

强于大市

电力设备与新能源行业8月第4周周报

硅片价格再调涨，工信部等支持氢冶金发展

光伏需求潜力无忧，产业链价格有望逐渐企稳，下游观望情绪有望消除，需求有望快速释放，2023年需求有望超预期。建议优先布局业绩弹性较大的辅材、硅片、电池等环节，进入产业化前中期的前沿技术亦值得关注。风电项目已招标存量充足，2023H2需求或有望放量，同时整机中标价格止跌与大宗价格下行有望助力产业链盈利能力修复，建议优先配置后续增长潜力较大的海上风电环节、盈利有望迎来拐点的整机环节、以及量利有望受益于需求向好的零部件环节。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。电力设备领域建议优先布局涉足储能、虚拟电厂、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5.4%，其中核电板块下跌4%，新能源汽车下跌4.34%，光伏板块下跌5.53%，工控自动化下跌6.4%，锂电池指数下跌6.42%，发电设备下跌7.31%，风电板块下跌7.59%。
- **本周行业重点信息：****新能源车：**特斯拉新款Model 3预计9月底量产，上海电池1厂重启。**光伏风电：**TCL中环上调了各种规格单晶硅片的报价，这是中环7月9日以来，第三次上调硅片报价。与最近一次8月9日调价相比，不同类型的硅片价格上涨0.15~0.21元/片，涨幅3.47%~6.44%。**储能：**北京市发展改革委印发《关于进一步完善本市分时电价机制等有关事项的通知》，优化电价峰谷时段和峰谷价差。**氢能：**工信部等七部门印发《钢铁行业稳增长工作方案》，举措包括有加大对氢冶金、低碳冶金等低碳共性技术中试验证、产业化攻关的支持力度，对符合条件的低碳前沿技术产业化示范项目研究给予产能置换政策支持。**电网与电力设备：**国家能源局发布《关于进一步加强电力市场管理委员会规范运作的指导意见》，要求充分发挥电力市场管理委员会在电力市场建设过程中的议事协调作用，建立科学合理的议事机制。
- **本周公司重点信息：2023H1业绩公告：****阳光电源：**盈利43.54亿元，同比增长383.55%。**通威股份：**盈利132.70亿元，同比增长8.56%。**亿纬锂能：**盈利21.51亿元，同比增长58.27%。**福斯特：**盈利8.85亿元，同比下降16.31%。**金风科技：**盈利12.51亿元，同比减少34.82%。**汇川技术：**盈利20.77亿元，同比增长5.17%。**阿特斯：**盈利19.23亿元，同比增长321.75%。**当升科技：**盈利9.26亿元，同比增长1.46%。**恩捷股份：**盈利14.05亿元，同比减少30.45%。**迈为股份：**盈利4.25亿元，同比增长7.13%。**盛弘股份：**盈利1.81亿元，同比增长166.15%。**石英股份：**盈利24.31亿元，同比增长742.52%。**华友钴业：**盈利20.85亿元，同比下降7.56%。**东方日升：**盈利8.61亿元，同比增长70.65%。**京山轻机：**盈利2.44亿元，同比增长65.16%。**派能科技：**盈利6.93亿元，同比增长162.91%。**林洋能源：**盈利5.81亿元，同比增长41.85%。**泰胜风能：**盈利1.18亿元，同比增长17.93%。
- **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。

相关研究报告

《氢能行业动态点评》20230723
 《电力设备与新能源行业7月第3周周报》
 20230723
 《固态电池系列报告之一》20230718

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：武佳雄
 jiaxiong.wu@bocichina.com
 证券投资咨询业务证书编号：S1300523070001

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

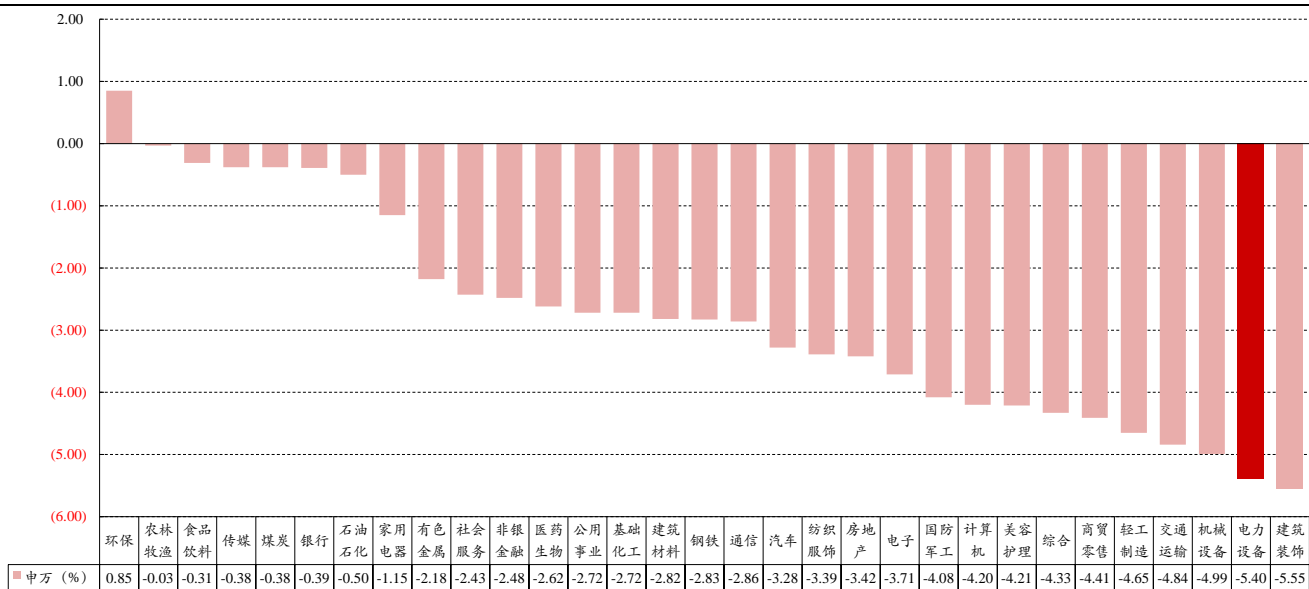
图表目录

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 5.4%，跌幅高于大盘：沪指收于 3064.07 点，下跌 67.88 点，下跌 2.17%，成交 15905.5 亿；深成指收于 10130.47 点，下跌 328.04 点，下跌 3.14%，成交 21640.31 亿；创业板收于 2040.4 点，下跌 78.53 点，下跌 3.71%，成交 10350.44 亿；电气设备收于 7833.51 点，下跌 447 点，下跌 5.4%，跌幅高于大盘。

图表 1.申万行业指数涨跌幅比较



资料来源：iFmD，中银证券

本周发电设备跌幅最小，风电板块跌幅最大：发电设备下跌 3.5%，核电板块下跌 4.21%，锂电池指数下跌 4.65%，光伏板块下跌 5.53%，新能源汽车指数下跌 5.56%，工控自动化下跌 6.4%，风电板块下跌 7.59%。

本周股票涨跌幅：涨幅居前五个股票为赢合科技 18.26%，恒润股份 5.65%，台海核电 5.56%，钧达股份 5.35%，炬华科技 4.52%；跌幅居前五个股票为恩捷股份-24.51%，晶科科技-18.16%，越博动力-16.3%，天奈科技-13.22%，泰永长征-12.73%。

国内锂电市场价格观察

锂电池：近期电池企业生产节奏调整相对明显，主流企业出于规避锂盐行情波动带来的成本影响，整体开工环比低于月初计划，消化库存的同时原料采购态度谨慎，目前市场端对于传统“金九”旺季的成色持一定保守态度。储能电芯价格本周持续下行。**锂电池 8 月 24 日最新价格：方形三元动力电池电芯：0.6-0.71 元/Wh，方形磷酸锂动力电池电芯：0.52-0.6 元/Wh，方形三元（高镍）：910-1040 元/kWh。**

磷酸铁锂：磷酸铁锂：本周碳酸锂市场陷入平静，价格波动不大，但是市场信心不足，导致磷酸铁锂企业采购意愿低迷，没有出现大单成交。预计下周随着 9 月份的到来，锂电池需求有望小幅回升，但是仍然不会有太大的改善。目前磷酸铁价格保持稳定，但是生产成本却面临上涨压力，主要是由于其原料磷酸和双氧水价格的上涨。然而，在当前市场供应过剩，下游需求不旺的情况下，磷酸铁锂企业难以提价，不少企业陷入亏损状态。**磷酸铁锂 8 月 24 日最新价格：磷酸铁锂动力型：7.7-8.4 万元/吨。**

三元材料：本周三元材料行情跌势放缓，原料端硫酸镍、硫酸钴等延续震荡偏弱态势，前驱体现货报价重心下移，而锂盐本周在部分企业库存出清以及盐湖拍卖的情绪的引导下震荡企稳，带动三元材料价格短期预计暂稳运行。**三元材料 8 月 24 日最新价格：三元材料 5 系单晶型：19.7-20.7 万元/吨。三元材料 8 系 811 型：23.2-24.4 万元/吨。**

碳酸锂：本周碳酸锂价格逐步企稳，市场出现挺价现象，但由于目前下游电池需求不足，刚需补库幅度较低，市场预期的短期大面积补库还没有看到，因此上下游博弈维持，从 8 月 23 日盐湖招标情况可以看出，虽然碳酸锂的价格小幅回升，但多数贸易商表示涨幅不及预期。供应方面，本周行业整体供应微增，据鑫椏资讯了解，目前盐湖端碳酸锂库存水平并没有想象中高。需求方面，目前电芯需求较弱，向上传导至材料端订单减量，储能市场需求稳定提升，整体好于动力电池需求，数码市场和小动力市场需求不及预期，预计下周碳酸锂价格小幅震荡运行，9 月份碳酸锂的价格有可能出现反弹，但想回到 25 万元/吨的水平还是比较困难的。最近碳酸锂价格企稳反弹还受到两个因素的影响：一是纯碱价格被炒作导致上涨，对碳酸锂形成了一定的带动作用，虽然纯碱对碳酸锂的实际影响并不显著，只是个别企业由于前期纯碱库存不足，导致现在出现供应紧张的问题。二是阿根廷 7 月份发生大规模罢工，虽然对盐湖的影响尚不明确，但对钢铁的影响已经导致直接环比减产 20%。而且，阿根廷迎来总统大选，有“阿根廷版特朗普”之称的极右翼民粹候选人，经济学家哈维尔·米莱可能在胜选后倒向美国和西方世界。8 月 14 日的总统初选中，米莱得票率 30.5%，远超预，领先所有总统候选人。此前在接受美国记者的采访时，米莱曾公开宣称要冻结与中国的关系，积极向美国靠拢。目前，包括中国多家锂电龙头企业在阿根廷有投资盐湖项目，阿根廷若政治环境和外交方向出现颠覆性变化，盐湖项目后期发展前景将存在不确定性。**碳酸锂 8 月 24 日最新价格：电池级 99.5%：21.2-23.2 万元/吨。工业级 99.0%：20.2-21.7 万元/吨。**

负极材料：负极材料市场本周延续上周的平稳态势，尽管下游需求有所回暖，但在产能过剩的背景下，对负极材料的价格支撑力度不足。在供需矛盾没有明显缓解的情况下，多数负极企业的扩产计划也出现放缓迹象。负极材料对上游原材料的采购意愿有所提升，但双方博弈依然激烈，价格波动不大。负极原材料市场本周维持稳定，材料厂面临上涨阻力，石油焦方面，本周出货情况良好，尤其是硫含量较高的产品，出货量和价格均有所上升。天然石墨和石墨化价格维持稳定。**负极材料 8 月 24 日价格：负极材料天然石墨中端产品：39000-45000 万元/吨。高端动力负极材料人造石墨：35000-67000 元/吨，中端负极材料人造石墨：28000-41000 元/吨。**

隔膜：本周隔膜市场整体变化不大，下游市场动力及储能淡季特征明显，主流大厂增产低于市场预期，导致隔膜需求低于预期，市场前期较为紧张的干法稍许得以缓解。预计 9 月需求平稳过渡。企业动态：恩捷股份发布 2023 上半年年度报告：实现收入 55.7 亿元，同比减少 -3%，归母净利润 14.05 亿元，同比减少 -30%，毛利率 43.5%。**隔膜 8 月 24 日最新价格：基膜 9 μ m/ 湿法：1.2-1.5 元/平方米，基膜 16 μ m/干法：0.65-0.75 元/平方米，基膜 9+3 μ m 陶瓷涂覆隔膜：1.5-2 元/平方米。**

电解液：本周电解液市场需求稳中微增，各大厂开工率维持稳定，在电解液现有产能过剩情况下，国内新增产能扩展速度放缓，整体来看电解液市场竞争依旧激烈，业内企业利润水平微降。价格方面，由于原料六氟磷酸锂价格持续下行，在成本推动下，电解液价格小幅下调。原料方面，六氟磷酸锂市场供应增加，需求稳中微增，由于目前六氟价格与碳酸锂高度挂钩，在碳酸锂价格带动及市场情绪影响下，本周六氟价格持续下行，预计随着碳酸锂挺价，六氟价格或将止跌维稳。溶剂市场产能充足，大厂开工率相对较高，由于溶剂市场竞争激烈，溶剂厂家低价竞争，以维持市占率，本周溶剂价格小幅向下微调。添加剂市场需求平稳，市场供应增加，价格亦小幅下调，VC市场价格区间为 5.8-6.3 万元/吨水平。整体来看，电解液市场基本面良好，预计 8 月份电解液市场整体产量增幅将符合预期。**电解液 8 月 24 日价格：六氟磷酸锂国产：12-12.8 万元/吨，动力三元电解液：3.85-4.85 万元/吨，磷酸铁锂电解液：2.2-3.2 万元/吨**

(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	2023/7/14	2023/7/21	2023/7/27	2023/8/3	2023/8/10	2023/8/17	2023/8/24	环比(%)	
锂电池		元/Wh	0.775	0.775	0.705	0.705	0.705	0.655	0.655	0.00
正极材料	NCM523	万元/吨	23.1	22.65	22.35	21.2	19.95	19.35	19.35	0.00
	NCM811	万元/吨	28.45	27.8	26.4	25.65	24.4	23.8	23.8	0.00
三元前驱体	NCM523	万元/吨	8.95	8.95	8.8	8.55	8.25	8.05	8.05	0.00
	NCM811	万元/吨	10.9	10.9	10.8	10.7	10.5	10.4	10.4	0.00
	硫酸钴	万元/吨	4.6	4.6	4.3	4.1	3.95	3.75	3.75	0.00
	硫酸镍	万元/吨	3.375	3.4	3.3	3.25	3.15	3.125	3.125	0.00
	硫酸锰	万元/吨	0.62	0.62	0.62	0.62	0.62	0.59	0.59	0.00
	电解钴	万元/吨	30.9	29.5	29.1	28.6	28.3	26.7	25.8	(3.37)
	电解镍	万元/吨	17.33	17.43	17.45	17.08	16.99	16.69	17.19	3.00
磷酸铁锂		万元/吨	9.7	9.35	9.25	9.05	8.55	8.55	8.1	(5.26)
钴酸锂		万元/吨	29.5	29.5	28.25	28	27.5	25.75	25.25	(1.94)
锰酸锂	低容量型	万元/吨	8.15	7.65	6.65	6.45	6.45	6.15	5.75	(6.50)
	高压实	万元/吨	8.4	7.9	6.9	6.7	6.7	6.4	6	(6.25)
	小动力型	万元/吨	8.65	8.15	7.15	6.95	6.95	6.65	6.25	(6.02)
碳酸锂	电池级	万元/吨	30.25	28.95	28.25	26.75	25.25	22.5	22.45	(0.22)
	工业级	万元/吨	28.7	27.6	26.9	25.5	24.2	21.4	20.95	(2.10)
氢氧化锂		万元/吨	28.75	27.2	26.4	25	23.6	21.5	20.8	(3.26)
负极材料	中端	万元/吨	3.45	3.45	3.45	3.45	3.45	3.45	3.45	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	1.55	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	4.7	4.6	4.5	4.45	4.42	4.41	4.4	(0.23)
	动力铁锂	万元/吨	3.125	3	2.925	2.85	2.8	2.775	2.7	(2.70)
其他辅料	DMC	万元/吨	0.535	0.525	0.525	0.525	0.525	0.525	0.515	(1.90)
	六氟磷酸锂	万元/吨	15.6	14.9	14.6	14.05	13.5	13.3	12.4	(6.77)

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：硅料环节继续上浮的主流价格，持续反应上游环节当下奇特的供需倒挂关系，而且各主流大厂的订单排布和发货频次截止目前仍然不能满足拉晶环节诉求。甚至个别拉晶企业铤而走险，陆续在以较为冒进的价格签单致密和复投料，个别零单的致密复投料价格已经涨至**每公斤 81-85 元**，不过目前来看订单量较小。对于不断反弹的硅料主流价格，到底下游组件环节的接受度在哪里是行业瞩目热点，但是当下强势回调的硅片价格与硅料价格之间，究竟哪个环节在助推价格反弹其实存疑。三季度末组件排产和出货情况仍然是焦点，但是单从上游环节的有效供应量和增长规模来看，九月环比供应增量有限。

硅片价格：受到当前的各样的供需错配影响，采购硅片需求维持旺盛，硅片头部厂家在周一 8/21 晚间再次更新报价，本次官宣价格不分产品涨幅也达到 3-6% 不等，短期硅片环节仍具备涨价动能。本周整体成交价格引导上行，在 P 型部分，M10 尺寸由于供应的紧缺最为严重，多数厂家皆已签订更新价格，主流成交价格来到每片 3.33-3.35 元人民币的价格，而 G12 尺寸则由于供应紧缺程度次之，电池厂家仍在陆续接受更新报价发货，当前主流成交价格落在每片 4.35 元人民币左右，并仍有少数厂家持续交涉博弈。在 N 型部分，130 μ m 厚度下，M10、G12 主流价格也同步来到**每片 3.47 与 4.47 元人民币**的价格。不分 N/P 型，G12 尺寸维持相对优异的性价比。随着厂家后续在新价格的执行落实下，预期下周硅片价格维稳看待，9 月份的价格走势仍需多方评估，不论硅片生产消纳能力，硅料的涨价动能支撑、甚至电池环节的价格走势，都将牵引硅片环节后续价格变化。

电池片价格：尽管当前电池片供应仍不富裕，在组件厂无法承受更多涨势下，短期电池片价格维持稳定。本周整体电池片价格维稳上周，P 型部分 M10、G12 尺寸电池片主流成交价格纷纷落在每瓦 0.75 元与 0.73 元人民币左右。在 N 型电池片部分，本周 TOPCon (M10) 电池片价格维持落在每瓦 0.8-0.81 元人民币左右。观察 N/P 型电池片价差维持每瓦 5-6 分钱人民币左右。而 HJT (G12) 电池片外卖厂家稀少，价格落在**每瓦 0.85 元人民币**不等。展望后市，电池片环节的价格支撑度正在持续下滑，组件厂家随着前期高价订单陆续执行后，组件价格仍将持续下行，在后续采购力道仍然未看到显著提升下，电池片价格将难维持坚挺。同时，尽管部分厂家因为一体化成本优势仍积极采购电池片，当前已看到部分贸易商、制造商针对低效电池片提前抛货出清，也都显示了市场针对 9 月份电池环节的价格不复以往乐观。

组件价格：本周组件价格相对上周水平仍有小幅度松动，平均价格僵持在**每瓦 1.21-1.25 元**之间水平。其中观察集中项目价格平均约在**每瓦 1.23-1.25 元**，然低点部分已有低于每瓦 1.2 元的交付，前期订单交付约在**每瓦 1.3-1.35 元**的水平。分布式项目报价率先在前几周开始预期调涨，一线厂家考量部分热销型号销售偏紧、上调每瓦 1-3 分不等，但受限业主接受程度，买卖双方仍在博弈，平均价格仍略有松动至**每瓦 1.2-1.23 元**的水平，低点价格徘徊在每瓦 1.15-1.18 元附近。高点约**每瓦 1.28 元**左右。N 型价格本周稳定，Topcon 组件执行价格约每瓦 1.25-1.38 元之间。海外价格与 PERC 溢价约 1 美分左右，价格约**每瓦 0.17-0.2 元美金**。HJT 组件价格平稳在每瓦 1.5-1.6 元之间，但现货库存价格约有**每瓦 1.45 元**左右的价格。海外价格约**每瓦 0.195-0.2 元美金**。本周中国出口执行价格约**每瓦 0.16-0.18 元美金 (FOB)**，亚太地区执行价格约**0.16-0.17 元美金**。欧洲价格平稳，近期现货价格约在**每瓦 0.15-0.17 欧元**，黑背版约溢价**2-2.5 欧分**，部分厂家持续出清库存。美国价格地面型项目因期货性质，前期谈单价格稳定，分布式项目受需求影响价格波动较混乱，当前价格落差区间较大 0.3-0.42DDP 之间水平。

(信息来源：InfoLink Consulting)

图表 3.光伏产品价格情况

产品种类	2023/7/12	2023/7/19	2023/7/27	2023/8/4	2023/8/11	2023/8/18	2023/8/24	环比(%)	
硅料	致密料元/kg	64	66	67	69	71	73	75	2.74
硅片	单晶-182mm/150μm 美元/片	0.351	0.315	0.349	0.367	0.367	0.392	0.417	6.38
	单晶-182mm/150μm 元/片	2.8	2.8	2.8	2.95	2.95	3.15	3.35	6.35
	单晶-210mm/150μm 美元/片	0.467	0.467	0.487	0.489	0.489	0.523	0.542	3.63
	单晶-210mm/150μm 元/片	3.75	3.75	3.75	3.92	3.92	4.2	4.35	3.57
电池片	单晶 PERC-182mm/23.1+% 美元/W	0.095	0.095	0.095	0.097	0.097	0.097	0.097	0.00
	单晶 PERC-182mm/23.1+% 元/W	0.72	0.73	0.73	0.74	0.75	0.75	0.75	0.00
	单晶 PERC-210mm/23.1+% 美元/W	0.094	0.094	0.094	0.094	0.094	0.094	0.094	0.00
	单晶 PERC-210mm/23.1+% 元/W	0.72	0.72	0.72	0.73	0.73	0.73	0.73	0.00
	TOPcon 电池片-182mm 元/W	0.78	0.79	0.79	0.8	0.8	0.8	0.8	0.00
单面单玻组件	182mm 单面单晶 PERC 组件美元/W	0.185	0.18	0.18	0.175	0.17	0.17	0.17	0.00
	182mm 单面单晶 PERC 组件元/W	1.33	1.31	1.3	1.28	1.26	1.25	1.24	(0.80)
双面单玻组件	210mm 单面单晶 PERC 组件美元/W	0.185	0.18	0.18	0.175	0.17	0.17	0.17	0.00
	210mm 单面单晶 PERC 组件元/W	1.35	1.33	1.32	1.3	1.27	1.26	1.25	(0.79)
双面双玻组件	182mm 双面单晶 PERC 组件美元/W	0.19	0.185	0.185	0.18	0.175	0.175	0.175	0.00
	182mm 双面单晶 PERC 组件元/W	1.35	1.33	1.32	1.3	1.28	1.27	1.26	(0.79)
	210mm 双面单晶 PERC 组件美元/W	0.19	0.185	0.185	0.18	0.175	0.175	0.175	0.00
	210mm 双面单晶 PERC 组件元/W	1.37	1.35	1.34	1.32	1.29	1.28	1.27	(0.78)
中国项目	集中式项目(单玻, 182/210mm 组件) 元/W	1.35	1.3	1.3	1.28	1.26	1.25	1.25	0.00
	分布式项目(单玻, 182/210mm 组件) 元/W	1.32	1.3	1.28	1.25	1.25	1.25	1.23	(1.60)
各区域组件	365-375/440-450W 单晶 PERC 组件-印度本土产美元/W	0.29	0.29	0.29	0.27	0.27	0.27	0.27	0.00
	182/210mm 单晶 PERC 组件-美国美元/W	0.38	0.38	0.38	0.37	0.37	0.37	0.36	(2.70)
	182/210mm 单晶 PERC 组件-欧洲美元/W	0.19	0.18	0.18	0.175	0.175	0.17	0.17	0.00
	182/210mm 单晶 PERC 组件-澳洲美元/W	0.185	0.185	0.185	0.18	0.17	0.17	0.17	0.00
中国 N 型组件	TOPCon 双玻组件-182mm 元/W	1.45	1.43	1.43	1.4	1.37	1.35	1.35	0.00
	HJT 双玻组件-210mm 元/W	1.58	1.58	1.58	1.58	1.58	1.58	1.58	0.00
辅材	光伏玻璃 3.2mm 镀膜元/m ²	26	25.5	25.5	25.5	26	26	26	0.00
	光伏玻璃 2.0mm 镀膜元/m ²	18	18	18	18	18.5	18.5	18.5	0.00

资料来源: InfoLinkConsulting, 中银证券

图表 4.本周重要行业动态汇总

行业	重要动态
新能源车	<p>据高工锂电不完全统计，8月中上旬锂电产业回收环节已有超40万吨产能落地，锂电回收领域发生数个超亿级别投融资项目，电池回收迎来密集扩产潮。 https://www.es.cn.com.cn/20230821/0b80655069ce42acb0a9874f3abe9271/c.html</p> <p>特斯拉新款 Model 3 预计 9 月底量产，上海电池 1 厂重启 https://tech.ifeng.com/c/8SSSqDFFYfb</p>
储能	<p>青海省能源局印发《青海省能源领域碳达峰实施方案》推进新型储能设施建设，积极推广“新能源+储能”模式，推动电源侧、电网侧百万千瓦级化学储能示范基地建设。 https://news.bjx.com.cn/html/20230825/1328124.shtml</p>
光伏风电	<p>8月21日，TCL中环上调了各种规格单晶硅片的报价，这是中环7月9日以来，第三次上调硅片报价与最近一次8月9日调价相比，不同类型的硅片价格上涨0.15~0.21元/片，涨幅3.47%~6.44%。 https://www.nbd.com.cn/articles/2023-08-21/2970819.html</p> <p>北京市发展改革委印发《关于进一步完善本市分时电价机制等有关事项的通知》，优化电价峰谷时段和峰谷价差。 https://news.bjx.com.cn/html/20230821/1327037.shtml</p> <p>工业和信息化部等四部门关于印发《新产业标准化领航工程实施方案（2023—2035年）》。方案提出五个重点任务，其中包括研制光伏发电、光热发电、风力发电等新能源发电标准，优化完善新能源并网标准，研制光储发电系统、光热发电系统、风电装备等关键设备标准。 https://www.miit.gov.cn/zwgk/zcjd/art/2023/art_601ff8ae8bd84d84926507e5ee843388.html</p> <p>根据中国光伏行业协会数据统计，7月太阳能级多晶硅产量同比增长3.5%，组件产量同比增长68.8%。 https://guangfu.bjx.com.cn/news/20230823/1327607.shtml</p> <p>据美国商务部数据显示，印度2023Q2出口光伏电池和组件4.638亿美元，同比增长了169%，2023H1印度光伏产品出口额同比大幅增长2,696.4% https://guangfu.bjx.com.cn/news/20230823/1327523.shtml</p> <p>8月23日，中广核新疆清洁能源基地洛浦100万千瓦光伏项目组件采购中标候选人公示。根据招标公告，该项目共分两个标段，项目规模均为641.2692MW的双面双玻组件，合计约1282.5384MW组件规模。供货期为2023年9月10日~11月30日。根据中标公示，晶澳以1.33元/W成为第一标段第一中标候选人；隆基1.268元/W成为第二标段第一中标候选人。 https://guangfu.bjx.com.cn/news/20230824/1327710.shtml</p>
氢能	<p>工信部等七部门印发《钢铁行业稳增长工作方案》，举措包括有加大对氢冶金、低碳冶金等低碳共性技术中试验证、产业化攻关的支持力度，对符合条件的低碳前沿技术产业化示范项目研究给予产能置换政策支持。 https://www.miit.gov.cn/zwgk/zcwj/wjfb/tz/art/2023/art_2a4233d696984ab59610e7498e333920.html</p>
电力设备	<p>国家能源局发布《关于进一步加强电力市场管理委员会规范运作的指导意见》，要求充分发挥电力市场管理委员会在电力市场建设过程中的议事协调作用，建立科学合理的议事机制，充分体现市场各方意愿，为市场各方积极参与电力市场建设提供平等的议事平台和机制保障，促进电力市场长期健康发展。 http://zfxgk.nea.gov.cn/2023-08/21/c_1310738420.htm</p> <p>为加快绿色低碳先进适用技术示范应用，在落实碳达峰碳中和目标任务过程中锻造新的产业竞争优势，国家发展改革委等部门关于印发《绿色低碳先进技术示范工程实施方案》，强调通过源头减碳类、末端固碳类、末端固碳类降低碳排放。 https://www.ndrc.gov.cn/xxgk/zcfb/tz/202308/t20230822_1359995_ext.html</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
罗博特科	①公司发布 2023 年半年度报告,上半年实现归母净利润 1,538 万元,同比增长 158.61%;归母扣非净利润 1,513 万元,同比增长 152.79%。②公司拟以发行股份及支付现金的方式购买斐控泰克 81.18%股权;拟以发行股份方式购买 FSG 和 FAG 各 6.97%股权。本次交易的目标公司是全球光子及半导体自动化封装和测试领域的领先设备制造商之一。
湘潭电化	①公司发布 2023 年半年度报告,上半年实现归母净利润 1.48 亿元,同比下降 51.59%;归母扣非净利润 1.30 亿元,同比下降 56.86%。②公司拟向不特定对象发行可转换债券,募集资金总额不超过人民币 5.80 亿元。③公司与关联方雨湖潭州签订《分布式光伏发电项目节能服务协议》。公司将鹤岭生产厂区建筑物屋顶(面积约为 3900 平方米)免费租赁给雨湖潭州用于建设、安装、运营装机容量约为 600KWp 分布式光伏电站,房屋租赁期限为 20 年,建成后雨湖潭州将光伏电站所发电力优惠出售给公司使用。
望变电气	①公司发布 2023 年半年度报告,上半年实现归母净利润 1.54 亿元,同比增长 32.31%;归母扣非净利润 1.52 亿元,同比增长 39.68%。②公司拟以现金方式收购黔南都能持有的望变电气控股子公司黔南望江 40%股权,达到 100%控股。
应流股份	①公司发布 2023 年半年度报告,上半年实现归母净利润 1.62 亿元,同比增长 10.21%;归母扣非净利润 1.31 亿元,同比增长 32.19%。②公司控股股东应流投资质押公司股份 2,543 万股,占公司总股本 3.72%。
盛弘股份	①公司发布 2023 年半年度报告,上半年实现归母净利润 1.81 亿元,同比增长 166.15%;归母扣非净利润 1.70 亿元,同比增长 164.19%。②公司股东盛剑明先生拟减持公司股份不超过 147 万股,占公司总股本的 0.4741%。
通威股份	①公司发布 2023 年半年度报告,上半年实现归母净利润 132.70 亿元,同比增长 8.56%;归母扣非净利润 126.20 亿元,同比增长 1.02%。②公司拟在乐山市五通桥区、峨眉山市分别投资建设年产 16GW 拉棒、切片、电池片项目,投资总额分别为 100 亿元,项目力争 2024 年底建成投产,2025 年底达产。
恩捷股份	①公司发布 2023 年半年度报告,上半年实现归母净利润 14.05 亿元,同比下降 30.45%;归母扣非净利润 13.44 亿元,同比下降 30.76%。②公司股东合益投资补充质押公司股份 596 万股,占公司总股本 0.61%。
亿利达	①公司发布 2023 年半年度报告,上半年实现归母净利润 2,774 万元,同比减少 13.24%;归母扣非净利润 2,519 万元,同比增长 15.60%。②公司为全资子公司广东亿利达提供连带责任担保,担保金额为 6500 万元。
国网信通	①公司发布 2023 年半年度报告,上半年实现归母净利润 2.50 亿元,同比增长 12.06%;归母扣非净利润 2.11 亿元,同比增长 23.28%。②公司全资子公司中电普华于近日中标内蒙古电力有限公司新一代营销管理信息平台开发及集成实施项目,中标金额 2.72 亿元。
赢合科技	①公司发布 2023 年半年度报告,上半年实现归母净利润 2.98 亿元,同比增长 12.81%;归母扣非净利润 2.63 亿元,同比增长 0.54%。②公司收到斯科尔董申恩等业绩承诺方缴纳的业绩补偿款 1,079 万元。
亿纬锂能	①公司发布 2023 年半年度报告,上半年实现归母净利润 21.51 亿元,同比增长 58.27%;归母扣非净利润 12.56 亿元,同比增长 5.22%。②公司回购公司股份 176 万-352 万股,占当前总股本的 0.09%-0.17%,回购价格不超过 85.31 元/股,回购资金总额不低于 1.5 亿元且不超过 3 亿元。③公司控股股东亿纬控股、实际控制人骆锦红质押公司股份 2455 万股,占公司总股本 1.20%。
大洋电机	①公司发布 2023 年半年度报告,上半年实现归母净利润 3.87 亿元,同比增长 19.55%;归母扣非净利润 3.45 万元,同比增长 28.18%。②公司拟对 2022 年回购剩余股份数 636 股进行注销,占公司注销前总股本的 0.27%。
新特电气	①公司发布 2023 年半年度报告,上半年实现归母净利润 5037 万元,同比增长 6.94%;归母扣非净利润 4540 万元,同比增长 9.38%。②中科汇通减持公司股份 85 万股,减持比例 0.2297%
苏州固得	①公司发布 2023 年半年度报告,上半年实现归母净利润 5547 万元,同比下降 60.63%;归母扣非净利润 5893 万元,同比下降 55.70%。②公司出资 900 万元作为 LP 参与成立汇明德芯投资基金,出资比例 29.51%,基金投资领域为半导体、新能源、新材料、高端制造业。
能辉科技	①公司发布 2023 年半年度报告,上半年实现归母净利润 583 万元,同比下降 63.66%;归母扣非净利润 454 万元,同比下降 66.67%。②公司对应收票据、应收账款、其他应收款和合同资产计提减值准备共计 1193 万元。③公司成为广州发展阳山太平光伏复合二期扩建项目 EPC 总承包(50MW 光伏并网工程)第一中标候选人,投标报价为 9982 万元。
江苏国泰	①公司发布 2023 年半年度报告,上半年实现归母净利润 6.66 亿元,同比下降 28.47%;归母扣非净利润 6.06 亿元,同比下降 32.75%。②公司持股 5%以上股东盛泰投资质押公司股票 3600 万股,占公司总股本 2.21%
派能科技	①公司发布 2023 年半年度报告,上半年实现归母净利润 6.93 亿元,同比增长 162.91%;归母扣非净利润 6.71 亿元,同比增长 153.06%。②公司回购公司股票资金总额不低于人民币 8,000 万元,不超过人民币 1.2 亿元。
中伟股份	①公司发布 2023 年半年度报告,上半年实现归母净利润 7.68 亿元,同比增长 16.29%;归母扣非净利润 6.05 亿元,同比增长 25.68%。②公司拟回购公司股票总额不低于人民币 1.8 亿元(含)且不超过人民币 2.9 亿元(含)
协鑫能科	①公司发布 2023 年半年度报告,上半年实现归母净利润 8.01 亿元,同比增长 106.88%;归母扣非净利润 2.23 亿元,同比减少 91.25%。②王述华女士因个人原因,申请辞去公司副总裁兼财务总监职务,辞职后不再担任公司任何职务。
岱勒新材	①公司发布 2023 年半年度报告,上半年实现归母净利润 8729 万元,同比增长 111.01%;归母扣非净利润 8674 万元,同比增长 112.10%。②公司拟以自有或自筹资金现金方式收购现有股东持有的黎辉新材 70%的股权。本次收购完成后,标的公司将成为公司的控股子公司。标的公司主要从事石英坩埚用高纯石英砂的研发、生产和销售。
福能股份	①公司发布 2023 年半年度报告,上半年实现归母净利润 9.35 亿元,同比下降 19.11%;归母扣非净利润 9.30 亿元,同比下降 19.12%。②公司控股子公司晋江气电已申报确认 2023 年基数合同转让交易,将在 2023 年 9 月-12 月,分月将 25.16 亿千瓦时电量,按 0.3906 元/千瓦时(含税)的价格转让给福建省内其他发电企业,并按气电上网电价差额结算。

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
融发核电	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净亏损 1106 万元, 同比增长 82.68%; 归母扣非净亏损 1986 万元, 同比增长 69.64%。
科大智能	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净亏损 2282 万元, 同比增长 62.64%; 归母扣非净亏损 3177 万元, 同比增长 21.50%。
长城电工	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净亏损 3347 万元, 同比增长 14.74%; 归母扣非净亏损 4798 万元, 同比下降 9.21%。
亿嘉和	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净亏损 4638 万元, 同比下降 158.76%; 归母扣非净亏损 5979 万元, 同比下降 251.59%。
三晖电气	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净亏损 484 万元, 同比增长 156.71%; 归母扣非净亏损 676 万元, 同比增长 31.96%。
金智科技	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 1,813 万元, 同比增长 43.82%; 归母扣非净利润 1,286 万元, 同比增长 56.55%。
信捷电气	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 1.04 亿元, 同比下降 23.34%; 归母扣非净利润 8,606 万元, 同比下降 29.91%。
融捷股份	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 1.10 亿元, 同比增长 14.16%; 归母扣非净利润 9,574 元, 同比增长 46.86%。
泽宇智能	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 1.10 亿元, 同比增长 14.16%; 归母扣非净利润 9,574 元, 同比增长 46.86%。
兰石重装	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 1.15 亿元, 同比增长 7.00%; 归母扣非净利润 9579 万元, 同比增长 25.63%。
泰胜风能	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 1.18 亿元, 同比增长 17.93%; 归母扣非净利润 1.01 亿元, 同比减少 14.00%。
金龙羽	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 1.21 亿元, 同比增长 1.26%; 归母扣非净利润 1.16 亿元, 同比下降 2.62%。
天能重工	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 1.23 亿元, 同比增长 4.10%; 归母扣非净利润 1.20 亿元, 同比增长 6.22%。
安靠智电	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 1.35 亿元, 同比增长 8.09%; 归母扣非净利润 1.07 亿元, 同比增长 39.79%。
银星能源	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 1.55 亿元, 同比增长 42.60%; 归母扣非净利润 1.06 亿元, 同比增长 57.23%
通裕重工	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 1.83 亿元, 同比增长 65.08%; 归母扣非净利润 1.75 亿元, 同比增长 81.57%。
南网能源	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 1.94 亿元, 同比下降 7.55%; 归母扣非净利润 1.90 亿元, 同比下降 7.94%。
先导智能	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 12.00 亿元, 同比增长 47.75%; 归母扣非净利润 11.69 亿元, 同比增长 47.00%。
金风科技	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 12.51 亿元, 同比下降 34.82%; 归母扣非净利润 10.33 亿元, 同比下降 44.86%。
福能东方	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 1648 万元, 同比增长 53.75%; 归母扣非净利润 1011 万元, 同比增长 144.04%。
蓝海华腾	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 1775 万元, 同比下降 57.40%; 归母扣非净利润 1270 万元, 同比下降 64.05%。
阿特斯	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 19.23 亿元, 同比增长 321.75%; 归母扣非净利润 17.25 亿元, 同比增长 284.18%。
连城数控	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 2.33 亿元, 同比增长 30.35%; 归母扣非净利润 1.52 亿元, 同比增长 50.63%。
中来股份	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 2.36 亿元, 同比增长 2.39%; 归母扣非净利润 3.07 亿元, 同比增长 44.95%。
正海磁材	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 2.41 亿元, 同比增长 16.75%; 归母扣非净利润 2.34 亿元, 同比增长 18.37%。
京山轻机	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 2.44 亿元, 同比增长 65.16%; 归母扣非净利润 2.44 亿元, 同比增长 68.71%。
厦钨新能	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 2.55 亿元, 同比下降 53.67%; 归母扣非净利润 2.27 亿元, 同比下降 50.61%。
骆驼股份	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 2.80 亿元, 同比增长 38.06%; 归母扣非净利润 2.45 亿元, 同比增长 0.58%。

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
汇川技术	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 20.77 亿元, 同比增长 5.17%; 归母扣非净利润 18.67 亿元, 同比增长 7.05%。
华友钴业	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 20.85 亿元, 同比下降 7.56%; 归母扣非净利润 18.39 亿元, 同比下降 16.11%。
晶盛机电	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 22.06 亿元, 同比增长 82.78%; 归母扣非净利润 20.73 亿元, 同比增长 86.63%。
天际股份	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 2296 万元, 同比下降 95.43%; 归母扣非净利润 2398 万元, 同比下降 95.23%。
石英股份	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 24.31 亿元, 同比增长 742.52%; 归母扣非净利润 24.03 亿元, 同比增长 730.18%
申昊科技	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 2457 万元, 同比增长 178.26%; 归母扣非净利润 1896 万元, 同比增长 499.52%。
金冠电气	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 3,288 万元, 同比增长 44.58%; 归母扣非净利润 3,161 万元, 同比增长 54.17%。
博力威	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 3,484 万元, 同比减少 55.69%; 归母扣非净利润 5,171 万元, 同比减少 32.76%。
炬华科技	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 3.07 亿元, 同比增长 62.17%; 归母扣非净利润 2.57 亿元, 同比增长 40.35%。
东方铁塔	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 3.62 亿元, 同比下降 25.25%; 归母扣非净利润 3.56 亿元, 同比下降 24.54%。
贝仕达克	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 3339 万元, 同比下降 26.43%; 归母扣非净利润 3107 万元, 同比下降 30.56%。
正弦电气	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 3413 万元, 同比增长 15.24%; 归母扣非净利润 3007 万元, 同比增长 24.70%。
迈为股份	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 4.25 亿元, 同比增长 7.13%; 归母扣非净利润 3.82 亿元, 同比增长 6.42%
海兴电力	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 4.37 亿元, 同比增长 48.11%; 归母扣非净利润 4.02 亿元, 同比增长 64.16%。
阳光电源	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 43.54 亿元, 同比增长 383.55%; 归母扣非净利润 42.82 亿元, 同比增长 438.33%。
中控技术	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 5.11 亿元, 同比增长 62.88%; 归母扣非净利润 4.24 亿元, 同比增长 77.71%。
林洋能源	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 5.81 亿元, 同比增长 41.85%; 归母扣非净利润 5.52 亿元, 同比增长 37.81%。
鸣志电器	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 5329 万元, 同比下降 24.35%; 归母扣非净利润 4937 万元, 同比下降 28.33%。
恒润股份	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 5531 万元, 同比增长 30.10%; 归母扣非净利润 5033 万元, 同比增长 54.91%。
中熔电气	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 5687 万元, 同比下降 10.63%; 归母扣非净利润 5593 万元, 同比下降 7.79%。
华电重工	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 5939 万元, 同比减少 41.94%; 归母扣非净利润 3737 万元, 同比减少 59.25%。
积成电子	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润-6,618 万元, 同比减少 76.09%; 归母扣非净利润-6,884 亿元, 同比减少 38.34%
中国广核	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 69.59 亿元, 同比增长 17.91%; 归母扣非净利润 69.52 万元, 同比增长 21.50%。
理工能科	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 7,058 万元, 同比增长 1.49%; 归母扣非净利润 6,221 万元, 同比增长 7.97%。
雷赛智能	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 7541 万元, 同比下降 32.97%; 归母扣非净利润 6451 万元, 同比增长 41.18%。
杭电股份	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 8,665 万元, 同比增长 1.09%; 归母扣非净利润 8,233 万元, 同比增长 5.89%。
远光软件	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 8,973 万元, 同比增长 3.64%; 归母扣非净利润 7,912 元, 同比减少 0.36%。
东方日升	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 8.61 亿元, 同比增长 70.65%; 归母扣非净利润 8.38 亿元, 同比增长 76.25%。

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
福斯特	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 8.85 亿元, 同比下降 16.31%; 归母扣非净利润 8.23 亿元, 同比下降 17.82%。
太阳能	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 8.99 亿元, 同比增长 15.46%; 归母扣非净利润 8.61 亿元, 同比增长 11.60%。
中际联合	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 8176 万元, 同比下降 6.02%; 归母扣非净利润 6971 万元, 同比下降 12.87%。
通灵股份	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 8436 万元, 同比增长 80.06%; 归母扣非净利润 7509 万元, 同比增长 100.12%。
长高电新	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 8502 万元, 同比增长 65.33%; 归母扣非净利润 7817 万元, 同比增长 36.01%。
当升科技	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 9.26 亿元, 同比增长 1.46%; 归母扣非净利润 10.65 亿元, 同比增长 9.28%。
雅化集团	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 9.5 亿元, 同比减少 57.98%; 归母扣非净利润 9.17 亿元, 同比减少 59.19%。
恒华科技	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 933 万元, 同比增长 12.06%; 归母扣非净利润 748 万元, 同比增长 23.28%
特锐德	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 9409 万元, 同比增长 123.88%; 归母扣非净利润 5854 万元, 同比增长 367.42%。
太阳电缆	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 9781 万元, 同比增长 5.32%; 归母扣非净利润 9096 万元, 同比增长 10.79%。
国电南自	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年由亏转盈实现归母净利润 3756 万元, 归母扣非净利润 3475 万元。
中元股份	公司发布 2023 年半年度业绩预告, 上半年实现归母净利润 2927 万元, 同比增长 1,426.45%; 归母扣非净利润 2091 万元, 同比增长 295.86%。
全信股份	公司发布 2023 年半年度业绩预告, 上半年实现归母净利润 9721 万元, 同比减少 7.90%; 归母扣非净利润 9545 万元, 同比减少 1.92%。
ST 远程	公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母净利润 1932 万元, 同比减少 31.9%; 归母扣非净利润 1892 万元, 同比增长 59.29%。
ST 中利	①公司发布 2023 年半年度报告, 上半年实现归母亏损 2.39 亿元, 同比下降 82.24%; 归母扣非净亏损 2.04 亿元, 同比增长 25.68%。②公司拟对子公司宿迁腾晖启动预重整。③公司股东王柏兴先生持有的股份 4,320 股拟被司法拍卖, 占公司总股本 4.96%
隆基绿能	①公司控股股东李振国先生质押公司股份 450 万股, 占公司总股本的 0.59%。②股东李振国先生解除质押 1,150 万股, 占公司总股本比例 0.15%
天顺风能	①全资子公司以股权质押、不动产抵押方式为母公司提供 17.43 亿元担保。截至公告披露日, 公司及子公司实际担保额累计 77.55 亿元, 占公司 2022 年底经审计净资产的 93.97%, 均为合并范围内的担保。②公司注销回购专用证券账户股份 563 万股, 占注销前公司总股本的 0.3124%。
比亚迪	公司持股 5% 以上股东吕向阳先生解除质押公司股份 163 万股, 占公司总股本的 0.06%。
国轩高科	公司股东国轩控股质押 1555 万股股份, 占公司总股本 0.87%。
朗新科技	公司股东徐长军质押股票 130 万股, 占公司股本 0.12%
德业股份	公司控股股东艾思睿补充质押公司股份 109 万股, 占公司总股本 0.25%。
猛狮退	公司控股股东沪美公司因质押违约减持公司股份 6770 万股, 持股比例由 19.77% 降为 7.84%, 减持后公司第一大股东、控股股东、实际控制人未发生变化。
江特电机	公司控股股东江特电气补充质押公司股份 2000 万股, 占公司总股本 1.17%。
金卡智能	公司控股股东金卡工程办理股票质押式回购交易 1162 万股, 占公司总股本 2.71%。
欣旺达	公司控股股东王明旺先生和王威先生质押公司股份 1820 万股, 占公司总股本的 0.97%。
恒星科技	公司控股股东谢保军质押公司股份 4,804 万股, 占公司总股本 3.4277%。
长缆科技	公司控股股东俞正元解除质押公司股份 150 万股, 占公司总股本 7.77%。
温州宏丰	公司实际控人林萍解除质押公司股份 700 万股, 占公司总股本 1.60%, 再质押公司股份 735 万股, 占公司总股本 1.68%。
龙蟠科技	公司实控人石俊峰补充质押公司股份 300 万股, 占公司总股本 0.5309%。
英博尔	①公司限制性股票激励计划拟授予激励对象的限制性股票数量为 1,260 万股, 占本激励计划草案公布日公司股本总额的 5.00%。分三期解除限售, 解除比例分别为 30%、30%、40%。②公司公开发行总额不超过 8.17 亿元的可转换债券, 募集资金拟用于新能源汽车动力总成自动化车间建设项目及补充流动资金。
三超新材	①公司向 2022 年限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票 17 万股, 占总股本 0.15%, 授予价格为 13.87 元/股。②公司拟向激励对象授予的限制性股票数量为 320 万股, 约占公司股本 3.05%。2023-2025 年年度考核目标为 2023 年营业收入大于 6.6 亿元及营业利润大于 0.66 亿元; 2024 年度营业收入大于 7.8 亿元, 营业利润大于 0.78 亿元; 2025 年营业收入大于 9 亿元及营业利润大于 0.9 亿元。

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

赣锋锂业	公司第一个行权期行权条件已经成就，根据公司激励计划的行权安排，授予股票期权第一个行权期可行权数量占获授股票期权比例为 25%，即公司 105 名激励对象的股票期权 67.55 万份。
芯能科技	公司拟向不特定对象发行可转换公司债券拟募集资金总额为不超过人民币 8.80 亿元，拟用于分布式光伏电站建设项目和偿还银行贷款。
晶科科技	①公司为全资下属公司提供担保 9.81 亿元，截至 8 月 25 日公司及控股子公司对外担保余额占公司最近一期经审计净资产的 126.26%。②董事长李仙德提议公司回购股份，回购资金不低于 2 亿元，不高于 3 亿元。
金盘科技	①公司与某海外客户签订了《配电变压器供货协议》，预计 2023 年-2028 年期间该客户向公司年均采购金额折合人民币约 2.16 亿元-2.88 亿元，五年总计人民币约 10.8 亿元-14.4 亿元。②公司与海外客户 B 签订了关于风能变压器产品的《供货协议》，本次签订的长期供货协议，协议未约定具体履约金额，协议有效期为 6 年。
白云电器	公司及子公司桂林电容中标 5 个项目。
天赐材料	公司 2022 年度公开发行可转债募投项目之年产 15.2 万吨锂电新材料项目中年产 15 万吨液体六氟磷酸锂产线装置已于 7 月底完成安装并调试成功，并于近日开始进料试生产，目前已连续产出三批合格产品，产品质量均符合公司电解液生产要求。
先惠技术	自 2023 年 3 月 15 日起，公司及福建东恒累计收到宁德时代及其控股子公司 8.02 亿元（不含税）合同及定点通知单。
江苏新能	公司牵头联合体中标常州市武进区前黄镇渔光互补项目，预计可建设光伏发电项目规模 615.25MWp，中标总金额 2.95 亿元。
容百科技	公司拟在韩国建设年产 4 万吨高镍三元和年产 2 万吨磷酸锰铁锂正极项目，预计 2024 年完成主体建设，2025 年上半年陆续试车生产。
星源材质	公司拟通过子公司英诺威新材料科技（马来西亚）有限公司为项目实施主体，在马来西亚槟城州投资建设锂电池隔膜生产基地，项目拟投资总额不超过人民币 50 亿元。
联泓新科	公司与惠生中投共同投资设立合资公司，共投资 7 亿元，规划建设 30 万吨/年 POE（聚烯烃弹性体）项目，其中一期 10 万吨/年、二期 20 万吨/年，生产 POE 光伏胶膜料、增韧料等系列高端烯烃材料产品。
卧龙电驱	①提名庞欣元先生、黎明先生、莫宇峰先生、万创奇先生、张红信先生、张文刚先生为公司第九届董事会非独立董事候选人。②提名赵荣祥先生、张志铭先生、邓春华女士为公司第九届董事会独立董事候选人。③提名赵建良先生、周小峰先生为公司第九届监事会非职工代表监事候选人，与职工代表监事陈锋先生共同组成第九届监事会。
明阳智能	公司董事长兼首席执行官、实际控制人张传卫先生拟自本公告披露之日起 6 个月内以集中竞价交易方式增持公司股份，增持金额 2,000 -3,000 万元。
芳源股份	公司决定回购注销 106 名激励对象所持有的已获授但尚未解除限售的第一类限制性股票 143 万股，回购价格为 15.27 元/股。
大全能源	公司拟回购公司股份，回购资金总额不低于 2 亿元，不超过 4 亿元，回购价格不超过 50 元/股。
晶科能源	公司拟回购公司股份，回购资金总额不低于 3 亿元，不超过 6 亿元，回购价格不超过 18.85 元/股。
金博股份	公司拟回购公司已发行的部分人民币普通股（A 股）股票，回购的股份拟用于实施员工持股或者股权激励计划，回购价格不超过 300 元/股（含），回购资金总额不低于人民币 5,000 万元（含），不超过人民币 10,000 万元（含）
锦浪科技	公司实控人提议公司回购股份不低于 5,000 万元，不超过 1 亿元。
固德威	公司首次公开发行限售股锁定期即将届满，将于 2023 年 9 月 4 日起上市流通，股份总数为 5945 万股，占公司总股本的 34.38%。
藏格矿业	公司实际控制人肖永明所涉刑事案件重审结果无罪。
雄韬股份	公司收到国家知识产权局颁发的 2 项专利证书，包括一种应用于转移式涂布机的自动上料装置和一种电池盖板结构
星云股份	公司收到与收益相关的政府补助 150 万元，占公司最近一期经审计归属于上市公司股东的净利润的 16.77%
钧达股份	公司为下属公司上饶捷泰、滁州捷泰、淮安捷泰向汇丰银行（中国）有限公司申请办理的综合授信额度及外汇衍生品交易额度共计人民币 24,200 万元整提供连带责任保证担保，担保金额为敞口额度人民币 24,200 万元整。
新强联	公司为子公司豪智机械向交通银行股份有限公司洛阳分行申请银行授信提供最高不超过 3000 万元的连带责任保证

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。

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 (元)	市值 (亿元)	每股收益(元/股)		市盈率(x)		最新每股净 资产 (元/股)
					2022A	2023E	2022A	2023E	
600438.SH	通威股份	买入	31.59	1,422.17	5.49	3.89	5.75	8.12	13.15
300124.SZ	汇川技术	买入	64.84	1,726.52	1.63	1.88	39.78	34.49	7.91
300751.SZ	迈为股份	买入	176.30	490.98	4.94	7.47	35.69	23.60	23.80
300014.SZ	亿纬锂能	买入	48.60	994.22	1.83	2.84	26.56	17.11	15.92
601222.SH	林洋能源	买入	6.82	140.50	0.48	0.55	14.21	12.40	7.29
300129.SZ	泰胜风能	买入	7.69	71.89	0.33	0.51	23.30	15.08	4.45
002202.SZ	金风科技	增持	9.28	349.30	0.52	0.78	17.85	11.90	8.41
300073.SZ	当升科技	增持	42.72	216.38	4.46	4.32	9.58	9.89	23.84
002812.SZ	恩捷股份	增持	66.90	654.12	4.46	6.24	15.00	10.72	27.14
603806.SH	福斯特	增持	29.76	554.78	1.18	2.15	25.22	13.84	7.59
300274.SZ	阳光电源	增持	98.18	1,458.12	2.42	4.75	40.57	20.67	15.63
603688.SH	石英股份	增持	86.51	312.54	2.94	9.60	29.43	9.01	14.89
603799.SH	华友钴业	增持	45.49	773.09	2.78	4.97	16.36	9.15	16.97
688063.SH	派能科技	增持	145.71	255.91	8.19	12.77	17.79	11.41	55.39
300118.SZ	东方日升	未有评级	19.08	217.51	1.06	1.70	18.00	11.22	13.01
000821.SZ	京山轻机	未有评级	16.00	99.66	0.48	0.73	33.33	21.92	5.70
688472.SH	阿特斯	未有评级	14.16	522.25	0.70	1.20	20.23	11.80	5.38
300693.SZ	盛弘股份	未有评级	31.14	96.30	1.09	1.15	28.57	27.08	4.01

资料来源: iFinD, 中银证券

注: 股价截止日 2023 年 8 月 25 日, 未有评级公司盈利预测来自 iFinD 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由此产生的任何责任及损失等。

本报告期内含保密信息，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转载或转发的，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