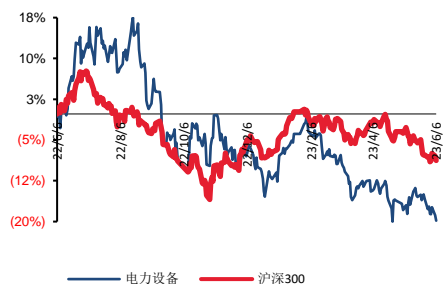


电力设备

新能源周报（第 45 期）：复合铜箔等新技术持续突破关键点

■ 走势对比



■ 子行业评级

■ 推荐公司及评级

相关研究报告：

《新能源周报（第 43 期）：重视终端创新，降价带来需求正反馈》

--2023/06/19

《储能与电力设备周报（第 2 期）：广东市场加速，装机旺季将至》

--2023/06/15

《【太平洋新能源】新能源周报（第 42 期）：硅料加速探底，重视海外市场_202306011》--2023/06/11

证券分析师：刘强

电话：

E-MAIL: liuqiang@tpyzq.com

执业资格证书编码：S1190522080001

报告摘要

● 行业整体策略：复合铜箔等新技术持续突破关键点。

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（三季度有机会）；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) 数据全面回升，重视核心成长出海。6 月多数新能源车企同环比均提升，其中理想、岚图、极氪同比+100%+；提升海外市场占有率是核心成长公司的关键向上催化剂；宁德时代布局欧洲、北美动力电池回收计划；比亚迪计划在巴西设立工厂的；天赐材料在美国规划年产 20 万吨电解液；华友百亿正极项目拟落地匈牙利等。

2) 继续推荐新技术。万顺新材、双星新材陆续获得复合铜箔订单，推动产业链从 0-1 落地，预期从 1-10 加速，带动产业链“起量-降本-规模化”正反馈向上。钠电池规范第二稿草案推动储能、启停和电动汽车的应用，后面产业有望逐季开始放量。特斯拉或将采用磷酸锰铁锂电池，德方纳米等受益。

光伏产业链核心观点：

1) 硅料报价已到底部区间，终端需求正反馈开启，中下游更受益。从季度业绩增速看，新技术业务占比高的较好，如钧达股份等；一体化能力强的公司中重视结构分化，晶科能源、亿晶光电等较好。

2) 继续推荐新技术、新市场产业链。近期宝馨科技钙钛矿/异质结叠层电池的实验室效率已达 30.91%。由太阳井新能源自主研发制造的全球首创异质结铜互连大试线在客户端成功验收；铜电镀有望在 2024 年迎来 GW 级别产线的突破。

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、天顺风能、海力风电等。

1) 福建公布最新海风竞拍评分细则（申报电价只占 40 分），低电价竞争有望得到缓解。

2) 从 Q3 开始海风进入交付旺季；广东和福建启动新一批海风竞拍。

3) 西门子风机轴承和叶片磨损超预期的事件，从产业链调研看主要是双馈机型的设计原因，与供应链关系度不大；振江股份配套的是直驱机型、主要供应定子和转子等，错杀将带来布局机会。

● 周观点：

（一）新能源汽车行业本周我们的观点如下：

6 月新能源汽车销量全面回升，中期重视产业链龙头出海。

从终端看，6 月多数新能源车企同环比均提升，迎来销售旺季，其中理想、岚图、极氪同比+100%+。从产业链看，我们认为服务于海外市场的公司有望受益海外市场增速加速，如：比亚迪元 PLUS 进入阿联酋、天赐材料在美国德州规划年产 20 万吨电解液并设立摩洛哥子公司等。

万顺新材、双星新材陆续获得复合铜箔订单，复合集流体 1-10 加速开启。

万顺新材公告签订首张复合铜箔订单，公司动力电池超薄铜膜项目自开展以来，已多次送样下游客户，复合铜箔产品经客户测试验证，于近日获得了客户首张复合铜箔产品订单。我们认为万顺、双星陆续获得复合铜箔订单，反映以下三个变化及机会点：1) 技术路线短期基本确定；2) 向下游送样的结果陆续得到反馈，品质及成本已经能够被动力电池客户接受；3) 产业链开始从 1-10 加速，带动产业链“起量-降本-规模化”正反馈向上。后续订单、量产、上车等催化事件有望持续出现，看好板块持续向上。

标准有望年内发布，钠电池在储能、启停和电动汽车的规范化、规模化应用有望加速。

《钠离子蓄电池通用规范》团标工作组，是由中国化学与物理电源行业协会指导，动力电池应用分会牵头于 2023 年 4 月成立，于今年 4 月召开了第一次钠电团标研讨会，标准有望在年内对外发布。相对于第一稿，第二稿的团标草案增加了三个应用场景的相关技术指标，分别是储能（户用和工商用）、启停和电动汽车。这三部分分别由比亚迪、福建猛狮和国轩高科三家提议并撰写，最终由华宇钠电汇总并完成整个团标的更新。终端方面，奇瑞和江铃的 A00 级纯电动钠电池车已上工信部新产品公示；雅迪钠电池两轮车预计 7、8 月份批量生产。电池方面，宁德时代钠电池上车奇瑞；孚能科技钠电池上车江铃，有望年内实现小批量出货；维科技术与低速车企业（淮海集团）及多家储能企业签约（易事特等），预计 2024 年实现小批量出货。电池材料方面，圣泉集团有望年内投产 1 万吨生物质硬碳负极材料。

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、英联股份等（投产/下游应用领先），璞泰来等（已公告建设项目，落地能力强）。

3) 后周期：派能科技、鹏辉能源、盛弘股份等。

（二）光伏行业本周我们的观点如下：

海外新市场需求高增明显，铜电镀 200MW 中试线验收

5 月进口数据看，海外新市场高增，欧洲等区域库存累积影响 5 月同比增速。1) 受限于一季度的快速拉货导致的库存累积，欧洲市场 5 月进口数据环比、同比增速放缓，预计库存因素影响或蔓延至三季度；2) 高电价+低组件价格影响下，以往基数较小的海外新兴市场有望迎来持续高增。

由太阳井新能源自主研发制造的全球首创异质结铜互连大试线在客户端成功验收。自 2022 年 2 月交付以来，经不断探索、检测与迭代，现整套设备运行稳定，大部分关键技术指标结果均优于预期技术要求，成功获得了用户认可。铜电镀有望在 2024 年迎来 GW 级别产线的突破。

标的：

- 1) 核心成长：晶澳、晶科、阿特斯、中环、隆基、天合、阳光等。
- 2) 辅材：福斯特、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：爱旭股份、钧达股份、亿晶光电、异质结、钙钛矿产业链等。

（三）风电行业本周我们的观点如下：

福建公布最新海风竞配评分细则，低电价竞争有望得到缓解。

此前，福建启动 2023 年海风竞配工作，竞配包括长乐 B 区（调整）100MW、长乐外海 I 区（南）300MW、长乐外海 J 区 650MW、长乐外海 K 区 550MW、莆田湄洲湾外海 400MW，共计 2GW。根据最新公布的竞配评分细则，主要要点如下：1) 按项目规模 10%、时长 2 小时配建电化学储能，与海上风电项目同步建成并网，否则视为不满足竞争配置条件；2) 申报电价需在福建省燃煤发电基准价以下；3) 申报电价占 40 分，企业能力占 10 分，装备技术先进性占 10 分，技术方案占 20 分，综合贡献占 20 分；4) 申报电价评分规则：通过资格审查的投资主体申报的平均上网电价作为基准电价（如通过资格审查的投资主体大于等于 6 家，去掉一个最高电价和一个最低电价后计算基准电价），基准电价得 35 分，高于基准电价的申报电价以 35 分为基础扣分，每高 0.001 元/千瓦时扣 0.15 分；低于基准电价的申报电价以 35 分为基础加分，每低 0.001 元/千瓦时加 0.1 分，最高为 40 分。我们认为此次福建海风竞配评分规则的改变，有望缓解此前低电价竞争的局面，有利于海风长期的良性发展。

近期海风利好不断，Q3 业绩进入高兑现期。

近期海风主要利好消息有：1) 6 月海风招标 2.8GW（同比+180%），

时隔 2 个月迎来爆发；2) 江苏大丰项目先后启动风机和海缆招标；3) 广东和福建启动新一批海风竞配。我们认为随着一系列利好事件的催化，海风预期有望提高，得到市场更多的关注。此外，从 Q3 开始海风进入交付旺季，产业链企业业绩将进入兑现期，我们继续看好海风产业链。

投资建议：持续推荐“两海”主线和业绩弹性较高环节。

- 1) 塔筒/桩基：泰胜风能、天顺风能、海力风电等；
- 2) 铸锻件等零部件：日月股份、金雷股份、恒润股份、广大特材、振江股份等；
- 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：【1-5 月新能源汽车出口 45.7 万辆 同比增长 1.6 倍】中国汽车工业协会日前发布最新数据显示，1—5 月，汽车产销分别完成 1068.7 万辆和 1061.7 万辆，同比均增长 11.1%；新能源汽车产销分别完成 300.5 万辆和 294 万辆，同比分别增长 45.1%和 46.8%，市场占有率达到 27.7%。

新能源汽车公司层面：比亚迪公告公司持股 5%以上的股东融捷投资控股质押股份数量 76 万股，占公司总股本的比例为 0.03%，质押起始日为 2023 年 6 月 26 日。

光伏行业层面：柬埔寨新批 670MW 光伏水电项目；河北下发 40GW 风电、光伏项目指标

光伏公司层面：双良节能控股子公司预中标内蒙古通威硅能源有限公司 20 万吨高纯晶硅项目还原炉设备招标项目

风电行业层面：国家共批复 2.7 亿千瓦新能源大基地项目

风电公司层面：金盘科技发布关于控股股东及其一致行动人减持公司可转债的公告

● **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：6 月新能源汽车销量全面回升，重视新技术及海外市场带来的机会	7
(二) 光伏：海外新市场需求高增明显，铜电镀 200MW 中试线验收	8
(三) 风电：福建公布最新海风竞配评分细则，低电价竞争有望得到缓解	8
二、 产业链价格	9
(一) 新能源汽车：氢氧化锂、碳酸锂、磷酸铁锂正极价格环比下降，电解钴价格环比上升，电解液、硫酸镍、动力电池电芯、三元前驱体、三元正极、人造石墨、干法隔膜、湿法隔膜价格环比持平	9
(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	14
(三) 风电：造船板、铸造生铁价格下降，齿轮钢价格不变，废钢价格上涨	17
三、 行业新闻追踪	18
(一) 新能源汽车：【1-5 月新能源汽车出口 45.7 万辆 同比增长 1.6 倍】中国汽车工业协会日前发布最新数据显示，1—5 月，汽车产销分别完成 1068.7 万辆和 1061.7 万辆，同比均增长 11.1%；新能源汽车产销分别完成 300.5 万辆和 294 万辆，同比分别增长 45.1%和 46.8%，市场占有率达到 27.7%。	18
(二) 光伏：柬埔寨新批 670MW 光伏水电项目；河北下发 40GW 风电、光伏项目指标	24
(三) 风电：国家共批复 2.7 亿千瓦新能源大基地项目	27
四、 公司新闻跟踪	32
(一) 新能源汽车：比亚迪公告公司持股 5%以上的股东融捷投资控股质押股份数量 76 万股，占公司总股本的比例为 0.03%，质押起始日为 2023 年 6 月 26 日。	32
(二) 光伏：双良节能控股子公司预中标内蒙古通威硅能源有限公司 20 万吨高纯晶硅项目还原炉设备招标项目	33
(一) 风电：金盘科技发布关于控股股东及其一致行动人减持公司可转债的公告	34
五、 风险提示	35

图表目录

图表 1：氢氧化锂价格环比下降 2.81%、碳酸锂价格环比下降 1.92%.....	12
图表 2：电解钴价格环比上升 6.52%.....	12
图表 3：三元前驱体价格环比持平、三元正极价格环比持平.....	12
图表 4：磷酸铁锂正极价格环比下降 1.96%.....	12
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.....	13
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.....	13
图表 7：电解液价格环比持平.....	13
图表 8：三元动力电芯价格环比持平.....	13
图表 9：多晶硅致密料价格环比-5.88%.....	17
图表 10：182、210 硅片价格环比下降.....	17
图表 11：182、210 电池价格均环比下降.....	17
图表 12：182、210 组件价格环比下降.....	17
图表 13：10MM 造船板价格本周下降 0.17%.....	18
图表 14：废钢价格上涨 2.67%.....	18
图表 15：齿轮钢价格不变.....	18
图表 16：铸造生铁价格下降 1.37%.....	18

一、行业观点及投资建议

（一）新能源汽车：6 月新能源汽车销量全面回升，重视新技术及海外市场带来的机会

新能源汽车行业本周我们的观点如下：6 月新能源汽车销量全面回升，重视新技术及海外市场带来的机会

6 月新能源汽车销量全面回升，中期重视产业链龙头出海。从终端看，6 月多数新能源汽车企环比均提升，迎来销售旺季，其中理想、岚图、极氪同比+100%+。从产业链看，我们认为服务于海外市场的公司有望受益海外市场增速加速，如：比亚迪元 PLUS 进入阿联酋、天赐材料在美国德州规划年产 20 万吨电解液并设立摩洛哥子公司等。

万顺新材、双星新材陆续获得复合铜箔订单，复合集流体 1-10 加速开启。万顺新材公告签订首张复合铜箔订单，公司动力电池超薄铜膜项目自开展以来，已多次送样下游客户，复合铜箔产品经客户测试验证，于近日获得了客户首张复合铜箔产品订单。我们认为万顺、双星陆续获得复合铜箔订单，反映以下三个变化及机会点：1）技术路线短期基本确定；2）向下游送样的结果陆续得到反馈，品质及成本已经能够被动力电池客户接受；3）产业链从 0-1 落地，预期从 1-10 加速，带动产业链“起量-降本-规模化”正反馈向上。后续订单、量产、上车等催化事件有望持续出现，看好板块持续向上。

标准有望年内发布，钠电池在储能、启停和电动汽车的规范化、规模化应用有望加速。

《钠离子蓄电池通用规范》团标工作组，是由中国化学与物理电源行业协会指导，动力电池应用分会牵头于 2023 年 4 月成立，于今年 4 月召开了第一次钠电团标研讨会，标准有望在年内对外发布。相对于第一稿，第二稿的团标草案增加了三个应用场景的相关技术指标，分别是储能（户用和工商用）、启停和电动汽车。这三部分分别由比亚迪、福建猛狮和国轩高科三家提议并撰写，最终由华宇钠电汇总并完成整个团标的更新。终端方面，奇瑞和江铃的 A00 级纯电动钠电池车已上工信部新产品公示；雅迪钠电池两轮车预计 7、8 月份批量生产。电池方面，宁德时代钠电池上车奇瑞；孚能科技钠电池上车江铃，有望年内实现小批量出货；维科技术与低速车企业（淮海集团）及多家储能企业签约（易事特等），预计 2024 年实现小批量出货。电池材料方面，圣泉集团有望年内投产 1 万吨生物质硬碳负极材料。

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、英联股份等（投产/下游应用领先），璞泰来等（已公告建设项目，落地能力强）。

3) 后周期：派能科技、鹏辉能源、盛弘股份等。

（二）光伏：海外新市场需求高增明显，铜电镀 200MW 中试线验收

光伏行业本周我们的观点如下：海外新市场需求高增明显，铜电镀 200MW 中试线验收

5 月进口数据看，海外新市场高增，欧洲等区域库存累积影响 5 月同比增速。1) 受限于一季度的快速拉货导致的库存累积，欧洲市场 5 月进口数据环比、同比增速放缓，预计库存因素影响或蔓延至三季度；2) 高电价+低组件价格影响下，以往基数较小的海外新兴市场有望迎来持续高增。

由太阳井新能源自主研发制造的全球首创异质结铜互连大试线在客户端成功验收。自 2022 年 2 月交付以来，经不断探索、检测与迭代，现整套设备运行稳定，大部分关键技术指标结果均优于预期技术要求，成功获得了用户认可。铜电镀有望在 2024 年迎来 GW 级别产线的突破。

标的：

1) 核心成长：晶澳、晶科、阿特斯、中环、隆基、天合、阳光等。

2) 辅材：福斯特、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：爱旭股份、钧达股份、亿晶光电、异质结、钙钛矿产业链等。

（三）风电：福建公布最新海风竞配评分细则，低电价竞争有望得到缓解

风电行业本周我们的观点如下：

福建公布最新海风竞配评分细则，低电价竞争有望得到缓解。

此前，福建启动 2023 年海风竞配工作，竞配包括长乐 B 区（调整）100MW、长乐外海 I 区（南）300MW、长乐外海 J 区 650MW、长乐外海 K 区 550MW、莆田湄洲湾外海 400MW，共计 2GW。根据最新公布的竞配评分细则，主要要点如下：1）按项目规模 10%、时长 2 小时配建电化学储能，与海上风电项目同步建成并网，否则视为不满足竞争配置条件；2）申报电价需在福建省燃煤发电基准价以下；3）申报电价占 40 分，企业能力占 10 分，装备技术先进性占 10 分，技术方案占 20 分，综合贡献占 20 分；4）申报电价评分规则：通过资格审查的投资主体申报的平均上网电价作为基准电价（如通过资格审查的投资主体大于等于 6 家，去掉一个最高电价和一个最低电价后计算基准电价），基准电价得 35 分，高于基准电价的申报电价以 35 分为基础扣分，每高 0.001 元/千瓦时扣 0.15 分；低于基准电价的申报电价以 35 分为基础加分，每低 0.001 元/千瓦时加 0.1 分，最高为 40 分。我们认为此次福建海风竞配评分规则的改变，有望缓解此前低电价竞争的局面，有利于海风长期的良性发展。

近期海风里利好不断，Q3 业绩进入高兑现期。

近期海风主要利好消息有：1）6 月海风招标 2.8GW（同比+180%），时隔 2 个月迎来爆发；2）江苏大丰项目先后启动风机和海缆招标；3）广东和福建启动新一批海风竞配。我们认为随着一系列利好事件的催化，海风预期有望提高，得到市场更多的关注。此外，从 Q3 开始海风进入交付旺季，产业链企业业绩将进入兑现期，我们继续看好海风产业链。

投资建议：持续推荐“两海”主线和业绩弹性较高环节。

- 1) 塔筒/桩基：泰胜风能、天顺风能、海力风电等；
- 2) 铸锻件等零部件：日月股份、金雷股份、恒润股份、广大特材、振江股份等；
- 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：氢氧化锂、碳酸锂、磷酸铁锂正极价格环比下降，电解钴价格环比上升，电解液、硫酸镍、动力电池电芯、三元前驱体、三元正极、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(6月26日至6月30日):氢氧化锂价格环比下降2.81%,碳酸锂价格环比下降1.92%,磷酸铁锂正极价格环比下降1.96%,电解钴价格环比上升6.52%,电解液价格环比持平,硫酸镍价格环比持平,动力电池电芯价格环比持平,三元前驱体价格环比持平,三元正极价格环比持平,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。

【太平洋新能源】电动车产业链价格跟踪系列（20230630）

太平洋新能源刘强团队

核心观点

电动车产业链最新观点:

- 1、核心成长逐步到了布局时间点：特斯拉、比亚迪、宁德时代、亿纬锂能、恩捷股份、璞泰来等；短期智能化强于电动化。
- 2、长期布局中国优势领先技术：复合集流体、钠电池、大圆柱体系等。
- 3、碳酸锂价格高点滞后硅料半年左右，未来一段时间将寻找新的平衡点；周期性板块注意波段性机会。

品名	单位	2023/6/30	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	23.90	0.00	0.00%	-11.00	-31.52%
三元材料 5 系(动力型)	万元/吨	23.60	0.00	0.00%	-10.15	-30.07%
三元材料 5 系(单晶型)	万元/吨	24.10	0.00	0.00%	-10.90	-31.14%
三元材料 5 系(数码型)	万元/吨	24.60	0.00	0.00%	-9.30	-27.43%
三元材料 5 系(镍 55 型)	万元/吨	22.70	0.00	0.00%	-9.85	-30.26%
三元材料 6 系(单晶 622 型)	万元/吨	25.30	0.00	0.00%	-12.30	-32.71%
三元材料 6 系(常规 622 型)	万元/吨	24.90	0.00	0.00%	-11.55	-31.69%
三元材料 8 系(811 型)	万元/吨	28.75	0.00	0.00%	-11.25	-28.13%
磷酸铁锂(动力型)	万元/吨	9.70	0.00	0.00%	-6.50	-40.12%
锰酸锂(小动力)	万元/吨	9.15	0.00	0.00%	-5.10	-35.79%
锰酸锂(高压实)	万元/吨	8.90	0.00	0.00%	-4.95	-35.74%
锰酸锂(低容量型)	万元/吨	8.65	0.00	0.00%	-4.90	-36.16%
钴酸锂(4.35V)	万元/吨	29.25	0.00	0.00%	-12.25	-29.52%
三元前驱体(523 型)	万元/吨	8.65	0.00	0.00%	-1.65	-16.02%
三元前驱体(622 型)	万元/吨	9.70	0.00	0.00%	-1.85	-16.02%
三元前驱体(111 型)	万元/吨	8.45	0.00	0.00%	-1.75	-17.16%
三元前驱体(811 型)	万元/吨	10.85	0.00	0.00%	-2.15	-16.54%
电池级氢氧化锂	万元/吨	30.20	0.00	0.00%	-22.30	-42.48%

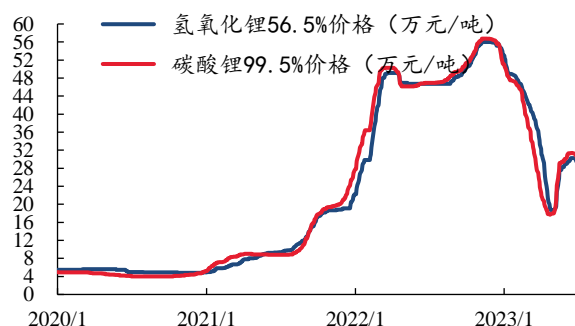
电池级碳酸锂	万元/吨	30.25	0.00	0.00%	-20.50	-40.39%
工业级碳酸锂	万元/吨	29.00	0.00	0.00%	-19.75	-40.51%
电池级正磷酸铁	万元/吨	1.23	0.00	0.00%	-1.02	-45.31%
电解钴（≥99.8%）	万元/吨	29.40	1.50	5.38%	-3.20	-9.82%
硫酸钴（≥20.5%）	万元/吨	4.05	0.00	0.00%	-0.85	-17.35%
四氧化三钴（≥72%）	万元/吨	16.80	0.00	0.00%	-2.60	-13.40%
1#电解镍	万元/吨	16.55	0.08	0.49%	-7.05	-29.87%
电池级硫酸镍	万元/吨	3.38	0.00	0.00%	-0.50	-12.90%
电池级硫酸锰	万元/吨	0.62	0.00	0.00%	-0.05	-6.77%
锰酸锂型二氧化锰	万元/吨	1.64	0.00	0.00%	-0.08	-4.66%
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%	-0.15	-2.46%
天然石墨负极（中端）	万元/吨	4.20	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%	-1.35	-20.93%
人造石墨负极（中端）	万元/吨	3.45	0.00	0.00%	-1.35	-28.13%
隔膜						
7μm/湿法基膜	元/平方米	1.55	0.00	0.00%	-0.35	-18.42%
9μm/湿法基膜	元/平方米	1.35	0.00	0.00%	-0.10	-6.90%
16μm/干法基膜	元/平方米	0.70	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%	-0.55	-22.45%
水系/9μm+3μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	1.75	0.00	0.00%	-0.40	-18.60%
电解液						
电解液（三元/圆柱/2600mAh）	万元/吨	4.13	0.00	0.00%	-2.28	-35.55%
电解液（锰酸锂）	万元/吨	2.63	0.00	0.00%	-1.53	-36.75%
电解液（磷酸铁锂）	万元/吨	3.23	0.00	0.00%	-2.08	-39.15%
六氟磷酸锂（国产）	万元/吨	16.75	0.00	0.00%	-6.50	-27.96%
六氟磷酸锂（出口）	万元/吨	16.50	0.00	0.00%	-11.25	-40.54%
电池级 EMC	万元/吨	0.91	0.00	0.00%	-0.14	-12.98%
电池级 DMC	万元/吨	0.57	0.00	0.00%	-0.03	-5.00%
电池级 EC	万元/吨	0.52	0.00	0.00%	-0.02	-3.74%
电池级 DEC	万元/吨	0.97	0.00	0.00%	-0.07	-6.73%
电池级 PC	万元/吨	0.86	0.00	0.00%	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%	-1.10	-18.64%

6um 电池级铜箔加工费	万元/吨	2.20	0.00	0.00%	-1.40	-38.89%
8um 电池级铜箔加工费	万元/吨	1.45	0.00	0.00%	-1.50	-50.85%
12um 电池级铝箔加工费	万元/吨	1.70	0.00	0.00%	-0.20	-10.53%
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	0.00	0.00%	-22.50	-36.00%
PVDF（磷酸铁锂）	万元/吨	21.00	0.00	0.00%	-23.00	-52.27%
锂电池						
方形动力电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	0.65	0.00	0.00%	-0.18	-21.21%
方形动力电芯（三元）	元/Wh	0.78	0.00	0.00%	-0.15	-15.76%
方形储能电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	0.68	0.00	0.00%	-0.28	-29.17%
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2.81%、碳酸锂价格环比下降1.92%



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

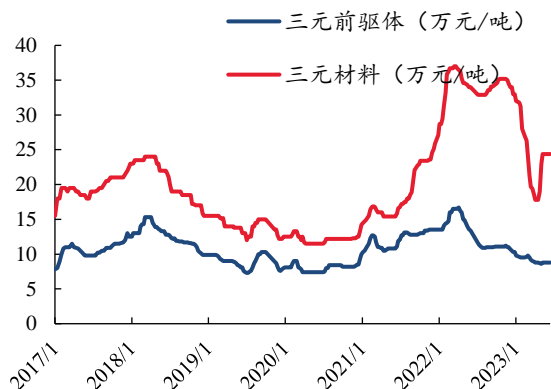
图表3：三元前驱体价格环比持平、三元正极价格环比持平

图表2：电解钴价格环比上升6.52%

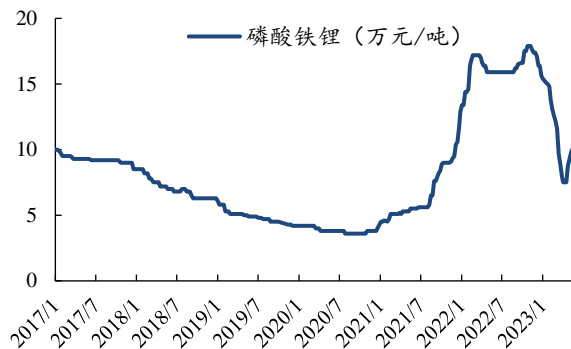


资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表4：磷酸铁锂正极价格环比下降1.96%

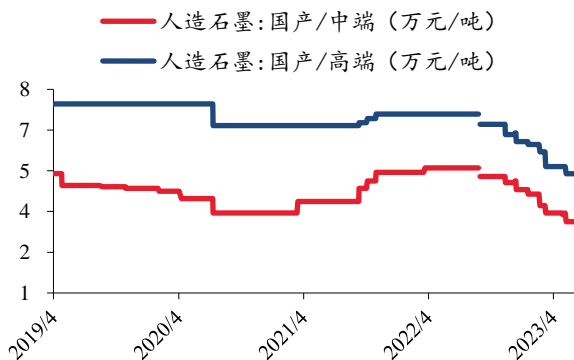


资料来源：鑫椐锂电，太平洋研究院整理



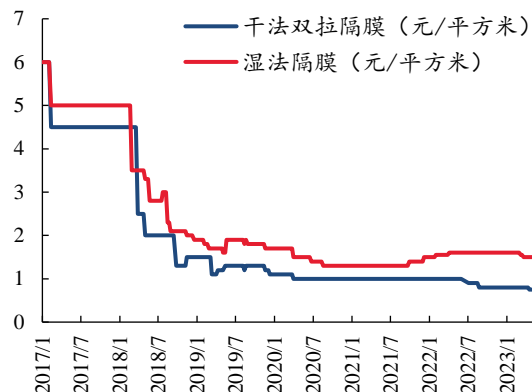
资料来源：鑫椐锂电，太平洋研究院整理

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：鑫椐锂电，太平洋研究院整理

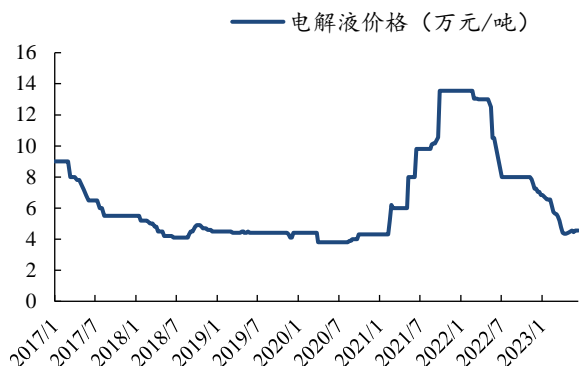
图表6：干法双拉隔膜价格环比持平、湿法隔膜价格环比持平



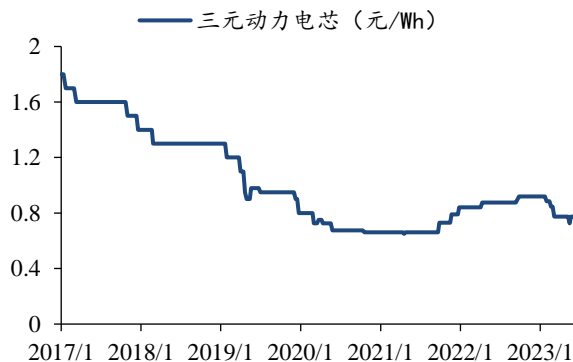
资料来源：鑫椐锂电，太平洋研究院整理

图表7：电解液价格环比持平

图表8：三元动力电芯价格环比持平



资料来源：鑫锂锂电，太平洋研究院整理



资料来源：鑫锂锂电，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，P 型组件价格环比下降。

综述：根据 Infolink 报价，本周多晶硅价格环比-5.88%，M10 单晶硅片价格环比持平，电池片价格环比下降，P 型组件价格环比下降。我们预计硅料企业竞争态势日趋白热化，三季度价格继续下跌的空间已在不断收缩；硅片价格后续跌价空间不多，厂家后续仍将面临降低稼动率的举措；电池片厂家持续抄底硅片，当前盈利水平维持饱满；组件厂家价格策略分化极大，价差仍在持续拉大，混乱局势恐将持续延续至七月。

（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 56-69 元/公斤。硅料产能规模庞大的基础上，叠加数万吨的新产能悄然投放，致使头部企业之间的竞争态势日趋白热化。

（2）硅片：本周 G12 单晶硅片价格环比下降，M10 和 G12 单晶硅片报价分别为 2.80 元/片和 4.00 元/片。六月单晶硅片产量预计环比维持，显现不同企业的排产规划跟销售策略上持续分化。

（3）电池片：电池片报价环比下降，182mm 和 210mm 电池片价格分别为 0.70 元/W 和 0.73 元/W。电池片需求维持高档，当前电池片仍未完全反映硅片跌势，整体盈利空间仍然维持。

（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 1.40 元/W、1.41 元/W。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/m²、18.50 元/m²，价格环比分别为 0.00% 与 0.00%。

(6) 胶膜：本周 EVA 粒子价格环比持平，EVA 胶膜价格环比下降，报价为 8.28 元/m²，POE 胶膜在 14.95 元/m² 左右。

品名	单位	2023/6/30	周涨幅	周涨幅 (%)
多晶硅				
多晶硅 致密料	元/公斤	64.000	-4.000	-5.88%
单晶复投料	元/公斤	67.000	0.000	0.00%
单晶致密料	元/公斤	65.000	0.000	0.00%
非中国区多晶硅	美元/公斤	22.300	-1.180	-5.03%
硅片				
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.361	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	2.800	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.515	-0.026	-4.81%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	4.000	-0.200	-4.76%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	2.800	0.000	0.00%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.350	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	4.200	0.000	0.00%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.521	0.000	0.00%
隆基绿能 M6 单晶硅片 - 166mm / 150μm	元/片	3.810	0.000	0.00%
隆基绿能 M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	4.360	0.000	0.00%
TCL 中环 M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	3.800	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	5.350	0.000	0.00%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 218.2mm / 150μm	元/片	5.780	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 140μm	元/片	3.720	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 130μm	元/片	3.870	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 140μm	元/片	5.230	0.000	0.00%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 130μm	元/片	5.450	0.000	0.00%
电池片				
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	美元/W	0.091	-0.001	-1.09%
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	元/W	0.700	-0.020	-2.78%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	美元/W	0.095	-0.001	-1.04%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	元/W	0.730	-0.020	-2.67%
M10 单晶 PERC 电池片	元/W	0.710	-0.020	-2.74%
G12 单晶 PERC 电池片	元/W	0.740	-0.010	-1.33%
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	0.780	-0.010	-1.27%
单晶 HJT 电池片 - 210mm	元/W	1.000	0.000	0.00%
组件				
182mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.195	-0.005	-2.50%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.400	-0.030	-2.10%
182mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.200	-0.005	-2.44%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.430	-0.030	-2.05%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.350	-0.080	-5.59%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.360	-0.080	-5.56%
210mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.195	-0.005	-2.50%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.410	-0.030	-2.08%
210mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.200	-0.005	-2.44%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.440	-0.030	-2.04%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.370	-0.080	-5.52%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.380	-0.080	-5.48%
182mm 单晶 TOPCon 组件	美元/W	0.1990	-0.016	-7.44%
182mm 单晶 TOPCon 组件	元/W	1.500	-0.080	-5.06%
210 mm 单晶 HJT 组件	美元/W	0.225	-0.005	-2.17%
210 mm 单晶 HJT 组件	元/W	1.685	-0.060	-3.44%
中国-项目				
集中式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.400	-0.030	-2.10%
分布式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.400	-0.040	-2.78%
各区域组件				
365-375/440-450W 单晶 PERC 组件 - 印度	美元/W	0.290	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	0.200	-0.005	-2.44%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 澳洲	美元/W	0.190	-0.015	-7.32%
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	25.50	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 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	18.00	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	15750.00	0.000	0.00%
背板 - PET	元/吨	6686.00	-57.000	-0.85%
边框 - 铝材	元/吨	18693.00	126.000	0.68%
电缆 - 电解铜	元/吨	69179.00	1715.000	2.54%
支架	元/吨	3888.00	10.000	0.26%
银浆 - 白银	元/千克	5468.00	-156.000	-2.77%

胶膜	元/平方米	8.28	-0.540	-6.12%
背板	元/平方米	6686.00	-57.000	-0.85%

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

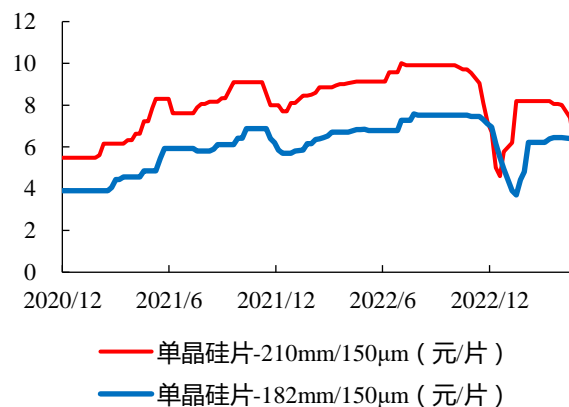
图表9: 多晶硅致密料价格环比-5.88%



资料来源: PVinfoLink, 太平洋研究院整理

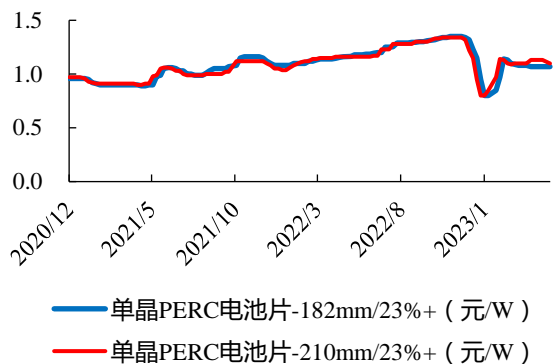
图表11: 182、210电池价格均环比下降

图表10: 182、210硅片价格环比下降

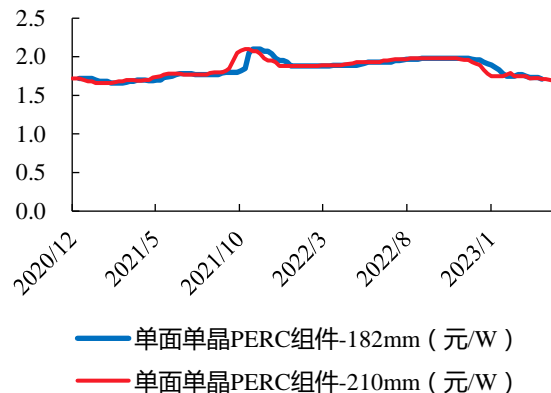


资料来源: PVinfoLink, 太平洋研究院整理

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：造船板、铸造生铁价格下降，齿轮钢价格不变，废钢价格上涨

6月30日风电产业链主要原材料价格较6月25日：10mm造船板价格下降0.17%，齿轮钢价格不变，铸造生铁价格下降1.37%，废钢价格上涨2.67%。

图表13：10mm造船板价格本周下降0.17%



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

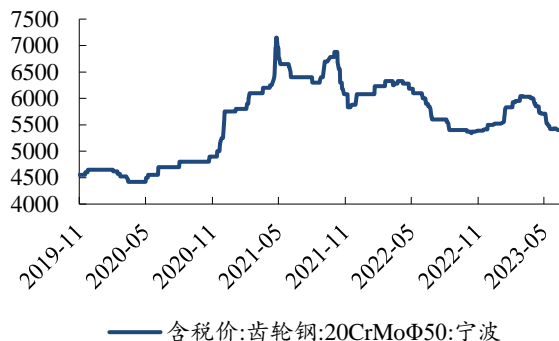
图表14：废钢价格上涨2.67%



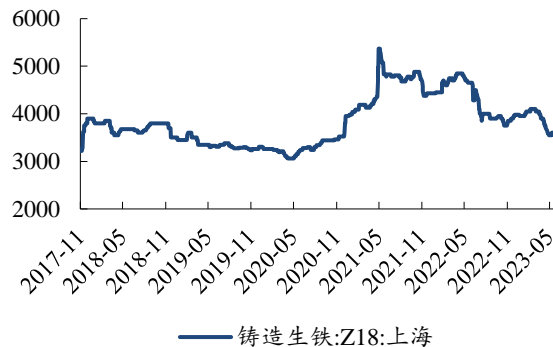
资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表15：齿轮钢价格不变

图表16：铸造生铁价格下降1.37%



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：【1-5 月新能源汽车出口 45.7 万辆 同比增长 1.6 倍】中国汽车工业协会日前发布最新数据显示, 1—5 月, 汽车产销分别完成 1068.7 万辆和 1061.7 万辆, 同比均增长 11.1%; 新能源汽车产销分别完成 300.5 万辆和 294 万辆, 同比分别增长 45.1%和 46.8%, 市场占有率达到 27.7%。

【1-5 月新能源汽车出口 45.7 万辆 同比增长 1.6 倍】中国汽车工业协会日前发布最新数据显示, 1—5 月, 汽车产销分别完成 1068.7 万辆和 1061.7 万辆, 同比均增长 11.1%; 新能源汽车产销分别完成 300.5 万辆和 294 万辆, 同比分别增长 45.1%和 46.8%, 市场占有率达到 27.7%。（起点锂电：<https://61a.life/NvX07>）

【2023 年 1-5 月装机 TOP10 企业变化仍较大】动力电池应用分会数据显示, 2023 年 5 月, 中国市场动力电池装机量约为 28.3GWh, 同比增长 46.8%, 环比增长 11.4%; 2023 年 1-5 月, 中国市场动力电池装机量达到 121.3GWh, 同比增长 44.2%; 1-5 月中国市场动力电池装机量 TOP10 企业依次为: 宁德时代、比亚迪、中创新航、亿纬锂能、国轩高科、欣旺达、LG 新能源、蜂巢能源、孚能科技、瑞浦兰钧。（电池中国：<https://61a.life/eWThu>）

【总投资 110 亿元的碳酸锂正极材料/新能源电池等项目落户安徽】6 月 26 日上午, 安徽省阜阳市太和县人民政府与人民控股集团举行项目合作签约仪式, 总投资 110 亿元的先进制造业项目落户安徽太和。（电池中国：<https://vip1.cyou/chc>）

【“过山车”后锂价逐步企稳】碳酸锂从 2022 年 11 月最高点每吨 60 万元到 2023 年 5 月最低的每吨 18 万元，半年时间，碳酸锂价格跌去 70%。然而，本轮锂价下跌在 4 月底有所好转，在碳酸锂价格下探到 18 万元/吨后，在补库存和产能利用率提升的刺激下，碳酸锂价格逐步回暖，市场逐步活跃起来。5 月底，电池级碳酸锂报价重上 30 万元/吨。（电池中国：<https://61a.life/5LaT6>）

【特斯拉或将采用磷酸锰铁锂电池】6 月 29 日，据 36 氪消息，宁德时代的 M3P 电池或将首发落地 Model 3 后轮驱动标准续航版改款车型，M3P 电池未来还将供 Model Y 改款车型使用。这将是特斯拉首次采用磷酸锰铁锂电池技术，该公司目前搭载的动力电池均为磷酸铁锂和三元锂电池。在此之前，并未有车企公开宣布将选用磷酸锰铁锂电池。（鑫椤锂电：<http://suo.nz/70aPS>）

【松下控股拟向马自达供应 EV 电池】据日媒报道，马自达计划在 2020 年代后半期上市的 EV 上配备松下控股的电池。马自达日前称，已就供应纯电动汽车电池启动磋商。松下此次向马自达供应 EV 电池将是其首次为日本国内大型车企直接供应电池。（电池中国：<http://c.suo.nz/9ZDP2>）

【洛兹敦汽车宣布破产】当地时间周二（6 月 27 日），有美版造车新势力之称的电动汽车初创公司洛兹敦汽车在官网宣布，已向美国特拉华州破产法院申请启动破产重组程序。声明称，洛兹敦将根据美国《破产法》第 11 章进行破产重组，并启动针对车辆、知识产权等的销售程序，以最大限度地提高公司资产的价值。（鑫椤锂电：<https://vip1.cyou/chM>）

【宁德时代布局海外动力电池回收计划】1) 彭博 6 月 28 日消息，宁德时代在夏季达沃斯论坛表示，正与欧洲合作伙伴商谈在欧洲大陆建立多个电动汽车电池回收站的计划，也在寻找合作伙伴在北美建动力电池回收站。（高工锂电：<http://suo.nz/brf6k>）；2) 天眼查 App 显示，近日，宁德时代申请注册多枚“时代电船”商标，国际分类涉及机械设备、材料加工、建筑修理，当前商标状态均为申请中。（起点锂电：<https://61a.life/8q5NU>）

【比亚迪重申在巴西设立工厂的计划】近日，比亚迪巴西子公司负责人 Tyler Li 称，比亚迪将在巴西拥有自己的工厂。该公司正在与巴伊亚州的地方当局和联邦政府官员就在当地建立工厂进行磋商。Tyler Li 表示，该工厂的年产能约为 15 万辆。（起点锂电：<https://61a.life/FmwkI>）

【LG 化学开始量产高镍单晶正极材料，2027 年产能拟超 5 万吨】LG 化学表示，其位于韩国忠清北道的清州工厂已开始生产单晶高镍阴极材料。7 月开始，下一代正极材

料的第一批产品将交付给一家全球电池制造商。到 2027 年，公司计划将单晶阴极产线扩建到庆尚北道龟尾工厂，届时新型阴极的年产量将达到 5 万吨。（电池中国：<http://c.suo.nz/bza5N>）

【亿纬锂能发布 46 系列大圆柱轻型电池包】6 月 21-25 日，EUROBIKE 2023 德国法兰克福欧洲自行车展盛大举行，亿纬锂能携圆柱电池全面解决方案精彩亮相，并首次发布 46 系列大圆柱轻型电池包，备受现场客户关注。（电池中国：<http://c.suo.nz/7JMAAn>）

【代工巨头进军储能/动力电池领域】6 月 19 日，富士康新事业总部发布最新招聘信息，此次招聘主要围绕电动汽车、电池两大业务板块。未来，随着富士康台湾电池工厂和印尼电池工厂投运，富士康的储能电池自供比例将得到提升。（起点锂电：<http://c.suo.nz/6Z7ts>）

【中创新航锂电正极材料项目完成验收】6 月 28 日，在四川眉山市彭山区经济技术开发区内，由中建二局承建的中创新航锂电正极材料项目完成验收，逐步投入使用。该项目总建筑面积约 12.1 万平方米，主要包含生产厂房、仓库、综合楼、动力站、综合站房等，项目建成投产后产品主要用于制造新能源汽车动力锂电池。（起点锂电：<https://61a.life/G41xf>）

【楚能新能源总产 150GWh 项目一期正式投产】6 月 28 日，楚能新能源（孝感）锂电池产业园一期正式投产，设计年产能超 30GWh，预计年工业总产值超 200 亿元；全部建成后，规划总产能将达到 150GWh，年工业产值超 1500 亿元。（电池中国：<https://61a.life/YGsHe>）

【盘古钠祥钠离子电池研发总部及制造基地项目落地】6 月 25 日，盘古钠祥的钠离子电池研发总部及制造基地项目签约落地，项目总投资 26.2 亿元，规划用地 200 亩将建设钠离子电池研发中心和 5GWh 的量产产线，建成达产后预计可实现年销售超 30 亿元。（电池中国：<http://c.suo.nz/bz5gV>）

【40GWh 电池项目落户珠海】珠海市人民政府已经与协鑫集团签署合作框架协议，将共同推动储能电芯、储能 PACK 电池、移动能源、产业基金合作、储能产业投资等一揽子产业项目合作。其中，协鑫集团将在珠海布局 40GWh 储能电芯项目。（起点锂电：<http://c.suo.nz/7JJYV>）

【2.5GWh，总投资 13 亿元锂电项目奠基】金昌致信 2.5GWh 磷酸铁锂储能电池及装备制造项目奠基活动在金川区中小企业承载园举行。项目由深圳市远信储能有限公司投资，旗下全资子公司金昌致信博衍新能源有限公司负责项目建设，总占地面积 13.2 万平方米，分两期建设。该项目于 2022 年 10 月正式落户，项目总投资 12.99 亿元，

年产能 2.5GWh。（起点锂电：<http://c.suo.nz/cft1K>）

【Northvolt 获得 4 亿美元战略投资，将用于扩产锂电池】加拿大安大略省投资管理公司（IMCO）已向瑞典电池生产商 Northvolt 投资 4 亿美元。根据其计划，到 2030 年，Northvolt 将占据欧洲电池市场 25% 的份额，在欧洲部产能达到 150GWh，成为欧洲最大的电池制造企业。（鑫椤锂电：<http://c.suo.nz/9f3x9>）

【5 亿元，又一锂电项目签约落户】6 月 21 日，海芙锂电项目正式签约落户山东省临沂市河东区。据了解，海芙锂电项目计划总投资 5 亿元人民币，新上先进的小动力锂电、家庭储能电池生产线 6 条，年产 125 万套锂离子电池模组（约 1.2GWh）。（起点锂电：<http://c.suo.nz/8umuo>）

【中比新能源 32140 大圆柱钠电“追踪”】1) 中比新能源将于 6 月 28 日正式发布 32140 大圆柱钠电产品。具有高良率、高自动化 32140 大圆柱产线及特殊工艺的中比新能源，在大圆柱钠电量产上具有先发优势，在未来商业化应用上更具成本优势。（高工锂电：<http://c.suo.nz/bzsGd>）；2) 6 月 28 日，中比能源科技股份有限公司（在南京举办钠离子电池新品发布会，并借此契机与中科海钠签署战略合作协议，双方约定中比新能源将继续向中科海钠开放其大圆柱钠电池的生产能力，同时中科海钠也将持续为中比新能源提供稳定的钠电材料供应，双方共同推动钠离子电池产业化加速。（电动中国：<http://suo.nz/9fCnt>）

【南都电源 2023 年累计中标储能项目已达 6GWh】南都电源 6 月 26 日公告，公司于近日收到招标代理机构河南晟博工程管理有限公司发来的成交通知书，确认公司中标郸城县集中式共享储能电站建设项目，中标金额（含税）约为 2.1 亿元。2023 年至今，公司已累计中标及签署储能项目合计约 6GWh。（起点锂电：<http://c.suo.nz/cfxAO>）

【乐普钠电完成 1.5 亿元 A 轮融资 拟投建钠电正极材料零碳工厂】乐普钠电（上海）技术有限公司（简称“乐普钠电”）获金安智能电动汽车产业股权投资基金 1.5 亿元 A 轮融资。这是乐普钠电开启 A 轮融资后的首笔投资，本轮融资将用于加快乐普钠电六安全景数字零碳工厂的建设。2023 年以来，乐普钠电已完成了 5 轮融资。（电池中国：<http://c.suo.nz/aKdJ3>）

【20 亿元，又一家企业拟建湿法隔膜项目】6 月 26 日会通股份发布公告称，拟与芜湖创韬共同设立安徽会通新能源科技有限公司，规划建设年产 17 亿平方米锂电池湿法隔离膜项目。该项目拟总投资 20 亿元，建设 8 条湿法隔离膜生产线，计划将在 12 个月内完成其中 4 条生产线的建设，固定资产投资约 7 亿元；将在 24 个月内完成另外 4 条生产线建设，固定资产投资约 8 亿元。（电池中国：<http://c.suo.nz/aKiy5>）

【加码负极材料一体化，瑞阳新能源项目正式投产】6月26日，瑞阳新能源年产4万吨新能源锂电池材料一体化项目和年产6万吨新能源锂电池材料前驱体项目在山东省滨州市阳信县正式投产。（电池中国：<http://c.suo.nz/buv2E>）

【年产30万吨硅碳负极项目落户四川】6月27日，四川省内江市经开区与埃普诺（深圳）新能源科技集团有限公司签订了《年产30万吨硅碳负极新材料项目投资合作协议》。年产30万吨硅碳负极新材料项目总投资投入约105亿元，占地面积300亩，分两期建设，项目一期预计2024年8月建成投产，全部达产后将实现年产值约450亿元。（电池中国：<https://61a.life/9b4hc>）

【贝特瑞在印尼规划8万吨负极材料一体化项目，总投资4.78亿美元】6月23日晚间，贝特瑞(835185.BJ)公告称，全资子公司香港贝特瑞拟与STELLAR INVESTMENT PTE. LTD.成立合资公司印尼贝特瑞新能源材料有限公司，在印度尼西亚投资开发建设“年产8万吨新能源锂电池负极材料一体化项目”，总投资约为4.78亿美元。（电池中国：<http://c.suo.nz/9ZBdA>）

【新宙邦全资子公司于天津开业】2023年6月27日，深圳新宙邦科技股份有限公司的全资子公司——天津新宙邦电子材料有限公司开业。天津新宙邦占地面积156亩，总投资额6.58亿元。项目建成后，锂离子电池电解液年产能达到5万吨，半导体化学品年产能达到9万吨。（高工锂电：<https://61a.life/vKelT>）

【天赐材料连去两国投建电池材料项目】6月27日晚，天赐材料发布公告，根据公司的发展战略规划，公司拟通过子公司天赐材料（德州）有限公司在美国德克萨斯州建设年产20万吨电解液项目，通过本项目的实施，进一步加强公司的锂离子电池材料电解液的海外战略布局。（电池中国：<https://vip1.cyou/cgX>）

【科力远年产3万吨碳酸锂项目预计7月下旬投产】6月28日，科力远发布公告称，科力远6月份已完成年产3万吨电池级碳酸锂工厂主体厂房建设，工厂园区内道路、沟渠、管理标识标牌等工作已全面展开；其中首期年产1万吨电池级碳酸锂设备（焙烧、卤水、沉锂）全部到位，安装调试已完成90%，预计7月下旬正式生产。（鑫椏锂电：<https://61a.life/UuqvD>）

【电解液溶剂企业海科新源上市在即】6月12日，海科新源披露首次公开发行股票并在创业板上市招股意向书，拟首次公开发行5574.08万股，将于6月27日申购，海科新源主要从事碳酸酯系列锂离子电池电解液溶剂和高端丙二醇、异丙醇等精细化学品的研发、生产和销售。（电池中国：<http://c.suo.nz/cfvDc>）

【法恩赛克年产10万吨锂电池电解液项目试产】6月26日，柳州法恩赛克年产10万

吨锂离子电池电解液项目在鹿寨举行试产仪式，向正式投产又迈进了一步。（起点锂电：<http://suo.nz/brf9e>）

【回天新材年产 5.1 万吨锂电池电极胶粘剂项目一期投产】回天新材 6 月 28 日公布，“年产 5.1 万吨锂电池电极胶粘剂项目”一期（年产 1.5 万吨锂电池电极胶粘剂）已建设完成，生产设备已完成安装调试，相关生产线于近日正式投产。（电池中国：<https://61a.life/UI2GU>）

【湖南裕能入局回收领域】6 月 20 日，湘乡市人民政府网发布《年产 2 万吨电池级碳酸锂生产线项目（一期）建设项目审批前公示》，资料显示，项目建设单位为湖南裕能全资子公司湖南裕能循环科技有限公司，项目总投资 5.15 亿元，建设内容主要为溶解车间及原辅料仓库、蒸发车间、成品车间（碳酸锂车间）、磷酸铁车间、锅炉房等。（鑫椏锂电：<http://c.suo.nz/aKgkl>）

【万顺新材签订首张复合铜箔订单】万顺新材 6 月 29 日晚间公告称，公司全资子公司广东万顺科技有限公司动力电池超薄铜膜项目自开展以来，已多次送样下游客户，复合铜箔产品经客户测试验证，于近日获得了客户首张复合铜箔产品订单。（电池中国：<http://suo.nz/a0cgQ>）

【华友百亿正极项目“落子”匈牙利】匈牙利当地时间 6 月 21 日，华友巴莫匈牙利高镍三元正极材料绿色智造项目官宣。该项目选址拟在匈牙利阿奇市，计划总投资为 12.78 亿欧元，其中一期投资建设规模为 2.5 万吨/年，一期计划总投资为 2.52 亿欧元。（高工锂电：<http://c.suo.nz/buND4>）

【总投资 30 亿电池材料项目落地福建】6 月 21 日，三明经济开发区与上海墨砾新材料科技有限公司在上海举行“天然石墨负极材料前驱体”项目签约仪式，总投资 30 亿元的天然石墨负极材料前驱体项目落地三明经济开发区吉口新兴产业园区。（起点锂电：<http://c.suo.nz/d05xd>）

【总投资 50 亿元，磷酸锰铁锂项目开工】6 月 25 日，江苏省盐城市响水县举行高质量发展项目开工活动，本次共有 15 个项目集中开工，总投资 70.2 亿元。其中，由青岛乾运高科新材料股份有限公司投资建设的年产 20 万吨磷酸锰铁锂正极材料项目正式开工，项目总投资 50 亿元。（起点锂电：<http://c.suo.nz/d0a6h>）

【索通发展 10 万吨高端负极材料项目投产】6 月 26 日，甘肃索通盛源碳材料有限公司一期投产暨二期开工仪式举行。甘肃索通盛源碳材料有限公司为索通发展全资子公司。项目一期 2022 年 4 月开工建设，2023 年 5 月 24 日点火试生产，并于 6 月 26 日正式投产。甘肃索通盛源碳材料有限公司一期投产暨二期开工仪式的顺利举行，标志

着地企合作关系进入了一个新的阶段。（电池中国：<https://vip1.cyou/chd>）

【天奇股份拟定增募资不超 3 亿元,用于锂电池环保等项目】6 月 26 日晚间,天奇股份披露 2023 年度以简易程序向特定对象发行 A 股股票预案,拟发行股票的数量不超过 4000 万股(含),未超过发行前公司总股本的 30%。（电池中国：<https://vip1.cyou/chb>）

【矿业巨头力拓在澳大利亚设电池实验室】6 月 28 日消息,矿业巨头力拓的一位高管周三表示,该公司正在澳大利亚一个研究中心设立一个电池实验室,以更好地了解其矿产如何为电池制造商服务。（电池中国：<https://vip1.cyou/cha>）

（二）光伏：柬埔寨新批 670MW 光伏水电项目；河北下发 40GW

风电、光伏项目指标

【柬埔寨新批 670MW 光伏水电项目】6 月 23 日,柬埔寨国民议会批准建设 6 座发电总量为 670MW 的清洁能源电站并提供支付担保,以努力稳定供应和降低能源价格。声明称,这六个项目 "将大大有利于政府政策实施、国家经济、社会发展和扶贫"以及提供清洁电力,减少碳排放,保护环境和自然资源,推进气候变化议程。（PV-Tech：<https://vip1.cyou/cqs>）

【河北下发 40GW 风电、光伏项目指标】6 月 29 日,河北省发改委下发《风电、光伏发电年度开发建设方案拟安排项目情况公示》,共下发保障性风、光项目 159 个,规模为 14.81GW;市场化项目 56 个,规模为 5.98GW;储备项目 180 个,规模为 19.34GW,总计规模为 40.12GW。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://vip1.cyou/cqt>）

【国家能源集团：500MW 光伏制氢,全容量并网】近日,国家能源集团国华投资宁东可再生氢碳减排示范项目 50 万千瓦光伏顺利通过宁夏电网调控中心最大出力测试,确认项目已全容量并网。这标志着全国首个与化工、交通多场景一体化协同耦合的商业化可再生氢项目,以及全国首个集制、储、加、用一体化的全产业链可再生氢碳减排示范项目取得重大进展。（智汇光伏：<https://vip1.cyou/cqv>）

【IRENA：年均新增 551GW 光伏】国际可再生能源署(IRENA)发布了《世界能源转型》(WETO)展望报告的第一卷并呼吁,为实现 2050 年气候目标,至 2030 年全球每年需增加 551GW 太阳能容量。如要在 2050 年将全球温升限制在 1.5 摄氏度以内,全球必须在 2030 年前每年增加 975GW 可再生能源容量,然后在 2050 年前每年增加 1066GW 容量。（PV-Tech：<https://vip1.cyou/ckT>）

【鲁北基地 18.88GW 光伏、风电指标下发！国能 3.74GW、国电投 3.58GW、山

【东能源&华能 2.15GW 排名前三】6 月 27 日，鲁北盐碱滩涂地风光储输一体化基地“十四五”开发计划通知发布。根据通知，经竞争优选，确定 35 个项目、1888 万千瓦列入鲁北基地“十四五”开发计划。其中，国家能源集团斩获 3.74GW、国家电投 3.58GW、山东能源、华能分别获得 2.15GW、中核 1.77GW、山东发展 1.45GW、华润 1.2GW、大唐 1GW、中能建 1.25GW、华电 0.59GW。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://vip1.cyou/ckU>）

【财政部：下发 47.1 亿元地方可再生能源项目补贴】6 月 28 日，财政部印发《关于下达 2023 年可再生能源电价附加补助地方资金预算的通知》，文件显示，2023 年地方补贴资金预算为 74.027 亿元，本次下发 47.1 亿元。2022 年共发放给地方电网 67.2 亿补贴资金；2021 年、2020 年分别为 56.8 亿元、59.5 亿元。一般一年均分两次发放。（智汇光伏：<https://vip1.cyou/ckV>）

【《上海交通领域光伏推广应用实施方案》发布，打造“光伏+”典型应用场景】主要任务：推进实施“光伏+”示范工程，打造“光伏+”典型应用场景，建立健全“光伏+”推进机制。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://vip1.cyou/cfu>）

【利元亨拟募资 25 亿元加码 HJT 电池设备】6 月 26 日晚间，利元亨发布 2023 年度向特定对象发行 A 股股票募集说明书(申报稿)。本次募投项目将通过建设厂房及实验室，加快公司 HJT 电池设备的布局进度。藉此，公司将进一步突破 HJT 电池核心设备和整线的国产化和产业化问题，为实现公司的战略性发展目标、夯实公司市场地位奠定基础。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://vip1.cyou/cfv>）

【通威金堂 16GW 组件项目下线，组件环节竞争或持续升温】6 月 25 日，通威太阳能（组件）成都金堂基地 16GW 光伏组件项目首件顺利下线，自 6 月 15 日设备进场安装调试，到首件下线仅用 10 天时间，刷新了行业纪录。通威太阳能（组件）金堂基地作为西南首个大规模组件生产基地，从开工建设到首件组件的成功下线仅用时 128 天。该项目总投资 32 亿元，占地 579.18 亩，主要建设高效晶硅光伏组件生产厂房、辅助用房、生产线及相关配套设施，购置智能相关设备（系统等），建成后形成年产 16GW 高效晶硅光伏组件产品生产能力。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://vip1.cyou/cfx>）

【宝馨科技：近期公司钙钛矿/异质结叠层电池的实验室效率已达 30.91%】近期公司钙钛矿/异质结叠层电池的实验室自测效率已达 30.91%。同时，公司力争在 2025 年内启动钙钛矿/异质结叠层电池 GW 级量产升级。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://vip1.cyou/cc5>）

【SEG Solar 宣布将在印尼建设 5GW 电池片与 3GW 组件工厂】美国光伏企业 SEG Solar (SEG) 公布的信息显示，该公司 23 日与印尼巴塘综合工业区 (KITB) 签订长达 80 年的土地租赁协议，计划投资 5 亿美元在印度尼西亚建设 5GW 电池片工厂及 3GW 组件工厂。（SOLARZOOM 光储亿家：<https://vip1.cyou/cc6>）

【2023 年第一家跨界光伏失败上市公司终止异质结投资】6 月 21 日，奥维通信盘后公告，终止筹划重大资产重组事项。公告表示，公司于 2023 年 1 月 3 日披露《关于签署投资框架协议暨筹划重大资产重组的公告》，公司拟与上海熠耀在淮南市田家庵区组建合资公司，投资建设 5GW 高效异质结(HJT)太阳能电池及组件项目。现经研究，决定终止筹划本次重大资产重组事项。（PV-Tech：<https://vip1.cyou/cc7>）

【2022 年全球电池片产量同比增长超过 60%，n 型电池表现亮眼】截至 2022 年底，全球电池片产能达到 583.1GW，同比增长 37.7%，全球电池片总产量达 366.1GW，同比增长 63.5%。2022 年，全球前十名企业全部为中国企业，扩产主要来源于大尺寸 PERC 和 n 型的产能增长。从具体扩产情况来看，头部企业由于资金和成本优势，依然为扩产主力军。2022 年，我国大陆电池片总产能达到 505.5GW，同比增长 40.2%；我国电池片产量约 330.6GW，同比增长 67.1%。2022 年我国光伏电池片出口额约 38.1 亿美元，同比增长 178.1%，电池片出口量约 23.8GW，同比增长 131.1%，占我国电池片产量的 7.2%。从电池片主要出口区域来看，亚洲依然是我国电池片主要出口区域，对亚洲地区市场电池片出口额约 88.4%。全球光伏产品制造环节主要集中在亚洲区域，欧洲地区只有少量的电池片产能，电池片需求主要从中国进口。（集邦新能源网：<http://c.nxw.so/aKbsz>）

【江苏：到 2027 年新型储能规模 5GW 左右，建设系统友好型新能源电站】6 月 21 日，江苏省发改委发布《关于加快推动我省新型储能项目高质量发展的若干措施（征求意见稿）公开征求意见的通知》，文件提出：加快发展新型储能，到 2027 年，全省新型储能项目规模达到 500 万千瓦左右。（集邦新能源网：<http://c.nxw.so/aKbsJ>）

【隆基 425 亿项目开工、200 亿元加码全球一体化。美的进军光伏；爱旭 60GW 项目签订；吉利多晶硅开工】6 月 16 日，在宁夏银川市贺兰工业园区，吉利年产 10 万吨物理法多晶硅及光伏全产业链项目(一期) 正式进入建设阶段。6 月 11 日晚间，华民股份公告宣布，控股子公司鸿新新能源拟对外投资建设年产 10GW 高效 N 型单晶硅棒、硅片项目二期及新增 10GW 硅棒 4GW 硅片项目。6 月 16 日上午，鄂尔多斯隆基 46GW 硅棒和切片项目产品下线，30GW 高效单晶电池项目首

套生产设备进场。（SMM 光伏视界：<http://c.nxw.so/9eZ3f>）

（三）风电：国家共批复 2.7 亿千瓦新能源大基地项目

【新型舷梯喜获订单，用于最大浮式风场！】日前，荷兰海上通道解决方案提供商 Ampelmann 公司获得了第 2 套 E1000 舷梯订单，将协助 Equinor 建造 Hywind Tampen 浮式海上风电场。Hywind Tampen 项目距离挪威海岸线约 140 公里，海域水深 260-300 米，采用 11 台西门子歌美飒 8MW 机组，总容量 88MW。项目总投资 50 亿挪威克朗（约合人民币 32.7 亿元），是挪威第一个商业化浮式风电场，也是全球在建的最大浮式风电场。（欧洲海上风电：<https://61a.life/fpTXk>）

【海上风电“负补贴”，涸泽而渔？】近日，德国首次海上风电特别招标截止，这也是德国有史以来最大规模的海上风电招标。本次招标规模达到 7GW，包括北海的 3 个 2GW 场址及波罗的海的 1 个 1GW 场址。所谓“特别招标”，指的是去年 7 月德国联邦政府批准通过的最新版海上风电法案（WindSeeG）中规定的一种招标形式：场址未开展任何前期工作，同时允许“负补贴”，即开发商可以在零补贴电价的基础上，提出向联邦政府支付一笔费用，费用不设上限，价高者得。（欧洲海上风电：<https://61a.life/rk8TM>）

【80 万千瓦！湖南两地分散式风电整县推进签约】近日，湘投能源与汉寿县签订风电点位资源开发权项目投资协议书，预计开发汉寿整县 50 万千瓦风电项目，总投资约 40 亿元。6 月 20 日上午，在湖南江华瑶族自治县 2023 年项目签约暨集中开工仪式上，江华县委常委、常务副县长何开银与水发华夏江华浩坤公司董事长陈培宪代表双方再次签署“300MW 分布式风电项目”开发战略合作协议。江华县委书记段贵建出席仪式。（每日风电：<https://61a.life/qaWIE>）

【西门子能源股价大跌超 37%：风机轴承、叶片磨损超预期，撤回 2023 业绩指引】在 6 月 22 日周四公布的财报中，欧洲清洁能源巨头西门子能源公司撤回 2023 财年业绩指引。该公司股价在 23 日大跌超 37%。西门子能源撤回业绩指引的主因是其子公司、以风力发电机系统设计与制造为主业的西门子歌美飒生产的风力涡轮机部件的磨损速度比预期要快。西门子能源周四晚间宣布，对子公司西门子歌美飒问题的审查发现“风力涡轮机部件的故障率大幅增加”。西门子歌美飒的问题涉及风力涡轮机的轴承和叶片等关键部件。（风芒能源：<https://61a.life/SLV6z>）

【11.082GW！湖北省公布 1-4 批新能源发电项目名单！国家能源集团、华润、华电领衔前三】6 月 25 日，湖北省能源局公布 2022 年第四批新能源发电项目名单。通过梳理，本次公布的常规风电和光伏发电项目共计 11 个，容量 1039MW。其中，风电项目

1 个，项目容量 100MW；光伏发电项目 10 个，项目容量 939MW。通过统计湖北省发布的 1-4 批新能源项目，累计规模为 11.082GW，其中，风电项目 1.91GW，光伏项目 8.772GW，新能源百万千瓦基地 400MW。从项目业主来看，国家能源集团、华润电力、华电集团、湖北能源集团、华能集团、国家电投、综电汉江、天顺风能、阳光新能源、长峡清洁能源、铔景新能源、京能、湖北兴和电力新材料、邦晟新能源、特变电工、晶科电力、荆门农科卓恒农业开发有限公司(51%)湖北能源集团(41%)、三峡集团 18 家企业获得项目指标。其中，国家能源集团、华润电力、华电集团获得项目指标位居前三，分别达 2.35GW、2.33GW、1.85GW。（风电头条：<https://61a.life/LyG1J>）

【400 万千瓦！广东汕尾 2023 年国管海域海上风电启动竞配】6 月 22 日，汕尾市发改局发布《汕尾市 2023 年国管海域海上风电项目竞争性配置公告》。公告显示，此次配置范围为粤东海上风电场址 4 个，共 400 万千瓦。其中，粤东海上风电基地 1-1 项目，60 万千瓦；粤东海上风电基地 1-2 项目，100 万千瓦；粤东海上风电基地 1-3 项目，140 万千瓦；粤东海上风电基地 1-4 项目，100 万千瓦。（风电之音：<https://61a.life/f60jI>）

【国内首次承接海外海上漂浮式风电项目！】近日，南通中集太平洋海洋工程有限公司（以下简称“中集太平洋海工”）与法国 EOLINK S.A.S 公司正式签订 5MW 海上漂浮式风电项目合同，此订单是国内首次承接海外的海上漂浮式风电项目（风电之音：<https://61a.life/PefPK>）

【远景濮阳智能风机装备制造基地下线首台 6.25MW 风机】6 月 26 日，远景能源濮阳大兆瓦智能风机装备制造基地成功下线首台 6.25MW 智能风机产品。继 2022 年 9 月远景台前智慧储能基地正式投产，此次主机下线标志着河南省首个风储装备制造产业基地正式建成。（风电之音：<https://vip1.cyou/ccw>）

【江苏：海上风电开发将要求配套储能】6 月 21 日，江苏省发改委发布通知，通知指出，在江苏省海上风电等项目开发中，将要求配套建设新型储能项目，促进新能源与新型储能协调发展，到 2027 年，全省新型储能项目规模达到 5GW 左右。（海上风电观察：<https://vip1.cyou/ccy>）

【麦加芯彩风电企业 IPO 过会，募资约 9 亿元】麦加芯彩新材料科技（上海）股份有限公司首发申请已于 6 月 19 日通过，拟在沪市主板上市。根据项目基本信息显示：此次 IPO，公司拟发行 2700 万股，计划募资约 8.73 亿元。（北极星风力发电网：<https://vip1.cyou/ccz>）

【新疆 400MW 风电项目开标，东方电气预中标】6 月 25 日，中煤发布绿能木垒四十个井子 400MW 风电项目(含塔筒及锚栓)采购中标候选人公示，东方电气独家斩获，投

标报价共计 7.92 亿元。（北极星风力发电网：<https://vip1.cyou/cfp>）

【宁夏：41 个分散式风电项目核查后纳入并网】日前，宁夏发布《自治区发展改革委关于 2022 年度分散式风电项目核查结果的公告》。经过对申报项目用地、电网接入等条件核查，共 41 个项目纳入 2022 年度分散式风电项目并网规模，装机总量 1.083GW。业主包括国家电投、华润、中核等。（北极星风力发电网：<https://vip1.cyou/cfq>）

【中国风机首度落地塞尔维亚】近日，运达股份塞尔维亚首个风电项目 Balkan 塞尔维亚 Alibunar-I 项目 3 台机组全部完成吊装，标志着中国风电品牌首度落地塞尔维亚，项目预计于今年 8 月实现全容量并网发电，每年将给当地贡献 0.28 亿千瓦时的清洁能源。（风电之音：<https://vip1.cyou/cfr>）

【广东阳西县：续建海上 2.5GW，新开工海陆 4.57GW】近日，广东阳西县人民政府发布公告。公告指出，建设 14 个风电项目，其中，续建项目均为海上风电项目，共计 4 个，建设规模为 2.5GW；新开工项目 10 个，建设规模为 4.57GW，其中，海上风电项目 6 个，建设规模为 4.5GW，陆上风电项目 4 个，建设规模为 74MW。项目规模合计 7.07MW。（风电头条：<https://vip1.cyou/cfs>）

【单机最大 30MW 海上风机有望安装！叶轮直径 340 米】合资企业 Freja Offshore 提交了一份在瑞典建造一个海上风电场的申请，该风场装机规模约在 2-2.5GW，风场最大单机容量或达 30MW。据了解，预计到 2030 年将推出单机 30MW 的海上风电机组，最大高度为 370 米，叶轮直径 340 米。（北极星风力发电网：<https://61a.life/Wz6Uz>）

【不含塔筒 1298 元/kW，大唐吉林前郭 200MW 风电项目公示中标候选人】大唐吉林前郭 200MW 风电项目公示机组及附属设备采购中标候选人。公告显示，该项目第一中选框架供应商候选人为远景能源，其投标报价为 2.596 亿元，折合单价为 1298 元/kW；第二中选框架供应商候选人为金风科技，其投标报价为 2.72 亿元，折合单价为 1360 元/kW。（风电之音：<https://61a.life/OwDVS>）

【国家能源集团启动 400MW 风机招标：5.5MW≤单机容量≤6.25MW】国电电力陕西新能源开发有限公司陕西神木 400MW 风电项目风力发电机组采购公开招标项目招标公告发布。根据公告，国家能源集团神木 40 万千瓦风电项目位于神木市西北部中鸡镇、尔林兔镇、锦界镇。建设总容量为 400MW，5.5MW≤单机容量≤6.25MW，允许混排，机型不超过二种。总装机数量 68 台（不允许调整），轮毂高度 140 米，净空高度不超过 245 米。交货期为首台风电机组合同签订后三个月供货。（风电之音：<https://61a.life/VpG1q>）

【唐山：临近海域海上风电规划 1715 万千瓦】目前，唐山市已规划 4 个海上风电场、

总开发容量 130 万千瓦，已确定 16 个海上风电配套高端装备制造产业项目，其中 3 个项目已开工建设，同时一批海上风电及高端装备制造项目即将陆续开工。2022 年 10 月 10 日，河北省唐山市人民政府发布《唐山市海上风电发展规划(2022-2035 年)》《唐山市海上风电发展实施方案(2022-2025 年)》提出，到 2025 年，唐山市累计新开工建设海上风电项目 2-3 个，装机容量 300 万千瓦；海上风电装备制造产业初具基地化、规模化，累计总投资达到 50 亿元以上。到 2035 年，累计新开工建设海上风电项目 7-9 个，装机容量 1300 万千瓦以上。（风芒能源：<https://61a.life/jfqBl>）

【水规总院：国家共批复 2.7 亿千瓦新能源大基地项目】报告介绍，国家共批复 2.7 亿 kW 新能源大基地项目，包含印发第一批、第二批项目清单总规模为 12753 万 kW（第一批 9705GW、第二批 3048GW）；对库布齐沙漠、腾格里沙漠等 7 个新能源基地的实施方案进行了复函，约 8660 万 kW。2023 年，预期风电新增并网装机 6000 万千瓦，光伏新增并网装机 1 亿千瓦。（风芒能源：<https://61a.life/sKSVC>）

【风电 29 亿！财政部下达 2023 年风光项目补贴预算！】6 月 28 日，财政部印发关于下达 2023 年可再生能源电价附加补助地方资金预算的通知。电网企业应在 6 月 30 日前将 2022 年及以前年度补贴资金拨付情况报送至国家可再生能源信息管理中心。并严格按照《资金管理办法》，按月将相关资金拨付至已纳入可再生能源电价附加补贴清单的风电、太阳能、生物质等发电项目，并及时公开资金拨付情况。根据通知，风电项目本次下达 290207 万元。（海上风电观察：<https://61a.life/PSn8m>）

【18.88GW！山东鲁北盐碱滩涂地风光储输一体化基地名单公布】6 月 27 日，山东省发展和改革委员会、山东省能源局印发了《鲁北盐碱滩涂地风光储输一体化基地“十四五”开发计划》。其中，滨州市开发项目 14 个、总规模 860 万千瓦(光伏发电 620 万千瓦、风电 240 万千瓦)；东营市开发项目 8 个、总规模 420 万千瓦，均为光伏发电；潍坊市开发项目 13 个、总规模 608 万千瓦(光伏发电 565 万千瓦、风电 43 万千瓦)。上述项目纳入山东省保障性并网项目名单，原则上 2025 年底前全部开工、2027 年底前建成并网。值得注意的是，根据项目清单，储能配置皆为 30%、2 小时。根据数据整理，前四名国家能源集团获得 3.74GW、国家电投集团获得 3.58GW、华能集团获得 2.15GW、山东能源集团获得 2.15GW。中核集团、山东发展投集团、中能建集团等其余六家企业皆有所斩获。（风电头条：<https://61a.life/sgx4j>）

【300MW 海上风电项目再获核准！】6 月 28 日，华润电力岱山 2#海上风电 300MW 项目获得舟山市发改委批复核准，标志着华润电力在舟山投资的首个海上风电项目成功“踏浪入海”。（北极星风力发电网：<https://61a.life/0svEL>）

【40.12GW！河北省风电、光伏年度开发建设方案公布】6月29日，河北省发改委公示了河北省风电、光伏发电年度开发建设方案拟安排项目情况。根据文件，此次共下发保障性风电、光伏项目159个，规模为14.81GW；市场化项目56个，规模为5.98GW；储备项目180个，规模为19.34GW，总计规模为40.12GW。总体来看，本次河北下发的风光年度指标规模为20.8GW，储备项目规模为19.3GW。其中，光伏为3.18GW保障性指标、2.39GW市场化指标与7.37GW储备规模，总计12.94GW。风电为11.62GW保障性指标、3.59GW市场化指标与11.97GW储备规模，总计为27.18GW。（风电头条：<https://61a.life/auoTk>）

【300MW 海上风电项目获核准！】华润电力岱山2#海上风电300MW项目获得舟山市发改委批复核准，标志着华润电力在舟山投资的首个海上风电项目成功“踏浪入海”。该项目位于浙江省舟山市岱山县七姊八妹列岛北侧海域。项目规划海域为面积48km²，拟安装36台风电机组，总装机容量300MW，同步建设1座220kV海上升压站和1座陆上计量站，项目总投资约为35亿元。（海上风电观察：<https://61a.life/k7fxm>）

【明阳电气A股创业板上市 深耕新能源抢滩蓝海市场】广东明阳电气股份有限公司，简称“明阳电气”是明阳集团旗下控股子公司。是明阳集团的创始公司及重要的产业孵化器，更是明阳能动文化的发源地。明阳电气赓续“能动”基因，从配电箱制造起步，主要耕耘于新能源、新型基础设施等领域的，输配电及控制设备的研发、生产和销售，主要产品：箱式变电站、成套开关设备及变压器等。2023年6月30日，明阳电气，正式敲钟，登陆深交所，A股创业板，成功上市，股票代码：301291，更是明阳集团第二家上市公司，明阳电气，今日首发价格为38.13元/股，实际募集资金，总额约为29.76亿元。（风电技术：<https://61a.life/akhGi>）

四、公司新闻跟踪

（一）新能源汽车：比亚迪公告公司持股 5%以上的股东融捷投资控股质押股份数量 76 万股，占公司总股本的比例为 0.03%，质押起始日为 2023 年 6 月 26 日。

比亚迪	公司持股 5%以上的股东融捷投资控股质押股份数量 76 万股，占公司总股本的比例为 0.03%，质押起始日为 2023 年 6 月 26 日。
孚能科技	江西立达、北京立达、共青城立达、深圳立达计划通过大宗交易方式或集中竞价方式减持其持有的公司股份，减持数量不超过 4669.51 万股，占公司总股本的比例不超过 3.83%。
亿纬锂能	公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券，本次拟发行可转债募集资金总额不超过人民币 70 亿元。

恩捷股份	1) 公司将对合计 68 名人员已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 8.86 万股予以回购注销。2) 2023 年 6 月 25 日公司召开了第五届董事会第七次会议和第五届监事会第七次会议，审议通过了《关于回购注销 2022 年股票期权与限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。3) 公司股东李晓华先生解除质押股份数量 200 万股，占公司总股本比例 0.20%。
璞泰来	公司持股 5%以上股东、董事、总经理陈卫先生持有公司股份 175,942,165 股，占公司目前总股本 2,016,703,441 股的 8.7242%；本次解除质押股份 3,233,500 股，占公司总股本的 0.1603%，占其所持股份比例为 1.8378%。
翔丰华	截止 2023 年 6 月 28 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 130.51 万股，占公司目前总股本的 1.21%。至此，公司股份回购方案已实施完毕。本次回购符合公司股份回购方案及相关法律法规的要求。
湘潭电化	本公司 2022 年年度权益分派方案为，以公司现有总股本 6.29 亿股为基数，向全体股东每 10 股派 1.26 元人民币现金。
中伟股份	公司本次符合解除限售条件的激励对象人数为 778 人，合计可解除限售的限制性股票数量 70.13 万股，占公司总股本的 0.10%。
新宙邦	公司本次解除限售的激励对象共计 346 人，解除限售股份数量为 324.39 万股，占截至 2023 年 6 月 20 日公司股份总数的 0.44%。
多氟多	公司控股股东李世江先生一致行动人多氟多集团解除 336 万股质押股份，占公司总股本的 0.31%。
诺德股份	截至本公告披露日，本次减持计划实施时间已届满，孙志芳先生、陈郁弼先生、王丽雯女士、王寒朵女士和周启伦先生未发生减持行为，减持计划已实施完毕。
华友钴业	公司拟通过全资子公司华创国际向 IWIP 公司提供本金总额合计不超过 2778 万美元的股东借款，通过全资子公司华友国际矿业向维斯通提供本金总额不超过 1636.80 万美元的股东借款，通过控股子公司华越镍钴向印尼华拓提供本金总额不超过 50 万美元的股东借款，用于 IWIP、维斯通和印尼华拓三家参股子公司的日常经营发展。
盛新锂能	1) 公司已收到盛屯科技支付的第三笔交易对价款 1.28 亿元，盛屯科技已向公司支付本次交易的全部对价款。2) 公司股东盛屯汇泽解除 2100 万股质押股份，目前累计质押股份占公司总股本的 1.44%。
先导智能	1) 公司于 2023 年 6 月 28 日收到公司实际控制人、董事长兼总经理王燕清先生出具的《关于增持公司股份的告知函》，以自有资金、集中竞价方式增持公司股份 291 万股，占公司总股本的 0.19%。2) 2023 年 6 月 30 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式实施了首次回购，回购股份数量为 28 万股，占公司总股本的 0.02%。本次回购符合公司回购方案及相关法律法规的要求。
科恒股份	公司向特定对象发行股票，本次发行的股票数量为 6300 万股。
三花智控	公司于 2023 年 6 月 28 日收到三花控股和三花绿能的函告，获悉其于 2023 年 6 月 27 日至 2023 年 6 月 28 日期间，三花控股、合计减持“三花转债”260 万张，占发行总量的 8.69%。三花绿能减持“三花转债”4 万张，占发行总量的 0.13%。
宏发股份	公司拟将原计划投入“智能低压开关元件产能提升项目”的募集资金 1.2 亿元投入“新能源汽车用高压直流继电器产能提升项目”进行扩建。同时，公司拟对“控制用功率继电器产能提升项目”的内部投资结构进行优化，减少基建投资 3,518 万元，增加设备投资 3,518 万元，投资总额及募集资金投资金额保持不变。
华阳股份	公司计划为山西平舒铁路运输有限公司申请项目贷款提供担保。本次担保金额为人民币 18.96 亿元，已实际为其提供的担保余额为 0.5 亿元。

(二) 光伏：双良节能控股子公司预中标内蒙古通威硅能源有限公司 20 万吨高纯晶硅项目还原炉设备招标项目

双良节能	6 月 27 日公告，控股子公司江苏双良新能源装备有限公司预中标内蒙古通威硅能源有限公司 20 万吨高纯晶硅项目还原炉设备招标项目，本次项目公
------	---

	司预中标金额 2.67 亿元，占公司 2022 年度经审计营业收入比重为 1.84%。该项目总投资额约 101.08 亿元，建设内容为新建年产 20 万吨高纯晶硅项目及相关配套装置、设施等，建设期 18 个月。
弘元绿能	公司发布 2022 年年度权益分派实施公告。本次利润分配及转增股本以方案实施前的公司总股本 413,495,549 股为基数，每股派发现金红利 2.43401 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.39739 股，共计派发现金红利 1,006,452,301.22 元，转增 164,318,996 股，本次分配后总股本为 577,814,545 股。
锦浪科技	公司发布 2022 年年度权益分派实施公告。以公司现有总股本剔除已回购股份 0 股后的 396,688,445 股为基数，向全体股东每 10 股派 4.00 元人民币现金（含税；扣税后，通过深股通持有股份的香港市场投资者、QFII、RQFII 以及持有首发前限售股的个人和证券投资基金每 10 股派 3.60 元。
美畅股份	公司发布 2022 年度分红派息实施公告。以 2022 年 12 月 31 日公司总股本 480,012,000 股为基数，合计派发现金股利 240,006,000.00 元，向全体股东每 10 股派发现金 5.00 元（含税）。实施上述分配后，公司剩余可供分配利润 117,846,504.64 元结转到以后年度。本年度不送股，不进行资本公积转增股本。
麦迪科技	公司发布 2022 年年度权益分派实施公告。公司 2022 年度不分配利润，同时拟以资本公积向全体股东每 10 股转增 3 股。上述方案以实施权益分派股权登记日登记的总股本数扣除回购专户中的 1,037,300 股后的股本为基数，以截至本公告披露日公司总股本 235,841,478 股测算，预计转增股本 70,441,253 股。
晶科科技	公司发布关于提供担保的进展公告。公司拟为被担保人向金融机构申请融资提供连带责任保证担保，担保本金合计不超过人民币 2.239 亿元。截至本公告披露日，公司及全资子公司为被担保人提供担保的余额合计为 4.939 亿元（含本次）。
爱旭股份	公司发布《关于调整 2022 年限制性股票与股票期权激励计划股票期权行权价格及期权数量的议案》。本次调整后首次授予和预留授予的股票期权行权价格从 34.27 元/股调整为 24.12 元/股。首次授予的股票期权的数量由 392.2045 万份调整为 548.2886 万份；预留授予的股票期权的数量由 80.5950 万份调整为 112.6691 万份。
岱勒新材	公司实施股票期权激励计划。本激励计划拟授予的股票期权数量为 228 万份，约占本激励计划草案公告时公司股本总额的 1.01%。本计划授予的股票期权的行权价格为 16.57 元/份。在满足行权条件的情况下，激励对象获授的每一份股票期权拥有在行权期内以行权价格购买 1 股公司股票的权利。

（一）风电：金盘科技发布关于控股股东及其一致行动人减持公司可转债的公告

湘电股份	湘潭电机股份有限公司之全资子公司国贸公司与湖北长江出版社印刷物资有限公司、上海国贸公司买卖合同纠纷案件，一审法院判决被告上海国贸公司于本判决生效之日起十日内偿付原告长江物资公司货款 3,361,474.07 元、仓储费用 1,718,703.61 元、违约金（以 3,361,474.07 元
------	--

	为基数，自 2020 年 11 月 9 日起按年利率 12% 计算至该款实际清偿之日止），驳回原告长江物资公司的其他诉讼请求。
湘电股份	其一致行动人湖南兴湘投资控股集团有限公司（以下简称“兴湘集团”）续签了《表决权委托与一致行动协议》，兴湘集团将持有湘潭电机股份有限公司（以下简称“湘电股份”或“公司”）225,929,169 股股份的表决权委托湘电集团行使，原一致行动人湖南兴湘并购重组股权投资基金企业（有限合伙）（以下简称“兴湘并购基金”）不再续签协议，导致湘电集团及其一致行动人合计持有的上市公司股份比例降低；兴湘并购基金持有公司股份数量不再合并计算，其合计持有公司股份比例累计减少超过 5%。2020 年 6 月，公司股东湘电集团与兴湘集团、兴湘并购基金签订了《表决权委托与一致行动协议》，三方保持一致行动，兴湘集团、兴湘并购基金将持有公司股份的全部表决权委托予湘电集团行使，协议于 2023 年 6 月 23 日到期。2023 年 6 月 24 日，公司收到股东湘电集团与兴湘集团通知，湘电集团与兴湘集团续签了《表决权委托与一致行动协议》，兴湘集团将持有湘电股份 225,929,169 股股份的表决权委托湘电集团行使，原一致行动人兴湘并购基金不再续签协议，兴湘并购基金不再是湘电集团的一致行动人。
振江股份	振江股份发布澄清公告，对公司大客户西门子歌美飒因风机轴承、叶片磨损超预期，撤回 2023 年业绩指引的情况做出澄清。新闻报道中提到的风电机型属于西门子歌美飒陆上双馈机型，与公司主要生产的海上大兆瓦直驱机型零部件机型技术路径不同；公司主要为西门子歌美飒供应海上风机零部件，如定子、转子等风机核心钢结构件，与媒体报道中涉及的风机轴承和叶片等零部件为不同部件。
金盘科技	金盘科技发布关于控股股东及其一致行动人减持公司可转债的公告，近日，公司收到控股股东元宇投资及其一致行动人敬天投资的告知函，获悉其于 2023 年 6 月 13 日至 2023 年 6 月 26 日期间，通过上海证券交易所债券交易系统集中竞价方式合计减持“金盘转债”1,137,870 张，占发行总量的 11.65%。本次减持后，元宇投资及敬天投资合计持有“金盘转债”2,553,890 张，占发行总量的 26.15%。
润邦股份	江苏润邦重工股份有限公司关于独立财务顾问主办人变更的公告，平安证券股份有限公司（以下简称“平安证券”）为江苏润邦重工股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）2020 年发行股份购买湖北中油优艺环保科技有限公司 73.36% 股权（以下简称“该项目”）的独立财务顾问，并指定陈亮先生和聂超先生为该项目持续督导独立财务顾问主办人具体开展持续督导工作，持续督导期间为 2020 年 3 月 24 日至 2021 年 12 月 31 日。
亨通光电	江苏亨通光电股份有限公司（以下简称“公司”）控股股东亨通集团有限公司（以下简称“亨通集团”）持有公司股份 586,229,925 股，占公司总股本的比例为 23.77%；截至本公告披露日，亨通集团持有公司股份累计质押数量（含本次）339,556,753 股，占其持股数量的比例为 57.92%，占公司总股本的比例为 13.77%。
深高速	蓝德公司为其控股子公司黄石蓝德一份人民币 6,000 万元固定资产贷款合同项下的债务承担 70% 的连带保证责任。除本次担保外，截至本公告之日，本公司及控股子公司为黄石蓝德实际提供的担保余额为人民币 4,195.85 万元。

中材科技	中材科技股份有限公司之控股子公司中材科技风电叶片股份有限公司与凯盛玻璃控股有限公司在北京签署《出资权转让协议》，中材叶片拟以 0 元向凯盛玻璃出让中材科技风电叶片（定西）有限公司 85%股权的出资权。
宏德股份	江苏宏德特种部件股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 5 月 24 日在巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上刊登了《关于公司部分高级管理人员减持股份预披露公告》（公告编号：2023-041），对股东陈立新先生的股份减持计划进行了预披露。陈立新先生持有公司股份 1,030,274 股，占公司总股本比例为 1.26%，计划以集中竞价、大宗交易的方式减持公司股份，减持数量不超过 257,569 股，即不超过公司总股本的 0.32%。
东方电缆	东方电缆关于董事会秘书辞职及聘任董事会秘书的公告，近日，宁波东方电缆股份有限公司（以下简称“公司”）收到董事会秘书乐君杰先生的辞职报告。由于工作调整需要，乐君杰先生申请辞去公司董事会秘书职务，辞职后仍为公司董事、在公司担任副总裁职务。根据《公司法》和《公司章程》的相关规定，乐君杰先生提交的辞职报告自送达董事会之日起生效。
振江股份	江苏振江新能源装备股份有限公司关于补选专门委员会委员的议案的公告，鉴于江苏振江新能源装备股份有限公司（以下简称“公司”）第三届董事会董事刘浩堂先生因身体原因已申请辞去公司第三届董事会董事职务，同时申请辞去第三届董事会审计委员会委员、战略委员会委员职务。为保证公司各项工作的顺利进行，经董事会提名委员会审查，公司于 2023 年 6 月 4 日召开第三届董事会第二十二次会议审议通过《关于补选第三届董事会董事的议案》，同意提名易勋先生为公司第三届董事会董事候选人，并提交至股东大会审议，公司于 2023 年 6 月 30 日召开 2023 年第二次临时股东大会审议并通过对上述补选董事的事项。

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	丁锟	13524364874	dingkun@tpyzq.com
华南销售副总监	查方龙	18565481133	zhafll@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。