

电力设备

荷兰开展 2GW 海风招标，中科院攻克钠电热失控带动产业化提速

风电&电网：荷兰开展 2GW 海风招标。荷兰经济事务与气候政策部近日宣布，在即将举行的海上风电招标中将新增一个海上风电项目区，使招标规模达到 2GW。早在今年 1 月，荷兰政府宣布将于 9 月启动一项基于补贴的 1GW 海上风电招标，授予 1GW IJmuiden Ver Gamma-A 项目区；最新计划使得开发商还可申请 1GW IJmuiden Ver Gamma-B 项目区。招标时间推迟到 2026Q2，结果预计 2027Q1 落地，风电场预计将于 2032 年起开始发电。Gamma-B 项目最高补贴限价为 103 欧元/MWh，Gamma-A 项目为 104 欧元/MWh。欧洲海风持续加速。关注欧洲海风单桩产能紧张，国内企业加速出海：**大金重工、天顺风能、海力风电**等。关注海缆高压、柔直技术渗透率提升：**东方电缆、中天科技、亨通光电**。关注风机零部件：**金雷股份、德力佳、威力传动、新强联**等。风机板块，看好 2026 年双海&国内盈利提升共振，关注：**运达股份、明阳智能、金风科技、三一重能**等。国内外再次推动算力需求增长，建议关注**金盘科技、伊戈尔、四方股份、新特电气、京泉华、可立克、明阳电气、申菱环境、高澜股份、同飞股份、禾望电气、科华数据、中恒电气**等。特高压招标有望加速，关注**平高电气、许继电气、中国西电、大连电瓷、国电南瑞、思源电气、华明装备、长高电新**等。

氢能：我国首个工业化海水制氢项目稳定运行千小时。据央视新闻报道，位于山东青岛的我国首个工业化海水直接制氢科研项目，成功完成 1000 小时连续稳定运行，我国在规模化绿氢生产领域迈出重要一步。该项目所用的电力全部来自厂区水面和屋顶光伏所产的绿电，产生的绿氢被输送至全国首座碳中和加氢站，为当地运营的氢能重卡、公交车辆提供清洁动力。建议关注优质设备厂商**双良节能、华电重工、昇辉科技、华光环保**。建议关注氢气压缩机头部标的**开山股份、冰轮环境、雪人股份**。

储能：26Q1 国内储能新增装机 17.89GW/46.25GWh，同增 127%/218%。据起点研究院 SPIR，26Q1 国内储能 EPC 项目总装机规模为 17.89GW/46.25GWh，同增 127%/218%；同期累计中标总装机规模 6.84GW，截至一季度末整体落地率 38.2%。Q1 未落地的 11.05GW 项目将在二季度集中定标，预计 Q2 储能 EPC 中标总规模将突破 18GW，创行业历史新高。建议关注国内外增速确定性高的大储方向，关注**阳光电源、阿特斯、海博思创、上能电气、科华数据、三晖电气、东方日升**。

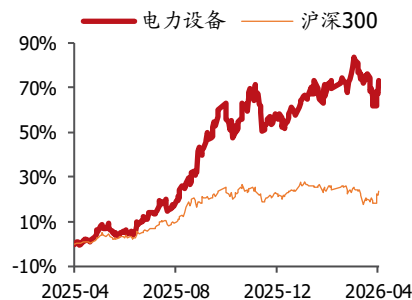
新能源车：中科院攻克钠电热失控，产业化再提速。据电池中国，4 月 6 日中科海钠研究团队在《自然·能源》发表重磅成果，即开发出了一种可聚合阻燃电解液体系（PNE），并于全球首次在安时级钠电池中实现彻底阻断热失控。我们认为，钠电池将凭借着宽温域、长寿命、低成本，在储能、轻动力、高寒地区具有天然优势。1）储能：宁德时代今年将商业化落地循环超 1.5 万次的储能专用钠电池；远景动力发布循环不低于 2 万次的首款储能专用钠电芯。2）轻动力：雅迪华宇近期发布极钠 S 电池；派能科技已推出软包硫酸铁钠电芯；众钠能源发布了配套二轮/三轮车的轻动力电池。3）高寒地区：3 月 30 日博纳新能源一期 2GWh 钠电池项目在哈尔滨建成投产，是东北地区首条吉瓦级纯钠电池生产线。在 -40℃ 下钠电池可保持 90% 以上电量。4）乘用车：宁德时代钠新电池将于今年大规模量产，并计划在 4 月北京车展上发布信息。预计今年钠新电池将配套长安启源、阿维塔、深蓝等旗下 10 余款车型。根据旺材锂电数据，目前钠电电芯成本约 0.45 元/Wh，年内有望逼近 0.4 元/Wh，后续预计将持续降本。建议关注电池环节**维科技术、普利特、蔚蓝锂芯、传艺科技**，材料端**鼎胜新材、万顺新材、中科电气、容百科技、振华新材、圣泉集团、元力股份**。

光伏：上游价格再度松动，电池价格下探。据安泰科，多晶硅市场延续弱势，价格继续承压下行，尽管跌速较前期略有收窄，但市场整体下行走势尚未扭转。本周市场博弈加剧，下游压价心态强烈，而供应端仍有挺价意愿，本周 3-4 家企业签订新单，主流成交价仍在 3.5-3.6 万元/吨区间。受上游多晶硅价格继续下跌、下游需求疲软以及供需错配下的库存压力影响，硅片价格延续下行走势。据 Infolink，因硅片价格近期逐步走低，电池片成本压力趋缓，当前电池片价格行情仍略高于行业生产成本线，然而，因四月份电池片排产相较组件端乐观，在电池片供给仍有过剩的情况下，部分电池片厂家各尺寸报价也进一步调降，电池片价格仍正快速向着行业成本线靠拢。组件方面，本周中国区市场价格维稳，厂家在集中式项目上价格竞争明显；分布式仍然保持策略性的挺价，个别企业向下调整报价。受到中东战争影响，中东地区多数项目面临发货不畅与物流延滞，价格上行动能暂时受限；欧洲地区，目前针对分销与地面项目报价，维持每瓦 0.12-0.125 美元 FOB 区间。核心关注：1）海外组件涨价机会，核心关注**隆基绿能、晶澳科技、晶科能源、天合光能**等；2）太空光伏及北美光伏产业链相关机会，核心关注**迈为股份、拉普拉斯、连城数控、奥特维、高测股份、晶盛机电、钧达股份、东方日升、双良节能**等。

风险提示：新能源装机不及预期，新能源发电政策不及预期，宏观经济不及预期。

增持（维持）

行业走势



作者

分析师 杨润恩

执业证书编号：S0680520030005

邮箱：yangrunsi@gszq.com

分析师 林卓欣

执业证书编号：S0680522120002

邮箱：linzhuoxin@gszq.com

分析师 杨凡仪

执业证书编号：S0680522070008

邮箱：yangfanyi@gszq.com

分析师 魏燕英

执业证书编号：S0680525090001

邮箱：weiyanying@gszq.com

相关研究

- 1、《电力设备：法国即将 AO9、AO10 海风招标，油价上涨带动电解液溶剂涨价显著》 2026-04-06
- 2、《电力设备：SST 密集发布样机，钠电池行业进展加速》 2026-03-29
- 3、《电力设备：海外光伏组件价格上涨，油价上行打开锂电材料端盈利空间》 2026-03-22

内容目录

一、行情回顾	3
二、本周核心观点	4
2.1 新能源发电	4
2.1.1 风电&电网	4
2.1.2 氢能&储能	4
2.1.3 光伏	5
2.2 新能源车	5
三、光伏产业链价格动态	7
四、一周重要新闻	8
4.1 新闻概览	8
4.2 行业资讯	9
4.3 公司新闻	12
风险提示	14

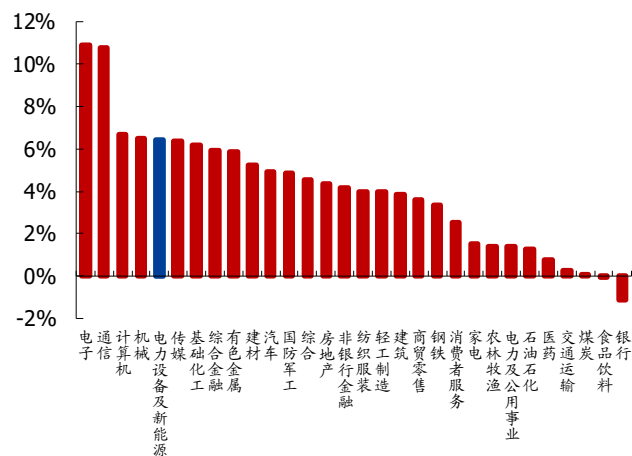
图表目录

图表 1: 2026 年 4 月 6 日-4 月 10 日行业涨跌幅情况	3
图表 2: 2026 年以来行业涨跌幅情况	3
图表 3: 板块区间涨跌幅	3
图表 4: 光伏产业链价格涨跌情况，报价时间截至：2026-4-8	7

一、行情回顾

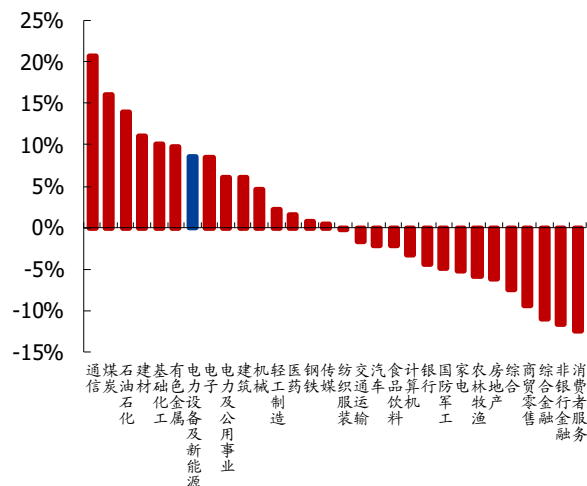
电力设备新能源板块（中信）2026 年 4 月 6 日-4 月 10 日上涨 6.4%，2026 年以来累计上涨 8.6%。

图表 1：2026 年 4 月 6 日-4 月 10 日行业涨跌幅情况



资料来源：wind，国盛证券研究所

图表 2：2026 年以来行业涨跌幅情况



资料来源：wind，国盛证券研究所

细分板块中，2026 年 4 月 6 日-4 月 10 日光伏设备（申万）上涨 4.57%；风电设备（申万）上涨 5.21%；电池（申万）上涨 9.73%；电网设备（申万）上涨 4.85%。

图表 3：板块区间涨跌幅

2026/4/6-2026/4/10 子行业涨跌幅情况	
光伏设备（申万）	4.57%
风电设备（申万）	5.21%
电池（申万）	9.73%
电网设备（申万）	4.85%

资料来源：wind，国盛证券研究所

二、本周核心观点

2.1 新能源发电

2.1.1 风电&电网

荷兰开展 2GW 海风招标。荷兰经济事务与气候政策部近日宣布，在即将举行的海上风电招标中将新增一个海上风电项目区，使招标规模达到 2GW。早在今年 1 月，荷兰政府宣布将于 9 月启动一项基于补贴的 1GW 海上风电招标，授予 1GW IJmuiden Ver Gamma-A 项目区；最新计划使得开发商还可申请 1GW IJmuiden Ver Gamma-B 项目区。招标时间推迟到 2026Q2，结果预计 2027Q1 落地，风电场预计将于 2032 年起开始发电。Gamma-B 项目最高补贴限价为 103 欧元/MWh，Gamma-A 项目为 104 欧元/MWh。欧洲海风持续加速。

风电板块建议关注：

- 单桩环节：大金重工、海力风电、天顺风能等。
- 主机环节：金风科技、运达股份、三一重能、明阳智能等。
- 海缆环节：东方电缆、中天科技、亨通光电等。
- 零部件：金雷股份、振江股份、日月股份、新强联、广大特材、明阳电气、时代新材等。

内蒙古布局研究纯柔直特高压工程。4 月 8 日上午，内蒙古自治区政府新闻办举行内蒙古电力集团“双十举措”新闻发布会。发布会上，提出将布局研究区内自用±800 千伏纯新能源柔性直流示范工程，该工程将阿拉善沙漠腹地新能源，在无常规电源支撑下，实现大规模、远距离直送呼包乌兰察布等负荷中心地区，并形成可复制、可推广的技术体系，解决沙戈荒腹地新能源难题。内蒙古目前已规划 6 条沙戈荒外送直流通道的，配套电源基地规模突破 9000 万千瓦，全部建成后能把草原的绿电直接送到京津冀、长三角、珠三角。

- 国内外再次推动算力需求增长，建议关注金盘科技、伊戈尔、四方股份、新特电气、京泉华、可立克、明阳电气、申菱环境、高澜股份、同飞股份、禾望电气、科华数据、中恒电气等。
- 特高压招标有望加速，关注平高电气、许继电气、中国西电、大连电瓷、国电南瑞、思源电气、华明装备、长高电新等。

2.1.2 氢能&储能

➤ 氢能

氢能：我国首个工厂化海水制氢项目稳定运行千小时。据央视新闻报道，位于山东青岛的我国首个工厂化海水直接制氢科研项目，成功完成 1000 小时连续稳定运行，我国在规模化绿氢生产领域迈出重要一步。该项目所用的电力全部来自厂区水面和屋顶光伏所产的绿电，产出的绿氢被输送至全国首座碳中和加氢站，为当地运营的氢能重卡、公交车提供清洁动力。

建议关注方向：建议关注具备品牌和渠道优势的龙头隆基绿能、阳光电源；优质设备厂商双良节能、华电重工、昇辉科技、华光环能。建议关注氢气压缩机头部标的开山股份、冰轮环境、雪人股份。

➤ 储能

26Q1 国内储能新增装机 17.89GW/46.25GWh，同增 127%/218%。据起点研究院 SPIR，26Q1 国内储能 EPC 项目总装机规模为 17.89GW/46.25GWh，同增 127%/218%；

同期累计中标总装机规模 6.84GW，截至一季度末整体落地率 38.2%。Q1 未落地的 11.05GW 项目将在二季度集中定标，预计 Q2 储能 EPC 中标总规模将突破 18GW，创行业历史新高。

当前储能板块观点：建议关注国内外增速确定性高的大储方向，建议关注阳光电源、阿特斯、海博思创、上能电气、科华数据、三晖电气、东方日升。

2.1.3 光伏

上游价格再度松动。据安泰科统计，本周多晶硅 n 型复投料成交价格区间为 3.5-3.7 万元/吨，成交均价为 3.60 万元/吨，环比下滑 1.37%；n 型颗粒硅成交价格区间为 3.4-3.6 万元/吨，成交均价为 3.50 万元/吨，环比下滑 4.11%。本周多晶硅市场延续弱势，价格继续承压下行，尽管跌速较前期略有收窄，但市场整体下行走势尚未扭转。本周市场博弈加剧，下游压价心态强烈，而供应端仍有挺价意愿，本周 3-4 家企业签订新单，主流成交价仍在 3.5-3.6 万元/吨区间。本周硅片价格承压下行。其中，N 型 G10L 单晶硅片（182*183.75mm/130 μ m）成交均价在 0.94 元/片，环比节前下跌 5.05%；N 型 G12R 单晶硅片（182*210mm/130 μ m）成交均价在 1.01 元/片，环比节前下跌 5.61%；N 型 G12 单晶硅片（210*210mm/130 μ m）成交均价在 1.18 元/片，环比节前下跌 7.81%。

电池片行情下探，组件价格维持稳定。据 Infolink，N 型电池片价格如下：183N、210RN 与 210N 本周均价再度下降，分别为每瓦 0.35、0.35 与 0.34 元，183N、210RN 与 210N 价格区间分别为每瓦 0.345-0.35、0.35-0.36 元与 0.34-0.35 元。因硅片价格近期逐步走低，电池片成本压力趋缓，当前电池片价格行情仍略高于行业生产成本线，然而，因四月份电池片排产相较组件端乐观，在电池片供给仍有过剩的情况下，部分电池片厂家各尺寸报价也进一步调降，电池片价格仍正快速向着行业成本线靠拢。组件方面，本周中国区市场价格维稳，厂家在集中式项目上价格竞争明显；分布式仍然保持策略性的挺价，个别企业向下调整报价。目前 TOPCon 组件实际交付价格集中式落在每瓦 0.68-0.70 元；分布式落在每瓦 0.76-0.8 元。海外 TOPCon 组件价格本周整体维持平稳。受到中东战争影响，中东地区多数项目面临发货不畅与物流延滞，价格上行动能暂时受限；欧洲地区，目前针对分销与地面项目报价，维持每瓦 0.12-0.125 美元 FOB 区间。

核心关注：1) 供给侧改革下的产业链涨价机会，核心关注隆基绿能、晶澳科技、晶科能源、天合光能等；2) 新技术背景下带来的中长期成长性机会，核心关注迈为股份、爱旭股份、聚和材料等；3) 钙钛矿 GW 级布局带来的产业化机会，核心关注金晶科技、万润股份、捷佳伟创、帝尔激光、京山轻机、德龙激光、曼恩斯特等；4) 太空光伏及北美光伏产业链相关机会，核心关注拉普拉斯、连城数控、奥特维、高测股份、晶盛机电、钧达股份、东方日升、双良节能等。

2.2 新能源车

中科院攻克钠电热失控，产业化再提速。据电池中国，4 月 6 日中科海钠研究团队在《自然·能源》发表重磅成果，即开发出了一种可聚合阻燃电解液体系（PNE），并于全球首次在安时级钠电池中实现彻底阻断热失控。我们认为，钠电池将凭借着宽温域、长寿命、低成本，在储能、轻动力、高寒地区具有天然优势。

- **储能：**宁德时代今年将商业化落地循环超 1.5 万次的储能专用钠电池；远景动力发布循环不低于 2 万次的首款储能专用钠电芯。
- **轻动力：**雅迪华宇近期发布极钠 S 电池；派能科技已推出软包硫酸铁钠电芯；众钠能源发布了配套二轮/三轮车的轻动力电池。

- **高寒地区：**3 月 30 日博钠新能源一期 2GWh 钠电池项目在哈尔滨建成投产，是东北地区首条吉瓦级纯钠电池生产线。在-40℃下钠电池可保持 90%以上电量。
- **乘用车：**宁德时代钠新电池将于今年大规模量产，并计划在 4 月北京车展上发布信息。预计今年钠新电池将配套长安启源、阿维塔、深蓝等旗下 10 余款车。

根据旺材锂电数据，目前钠电电芯成本约 0.45 元/Wh，年内有望逼近 0.4 元/Wh，后续预计将持续降本。建议关注电池环节**维科技术、普利特、蔚蓝锂芯、传艺科技**，材料端**鼎胜新材、万顺新材、中科电气、容百科技、振华新材、圣泉集团、元力股份**。

建议关注后续表现良好的板块和个股：

- **电池：**关注**宁德时代、鹏辉能源、亿纬锂能**；
- **铁锂正极：**碳酸锂价格上涨带来库存收益，关注**龙蟠科技、湖南裕能、万润新能、富临精工、德方纳米**；
- **隔膜：**湿法隔膜涨价带来盈利提升，关注**恩捷股份、佛塑科技、星源材质**；
- **铜箔：**锂电/PCB 铜箔涨价带来盈利提升。关注**德福科技、铜冠铜箔、海亮股份、诺德股份**；
- **电解液：**关注**石大胜华、海科新源、华盛锂电、天赐材料、天际股份、多氟多**。



三、光伏产业链价格动态

图表 4: 光伏产业链价格涨跌情况，报价时间截至：2026-4-8

	现货价格 (高/低/均价)			涨跌幅 (%)	涨跌幅 (¥/\$)
多晶硅（每千克）					
多晶硅致密料（RMB）	37	33	36	-2.7	-1.000
N 型硅片（每片）					
单晶 N 型硅片-182-183.75mm/130μm（USD）	0.142	0.135	0.138	-4.8	-0.007
单晶 N 型硅片-182-183.75mm/130μm（RMB）	0.980	0.930	0.950	-5.0	-0.050
电池片（每 w）					
单晶 PERC 电池片-182-183.75mm/23.1%+（USD）	0.049	0.045	0.049	8.9	0.004
TOPCon 电池片-182-183.75mm/25.3%+（USD）	0.053	0.050	0.052	-1.9	-0.001
TOPCon 电池片-182-183.75mm/25.3%+（RMB）	0.350	0.345	0.350	-2.8	-0.010
双面双玻 N 型组件（每 w）					
182*182-210mm/210mm 单晶 TOPCon 组件（USD）	0.500	0.100	0.114	-	-
182*182-210mm/210mm 单晶 TOPCon 组件（RMB）	0.830	0.690	0.763	-	-
210mm 单晶 HJT 组件（USD）	0.115	0.100	0.110	-	-
210mm 单晶 HJT 组件（RMB）	0.830	0.730	0.770	-	-

资料来源：InfoLink Consulting，国盛证券研究所

四、一周重要新闻

4.1 新闻概览

新能源汽车

行业资讯:

- 1.超 90GWh! 锂电池订单大爆发!
- 2.浙江 8GWh 锂电池项目正式启动
- 3.又一固态电池巨头冲刺 IPO
- 4.ATL 又获电池采购大订单!

公司新闻:

- 1.亿纬锂能: 关于拟与上杭县政府签订投资协议并与龙净环保设立合资公司的公告
- 2.亿纬锂能: 关于拟与启东市政府签订投资合作协议书的公告
- 3.盟固利: 关于与达州高新技术产业园区管理委员会签署投资协议书暨设立子公司实施四代及以上磷酸铁锂一体化项目的公告
- 4.捷顺科技: 关于项目中标情况的自愿性信息披露公告

新能源发电

风电

行业资讯:

- 1.超 35GW! 2026 年一季度核准风电项目: 国家电投、国家能源集团、华电等领衔
- 2.甘肃平川区 200MW 风电项目中选企业公布!
- 3.三一重能预中标 497MW 风机集采
- 4.运达股份中标 500MW 风机(含塔架)采购!

公司新闻:

- 1.天顺风能: 关于签订海工订单的自愿性公告
- 2.三峡能源: 2026 年第一季度发电量完成情况公告
- 3.节能风电: 2026 年第一季度发电量完成情况公告
- 4.振江股份: 关于股东部分质押股份展期的公告

储能

行业资讯:

- 1.大唐 1.16GWh 储能系统采购: 中车株洲所、许继电科储能入围! 最低 0.4943 元/Wh!
- 2.工信部: 召开储能行业反内卷座谈会, 坚决抵制不合理、不正当竞争行为
- 3.总投资 55 亿元! 又一储能电芯项目建设启动
- 4.总投资 48 亿元! 又一重大固态电池项目签约

公司新闻:

- 1.中恒电气: 关于控股股东签署《战略投资合作框架协议》暨股权结构拟发生变更的提示性公告
- 2.南都电源: 关于持股 5%以上股东减持股份预披露公告
- 3.阳光电源: 关于控股股东部分股份质押展期的公告
- 4.东方电气: 高级管理人员减持股份计划公告

光伏

行业资讯:

- 1.光伏黑马出海! 泰国大型光储一体化项目正式动工
- 2.中能建 407MW 光伏项目开工

3.0.717~0.86 元/瓦，京能 4GW 组件集采开标
4.3.53 元/W，山西 100MW 光伏 EPC 中标结果公示

公司新闻：

1. 钧达股份：关于子公司增资扩股公司放弃优先认购权暨关联交易的公告
2. 帝科股份：关于子公司签署专利许可协议的公告
3. 迈为股份：关于控股股东部分股份解除质押的公告
4. 捷佳伟创：关于控股股东、实际控制人股份解除质押的公告

4.2 行业资讯

新能源汽车

1. 超 90GWh！锂电池订单大爆发！

在近日举行的 ESIE 2026 上，储能电池订单潮汹涌而至，折射出行业的高度景气，仅头部企业公布的签约总量就已超过 90GWh。亿纬锂能拿下超 50GWh 储能电池订单，合作方包括金风零碳、晶科储能、林洋能源、中能建储能科技、融和元储（5 家集中签约）。核心合作内容：大容量储能电池系统供应（628Ah、6.9MWh 系统）；全场景解决方案合作；技术与生态共建。海辰储能斩获 30GWh 储能电池订单。海辰储能与星辰新能完成了《战略合作协议》签署，双方同意建立 2026-2028 年度电芯产品战略采购合作关系，预计未来三年采购规模达 30GWh。中汽新能签署超 10GWh 储能电池订单。中汽新能与江苏威腾、运达智储、中天储能及 TB Energy 等多家国内外客户签订战略合作协议，达成实质性合作共识，总签约订单量超 10GWh。

——数据来源：<https://mp.weixin.qq.com/s/DSHUNLiTCjhb6pEK-RW-qA>

2. 浙江 8GWh 锂电池项目正式启动

据“桐乡发布”和“红圣锂电”消息，4 月 8 日，“芯生态·鑫未来”2026 轻型动力锂电池产业生态发展高峰论坛在桐乡举行。现场，宏鑫锂电 8GWh 电芯项目正式启动，宁福新能源、中赣电子两大重点项目同步签约落地，桐乡电动智能产业再添强劲动能。

——数据来源：<https://mp.weixin.qq.com/s/LSyq0W6SWeMT66k3OyDo5w>

3. 又一固态电池巨头冲刺 IPO

4 月 8 日，清陶（昆山）能源发展集团股份有限公司（简称“清陶能源”）向港交所主板提交上市申请书，国泰君安融资有限公司、中国国际金融香港证券有限公司、招商证券（香港）有限公司为联席保荐人。资料显示，清陶能源成立于 2016 年 6 月，总部位于江苏苏州昆山，由中科院院士、清华大学教授南策文团队领衔创办，专注于研发、制造及销售应用于电动汽车及储能系统场景的固液混合电池及全固态电池。根据弗若斯特沙利文的资料，清陶能源在 2018 年建成全球最早一批固液混合储能电池量产线之一，并在 2020 年进入电动汽车领域。2025 年，按出货量计，清陶能源在全球固液混合及全固态电池市场中排名第一，市场份额约为 33.6%，在中国的市场份额约为 44.8%。截至目前，清陶能源已建成“新能源材料—固态锂电池—自动化装备—锂电池资源综合利用—科研成果孵化—产业投资的完整产业生态链，并与多家主流车企建立了长期合作关系。

——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/B8RV4mPqmMWH_XGMfI32iQ

4. ATL 又获电池采购大订单！

4 月 3 日，来自 UGREEN 绿联的消息显示，ATL 与绿联科技正式建立战略合作关系，共同签署电芯采购协议，“双方将围绕‘满足新国标的合规电芯’展开深度合作，共同推动移动电源安全标准升级。”UGREEN 绿联称，ATL 是全球消费电子电池领域的领先者，其电芯以高能量密度、高稳定性和长循环寿命著称，广泛应用于一线手机、笔记本品牌；双方共同作为移动电源新国标起草单位之一，同时是深耕充电领域十余年的品牌。双方对移动电源安全的理解高度一致，这促成了绿联与 ATL 的深度合作。

——数据来源：<https://mp.weixin.qq.com/s/bGOpf7iJy4DkpC0Qec58w>

新能源发电

风电

1.超 35GW! 2026 年一季度核准风电项目: 国家电投、国家能源集团、华电等领衔
风电头条根据公开信息统计, 2026 年 1-3 月核准批复的风电项目共计 276 个, 规模总计 35238.62MW (约 35.24GW)。(注: 包含贵州 2026 年 1 月披露的“2025 年 10 月-2025 年 12 月核准风电项目”; 新疆为备案项目) 其中, 陆上风电项目 203 个, 规模总计 27413.92MW (约 27.41GW); 海上风电项目 17 个, 规模总计 6601.8MW (约 6.6GW); 分散式风电项目 56 个, 规模总计 1222.9MW (约 1.22GW)。

——数据来源: <https://mp.weixin.qq.com/s/3g-1Tb6EDQMZrOiIZnJe0w>

2.甘肃平川区 200MW 风电项目中选企业公布!

4 月 7 日, 甘肃平川区 20 万千瓦新能源建设项目竞争性配置中选结果公示。公示显示, 中选企业为三一重能股份有限公司/南水北调铁工新能源有限公司。此前, 3 月 24 日, 甘肃平川区 20 万千瓦新能源建设项目竞争性配置公告发布。竞争性配置的总规模为 20 万千瓦 (200MW), 为一个风电项目。项目为平川区 20 万千瓦新能源建设项目, 建设地点位于平川区王家山镇、水泉镇。

——数据来源: <https://mp.weixin.qq.com/s/ZArPd5oqlxOQvqGWt5z5ZA>

3.三一重能预中标 497MW 风机集采

4 月 7 日, 国家能源集团 2025 年第 5 批风力发电机组集中采购公开招标中标候选人公示。根据候选公示, 三一重能作为第一中标候选人预中标。根据招标公告, 国家能源集团 2025 年第 5 批风力发电机组集中采购公开招标项目标包一共 8 个项目, 规模合计 497MW, 单机容量 6MW-7.XMW。

——数据来源: https://mp.weixin.qq.com/s/dhUctmiJWf_shN6HGhYFfA

4.运达股份中标 500MW 风机 (含塔架) 采购!

4 月 9 日, 国瑞能源集团有限公司 700MW 风力发电项目风力发电机组 (含塔架) 货物及服务采购标段 1、标段 2 中标公示。公示显示, 标段 1、标段 2 中标人均为运达股份。根据招标公告, 国瑞能源集团有限公司 700MW 风力发电项目划分为 3 个标段, 分别为哈尔滨市方正县国瑞能源 300MW 风电项目; 哈尔滨市五常市国瑞能源 200MW 风电项目; 伊春市铁力市国瑞能源 200MW 风电项目, 建设地点位于哈尔滨方正县、哈尔滨五常市、伊春铁力市, 建设规模共计 700MW。

——数据来源: <https://mp.weixin.qq.com/s/UIX2t-XiZqzMMXiQZSGuow>

储能

1.大唐 1.16GWh 储能系统采购: 中车株洲所、许继电科储能入围! 最低 0.4943 元/Wh!

4 月 7 日, 大唐河北张家口发电厂百万新能源基地 290MW1160MWh 配套储能项目磷酸铁锂电池储能系统采购中标候选人公示。第一中标候选人为中车株洲电力机车研究所有限公司, 中标价格为 575400000 元, 折合单价 0.496 元/Wh; 第二中标候选人为许昌许继电科储能技术有限公司, 中标价格为 573365686.06 元, 折合单价 0.4943 元/Wh。

——数据来源: <https://mp.weixin.qq.com/s/6NQ2VSwaPqBY-8Mw8tbqUg>

2.工信部: 召开储能行业反内卷座谈会, 坚决抵制不合理、不正当竞争行为

4 月 9 日, 工业和信息化部、国家发展改革委、市场监管总局、国家能源局相关司局联合召开动力及储能电池行业企业座谈会, 部署规范产业竞争秩序相关工作。会议强调, 要深入贯彻落实习近平总书记关于治理锂电池行业“内卷式竞争”的重要指示批示精神, 认真落实党中央、国务院决策部署, 深刻认识治理“内卷式”竞争的重要性和紧迫性, 坚决抵制不合理、不正当竞争行为, 维护健康有序市场环境。会议要求, 巩固深化规范产业竞争秩序工作成效, 发挥部门协同工作机制作用, 持续深入推进产能预警调控、规范价格竞争、压缩供应商账期、加强产品质量监管、打击知识产权侵权、治理“内卷外化”等工作, 并对地方招商引资行为予以规范引导, 统筹推动产业高质量发展。会议还讨论了动力和储能电池行业非理性竞争负面行为清单。

——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/TDMhF6_hKeQ-EJVS-VNgjw

3.总投资 55 亿元！又一储能电芯项目建设启动

3 月 28 日，国科能源（四川）20GWh 储能电芯项目建设正式启动。据了解，该项目由安徽国科能源科技有限公司投资建设，项目位于眉山天府新区视高街道，项目总用地面积 340 亩，总投资 55 亿元，分为两期进行建设。其中，一期项目固定资产投资约 20 亿元，占地 198 亩，规划建设年产 10GWh 磷酸铁锂储能电芯生产线，预计 2026 年 12 月竣工投产；二期项目计划于 2028 年启动建设，将新增 10GWh 电芯产线、电池 PACK 线及研发中心。项目全面达产后，将形成 20GWh 储能电芯年产能，预计实现年产值约 100 亿元，成为区域百亿级新能源产业标杆。

——数据来源：<https://mp.weixin.qq.com/s/3EoZb7vXO2QamtgrnVaHjA>

4.总投资 48 亿元！又一重大固态电池项目签约

近日，在广东湛江徐闻县与海南相向而行重大项目签约活动上，年产 40 亿安时量子芯片固态电池生产线及产业园建设项目正式落地。项目选址徐闻县经开区，总投资 48 亿元，投资方为华南齐光新能源科技（广东）有限公司。根据“湛江发布”披露的信息，该项目以新能源全固态锂电池为核心，计划引入上下游产业集群，构建从核心部件制造、新能源整车生产，到储能应用、低空经济及电池回收再利用的完整链条。

——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/xHp7_8rH0FIU4L3BmTq5Tg

光伏

1.光伏黑马出海！泰国大型光储一体化项目正式动工

4 月 9 日，由日本精密制造企业 MinebeaMitsumi（美蓓亚三美）与泰国能源企业 Super Energy 合资开发的 Minebea Super Solar Power 光储一体化项目在泰国华富里府举行动工仪式。该项目是美蓓亚三美在泰战略级“光储一体化项目组合”的核心先导工程，涵盖华富里府 48MW/60MWh 与大城府 104MW/129MWh 两座光储项目。建成后，项目将为美蓓亚三美位于两地的生产基地提供稳定、可控的清洁电力。凭借突出的减排示范效应，该系列项目已入选日本 2025 财年联合减排机制（JCM）项目，成为东南亚工业脱碳合作的标杆案例。项目将采用汉伏能源旗舰产品 HITOUCH 6N 715W 双面组件。该系列产品采用 N 型电池技术，兼具高功率输出、高双面发电增益及优异的弱光响应能力。针对泰国高温高湿的气候环境，HITOUCH 6N 在封装材料与结构设计上进行了多重可靠性强化，具备出色的抗 PID 性能和长期稳定性，可在全生命周期内保持高效发电，有效降低度电成本（LCOE）。

——数据来源：<https://mp.weixin.qq.com/s/WEjnpYG5EegVMee0w25TWA>

2.中能建 407MW 光伏项目开工

4 月 1 日，国家第二批“沙戈荒”大型风电光伏基地的核心标杆工程、全球单期建设规模最大的“光热储”一体化项目——中国能建哈密“光（热）储”1500MW 基地项目光伏区正式开工。中国能建哈密“光（热）储”1500MW 基地位于新疆哈密市巴里坤县三塘湖镇东北方向 60 公里处的岔哈泉区域，总占地面积约 5 万亩。项目采用“光伏+光热+储热”一体化协同模式，建设 1350MW 光伏、150MW 光热，配套建设 1 座吸热塔、2 座 220 千伏升压汇集站及送出线路。中国能建葛洲坝三公司承建该项目光伏区 4 标段，主要建设内容为 406.97MWp 光伏方阵区建安工程，涵盖场地清表、场地平整、施工承包、项目并网、验收及达标创优等全流程工作。

——数据来源：<https://mp.weixin.qq.com/s/XGUGegzgQMtv5r37HrcGqQ>

3.0.717~0.86 元/瓦，京能 4GW 组件集采开标

4 月 7 日，京能集团 2026 年度光伏组件框架采购开标。招标公告显示，项目招标人为北京京能招标集采中心有限责任公司。采购 N 型 TOPcon 光伏组件，预计采购规模为 2000MW；采购 N 型 BC 光伏组件，预计采购规模为 2000MW。其中，TOPCon 标段共有 27 家企业参与投标，价格范围在 0.717-0.846 元/W 瓦，均价为 0.7713 元/瓦；9 家企业

参与 BC 标段竞争，价格范围 0.767-0.86 元/瓦，均价为 0.8156 元/瓦，两个标段均价相差约 4 分/瓦。

——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/KHE_accTLzlm-rvSm4gKaA

4.3.53 元/W，山西 100MW 光伏 EPC 中标结果公示

4 月 7 日，娄烦威泰 100MW 光伏发电项目（EPC 总承包）二次招标中标结果公示。山西泰尔达工程有限公司和山西泰尔达工程有限公司、山西佳华电力工程设计有限公司联合体中标，单价 3.53 元/W。根据招标公告，项目位于太原娄烦县杜交曲镇小偏梁村区域，利用该区域的荒山荒坡新建座直流侧容量为 130MW 光伏发电项目、规划占地面积 3200 亩，项目总装机容量 130MW，拟选用 181819 块 715W 单晶硅组件，配套建设 220KV 升压站一座。建设工期为 360 日历天。

——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/5FkIrSVWn1JgWYB49_d0WA

4.3 公司新闻

新能源汽车

1.亿纬锂能：关于拟与上杭县政府签订投资协议并与龙净环保设立合资公司的公告

亿纬锂能：公司拟与上杭县政府签订投资协议，并与龙净环保共同设立合资公司，投资约 60 亿元在福建上杭白砂新材料科创谷建设年产 60GWh 储能电池生产基地。

——数据来源：wind

2.亿纬锂能：关于拟与启东市政府签订投资合作协议书的公告

亿纬锂能：公司拟与启东市政府签订投资合作协议，拟在启东经济开发区投资约 50 亿元建设 50GWh 储能（动力）电池生产基地，用地面积约 332 亩。

——数据来源：wind

3.盟固利：关于与达州高新技术产业园区管理委员会签署投资协议书暨设立子公司实施四代及以上磷酸铁锂一体化项目的公告

盟固利：公司拟与达州高新区管委会签署《磷酸铁锂项目投资协议》和《磷酸铁项目投资协议》，设立注册资本 5 亿元的全资子公司“四川盟固利新材料科技有限公司”，实施四代及以上磷酸铁锂一体化项目。项目分两期建设，磷酸铁锂项目总投资约 18 亿元（一期 7 亿元、二期 11 亿元），配套磷酸铁项目总投资约 12 亿元（一期 6 亿元、二期 6 亿元），合计总投资 30 亿元。

——数据来源：wind

4.捷顺科技：关于项目中标情况的自愿性信息披露公告

捷顺科技：公司中标“卓越时代广场一期&后海金融中心停车场承包项目，合同期 5 年，预计实现运营收入超 5,800 万元，项目涵盖深圳福田与南山两地共 871 个车位，采用承包合作模式，收入来源包括停车费、车位运营及充电运营等多元化服务。

——数据来源：wind。

新能源发电

风电

1.天顺风能：关于签订海工订单的自愿性公告

天顺风能：公司全资子公司近期中标大唐海南儋州 120 万千瓦海上风电项目二场址（600MW）的海工订单，涉及 11 套导管架和 1 台升压站基础钢结构，中标金额约 2.8 亿元。

——数据来源：wind

2.三峡能源：2026 年第一季度发电量完成情况公告

三峡能源：公司 2026 年第一季度总发电量 197.69 亿千瓦时，较上年同期下降 0.07%。其中，风电完成发电量 127.80 亿千瓦时，较上年同期下降 4.40%（陆上风电完成发电量 86.17 亿千瓦时，较上年同期下降 4.59%；海上风电完成发电量 41.63 亿千瓦时，较上年同期下降 3.99%）；太阳能完成发电量 67.96 亿千瓦时，较上年同期增长 9.02%；独立储能完成发电量 1.93 亿千瓦时，较上年同期增长 6.63%。

——数据来源：wind

3.节能风电：2026 年第一季度发电量完成情况公告

节能风电：公司 2026 年第一季度累计发电量为 313,872 万千瓦时，同比下降 11.65%，其中陆上风电发电量 291,201 万千瓦时（-12.42%），海上风电发电量 16,929 万千瓦时（-25.63%），独立储能发电量 5,743 万千瓦时。

——数据来源：wind

4.振江股份：关于股东部分质押股份展期的公告

振江股份：公司股东朗维投资将 468 万股质押股份进行展期，展期后其累计质押股份达 589.04 万股，占其所持股份的 65.06%，占公司总股本的 3.20%。

——数据来源：wind

储能

1.中恒电气：关于控股股东签署《战略投资合作框架协议》暨股权结构拟发生变更的提示性公告

中恒电气：公司控股股东中恒科技投资拟接受宁德时代以货币及股权方式增资 41 亿元，增资后宁德时代持有中恒科技投资 49% 股权，双方将围绕绿色 ICT 基础设施、交通电动化、新型电力系统等领域开展战略合作。

——数据来源：wind

2.南都电源：关于持股 5%以上股东减持股份预披露公告

南都电源：公司董事长朱保义拟减持 140 万股，占公司总股本的 1.58%。

数据来源：wind。

3.阳光电源：关于控股股东部分股份质押展期的公告

阳光电源：公司控股股东曹仁贤将 165 万股股份质押展期，占公司总股本的 0.08%。

——数据来源：wind

4.东方电气：高级管理人员减持股份计划公告

东方电气：公司股东王军和李建华拟通过集中竞价交易方式分别减持不超过 800 股和 15,500 股股份。

——数据来源：wind

光伏

1.钧达股份：关于子公司增资扩股公司放弃优先认购权暨关联交易的公告

钧达股份：公司拟放弃控股子公司复遥星河增资扩股的优先认购权，由公司副董事长郑洪伟以 1400 万元现金认购新增注册资本 28 万元，交易完成后公司对复遥星河的持股比例由 60% 降至 58.51%。

——数据来源：wind

2.帝科股份：关于子公司签署专利许可协议的公告

帝科股份：公司子公司索特材料与某公司签署专利许可协议，授予其关于含氧化铅、氧化碲及其他氧化物厚膜膏体的专利使用权。

——数据来源：wind

3.迈为股份：关于控股股东部分股份解除质押的公告

迈为股份：公司控股股东周剑解除质押 470 万股，占公司总股本的 1.68%。

——数据来源：wind

4.捷佳伟创：关于控股股东、实际控制人股份解除质押的公告

捷佳伟创：公司控股股东梁美珍解除质押 166 万股，占公司总股本 0.48%。

——数据来源：wind

风险提示

新能源装机不及预期，新能源发电政策不及预期，宏观经济不及预期。

免责声明

国盛证券股份有限公司（以下简称“本公司”）具有中国证监会许可的证券投资咨询业务资格。本报告仅供本公司的客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。在任何情况下，本公司不对任何人因使用本报告中的任何内容所引致的任何损失负任何责任。

本报告的信息均来源于本公司认为可信的公开资料，但本公司及其研究人员对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的资料、意见及预测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，可能会随时调整。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告。本公司不保证本报告所含信息及资料保持在最新状态，对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本公司力求报告内容客观、公正，但本报告所载的资料、工具、意见、信息及推测只提供给客户作参考之用，不构成任何投资、法律、会计或税务的最终操作建议，本公司不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。本报告中所指的投资及服务可能不适合个别客户，不构成客户私人咨询建议。投资者应当充分考虑自身特定状况，并完整理解和使用本报告内容，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。

投资者应注意，在法律许可的情况下，本公司及其本公司的关联机构可能会持有本报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司正在提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。

本报告版权归“国盛证券股份有限公司”所有。未经事先本公司书面授权，任何机构或个人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。任何机构或个人如引用、刊发本报告，需注明出处为“国盛证券研究所”，且不得对本报告进行有悖原意的删节或修改。

分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的任何观点均精准地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法，结论不受任何第三方的授意或影响。我们所得报酬的任何部分无论是在过去、现在及将来均不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

投资评级说明

投资建议的评级标准		评级	说明
评级标准为报告发布日后的 6 个月内公司股价（或行业指数）相对同期基准指数的相对市场表现。其中 A 股市场以沪深 300 指数为基准；新三板市场以三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）为基准；香港市场以摩根士丹利中国指数为基准，美股市场以标普 500 指数或纳斯达克综合指数为基准。	股票评级	买入	相对同期基准指数涨幅在 15%以上
		增持	相对同期基准指数涨幅在 5%~15%之间
		持有	相对同期基准指数涨幅在 -5%~+5%之间
		减持	相对同期基准指数跌幅在 5%以上
	行业评级	增持	相对同期基准指数涨幅在 10%以上
		中性	相对同期基准指数涨幅在 -10%~+10%之间
		减持	相对同期基准指数跌幅在 10%以上

国盛证券研究所

北京

地址：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 楼中海地产广场东塔 7 层
 邮编：100077
 邮箱：gsresearch@gszq.com

南昌

地址：南昌市红谷滩新区凤凰中大道 1115 号北京银行大厦
 邮编：330038
 传真：0791-86281485
 邮箱：gsresearch@gszq.com

上海

地址：上海市浦东新区南洋泾路 555 号陆家嘴金融街区 22 栋
 邮编：200120
 电话：021-38124100
 邮箱：gsresearch@gszq.com

深圳

地址：深圳市福田区福华三路 100 号鼎和大厦 24 楼
 邮编：518033
 邮箱：gsresearch@gszq.com