.75	-60.36%
电池级 EMC	万元/吨	0.91	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.14	-12.98%
电池级 DMC	万元/吨	0.54	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.20	-13.33%	-0.06	-10.00%
电池级 EC	万元/吨	0.52	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.15	8.33%	-0.02	-3.74%
电池级 DEC	万元/吨	0.91	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.14	-12.98%
电池级 PC	万元/吨	0.86	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.18	-10.61%	0.04	4.24%
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%	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%	-0.20	-8.33%			-1.40	-38.89%
8um 电池级铜箔加工费	万元/吨	1.45	0.00	0.00%	-0.30	17.14%	0.00	0.00%	-1.50	-50.85%
12um 电池级铝箔加工费	万元/吨	1.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.15	-7.89%
铝塑膜（动力/中国）	元/平方米	21.50	0.00	0.00%	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%	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%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
PVDF（三元）	万元/吨	40.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-22.50	-36.00%
PVDF（磷酸铁锂）	万元/吨	27.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	10.00	17.54%	-17.00	-38.64%
锂电池										

方形动力电池 (磷酸铁锂)	元/Wh	0.69	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.09	15.45%	-0.14	-16.36%
方形动力电池 (三元)	元/Wh	0.78	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.06	8.22%	-0.15	-15.76%
方形储能电芯 (磷酸铁锂)	元/Wh	0.66	0.00	0.00%	0.00	0.00%			-0.30	-31.25%
中端 18650 (国产 /2600mAh)	元/颗	9.65	0.00	0.00%	0.00	0.00%	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%	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%	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：氢氧化锂价格环比上升21.54%、碳酸锂价格环比上升20.66%



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下降1.15%、三元正极价格环比上升20.53%

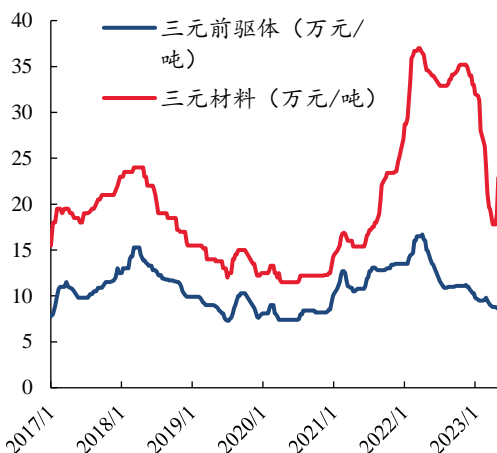
图表2：电解钴价格环比持平



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表4：磷酸铁锂正极价格环比上升5.68%



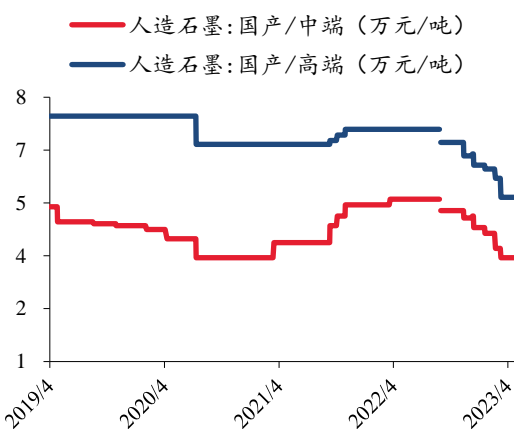


资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理



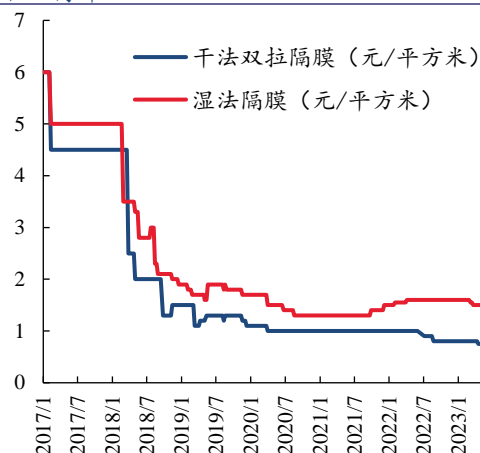
资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

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：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

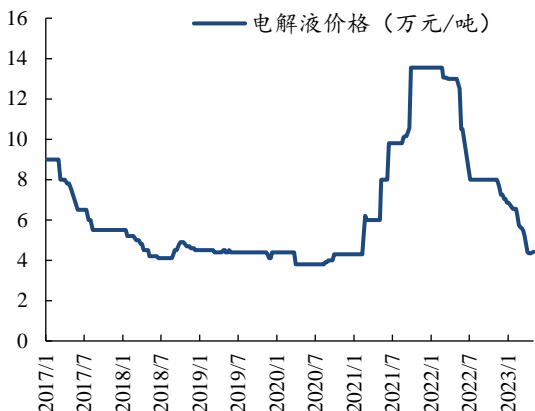
图表6：干法双拉隔膜价格环比持平、湿法隔膜价格环比持平



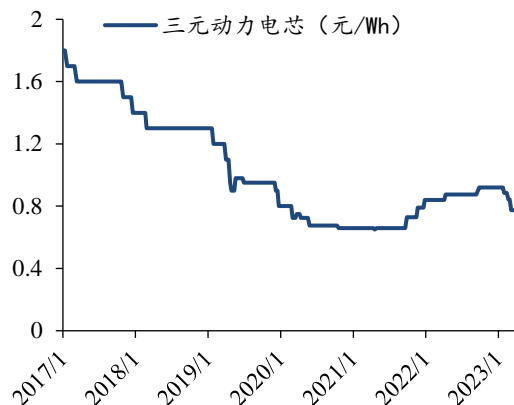
资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

图表7：电解液价格环比上升0.90%

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



资料来源：鑫椤锂电，太平洋研究院整理

## （二）光伏：硅料、硅片价格环比下滑，电池片报价环比下降，组件价格环比下降。

根据 Infolink 报价，本周多晶硅价格环比-10.60%，M10 单晶硅片价格环比下降，电池片价格环比下降，组件价格环比下降。我们预计硅料二季度后期将面临更加激烈的价格竞争；硅片价格仍有下跌动力；电池片价格受到组件厂家的压力传导而相应下跌，预计下周仍有跌价空间；组件价差分化明显，二季度后续价格仍以稳定缓跌为主。

（1）多晶硅：本周硅料价格环比持续下滑，多晶硅-致密料报价跌至 124-149 元/公斤。目前多数硅料企业面临着现货库存堆积以及销售压力，二季度后期市场将会有更加激烈的价格竞争以及品质挑战。

（2）硅片：本周单晶硅片价格环比下降，M10 和 G12 单晶硅片报价分别为 4.60 元/片和 6.10 元/片。在价格急速下跌的背景下，单晶硅片环节被迫再次面临硅片滞库和库存堆积的局面。预计库存规模将在五月底之前继续走高，价格上仍有下跌空间。

（3）电池片：电池片报价环比下降，182mm 和 210mm 电池片价格分别为 0.95 元/W 和 1.05 元/W。尽管电池片需求表现良好，但伴随硅片价格的持续下跌以及组件厂家的压力传导，其价格也对应下跌。预计下周电池片价格仍有下跌空间。

（4）组件：本周 P 型组件价格环比下降，单晶 182mm、210mm 的价格分别为 1.66 元/W、1.68 元/W。五月组件排产并未如预期一般上升，环比四月持平。价差分化明显，近期部分厂家因成本因素开始调整价格策略，二季度后续价格仍希望以稳

定缓跌为主。

(5) 光伏玻璃：本周玻璃价格维稳，3.2mm 和 2.0mm 玻璃主流成交价分别为 26.00 元/m<sup>2</sup>、18.50 元/m<sup>2</sup>，价格环比分别为 0.00% 与 0.00%。

(6) 胶膜：本周 EVA 粒子价格环比下降，EVA 胶膜价格环比下降，报价为 10.12 元/m<sup>2</sup>，POE 胶膜在 16.64 元/m<sup>2</sup> 左右。

品名	单位	2023/5/18	周涨幅	周涨幅 (%)
<b>多晶硅</b>				
多晶硅 致密料	元/公斤	143.000	-17.000	-10.60%
单晶复投料	元/公斤	138.000	-20.000	-12.66%
单晶致密料	元/公斤	135.000	-20.000	-12.90%
非中国区多晶硅	美元/公斤	28.950	-1.700	-5.55%
<b>硅片</b>				
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.593	-0.115	-16.20%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	4.600	-0.900	-16.40%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.786	-0.167	-17.50%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	6.100	-1.300	-17.60%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	4.500	-0.900	-16.67%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.579	-0.112	-16.21%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	6.000	-1.400	-18.92%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.771	-0.176	-18.59%
隆基绿能 M6 单晶硅片 - 166mm / 150μm	元/片	5.440	0.000	0.00%
隆基绿能 M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	6.300	0.000	0.00%
TCL 中环 M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	5.000	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	6.400	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 218.2mm / 150μm	元/片	6.910	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 140μm	元/片	4.890	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 130μm	元/片	5.090	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 140μm	元/片	6.260	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 130μm	元/片	6.520	0.000	0.00%
<b>电池片</b>				
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	美元/W	0.135	-0.005	-3.60%
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	元/W	0.950	-0.080	-7.80%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	美元/W	0.137	-0.011	-7.40%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	元/W	1.050	-0.050	-4.50%
M10 单晶 PERC 电池片	元/W	0.950	-0.090	-8.65%
G12 单晶 PERC 电池片	元/W	1.050	-0.050	-4.55%
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	1.055	-0.100	-8.66%

单晶 HJT 电池片 - 210mm	元/W	1.250	-0.050	-3.85%
组件				
182mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.210	-0.005	-2.30%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.660	-0.020	-1.20%
182mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.215	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.680	-0.020	-1.20%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.660	-0.010	-0.60%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.680	-0.010	-0.59%
210mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.210	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.680	-0.010	-0.60%
210mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.215	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.700	-0.010	-0.60%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.670	-0.010	-0.60%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.700	0.000	0.00%
182mm 单晶 TOPCon 组件	美元/W	0.2300	-0.003	-1.08%
182mm 单晶 TOPCon 组件	元/W	1.740	-0.035	-1.97%
210 mm 单晶 HJT 组件	美元/W	0.253	-0.003	-0.98%
210 mm 单晶 HJT 组件	元/W	1.850	-0.100	-5.13%
中国-项目				
集中式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.650	-0.020	-1.20%
分布式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.680	-0.010	-0.60%
各区域组件				
365-375/440-450W 单晶 PERC 组件 - 印度	美元/W	0.295	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 美国	美元/W	0.380	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 欧洲	美元/W	0.215	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 澳洲	美元/W	0.220	0.000	0.00%
组件辅材				
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	26.00	0.000	0.00%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	25.75	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	18.25	0.000	0.00%
粒子 - EVA	元/吨	16950.00	-971.000	-5.40%
背板 - PET	元/吨	6846.00	-115.000	-1.60%
边框 - 铝材	元/吨	18087.00	-314.000	-1.70%
电缆 - 电解铜	元/吨	64920.00	-2124.000	-3.20%
支架	元/吨	3850.00	-58.000	-1.50%
银浆 - 白银	元/千克	5479.00	-312.000	-5.40%
胶膜	元/平方米	10.12	-0.250	-2.41%
背板	元/平方米	6846.00	-115.000	-1.60%

组件出口数据（GW）

类型	23 年 1-3 月出货量（GW）	同比	22 年 1-12 月出货量（GW）	同比
组件	49.93	34.22%	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 1-3 月新增规模（GW）	同比
总和	87.41	100.00%	33.66	154.81%
集中式	36.30	41.53%	15.53	257.83%
分布式	51.11	58.47%	18.13	104.40%
其中 户用光伏	25.25	28.89%		
光伏类型	23 年 1-4 月新增规模（GW）			环比
总和	48.31			

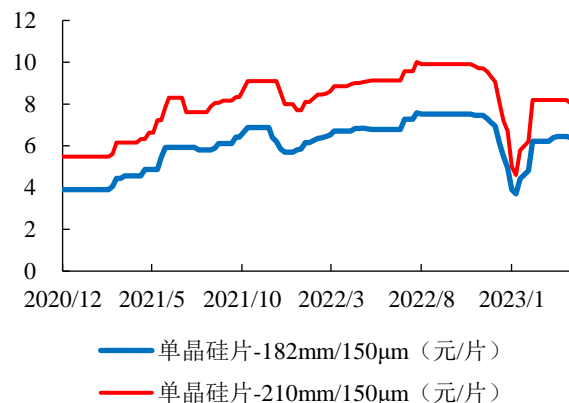
资料来源：PVInfoLink，太平洋研究院整理

图表9：多晶硅致密料价格环比-10.60%



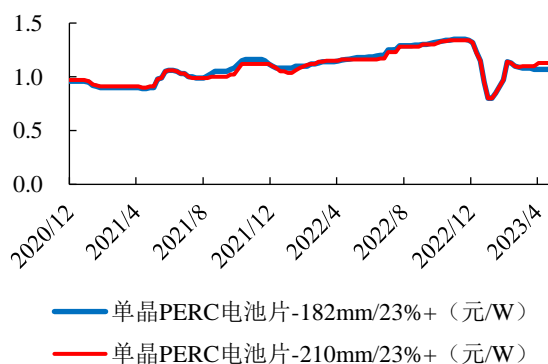
资料来源：PVinfoLink，太平洋研究院整理

图表10：182、210硅片价格环比下降

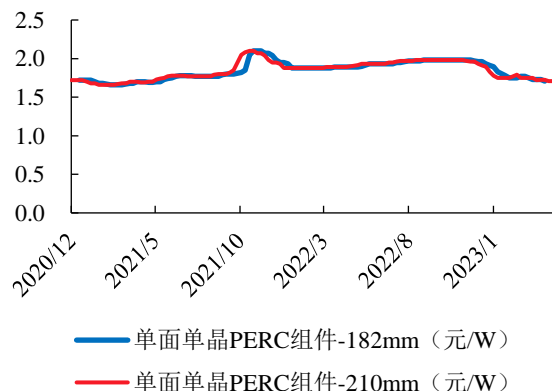


资料来源：PVinfoLink，太平洋研究院整理

图表11：182、210电池价格均环比下降



图表12：182、210组件价格环比下降





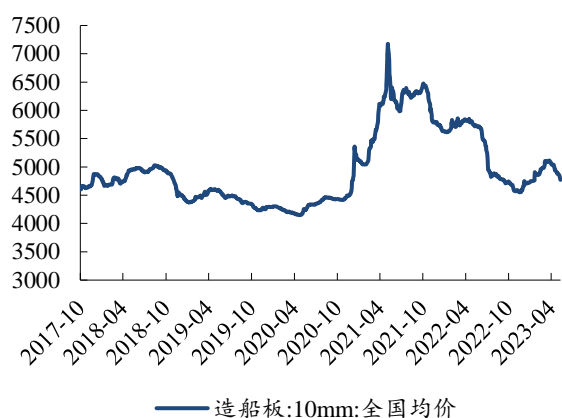
资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

### （三）风电：中厚板价格下降，齿轮钢、铸造生铁价格持平，废钢价格上涨

5月19日风电产业链主要原材料价格较5月12日：10mm造船板价格下跌1.85%，齿轮钢及铸造生铁价格持平，废钢价格上涨2.76%。

图表13：10mm造船板价格本周下跌1.85%



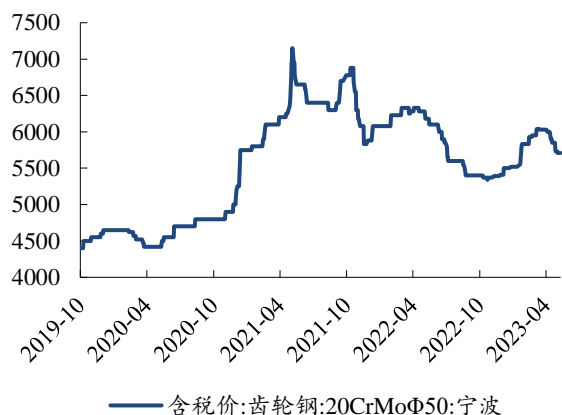
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表14：废钢价格本周上涨2.76%



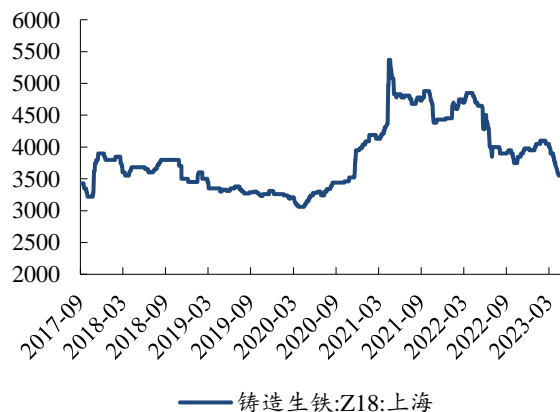
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

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：2022 年硅基负极出货量 1.7 万吨，同比增长 60.4%。未来两年硅基负极将迎来大规模增长，预计到 2025 年，中国硅基负极出货将超 15 万吨。

【2022 年中国硅基负极出货量 1.7 万吨】起点研究院（SPIR）数据显示，2022 年硅基负极出货量 1.7 万吨，同比增长 60.4%。未来两年硅基负极将迎来大规模增长，预计到 2025 年，中国硅基负极出货将超 15 万吨。（起点锂电：<https://vip1.cyou/Ve>）

【GGII：2022 年中国锂电叠片设备市场规模同比增长 68%】据高工产研锂电研究所（GGII）数据显示，2022 年中国锂电叠片设备市场规模达到 47 亿元，同比增长 68%。2022 年国内锂电叠片设备市场规模保持增长，主要原因为动力和储能锂电池出货量大幅上升，行业扩产积极。（高工锂电：<https://vip1.cyou/Vp>）

【六氟磷酸锂价格快速拉涨近 50%】根据鑫椤数据库显示：四月底，国内主流六氟磷酸锂均价 8.75 万元/吨，市场以该价格在底部徘徊半月之久。五月初，六氟磷酸锂价格反弹趋势微显，第二周，其价格一路飞速上涨，短短半月，涨幅高达 46%。截至今日市场高价已达到 14 万元/吨。（鑫椤锂电：<https://vip1.cyou/acg>）

【特斯拉国内召回超百万辆车】5 月 12 日，据国家市场监督管理总局网站消息，日前，特斯拉向国家市场监督管理总局备案了召回计划。自 2023 年 5 月 29 日起，召回生产日期在 2019 年 1 月 12 日至 2023 年 4 月 24 日期间的部分进口 ModelS、ModelX、Model3 及国产 Model3、ModelY 汽车，共计 1104622 辆。（起点锂电：<https://vip1.cyou/Vg>）

【特斯拉 4680 电池能量密度低】5 月 14 日，根据 EPA 发布的关于特斯拉 ModelY 续航测试结果进行计算，发现当前美国小部分标准续航 ModelY 车型中使用的 4680 电池的能量密度比特斯拉在全世界范围内普遍使用的 2170 电池低了 13%，仅有 229Wh/kg。（起点锂电：<https://63a.life/ukTJ5>）

【特斯拉或计划生产软包电池】5 月 16 日据路透社报道，特斯拉公司已向监管部门申请扩建其上海工厂，并计划首次生产软包式电池单元（pouch-typebattery cell），但数量较少。该扩建计划将使特斯拉上海超级工厂的动力总成产能从目前的 125 万台提高到 175 万台。（鑫椤锂电：<https://2m3b.cn/GMR1s>）

【宝马又一 100 亿动力电池项目开工】5 月 18 日，华晨宝马 20 周年华诞活动在沈阳里达工厂举办，投资 100 亿元的宝马第六代动力电池项目奠基仪式也同期举行。（起点锂电：<https://vip1.cyou/anR>）

【比亚迪动力电池又获大单】5月12日上午，比亚迪与潍柴动力在深圳签署战略合作协议。比亚迪与潍柴动力拟利用各自优势在新能源领域建立更加全面的、深度的战略合作关系，在山东合资生产动力电池，建设动力电池研发制造基地。（我的电池网：<https://vip1.cyou/Vj>）

【蔚来半固态电池车型申报】5月19日，工信部最新的变更扩展公告目录显示，蔚来将有三款车开始使用半固态电池，这三款车电池供应商都增加了卫蓝新能源的全资子公司，也就是那家自研并生产半固态电池的企业。（鑫栲锂电：<https://vip1.cyou/anQ>）

【吉利“神盾电池”通过四大电池安全测试】5月13日，吉利银河专属的“神盾电池安全系统”在中国汽车技术研究中心完成了首次基础安全测试，意味着神盾电池将动力电池的安全标准大幅提升，引领新能源汽车进入电池安全新时代。（起点锂电：<https://vip1.cyou/Vn>）

【极氪汽车续航1032km全球量产车第一】5月16日，极氪汽车官宣，极氪001WE版140kWh千里续航套装正式开启交付，该续航套装搭载了宁德时代CTP3.0麒麟电池，CLTC工况续航达到了1032km，在全球量产车里位列第一。（鑫栲锂电：<https://vip1.cyou/akr>）

【宁德时代发布新一代“电池黑科技”凝聚态电池】4月19日，在上海车展宁德时代正式发布全新的凝聚态电池。继钠离子电池、M3P、麒麟电池后，又一个黑科技电池——凝聚态电池。单体能量密度高达500Wh/kg，相比传统磷酸铁锂100-150Wh/kg和三元锂200Wh/已经形成断层式超越，并且可以实现快速量产。（起点锂电：<https://vip1.cyou/akw>）

【襄阳百亿电池项目开工】5月18日，襄阳东津新区，投资100亿的江西赣锋锂电20GWh固态动力电池项目开工。该项目从签约到开工仅用10天。该项目分三期投资，一期投资25亿元，建设5GWh新能源锂电池电芯+Pack封装生产基地，计划今年12月底投产。（起点锂电：<https://vip1.cyou/anS>）

【亿纬锂能又一电池工厂签约】5月12日，亿纬锂能发布公告，全资孙公司亿纬马来西亚当日与PKL签订谅解备忘录，亿纬马来西亚拟向PKL购买土地，在马来西亚建立锂电池制造厂。（起点锂电：<https://vip1.cyou/Vc>）

【国轩发布续航1000公里启晨电池】5月19日，在第12届国轩高科科技大会上，国轩高科发布了自主研发的全新LMFP（磷酸锰铁锂）体系L600启晨电芯及电池包。据介绍，该款LMFP启晨电池续航可达1000公里。据称这款电芯集成的电池包，能量密度达190KWh/kg,支持18分钟快充，常温循环4000圈，高温循环1800

圈，行程里程达 80 万公里以上。（鑫椤锂电：<https://vip1.cyou/anM>）

【珠海冠宇被判赔偿 1000 万元】公告显示，珠海冠宇近日收到福州中院出具的《民事判决书》，判决结果显示，珠海冠宇应于判决生效之日起立即停止制造、销售侵害原告宁德新能源“一种卷绕式电芯”（专利号：ZL201621440703.7）实用新型专利权的电芯产品。且珠海冠宇应于判决生效之日起十日内赔偿宁德新能源经济损失和为制止侵权行为而支出的合理费用共计 1000 万元。（起点锂电：<https://vip1.cyou/acj>）

【南都电源中标中国电信工业储能项目】5 月 16 日，南都电源公告公司中标中国电信普通型阀控式密封铅酸蓄电池（2023 年）集中采购项目。（高工锂电：<https://2m3b.cn/qyIjD>）

【拓邦股份推出钠离子电池】拓邦股份举行了一场新能源产品发布会，发布了钠离子电池，工商业储能 BMS，通信备电智能锂电池解决方案，轻型动力车辆双包并联电池解决方案等产品。（起点钠电：<https://vip1.cyou/akn>）

【蔚蓝锂芯钠电再下一城】蔚蓝锂芯透露公司相关项目进展，张家港第一工厂完成 26700 磷酸铁锂、钠电池共线产能改造；张家港第二工厂新增产线逐步投用；淮安工厂一期项目进入产线调试；储能应用的淮安二期磷酸铁锂和钠电池共线大圆柱产线开工建设；同时，公司于 2022 年下半年启动了马来西亚锂电池投资项目。上述项目全部建成后，公司锂电池产能预计将接近 30GWh。（起点锂电：<https://vip1.cyou/Vm>）

【新能源储能电池项目落户广东珠海】5 月 16 日下午，广东省珠海市金湾区人民政府、格力集团、联港集团与埃克森新能源签订埃克森新能源（珠海）储能电池项目投资协议。埃克森新能源计划投资建设 18GWh 储能电池项目，该项目规划用地 500 亩，计划总投入约 100 亿元，达产后年工业总产值约 144 亿元。（我的电池网：<https://vip1.cyou/akp>）

【蜂巢能源动力和储能产品集体亮相 CIBF2023】5 月 16 日-18 日，蜂巢能源携龙鳞甲电池、短刀电芯等动力电池主打产品、多款车规级储能电芯及系统解决方案亮相第十五届深圳国际电池展（CIBF2023）（电池中国：<https://2m3b.cn/2iDbo>）

【昂华拟在泰国设立电池工厂】5 月 13 日，据泰国媒体报道，昂华自动化工程股份有限公司已选择泰国东部经济走廊作为其首个海外生产基地，为名爵的电动汽车生产电池。该工厂将位于泰国春武里府的名爵工厂附近，目前工厂处于设计阶段。昂华计划拨出 2.5 亿泰铢用于建设。此外，电池回收可能是下一阶段投资的一部分。（我的电池网：<https://63a.life/fIU3a>）

【福森新能源年产 6GWh 储能电池开工】据福森集团消息，5 月 12 日，福森新能源年产 6GWh 储能电池生产线及 16MW 光伏电站项目，规划建设储能电池车间、PACK 车间、光伏电站及综合仓库等，将建成储能电池生产线 3 条、PACK 生产线 1 条、16MW 分布式光伏电站系统 1 套。（我的电池网：<https://vip1.cyou/Vq>）

【辉能科技计划投资 120GWh 固态电池项目】5 月 13 日，据法媒报道，辉能科技计划投资 52 亿欧元在法国北部的敦刻尔克新建一座电池超级工厂，该超级工厂预计在 2024 年开始建设，在未来 10 年内分三期建成，最终产能将达到 120GWh。（起点锂电：<https://63a.life/8Mc1K>）

【埃克森获 10GWh 电池长单】5 月 12 日，上海融和元储能源有限公司与深圳埃克森新能源科技有限公司正式签约战略合作，锁定了 5 年内不低于 10GWh 的电池产品采购订单，未来双方将在储能领域的电池产品采购、储能电站投资开发建设、等方面展开合作。（高工锂电：<https://63a.life/LMKrC>）

【长远锂科 100 亿正极材料项目落户福清市】5 月 17 日晚间，长远锂科公告，拟投资 100 亿元人民币，在福清市建设高性能锂电池材料综合产业基地项目，主要为三元正极材料（配套三元前驱体生产线）和磷酸铁锂正极材料。（电动中国：<https://vip1.cyou/aks>）

【浙江总投资 201 亿锂电项目开工】5 月 18 日，据浙江嘉兴市人民政府平台发布信息显示，桐乡时代锂电材料项目于 17 日正式开工。总投资约 201 亿元，规划建设年产 20 万吨硫酸镍（金属量）、40 万吨锂电三元前驱体、5 万吨三元正极材料，预计 2026 年建成投产，项目建成后预计实现年产值约 464 亿元。（起点锂电：<https://vip1.cyou/akz>）

【厦钨新能与欧安诺合资建厂】法国总统马克龙 5 月 12 日表示，厦钨新能计划与法国欧安诺公司在法国北部港口城市敦刻尔克设立一家电池领域的合资企业，预期投资额为 15 亿欧元，厦钨新能 5 月 15 日公告公司拟在法国北部港口城市敦刻尔克设立一家电池正极材料合资企业及一家前驱体合资企业。（起点锂电：<https://63a.life/n1J9N>）

【中科电气年产 10 万吨锂电池负极材料一体化项目一期投产】5 月 15 日，据贵阳日报报道，中科电气（300035）年产 10 万吨锂电池负极材料一体化项目一期建成投产。据介绍，目前，该项目一期的 2 号、3 号、4 号、5 号、6 号厂房已建成投产，1 号、7 号厂房（不影响生产）正在进行主体工程施工，办公生活区主体施工已基本完成，正在装修。（我的电池网：<https://63a.life/6D7Vb>）

【回天新材锂电负极胶破局高端辅材】5 月 16 日，2023 国际电池技术展（CIBF）



在深圳举办，回天新材以锂电胶粘剂全面解决方案亮相本次展会，带来“电芯用胶解决方案”、“封装用胶解决方案”、“BMS 用胶解决方案”三系列产品，并现场发布负极胶新品 PAA 和 SBR 系列。（高工锂电：<https://2m3b.cn/0ZmFS>）

【曼恩斯特科技成功上市】5 月 12 日，深圳市曼恩斯特科技股份有限公司成功登陆深交所创业板上市。本次 IPO，公司股共募集资金 23.04 亿元，拟使用募集资金用于安徽涂布技术产业化建设项目、涂布技术产业化建设总部基地项目、涂布技术产业化研发中心建设项目，以及补充流动资金项目。（鑫椤锂电：<https://63a.life/KZdUa>）

【鼎胜新材获 SK 新能源锂电池铝箔长单】5 月 16 日，鼎胜新材（603876）公告，全资子公司五星铝业与 SK 新能源签订了《Agreement on Price and Quantity》。2023 年下半年-2027 年期间，SK 新能源及其指定的生产基地向五星铝业采购锂电池铝箔，总采购量合计为 3.24 万吨左右。（我的电池网：<https://2m3b.cn/DdN03>）

【诺德股份拟在比利时设立生产基地】5 月 16 日，诺德股份公告称，与比利时瓦隆州外贸暨外国投资总署签署战略合作备忘录，拟在欧洲比利时瓦隆州投资设立生产基地，一期项目规划投资建设年产能 3 万吨锂电铜箔、FDC100 万片、PI 加热膜 100 万片，项目总投资预计 5 亿欧元。（高工锂电：<https://2m3b.cn/qyIjD>）

## （二）光伏：国网能源研究院预测 2023 年风光将新增 200GW； POE 国产布局加速，工业化放量未来可期。

【越南批准新计划！利好户用、工商业光伏】越南政府批准了一项发展可再生能源发电的计划，内容包括为住宅和商业场所建设屋顶太阳能。该计划旨在确保国家能源安全，并为这个东南亚国家提供充足的电力供应，实现社会经济可持续发展的目标。根据该计划，至 2030 年，50% 的办公大楼和住宅将使用自产屋顶太阳能发电用于现场消费。所产生的电力将不会出售给国家电力系统。（PV-Tech：<https://vip1.cyou/anG>）

【总投资 221 亿！8GW 异质结电池+20GW 组件等项目签约达拉特旗】5 月 18 日，达拉特旗举行新能源产业链招商引资项目签约仪式，共签约项目 5 个，协议总投资 221 亿元，涉及光伏组件、光伏玻璃、高效异质结电池、储能装备制造、石英砂精深加工等领域。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://vip1.cyou/anH>）

【4 月，光伏新增装机 14.65GW！前四月超 48GW！】5 月 19 日，国家能源局发布 1-4 月份全国电力工业统计数据。截至 4 月底，全国累计发电装机容量约 26.5 亿千瓦，同比增长 9.7%。其中，风电装机容量约 3.8 亿千瓦，同比增长 12.2%；太

太阳能发电约 4.4 亿千瓦，同比增长 36.6%。（智汇光伏：<https://vip1.cyou/anJ>）

【华晟新能源重磅发布海光专业组件 V-ocean】全球海上光伏潜在安装容量为 4000GW，其中我国为 400GW。光转膜方案将高频率的紫外光转为低频率的可见光，使每块组件功率增益 1.5% 左右，为电站业主带来 0.87% 的单瓦增益。而正在测试中的更低成本的 SW 高阻水密封胶将实现更低的封装成本，粗略测算 GW 级电站可减少 1800 万元的成本。（SOLARZOOM 光储亿家：<http://c.nxw.so/cdqRY>）

【共青城骏山投资与泰兴高新区成功签约 6GW 异质结电池+组件】泰兴高新区与共青城骏山投资合伙企业（有限合伙）在泰兴凤栖小镇隆重举行 6GW 异质结太阳能电池片及组件生产制造项目签约仪式。（SOLARZOOM 光储亿家：<http://c.nxw.so/7HFcp>）

【硅片降价减产清库存，产业链整体呈下跌走势】本周硅料价格跌幅较大，单晶复投料主流成交价格为 138 元/KG，单晶致密料的主流成交价格为 135 元/KG。硅料出货困难，库存明显上升，拉晶端仍继续施压，硅料价格难改跌势，短期内有望跌破 100 元/KG。（集邦新能源网：<http://c.nxw.so/c8LP9>）

【安徽华晟子公司拟采购 13 条高效硅异质结太阳能电池生产线设备】安徽华晟子公司拟向公司采购高效硅异质结太阳能电池生产线设备 13 条，共 7.8GW。近 12 个月内（不含前期已披露的合同）安徽华晟及其控制的公司累计向公司采购设备总金额超过公司 2022 年度经审计营业收入的 50%，未达到 100%。（SOLARZOOM 光储亿家：<http://c.nxw.so/c95hB>）

【龙头稳价，硅料企稳；市场竞争激烈，硅片继续走跌】昨日及今日多晶硅价格暂时回归稳定，主要由于头部企业撑市心态的增强，前期硅料在硅片带动下降价超出此前市场预期，龙头企业开始主动稳价。但目前硅料企业仍有库存压力及供应过剩风险，后期若硅片继续走跌，硅料恐将跟跌。（SMM 光伏视界：<http://c.nxw.so/6WYKq>）

【拜登行使总统否决权，恢复刚通过的废除对东南亚四国进口太阳能电池板征收关税的豁免】本周二，美国总统拜登表示，他已否决美国国会通过的立法，该立法将废除美国对来自四个东南亚国家的进口太阳能电池板征收关税的豁免。此前，美国众议院曾发起投票通过了该项提案，在提交参议院投票后以 56 票对 41 票获得通过，不过白宫表示拜登将否决该项提案。（SOLARZOOM 光储亿家：<http://c.nxw.so/6WYKA>）

【通威异质结双玻组件功率创造新纪录】5 月 12 日，通威 210-66 异质结双玻组件经第三方测试机构 TUV 南德测试，正面功率达 728.4W，这是 2023 年通威异质结

双玻组件第二次创造公司组件功率纪录，上一次创造纪录是今年 1 月功率达 720.7W。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://vip1.cyou/acr>）

【国家统计局：1—4 月光伏电池产量 144.35GW，同比增长 56.7%】5 月 16 日，国家统计局发布规模以上工业增加数据。具体分产品来看，4 月发电量 6584 亿千瓦时，同比增长 6.1%。其中太阳能发电量在 231 亿千瓦时，同比下降 3.3%，1~4 月累计发电量 846 亿千瓦时，涨幅达 7.5%。产量方面，太阳能电池（光伏电池）4 月产量总计 3992 万千瓦，同比增长 69.1%；1~4 月累计产量达 14435 万千瓦，同比增长 56.7%（光伏们：<https://vip1.cyou/acs>）

【华能 6GW 组件集采开标，最低 1.528 元/W】5 月 12 日，华能集团 2023 年度光伏组件（第一批）框架协议采购开标，共 39 家企业参与投标。此次招标分为 3 个标段，预估采购总容量 6000MW。（智汇光伏：<https://vip1.cyou/act>）

【美国财政部松口：使用中国光伏电池的太阳能项目可以申请 IRA 补贴】美国财政部上周五（5 月 12 日）发布澄清称，本土太阳能项目的开发商可以为项目申请新的 IRA 补贴，即使项目中使用的组件包含中国制造的光伏电池。这也意味着，美国本土光伏制造商可以从中国进口光伏电池，并在本土组装成组件投入到光伏项目当中，并且可以获得 IRA 税收 30% 的税收抵免，以及对本土制造项目进行额外 10% 的项目成本补贴。这对美国本土光伏制造业以及中国光伏电池出口均是极大利好。不过，新细则指出，美国太阳能开发商若想获得 IRA 提供的全部税收抵免，那么光伏项目中需要包含一定比例由美国本土开发、生产或制造的产品。

（SOLARZOOM 光储亿家：<https://vip1.cyou/YA>）

【全球首款海上光伏异质结组件来了，IRR 提升高达 30%】根据《山东省海上光伏建设工程行动方案》，山东将打造“环渤海”千万千瓦级海上光伏基地和“沿黄海”千万千瓦级海上光伏基地，总装机规模高达 42GW。按照规划，2022 年开工 3.8GW、2023 年开工 4.7GW、2024 开工年 2.75GW，预计 2023-2025 年实现并网。在此背景下，华晟新能源重磅推出了全球首款海上光伏异质结组件—V-ocean 高效异质结海光组件，从多个维度针对海上极端工况进行了定制化研发与技术升级，以高可靠性与高发电能力打通海上光伏项目的重重阻碍。（光伏们：<https://vip1.cyou/YB>）

【广西 4GW(首批)风光清单：大唐桂冠 1GW，广西投资、中石油、国电投等领衔】5 月 12 日，广西发改委印发了 2023 年第一批新能源项目建设方案的通知，通知显示，广西列入 2023 年第一批新能源项目建设方案的项目共 32 个，装机容量合计 400.5 万千瓦。其中，陆上风电项目 28 个，装机容量 360.5 万千瓦，集中式光

光伏发电项目 4 个，装机容量 40 万千瓦。大唐桂冠电力拿到了 100 万千瓦的指标，其中风电 60 万千瓦、光伏 40 万千瓦；广西投资集团风电 99 万千瓦、中石油风电 72 万千瓦、广西北部湾国际港务集团风电 55 万千瓦、国家电投风电 31 万千瓦。

（光伏们：<https://vip1.cyou/YC>）

【甘肃：14GW 项目入选第三批大基地，50GW 基地项目清单】截至目前，第一批 9705 万千瓦基地项目已全面开工，力争于今年年底前全部建成并网投产，第二批基地项目已陆续开工建设，第三批基地项目清单近期已正式印发实施。据了解，第三批大基地中，甘肃省为 14.2GW，均为预备项目，均采取就地消纳。预备项目在项目业主自愿签订项目利用率等承诺书后，允许开工建设，利用率达到该地区正常水平后，转为正式项目。（智汇光伏：<https://vip1.cyou/UM>）

【江西公示 4 月整县分布式光伏清单，累计规模达 1.6GW】5 月 12 日，江西省能源局公布开发区三年行动计划及整县开发试点项目 2023 年 4 月竞争性优选项目清单。共计 13 个项目入选，规模为 50.41MW。此前，江西已经公布了将近 1.55GW 的分布式光伏项目清单，加上此次公布的 50.41MW，项目清单总规模约为 1.6GW。

（光伏们：<https://vip1.cyou/UP>）

【明阳智能：年底将实现 10GW 异质结电池+组件大规模投产】明阳智能今年规划新建 8GW 的异质结电池和 7GW 的异质结组件产线。这也意味着，规划落地后，明阳智能异质结电池和异质结组件产能都将达到 10GW。预计到今年年底，明阳智能将有 5GW 异质结电池和 5GW 异质结组件产能落地并投产。目前新增厂房已经开始建设。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://vip1.cyou/UQ>）

### （三）风电：甘肃第三批风光大基地项目名单共计 14GW

【金风科技中标 425MW 风电项目】贵州册亨县丫他镇盘龙山等 5 个风电场风力发电机组（含塔筒）及附属设备采购项目容量合计 425MW 中标候选人公示。第一中标候选人为金风科技，投标报价 8.98 亿元，折合单价为 2112 元/kW。（风芒能源：<https://t.hk.uy/b3ef>）

【远景、明阳斩获共计 366MW 国际订单】5 月 10 日，远景能源宣布正式斩获摩洛哥 60MW 风电机组订单。根据协议，远景能源将为摩洛哥境内首个海水淡化项目提供 12 台 EN171-5MW 风电机组。5 月 12 日，明阳智能与新加坡可再生能源公司 Vena Energy 在马尼拉签约菲律宾装机规模最大的风电项目 Talim 212.5 兆瓦陆上风电项目和 Sembrano 93.75 兆瓦陆上风电项目。此次签约标志着中国风机正式进军菲律宾市场。（风芒能源：<https://t.hk.uy/b3eg>）

【甘肃第三批风光大基地项目名单共计 14GW】第三批风光基地项目清单近期已



正式印发实施。第三批大基地中，甘肃省为 14.2GW，均为预备项目，均采取就地消纳。预备项目在项目业主自愿签订项目利用率等承诺书后，允许开工建设，利用率达到该地区正常水平后，转为正式项目。其中，风电 5GW，光伏 9.1GW。开发企业包括中核、国能投、中广核等。（风芒能源：<https://t.hk.uy/b3eh>）

【广西 2023 年第一批 4GW 新能源项目建设名单公布】5 月 12 日，广西发改委发布关于发 2023 年第一批新能源项目建设方案的通知。通知指出，列入 2023 年第一批新能源项目建设方案的项目共 32 个，装机容量合计 400.5 万千瓦，其中陆上风电项目 28 个，装机容量 360.5 万千瓦。（风芒能源：<https://vip1.cyou/Yp>）

【6 月 1 日起执行最新省级电网输配电价】5 月 15 日，国家发改委发布关于第三监管周期省级电网输配电价及有关事项的通知，核定第三监管周期各省级电网输配电价，通知自 2023 年 6 月 1 日起执行。（风芒能源：<https://vip1.cyou/Yr>）

【爱尔兰海上风电工业战略：2050 年至少 37GW 装机】5 月 9 日，爱尔兰宣布将制定国家海上风电工业战略的计划，规划到 2030 年实现 5GW 的海上风电装机目标，到 2030 年另外开发 2GW 的漂浮式海上风电，到 2050 年爱尔兰海上风电的总装机目标将达到至少 37GW。（风能专委会 CWEA：<https://vip1.cyou/Yz>）

【华润仙桃金岭风电一期 100MW 项目公示中标候选人】5 月 16 日，华润仙桃金岭风电一期 100MW 项目风力发电机组（含塔筒）设备采购、运输及服务公示了中标候选人，第一中标候选为金风科技，单价 2078 元/kW；第二中标候选人中车株洲所，单价为 2080 元/kW。（风电之音：<https://vip1.cyou/acp>）

【中广核发布 4 个风电项目机组招标】5 月 15 日晚，中广核集中发布了 4 个风电项目的机组采购招标，分别为山西石楼 40MW 陆上风电项目、河南鹤壁浚县 100MW 风电场项目、河南新乡延津 100MW 风电项目和河南邓州夏集 100MW 风电项目，项目规模合计 340MW。（风电之音：<https://vip1.cyou/acq>）

【浙江 2023 年重点项目名单：含 7 个风电项目，总规模 2.35GW】5 月 15 日，浙江省发改委发布 2023 年省重点建设和预安排项目计划，其中包括 90 个电力能源项目，含 7 个风电项目，总规模 2.35GW。（风芒能源：<https://vip1.cyou/acu>）

【明阳智能拟投资 20 亿元推进全球业务】近日，明阳智能与韩国风机制造厂商、Unison 签署本地化合作协议，拟投资 20 亿人民币与 Unison 开展多方面本地化合作，包括新建风机机舱装配厂、叶片制造厂、开发与投资陆上及海上风电场等。（北极星风力发电网：<https://vip1.cyou/afz>）

【国家能源集团进行人事调整】2023 年 5 月 12 日上午，国家能源投资集团有限责任公司召开党组会议，宣布了关于国家能源投资集团有限责任公司副总经理任



职的决定：徐新福任国家能源投资集团有限责任公司副总经理、党组成员。（北极星风力发电网：<https://vip1.cyou/af2>）

【陕西 10GW 风光项目启动竞配】5 月 15 日，安康市发改委发布《关于开展 2023 年风电光伏发电项目 开发建设有关工作的通知》，确定了 2023 年全省新增光伏、风电保障性并网规模为 10GW。（北极星风力发电网：<https://vip1.cyou/af5>）

【华能&晶科合作开发 504MW 海上风电项目签约】5 月 16 日下午，玉环市与华能晶科（玉环）风力发电有限公司签订玉环 2 号海上风电项目投资协议。该项目 2023 年初获得核准批复，总装机规模 504MW，预计建设工期为 2023—2025 年，总投资 66.7 亿元。（海上风电观察：<https://vip1.cyou/af7>）

【宝胜海缆、青岛汉缆拟中标海上风电项目】5 月 16 日，国家能源招标网发布龙源电力海南国能龙源新能源有限公司海南东方 CZ8 场址 50 万千瓦海上风电项目 220kV 海缆、66kV 海缆及附属设备采购公开招标项目中标候选人公示的公告，第一中标候选人为宝胜海缆，投标报价为 19101 万元；第二中标候选人为青岛汉缆，投标报价为 19550 万元。（海上风电观察：<https://vip1.cyou/af9>）

【东方风电中标 179.5MW 风电项目】近日，东方风电市场开拓传回捷报，公司中标国电投凉山州喜德北山、玛果梁子风电项目，项目总装机容量分别为 49.5MW、130MW。（每日风电：<https://vip1.cyou/afC>）

【倾斜式、单叶片浮式样机即将测试！】荷兰风电技术公司 TouchWind 正在测试场安装一款新概念倾斜式、单叶片浮式风机的原型机，并计划于本月开始测试。（欧洲海上风电：<https://65a.life/YoMrL>）

【总投资 38 亿元！这个海上风电产业园厉害了】浙江省岱山县与上海电气风电集团股份有限公司、南通惠生风电科技有限公司就上海电气—惠生海工新能源产业园项目签约，项目总投资为 38 亿元，聚焦清洁能源装备制造。该项目计划分三期投资建设，一期建设海上风电装备制造基地，二期建设海上风电先进驱动链和基础构件制造基地，三期建设深远海漂浮式开发母港。（海上风电观察：<https://65a.life/KCdtH>）

【279.5MW 风电项目公示！这两家整机商中标】近日，金风科技、东方风电中标 279.5MW 风电机组采购项目。（北极星风力发电网：<https://65a.life/kXv0z>）

【不愁消纳！新疆发文推进新能源与关联产业协同发展！】近日，新疆维吾尔自治区发改委、国家能源局新疆监管办、国网新疆电力有限公司联合下发《关于加快推进新能源及关联产业协同发展的通知》（以下简称《通知》）。《通知》表示，新疆维吾尔自治区将开展新能源规模化制氢，对年产能 1 万吨以上绿氢的企

业，可按照生产氢（氨）全年实际用电量配置新能源发电规模；鼓励制氢项目加快前期及建设进度，对 2024 年 8 月底前满负荷生产的绿点制氢项目，准许项目业主新建同等规模的新能源项目且所发电量可并网消纳。同时，推进油气行业增产扩绿。推进油田所在矿区及周边区域风电和光伏发电集中式开发；利用风电、光伏发电等新能源开展燃料天然气替代，每替代 1 亿立方米天然气，可配套年发电量 10 亿千瓦时新能源规模。（风电之音：<https://65a.life/gnnBn>）

【突破 1000 万千瓦！】2023 年 5 月，电气风电海上风电累计并网容量突破 1000 万千瓦！这一重要里程碑，不仅仅标志着电气风电海上风电在持续领先的同时，发展迈入新阶段，也是中国海上风电事业蓬勃发展的见证。（风电头条：<https://d57.life/ykpO8>）

【补贴 1500 元/kW！国家电投 350MW 海上风电项目增容项目获补贴金额】根据公示结果，国家电投揭阳神泉二 350MW 海上风电项目增容项目经核查确认符合省补贴条件，每千瓦补贴标准为 1500 元，补贴容量为 350MW，拟补贴金额为 5.25 亿元。（风电头条：<https://d57.life/JKI7a>）

【120 台！三一重能首个大兆瓦基地项目机组全部完成吊装】华能上都百万千瓦级风电项目位于内蒙古自治区锡林郭勒盟正蓝旗上都镇，是我国首批大型新能源基地项目之一，也是华能集团首个“风光火储”基地型综合能源项目，项目装机总容量 200 万千瓦，由多家整机企业共同参与建设，其中由三一重能供货的 120 台 5MW 风电机组已全部率先完成吊装，并将于本月底完成全容量并网。这是三一重能的首个百台以上全部使用单机容量 5 兆瓦级机组的基地项目。该项目安装的 120 台三一重能风电机组，全部使用箱变上置技术，该技术在项目基建、吊装以及实际运行阶段表现优异，深受客户认可。（每日风电：<https://xn7p.cn/I6MLf>）

【国家能源局：1-4 月份风电新增装机 14.2GW，同比增长 4.62GW】截至 4 月底，全国累计发电装机容量约 26.5 亿千瓦，同比增长 9.7%。其中，风电装机容量约 3.8 亿千瓦，同比增长 12.2%；太阳能发电约 4.4 亿千瓦，同比增长 36.6%。1-4 月份，全国发电设备累计平均利用 1145 小时，比上年同期减少 31 小时。其中，水电 738 小时，比上年同期减少 167 小时；太阳能发电 415 小时，比上年同期减少 17 小时；风电 866 小时，比上年同期增加 87 小时；核电 2472 小时，比上年同期增加 25 小时；火电 1424 小时，比上年同期增加 7 小时。1-4 月份，全国主要发电企业电源工程完成投资 1802 亿元，同比增长 53.6%。其中，太阳能发电 743 亿元，同比增长 156.3%；核电 212 亿元，同比增长 52.4%。电网工程完成投资 984 亿元，同比增长 10.3%。1-4 月份，风电新增装机 1420 万千瓦，同比增长 462 万千瓦。

风电电源工程投资 400 亿元，同比增长 20.7%。（风能专委会 CWEA：<https://xn7p.cn/70c6t>）

【国电投、华电等领衔！青海：第三批风光基地清单印发】青海第三批风光大基地项目清单已正式下发，总计 6 个项目入选，规模为 5.53GW，其中光伏超 4.5GW，风电则不到 1GW。需要指出的是，根据青海省政府此前公开信息显示，青海第三批风光基地共上报 10GW，但从结果来看，最终获批规模为一半左右。结合此前青海第一、二批风光大基地以及沙戈荒基地获批情况来看，青海省目前总计批复的风光大基地规模达 39GW，三批风光规模为 23.43GW，其中风电约 4.6GW、光伏约 18GW、光热 0.8GW；沙戈荒基地规模则达 15.6GW。（北极星风力发电网：<https://xn7p.cn/PO4dv>）

【规模总计 150MW，远景能源再度斩获国际订单！】日前，印度新德里方面有消息称，全球头部可再生能源投资商麦格里资产管理公司旗下持股公司印度 Vibrant 能源公司，将从远景能源公司订购 45 台 3.3MW 风电机组，总计容量 150MW，预计将从 2024 年第 3 季度开始供货。（风电之音：<https://xn7p.cn/7fYA2>）

#### 四、公司新闻跟踪

**（一）新能源汽车：欣旺达发布 2023 年度向特定对象发行股票募集说明书，拟募集资金总额不超过 48 亿元，其中 22.03 亿元用于欣旺达 SiP 系统封测项目，19.87 亿元用于高性能消费类圆柱锂离子电池项目。**

比亚迪	1) 公司持股 5%以上股东吕向阳先生将所持有的 50 万股本公司股份办理质押手续比亚迪，占其所持股份比例 0.21%，占公司总股本 0.02%。2) 公司持股 5%以上的股东吕向阳先生部分质押其所持股份的 0.44%，占公司总股本的 0.04%。3) 公司聘任赵俭平先生为公司副总裁。
亿纬锂能	公司第一大股东亿纬控股解除 1,999,999 股质押股份，目前累计质押股份占公司总股本的 12.62%。
派能科技	截至 2023 年 5 月 18 日，融通高科通过集中竞价交易的方式共计减持公司股份 1,372,125 股，占公司总股本的比例为 0.7813%。本次减持计划已实施完毕。
欣旺达	公司发布 2023 年度向特定对象发行股票募集说明书，拟募集资金总额不超过 48 亿元，其中 22.03 亿元用于欣旺达 SiP 系统封测项目，19.87 亿元用于高性能消费类圆柱锂离子电池项目。
杉杉股份	杉杉集团本次股份质押后，持有公司股份累计质押数量占其持有公司股份总数的 70.70%，占公司总股本的 24.43%。
长远锂科	公司与福清市人民政府于 2023 年 5 月 17 日签订《投资意向书》，公司拟投资 100 亿元人民币（具体投资金额以实际建设情况为准），在福清市建设高性能锂电池材料综合产业基地项目，主要为三元正极材料（配套三元前驱体生产线）和磷酸铁锂正极材料。
科恒股份	公司发布向特定对象发行股票募集说明书，向特定对象发行股票预计募集资金总额为 5.84 亿元，本次向特定对象发行股票的发行对象为格力金投，发行股票完成后格力金投

	持有公司股份 6300 万股。
恩捷股份	公司持股 5%以上股东玉溪合益投资有限公司将所持有的 100 万股本公司股份办理了补充质押，占其所持股份比例 0.84%，占公司总股本 0.11%，将所持有的 480 万股本公司股份办理了质押展期，占其所持股份比例 4.02%，占公司总股本 0.54%。
星源材质	公司股东大会审议通过了《关于回购注销部分已授予但尚未解除限售限制性股票的议案》，回购 2022 年限制性股票激励计划首次授予的 3 名激励对象（目前已离职）的 4.4 万股股限制性股票。
雅化集团	公司解除总股本 0.52% 的限售股份。
天奈科技	公司独立董事苏文兵先生因个人原因辞去公司第二届董事会独立董事职务，同时一并辞去公司第二届董事会审计委员会、薪酬与考核委员会相关职务。辞职后，苏文兵先生不再担任公司任何职务。经董事会提名委员会资格审查，同意提名于成永先生为公司第二届董事会独立董事候选人。
湘潭电化	公司发布公司章程（2023 年 5 月）。

## （二）光伏：浙江晶科储能有限公司成立，注册资本 10 亿元；隆

### 基绿能将在美国合资建设 5GW 组件工厂

阳光电源	阳光电源于 2023 年 5 月 19 日审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》、《关于修订<公司章程>的议案》。公司将前述人员已获授但尚未解锁的全部限制性股票进行回购注销，回购数量为 40,000 股。本次回购注销完成后，公司总股本由 148,519.0984 万股变更为 148,515.0984 万股。
协鑫集成	公司发布关于全资子公司退出股权投资基金的公告。近日经与投资基金各合伙人充分沟通并友好协商，一致同意集成投资将其持有投资基金的 10% 的财产份额（对应认缴出资份额 10,000 万元、实缴出资份额 2,000 万元）以人民币 2,000 万元的转让价格转让给广发信德，投资基金其他合伙人一致同意苏州协鑫集成投资有限公司退伙。
高测股份	公司发布关于调整 2021 年限制性股票激励计划授予价格与授予数量的公告。董事会同意对 2021 年限制性股票激励计划的授予（含预留授予）价格与授予（含预留授予）数量进行调整，授予（含预留授予）价格由 6.94 元/股调整为 4.71 元/股，首次授予尚未归属的限制性股票数量由 3,129,140 股调整为 4,380,796 股，预留授予尚未归属的限制性股票数量由 19,600 股调整为 27,440 股。
厦门钨业	漳州滕王阁房地产开发有限公司 100%股权、债权及厦门滕王阁物业管理有限公司 100%股权公开挂牌转让。公司控股子公司厦门滕王阁房地产开发有限公司拟以公开挂牌的方式转让其所持有的漳州滕王阁房地产开发有限公司 100%股权、厦门滕王阁物业管理有限公司 100%股权，交易标的挂牌底价分别为 1 元和 410 万元；同时，厦门滕王阁房地产开发有限公司拟以公开挂牌的方式转让其对漳州滕王阁房地产开发有限公司所享有的债权，交易标的挂牌底价为 18.98 亿元。
双良节能	新能源装备与双良科技签订了《增资协议》，约定根据目前双方各自所持有众合盛泰的股权比例合计出资人民币 0.68 亿元共同对标的公司进行增资。其中：新能源装备以自有资金出资人民币 0.51 亿元认缴标的公司新增注册资本人民币 0.51 亿元，双良科技出资人民币 0.17 亿元认缴标的公司新增注册资本人民币 0.17 亿元。本次增资款项将主要用于众合盛泰厂房与产线建设。增资完成后，众合盛泰的注册资本由人民币 1,250 万元增至人民币 8,000 万元，各股东方股权比例保持不变，新能源装备仍持有众合盛泰 75% 的股权，众合盛泰仍为公司控股孙公司。



爱旭股份	公司向珠海迈科斯采购设备。为满足新型 ABC 电池的生产需要，加快推进珠海一期 3.5GW 高效晶硅太阳能电池扩产项目的建设，公司下属子公司珠海富山爱旭拟与珠海迈科斯签署《设备采购合同》，向其采购光伏电池片生产设备共计 29 套，合同总金额为 17,620.00 万元（含税）。
通灵股份	持股 5%以上股东减持公司股份达到 1%暨减持计划实施完成。持有本公司股份 900 股（占本公司总股本比例 7.50%）的持股 5%以上股东扬中市金融控股集团有限公司计划自 2023 年 01 月 11 日起至 2023 年 07 月 11 日（自本公告之日起 15 个交易日后的 6 个月内）以集中竞价交易方式减持本公司股份不超过 120 万股（占本公司总股本比例 1.00%）。
双良节能	双良节能 5 月 16 日晚间发布公告称，双良新能科技(包头)有限公司于 2023 年 5 月 15 日与国能龙源电力技术工程有限责任公司签订了《国能龙源电力技术工程有限责任公司国电电力内蒙古新能源红泥井 200MW 光伏区 B 标段 PC 项目光伏组件采购合同》，合同标的为公司的单晶硅双面双玻光伏组件及配套技术资料、专用工具、随机备品备件等，合同金额为 35,524.2888 万元。本合同若顺利实施将有利于推动公司在光伏组件领域的市场开拓，预计对公司本年度资产总额、资产净额和净利润有一定积极影响。
隆基绿能	财联社 5 月 16 日电，隆基绿能在互动平台表示，公司在美国合资建设 5GW 组件工厂，预计今年底或明年年初投产。
晶科能源	浙江晶科储能有限公司成立，注册资本 10 亿元，经营范围包含：电池制造；储能技术服务；通信设备制造；服务消费机器人制造等。该公司由晶科能源间接全资控股。
激智科技	公司安徽工厂二季度部分产能投产，江北新工厂二季度竣工，其他厂区正常运行中。公司胶膜业务正常推进中，研发及产品测试工作快速推进，EVA 和 EPE（共挤型 POE）产品已小批量量产，N 型产品用其他胶膜在客户端外部认证中。
联泓新科	公司发布关于投资设立联泓卫蓝(江苏)新能源技术有限公司的公告。联泓新材料科技股份有限公司与北京卫蓝新能源科技有限公司共同投资设立合资公司联泓卫蓝（江苏）新能源技术有限公司，实施固态电池、半固态电池等新型电池关键功能材料的开发、生产、销售。

### （三）风电：东方电缆签署重大供货合同

中天科技	近日，中天科技控股子公司中天科技海缆收到丹麦 Orsted Wind Power A/S 的预中标通知书，确认中天科技海缆为其 Baltica 2 海上风电项目（B 包）高压交流海底光电复合缆及其配套附件预中标候选人，中标金额折合人民币 12.09 亿元，项目将于 2023 年 6 月开始执行，2026 年 4 月执行完毕。
禾望电气	禾望电气与广州银行深圳罗湖支行签署《最高额保证合同》，约定为公司全资子公司禾望科技向该银行申请的 5000 万元的银行综合授信提供担保，用于办理流动资金贷款和银行承兑汇票业务，授信期限为 2023 年 5 月 12 日至 2025 年 5 月 11 日。
天顺风能	公司发布于收购江苏长风 100%股权进展公告，公告指出江苏长风已完成股权变更事项，由原股东季国其，变更为天顺风能并办理了相关工商变更登记手续，江苏长风成为公司全资子公司。
禾望电气	公司与广发银行深圳分行签署《最高额保证合同》，约定为公司全资子公司禾望科技同广发银行深圳分行签署的《授信额度合同》提供担保，公司全资子公司禾望科技向广发银行深圳分行申请授信额度最高限额 10,000 万元整，公司提供连带责任保证。



天顺风能	公司于近日接到控股股东上海天神的通知，上海天神将其所持公司 0.6% 的股份办理了解质押业务，质权人为安信证券；将其所持公司 0.6% 的股份办理了质押展期业务，质权人为安信证券；将其所持公司 0.45% 的股份办理了质押业务，质权人为安信证券。解质押后，上海天神整体质押率下降 0.51%。
东方电缆	近日，公司与 Orsted-沃旭和 PGE-波兰电网的合资公司签署了《海上风电产品供货协议》，按照合同约定，公司将作为供应商向 Baltica 2 海上风电项目提供整个风场 66kV 海缆及配套附件，合同总金额近 3.5 亿元人民币，约占公司 2022 年度经审计营业收入的 5%。
中国巨石	2023/5/25 为现金红利发放日，本次利润分配以方案实施前的公司总股本 4,003,136,728 股为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.521 元（含税），共计派发现金红利 2,085,634,235.29 元（含税）。
电气风电	1600 万股首发战略配售股份于 2023-05-19 上市流通。全部股本中，尚有 8 亿股未流通。
广大特材	2023 年 5 月 19 日，公司收到广大控股、徐卫明、万鼎商务及睿硕合伙的通知，在 2023 年 5 月 9 日至 2023 年 5 月 19 日期间，广大控股、徐卫明、万鼎商务及睿硕合伙通过上海证券交易所固定收益证券综合电子平台以指定对手方交易方式、集中竞价方式共计减持“广大转债” 1,550,200 张，占发行总量的 10.00%。
远东股份	本次担保金额及已实际为其提供的担保余额：本次为远东电缆、新远东电缆分别提供人民币 46,650.00 万元、15,000.00 万元的担保。截至本公告披露日，为远东电缆、新远东电缆提供的担保余额分别为人民币 435,781.20 万元、152,234.67 万元。（本次担保额度在公司相关年度授权担保额度内）
巨力索具	截至目前，公司全资子公司巨力索具（河南）有限公司（以下简称“河南公司”）投资建设的“年产 10 万吨钢丝及钢丝绳项目”厂房等主体建设已完成，生产设备业已完成安装、调试，该项目已经具备试生产的条件且预计本年度末实现全面达产。
大金重工	同意公司及下属子公司向汇丰银行(中国)有限公司合计申请不超过人民币 3 亿元综合授信额度。上述授信额度有效期为 1 年，在授信额度有效期内，已清偿额度可循环使用。
大金重工	公司及下属子公司拟向民生银行沈阳分行合计申请不超过人民币 20 亿元的授信额度（包括但不限于综合授信业务、固定资产贷款、即期信用证、项目贷款等），上述授信额度有效期为 1 年，在授信额度有效期内，已清偿额度可循环使用。
宏德股份	以公司 2022 年末总股本 81,600,000 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利 2.5 元人民币（含税），共计派发现金股利 20,400,000 元，本次不进行资本公积转增股本，亦不派发股票股利。
吉鑫科技	于 2023/5/26 发放现金红利 0.041 元给每股 A 股。

## 五、风险提示

下游需求不及预期、行业竞争加剧、技术进步不及预期。

## 投资评级说明

### 1、行业评级

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

### 2、公司评级

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

## 销售团队

职务	姓名	手机	邮箱
全国销售总监	王均丽	13910596682	wangjl@tpyzq.com
华北销售总监	成小勇	18519233712	chengxy@tpyzq.com
华北销售	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	李艳文	13728975701	liyw@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。