

碳酸锂等原材料价格下行

# 储能企业有望成最大受益群体

A股储能产业链上市公司纷纷晒出一季度“成绩单”。中国证券报记者梳理发现，储能产业链不同环节公司一季度业绩出现分化，龙头公司业绩靓丽。

业内人士表示，随着碳酸锂等原材料价格下行，储能企业有望成为最大受益群体，预计下半年储能系统价格会进一步下降，再次带动行业需求增长。

● 本报记者 罗京



视觉中国图片

## 龙头公司业绩靓丽

今年一季度，储能产业链不同环节公司业绩出现分化，龙头公司业绩表现亮眼。

储能电池环节，鹏辉能源一季度实现营收24.95亿元，同比增长50.14%；归母净利润为1.82亿元，同比增长101.46%。公司表示，收入与利润增长主要是储能业务增长所致，其中家用储能与大型储能业务大幅增长。

宁德时代一季度实现营业收入890.38亿元，同比增长82.91%；归母净利润为98.22亿元，同比增长557.97%。公司一季度电池系统销量超过70GWh，其中储能占比约20%。

聚焦户用储能的派能科技，一季度实现营收18.41亿元，同比增长126.07%；归母净利润为4.62亿元，同比增长355.86%。派能科技表示，报告期内，公司产品销量较上年同期大幅增加。

储能逆变器环节，今年一季度，阳光电源、上能电气、科华数据、盛弘股份、固德威归母净利润同比增速分别达266.90%、126.59%、46.32%、172.53%、3473.72%。阳光电源表示，公司一季度实现总营收125.8亿元，其中储能业务收入约36亿元。

储能系统集成环节，南都电源一季度实现营收41.97亿元，同比增长44.83%，归母净利润为1.01亿元，同比下降78.88%。公司表示，营收增长主要系新型电力储能业务扩张，锂回收业务板块收入增加。

便携式储能公司华宝新能一季度业绩出现大幅下滑，公司实现营收4.48亿元，同比下降26.77%；归母净利润亏损2967.29万元。

华宝新能表示，在全球消费放缓背景下，随着市场竞争加剧，公司产品销售受到一定程度的影响。同时，受原材料价格波动的长尾效应、汇率波动导致汇兑损失增加，以及期间费用增长的影响，公司净利润同比下滑。

## 成本下降刺激需求

目前，锂离子电池仍是新型储能中最主要的应用技术。国家能源局数据显示，截至2022年底，全国新型储能装机中，锂离子电池储能占比94.5%。

作为锂电池的重要原材料，2023年以来碳酸锂价格不断走低，5月4日上海钢联发布的电池级碳酸锂均价报19.4万元/吨。尽管近日价格有所反弹，但相比去年11月份的近60万元/吨，跌幅仍近七成。

阳光电源光储集团副总裁兼储能事业部总裁徐清清曾表示，碳酸锂价格下降对储能成本影响很大。“去年碳酸锂价格维持高位时，电池成本占储能系统的70%—80%。随着碳酸锂价格下跌，电池成本占比有望回归至60%甚至60%以内。”

有储能企业负责人透露，当前公司储能系统价格已从去年的1.45元/Wh下降到1.15元/Wh，不少客户选择提前锁定订单，公司订单已排至今年三季度。

日前，多家上市公司披露储能订单情况。5月4日晚，南都电源公告称，公司中标中国移动2022年至2024年通信用磷酸铁锂电池产品集中采购项目，中标金额约2.34亿元。公司4月23日公告称，确认中标豫能控股集中式电化学储能系统成套设备采购项目，中标金额约为4.87亿元。

林洋能源4月28日公告称，控股子公司中标“中国能源建设集团安徽省电力设计院有限公司永州宁远100MW/200MWh储能电站EPC总承包磷酸铁锂电池及PCS预制舱采购”项目，中标总金额约2.64亿元，预计交货期为2023年9月底之前。

## 行业高增长可期

在全球能源转型的背景下，储能技

术作为解决以风、光为主的新能源系统波动性、间歇性的有效技术，其价值和地位愈发凸显。

业内人士表示，2023年随着原材料价格下降，储能企业趁势而起，有望成为最大受益群体，预计下半年储能系统价格会进一步下降，再次带动行业需求增长。

南都电源日前在接受机构调研时表示，大储订单一季度的开标进度有所减慢，主要受碳酸锂价格的快速下跌影响，目前能够看到已经稳定，预计二季度会有大量的储能招标信息。

国轩高科高级副总裁、中国业务板块总裁王启岁在日前举办的媒体交流活动中表示，储能行业在2023年的上升空间会高于动力电池行业。其中，国外家储市场需求预计在2023年下半年放量，国内大储市场在2023年第一季度处于招标阶段，第二季度后将进入交付阶段，目前相关产品供不应求。

咨询机构InfoLink表示，由于电池级碳酸锂价格近期跌势凶猛，下游客户观望气氛浓烈，影响第一季度出货，但同时也为接下来三季度储能市场蓄力。预计2023下半年，电力储能直流侧集装箱价格将从1.05元—1.3元/Wh下降至0.9元—1元/Wh，势必再带动一波储能市场增速。

## 液晶电视面板连续涨价 面板厂业绩迎边际改善

● 本报记者 吴科任

日前，多家市调机构发布的价格快报显示，5月各尺寸液晶电视面板价格有望延续今年3月以来的涨势。随着价格重回现金成本之上，面板厂业绩有望迎来较大边际改善。

京东方A近日表示，进入二季度，随着电视面板采购逐步恢复，液晶电视面板产线稼动率预计持续缓慢恢复，“按需生产、动态控产、健康发展”有望成为行业共识。

## 价格持续上涨

各家市调机构给出的5月液晶电视面板价格略有差异，但均预测价格维持上涨势头。

群智咨询预测，32英寸、43英寸、50英寸、55英寸四款液晶电视面板价格将在5月分别上涨1美元、2美元、6美元及6美元，更大尺寸的液晶电视面板则有10美元的涨幅。奥维睿沃对应给出的前述各尺寸5月涨幅预测分别为1美元、3美元、5美元、5美元及8美元。

集邦咨询预测，32英寸、43英寸、55英寸、65英寸四款液晶电视面板5月的均价分别为31美元、56美元、99美元及139美元，环比分别上涨0美元、1美元、4美元及6美元。

上述机构认为，支撑5月价格继续上涨的一个动力源自需求侧的“6·18”促销活动，推动电视整机厂持续性备货。但更大的动力系面板厂控产扭亏的决心。

群智咨询表示，头部面板厂商在按需生产策略指引下预计再次开启控产，放缓产能恢复节奏以提前应对需求下调风险，积极推动液晶电视面板价格上涨，并尽早实现扭亏目标。奥维睿沃表示，虽然二季度面板厂提升了稼动率，但整体仍以控产为主基调，面板供需关系偏紧，拉动面板价格继续上涨。

集邦研究副总范博毓表示，国内面板厂希望在二季度底前让液晶电视面板的利润回升到损益点以上，因此5月价格喊涨的幅度依然不低。

## 业绩拐点将至

今年2月，各尺寸液晶电视面板价格开始企稳，3月进入涨价通道。不过，这对面板厂的业绩助力可谓杯水车薪，它们一季度的“成绩单”并不好看。

一季度，拥有全球最大液晶面板产能的京东方A实现营业收入379.73亿元，同比下降24.77%；归母净利润为2.47亿元，同比下降94.36%，扣非后亏损16.68亿元；计提各项资产减值准备合计11.13亿元。

受面板价格大幅下滑拖累，TCL科技一季度整体实现营业收入394.43亿元，同比下降2.77%；归母净利润为-5.49亿元，去年同期为13.53亿元。其中，公司半导体显示业务实现收入151.2亿元，同比下降24.5%。

友达光电和群创光电也不例外，前者一季度亏损109.1亿新台币，后者亏损77.69亿新台币。

面板厂普遍看好业绩改善在即。友达光电展望第二季度时表示，总体库存经过一段时间的消化，已逐步恢复健康水平。产业供需改善，面板价格也出现止跌或反弹，接下来公司运营有望逐季向上。TCL科技表示，随着半导体显示主要产品价格自一季度末开始明显上涨，公司盈利能力将逐步改善。

京东方A表示，随着下半年促销季的到来，终端销售回暖，品牌方备货动能延续，液晶产品将有机会迎来量价齐升。

面板涨价预期带来的采购需求前移，面板出货规模有望恢复。群智咨询预计，二季度全球液晶电视面板出货量达6190万片，同比下降1.5%，环比增长8.3%。

WBS  
2023  
世界品牌莫干山大会  
World Brand Moganshan Conference

# 2023

5月11日 14:00  
浙江德清展览中心曲园厅

# 乡村振兴与产业帮扶大会

## 暨新华网溯源中国“种子计划”第二季启动仪式

主办单位：新华网