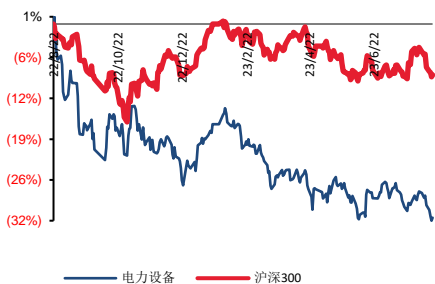


电力设备

## 新能源周报（第 53 期）：终端需求边际向好，反弹重龙头

### ■ 走势对比



### ■ 子行业评级

### ■ 推荐公司及评级

#### 相关研究报告：

《储能与电力设备周报（第 7 期）：辅助服务品种进一步丰富》——2023/08/16

《【太平洋新能源】天赐材料 2023 年中报点评报告——一体化布局优势明显，海外布局、新技术增强穿越周期的成长能力》——2023/08/16

《【太平洋新能源】尚太科技 2023 年中报点评报告——市占率和平台能力持续提升，引领出海和新技术发展》——2023/08/15

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：终端需求边际向好，反弹重龙头。

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) 重视电池新龙头盈利的韧性和新市场拓展。珠海冠宇 2023H1 实现净利润 1.40 亿元，同比增长 123.06%，季度业绩呈现拐点向上；苹果客户和动力、储能都有积极变化。亿纬锂能 2023H1 实现归母净利润 21.51 亿元，同比+58.27%；大圆柱助推公司竞争力上台阶：近期完成 100 万颗 46 系列电池的生产下线，预计今年内完成 20GWh 产能的落成，46 系列大圆柱电池现已取得未来 5 年客户意向性订单合计约 472.31GWh。

2) 重视复合集流体等新技术的边际向上变化。复合铝箔的应用进展较快（因国内外车企对安全性要求提升），PP 复合铜箔有望年内完成测试。

#### 光伏产业链核心观点：

1) 旺盛需求支撑产业链报价反弹。近期硅料、硅片报价反弹持续（8 月 21 日，中环硅片再涨 3.4%~6.7%），强博弈氛围下，旺盛的需求有望支撑组件价格上涨。同时随着组件排产、原材料报价持续提升，预计胶膜、玻璃等组件辅材报价有望跟涨。

2) 夏休影响逐月减弱，后续组件、逆变器出口数据有望环增。2023 年 7 月组件、逆变器出口数据环降；随着夏休结束以及库存消化，预计 8、9、10 月数据有望逐月好转。

#### 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) 风机毛利率仍在筑底，接下来降本为核心。金风科技 2023H1 风机及零部件业务毛利率 3.64%，同比-8.95pct，环比+0.57pct。原因：风机价格的快速下降+成本下降慢；后续降本是关键。

2) 零部件企业盈利趋势向好，下半年有望量利齐升。中材科技 2023H1 叶片业务毛利率为 17.19%，同比+9.74pct，环比+5.93pct；展望后续，随风电景气度环比提升，下半年风电零部件企业有望实现量利齐升。

● 周观点：

**（一）新能源汽车：重视大圆柱、复合集流体等新技术带来的机会**  
新能源汽车行业本周我们的观点如下：

重视大圆柱、复合集流体等新技术带来的机会

**亿纬锂能发布 2023 年中报，大圆柱有望带动公司动力电池再上台阶。**2023H1 公司实现营收 229.76 亿元，同比+53.93%，实现归母净利润 21.51 亿元，同比+58.27%。2023 年 Q2 实现营收 117.90 亿元，同比+43.92%，环比+5.4%，实现归母净利润 10.11 亿元，同比+20.69%，环比-11.27%。动力电池板块实现营收 121.19 亿元，同比+71.92%，储能电池板块实现营收 70.72 亿元，同比+120.17%。目前公司已经完成了 46 系列三元高比能电池部分产能建设，近期完成了 100 万颗 46 系列三元高比能电池的生产下线，预计今年内完成 20GWh 产能的落成，并规划了沈阳、成都、匈牙利等地超 50GWh 的建设安排，46 系列大圆柱电池现已取得未来 5 年客户意向性订单合计约 472.31GWh。我们认为大圆柱电池在能量密度、制造成本方面具备优势，有望成为未来动力电池主流发展方向。受益于在圆柱电池的技术积累，公司大圆柱电池技术及量产进度领先，有望通过大圆柱电池进一步提升市占率及盈利能力。

**本周复合集流体板块有所反弹，我们认为复合铝箔进展较快，PP 复合铜箔有望年内完成测试。**复合铝箔方面，其工艺路线较为明确，对成本敏感度较低、可以支持快充，且对于电池安全性提升较明显。据我们调研，在欧洲 5 分钟无热扩散的安全性要求下，国外车企需求增加，有望带动复合铝箔上量。PP 复合铜箔方面，据我们调研，目前市场上的 PP 复合铜箔基本处于测试阶段，关键点主要在于循环、附着力、安全性及快充。电池测试及上车测试同时进行的情况下，年内有望测试完成兑现订单。受益标的：复合铝箔进展较快（璞泰来、英联股份等），复合铜箔进展较快（宝明科技、东材科技等），基膜及设备（铜峰电子、骄成超声等），建议关注三孚新科（化学沉积法）。

**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、光莆股份等（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：三季度传统需求旺季来临，主辅材产业链报价有望反弹**  
光伏行业本周我们的观点如下：三季度传统需求旺季来临，主辅材产业链报价有望反弹

根据 Infolink 报价，本周多晶硅价格环比上升，NP 型用料价差进一步拉

大，硅片价格环比上升，电池片价格环比持平，组件价格环比微降。硅料采购需求增加，硅料发运进度不理想持续发生，预期主流价格仍有反弹和利润修复空间；在上游硅料的涨价与下游电池的饱满利润牵引下，短期内硅片涨势起到支撑作用；电池片短期内无法转嫁成本压力，价格预期暂时维持稳定；组件库存水位相对较高叠加终端需求增量不及预期，价格小幅下行，后续组件报价有望回弹。

夏休影响逐月减弱，后续组件、逆变器出口数据有望环增。欧洲夏休假期影响叠加库存水平偏高影响下，2023 年 7 月组件、逆变器数据环降，随着夏休结束以及库存消化，预计 8、9、10 月数据有望逐月好转。

旺盛需求支撑产业链报价反弹。根据索比咨询以及 Info\_link 数据，硅料、硅片报价反弹持续，强博弈氛围下，旺盛的需求有望支撑组件价格上涨。同时随着组件排产、原材料报价持续提升，预计胶膜、玻璃等组件辅材报价有望持续上涨。

**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：风机盈利仍在底部，零部件企业盈利趋势向好**

**风电行业本周我们的观点如下：**

**风机毛利率仍在筑底，接下来降本为核心。**

根据金风科技 2023 年半年报数据，2023 年上半年公司风机及零部件业务收入 127.47 亿元，同比+17.65%；23H1 对外销售容量 5.78GW（Q1 1.11GW、Q2 4.67GW），同比+41.55%；毛利率 3.64%，同比-8.95pct，环比+0.57pct。可以看出由于风机价格的快速下降，而成本下降比预计的要满，风机的毛利率水平目前处于底部阶段。由于 2022 年以来风机的招标量较大，整机企业的在手订单较为充沛，例如金风科技目前在手外部订单共计 28.16GW，其中海外订单 4.60GW。展望未来，在当前风机价格水平下，各风机企业需要在成本方面实现较大下降，才能较快实现盈利水平回升。

**零部件企业盈利趋势向好，下半年有望量利齐升。**

根据中材科技半年报数据，2023H1 公司叶片业务毛利率为 17.19%，同比+9.74pct，环比+5.93pct；此外，风电零部件公司振江股份 2023H1 综合毛利率为 20.77%，同比+6.98pct；其中 Q2 毛利率 22.63%，同比+11.12pct，环比+3.61pct。从目前数据来看，风电零部件企业的盈利趋势仍然向好，并且在产业链价格压力较大的背景下，多说零部件企业通过成本管控很好提升了毛利率。展望后续，随风电景气度环比提升，下半年风电零部件企业有望实现量利齐升。

---

**投资建议：持续推荐“两海”主线和业绩弹性较高环节。**

- 1) 海缆：东方电缆、亨通光电、中天科技等；
- 2) 塔筒/桩基：泰胜风能、天顺风能、海力风电等；
- 3) 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。

● **板块和公司跟踪**

**新能源汽车行业层面：**受到海外需求的拉动，今年以来，我国锂电池出口迎来了爆发式增长。海关总署最新数据显示，今年前 7 个月，我国锂电池产品出口额同比增长达到 58.9%。不少外贸公司表示，今年锂电池的出口市场除了传统的欧美国家，南非、尼日利亚、越南等新兴市场的订单增长非常明显。

**新能源汽车公司层面：**2023 上半年，亿纬锂能实现营业收入 229.76 亿元，同比增长 53.93%；净利润 21.51 亿元，同比增长 58.27%。

**光伏行业层面：**美商务部公布对中国太阳能板制造商征税决定；广东禅城区：分布式光伏补贴 0.3 元/千瓦时，连补 3 年

**光伏公司层面：**东方日升、迈为股份等公司发布 2023 年半年度报告；晶科能源拟回购总股本 0.16%-0.32%的股份

**风电行业层面：**山西省公布 106 个风光项目优选结果共 6.1GW

**风电公司层面：**多家风电公司发布 2023 年半年度报告

**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：重视大圆柱、复合集流体等新技术带来的机会 .....	7
(二) 光伏：三季度传统需求旺季来临，主辅材产业链报价有望反弹 .....	7
(三) 风电：风机盈利仍在底部，零部件企业盈利趋势向好 .....	8
二、 产业链价格 .....	9
(一) 新能源汽车：碳酸锂、氢氧化锂、电解钴价格环比下降，磷酸铁锂、电解液、动力电池电芯、三元正极、硫酸镍、三元前驱体、人造石墨、干法隔膜、湿法隔膜价格环比持平 .....	9
(二) 光伏：硅料价格环比上升、硅片价格环比上升，电池片报价环比持平，P 型组件价格环比下降。 .....	13
(三) 风电：齿轮钢、铸造生铁价格持平，10MM 造船板价格下降 0.06%，废钢价格上升 1.13% .....	17
三、 行业新闻追踪 .....	17
(一) 新能源汽车：受到海外需求的拉动，今年以来，我国锂电池出口迎来了爆发式增长。海关总署最新数据显示，今年前 7 个月，我国锂电池产品出口额同比增长达到 58.9%。不少外贸公司表示，今年锂电池的出口市场除了传统的欧美国家，南非、尼日利亚、越南等新兴市场的订单增长非常明显。 .....	17
(二) 光伏：美商务部公布对中国太阳能板制造商征税决定；广东禅城区：分布式光伏补贴 0.3 元/千瓦时，连补 3 年 .....	20
(三) 风电：山西省公布 106 个风光项目优选结果共 6.1GW .....	22
四、 公司新闻跟踪 .....	26
(一) 新能源汽车：2023 上半年，亿纬锂能实现营业收入 229.76 亿元，同比增长 53.93%；净利润 21.51 亿元，同比增长 58.27%。 .....	26
(二) 光伏：东方日升、迈为股份等公司发布 2023 年半年度报告；晶科能源拟回购总股本 0.16%-0.32% 的股份 .....	28
(三) 风电：多家风电公司发布 2023 年半年度报告 .....	29
五、 风险提示 .....	30

## 图表目录

图表 1: 氢氧化锂价格环比下降 4.78%、碳酸锂价格环比下降 0.89%.....	11
图表 2: 电解钴价格环比下降 3.01% .....	11
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持平 .....	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.....	12
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.....	12
图表 7: 电解液价格环比下降持平 .....	12
图表 8: 三元动力电芯价格环比持平 .....	12
图表 9: 多晶硅致密料价格环比上升 .....	16
图表 10: 182、210 硅片价格环比持平 .....	16
图表 11: 182、210 电池片价格环比上升 .....	16
图表 12: 182、210 组件价格环比下降 .....	16
图表 13: 10MM 造船板价格本周下降 0.06% .....	17
图表 14: 废钢价格本周上升 1.13%.....	17
图表 15: 齿轮钢价格本周持平 .....	17
图表 16: 铸造生铁价格本周持平 .....	17

## 一、行业观点及投资建议

### （一）新能源汽车：重视大圆柱、复合集流体等新技术带来的机会

新能源汽车行业本周我们的观点如下：

**重视大圆柱、复合集流体等新技术带来的机会**

亿纬锂能发布 2023 年中报，大圆柱有望带动公司动力电池再上新台阶。2023H1 公司实现营收 229.76 亿元，同比+53.93%，实现归母净利润 21.51 亿元，同比+58.27%。2023 年 Q2 实现营收 117.90 亿元，同比+43.92%，环比+5.4%，实现归母净利润 10.11 亿元，同比+20.69%，环比-11.27%。动力电池板块实现营收 121.19 亿元，同比+71.92%，储能电池板块实现营收 70.72 亿元，同比+120.17%。目前公司已经完成了 46 系列三元高比能电池部分产能建设，近期完成了 100 万颗 46 系列三元高比能电池的生产下线，预计今年内完成 20GWh 产能的落成，并规划了沈阳、成都、匈牙利等地超 50GWh 的建设安排，46 系列大圆柱电池现已取得未来 5 年客户意向性订单合计约 472.31GWh。我们认为大圆柱电池在能量密度、制造成本方面具备优势，有望成为未来动力电池主流发展方向。受益于在圆柱电池的技术积累，公司大圆柱电池技术及量产进度领先，有望通过大圆柱电池进一步提升市占率及盈利能力。

本周复合集流体板块有所反弹，我们认为复合铝箔进展较快，PP 复合铜箔有望年内完成测试。复合铝箔方面，其工艺路线较为明确，对成本敏感度较低、可以支持快充，且对于电池安全性提升较明显。据我们调研，在欧洲 5 分钟无热扩散的安全性要求下，国外车企需求增加，有望带动复合铝箔上量。PP 复合铜箔方面，据我们调研，目前市场上的 PP 复合铜箔基本处于测试阶段，关键点主要在于循环、附着力、安全性及快充。电池测试及上车测试同时进行的情况下，年内有望测试完成兑现订单。受益标的：复合铝箔进展较快（璞泰来、英联股份等），复合铜箔进展较快（宝明科技、东材科技等），基膜及设备（铜峰电子、骄成超声等），建议关注三孚新科（化学沉积法）。

- 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、光莆股份等（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：三季度传统需求旺季来临，主辅材产业链报价有望

## 反弹

光伏行业本周我们的观点如下：三季度传统需求旺季来临，主辅材产业链报价有望反弹

根据 Infolink 报价，本周多晶硅价格环比上升，NP 型用料价差进一步拉大，硅片价格环比上升，电池片价格环比持平，组件价格环比微降。硅料采购需求增加，硅料发运进度不理想持续发生，预期主流价格仍有反弹和利润修复空间；在上游硅料的涨价与下游电池的饱满利润牵引下，短期内硅片涨势起到支撑作用；电池片短期内无法转嫁成本压力，价格预期暂时维持稳定；组件库存水位相对较高叠加终端需求增量不及预期，价格小幅下行，后续组件报价有望回弹。

夏休影响逐月减弱，后续组件、逆变器出口数据有望环增。欧洲夏休假期影响叠加库存水平偏高影响下，2023 年 7 月组件、逆变器数据环降，随着夏休结束以及库存消化，预计 8、9、10 月数据有望逐月好转。

旺盛需求支撑产业链报价反弹。根据索比咨询以及 Info\_link 数据，硅料、硅片报价反弹持续，强博弈氛围下，旺盛的需求有望支撑组件价格上涨。同时随着组件排产、原材料报价持续提升，预计胶膜、玻璃等组件辅材报价有望持续上涨。

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：风机盈利仍在底部，零部件企业盈利趋势向好

风电行业本周我们的观点如下：

风机毛利率仍在筑底，接下来降本为核心。

根据金风科技 2023 年半年报数据，2023 年上半年公司风机及零部件业务收入 127.47 亿元，同比+17.65%；23H1 对外销售容量 5.78GW(Q1 1.11GW、Q2 4.67GW)，同比+41.55%；毛利率 3.64%，同比-8.95pct，环比+0.57pct。可以看出由于风机价格的快速下降，而成本下降比预计的要满，风机的毛利率水平目前处于底部阶段。由于 2022 年以来风机的招标量较大，整机企业的在手订单较为充沛，例如金风科技目前在手外部订单共计 28.16GW，其中海外订单 4.60GW。展望未来，在当前风机价格水平下，各风机企业需要在成本方面实现较大下降，才能较快实现盈利水平回升。

零部件企业盈利趋势向好，下半年有望量利齐升。

根据中材科技半年报数据，2023H1 公司叶片业务毛利率为 17.19%，同比+9.74pct，环比+5.93pct；此外，风电零部件公司振江股份 2023H1 综合毛利率为 20.77%，同比+6.98pct；其中 Q2 毛利率 22.63%，同比+11.12pct，环比+3.61pct。从目前数据来看，风电零部件企业的盈利趋势仍然向好，并且在产业链价格压力较大的背景下，多说零部件企业通过成本管控很好提升了毛利率。展望后续，随风电景气度环比提升，下半年风电零部件企业有望实现量利齐升。

投资建议：持续推荐“两海”主线和业绩弹性较高环节。

- 1) 海缆：东方电缆、亨通光电、中天科技等；
- 2) 塔筒/桩基：泰胜风能、天顺风能、海力风电等；
- 3) 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。

## 二、产业链价格

### （一）新能源汽车：碳酸锂、氢氧化锂、电解钴价格环比下降，磷酸铁锂、电解液、动力电池电芯、三元正极、硫酸镍、三元前驱体、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(8月21日至8月25日)：氢氧化锂价格环比下降4.78%、碳酸锂价格环比下降0.89%，电解钴价格环比下降3.01%，三元正极价格环比持平，三元前驱体价格环比持平，硫酸镍价格环比持平，磷酸铁锂正极价格环比持平，电解液价格环比持平，动力电池电芯价格环比持平，人造石墨价格环比持平，湿法隔膜价格环比持平，干法隔膜价格环比持平。

品名	单位	2023/8/25	日涨幅	日涨幅 (%)	周涨幅	周涨幅 (%)	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	18.95	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-15.95	-45.70%
三元材料 5 系 (动力型)	万元/吨	19.35	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-14.40	-42.67%
三元材料 5 系 (单晶型)	万元/吨	20.20	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-14.80	-42.29%
三元材料 5 系 (数码型)	万元/吨	19.55	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-14.35	-42.33%
三元材料 5 系 (镍 55 型)	万元/吨	18.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-14.55	-44.70%

三元材料 6 系（单晶 622 型）	万元/吨	21.35	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-16.25	-43.22%
三元材料 6 系（常规 622 型）	万元/吨	20.60	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-15.85	-43.48%
三元材料 8 系（811 型）	万元/吨	23.80	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-16.20	-40.50%
磷酸铁锂（动力型）	万元/吨	8.10	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-8.10	-50.00%
锰酸锂（小动力）	万元/吨	6.25	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-8.00	-56.14%
锰酸锂（高压实）	万元/吨	6.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-7.85	-56.68%
锰酸锂（低容量型）	万元/吨	5.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-7.80	-57.56%
钴酸锂（4.35V）	万元/吨	24.00	-1.25	-4.95%	-1.25	-4.95%	-17.50	-42.17%
三元前驱体（523 型）	万元/吨	8.05	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-2.25	-21.84%
三元前驱体（622 型）	万元/吨	9.05	-0.10	-1.09%	-0.10	-1.09%	-2.50	-21.65%
三元前驱体（111 型）	万元/吨	7.85	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-2.35	-23.04%
三元前驱体（811 型）	万元/吨	10.20	-0.20	-1.92%	-0.20	-1.92%	-2.80	-21.54%
电池级氢氧化锂	万元/吨	20.50	-0.30	-1.44%	-0.70	-3.30%	-32.00	-60.95%
电池级碳酸锂	万元/吨	22.15	-0.30	-1.34%	-0.10	-0.45%	-28.60	-56.35%
工业级碳酸锂	万元/吨	20.65	-0.30	-1.43%	-0.10	-0.48%	-28.10	-57.64%
电池级正磷酸铁	万元/吨	1.20	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.04	-46.43%
电解钴（≥99.8%）	万元/吨	25.80	0.00	0.00%	-0.80	-3.01%	-6.80	-20.86%
硫酸钴（≥20.5%）	万元/吨	3.65	-0.10	-2.67%	-0.10	-2.67%	-1.25	-25.51%
四氧化三钴（≥72%）	万元/吨	14.75	-1.35	-8.39%	-1.80	-10.88%	-4.65	-23.97%
1#电解镍	万元/吨	17.18	-0.01	-0.06%	0.00	0.00%	-6.42	-27.20%
电池级硫酸镍	万元/吨	3.13	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.75	-19.35%
电池级硫酸锰	万元/吨	0.59	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.08	-11.28%
锰酸锂型二氧化锰	万元/吨	1.64	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.08	-4.66%
<b>负极材料及原材料</b>								
天然石墨负极（高端）	万元/吨	5.95	0.00	0.00%	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%	0.00	0.00%	-0.90	-17.65%
人造石墨负极（高端）	万元/吨	5.10	0.00	0.00%	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%	0.00	0.00%	-1.35	-28.13%
<b>隔膜</b>								
7μm/湿法基膜	元/平方米	1.55	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.35	-18.42%
9μm/湿法基膜	元/平方米	1.35	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.10	-6.90%
16μm/干法基膜	元/平方米	0.70	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.05	-6.67%
水系/7μm+2μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	1.90	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.55	-22.45%
水系/9μm+3μm/湿法涂覆隔膜	元/平方米	1.75	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.40	-18.60%
<b>电解液</b>								
电解液（三元/圆柱 /2600mAh）	万元/吨	3.75	0.00	0.00%	-0.02	-0.66%	-2.65	-41.41%
电解液（锰酸锂）	万元/吨	2.20	0.00	0.00%	-0.02	-1.12%	-1.95	-46.99%
电解液（磷酸铁锂）	万元/吨	2.70	0.00	0.00%	-0.05	-1.82%	-2.60	-49.06%
六氟磷酸锂（国产）	万元/吨	12.20	-0.20	-1.61%	-0.95	-7.22%	-11.05	-47.53%

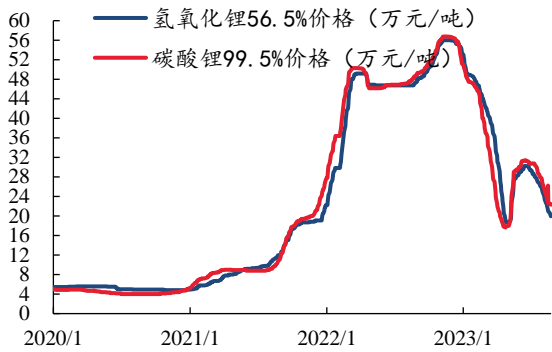
六氟磷酸锂（出口）	万元/吨	12.75	0.00	0.00%	-0.60	-4.49%	-15.00	-54.05%
电池级 EMC	万元/吨	0.88	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.16	-15.38%
电池级 DMC	万元/吨	0.52	0.00	0.00%	-0.01	-1.90%	-0.09	-14.17%
电池级 EC	万元/吨	0.52	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.02	-3.74%
电池级 DEC	万元/吨	0.96	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.08	-7.69%
电池级 PC	万元/吨	0.80	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.02	-3.03%
<b>辅料及添加剂</b>								
4.5um 电池级铜箔加工费	万元/吨	4.80	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.10	-18.64%
6um 电池级铜箔加工费	万元/吨	2.20	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-1.40	-38.89%
8um 电池级铜箔加工费	万元/吨	1.45	0.00	0.00%	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%	0.00	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%	0.00	0.00%
铝塑膜（韩国）	元/平方米	27.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
铝塑膜（动力/日本）	元/平方米	27.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
PVDF（三元）	万元/吨	32.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-30.00	-48.00%
PVDF（磷酸铁锂）	万元/吨	13.50	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-30.50	-69.32%
<b>锂电池</b>								
方形动力电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	0.56	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.27	-32.12%
方形动力电芯（三元）	元/Wh	0.66	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.27	-28.80%
方形储能电芯（磷酸铁锂）	元/Wh	0.59	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-0.37	-38.54%
中端 18650（国产/2600mAh）	元/颗	9.65	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
高端 18650（国产/2600mAh）	元/颗	11.15	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
小动力 18650（三元/国产/2600mAh）	元/颗	11.95	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

数据来源：鑫椏锂电

数据来源：鑫椏锂电，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4.78%、碳酸锂价格环比下降0.89%

图表2：电解钴价格环比下降3.01%

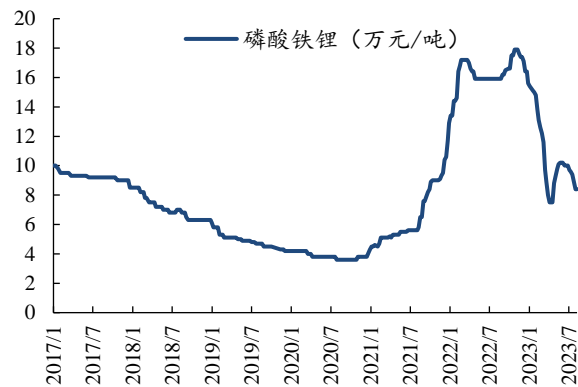
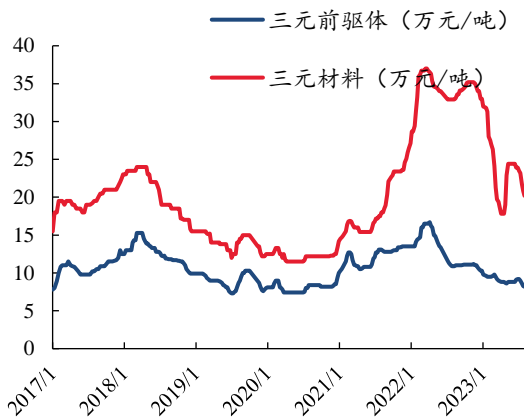


资料来源：Wind，太平洋研究院整理

资料来源：Wind，太平洋研究院整理

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4：磷酸铁锂正极价格环比持平

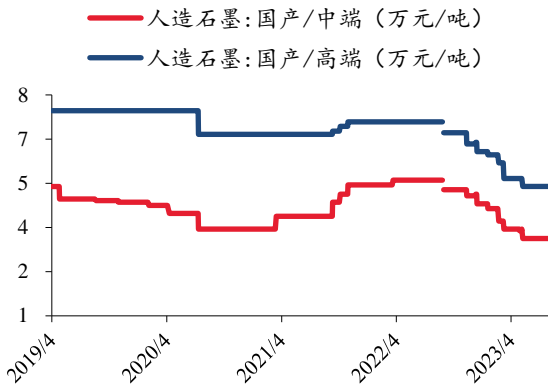


资料来源：鑫椏锂电，太平洋研究院整理

资料来源：鑫椏锂电，太平洋研究院整理

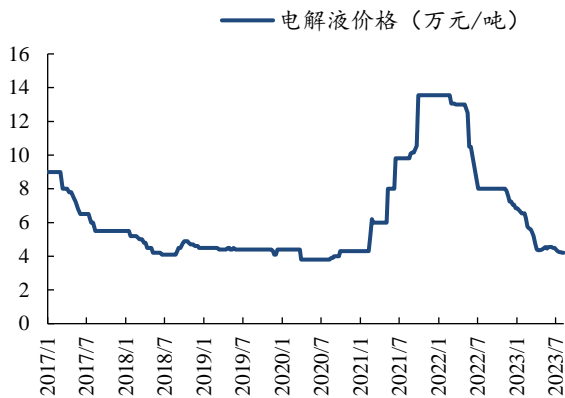
图表5：人造石墨价格国产/中端环比持平、人造石墨价格国产/高端环比持平

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

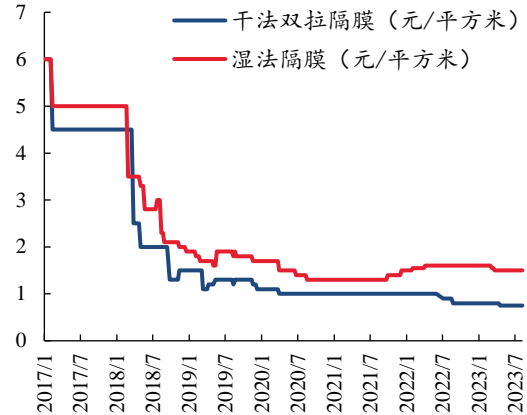


资料来源：鑫椏锂电，太平洋研究院整理

图表7：电解液价格环比下降持平

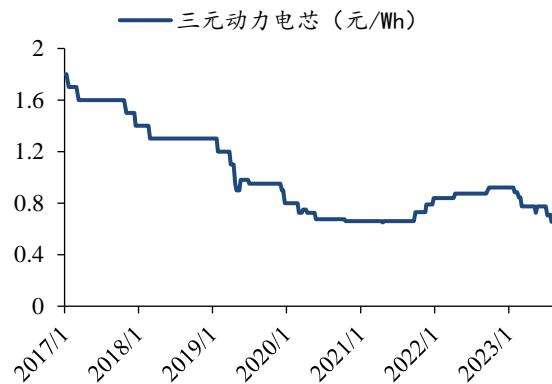


资料来源：鑫椏锂电，太平洋研究院整理



资料来源：鑫椏锂电，太平洋研究院整理

图表8：三元动力电芯价格环比持平



资料来源：鑫椏锂电，太平洋研究院整理

## （二）光伏：硅料价格环比上升、硅片价格环比上升，电池片报价环比持平，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上升，NP 型用料价差进一步拉大，硅片价格环比上升，电池片价格环比持平，组件价格环比微降。硅料采购需求增加，硅料发运进度不理想持续发生，预期主流价格仍有反弹和利润修复空间；在上游硅料的涨价与下游电池的饱满利润牵引下，短期内硅片涨势起到支撑作用；电池片短期内无法转嫁成本压力，价格预期暂时维持稳定；组件库存水位相对较高叠加终端需求增量不及预期，价格小幅下行。

（1）多晶硅：本周硅料价格环比上升，多晶硅-致密料报价升至 67-76 元/公斤。

硅料整体供需偏紧，9 月环比供应增量有限。

(2) 硅片：本周硅片价格环比上升，M10 和 G12 单晶硅片报价分别为 3.35 元/片和 4.35 元/片。硅片整体处于紧平衡状态，预期下周硅片价格维稳。

(3) 电池片：本周电池片价格环比持平，182mm 和 210mm 电池片价格分别为 0.75 元/W 和 0.73 元/W。目前电池片供给略显紧张，电池片与组件环节报价博弈将持续。

(4) 组件：本周组件价格环比微降，单晶 182mm、210mm 的价格分别为 1.24 元/W、1.25 元/W。组件企业订单竞争激烈，后续价格调整空间有限。

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

(6) 胶膜：本周 EVA 粒子价格环比微升，EVA 胶膜价格环比持平，报价为 9.09 元/m<sup>2</sup>，POE 胶膜在 15.55 元/m<sup>2</sup>。

品名	单位	2023/8/24	周涨幅	周涨幅 (%)
<b>多晶硅</b>				
多晶硅 致密料	元/公斤	75.000	2.000	2.74%
单晶复投料	元/公斤	77.000	3.000	4.05%
单晶致密料	元/公斤	75.000	3.000	4.17%
非中国区多晶硅	美元/公斤	21.000	-0.200	-0.94%
<b>硅片</b>				
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.417	0.025	6.38%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	3.350	0.200	6.35%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.542	0.019	3.63%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	4.350	0.150	3.57%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	3.350	0.200	6.35%
M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	美元/片	0.418	0.028	7.18%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	4.350	0.150	3.57%
G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	美元/片	0.542	0.023	4.43%
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	2.930	0.000	0.00%
TCL 中环 M10 单晶硅片 - 182mm / 150μm	元/片	3.350	0.200	6.35%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 210mm / 150μm	元/片	4.350	0.150	3.57%
TCL 中环 G12 单晶硅片 - 218.2mm / 150μm	元/片	4.700	0.170	3.75%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 140μm	元/片	3.340	0.210	6.71%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 182mm / 130μm	元/片	3.470	0.210	6.44%

TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 140μm	元/片	4.290	0.140	3.37%
TCL 中环 N 型单晶硅片 - 210mm / 130μm	元/片	4.470	0.150	3.47%
<b>电池片</b>				
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	美元/W	0.097	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 182mm / 23%+	元/W	0.750	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	美元/W	0.094	0.000	0.00%
单晶 PERC 电池片 - 210mm / 23%+	元/W	0.730	0.000	0.00%
M10 单晶 PERC 电池片	元/W	0.760	0.000	0.00%
G12 单晶 PERC 电池片	元/W	0.740	0.000	0.00%
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	0.800	0.000	0.00%
单晶 HJT 电池片 - 210mm	元/W	0.850	-0.030	-3.41%
<b>组件</b>				
182mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.170	0.000	0.00%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.240	-0.010	-0.80%
182mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.175	0.000	0.00%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.260	-0.010	-0.79%
182mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.210	-0.040	-3.20%
182mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.230	-0.030	-2.38%
210mm 单面单晶 PERC 组件	美元/W	0.170	0.000	0.00%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.250	-0.010	-0.79%
210mm 双面单晶 PERC 组件	美元/W	0.175	0.000	0.00%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.270	-0.010	-0.78%
210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.230	-0.040	-3.15%
210mm 双面单晶 PERC 组件	元/W	1.240	-0.040	-3.13%
182mm 单晶 TOPCon 组件	美元/W	0.185	-0.008	-3.90%
182mm 单晶 TOPCon 组件	元/W	1.315	-0.015	-1.13%
210 mm 单晶 HJT 组件	美元/W	0.198	-0.011	-5.28%
210 mm 单晶 HJT 组件	元/W	1.550	0.000	0.00%
<b>中国-项目</b>				
集中式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.250	0.000	0.00%
分布式项目 182/210mm 单面单晶 PERC 组件	元/W	1.230	-0.020	-1.60%
<b>各区域组件</b>				
365-375/440-450W 单晶 PERC 组件 - 印度	美元/W	0.270	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 美国	美元/W	0.360	-0.010	-2.70%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 欧洲	美元/W	0.170	0.000	0.00%
182/210mm 单晶 PERC 组件 - 澳洲	美元/W	0.170	0.000	0.00%
<b>组件辅材</b>				
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	26.00	0.000	0.00%

光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	26.00	0.000	0.00%
光伏玻璃 3.2mm 镀膜	元/平方米	25.75	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	18.50	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	18.00	0.000	0.00%
光伏玻璃 2.0mm 镀膜	元/平方米	17.75	0.000	0.00%
粒子 - EVA	元/吨	16350.00	143.000	0.88%
背板 - PET	元/吨	6832.00	21.000	0.31%
边框 - 铝材	元/吨	18613.00	100.000	0.54%
电缆 - 电解铜	元/吨	68856.00	292.000	0.43%
支架	元/吨	3971.00	-6.000	-0.15%
银浆 - 白银	元/千克	5639.00	57.000	1.02%
胶膜	元/平方米	9.09	0.000	0.00%
背板	元/平方米	6832.00	21.000	0.31%

组件出口数据 (GW)

类型	23年1-6月出货量 (GW)	同比	22年1-12月出货量 (GW)	同比
组件	108.00	37.30%	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1-6月新增规模 (GW)	同比
总和	87.41	100.00%	78.42	153.98%
集中式	36.30	41.53%	37.46	233.72%
分布式	51.11	58.47%	40.96	108.43%
其中 户用光伏	25.25	28.89%		

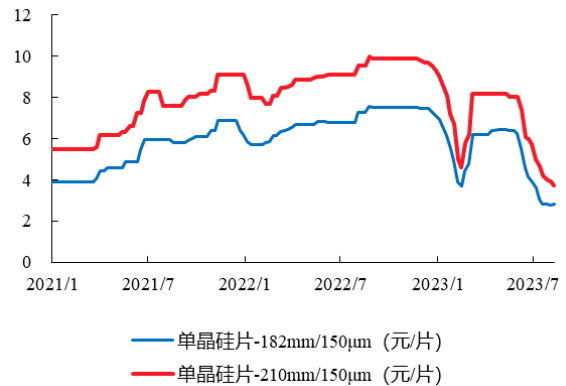
光伏类型	23年1-6月新增规模 (GW)	同比
总和	78.42	153.95%

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上升

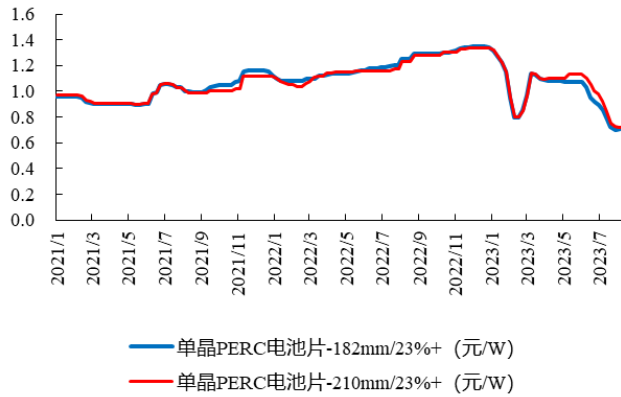


图表10: 182、210硅片价格环比持平



资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

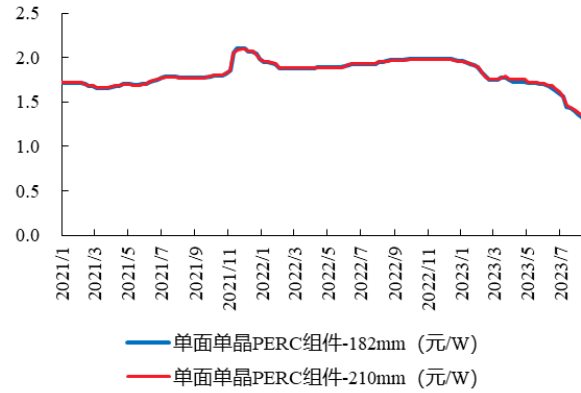
图表11：182、210电池片价格环比上升



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

图表12：182、210组件价格环比下降

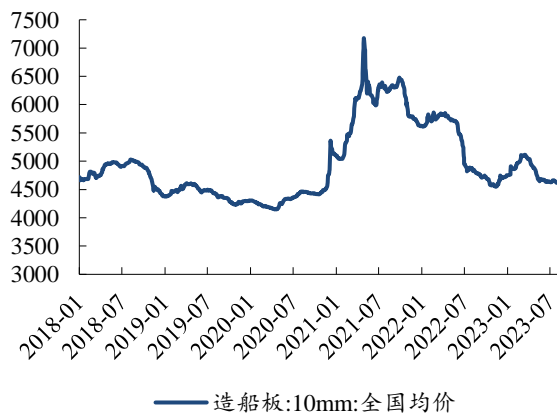


资料来源：PVinfolink，太平洋研究院整理

### （三）风电：齿轮钢、铸造生铁价格持平，10mm造船板价格下降0.06%，废钢价格上升1.13%

8月25日风电产业链主要原材料价格较8月18日：10mm造船板价格下降0.06%，齿轮钢价格持平，废钢价格环比上升1.13%，铸造生铁价格持平。

图表13：10mm造船板价格本周下降0.06%



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

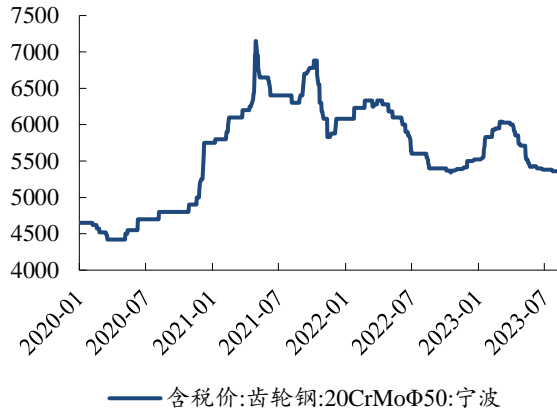
图表14：废钢价格本周上升1.13%



资料来源：Wind，太平洋研究院整理

图表15：齿轮钢价格本周持平

图表16：铸造生铁价格本周持平



资料来源: Wind, 太平洋研究院整理



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：受到海外需求的拉动，今年以来，我国锂电池出口迎来了爆发式增长。海关总署最新数据显示，今年前 7 个月，我国锂电池产品出口额同比增长达到 58.9%。不少外贸公司表示，今年锂电池的出口市场除了传统的欧美国家，南非、尼日利亚、越南等新兴市场的订单增长非常明显。**

【海关总署：今年 1-7 月锂电池产品出口额同比增长 58.9%】受到海外需求的拉动，今年以来，我国锂电池出口迎来了爆发式增长。海关总署最新数据显示，今年前 7 个月，我国锂电池产品出口额同比增长达到 58.9%。不少外贸公司表示，今年锂电池的出口市场除了传统的欧美国家，南非、尼日利亚、越南等新兴市场的订单增长非常明显。

(电池中国：<https://dwz.date/fxQJ>)

【上汽集团半固态电池明年量产装机，续航超 1000 公里】中国巨头上汽集团表示，其半固态电池将于 2024 年上市，将能够提供超过 1000 公里的续航里程。它也是国内上汽大通明年推出的电动皮卡 GST 即将装机的电池。澳媒表示，这家中国汽车巨头已经开发出固态技术，据称最早将于 2024 年应用于其汽车。(鑫锣锂电：<http://c.nxw.so/d4r67>)

【小米敲定电池供应商：宁德时代/中创新航】近日，有最新报道指出，小米汽车的电池供应商有了新的变化。从小米内部知情人士处了解到，今年小米汽车一级和二级的电池供应商已经敲定中创新航和宁德时代作为现阶段的电池供应商。据悉，由于两家电池仍处于专利纠纷中，为此在中创新航没有赢下与宁德时代的官司之前，小米汽车

暂定的一级供应商为宁德时代。（起点锂电：<http://c.nxw.so/73lLe>）

【东风纳米 01 首发亮相 配固态电池+超级快充】8 月 23 日晚，东风纳米品牌发布首款车型“纳米 01”正式亮相。据了解，纳米 01 定位纯电小型车 SUV，该车型将会配备轮毂电机、固态电池以及超级快充功能，电机最大功率 120 千瓦，充电 8 分钟可增加 200 公里续航。（电池中国：<https://dwz.date/fxQG>）

【智己 LS7 降价近 4 万元】智己 LS7 推出限时购车政策，8 月 19 日-10 月 31 日期间购买智己 LS7，可享豪华增配+现金立减，综合优惠幅度达 3.9 万元。（鑫铈锂电：<http://c.nxw.so/73gBo>）

【磷酸铁锂进入“全球大卖场”】1) 海外车企和中国产业链企业在海外磷酸铁锂市场布局方面非常积极。目前，海外车企中，包括特斯拉、大众、戴姆勒、福特、现代、Stellantis、丰田、本田、Rivian 等主流车企均已经明确将使用更具价格竞争力的磷酸铁锂电池。数据显示，长期以来作为三元电池主战场的海外整车市场，近期却对磷酸铁锂电池的需求在快速增长。（电池中国：<http://c.nxw.so/8yvCk>）2) 美国对用于 LFP 电池和相关材料的兴趣和投资力度正在持续攀升。叠加《通胀削减法案》的吸引力，自去年以来，已经有 8 家企业宣布了在美国投建 LFP 电池和材料工厂的计划，其中 6 家明确了投资额度，总计超 841 亿元人民币。（鑫铈锂电：<http://c.nxw.so/7NT6R>）3) 根据企业半年报显示，韩国 EcoPro BM 和浦项 Future M 等从今年第二季度开始正式开始开发磷酸铁锂电池（LFP）正极材料。据悉，虽然此前多家韩企曾表示要研发 LFP 正极材料，但正式开发尚属首次。（电池中国：<http://c.nxw.so/73qr4>）

【磷酸铁锂电池占比份额 比亚迪超宁德时代】乘联会秘书长崔东树给出的数据显示，比亚迪的磷酸铁锂电池占比份额超过宁德时代。23 年第一季度开始，比亚迪就超越了宁德时代，今年 7 月比亚迪最新份额 43%，而宁德时代为 32%。（鑫铈锂电：<https://dwz.win/a5Kw>）

【期货承压 现货持稳 锂价格易跌难涨】目前碳酸锂现货流通充足，而需求相对平稳，市场观望情绪浓厚，短期内难现上涨动力。从近期多家锂盐领域上市公司发布的中报及中报预告来看，整体呈现盈利骤降趋势。对于业绩下滑的原因，多家上市公司归结为锂行业供需变化，锂盐价格大幅下降。（我的电池网：<https://dwz.date/fxRt>）

【GGII：超 180 个负极材料投扩产项目跟踪 硅基负极“风向有变”】1) 据 GGII 不完全统计，2020-2023 年 4 月，共有 181 个负极材料扩产项目。这些项目涉及企业 99 家，其中新进入者有 72 家，传统负极企业有 27 家。GGII 预计 2023 年负极材料扩充项目将控制在 25 个以内。（高工锂电：<https://dwz.win/a5Ky>）2) 包括天目先导、杉杉股份

等一批在硅基负极上有所积淀的国内企业都在布局多孔硅碳路线，一些企业已进入样品小试阶段。业内观点认为，硅基负极产业化落地仍有难度。随着相关设备、技术逐渐成熟、产业化进展加快，多孔硅碳有望取代硅氧，并加快在动力端装机。从推进硅基负极产业化整体进程看，步入 2023 产业链上下游对硅基负极应用装车保持紧迫感。

（高工锂电：<https://dwz.win/a5K7>）3）业内人士指出，石墨负极材料的潜能已经接近极限，新型的硅基复合材料可以提高电池容量和能量密度，从而延长电池续航时间和提升快充性能。中金公司预计，到 2025 年全球硅基负极材料需求量有望达到 20 万吨。

（电池中国：<http://c.nxw.so/aOs0P>）

【GGII：国内隔膜设备需求超 500 亿元】据 GGII 不完全统计，截至 2023 年 7 月，我国隔膜行业规划新增年产能超 400 亿平，对应隔膜设备需求规模超 500 亿元。GGII 数据显示，我国湿法隔膜设备国产化率接近 30%，干法隔膜核心设备流延机国产化率接近 50%。GGII 预计 2025 年中国锂电池隔膜设备（不含海外设备）产值将超 120 亿元，2022-2025 年复合增长超 55%（高工锂电：<https://dwz.win/a5Kz>）

【电池回收迎密集扩产潮】据高工锂电不完全统计，8 月中上旬，锂电产业回收环节已发生近十起扩产动态，总计超 40 万吨锂电回收项目接连开工。另外，锂电回收领域亦发生数个超亿级别投融资项目。市场行情影响下，当前电池回收项目正朝集约化、规模化发展的趋势。（高工锂电：<https://dwz.win/a5K3>）

## （二）光伏：美商务部公布对中国太阳能板制造商征税决定；广东禅城区：分布式光伏补贴 0.3 元/千瓦时，连补 3 年

【美商务部公布对中国太阳能板制造商征税决定】据路透社 8 月 18 日报道，美国商务部一名高级官员表示，美国周五最终决定对在东南亚国家完成组装的太阳能组件制造商征收进口税，以避免对中国制造的商品征收关税。据悉，东南亚地区约占美国光伏组件供应量的 80%，未来将面临与中国大陆出口的光伏产品同样的高额关税，不过，由于拜登的两年豁免期，这一关税决定将到 2024 年 6 月才能开始实行。（索比光伏网 <https://vip1.cyou/eBW>）

【广东禅城区：分布式光伏补贴 0.3 元/千瓦时，连补 3 年】广东省佛山市禅城区发展和改革局关于开展 2022 年度禅城区光伏发电应用项目补助资金申领工作的通知：对 2019-2020 年在禅城区利用工业、商业、交通、公共机构、居民家庭等各类型建筑物和构筑物建成且符合国家、省、市光伏项目管理办法要求的分布式光伏发电项目按实际发电量补助 0.3 元/千瓦时(其中市级补助 0.06 元/千瓦时、区级补助 0.24 元/千瓦时)，

自项目建成的次月 1 日起计算补助金额，连续补助 3 年。（索比光伏网 <https://vip1.cyou/eBX>）

【墨林能源签署吉尔吉斯 1.5GW 光伏投资开发合作协议】墨林能源有限公司与吉尔吉斯共和国能源部、吉尔吉斯共和国内阁绿色能源基金会、吉尔吉斯国家电网开放式股份公司签订了《关于实施总容量为 1500 兆瓦的“吉尔吉斯共和国太阳能发电站建设”项目的合作协议》。根据协议，墨林能源将于未来三年内在吉国开发并投资建设规模达 1.5GW 的地面光伏电站。（PV-Tech: <https://vip1.cyou/eDT>）

【华东重机将在安徽亳州建立第二个 10GW 高效太阳能电池片光伏生产基地】华东重机 8 月 21 日在投资者互动平台表示，为进一步推动公司产业转型升级，提升公司核心竞争力与盈利能力，公司借助光伏产业的发展机遇，将在安徽亳州建立第二个 10GW 高效太阳能电池片光伏生产基地。目前正按项目投资计划稳步推进中，项目计划 2024 年 1 月政府相关部门完成厂房代建和装修，公司预计在厂房装修交付之日起 2 个月内投产。（SOLARZOOM 光储亿家: <https://vip1.cyou/eDU>）

【泉为科技“泉耀”系列异质结 710W 高效组件量产出货】8 月 22 日，泉为科技山东枣庄基地传来喜讯：“泉耀”系列 710W 异质结高效组件量产出货。泉为科技自今年 2 月异质结组件下线以来，产品采用了低银含量浆料以及光转膜封装工艺，并不断对电池片栅线和光谱匹配性进行优化设计，使得组件输出功率最高可达 730W，转换效率高达 23.5%。（SOLARZOOM 光储亿家: <https://vip1.cyou/eH8>）

【N 型组件交付能力持续提升,阿特斯业绩大涨 321.75%】8 月 22 日,阿特斯(SH:688472)发布 2023 年半年度报告,公司实现归母净利润 19.23 亿元,同比增长 321.75%。对于业绩大幅增长的原因,阿特斯认为主要系公司光伏组件出货量大幅增加,光伏组件、系统产品营收同比增长,原材料、运费等综合单位成本下降,毛利率同比大幅提高,归母净利润大幅增加。（索比光伏网: <https://vip1.cyou/eHC>）

【欧洲三家光伏企业合资 20 亿欧元,将在德国建设 5GW 一体化太阳能工厂】据外媒消息,近日欧洲 Heckert Solar、Wattkraft 和 Interfloat 三家光伏企业正计划合作在德国建设一个垂直一体化光伏生产项目,将生产多晶硅到太阳能组件的垂直一体化产品,项目总投资约为 20 亿欧元(21.8 亿美元)。其中,Heckert solar 为德国太阳能组件生产商,Wattkraft 为光伏产品分销商,Interfloat 为欧洲最大的太阳能玻璃生产商。（SOLARZOOM 光储亿家: <https://vip1.cyou/eHD>）

【美国光伏组件进口激增 90%,超 50400 个海运集装箱发往美国】根据标准普尔全球市场情报公司供应链研究部门 Panjiva 的数据,2023 年二季度美国光伏组件进口量比

去年同期激增 90.5%，达到 50409 个 20 英尺当量单位的海运集装箱。进口量达到新高，也标志着自 2022 年 6 月拜登总统免除对来自东南亚的晶硅光伏电池和组件关税后，进口量连续第四个季度增长。据称，这些电池和组件被指规避了对华的十年关税。（PV-Tech: <https://vip1.cyou/eF7>）

【中环硅片再涨 3.4%~6.7%】硅片价格再次上涨！8 月 21 日，TCL 中环公示单晶硅片价格。与最近一次 8 月 9 日调价相比，P 型 182 硅片价格每片涨 0.2 元，报价 3.35 元/片，涨幅 6.35%；210 硅片价格每片涨 0.15 元，报价 4.35 元/片，涨幅 3.75%；218.2 硅片价格每片涨价 0.17 元，报价 4.70 元/片，涨幅 3.75%。（光伏們：<https://vip1.cyou/eF8>）

【硅料价格再涨！NP 价差进一步拉大】8 月 23 日，硅业分会公布了太阳能级多晶硅最新价格，本周价格继续上涨。今年下半年以来，多晶硅价格已经连续 6 周上涨。对于本周硅料市场价格延续上涨的原因，硅业分会称，虽然有部分新增产能陆续投产，但是其新增供应量不及预期，8 月份产量预期和 7 月份持平或略有增加。其次，硅片价格也在上调，一定程度上转嫁了硅料价格上涨带来的成本增加，并能够支撑硅料价格涨势。（PV-tech: <https://vip1.cyou/eKv>）

【云南光伏总装机首次超过火电，光伏装机同比增长 525.4%】据南方电网云南电网公司介绍，8 月中旬，云南省集中式光伏并网装机容量达到 1081.82 万千瓦，首次超过火电，成为继风电之后的云南省并网装机规模第三大能源。对此，该公司积极推动新能源规划建设，全力推进接网工程建设，持续提高能源安全保障水平。（SOLARZOOM 光储亿家: <https://vip1.cyou/eKw>）

【安徽马鞍山市：全市可安装屋顶光伏 2.6GW】马鞍山市发改委发布关于市政协十一届二次会议第 18 号提案办理情况的答复函。答复函中提及，根据全市统一部署，江东控股集团成立了安徽江东能源投资有限公司，正在加快搭建集投资、建设、运营为一体的专业屋顶分布式光伏合作平台。江东能投于今年 4 月启动光伏资源普查工作，根据普查结果，全市（除和县）可利用各类屋顶面积约 3335 万平方米，初测可安装光伏约 260 万千瓦。（SOLAZOOM 光储亿家 <https://vip1.cyou/eMQ>）

【扬州再添绿色能源基地 中法环境光伏发电项目成功并网发电】8 月 24 日上午，由洁源光伏公司投资建设的中法环境 257.4 千瓦分布式光伏发电项目调试成功并网发电，正式进入运行阶段。（SOLAZOOM 光储亿家 <https://vip1.cyou/eMR>）

### （三）风电：山西省公布 106 个风光项目优选结果共 6.1GW

【旗舰机型再夺新订单】近日，丹麦整机巨头维斯塔斯在英国拿下一单，将为 221MW 的 North Kyle 陆上风电项目供货。项目位于苏格兰 East Ayrshire，由当地能源开发商

Brockwell Energy 投资建设。维斯塔斯将为该项目供应 49 台 V136-4.5MW 风机，外加 30 年的 Active Output Management (AOM) 服务。加上这笔订单，维斯塔斯在英国的订单总量突破 4GW。（欧洲海上风电：<https://d57.life/rM0TE>）

【金风科技中标包头市 10MW 分散式风电项目】8 月 17 日，包头市 2022 年分散式风电项目竞争性配置达茂旗项目二 10MW 风机采购中标结果公示，金风科技中标，中标价 1830 万元。（每日风电：<https://d57.life/WqVaq>）

【明阳 500MW 海上风电项目获批】8 月 16 日，明阳汕尾红海湾四海上风电示范项目（500MW）顺利核准获批。这是广东新增规划海上风电场址首个核准项目，该项目将依托明阳智能领先的海洋能源立体融合开发技术，形成“海上风电+海洋牧场”“蓝色能源+海上粮仓”的规模化应用。（每日风电：<https://d57.life/JzXOo>）

【桂冠电力拟投 35 亿元建设 600MW 新能源项目】公告指出，公司计划德保一期项目、德保二期项目、五星项目、红旗项目，四个光伏项目共 400MW；印茶项目、横山项目，两个风电项目共 200MW，合计项目总投资额约 34.614 亿元，资金来源为资本金 30%，银行贷款 70%。（风芒能源：<https://d57.life/g3v8f>）

【吉林油田规划建设 8GW 新能源基地项目】到 2025 年，全省风电、光伏发电装机容量分别达到 2200 万千瓦和 800 万千瓦；到 2030 年全省风电、光伏发电装机容量分别达到 4500 万千瓦和 1500 万千瓦，逐步打造“陆上风光三峡”，形成国家“松辽清洁能源基地”核心组成部分。（风芒能源：<https://d57.life/16m1s>）【吉电股份斩获吉林 2.36GW 风光项目指标】8 月 18 日，吉电股份发布公告称收到吉林省能源局《关于下达吉林电力股份有限公司氢基示范项目配套风光发电项目建设指标的通知》。《通知》指出，下达吉林电力股份 5 个氢基示范项目配套风光发电项目 2.36GW，其中风电项目 1.93GW、光伏项目 428.56MW。（每日风电：<https://vip1.cyou/eE4>）

【1.5GW 风光热储牧多能互补项目签约落地西藏】近日，粤水电全资子公司新疆粤水电与西藏自治区日喀则市萨迦县人民政府签订项目投资框架协议。新疆粤水电拟在西藏自治区日喀则市萨迦县投资建设萨迦县粤水电 1.5GW 风光热储牧多能互补项目，项目总投资约 98 亿元。（北极星风力发电网：<https://vip1.cyou/eE5>）

【天津 200MW 海上风电项目即将开建】日前，三峡能源发布“天津南港海上风电示范项目 35kV 海缆采购及 220kV 海缆采购项目中标候选人公示”，公示显示，项目 35kV 海缆采购第一中标候选人为汉缆股份，报价：4715.80 万元；220kV 海缆采购第一中标候选人为中航宝胜海缆，报价：1.43 亿元。项目位于天津南港工业区东部海域，规划容量 204MW，计划安装东方风电自主研发的 24 台 8.5MW 半直驱海上风电机组。（海

上风电观察：<https://vip1.cyou/eE6>)

【国内首个“海上风电+海洋牧场”示范项目获财政补贴 2.4 亿】近日，山东省能源局公示 2022 年度财政补贴海上风电项目，全省共 3 个项目，补贴规模 110 万千瓦。莱州海上风电和海洋牧场融合发展研究试验项目补贴规模 300MW，争取财政补贴资金 2.4 亿元，占全省的 27.3%。（海上风电观察：<https://vip1.cyou/eE7>）【上海：2023 年度首批海上风电项目获专项补贴，累计 1.07 亿元】8 月 21 日，上海市发改委发布《上海市 2023 年度第一批可再生能源专项资金拨付计划（草案）公示》。本次共 4 个海上风电项目获得补贴，奖励金额累计 1.07 亿元。其中，上海临港海上风电二期项目奖励金额 4943.29 万元，上海临港海上风电一期示范项目奖励金额 4889.88 万元，上海临港海上风电一期示范项目 6MW 样机工程奖励金额 237.18 万元，东海大桥海上风电项目奖励金额 626.96 元。（风电头条：<https://vip1.cyou/eGa>）

【浙江首个百万千瓦级平价海上风电项目签约】8 月 20 日，上海电气与温岭市政府就储能电池项目、低压电机项目以及温岭海上风电开发项目签署一揽子合作协议。上海电气将依托自身技术开发温岭海上风电项目，在浙江建成首个百万千瓦级平价海上风电项目。（海上风电观察：<https://vip1.cyou/eFX>）

【中广核、华电分别斩获新疆 1GW 风电项目】8 月 18 日下午，2023（中国）亚欧商品贸易博览会举行招商引资重点项目签约仪式。本届商博会征集签约项目 273 个，签约总额 4932.12 亿元，其中，新疆若羌县人民政府与中广核新能源若羌有限公司签订中广核巴州若羌县 1GW 风电项目，签约金额 39.5 亿元；与华电新能源集团签订华电巴州混合储能+1GW 风电一体化项目，签约金额 56 亿元。（每日风电：<https://vip1.cyou/eFY>）

【144 台 8.35MW 风机，中煤集团哈密示范基地推动陆上大风机应用】，近日，中煤集团哈密综合能源示范基地新能源项目“三通一平”工程施工中标结果公示。项目拟建设储能 1400MWh，配套新能源装机容量 1.4GW，其中风电 1.2GW。风电场部分计划安装 144 台 8.35MW 风电机组。（风芒能源：<https://vip1.cyou/eFZ>）

【中国一重联合金风、上海电气联合成立新能源开发合资公司】，中国一重发布公告，公司联合佳电股份、辰能能源、电气新能源、天润新能共同组建黑龙江省新能源开发平台公司。合资公司注册资本 10 亿元。中国一重作为投资人，拟以自有资金出资 4 亿元，持股比例为 40%。据悉，中国一重牵头组建黑龙江省风电新能源平台公司，以规模化资源开发带动黑龙江省风电及新能源装备制造产业，以先进装备制造技术促进黑龙江省资源开发水平提升，项目实施能够拓展中国一重风电及风电运维业务，持续提

高资源利用效率和产品服务市场竞争力，进一步增强企业核心竞争力。（每日风电：<https://d57.life/HNuuu>）

【东方风电预中标华电 60MW 风电项目】四川华电广元黄蛟山（一期）60MW 风电项目风力发电机组采购中标候选人公示，东方风电预中标，投标报价 9888 万元，折合单价 1648 元/kW。项目概况：四川华电广元黄蛟山（一期）60MW 风电项目位于四川省广元市利州区，项目规模 60MW，采购 12 台单机容量 5.0MW 风电机组设备及附属设备，交货期暂定 2023 年 8 月-2023 年 10 月。（每日风电：<https://d57.life/PCnmo>）

【华润宝坻九园工业园区多能互补示范项目（风电）招标】华润宝坻九园工业园区多能互补示范项目（风电）风力发电机组（含塔筒）设备采购、运输及服务招标公告。根据招标公告，华润宝坻九园工业园区多能互补示范项目（风电）位于天津市宝坻区尔王庄、大唐庄等镇，单机容量不小于 5MW，机位数量 34 个（机位数量须全部使用），总容量 185MW，不接受限容方案。混排机型不能超过 2 种。交货期/工期：2024 年 3 月 31 日前完成全部锚栓组件或其他基础预埋件供货（如有）；2024 年 6 月 10 日前提供第一批 10 套风电机组及塔架；2024 年 8 月 20 日前提供第二批 15 套风电机组及塔架；2024 年 10 月 30 日前提供剩余全部风电机组及塔架。（风电头条：<https://vt1.life/G4w9W>）

【山西省公布 106 个风光项目优选结果共 6.1GW】8 月 24 日，山西省能源局公示《2023 年煤电与新能源一体化试点项目优选结果》，试点项目共计 24 个，总规模 271 万千瓦，其中：包含 85 万千瓦风电项目、121.5 万千瓦光伏项目、35 万千瓦风+光项目。同日，山西能源局发布《关于山西省 2023 年分布式可再生能源项目评审结果的公示》。根据公示，共优选出分布式可再生能源项目 82 个、合计装机 338.84 万千瓦。其中，其中光伏 42.23 万千瓦，风电 286.3 万千瓦；另有 10.31 万千瓦项目未注明项目类型。（每日风电：<https://87c.life/DwO1N>）

【东方电气、三一重能预中标，华能 990MW 风机采购中标候选人公示】8 月 25 日，华能天镇新能源产业项目等 16 个风电项目共计 1039.5MW 风力发电机组及其附属设备标段一和标段二中标候选人公示。根据公示，标段一（530MW）第一中标候选人为东方电气，投标报价为 8.3356 亿元，折合单价为 1573 元/kW。标段一（460MW）第一中标候选人为三一重能，投标报价为 6.5364 亿元，折合单价为 1421 元/kW。（风芒能源：<https://87c.life/YGM5Z>）

【远景能源签约甘肃民勤县智能风机制造基地等项目】8 月 24 日，甘肃民勤县人民政府与远景能源有限公司智慧储能制造、智能风机制造基地三期（智能发电机及其配套

制造)项目合作签约仪式在武威市举行。据了解,此次签约建设和引进的投资 2 亿元智慧储能工厂、智能发电机及配套产业链等项目,对进一步贯通风电全产业链、打造零碳产业园、加速风电产业高级化进程意义重大,对县域经济“换道超车”影响深远。

(风芒能源: <https://87c.life/LhvTh>)

【国机集团、运达股份签约辽宁锦州零碳产业园项目】8月24日,锦州市政府、古塔区政府与中国机械工业工程集团有限公司、浙江运达风电股份有限公司在辽宁锦州市政府举行锦州市零碳产业园项目签约仪式。(风芒能源: <https://87c.life/n5ZGa>)

【这家企业连中海上风电大单 10.15 亿元】亨通光电控股子公司江苏亨通高压海缆有限公司、亨通海洋工程有限公司及亨通世贸有限公司陆续中标国内外海洋能源项目——“华能海南分公司临高海上风电场项目”、“国家电投山东半岛南海上风电基地 U 场址一期 450MW 项目”、“国家电投广东湛江徐闻海上风电场 300MW 增容海上工程项目”、“湛江徐闻海上风电场项目 EPC 总承包 I 标项目”、“乌石油田群开发工程项目”、“曹妃甸 12-1 南油田扩建项目”、“尼日利亚中压海缆采购项目”等海洋能源项目合同。累计中标、签署合同金额约 10.15 亿元,占公司 2022 年度经审计营业收入的 2.18%。

(海上风电观察: <https://87c.life/KpoXP>)

【金风、远景、明阳预中标 360MW 风电项目】8月25日,华润电力重庆石柱枫木风电扩建项目(60MW)、华润电力内黄县 200MW 风储一体化乡村振兴示范项目、华电江西发电有限公司相关项目工程江西华电宜丰双峰黄岗 100MW 风电项目风力发电机组设备采购中标候选人公示,规模总计 360MW,金风科技、远景能源、明阳智能 3 家企业入选。(风电头条: <https://87c.life/5SqDV>)

【山西风、光开发建设竞争性配置工作方案出炉共 17GW】近期,山西能源局下发《山西省 2023 年风电、光伏发电开发建设竞争性配置工作方案(征求意见稿)》。文件提出,2023 年拟安排风电、光伏保障性并网规模 1600 万千瓦,返回规模 101 万千瓦,合计 1701 万千瓦。(风电头条: <https://87c.life/Bb8oz>)

【呼伦贝尔市分散式风电、分布式光伏发电公布 269 个项目,共 107.5845MW】8月24日,呼伦贝尔市发展和改革委员会关于 2023 年度呼伦贝尔市分散式风电、分布式光伏发电项目优选结果的公示。通过梳理,呼伦贝尔市分散式风电、分布式光伏发电项目累计 269 个,规模总计 107.5845MW。其中分散式风电项目 4 个,规模总计 31MW,分布式光伏发电项目 265 个,规模总计 76.5845MW。(风电头条: <https://87c.life/dFwhG>)

【200MW 风储一体化乡村振兴示范项目风机采购中标公示】华润电力内黄县 200MW 风储一体化乡村振兴示范项目风机(含塔架)货物及服务采购中标公示,金风科技为

第一中标候选人，投标价格：394196948.00 元，折合单价约 1971 元/kW（含塔筒）。项目地址在河南省安阳市内黄县境内。（风能专委会 CWEA：<https://87c.life/DH1MP>）

【800MW 风机采购项目启动招标】8 月 24 日，国家能源集团发布《国神公司大南湖电厂国网能源哈密一通道 80 万千瓦风电+20 万千瓦光伏多能互补项目风力发电机组设备采购公开招标项目招标公告》。（北极星风力发电网：<https://87c.life/v7RY3>）

【华能 1GW 风电项目中标候选公示，两家整机商预中标】8 月 25 日，华能天镇新能源产业项目等 16 个风电项目共计 1039.5MW 风力发电机组及其附属设备集中采购预招标（标段一、二）中标候选人公示。根据公告，标段一、标段二项目容量合计 990MW，单机容量在 5-6.5MW 不等，东方电气、三一重能分别预中标标段一、标段二。（风电之音：<https://87c.life/y2trg>）

#### 四、公司新闻跟踪

##### （一）新能源汽车：2023 上半年，亿纬锂能实现营业收入 229.76

亿元，同比增长 53.93%；净利润 21.51 亿元，同比增长 58.27%。

比亚迪	8 月 24 日，收到公司持股 5%以上股东吕向阳先生的通知，获悉其将所持有本公司的部分股份办理解除质押手续，共计 163.24 万股。
国轩高科	8 月 25 日，国轩控股将其持有的部分公司股份补充质押给浙商证券及财通资管，共计 1555 万股。
亿纬锂能	1) 2023 上半年，亿纬锂能实现营业收入 229.76 亿元，同比增长 53.93%；净利润 21.51 亿元，同比增长 58.27%。其中，亿纬锂能上半年动力电池营收 121.19 亿元，同比增长 71.92%；储能电池营收 70.72 亿元，同比增长 120.17%。2) 目前公司已经完成了 46 系列三元高比能电池部分产能建设，近期完成了 100 万颗 46 系列三元高比能电池的生产下线，预计今年内完成 20GWh 产能的落成，并规划了沈阳、成都、匈牙利等地超 50GWh 的建设安排，46 系列大圆柱电池现已取得未来 5 年客户意向性订单合计约 472.31GWh。3) 亿纬控股、骆锦红女士分别将其所持有的公司部分股份进行了质押，共计 2455 万股。
孚能科技	8 月 24 日，公司召开 2023 年第二次临时股东大会，审议通过《关于终止部分募投项目并将剩余募集资金用于新项目的议案》。
中伟股份	公司发布 2023 年半年报告，2023 年上半年营业收入共计约 172.66 亿元，同比增长 21.34%，归母净利润共计约 7.68 亿元，同比增长 16.29%。
江苏国泰	公司发布 2023 年半年报告，2023 年上半年营业收入共计约 165.76 亿元，同比下降 22.38%，归母净利润共计约 6.66 亿元，同比下降 28.47%。
当升科技	公司发布 2023 年半年度报告，2023 年上半年实现营收 84.02 亿元，同比减少 7.80%；归母净利润为 9.26 亿元，同比增长 1.46%。
远东股份	1) 公司发布 2023 年半年度报告，2023 年上半年营业收入 103.69 亿元，同比增长 4.05%，归母净利润 3.19 亿元，同比下降 8.28%。2) 8 月 24 日，公司接到控股股东远东控股的通知，远东控股办理了股份解除质押及再质押业务，共计 878 万股。3) 公司向特定对象发行股票募集资金总额不超过 380,000.00 万元，扣除发行费用后拟用于“高端海工海缆产业基地项目”及“储能研发及产业化项目”及补充流动资金。
容百科技	1) 2023 年 8 月 20 日发布公告，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，高镍三元项目投资金额不超过人民币 199,309 万元，磷酸锰铁锂项目投资金额不超过人民币 64,200.51 万元。2) 公司发布《宁波容百新能源科技股份有限公司

	司章程》(2023 年 8 月)。
<b>科达利</b>	公司召开 2023 年第二次临时股东大会, 审议通过《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》。
<b>平高电气</b>	8 月 24 日, 公司召开 2023 年第二次临时股东大会, 审议通过《关于与西电集团财务有限责任公司签署金融服务协议暨关联交易的议案》。
<b>三花智控</b>	1) 公司发布 2023 年半年度报告, 其中营业收入为 123.29 亿元, 同比增长 23.32%; 归属于上市公司股东的净利润为 13.95 亿元, 同比增长 39.03%。2) 截至 2023 年 8 月 20 日, 公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 1,395,400 股, 占公司总股本的 0.0374%, 最高成交价为 21.97 元/股, 最低成交价为 21.09 元/股, 成交总金额为 29,993,731 元 (不含交易费用)。
<b>雅化集团</b>	公司发布 2023 年半年报告, 2023 年上半年营业收入共计约 62.16 亿元, 同比增长 3.53%, 归母净利润共计约 9.51 亿元, 同比下降 57.98%。
<b>华友钴业</b>	公司发布 2023 年半年度报告, 2023 年上半年营业收入共计约 333.46 亿元, 同比增长 7.5%, 归母净利润共计约 20.85 亿元, 同比下降 7.56%。
<b>鹏辉能源</b>	广州鹏辉能源科技股份有限公司于近日完成了相关工商变更登记手续, 并取得了广州市市场监督管理局核发的《营业执照》
<b>恩捷股份</b>	1) 公司持股 5%以上股东玉溪合益投资有限公司将其持有的部分公司股票办理了补充质押手续, 共计 596 万股。2) 公司收到控股股东 Paul Xiaoming Lee 先生出具的《关于未来六个月内不减持云南恩捷新材料股份有限公司股份的承诺函》, 共计 127,438,975 股。
<b>赢合科技</b>	发布 2023 年半年度报告, 公司 2023 年上半年营业收入共计约 48.01 亿元, 同比增长 3.84%, 归母净利润共计约 2.98 亿元, 同比增长 12.81%。
<b>星源材质</b>	公司召开第五届董事会第三十八次会议, 审议通过了《关于拟投资建设马来西亚高性能锂离子电池隔膜一期项目的议案》、《关于子公司申请银行授信暨为子公司提供担保的议案》、《关于变更注册资本及修改<公司章程>的议案》。
<b>诺德股份</b>	公司发布 2023 年半年度报告, 其中营业收入为 22.40 亿元, 同比增长 9.11%; 归属于上市公司股东的净利润为 8573 万元, 同比减少 57.79%。
<b>珠海冠宇</b>	公司发布 2023 年半年度报告, 其中营业收入为 54.74 亿元, 同比减少 4.59%; 归属于上市公司股东的净利润 1.40 亿元, 同比增长 123.06%。
<b>派能科技</b>	1) 发布 2023 年半年度报告, 公司 2023 年上半年营业收入 25.57 亿元, 同比增长 37.94%, 归母净利润共计 6.93 亿元, 同比增长 162.91%。2) 8 月 24 日, 公司召开第三届董事会第十二次会议, 审议通过《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》, 本次回购的资金总额为不低于 8,000.00 万元 (含), 不超过人民币 12,000.00 万元 (含), 资金来源为公司自有资金。本次回购股份的价格不超过人民币 248.34 元/股 (含), 该价格不高于公司董事会通过回购股份决议前 30 个交易日公司股票交易均价的 150%。
<b>星云股份</b>	公司收到一笔与收益相关的政府补助 150.00 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%
<b>湘潭电化</b>	发布 2023 年半年度报告, 公司 2023 年上半年营业收入 10.04 亿元, 同比增长 9.57%, 归母净利润 12 亿元, 同比增长 47.75%。
<b>先能智导</b>	发布 2023 年半年度报告, 公司 2023 年上半年营业收入 56.07 亿元, 同比增长 24.63%, 归母净利润 0.94 亿元, 同比增长 123.88%。
<b>特锐德</b>	发布 2023 年半年度报告, 公司 2023 年上半年营业收入 10.04 亿元, 同比增长 9.57%, 归母净利润 12 亿元, 同比增长 47.75%。

## (二) 光伏: 东方日升、迈为股份等公司发布 2023 年半年度报告;

### 晶科能源拟回购总股本 0.16%-0.32% 的股份

<b>美畅股份</b>	发布《首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告》, 本次解除限售股份的数量为 2.38 亿股, 占公司总股本的 49.5971%, 实际可上市流通数量为 5951.80 万股, 占公司总股本的 12.3993%, 本次限售股份上市流通日为 2023 年 8 月 24 日。
<b>隆华科技</b>	发布《关于回购公司股份的进展公告》, 截至 2023 年 8 月 18 日, 公司以集中竞价交易

	方式回购公司股份 1326.16 万股，占公司目前总股本的 1.47%，最高成交价为 8.33 元/股，最低成交价为 7.19 元/股，支付的总金额为 1 亿元（含交易费用）。
<b>苏州固锴</b>	公司作为有限合伙人与私募基金管理人暨普通合伙人汇明创投、苏州通博及其他有限合伙人于近日签署了合伙协议，共同设立苏州汇明德芯创业投资合伙企业。本合伙企业的总认缴出资额为 3050 万元，其中苏州固锴认缴出资 900 万元，出资比例为 29.51%。各合作方均以货币方式出资，投资方向主要为未上市创业阶段企业股权，聚焦在半导体、新能源、新材料、高端制造行业。公司 2023 年上半年实现营业收入 17.14 亿元，同比增长 2.55%；归母净利润 5547.32 万元，同比增长-60.63%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
<b>赛伍技术</b>	银煌投资通过集中竞价交易和大宗交易减持公司股份 365.44 万股，占公司总股份 0.83%。
<b>通威股份</b>	公司拟与乐山市人民政府、乐山市峨眉山市人民政府共同签署《16GW 拉棒、16GW 切片、16GW 电池片项目投资协议》，就公司在乐山市峨眉山市投资建设年产 16GW 拉棒、切片、电池片项目达成合作。项目预计投资总额约 100 亿元。其中，年产 16GW 拉棒切片项目投资总额约 50 亿元，年产 16GW 电池片项目投资总额约 50 亿元。
<b>奥联电子</b>	公司上半年营业收入 2.37 亿元，本报告期比上年同期增长 38.04%。归属于上市公司股东的净利润 690.04 万元，本报告期比上年同期下降 65.88%。
<b>欧晶科技</b>	公司上半年营业收入 14.55 亿元，本报告期比上年同期增长 150.19%。归属于上市公司股东的净利润 4.08 亿元，本报告期比上年同期增长 342.85%。
<b>岱勒新材</b>	公司上半年营业收入 4.30 亿元，本报告期比上年同期增长 55.80%。归属于上市公司股东的净利润 0.87 亿元，本报告期比上年同期增长 111.01%。
<b>皇氏集团</b>	公司上半年营业收入 18.18 亿元，本报告期比上年同期增长 37.85%。归属于上市公司股东的净利润 21.28 亿元，本报告期比上年同期增长 121.71%。
<b>激智科技</b>	公司上半年营业收入 9.77 亿元，本报告期比上年同期减少 5.20%。归属于上市公司股东的净利润 4997.68 万元，本报告期比上年同期增加 30.69%。
<b>隆基绿能</b>	公司控股股东李振国先生解除 1150 万股质押股份，目前累计质押股份占公司总股本的 2.05%。
<b>乐凯胶片</b>	公司 2023 年上半年实现营业收入 9.95 亿元，同比增长-10.24%；归母净利润 622.81 万元，同比增长-78.17%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
<b>晶科能源</b>	公司拟回购总股本 0.16%-0.32%的股份。
<b>阳光电源</b>	公司 2023 年上半年实现营业收入 286.22 亿元，同比增长 133.06%；归母净利润 43.54 亿元，同比增长 383.55%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
<b>福斯特</b>	公司 2023 年上半年实现营业收入 106.16 亿元，同比增长 17.76%；归母净利润 8.85 亿元，同比增长-16.31%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）。经公司第五届董事会第二十五次会议审议通过，公司董事会决定本次不向下修正转股价格。
<b>迈为股份</b>	公司 2023 年上半年实现营业收入 28.69 亿元，同比增长 62.98%；归母净利润 4.25 亿元，同比增长 7.13%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
<b>金博股份</b>	公司回购了总股本 0.6127%的股份。
<b>普门科技</b>	公司 2023 年上半年实现营业收入 5.58 亿元，同比增长 24.97%；归母净利润 1.35 亿元，同比增长 35.19%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
<b>石英股份</b>	公司 2023 年上半年实现营业收入 34.34 亿元，同比增长 392.71%；归母净利润 24.31 亿元，同比增长 742.52%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
<b>新安股份</b>	公司 2023 年上半年实现营业收入 84.76 亿元，同比增长-36.48%；归母净利润 1.14 亿元，同比增长-95.13%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
<b>中来股份</b>	公司 2023 年上半年实现营业收入 57.61 亿元，同比增长 24.22%；归母净利润 2.36 亿元，同比增长 2.39%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
<b>宇邦新材</b>	公司 2023 年上半年实现营业收入 12.91 亿元，同比增长 33.11%；归母净利润 0.73 亿元，同比增长 49.47%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
<b>通灵股份</b>	公司 2023 年上半年实现营业收入 7.12 亿元，同比增长 14.75%；归母净利润 0.84 亿元，同比增长 80.06%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）

快可电子	公司 2023 年上半年实现营业收入 6.49 亿元，同比增长 20.02%；归母净利润 0.88 亿元，同比增长 86.16%。（所谓“归母净利润”即“归属于上市公司股东的净利润”）
东方日升	2023 年上半年公司实现营业收入 176.07 亿元，同比增加 39.56%，实现归母净利润 8.61 亿元，同比增加 70.65%，实现扣非后归母净利润 8.38 亿元，同比增加 76.25%。
京山轻机	2023 年上半年公司实现营业收入 34.07 亿元，同比增加 48.70%，实现归母净利润 2.44 亿元，同比增加 65.16%，实现扣非后归母净利润 2.44 亿元，同比增加 68.71%。
金晶科技	2023 年上半年公司实现营业收入 37.15 亿元，同比下降 0.29%，实现归母净利润 2.61 亿元，同比下降 28.52%，实现扣非后归母净利润 2.57 亿元，同比下降 28.50%。
深圳能源	2023 年上半年公司实现营业收入 182.62 亿元，同比增加 12.14%，实现归母净利润 18.78 亿元，同比增加 74.86%，实现扣非后归母净利润 18.37 亿元，同比增加 66.93%。
厦门钨业	2023 年上半年公司实现营业收入 187.30 亿元，同比下降 22.47%，实现归母净利润 7.91 亿元，同比下降 12.99%，实现扣非后归母净利润 7.21 亿元，同比下降 11.24%。
山煤国际	2023 年上半年公司实现营业收入 206.76 亿元，同比下降 2.27%，实现归母净利润 30.58 亿元，同比下降 13.65%，实现扣非后归母净利润 31.13 亿元，同比下降 13.76%。
林洋能源	2023 年上半年公司实现营业收入 32.11 亿元，同比增加 38.35%，实现归母净利润 5.81 亿元，同比增加 41.85%，实现扣非后归母净利润 5.52 亿元，同比增加 37.81%。
荣盛石化	2023 年上半年公司实现营业收入 1545.25 亿元，同比增加 4.67%，实现归母净利润-11.27 亿元，同比下降 120.99%，实现扣非后归母净利润-13.88 亿元，同比下降 126.46%。
双良节能	2023 年上半年公司实现营业收入 121.28 亿元，同比增加 182.29%，实现归母净利润 6.18 亿元，同比增加 74.89%，实现扣非后归母净利润 5.48 亿元，同比增加 62.41%。
东尼电子	2023 年上半年公司实现营业收入 7.77 亿元，同比下降 7.30%，实现归母净利润-6816.99 万元，同比下降 207.41%，实现扣非后归母净利润-7688.08 万元，同比下降 266.38%。

### （三）风电：多家风电公司发布 2023 年半年度报告

金盘科技	海南金盘智能科技股份有限公司及控股子公司（以下简称“公司”）与某海外客户签订了《配电变压器供货协议》，依据 2023 年 8 月 18 日中国人民银行外汇中心公布的汇率 1 美元对人民币 7.2006 元计算，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。
金风科技	金风科技发布 2023 年半年度报告，公司实现营业收入 190.00 亿元，同比增长 14.03%；实现归母净利润 12.51 亿元，同比减少 34.82%；实现扣非净利润 10.33 亿元，同比减少 44.86%。
天能重工	2023 年半年度报告摘要，2023 年上半年营业收入为 13.39 亿元，同比增长 9.95%。归母净利润为 1.23 亿元，同比增长 4.1%。归母扣非净利润为 1.20 亿元，同比增长 6.22%。
亨通光电	2023 年半年度报告摘要，2023H1 营业收入为 231.77 亿元，同比增长 4.85%。归母净利润为 12.49 亿元，同比增长 45.27%。扣非净利润为 12.04 亿元，同比增长 35.99%。
泰胜风能	2023 年半年度报告摘要，2023H1 营业收入为 16.70 亿元，同比增长 30.64%。归母净利润为 1.18 亿元，同比增长 17.93%。扣非净利润为 1.01 亿元，同比降低 14.00%。
广大特材	2023 年半年度报告摘要，2023H1 营业收入为 20.53 亿元，同比增长 30.13%。归母净利润为 0.86 亿元，同比增长 48.63%。扣非净利润为 0.51 亿元，同比增长 10.65%。
海锅股份	2023 年半年度报告摘要，2023H1 营业收入为 6.76 亿元，同比增长 14.64%。归

	母净利润为 0.39 亿元，同比增长 9.14%。扣非净利润为 0.34 亿元，同比降低 14.20%。
起帆电缆	2023 年半年度报告摘要，2023H1 营业收入为 106.67 亿元，同比增长 30.66%。归母净利润为 2.47 亿元，同比下降 18.54%。扣非净利润为 1.77 亿元，同比降低 40.18%。
中际联合	2023 年半年度报告摘要，2023H1 营业收入为 4.41 亿元，同比增长 22.10%。归母净利润为 0.82 亿元，同比降低 6.02%。扣非净利润为 0.7 亿元，同比降低 12.87%。
远东股份	2023 年半年度报告摘要，2023H1 营业收入为 103.69 亿元，同比增长 4.05%。归母净利润为 3.19 亿元，同比降低 8.28%。扣非净利润为 2.86 亿元，同比增长 10.65%。
恒润股份	2023 年半年度报告摘要，2023H1 营业收入为 8.46 亿元，同比增长 4.32%。归母净利润为 0.55 亿元，同比增长 30.10%。扣非净利润为 0.50 亿元，同比增长 54.91%。
太阳电缆	2023 年半年度报告摘要，2023H1 营业收入为 57.19 亿元，同比降低 8.81%。归母净利润为 0.98 亿元，同比增长 5.32%。扣非净利润为 0.91 亿元，同比降低 10.79%。
通裕重工	2023 年半年度报告摘要，2023H1 营业收入为 29.60 亿元，同比降低 0.61%。归母净利润为 1.83 亿元，同比增长 65.08%。扣非净利润为 1.75 亿元，同比增长 81.57%。

## 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，行业整体回报高于沪深 300 指数 5%以上；

中性：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报介于沪深 300 指数-5%与 5%之间；

看淡：我们预计未来 6 个月内，行业整体回报低于沪深 300 指数 5%以下。

### 2、公司评级

买入：我们预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数在 15%以上；

增持：我们预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数介于 5%与 15%之间；

持有：我们预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数介于-5%与 5%之间；

减持：我们预计未来 6 个月内，个股相对沪深 300 指数介于-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	巩赞阳	18641840513	gongzy@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	周许奕	021-58502206	zhouxuyi@tpyzq.com
华东销售	张国锋	18616165006	zhanggf@tpyzq.com
华东销售	胡平	13122990430	huping@tpyzq.com
华南销售总监	张茜萍	13923766888	zhangqp@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	陈宇	17742876221	cheny@tpyzq.com
华南销售	李艳文	13728975701	liyw@tpyzq.com
华南销售	袁进	15715268999	yuanjin@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。