

强于大市

电力设备与新能源行业 6 月第 1 周周报

电动车购置税减免延续，广东海风竞配方案发布

光伏需求潜力充沛，产业链价格快速下降有望刺激需求超预期释放，中下游环节或存在超额利润空间，建议优先布局业绩增速较高的一体化组件、电站、EPC 等环节，新技术方面建议优先布局 HJT 电池设备，进入“0-1”阶段的前沿技术与辅材环节亦值得关注。风电项目已招标存量充足，2023 年国内需求高增长在望，建议关注出货量与盈利能力有望受益于需求超预期的零部件标的；此外海上风电需求进入兑现期，后续增长潜力较大，建议优先配置业绩增速有望匹配或超越行业需求增速的海风、国产化替代环节的龙头企业。新能源汽车全球景气度持续向上，全年销量有望再创历史新高。随着以碳酸锂为代表的原材料价格企稳，产业链利润将迎来重新分配。电芯环节竞争格局较优，盈利有望回升，4680 和钠离子电池有望规模化量产，凝聚态电池、磷酸锰铁锂、复合箔材等新技术有望推动产业升级。储能环节已开始绘制陡峭成长曲线，在系统集成、终端渠道、电池与电力电子技术等方面有优势的企业将充分受益；此外建议关注迎政策催化的光热环节。电力设备领域建议优先布局涉足数字化、储能、智能化、充电设施等领域的相关标的。氢能产业周期开启，绿氢成本预计逐步具备竞争力，应用场景有望进一步扩大，建议关注具备成本优势的电解槽生产企业与氢储运、加注装置企业。维持行业强于大市评级。

- **本周板块行情：**本周电力设备和新能源板块下跌 1.71%，其中锂电池指数上涨 0.69%，新能源汽车指数上涨 0.25%，核电板块下跌 0.65%，风电板块下跌 0.8%，工控自动化下跌 1.54%，发电设备下跌 2.57%，光伏板块下跌 7%。
- **本周行业重点信息：**
新能源车：国务院常务会议上研究了促进新能源汽车产业高质量发展的政策措施，要延续和优化新能源汽车车辆购置税减免政策，构建高质量充电基础设施体系。5 月，比亚迪销量 24 万辆，埃安销量 4.5 万辆，理想汽车销量 2.8 万辆，哪吒汽车销量超 1.3 万辆，零跑汽车销量达到 1.2 万辆，极氪销量 8,678 辆，小鹏汽车销量达 7,506 辆。
光伏风电：《江苏省海上光伏开发建设实施方案（2023—2027 年）》发布，明确到 2025 年全省海上光伏累计并网规模力争达到 5GW 左右。广东省发布《广东省 2023 年海上风电项目竞争配置工作方案》：省管海域项目配置范围共 15 个项目（装机容量 7GW），国管海域项目配置范围先安排 15 个（共 16GW）预选项目；再从中遴选出 8GW 的项目作为开展前期工作的示范项目。国家能源局发布《新型电力系统发展蓝皮书》：预计 2040 年我国新能源的装机占比将超过 50%，2060 年新能源发电量占比将超过 50%。
储能：2023 年 6 月，峰谷电价差变化最大涨幅的地区是内蒙古蒙西，最大价差为 0.3915 元/kWh。峰谷电价差变化最大跌幅的地区是广西，最大价差为 0.4217 元/kWh。
氢能：全球首个海上风电无淡化海水直接电解制氢在福建海试成功。
电力设备与充电桩：宁夏至湖南±800 千伏特高压直流输电工程获国家发改委核准。上海对充电设备给予 30%-50% 的设备补贴，对充电站点和企业给予 0.05—0.8 元/千瓦时的度电补贴。
- **本周公司重点信息：**
锦浪科技：公司发布 2023 年限制性股票激励计划，业绩考核目标为 2023 年-2025 年营业收入分别达到 80 亿元、100 亿元、120 亿元，或者净利润达到 12 亿元、14 亿元、16 亿元。
赣锋锂业：公司或子公司以每股 0.81 澳元价格认购澳大利亚 Leo Lithium 所增发不超过总股本 9.9% 股权，合计交易金额 1.06 亿澳元。双方规划将 Goulamina 二期产能提高至每年约 50 万吨锂辉石精矿。
璞泰来：公司追加投资 35 亿元建设年产 8 万吨石墨负极材料生产基地及新能源电池材料产业研究院项目；公司投资 2.2 亿元建设 1.2 万吨硅基负极研发生产基地。
奥特维：公司近日与晶科能源签订《设备采购合同》，公司向晶科能源子公司晶科能源（海宁）有限公司、上饶市晶科光伏制造有限公司销售划焊一体机，合同金额约 2.6 亿元。
- **风险提示：**价格竞争超预期；国际贸易摩擦风险；投资增速下滑；政策不达预期；原材料价格波动；技术迭代风险；疫情影响超预期。

相关研究报告

《风电行业动态点评》20230601
 《电力设备与新能源行业 5 月第 4 周周报》
 20230528
 《风电行业动态点评》20230521

中银国际证券股份有限公司
 具备证券投资咨询业务资格
 电力设备

证券分析师：李可伦
 (8621)20328524
 kelun.li@bocichina.com
 证券投资咨询业务证书编号：S1300518070001

联系人：李天帅
 tianshuai.li@bocichina.com
 一般证券业务证书编号：S1300122080057

目录

行情回顾.....	4
国内锂电市场价格观察	5
国内光伏市场价格观察	7
行业动态.....	9
公司动态.....	10
风险提示.....	15

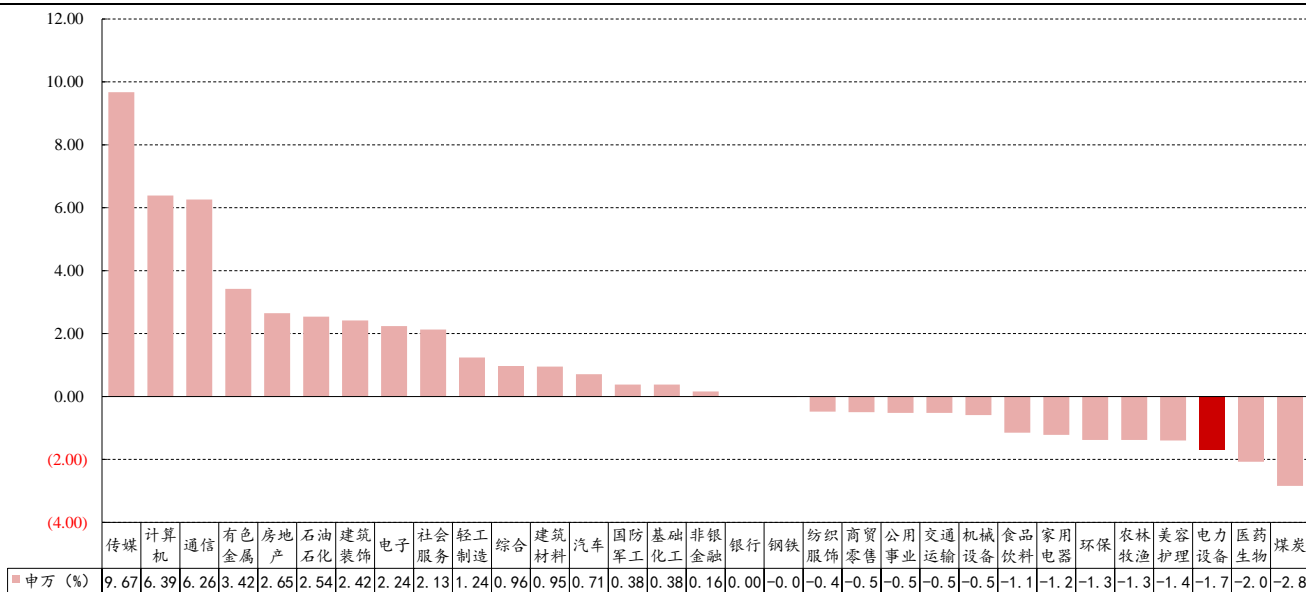
图表目录

图表 1.申万行业指数涨跌幅比较.....	4
图表 2.近期主要锂电池材料价格走势.....	6
图表 3.光伏产品价格情况.....	8
图表 4.本周重要行业动态汇总.....	9
图表 5.本周重要公告汇总.....	10
续图表 5.本周重要公告汇总.....	11
续图表 5.本周重要公告汇总.....	12
续图表 5.本周重要公告汇总.....	13
续图表 5.本周重要公告汇总.....	14
附录图表 6.报告中提及上市公司估值表.....	16

行情回顾

本周电力设备和新能源板块下跌 1.71%，未随大盘上涨：沪指收于 3230.07 点，上涨 17.56 点，上涨 0.55%，成交 19179.87 亿；深成指收于 10998.07 点，上涨 88.42 点，上涨 0.81%，成交 28020.14 亿；创业板收于 2233.27 点，上涨 4.01 点，上涨 0.18%，成交 13636.39 亿；电气设备收于 8797.19 点，下跌 153.47 点，下跌 1.71%，跌幅高于大盘。

图表 1. 申万行业指数涨跌幅比较



资料来源：万得，中银证券

本周锂电池指数涨幅最大，光伏板块跌幅最大：锂电池指数上涨 0.69%，新能源汽车指数上涨 0.25%，核电板块下跌 0.65%，风电板块下跌 0.8%，工控自动化下跌 1.54%，发电设备下跌 2.57%，光伏板块下跌 7%。

本周股票涨跌幅：涨幅居前五个股票为通合科技 18.24%，英可瑞 12.71%，远光软件 10.93%，双杰电气 10.35%，大全能源 9.45%；跌幅居前五个股票为天合光能-19.43%，新联电子-19.05%，晶澳科技-12.06%，捷佳伟创-11.28%，台海核电-11.13%。

国内锂电市场价格观察

锂电池：本周各车企公布 5 月新能源车销量，比亚迪销量 240220 辆，同比增长 108.9%，腾势销量 11005 辆，出口海外 10203 辆；埃安交付 45003 辆；理想交付 28277 辆；埃安、理想、腾势均刷新单月记录，蔚来、小鹏还在同比下滑，新势力的江湖已经开始彻底分化了；特斯拉首席执行官马斯克来华，引起全球投资者关注，再次点燃了市场对新能源板块的期待；法拉第未来 FF91 开启第一阶段交付，售价为 30.9 万美元；宁德时代麒麟电池极氪 001 千里续航套装在宁德总部完成交付，首次将纯电新能源车的续航里程推到 1000 公里级别。

正极材料：磷酸铁锂：经历了几个月的跌跌不休，磷酸价格在近期终于有了止跌企稳迹象，磷酸铁成本端略有支撑，不过因为供给相对宽松，磷酸铁价格仍然是偏弱运行。碳酸锂价格仍然是偏强的，电池级价格主流价格为 **29.5-32.0 万元/吨**，磷酸铁锂有成本端支撑，价格持稳运行，不过因为电池厂持续压价，磷酸铁锂加工费却被不断挤压。5 月份下游需求良好，部分企业的老产线产能利用率有了较大的提升。6 月份虽然下游给的订单指引依然不错，但下游开始对价格有抵触情绪，所以正极厂担忧订单难以稳定。市场消息方面，5 月 25 日下午，坐落于四川雅安经开区的四川天力锂电有限公司年产 2 万吨磷酸铁锂项目生产线正式投产。

三元材料：本周三元材料报价持稳运行。从市场层面来看，数码端厂商多以交付前期订单为主，开工情况尚可，动力端需求恢复则相对平缓，部分头部企业产量因下游订单分配而增量明显，多数企业产量环比波动较小。碳酸锂价格企稳 **30 万每吨**，材料厂商对于原料采购多持谨慎态度，市场博弈情绪较为浓厚。就后市来看，后续季末冲量动作下三元材料产量或有一定程度的增幅，但仍需视下游拿货情况而定。

三元前驱体：本周三元前驱体报价持稳运行。原料方面，硫酸镍价格震荡维稳，海外电池厂商无明显增量动作，整体供需较为弱势。硫酸钴价格小幅上行，前期抄底补货后下游采购积极性有所下降，报价出现上涨乏力迹象。前驱体生产方面，增量主要集中在自供部分，外售市场波动较为平缓，一体化企业展现出一定的出货优势。

碳酸锂：本周国内碳酸锂价格在博弈中上涨，周内市场现货供应偏紧，部分下游刚需补库，接受高位锂价，带动实际成交价格小幅上涨，目前上下游处于深度博弈状态。截止本周五，市场上碳酸锂（工业级 99.0%）主流报价在 **28-30 万元/吨**，较上周价格上涨 **0.85 万元/吨**，碳酸锂（电池级 99.5%）价格在 **29.5-32 万元/吨**，较上周价格上涨 **1.4 万元/吨**，氢氧化锂（粗颗粒）价格在 **28.5-30 万元/吨**，较上周价格上涨 **1.25 万元/吨**，氢氧化锂（微粉级）价格在 **29.5-31 万元/吨**，较上周价格上涨 **1.25 万元/吨**。从供应方面看，本周上游原料锂云母供应量偏紧，江西部分云母冶炼企业由于成本和缺少原料的问题而减产或停产，锂盐厂开工率有所回落；青海地区随着气温回升，碳酸锂产量逐步提升，目前蓝科碳酸锂日产量已提升至 100 吨以上，但低价货源多不对外出售，锂盐厂挺价意愿较强。需求方面，储能 6 月需求恢复明显，动力 6 月需求并无明显回暖，下游主要以刚需采购为主，对碳酸锂价格走势持观望态度，预计下周碳酸锂价格以震荡偏强运行。

负极材料：本周负极材料价格再次下调。供给方面：负极企业开工情况略有回升，但头部负极企业前期半成品及成品库存仍处于高位，出货情况分化，下游有储能客户的企业预期向好；需求方面，6 月电池厂商排产情况环比小幅增长，但采购心态依旧谨慎，随着大厂开始新一轮招标，负极价格博弈激烈异常，叠加材料端库存中高位水平和负极新老玩家竞争白热化的现状，负极材料价格进一步下调，人造价格普跌 **1000-2000 元/吨**，天然价格再降 **6%-8%**。原料方面，周内高品质低硫焦因出货良好，焦价持续走高，市场信心提振，而大庆石化焦化延迟装置将于 6 月份开始检修，预计高品质低硫焦市场供应将减少，低硫焦价格仍有上涨趋势；本周针状焦市场成交价格维稳，企业保持低负荷生产，降低生焦库存为主，下游交投平淡，产品价格支撑较弱，缺乏明显利好因素，预计针状焦仍有降价空间。石墨化代工市场整体交投冷清，负极石墨化外委的量稀少，代工企业利润微薄，开工情况不佳，大多独立石墨化厂家仍处于停产阶段，新进入企业的低价订单难以为继，目前主流成交价报 **0.95-1.1 万元/吨**。总的来看，因下游需求恢复不及预期，市场供给过剩导致内部竞争激烈，负极材料市场整体复苏缓慢。

隔膜：本周市场持续小幅回暖，整体变化幅度不大。需求方面，下游需求逐月环比提升，整体需求稳步增长，储能市场需求增长明显。供给方面，近期生产厂商新建产能逐步释放，预计对市场形成新增供给。细分市场方面，数码以及电动工具市场需求较前期有明显提升，动力市场需求稳步提升，储能市场随着电芯价格走低需求快速释放。价格方面：近期下游动力大厂持续招投标以控制原材料成本，电池厂与材料厂商博弈仍然维持。但当下仍然以买方市场为主，材料价格将进一步承受压力。公司动态方面：恒力石化旗下康辉新材年产 4.4 亿平方米超强锂电池隔膜项目首条生产线已全线贯通并顺利产出合格产品。此举标志着恒力石化正式踏入锂电池薄膜领域，开启了公司新能源、新材料领域发展新篇章。

电解液：本周电解液市场需求恢复明显，市场订单量明显增多，储能市场恢复良好，数码及动力市场平稳向好；在成本推动下，本周电解液价格小幅上调。原料方面，六氟磷酸锂市场逐步恢复中，原料对六氟产量的影响逐渐减弱，六氟厂家开工率逐步提升，市场供应增加，出货量同步提升，当前六氟市场基本无库存；价格方面，在需求及成本的合力驱动下，本周六氟价格小幅上调，当前市场报价 **14.8-16.5 万元/吨** 范围。溶剂方面，溶剂市场相对平平，主要是业内企业较多，产能及市场供应充足，整体市场依然处于低负荷状态，本周溶剂市场需求增加，市场出货量增加，价格基本稳定，无明显波动。添加剂方面，市场需求增加，开工率及出货量同步上调，但价格相对稳定。短期来看，电解液市场需求恢复情况较好，电解液需求曲线在加速反弹。

（信息来源：鑫椤锂电）

图表 2.近期主要锂电池材料价格走势

产品种类		单位	2023/4/14	2023/4/21	2023/4/28	2023/5/12	2023/5/19	2023/5/26	2023/6/01	环比(%)
锂电池		元/Wh	0.775	0.775	0.775	0.775	0.775	0.775	0.775	0.00
正极材料	NCM523	万元/吨	18.05	17.25	17.25	18.35	22.25	23.60	23.6	0.00
	NCM811	万元/吨	27.4	26.1	26.1	26.3	25.05	25.65	25.65	0.00
三元前驱体	NCM523	万元/吨	8.75	8.6	8.6	8.55	8.6	8.6	8.6	0.00
	NCM811	万元/吨	11.6	11.25	11.25	10.9	10.8	10.8	10.8	0.00
	硫酸钴	万元/吨	3.7	3.55	3.55	3.55	3.6	3.7	3.75	1.35
	硫酸镍	万元/吨	3.6	3.55	3.45	3.35	3.3	3.35	3.35	0.00
	硫酸锰	万元/吨	0.64	0.64	0.64	0.64	0.64	0.62	0.62	0.00
	电解钴	万元/吨	27.55	27.7	26.8	25.9	25.9	25.7	25.8	0.39
	电解镍	万元/吨	19.39	19.58	19.37	17.83	17.36	17.6	16.72	(5.00)
磷酸铁锂		万元/吨	7.75	7.25	7.25	8.55	9	9.5	9.8	3.16
钴酸锂		万元/吨	24.5	22.5	21.5	24.75	26	28.75	29	0.87
锰酸锂	低容量型	万元/吨	5.25	5.15	5.4	7.6	8.65	9.15	9.15	0.00
	高压实	万元/吨	5.5	5.4	5.65	7.85	8.9	9.4	9.4	0.00
	小动力型	万元/吨	5.75	5.65	5.9	8.1	9.15	9.65	9.65	0.00
碳酸锂	电池级	万元/吨	21.1	19.25	19.15	24.25	29.75	29.35	30.75	4.77
	工业级	万元/吨	18.2	17.25	19	23.75	28.85	28.15	29	3.02
氢氧化锂		万元/吨	28.6	26.75	22	24	28.1	28	29.25	4.46
负极材料	中端	万元/吨	4.5	4.5	4.5	3.75	3.75	3.7	3.7	0.00
	高端动力	万元/吨	5.95	5.95	5.95	5.95	5.95	5.95	5.95	0.00
隔膜(基膜)	数码 (7μm)	元/平方米	1.65	1.55	1.55	1.55	1.55	1.55	1.55	0.00
	动力 (9μm)	元/平方米	1.35	1.35	1.35	1.35	1.35	1.35	1.35	0.00
电解液	动力三元	万元/吨	5.125	4.75	4.6	4.625	4.675	4.7	4.75	1.06
	动力铁锂	万元/吨	3.15	2.925	2.85	2.9	3	3.1	3.2	3.23
其他辅料	DMC	万元/吨	0.56	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54	0.54	0.00
	六氟磷酸锂	万元/吨	9	8.75	8.76	12.25	14.5	14.75	15.65	6.10

资料来源：鑫椤锂电，中银证券

国内光伏市场价格观察

硅料价格：展会落幕，上游环节供过于求的形势持续发酵，硅料供应量保持增加而且现货库存水平仍在堆高。截止五月底观察，硅料现货整体库存规模已经超过一个月产量，并且迫于硅料消化能力的环比下降，以及诸多新产能的逐步投放，悲观预计在现有背景下，硅料库存将在六月环比继续增加。硅料采买和签单氛围并不积极，买家唯恐跌价损失带来的压力，以及本身稼动控制后对硅料需求的萎缩，保持“少量多频次”签单策略，而且借助价格追溯周期缩短等方式尽量规避风险。个别硅料企业迫于库存压力，急于出货的心态增强，价格方面的让步幅度较大。本期致密料价格呈现加速下跌态势，过剩压力加剧，致密块料整体价格范围跌至**每公斤 110-118 元**范围，其中个别厂家报价略高于该范围，但是也有部分二线厂家的价格范围已经跌至**每公斤 100-109 元**范围。颗粒硅与块料之间的价差继续扩大，截止本期扩大至**每公斤价差约 10-16 元**范围，在硅料价格加速下行过程中，尤其是逐渐接近低价区间以后，颗粒硅能否长久保持与块料之间的价差以寻求性价比优势，预计仍然面临较大压力，需要继续观察。

硅片价格：当前硅片厂家皆以去库存化为首要目标，除了硅片价格持续下降外，也以双经销/代工与稼动率的调降等作法减轻厂家库存负担，截止五月底观察，单晶硅片整体库存水平增长幅度有所放缓，总量约落在 15-16GW 左右。本周 M10, G12 尺寸硅片价格来到**每片 3.9 元人民币**以及**每片 5.75 元人民币**左右，跌幅相比上周呈现**收窄落在 4-6%**，当前低价部分二线厂家在 M10 尺寸也有**每片 3.8 元人民币**左右的报价，整体价格走势呈现缓跌。展望后市，厂家间已经陆续执行减产策略，预期实际影响将在六月中旬才会转趋明显，然而规划减产的力度并不大，甚至部分厂家希望下月排产下调后再做回升，观察六月排产与产量仍无法使硅片价格企稳着地，预期后续价格悲观看待，硅片价格仍将持续缓步下行，并视厂家间实际执行的稼动率牵动价格跌幅。

电池片价格：随着硅片的价格持续下跌，尽管电池片需求表现良好、总体产出呈现逐月增加之势，电池片价格仍然受到组件厂家的压力传导而对应下跌。本周电池片价格持续下行，M10, G12 尺寸主流成交价格分别落在**每瓦 0.87-0.9 元人民币**与**每瓦 0.98-0.99 元人民币**左右的价格水平，跌价幅度分别达到 3.3% 与 2%，其中尤其在 M10 尺寸部分，由于时间节点的关系，价格差异扩大。海外部分，由于部分前期采取锁汇机制，本周美金价格有对应调整。在 N 型电池片部分，本周 TOPCon (M10) 电池片价格也对应硅片价格下跌，成交价格普遍落在**每瓦 1 元人民币**左右，当前**每瓦 0.98 元人民币**的价格也有陆续成交。观察 N 型电池片与 P 型价格价差维持稳定落在**每瓦 11 分钱人民币**的水准。HJT (G12) 电池片外卖厂家稀少，价格也跟随主流电池片价格松动跌价，落在**每瓦 1.15 元人民币**不等。展望后市，由于电池片需求维持高档，当前电池片跌价幅度对应硅片仍未能完全反应，整体盈利空间仍然维持。针对六月电池片排产厂家们普遍维持满产满销的策略，然组件厂家已有下调的排产的迹象，电池片实际稼动水平仍将视组件厂家排产规划而被动改变。

组件价格：SENC 展会落幕后，供应链价格松动下滑压力也传导致组件环节，当前组件库存约有 1-2 个月不等的水平，部分厂家也在规划消耗库存水位，5 月底国内项目仍旧观望，观望情绪也传导致海外项目，新签订单延迟，消纳速度并不如预期。本周组件价格明显下降，一线厂家价格也开始出现**每瓦 1.54-1.58 元**左右的价格水平，然而前期项目签单仍在执行，本周均价暂时下滑至单玻**每瓦 1.6-1.63 元人民币**、双玻主流价格**1.62-1.65 元人民币**。中后段厂家价格已出现**每瓦 1.5 元人民币**的低价，也显示当前价格出现大幅松动的迹象。后续仍须等待上游价格止稳后，有望进一步刺激需求让整体价格稳定。6 月排产也是大家近期关注重点，组件厂家衡量库存水平之下，总体增幅并没有原先预测的大幅增加，排产相比 5 月将略微上升 1-2GW，来到 43-45GW 不等的水平。海外组件价格暂时持稳，但不排除 6 月将调整价格，下半年签单已来到**每瓦 0.18-0.19 元美金**的水平。本周整体执行价格约**每瓦 0.2-0.22 元美金 (FOB)**，欧洲 4 月价格约**每瓦 0.21-0.215 元美金**，分销渠道因映库存积累、价格约**每瓦 0.23-0.24 元美金**，海外品牌价格仍高于中国组件 10-20%。美国市场，东南亚组件输美价格持稳**每瓦 0.4-0.45 美金 (DDP)**，中后段厂家价格约**每瓦 0.38-0.4 美金 (DDP)**，本土组件价格约**每瓦 0.55-0.6 元美金 (DDP)**。印度本土组件均价小幅松动至**每瓦 0.29 元美金**，执行价格仍约**每瓦 0.29-0.33 元美金**，中国输往印度组件价格未税价约**每瓦 0.21-0.22 元美金**，东南亚输入价格约**每瓦 0.26-0.27 元美金**。N-HJT 组件 (G12) 价格本周价格也因供应链价格因素影响，价格出现松动，近期执行价格约**每瓦 1.8-1.84 元人民币**，预期 6 月价格仍有机会随硅片电池片下降后松动，海外价格暂时约**每瓦 0.25-0.26 元美金**。TOPCon 组件 (M10) 价格本周价格下探约**每瓦 1.7-1.75 元人民币**，主流价格**每瓦 1.72-1.73 元人民币**。海外价格暂时持稳约**每瓦 0.225-0.24 元美金**。

(信息来源: InfoLink Consulting)

图表 3.光伏产品价格情况

产品种类		2023/4/14	2023/4/20	2023/4/26	2023/5/10	2023/5/17	2023/5/24	2023/5/31	环比
硅料	致密料元/kg	197	189	179	160	143	130	118	(9.23)
	单晶-182mm/150μm 美元/片	0.824	0.821	0.806	0.708	0.593	0.535	0.502	(6.17)
硅片	单晶-182mm/150μm 元/片	6.4	6.38	6.26	5.50	4.6	4.15	3.9	(6.02)
	单晶-210mm/150μm 美元/片	1.036	1.036	1.032	0.953	0.786	0.773	0.741	(4.14)
	单晶-210mm/150μm 元/片	8.05	8.05	8.01	7.40	6.1	6	5.75	(4.17)
	单晶 PERC-182mm/23.1+% 美元/W	0.143	0.143	0.143	0.14	0.135	0.122	0.118	(3.28)
电池片	单晶 PERC-182mm/23.1+% 元/W	1.07	1.07	1.07	1.03	0.95	0.92	0.89	(3.26)
	单晶 PERC-210mm/23.1+% 美元/W	0.15	0.15	0.15	0.148	0.137	0.129	0.126	(2.33)
	单晶 PERC-210mm/23.1+% 元/W	1.13	1.13	1.13	1.10	1.05	1.00	0.98	(2.00)
	TOPcon 电池片-182mm 元/W	-	-	-	-	1.05	1.03	1	(2.91)
单面单 玻组件	182mm 单面单晶 PERC 组件美元/W	0.215	0.215	0.215	0.21	0.21	0.21	0.21	0.00
	182mm 单面单晶 PERC 组件元/W	1.715	1.7	1.7	1.68	1.66	1.63	1.6	(1.84)
	210mm 单面单晶 PERC 组件美元/W	0.215	0.215	0.215	0.21	0.21	0.21	0.21	0.00
	210mm 单面单晶 PERC 组件元/W	1.725	1.71	1.71	1.69	1.68	1.65	1.61	(2.42)
双面双 玻组件	182mm 双面单晶 PERC 组件美元/W	0.22	0.22	0.22	0.215	0.215	0.215	0.215	0.00
	182mm 双面单晶 PERC 组件元/W	1.735	1.72	1.72	1.70	1.68	1.65	1.62	(1.82)
	210mm 双面单晶 PERC 组件美元/W	0.22	0.22	0.22	0.215	0.215	0.215	0.215	0.00
	210mm 双面单晶 PERC 组件元/W	1.745	1.73	1.73	1.71	1.7	1.67	1.63	(2.40)
中国 项目	集中式项目（单玻，182/210mm 组件）元/W	1.7	1.69	1.69	1.67	1.65	1.63	1.6	(1.84)
	分布式项目（单玻，182/210mm 组件）元/W	1.74	1.735	1.73	1.69	1.68	1.65	1.62	(1.82)
各区域 组件	365-375/440-450W 单晶 PERC 组件-印度本土产美元/W	0.3	0.3	0.3	0.295	0.295	0.295	0.29	(1.69)
	182/210mm 单晶 PERC 组件-美国美元/W	0.38	0.38	0.38	0.38	0.38	0.38	0.38	0.00
	182/210mm 单晶 PERC 组件-欧洲美元/W	0.22	0.22	0.22	0.215	0.215	0.215	0.21	(2.33)
	182/210mm 单晶 PERC 组件-澳洲美元/W	0.22	0.22	0.22	0.22	0.22	0.22	0.22	0.00
中国 N 型组件	TOPCon 双玻组件-182mm 元/W	1.83	1.82	1.82	1.78	1.75	1.75	1.72	(1.71)
	HJT 双玻组件-210mm 元/W	1.95	1.95	1.95	1.95	1.87	1.87	1.83	(2.14)
辅材	光伏玻璃 3.2mm 镀膜元/m2	26	26	26	26	26	26	26	0.00
	光伏玻璃 2.0mm 镀膜元/m2	18.5	18.5	18.5	18.5	18.5	18.5	18.5	0.00

资料来源：InfoLink Consulting，中银证券

行业动态

图表 4.本周重要行业动态汇总

行业	重要动态
新能源车	<p>国务院常务会议上研究了促进新能源汽车产业高质量发展的政策措施，要延续和优化新能源汽车车辆购置税减免政策，构建高质量充电基础设施体系。 https://new.qq.com/rain/a/20230603A00YWL00</p>
	<p>上海：鼓励民间投资积极参与可再生能源和新能源发展项目，对可再生能源项目按程序给予 0.05 元-0.3 元/千瓦时的资金支持。鼓励民营企业投建出租车充电示范站、共享充电桩示范小区、高水平换电站等示范项目，对充电设备给予 30%-50% 的设备补贴，对充电站点和企业给予 0.05—0.8 元/千瓦时的度电补贴，落实经营性集中式充电设施免收电力接入工程费等措施。 https://news.bjx.com.cn/html/20230530/1309881.shtml</p>
	<p>商务部部长王文涛会见特斯拉公司首席执行官马斯克。双方就中美经贸合作、特斯拉在华发展等议题进行了广泛、深入的交流。 https://news.bjx.com.cn/html/20230531/1310246.shtml</p>
储能	<p>5 月，埃安销量再次突破 4 万辆达到 45,003 辆，创历史新高，稳居新势力榜首。稳居第二的理想汽车凭借 L7、L8 和 L9 三款车交付量再创新高达到 2.8 万辆。随着哪吒 S 和哪吒 GT 的交付，哪吒汽车交付量超 1.3 万辆，环比增长 17.6%，稳居第三。零跑汽车交付量环比大涨 38.2%，达到 1.2 万辆，排名第四。极氪以 8,678 辆的交付量稳居第五。小鹏汽车 5 月交付 7,506 辆，环比增长 6%。 https://www.d1ev.com/news/qiye/203963</p>
	<p>2023 年 6 月全国各地已发布电网企业代理购电价格。6 月共有 7 个省市新增两部制电价，峰谷电价差变化最大涨幅的地区是内蒙古蒙西，较上月增长 83%，6 月最大价差为 0.3915 元/kWh。峰谷电价差变化最大跌幅的地区是广西，较上月降低 55%，6 月最大价差为 0.4217 元/kWh。峰谷价差最大的地区是广东（珠三角五市），为 1.4279 元/kWh。 https://news.bjx.com.cn/html/20230531/1310191.shtml</p>
光伏风电	<p>江苏省发展改革委（能源局）发布《江苏省海上光伏开发建设实施方案（2023—2027 年）》（简称《方案》），提出立足现有资源禀赋，统筹生态环境保护和可再生能源发展，科学有序规划布局，动态评估海上光伏建设成效，推动海上光伏可持续发展。《方案》明确，到 2025 年，海上光伏集约化开发迈出坚实步伐，全省海上光伏累计并网规模力争达到 500 万千瓦左右，沿海新型电力系统建设加快推进，绿色低碳转型取得成效；到 2027 年，建成千万千瓦级海上光伏基地，全省海上光伏累计并网规模达到 1000 万千瓦左右。 http://fzggw.jiangsu.gov.cn/art/2023/5/26/art_84097_10905364.html</p>
	<p>隆基绿能官网公示单晶硅片最新价格：“单晶硅片 P 型 M10 150 μm 厚度”单晶硅片价格由 6.3 元人民币下调至 4.36 元，降幅 30.8%。 https://www.longi.com/cn/products/silicon-price/</p>
	<p>广东省发布《广东省 2023 年海上风电项目竞争配置工作方案》：《方案》指出，省管海域项目配置范围共 15 个项目（装机容量 700 万千瓦），包括湛江市 2 个（70 万千瓦），阳江市 6 个（300 万千瓦），江门市 2 个（80 万千瓦），珠海市 2 个（100 万千瓦），汕尾市 3 个（150 万千瓦）。国管海域项目配置范围先安排 15 个（共 1600 万千瓦）预选项目，其中汕头市 5 个（500 万千瓦），汕尾市 4 个（400 万千瓦），揭阳市 3 个（400 万千瓦），潮州市 3 个（300 万千瓦）；再从中遴选出 800 万千瓦的项目作为开展前期工作的示范项目。 https://news.bjx.com.cn/html/20230601/1310364.shtml</p>
氢能	<p>6 月 1 日，华电集团 2023 年第二批光伏组件集采开标，总规模为 4081.36MW，分为 5 个标段，共有 38 家企业参与投标。在上游产业链价格大幅下跌的背景下，本次组件开标价格也创下今年新低，最低报价 1.42 元/W。 https://guangfu.bjx.com.cn/news/20230601/1310481.shtml</p>
	<p>全球首个海上风电无淡化海水直接电解制氢在福建海试成功。 http://www.cnenergynews.cn/huagong/2023/06/02/detail_20230602133425.html</p>
电力设备	<p>宁夏至湖南±800 千伏特高压直流输电工程获国家发改委核准。 https://www.nxrb.cn/nxrb/template/displayTemplate/news/newsDetail/8304/8052430.html?isShare=true</p>

资料来源：公司公告，中银证券

公司动态

图表 5.本周重要公告汇总

公司简称 公司公告

TCL 中环	公司于 5 月 26 日收到深交所对公司向不特定对象发行可转债的受理。
锦浪科技	公司 2023 年限制性股票激励计划拟向 232 名激励对象授予的限制性股票数量总计 544.18 万股，业绩考核目标为 2023 年-2025 年营业收入分别达到 80 亿元、100 亿元、120 亿元，或者净利润达到 12 亿元、14 亿元、16 亿元。
容百科技	①公司与亿纬锂能于近日签订了《战略合作协议》并达成战略合作伙伴关系。双方将在电池和材料领域展开战略合作，包括在高镍三元、磷酸锰铁锂正极材料等领域进行产品开发、技术开发、市场和供应链开发等全方位合作，以及在面向未来的更新一代电池和材料方面的新产品开发和技术创新合作。②公司办理解除限售股票股份上市流通手续，符合解除限售的 101 名激励对象可解除限售共计 6 万股限制性股票。
望变电气	公司股东李奎、李代萍、李长平和袁涛拟在本公告之日起三个交易日后的六个月内进行以集中竞价交易或大宗交易方式分别减持其所持有公司股份不超过 15 万股、13 万股、3 万股及 6 万股，减持比例分别不超过公司股份总数的 0.0450%、0.0375%、0.0075% 及 0.0180%，其合计持有公司股份 153 万股，占公司总股本比例为 0.46%。
海优新材	①公司实施 2022 年年度权益分派，每股派发现金红利 0.12 元（含税），共计派发现金红利 1008 万元。②公司自 2023 年 6 月 6 日起，“海优转债”调整转股价格，调整后转股价格人民币 217.30 元/股。
林洋能源	林洋太阳能已在中国银行开设募集资金专户，专户余额为 3000 万元。该专户仅用于林洋能源、林洋太阳能 12GW 高效 N 型 TOPCon 光伏电池生产基地及新能源相关产业项目募集资金投向项目募集资金的存储和使用。
海力风电	2022 年度利润向全体股东每 10 股派现金股利 1.00 元（含税），共计人民币 2174 万元；持有首发前限售股的个人和证券投资基金每 10 股派 0.90 元。
金风科技	①公司为其子公司金风新能源南非提供担保变更，风机供货与安装合同金额增加，相应担保金额由不超过人民币 6.61 亿元，2749 万美元和 5.39 亿兰特（折合人民币约 10.71 亿元）变更为不超过人民币 6.61 元，2749 美元和 550 亿兰特（折合人民币约 10.75 亿元）；风机供货与安装合同的担保期限由风机供货安装合同签订生效开始至合同项下 3 年潜在缺陷责任期结束为止变更为合同签署生效之日起至该合同约定的缺陷责任起算日起 5 周年届满之日止；风机服务合同项下的担保金额由不超过 532 万美元，3850 万兰特（折合人民币约 0.51 亿元）变更为不超过 3066 万美元，2.40 亿兰特（折合人民币约 3.00 亿元）。②公司推荐刘日新先生为公司董事候选人。③公司全资子公司天润启航退出三峡清洁能源基金、睿清基金及三峡启航基金管理公司。④公司为子公司金风新能源南非提供全额担保，担保金额不超过人民币 80 亿元。⑤金风科技和金风国际联合为金风国际控股子公司 Goldwind NewEnergySouthAfrica(金风新能源南非)担保并代开保函，保函金额不超过 30 亿元，担保额度与代开保函额度的总担保责任上限为 80 亿元。⑥全资子公司天润启航投资管理有限公司退出三峡清洁能源基金、睿清基金及三峡启航基金管理公司。⑦③同意刘日新先生为公司董事候选人。
科林电气	①公司 2022 年度利润向 A 股每股派现金红利 0.5 元，每股转增股份 0.4 股。②公司拟出售部分闲置厂房及其对应的土地使用权以合计 1.06 亿元（除税）。
首航高科	公司全资子公司敦煌首航节能向国银金租申请 14 亿元人民币使用期限为 16 年的融资资金，敦煌首航节能以其持有的电站设备动产以及电站电费收费权抵质押给国银金租。公司用持有的敦煌首航节能 100% 股权为上述融资事项提供资产让与担保。
麦格米特	①债券麦米转 2（127074）转股价格由 30.99 元/股调整为 30.94 元/股，2023 年 6 月 6 日起生效。②公司发布 2022 年权益分配实施公告。
中能电气	①公司公开发行总额不超过 4 亿元的可转换债券，募集资金拟用于新能源储充项目、研发中心建设项目及补充流动资金。②公司公布前次募集资金使用情况。
盛弘股份	公司发布 2023 年 5 月修订版公司章程。
中伟股份	公司 2022 年员工持股计划已通过二级市场以集中竞价交易方式累计买入本公司股票 7,778,037 股，买入股票占公司总股本比例约为 1.1598%，成交总金额为 5.03 亿元，成交均价约为 64.72 元/股，本次员工持股计划已完成股票购买。
道氏技术	公司股东荣继华通过大宗交易方式共计减持其持有的公司股份 11,383,053 股，减持后持有股份 123,392,428 股，减持数量达到公司总股本的 1.96%，本次减持计划已到期。
通合科技	公司于近日取得中华人民共和国国家知识产权局颁发的实用新型专利证书 1 项，实用新型名称为“一种电力用一体化电源系统通信电源监控装置”。
温州宏丰	①公司控股股东陈晓将其持有的本公司部分股份办理了提前解除质押及再质押业务，本次解除质押数量 2,195 万股，本次股份再质押数量共 1,401 万股。②公司控股子公司温州金属基将其持有的蒂麦特 100% 的股权以 1.53 亿元的交易价格转让给温州贵派电器有限公司，公司于近日配合温州贵派电器有限公司完成了上述股权转让的工商变更登记手续。
杭可科技	公司实际控制人曹政计划通过集中竞价、大宗交易方式减持其所持有的公司股份不超过 4,242,102 股。截至 2023 年 5 月 27 日，曹政累计以集中竞价方式减持公司股份 708,486 股，占公司总股本的 0.16%，减持计划期间内未通过大宗交易方式减持，本次减持计划时间区间届满，减持计划结束。
方正电机	公司 2021 年限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件成就，本次符合解锁条件的激励对象共 157 人，可申请解锁的限制性股票数量为 8,527,500 股，占股权激励首次授予限制性股票总数的 30%。本次申请解锁的限制性股票数量占公司目前股本总额的 1.7099%。
亿嘉和	公司控股股东朱付云质押 500 万股用于偿还部分存量股票质押债务，本次质押后，其累计质押公司股份 2,528 万股，占其直接持股总数的 41.22%，占公司总股本的 12.16%。

资料来源：公司公告，中银证券

续图表 5.本周重要公告汇总

公司简称 公司公告

璞泰来	①公司追加建设年产 8 万吨石墨负极材料生产基地及新能源电池材料产业研究院项目，追加投资金额约为 35 亿元。预计于 2025 年完成项目建设。②公司建设硅基负极研发生产基地，项目投资金额 2.2 亿建设年产 1.2 万吨硅基负极材料(单体)项目，并新设芜湖紫宸科技有限公司，注册资本 2 亿元。
格林美	公司实际控制人许开华、王敏拟于 5 月 30 日起 6 个月内增持公司股份，合计拟增持金额不低于人民币 3,000 万元，且不超过人民币 5,000 万元。
东方日升	公司控股股东林海峰将其所持有的本公司部分股份解除质押，本次解除质押股份数量共计 14,770,000 股。
星源材质	公司控股股东、实际控制人陈秀峰拟通过集中竞价方式增持公司 A 股股份，增持金额不低于人民币 3,000 万元，不超过人民币 6,000 万元，增持价格不超过人民币 20 元/股。截止 2022 年 5 月 29 日，陈秀峰通过深交所证券交易系统以集中竞价交易的方式累计增持公司股份 1,914,700 股，占公司总股本的比例为 0.15%，增持股份金额为人民币 3,273 万元，增持后持股数量为 170,411,291 股。
江苏新能	公司监事廉永战辞职，职工大会选举颜珏为公司第三届监事会职工代表监事。
金智科技	公司成功中标国家电网有限公司配网相关项目，累计中标金额 5,787.74 万元，项目名称为国网江苏省电力有限公司 2023 年第一次配网物资协议库存公开招标采购、国网浙江省电力有限公司 2023 年第一次配网物资协议库存招标采购。
厦钨新能	公司拟向全体股东每股派发现金红利 0.50 元，以资本公积金向全体股东每股转增 0.4 股，共计派发现金红利 1.50 亿元，转增 120,220,286 股，本次分配后总股本为 420,771,001 股。
杭州科林	公司拟向全体股东每股派发现金红利 0.35 元，以资本公积金向全体股东每股转增 0.4 股，共计派发现金红利 1,957 万元，转增 22,360,000 股，本次分配后总股本为 78,260,000 股。
中超控股	①公司将持有的苏民投人民币 3 亿元股权及其附带权益转让给苏民利华，转让价款为人民币 0 元。本次股权转让完成后，公司将持有苏民投 2% 股权。②公司决定注销全资子公司中超医美。③公司控股股东中超集团将其持有公司的部分股份办理了解除质押并重新质押手续，本次解除质押并重新质押股份数量 4,680 万股。
科达制造	公司将于 2023 年 6 月 5 日进行非公开发行限售股上市流通，本次限售股上市流通数量为 3.11 亿股。本次非公开发行股票完成后，公司总股本由 2.65 亿股增至 3.39 亿股。上述非公开发行完成后，公司总股本由 15.77 亿股增加至 18.88 亿股。
雄韬股份	①公司 2022 年度利润分配方案为向全体股东每 10 股派现金红利 1.00 元(含税)，现金红利分配总额为 3842 万元。②公司更换保荐代表人，变更后保荐代表人为陆勇威先生和李辉先生。
ST 远程	公司完成完成工商变更登记并换发营业执照，经营范围新增许可项目：发电业务、输电业务、供(配)电业务。
聆达股份	①公司发布 2023 年度向特定对象发行股票预案，拟募集资金总额不超过 14 亿元，其中 10 亿拟用于金寨嘉悦新能源二期 5.0GW 高效电池片(TOPCon)生产项目，4 亿拟用于补充流动资金。②公司与铜陵狮子山高新区管委会签订《项目投资协议书》，拟在铜陵狮子山高新区投资约 91.50 亿元建设年产 20GW 高效光伏电池片产业基地项目。③公司发布定增预案，拟募集 14 亿元建设金寨嘉悦新能源二期 5.0GW 高效电池片(TOPCon)生产项目。
弘元绿能	①公司决定回购注销已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 2 万股。②公司向特定对象发行股票申请获得中国证监会注册批复。③公司监事杭岳彪于 2023 年 6 月 2 日通过集中竞价交易方式累计减持其所持有的公司股份 53,760 股，占公司总股本的 0.0131%。减持后，杭岳彪仍持有公司股份 161,280 股，占公司总股本的 0.0393%。杭岳彪本次减持计划已实施完毕。
隆基绿能	①公司股东李振国先生补充质押 80 万股，占公司总股本的 0.01%。②公司股东李振国先生补充质押 1500 万股公司股份，占公司总股本的 0.20%。③公司股东李振国先生补充质押 700 万股股份，占公司总股本的 0.09%。
晶澳科技	①公司股东华建盈富质押股份 838 万股，占公司总股本的 0.25%；解除质押 725 万股，占公司总股本的 0.22%。
西子洁能	公司可转债评级结果公示，维持公司主体信用等级为 AA，评级展望为稳定，维持“西子转债”信用等级为 AA。
中元股份	公司董事会再次提名陈默先生为公司第五届董事会非独立董事候选人，任期为自股东大会审议通过之日起至第五届董事会届满之日。
当升科技	公司股东矿冶科技解除限售，解除限售股份数量为 228 万股，占公司总股本的 0.45%；实际可上市流通数量为 228 万股，占公司总股本的 0.45%。
和顺电气	公司股东苏州绿脉质押 3301 万股，占公司总股本的 13.00%。
东软载波	公司 2022 年利润向全体股东每 10 股派 1.50 元(含税)，合计派发现金股利 6939 万元(含税)。
天顺风能	公司向全资子公司苏州天顺申请授信的 5 亿元人民币提供最高额连带责任保证担保。
科陆电子	①公司发布《2022 年度向特定对象发行 A 股股票上市公告书》，发行股票 2.52 亿股，股票价格 3.28 元/股，募集资金总额 8.28 亿元人民币，募集资金净额 8.13 亿元人民币。②深圳资本集团将其持有公司 1.26 亿股股份协议转让给美的集团；美的集团以现金认购公司发行的股份 2.52 亿股。本次权益变动完成后，美的集团持有公司 22.79% 的股份，成为公司控股股东，何享健先生成为公司实际控制人。
德业股份	①公司发布《2022 年度向特定对象发行 A 股股票募集说明书(修订稿)》，拟资金总额不超过人民币 35.50 亿元，用于年产 25.5GW 组串式、储能式逆变器生产线建设项目、年产 3GW 微型逆变器生产线建设项目、逆变器研发中心建设项目以及补充流动资金。②公司收到上交所关于《向特定对象发行股票申请文件的审核问询函》的回复。
阳光电源	公司发布 2022 年度利润分配实施方案，拟向全体股东每 10 股派发现金股利 2.20 元(含税)，总计派发现金股利 3.25 亿元(含税)。
固德威	公司以总股本 123,200,000 股为基数，向全体股东每股派发现金红利 1.60 元，以资本公积金向全体股东每股转增 0.4 股，共计派发现金红利 1.97 亿元，转增 49,280,000 股，本次分配后总股本为 172,480,000 股。

资料来源：公司公告，中银证券

续图表 5.本周重要公告汇总

公司简称 公司公告

杭电股份	公司“杭电转债”转股价格自 2023 年 6 月 7 日起修正转股价格由 5.98 元/股变 5.93 元/股。
奥特维	公司近日与晶科能源签订《设备采购合同》，公司向晶科能源子公司晶科能源（海宁）有限公司、上饶市晶科光伏制造有限公司销售划焊一体机，合同金额约 2.6 亿元。
福斯特	①公司拟以集中竞价交易方式回购部分公司已发行的 A 股股份，用于员工持股计划或者股权激励。回购资金总额不低于人民币 8000 万元(含)，不超过人民币 1.5 亿元(含)；回购价格不超过人民币 46.37 元/股(含)。②公司股东同德实业减持 614 万股公司股份，占公司总股本 0.46%，本次减持计划实施完毕。
鑫铂股份	公司对 2022 年年度权益分派实施后回购股份的价格进行了调整，回购股份价格由 24.56 元/股调整为 24.36 元/股。
科恒股份	公司 116.9 万份股票期权注销事宜已办理完成。
中环海陆	①公司控股股东、实际控制人吴君三将其所持有的部分股份办理解除质押手续，本次解除质押数量 3,500,000 股。②公司董事会秘书、证券事务代表张晓杰辞职，公司董事会同意聘任钟宇为公司董事会秘书，聘任王雨香为公司证券事务代表。
大金重工	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。截至告知函出具日，阜新金胤参与转融通证券出借业务的股份 10,500,000 股，占公司总股本的 1.65%。
沧州明珠	①公司拟通过深交所交易系统以集中竞价交易方式回购公司股份，回购价格不超过人民币 6.50 元/股，回购金额不低于人民币 9,000 万元且不超过人民币 1.1 亿元。②公司控股股东东塑集团协议转让公司部分股份调整转让价格，拟将转让价格从 4.11 元/股调整为 4.01 元/股，调整后的股份转让价款共计 3.35 亿元。③公司控股股东东塑集团参与转融通证券出借业务的股份期限届满，已全部收回，出借股数为 6,800,000 股。
保变电气	公司聘任周鹏为公司董事会秘书。
东方铁塔	公司实际控制人韩汇如持有的公司部分股份已解除质押，本次解除质押数量 2,500 万股。
中际联合	公司今日已完成美国二级子公司的注册登记，并取得了当地相关行政主管部门签发的注册登记证明文件。
爱康科技	公司受市场因素影响，股价发生较大波动，截至目前股价为 2.46 元/股，接近公司限制性股票锁定的授予价格 2.16 元/股，公司决定终止实施 2022 年股权激励计划。
许继电气	①公司与许继集团在生产经营中，就购买原材料及燃料动力，销售产品、商品、服务，提供或接受劳务，提供或接受租赁，销售业务协作等方面，签订日常关联交易总体协议。②公司修订了 2022 年限制性股票激励计划（草案）及相关文件，修订后，本激励计划首次授予的激励对象不超过 465 人，本激励计划拟向激励对象授予的限制性股票总量不超过 1,210 万股，其中首次授予不超过 1,089 万股，预留 121 万股。
英威腾	公司同意将 2020 年股票期权激励计划的行权价格由 3.88 元/股调整为 3.82 元/股，将 2021 年研发骨干股票期权激励计划的行权价格由 5.73 元/股调整为 5.67 元/股。
晶科科技	公司对 2023 年员工持股计划的人员及分配、股票受让方式、管理模式等进行了修订，本持股计划初始设立时总人数由不超过 136 人调整为不超过 150 人。
宏发股份	公司发布关于实施权益分派时“宏发转债”停止转股的提示公告。
罗博特科	①公司发布 2022 年半年度利润分配预案，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税），合计派发现金红利 1105 万，剩余未分配利润结转以后年度。②公司子公司南通罗博与钧达股份子公司淮安捷泰签订工业自动化设备合同，合同金额约为 1.05 亿元人民币（含税）。
ST 中利	公司股东王柏兴先生所持 1000 万股公司股票被网络拍卖，成交价 3672 万元，占公司总股本的 1.15%。
天奈科技	截至今日，公司通过集中竞价交易方式累计回购公司股份 132 万股，占公司总股本的比例为 0.57%，回购成交的最高价为 87.04 元/股，最低价为 71.42 元/股，支付的资金总额为人民币 1.04 亿元（含印花税、交易佣金等交易费用）。
安靠智电	①公司调整限制性股票回购价格，由 10.91 元/股调整为 10.41 元/股。②公司董事会提名丁晓明为第四届董事会独立董事候选人。③公司将回购注销刘明矿、任凯杰已获授但尚未解除限售的限制性股票 4 万股，回购价格为 10.41 元/股。④公司授予部分第二个限售期解除限售条件成就的激励对象人数为 65 人，限制性股票解除限售数量为 48.57 万股，占目前公司总股本的 0.29%；符合预留授予部分第二个限售期解除限售条件成就的激励对象人数为 7 人，限制性股票解除限售数量为 11.36 万股，占目前公司总股本的 0.07%
比亚迪	①公司 2023 年 5 月新能源乘用车产量合计 246,259 辆，同比增长 108.46%。销量合计 240,220 辆，同比增长 108.99%；公司 2023 年 5 月海外销售新能源乘用车合计 10,203 辆，新能源汽车动力电池及储能电池装机总量约为 11.489GWh，2023 年累计装机总量约为 48.434GWh。②公司股东吕向阳先生质押 52 万股公司股份，占公司总股本的 0.02%
特锐德	公司预中标《中国华能集团有限公司 2023-2024 年度新能源箱式变压器框架协议采购》升压站（预制舱）设备和标段 1 新能源发电项目箱式变压器，其中升压站（预制舱）设备预计中标金额约 1.02 亿元。
昇辉科技	①公司拟以简易程序向不超过 35 名的特定对象发行股票，募集资金总额不超过 3.00 亿元用于氢能设备组件生产线建设项目、研发中心建设项目及补充流动资金。②公司发布 2023 年度以简易程序向特定对象发行股票摊薄即期回报的风险提示及填补回报措施和相关主体承诺公告
南网能源	公司董事会聘任唐永胜为公司副总经理、聘任刘玉春为公司副总经理兼总会计师，公司副总经理雷鸣辞职。
卧龙电驱	①公司 2022 年员工持股计划已通过二级市场完成卧龙电驱股票购买，购买数量为 887,000 万股，占公司总股本的 0.07%，购买均价为 12.12 元/股，成交总金额为 1,171 万元。②公司更正持股计划购买完成公告，购买数量由 887,000 万股更正为 887,000 股。
百利电气	公司董事、董事会秘书、副总经理刘敏辞职。在董事会秘书空缺期间，暂由公司副总经理孙文志代行董事会秘书职责。
电气风电	公司股东电气投资来函通知，经电气投资在中国登记结算有限责任公司查询确认，其所持公司股份共计 8,000,000 股已于近日全部解除冻结。

资料来源：公司公告，中银证券

续图表 5.本周重要公告汇总

公司简称 公司公告

节能风电	公司发布 2022 年度权益分派时转股连续停牌的公告，23 年 6 月 7 日至权益分派股权登记日期间，公司可转换公司债券将停止转股。
赣锋锂业	①公司发布 2021 年股票期权激励计划第二个行权期采用自主行权模式的提示性公告，公司授予 388 名激励对象可行权的期权数量 533 万份，占目前公司总股本 2.02 亿股，比例为 0.26%，行权价格为 68.77 元/份。②公司或子公司以每股 0.81 澳元价格认购澳大利亚 Leo Lithium 所增发不超过总股本 9.9% 股权，合计交易金额 1.06 亿澳元。双方规划将 Goulamina 二期产能提高至每年约 50 万吨锂辉石精矿，使一期和二期的总产能达到每年 100 万吨锂辉石精矿。
大洋电机	2022 年度权益分派方案为向全体股东每 10 股派发现金红利 0.8 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本，共计派发现金分红总额 1.90 亿元。
公牛集团	公司 2022 年度利润拟向全体股东每 10 股派发现金红利 33 元（含税），同时以资本公积金每 10 股转增 4.8 股。合计拟派发现金红利 19.84 亿元（含税），本次转增后公司总股本增加至 8.89 亿股。
金辰股份	公司向特定对象发行股票申请文件的审核问询函》收到上交所回复。
长远锂科	公司实施 2022 年年度权益分派时“锂科转债”停止转股。
博力威	公司本次上市流通战略配售股份数量 125 万股，占公司总股本的 1.25%。
恒星科技	公司拟以不动产及人民币 2000 万元为公司融资不超过人民币 7000 万元提供抵押担保。
中熔电气	①公司及其控股子公司拟使用最高额不超过人民币 5,000 万元的闲置自有资金进行证券投资。投资种类为新股配售或者申购、证券回购、债券投资以及深圳证券交易所认定的其他投资行为。②公司作为有限合伙人与上海石雀及其他有限合伙人拟签署《上海石雀麒麟创业投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，该基金主要投资于汽车电子、传感器产业链、生物医药、半导体、新能源等行业的未上市企业股权，闲置资金可投资于银行存款、银行理财、货币基金等现金管理工具。该基金目标规模为不超过 20,000 万元，公司拟以自有资金认缴出资人民币 2,000 万元。
正海磁材	公司控股股东正海集团将所持公司部分可转债办理了解除质押，本次解除质押可转债数量 926,000 张。
汇金通	公司股东刘艳华通过集中竞价方式累计减持公司股份 6,183,400 股，占公司股份总数的 1.82%，通过大宗交易方式累计减持公司股份 6,782,782 股，占公司股份总数的 2%；刘艳华女士现持有公司无限售条件流通股 12,631,583 股，占公司总股本的 3.72%。
恩捷股份	公司持股 5% 以上股东合益投资将其持有的部分公司股票办理了补充质押手续，本次补充质押股份数量 1,000,000 股。
中国核电	①公司控股子公司中核汇能拟与三一重能签订股权转让协议，以人民币 3.19 亿元的价格受让通道驰远新能源 100% 股权。②公司监事会选举梁韬先生担任公司监事会主席。
朗科智能	①公司拟以总股本 268,126,820 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金股利 0.75 元，2022 年度现金股利共计人民币 2,011 万元，不送红股，不以公积金转增股本。②公司对可转债价格进行累积调整，“朗科转债”的转股价格调整为 11.54 元/股。
汇川技术	公司高级管理人员邵海波、李瑞琳、易高翔均未通过任何方式减持公司股份，现决定提前终止本次股份减持计划。
合纵科技	①回购股权：公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司部分人民币普通股 A 股股份用于员工持股计划或股权激励，回购资金总额不低于 2,000 万且不超过 4,000 万（均包含本数），回购股份价格不超过 8.40 元/股（含）。②公司发布 2022 年度报告更新版本。
天合光能	①公司首次公开发行限售股 8.45 亿股，占公司总股本的 38.88%，限售期为 2023 年 6 月 12 日起 36 个月。②公司拟使用不低于 3 亿元（含），不超过 6 亿元（含）自有或自筹资金，回购价格不超过 65 元/股，本次回购的股份拟用于员工持股计划或股权激励。③公司拟在四川什邡经济开发区建设年产 25GW 单晶拉棒及配套项目生产基地，项目总投资约 107 亿元人民币。④公司归属 2020 年限制性股票激励计划首次授予部分股票共计 18 万股，占公司总股本的 0.008%。
爱旭股份	①公司股东义乌奇光拟公司股份数由 2.00 亿变动为 1.45 亿，股权比例由 17.54% 降为 11.07%。②公司发布以集中竞价交易方式回购公司股份的进展公告，已累计回购公司股份 664 万股，已回购股份占公司目前总股本的 0.51%，回购的最高成交价为 31.35 元/股，最低成交价为 29.74 元/股，已累计支付的总金额为 2.04 亿元（不含交易佣金等交易费用）。③公司下属子公司浙江爱旭与四家银行共同组成的银团联合体为义乌六期 15GW 高效晶硅太阳能电池项目签订贷款保证合同，为浙江爱旭本次 40 亿元债务提供连带责任保证担保。
盛新锂能	公司第一大股东盛屯汇泽将其持有的公司无限售流通股 700 万股股份办理了质押业务。
鹿山新材	①公司以总股本 93,319,000 股为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.40 元，共计派发现金红利 3,733 万元。②公司调整“鹿山转债”转股价格，由 59.08 元/股调整为 58.68 元/股，本次转股价格调整实施日期为 2023 年 6 月 6 日。
东方电气	公司拟向特定对象发行 A 股股票，发行对象为包括公司控股股东东方电气集团在内的不超过 35 名特定投资者。其中，东方电气集团拟认购金额为 50,000.00 万元。本次向特定对象发行股票数量不超过 272,878,203 股，发行数量不超过本次向特定对象发行前公司总股本的 10%。
高测股份	公司已完成 2021 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期的股份登记工作，本次归属股票数量为 1,757,885 股，本次归属股票上市流通时间为 2023 年 6 月 7 日。
金博股份	公司拟使用自有资金以集中竞价交易的方式回购公司股份，本次回购的股份拟用于实施员工持股或者股权激励计划，回购资金总额不低于人民币 5,000 万元，不超过人民币 1 亿元，回购价格不超过人民币 300 元/股
鹿山新材	①公司以总股本 93,319,000 股为基数，向全体股东每股派发现金红利 0.40 元，共计派发现金红利 3,733 万元。②公司调整“鹿山转债”转股价格，由 59.08 元/股调整为 58.68 元/股，本次转股价格调整实施日期为 2023 年 6 月 6 日。
东方电气	公司拟向特定对象发行 A 股股票，发行对象为包括公司控股股东东方电气集团在内的不超过 35 名特定投资者。其中，东方电气集团拟认购金额为 50,000.00 万元。本次向特定对象发行股票数量不超过 272,878,203 股，发行数量不超过本次向特定对象发行前公司总股本的 10%。

资料来源：公司公告，中银证券

续图表 5.本周重要公告汇总

公司简称 公司公告

- 长园集团 公司为子公司长园深瑞、长园共创、长园电力提供合计不超过 5.6 亿元人民币的担保,已实际为前述子公司担保的余额 1.59 亿元。
- 明冠新材 ①公司子公司明冠投资将其持有的兴华财通 70%股权转让给赣州睿象,转让价款总额为 4500 万元。②公司已归还暂时用于补充流动资金的闲置超募资金 4800 万元。
- 思源电气 公司 2019 年股票期权激励计划第四个行权期行权条件已经满足,公司本次激励计划涉及的 300 名激励对象在第四个行权期可行权的股票期权数量为 401 万份。
- 天赐材料 ①公司 2021 年股票期权与限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销完成,本次合计回购注销的限制性股票数量为 133 万股,占回购注销前公司总股本的 0.07%。②公司可转债“天赐转债”价格由 48.22 元/股调整为 48.23 元/股。③公司 2021 年股票期权与限制性股票激励计划部分股票期权注销,共涉及 17 万份股票期权,本次注销已完成。
- 利元亨 公司调整“利元转债”转股价格,由 218.59 元/股调整到 174.87 元/股,实施日期为 2023 年 6 月 6 日。
- 雷赛智能 公司向 9 名激励对象预留授予 50 万股限制性股票,预留授予价格为 7.66 元/股,授予日为 2023 年 6 月 2 日。
- 申昊科技 公司于近期取得中华人民共和国国家知识产权局颁发的一项发明专利证书,发明名称为一种基于激光传感器的工具标定方法、装置和电子设备
- 禾望电气 公司 2023 年股票期权首次授予登记完成,股票期权首次授予登记数量为 2,247 万份,首次授予登记人数为 350 人。
- 协鑫能科 公司总裁兼董事会秘书沈强辞职,在新任董事会秘书到任前,暂由公司副董事长、联席总裁费智代行董事会秘书职责。
- 天际股份 公司 2022 年限制性股票激励计划(首次授予部分第一个解除限售期)解除限售条件已成就,2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期符合解除限售条件的激励对象共计 55 名,可解除限售的限制性股票数量为 305.00 万股,占目前公司总股本的 40,855.2567 万股的 0.75%。
- 高测股份 公司已完成 2021 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期的股份登记工作,本次归属股票数量为 1,757,885 股,本次归属股票上市流通时间为 2023 年 6 月 7 日。
- 动力源 公司向特定对象发行股票申请收到上交所第二轮审核问询函
- 龙蟠科技 公司控股股东石俊峰所持有本公司的部分股份质押展期及补充质押,本次质押展期股数为 17,050,000 股,质押到期日为 2024 年 5 月 31 日。

资料来源:公司公告,中银证券

风险提示

价格竞争超预期：光伏与动力电池中游制造产业链有产能过剩的隐忧，动力电池中游产品价格、新能源电站上网电价、光伏风电产业链中游产品价格、电力设备招标价格等均存在竞争超预期的风险。

国际贸易摩擦风险：对海外市场的出口是中国光伏、锂电制造企业与部分风电零部件企业销售的重要组成部分，如后续国际贸易摩擦超预期升级，可能会相关企业的销售规模和业绩产生不利影响。

投资增速下滑：电力投资（包括电源投资与电网投资）决定了新能源发电板块、电力设备板块的行业需求；若电力投资增速下滑，将对两大板块造成负面影响。

政策不达预期：新能源汽车板块、新能源发电板块、电力设备板块与氢能板块均对政策有较高的敏感性；若政策不达预期，将显著影响各细分行业的基本面，进而降低各板块的投资价值。

原材料价格波动：电力设备、新能源汽车、新能源发电板块中的绝大部分上市公司主营业务均属于制造业，原材料成本在营业成本中的占比一般较大；若上游原材料价格出现不利波动，将在较大程度上对各细分板块的盈利情况产生负面影响。

技术迭代风险：锂电、光伏、风电、储能、氢能等领域的部分环节仍存在较强的技术迭代预期或技术路线未定的可能，如技术迭代进度超预期，可能对被迭代环节与企业的经营预期造成显著负面影响。

疫情影响超预期：新冠疫情尚未完全平息，若新冠疫情影响超预期，可能造成全球系统性风险及行业需求不达预期风险。

附录图表 6.报告中提及上市公司估值表

公司代码	公司简称	评级	股价	市 值	每股收益(元/股)		市盈率(x)		最新每股净 资产
			(元)	(亿元)	2022A	2023E	2022A	2023E	(元/股)
300763.SZ	锦浪科技	买入	101.39	402.20	2.84	5.20	35.70	19.50	18.84
688516.SH	奥特维	买入	173.20	268.16	4.61	7.36	37.57	23.53	17.18
002460.SZ	赣锋锂业	增持	64.20	1,230.95	10.17	6.70	6.31	9.58	22.91
603659.SH	璞泰来	增持	35.53	716.53	2.23	2.89	15.93	12.29	10.19

资料来源: Wind, 中银证券

注: 股价截止日 2023 年 6 月 2 日, 未有评级公司盈利预测来自万得一致预期

披露声明

本报告准确表述了证券分析师的个人观点。该证券分析师声明，本人未在公司内、外部机构兼任有损本人独立性与客观性的其他职务，没有担任本报告评论的上市公司的董事、监事或高级管理人员；也不拥有与该上市公司有关的任何财务权益；本报告评论的上市公司或其它第三方都没有或没有承诺向本人提供与本报告有关的任何补偿或其它利益。

中银国际证券股份有限公司同时声明，将通过公司网站披露本公司授权公众媒体及其他机构刊载或者转发证券研究报告有关情况。如有投资者于未经授权的公众媒体看到或从其他机构获得本研究报告的，请慎重使用所获得的研究报告，以防止被误导，中银国际证券股份有限公司不对其报告理解和使用承担任何责任。

评级体系说明

以报告发布日后公司股价/行业指数涨跌幅相对同期相关市场指数的涨跌幅的表现为基准：

公司投资评级：

买入：预计该公司股价在未来 6-12 个月内超越基准指数 20% 以上；
增持：预计该公司股价在未来 6-12 个月内超越基准指数 10%-20%；
中性：预计该公司股价在未来 6-12 个月内相对基准指数变动幅度在-10%-10%之间；
减持：预计该公司股价在未来 6-12 个月内相对基准指数跌幅在 10% 以上；
未有评级：因无法获取必要的资料或者其他原因，未能给出明确的投资评级。

行业投资评级：

强于大市：预计该行业指数在未来 6-12 个月内表现强于基准指数；
中性：预计该行业指数在未来 6-12 个月内表现基本与基准指数持平；
弱于大市：预计该行业指数在未来 6-12 个月内表现弱于基准指数；
未有评级：因无法获取必要的资料或者其他原因，未能给出明确的投资评级。

沪深市场基准指数为沪深 300 指数；新三板市场基准指数为三板成指或三板做市指数；香港市场基准指数为恒生指数或恒生中国企业指数；美股市场基准指数为纳斯达克综合指数或标普 500 指数。

风险提示及免责声明

本报告由中银国际证券股份有限公司证券分析师撰写并向特定客户发布。

本报告发布的特定客户包括：1) 基金、保险、QFII、QDII 等能够充分理解证券研究报告，具备专业信息处理能力的中银国际证券股份有限公司的机构客户；2) 中银国际证券股份有限公司的证券投资顾问服务团队，其可参考使用本报告。中银国际证券股份有限公司的证券投资顾问服务团队可能以本报告为基础，整合形成证券投资顾问服务建议或产品，提供给接受其证券投资顾问服务的客户。

中银国际证券股份有限公司不以任何方式或渠道向除上述特定客户外的公司个人客户提供本报告。中银国际证券股份有限公司的个人客户从任何外部渠道获得本报告的，亦不应直接依据所获得的研究报告作出投资决策；需充分咨询证券投资顾问意见，独立作出投资决策。中银国际证券股份有限公司不承担任何由此产生的任何责任及损失等。

本报告内含保密信息，仅供收件人使用。阁下作为收件人，不得出于任何目的直接或间接复制、派发或转发此报告全部或部分内容予任何其他人，或将此报告全部或部分内容发表。如发现本研究报告被私自刊载或转发的，中银国际证券股份有限公司将及时采取维权措施，追究有关媒体或者机构的责任。所有本报告期内使用的商标、服务标记及标记均为中银国际证券股份有限公司或其附属及关联公司（统称“中银国际集团”）的商标、服务标记、注册商标或注册服务标记。

本报告及其所载的任何信息、材料或内容只提供给阁下作参考之用，并未考虑到任何特别的投资目的、财务状况或特殊需要，不能成为或被视为出售或购买或认购证券或其它金融票据的要约或邀请，亦不构成任何合约或承诺的基础。中银国际证券股份有限公司不能确保本报告中提及的投资产品适合任何特定投资者。本报告的内容不构成对任何人的投资建议，阁下不会因为收到本报告而成为中银国际集团的客户。阁下收到或阅读本报告须在承诺购买任何报告中所指之投资产品之前，就该投资产品的适合性，包括阁下的特殊投资目的、财务状况及其特别需要寻求阁下相关投资顾问的意见。

尽管本报告所载资料的来源及观点都是中银国际证券股份有限公司及其证券分析师从相信可靠的来源取得或达到，但撰写本报告的证券分析师或中银国际集团的任何成员及其董事、高管、员工或其他任何个人（包括其关联方）都不能保证它们的准确性或完整性。除非法律或规则规定必须承担的责任外，中银国际集团任何成员不对使用本报告的材料而引致的损失负任何责任。本报告对其中所包含的或讨论的信息或意见的准确性、完整性或公平性不作任何明示或暗示的声明或保证。阁下不应单纯依靠本报告而取代个人的独立判断。本报告仅反映证券分析师在撰写本报告时的设想、见解及分析方法。中银国际集团成员可发布其它与本报告所载资料不一致及有不同结论的报告，亦有可能采取与本报告观点不同的投资策略。为免生疑问，本报告所载的观点并不代表中银国际集团成员的立场。

本报告可能附载其它网站的地址或超级链接。对于本报告可能涉及到中银国际集团本身网站以外的资料，中银国际集团未有参阅有关网站，也不对它们的内容负责。提供这些地址或超级链接（包括连接到中银国际集团网站的地址及超级链接）的目的，纯粹为了阁下的方便及参考，连结网站的内容不构成本报告的任何部份。阁下须承担浏览这些网站的风险。

本报告所载的资料、意见及推测仅基于现状，不构成任何保证，可随时更改，毋须提前通知。本报告不构成投资、法律、会计或税务建议或保证任何投资或策略适用于阁下个别情况。本报告不能作为阁下私人投资的建议。

过往的表现不能被视作将来表现的指示或保证，也不能代表或对将来表现做出任何明示或暗示的保障。本报告所载的资料、意见及预测只是反映证券分析师在本报告所载日期的判断，可随时更改。本报告中涉及证券或金融工具的价格、价值及收入可能出现上升或下跌。

部分投资可能不会轻易变现，可能在出售或变现投资时存在难度。同样，阁下获得有关投资的价值或风险的可靠信息也存在困难。本报告中包含或涉及的投资及服务可能未必适合阁下。如上所述，阁下须在做出任何投资决策之前，包括买卖本报告涉及的任何证券，寻求阁下相关投资顾问的意见。

中银国际证券股份有限公司及其附属及关联公司版权所有。保留一切权利。

中银国际证券股份有限公司

中国上海浦东
银城中路 200 号
中银大厦 39 楼
邮编 200121
电话: (8621) 6860 4866
传真: (8621) 5888 3554

相关关联机构:

中银国际研究有限公司

香港花园道一号
中银大厦二十楼
电话: (852) 3988 6333
致电香港免费电话:
中国网通 10 省市客户请拨打: 10800 8521065
中国电信 21 省市客户请拨打: 10800 1521065
新加坡客户请拨打: 800 852 3392
传真: (852) 2147 9513

中银国际证券有限公司

香港花园道一号
中银大厦二十楼
电话: (852) 3988 6333
传真: (852) 2147 9513

中银国际控股有限公司北京代表处

中国北京市西城区
西单北大街 110 号 8 层
邮编: 100032
电话: (8610) 8326 2000
传真: (8610) 8326 2291

中银国际(英国)有限公司

2/F, 1 Lothbury
London EC2R 7DB
United Kingdom
电话: (4420) 3651 8888
传真: (4420) 3651 8877

中银国际(美国)有限公司

美国纽约市美国大道 1045 号
7 Bryant Park 15 楼
NY 10018
电话: (1) 212 259 0888
传真: (1) 212 259 0889

中银国际(新加坡)有限公司

注册编号 199303046Z
新加坡百得利路四号
中国银行大厦四楼(049908)
电话: (65) 6692 6829 / 6534 5587
传真: (65) 6534 3996 / 6532 3371