下载日志已记录，仅供内部参考



# 电力设备

## 新型能源体系建设“十五五”规划发布，动力电池新国标即将落地

**风电&电网：国家发布“十五五”规划，风电主体地位上升。**发改委与能源局印发《新型能源体系建设“十五五”规划》，明确 2030 年初步建成清洁低碳安全高效的新型能源体系。风电和太阳能发电装机比重超过 50%、成为电力装机主体，非化石能源发电量比重达到 50%、成为电量主体。能源发展空间布局中非化石能源五大增长板块，坚持风光水核等多能并举，实施非化石能源十年倍增行动，“三北”风电光伏基地、西南水风光一体化基地、沿海核电基地、海上风电基地和分布式新能源成为非化石能源主要生产高地，风电主体地位再次上升。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。

**氢能：绿色氢氨醇将成企业完成考核指标的重点选项。**6 月 22 日，国家发展改革委、国家能源局等部门联合印发《可再生能源消费最低比重目标和可再生能源电力消纳责任权重制度实施办法》，自 2026 年 8 月 1 日起施行。《办法》首次增设可再生能源消费最低比重目标，并将绿色氢氨醇等非电消费纳入考核，从制度层面为绿色氢氨醇发展提供保障。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：据 CESA，2026 年 5 月国内储能新增装机为 2.98GW/7.18GWh，规模同比下降 66.85%（功率）/68.96%（容量），主要系去年同期基数较高。**2025 年受 136 号文政策影响，5 月国内出现储能抢装，大量项目提前并网投运。2026 年随着政策窗口期结束，市场回归到政策消化与常态发展阶段。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、正泰电源、上能电气、科华数据、东方日升。**

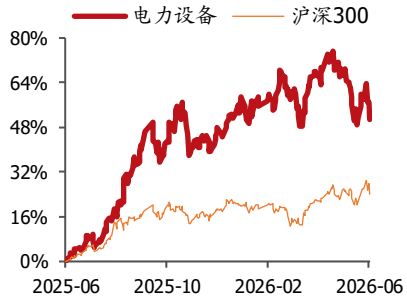
**新能源车：2026 年 7 月 1 日，新版强制国标 GB38031-2025《电动汽车用动力蓄电池安全要求》将正式落地。**此次新国标从热失控防护、机械安全、电气耐久、适用品类四大维度全面抬高安全红线，将全面替代沿用 6 年的 GB38031-2020。新规要求 2026 年 7 月 1 日起新申报车型必须达标，2027 年 7 月 1 日存量车型全面完成整改。**1）热失控防护：**对于 2020 旧版，单体电芯发生热失控后，仅要求 5 分钟内不起火、不爆炸，提前 5 分钟发出热事件报警即可，仅预留短暂逃生窗口；而 2025 新版要求单电芯热失控触发后，完整 2 小时观察期内整包不起火、不爆炸。旧标准“给人逃生时间”，新标准从根源上阻断热蔓延，重构了安全底线。**2）机械安全：**旧版底部撞击测试无统一国标要求，由企业自定标准；而新版规定 30mm 撞击头、150J 能量连续撞击电池底部 3 次，无泄漏、无破裂、不起火爆炸，解决底盘托底、飞石磕碰自燃高频痛点。**3）电气耐久：**旧版无快充老化验证；新版要求完成 300 次完整快充循环后，再开展外部短路破坏性测试，杜绝长期大功率快充带来的电芯老化、热失控隐患，适配 800V 高压快充普及趋势。**4）适用品类：**旧版仅聚焦锂离子动力电池；新版纳入钠离子电池、锂金属电池，适配当下钠电储能、钠电乘用车产业化浪潮。新规落地将推动中小产能出清及加速钠电产业化落地。建议关注**宁德时代、亿纬锂能、鹏辉能源、海亮股份、尚太科技、恩捷股份、万顺新材、泰金新能、洪田股份**。

**光伏：上游价格维持稳定，电池片价格下跌。**据 Infolink，本周硅料市场仅有少量订单执行，价格基本维持前期签订水平。本周致密复投料主流价格落在每公斤 33-34 元，混包料约每公斤 32-33 元，颗粒料约每公斤 32-34 元。本周硅片价格整体暂时维持上周水位，但市场低价讯号仍持续释出，下游采购态度亦趋于保守。本周硅片均价维持于：183N 每片 0.90 元、210RN 每片 0.98 元，以及 210N 每片 1.18 元。电池片方面，本周 N 型电池片价格：183N、210RN 与 210N 电池片本周均价下跌至每瓦 0.29 元、0.29 与 0.30 元，183N、210RN 与 210N 价格区间分别下滑至 0.285-0.29 元，每瓦 0.285-0.295 元与每瓦 0.295-0.30 元。本周整体组件价格暂时维稳。目前 TOPCon 组件实际交付价格集中式落在每瓦 0.68-0.73 元；分布式落在每瓦 0.73-0.82 元不等。海外 TOPCon 组件价格方面，本周均价维持每瓦 0.116 美元水平。**核心关注：**海外组件涨价机会，核心关注**隆基绿能、爱旭股份、晶澳科技、晶科能源、天合光能**等；北美光伏产业链相关机会，核心关注**拉普拉斯、迈为股份**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** 杨润思

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：中国西电斩获海外数据中心 SST 订单，亿纬锂能中报业绩实现环比高增》 2026-06-21

2、《电力设备：法国启动近 10GW 海上风电招标项目，光伏组件能效等级即将发布》 2026-06-14

3、《电力设备：本周电池片价格松动，大金重工成功登陆香港交易所上市》 2026-06-07

下载日志已记录，仅供内部参考



## 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 ..... 4
2.2 新能源车 ..... 5
三、光伏产业链价格动态 ..... 6
四、一周重要新闻 ..... 7
4.1 新闻概览 ..... 7
4.2 行业资讯 ..... 8
4.3 公司新闻 ..... 11
风险提示 ..... 13

## 图表目录

*图表 1：2026 年 6 月 22 日-6 月 26 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：2026-6-24 ..... 6*

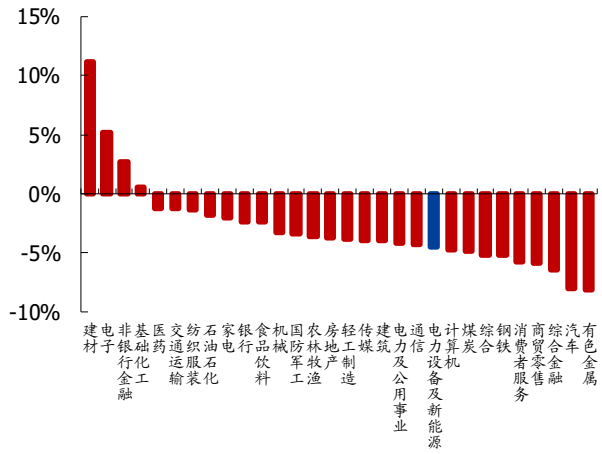
下载日志已记录，仅供内部参考



# 一、行情回顾

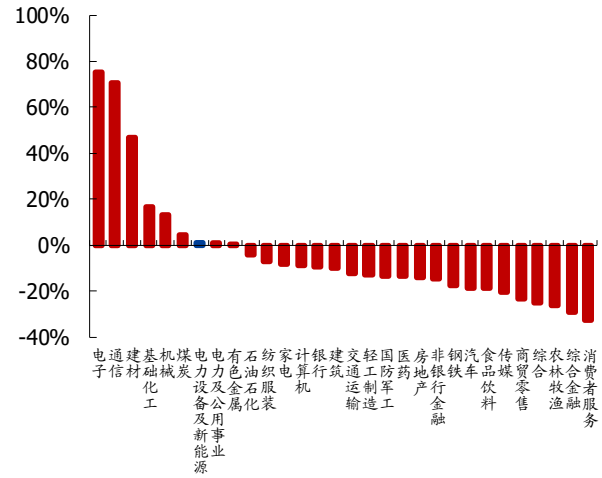
电力设备新能源板块（中信）2026 年 6 月 22 日-6 月 26 日下跌 4.5%，2026 年以来累计上涨 1.2%。

图表 1：2026 年 6 月 22 日-6 月 26 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 6 月 22 日-6 月 26 日光伏设备（申万）下跌 4.27%；风电设备（申万）下跌 5.76%；电池（申万）下跌 7.42%；电网设备（申万）下跌 6.53%。

板块区间涨跌幅

| | 2026/6/22-2026/6/26 子行业涨跌幅情况 |
|---|---|
| 光伏设备（申万） | -4.27% |
| 风电设备（申万） | -5.76% |
| 电池（申万） | -7.42% |
| 电网设备（申万） | -6.53% |

资料来源：wind，国盛证券研究所

下载日志已记录，仅供内部参考



# 二、本周核心观点

## 2.1 新能源发电

### 2.1.1 风电&电网

**国家发布“十五五”规划，风电主体地位上升。**发改委与能源局印发《新型能源体系建设“十五五”规划》，明确 2030 年初步建成清洁低碳安全高效的新型能源体系。风电和太阳能发电装机比重超过 50%、成为电力装机主体，非化石能源发电量比重达到 50%、成为电量主体。能源发展空间布局中非化石能源五大增长板块，坚持风光水核等多能并举，实施非化石能源十年倍增行动，“三北”风电光伏基地、西南水风光一体化基地、沿海核电基地、海上风电基地和分布式新能源成为非化石能源主要生产高地，风电主体地位再次上升。

**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。

### 2.1.2 氢能&储能

- **氢能**

**绿色氢氨醇将成企业完成考核指标的重点选项。**6 月 22 日，国家发展改革委、国家能源局等部门联合印发《可再生能源消费最低比重目标和可再生能源电力消纳责任权重制度实施办法》，自 2026 年 8 月 1 日起施行。《办法》首次增设可再生能源消费最低比重目标，并将绿色氢氨醇等非电消费纳入考核，从制度层面为绿色氢氨醇发展提供保障。

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**

**据 CESA，2026 年 5 月国内储能新增装机为 2.98GW/7.18GWh，规模同比下降 66.85%（功率）/68.96%（容量），主要系去年同期基数较高。**2025 年受 136 号文政策影响，5 月国内出现储能抢装，大量项目提前并网投运。2026 年随着政策窗口期结束，市场回归到政策消化与常态发展阶段。

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

**上游价格维持稳定。**据 Infolink，本周硅料市场仅有少量订单执行，价格基本维持前期签订水平。本周致密复投料主流价格落在每公斤 33-34 元，混包料约每公斤 32-33 元，颗粒料约每公斤 32-34 元。本周硅片价格整体暂时维持上周水位，但市场低价讯号仍持续释出，下游采购态度亦趋于保守。本周硅片均价维持于：183N 每片 0.90 元、210RN 每片 0.98 元，以及 210N 每片 1.18 元。

**电池片价格下跌。**本周 N 型电池片价格：183N、210RN 与 210N 电池片本周均价下跌至每瓦 0.29 元、0.29 与 0.30 元，183N、210RN 与 210N 价格区间分别下滑至 0.285-0.29

下载日志已记录，仅供内部参考



元，每瓦 0.285-0.295 元与每瓦 0.295-0.30 元。本周整体组件价格暂时维稳。目前 TOPCon 组件实际交付价格集中式落在每瓦 0.68-0.73 元；分布式落在每瓦 0.73-0.82 元不等。海外 TOPCon 组件价格方面，本周均价维持每瓦 0.116 美元水平。

**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

**2026 年 7 月 1 日，新版强制国标 GB38031-2025《电动汽车用动力蓄电池安全要求》将正式落地。**此次新国标从热失控防护、机械安全、电气耐久、适用品类四大维度全面抬高安全红线，将全面替代沿用 6 年的 GB38031-2020。新规要求 2026 年 7 月 1 日起新申报车型必须达标，2027 年 7 月 1 日存量车型全面完成整改。

- **热失控防护：**对于 2020 旧版，单体电芯发生热失控后，仅要求 5 分钟内不起火、不爆炸，提前 5 分钟发出热事件报警即可，仅预留短暂逃生窗口；而 2025 新版要求单电芯热失控触发后，完整 2 小时观察期内整包不起火、不爆炸。旧标准“给人逃生时间”，新标准从根源上阻断热蔓延，重构了安全底线。

- **机械安全：**旧版底部撞击测试无统一国标要求，由企业自定标准；而新版规定 30mm 撞击头、150J 能量连续撞击电池底部 3 次，无泄漏、无破裂、不起火爆炸，解决底盘托底、飞石磕碰自燃高频痛点。

- **电气耐久：**旧版无快充老化验证；新版要求完成 300 次完整快充循环后，再开展外部短路破坏性测试，杜绝长期大功率快充带来的电芯老化、热失控隐患，适配 800V 高压快充普及趋势。

- **适用品类：**旧版仅聚焦锂离子动力电池；新版纳入钠离子电池、锂金属电池，适配当下钠电储能、钠电乘用车产业化浪潮。

**新规落地将推动中小产能出清及加速钠电产业化落地。**此次新规落地，一方面将推动电池及中游材料技术门槛的抬升，加速中小产能出清；另一方面将钠电池纳入强制检测体系的举动，也会加速钠电产业的量产进程。建议关注**宁德时代、亿纬锂能、鹏辉能源、海亮股份、尚太科技、恩捷股份、万顺新材、泰金新能、洪田股份**。

**建议关注后续表现良好的板块和个股：**

- 具备 alpha 的电池及材料：电池端关注**宁德时代、鹏辉能源、亿纬锂能、多氟多**，材料端关注**龙蟠科技、恩捷股份、湖南裕能、尚太科技**。
- 铜箔：锂电/PCB 铜箔涨价带来盈利提升。关注**泰金新能、洪田股份、海亮股份、德福科技、铜冠铜箔、嘉元科技、诺德股份**。
- 电解液：关注**多氟多、天赐材料、天际股份、石大胜华、海科新源、华盛锂电**。
- 钠电池：关注**万顺新材、鼎胜新材、维科技术、传艺科技、元力股份、中科电气、容百科技**。

下载日志已记录，仅供内部参考



# 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：2026-6-24*

| | 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） | 34 | 32 | 33 | - | - |
| N 型硅片（每片） | | | | | |
| 单晶 N 型硅片-182-183.75mm/130μm（USD） | 0.133 | 0.125 | 0.133 | - | - |
| 单晶 N 型硅片-182-183.75mm/130μm（RMB） | 0.900 | 0.870 | 0.900 | - | - |
| 电池片（每 w） | | | | | |
| 单晶 PERC 电池片-182-183.75mm/23.1%+（USD） | 0.050 | 0.049 | 0.050 | - | - |
| TOPCon 电池片-中国出口-182-183.75mm/25.4%+(USD) | 0.044 | 0.042 | 0.043 | -2.3 | -0.001 |
| TOPCon 电池片-182-183.75mm/25.4%+（RMB） | 0.290 | 0.285 | 0.290 | -1.7 | -0.005 |
| 双面双玻 N 型组件（每 w） | | | | | |
| 182*182-210mm/210mm 单晶 TOPCon 组件（USD） | 0.500 | 0.100 | 0.116 | - | - |
| 182*182-210mm/210mm 单晶 TOPCon 组件（RMB） | 0.830 | 0.690 | 0.741 | - | - |
| 210mm 单晶 HJT 组件（USD） | 0.115 | 0.100 | 0.110 | - | - |
| 210mm 单晶 HJT 组件（RMB） | 0.830 | 0.730 | 0.750 | - | - |

*资料来源：InfoLink Consulting，国盛证券研究所*

下载日志已记录，仅供内部参考



# 四、一周重要新闻

## 4.1 新闻概览

新能源汽车
行业资讯:
1.宁德时代联手英国能源龙头，合资抢滩欧洲
2.亿纬锂能拿下海外电动摩托重磅合作
3.6 分钟满电，循环寿命 3 万次，又一锂电池项目量产
4.广东 10GWh 固态电池钠锂共线项目通过备案

公司新闻:
1.天华新能：关于控股子公司签署《增资暨合作协议》暨对外投资的公告
2.富临精工:关于子公司签订《项目投资合作协议》暨新建年产 20 万吨磷酸二氢锂一体化项目及配套 10 万吨热法磷酸项目的公告
3.永太科技：关于子公司新增建设项目的公告
4.永太科技：关于全资子公司签订《电解液原材料合作协议》的公告

新能源发电
风电
行业资讯:
1.中节能 643.25MW 风电项目中标公示：电气风电、运达、金风、中车山东风电预中标
2.江苏 408MW 海上风电项目获核准，业主系华润
3.辽宁沈阳 2026 年第一批风电项目竞配结果公示：国家电投、远景能源、金风科技中选
4.377~576 元/kW！华电、华润大基地集中兑现，4、5 月 5.58GW 风电塔筒开标

公司新闻:
1.运达股份：关于全资控股公司 100%股权在产权交易机构产权转让预披露信息的提示性公告
2.风范股份：关于控股股东部分股份解除质押的公告
3.振江股份：关于股东部分股份质押及解除质押的公告
4.金刚光伏：关于投资建设 40 万千瓦风电项目的公告

储能
行业资讯:
1.河北交投 0.3GW/1.2GWh 独立储能 EPC 中标候选人公示
2.6GWh、587Ah/588Ah！利星能 2026 年大容量储能电芯年度框采招标
3.陕西 270MW/1080MWh 储能系统采购开标
4.内蒙古申报 2026 年独立新型储能清单：单个不低于 20 万千瓦/80 万千瓦时，鼓励 4~8 小时长时储能

公司新闻:
1.海兴电力：2026 年员工持股计划（草案）
2.德业股份：关于全资子公司签署二期投资协议暨对外投资进展公告
3.三星电气：关于子公司签订海外经营合同的公告
4.祥鑫科技：关于签订股权收购框架协议的公告

光伏
行业资讯:
1.1.981 元/W，1.3GW 光伏治沙 EPC 中标候选人公示

下载日志已记录，仅供内部参考

2.国家能源局：1-5 月光伏新增装机 59.59GW，同比下降 69.88%
3.陕西 100MW 光伏项目开工
4.江苏 13 市最新分布式光伏可接入容量：39GW

公司新闻：
1.通威股份：关于向全资子公司通威太阳能科技有限公司增资的公告
2.爱旭股份：关于向子公司增资的公告
3.中来股份：关于全资子公司拟签订采购合同暨关联交易的公告
4.旗滨集团：2026 年度向特定对象发行 A 股股票预案

## 4.2 行业资讯

新能源汽车
1.宁德时代联手英国能源龙头，合资抢滩欧洲
6 月 22 日，宁德时代与英国最大能源公司——章鱼能源（Octopus Energy）宣布，将成立合资公司，双方将共同建设欧洲重卡换电网络。宁德时代将把骐骥换电技术引入欧洲，通过提升重型卡车的补能效率，推动公路货运的电动化转型。根据双方规划，2027 年将在英国建成首批示范换电站，优先覆盖高速公路主干线及核心物流港口。预计到 2035 年，换电站网络将扩大至 30 座以上，业务辐射至苏格兰和威尔士，形成覆盖全英核心干线的换电网络。该换电网络建成后，将为英国各大物流公司、港务集团、零售企业及私人车队提供高效补能服务。同时，双方计划在各大型分拨中心内嵌入换电站，拓展城市配送场景。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/nt0gSRPTpYq6E-eGQvNsAg

2.亿纬锂能拿下海外电动摩托重磅合作
据亿纬锂能发布消息，近日，亿纬锂能与西班牙高性能越野摩托车品牌 Stark 式深化战略合作。依据本次合作协议，2026 赛季双方将携手征战多项国际顶尖越野摩托专业赛事，并将深度推进动力电池技术迭代，打造动力更强、续航更久、补能更快的高性能电动越野摩托产品。Stark
托领域的标杆品牌。旗下 VARG 系列平台重塑了越野骑行体验，将赛事级动力表现与电气化独有的简洁操控、易骑控特性、更低维护成本融为一体。亿纬锂能凭借成熟的高性能圆柱电池技术，深度助力 VARG 全系列车型的研发迭代与规模化量产，为产品性能升级提供核心助力。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/955apaerUqcJhfey5lmuxA

3.6 分钟满电，循环寿命 3 万次，又一锂电池项目量产
6 月 22 日，上市公司峰璟股份（002662.SZ）发布《关于锂电池项目的进展公告》称，公司投资建设的锂电池项目（新型钛酸锂电池）一期 2GWh 工程已经全面建设完成，产品已下线，达到批量生产状态，产品各项性能及安全测试均已满足国标要求，目前已进入客户洽谈阶段。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/UbmaaloA4z05D9QSWRL4XQ

4.广东 10GWh 固态电池钠锂共线项目通过备案
广东省投资项目在线审批监管平台信息显示，6 月 17 日，金钠科技固态电池钠（锂）共线年产 10GWh 钠离子电池及配套 PACK 集成产业项目通过备案。项目信息显示，该项目所在地为云浮市罗定市，建设单位为广东金钠科技有限公司，总投资 20 亿元，占地 290 亩，新建总建筑面积约 16 万平方米，包括生产、仓储、研发、办公、生活等全功能布局。项目投产后年产 10GWh 钠离子电池，项目起止年限为 2026 年 10 月 1 日至 2029 年 10 月 1 日。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/O5OwCEThhcn_-WRDD8oXxw

下载日志已记录，仅供内部参考


新能源发电

风电

1.中节能 643.25MW 风电项目中标公示：电气风电、运达、金风、中车山东风电预中标

6 月 22 日，中节能阿克塞 10 万千瓦风电项目、中节能武邑驭风行动 4.375 万千瓦风力发电项目、中节能子洲县 10 万千瓦风电项目、中节能满井风电场四期改造升级项目和中节能达坂城托里风电场“以大代小”技改增容一期、二期、三期扩建项目风力发电机组及塔筒设备采购中标候选人公示。内容显示，以上 5 个项目规模合计 643.25MW，电气风电（200MW）运达股份（ 199.5MW）金风科技（ 200MW）中车山东风电（ 43.75MW）4 家企业中标。最低中标单价 1807 元/kW，为中节能达坂城托里风电场“以大代小”技改增容一期、二期、三期扩建项目，由金风科技中标。最高中标单价 2258 元/kW，为中节能子洲县 10 万千瓦风电项目，由电气风电中标。

——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/A2R2qSoEyPYCHog

2.江苏 408MW 海上风电项目获核准，业主系华润

近日，江苏省发改委正式批复华润射阳北区 H2#海上风电项目。华润射阳北区 H2#40 万千瓦海上风电项目位于江苏省盐城市射阳县东侧海域，项目总装机容量为 408MW，共安装 34 台单机容量 12MW 的风电机组，建设单位为华润悦电（江苏）新能源有限公司，该公司由华润电力新能源投资有限公司（60.00%）江苏悦达投资股份有限公司（30.00%）江苏长风海洋装备制造有限公司（ 9.00%）远景能源有限公司（ 1.00%）共同持股。

——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/vUS_A9Uj_RdIiM0gEkPACw

3.辽宁沈阳 2026 年第一批风电项目竞配结果公示：国家电投、远景能源、金风科技中选

6 月 22 日，沈阳市发展和改革委员会发布《关于沈阳市 2026 年第一批风电项目竞争性配置结果的公示》。内容显示，项目规模合计 1420MW，由国家电投（950MW）远景能源（300MW）金风科技（ 170MW）三家企业中选。

——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/VqvbdmIDx_pr388wnaK3kQ

4.377~576 元/kW！华电、华润大基地集中兑现，4、5 月 5.58GW 风电塔筒开标

2026 年 4、5 月，风电塔筒市场迎来明显放量，有 22 个风电塔筒采购项目开标，可查中标规模合计 5579.1MW；有 26 个风电塔筒采购项目招标，可查规模合计 4167.65MW。从项目类型上看，开标及招标项目均以陆上风电项目为主。海上风电方面，含开标项目 1 个，为中电建万宁漂浮式海上风电试验项目一期 10 万千瓦样机工程塔筒及其附件采购项目；招标项目 1 个，为中广核阳江三山岛五海上风电场项目 EPC 总承包工程塔筒及其附属设备采购项目。

——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/mOcrQ9PidnchkHaBRjYiIA

储能

1.河北交投 0.3GW/1.2GWh 独立储能 EPC 中标候选人公示

6 月 22 日，河北交投宽城德辉独立储能电站项目 EPC 总承包中标候选人公示。第一中标候选人为中建八局发展建设有限公司、中建西南院（山东）设计咨询有限公司、中创绘工程咨询有限公司投标联合体，投标报价为 122112606.17 元；第二中标候选人为湖南省工业设备安装有限公司、中水北方勘测设计研究有限责任公司投标联合体，投标报价为 121017166.25 元；第三中标候选人为中建三局集团有限公司、山东省环能设计院股份有限公司投标联合体，投标报价为 118343328.13 元。

——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/sI5olpIjpY91tOBHiuQQLQ

2.6GWh、587Ah/588Ah！利星能 2026 年大容量储能电芯年度框采招标

6 月 23 日，江西利星能储能科技有限公司（以下简称“利星能”）正式发布 2026 年大容量储能电芯年度框采招标公告，拟采购 587Ah/588Ah 大容量磷酸铁锂储能电芯，共 6GWh，用于配套电化学储能电站建设。根据招标公告，本次采购的电芯为 A 级磷酸铁锂储能电芯，标称电压 3.2V，标准充放电功率为 0.5P/0.25P。电芯尺寸方面，厚度要求

下载日志已记录，仅供内部参考

72.5~73.5mm，宽度 286~310mm，高度 216.3~221.5mm（含极柱）均为 3000±200N 压力状态下的尺寸（含绝缘膜）交付方面，合同签订后每批次订单 30 天内交付，送货地点覆盖利星能位于江西上饶、江西鹰潭、江苏盐城等地的生产工厂。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/UX4MEAoaqIOhnZo9fvtGGw

3.陕西 270MW/1080MWh 储能系统采购开标
6 月 24 日，陕西省陇县 300MW/1200MWh 混合储能示范项目（一期 270MW/1080MWh 磷酸铁锂电池系统 EPC 工程）储能系统设备采购项目中标候选人公示。上海融和元储数智储能、中车株洲所、比亚迪入围，分别列第 1、第 2、第 3 中标候选人，中标入围单价处于 0.5245-0.5385 元/Wh。据招标公告，项目地点位于陕西省陇县工业园区新材料产业园，供货范围包括储能电池系统、储能变流升压系统、能量管理系统(EMS)及其附属设备等。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/xjVZJNR16Wdn

4.内蒙古申报 2026 年独立新型储能清单：单个不低于 20 万千瓦/80 万千瓦时，鼓励 4~8 小时长时储能
近日，内蒙古自治区能源局发布关于再次组织申报 2026 年独立新型储能建设项目清单的通知，组织开展本地区独立新型储能建设项目清单申报工作。文件要求，各盟市能源主管部门统筹本型市区域内未使用储能建设规模，结合自治区已印发的新型独立储能电站建议接入落点及并同时序统筹课划，避免扎堆建设，原则上单个储能电站装机规模不低于 20 万千瓦/80 万千瓦时，接网电压等级原则上不高于 220 千伏。各市能源主管部门统筹本关本等实市区域内未使用站建设及电网接入，并明确项目实施主体，项目实施主体采用联合体申报的，应用确各参服企业及其集团公司情况。鼓励盟市谋划长时储能电站（时长 4~8 小时），优先支持压缩空气、全钒液流、钠离子等技术路线独立新型储能电站申报。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/i7D_EOA1527s0gqlCQgH9A

光伏
1.1.981 元/W，1.3GW 光伏治沙 EPC 中标候选人公示
6 月 22 日，北京国华疆来科技集团有限公司民丰国华疆来 100 万千瓦光伏治沙项目工程总承包（EPC）中标 候选人公示，陕西化建工程有限责任公司以 1.981 元/W 投标报价位列第一中标候选人。根据招标公告，招标人为民丰国华疆来新能源科技有限公司。项目交流侧规模 1000MW，容配比不超过 1.3，直流侧装机容量约 1300MW，采用固定式支架安装，新建 1 座 220kV 升压站(每站 4 台主变、容量为(4X300)MVA)，每站配套安装 1 台 50Mvar 调相机，以 1 回 220kV 线路接入民丰 750kV 变电站，线路长度约 5km，治沙面积 3 万亩。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/sX5hb0VqNfCMMIrXmlM9HA

2.国家能源局：1-5 月光伏新增装机 59.59GW，同比下降 69.88%
6 月 25 日，国家能源局发布 1-5 月份全国电力统计数据。截至 5 月底，全国累计发电装机容量 40.1 亿千瓦，同比增长 11.0%。其中，太阳能发电装机容量 12.6 亿千瓦，同比增长 16.3%；风电装机容量 6.6 亿千瓦，同比增长 17.0%。1-5 月，光伏新增装机 59.59GW，对比去年同期 197.85GW 新增光伏装机量，同比下降 69.88%。其中 5 月新增光伏装机 8.68GW，对比去年同期下降 90.65%。2025 年 4 月及 5 月光伏装机量暴增主要受 430 和 531 政策影响，行业在这两月中掀起了大规模项目抢装热潮。1-5 月，全国发电设备累计平均利用 1155 小时，比上年同期降低 95 小时。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/UtOVLo-kN8CEzWHUt

3.陕西 100MW 光伏项目开工
6 月 23 日，由中国电建贵州公司承建的陕西大唐府谷 100 兆瓦光伏发电项目正式开工建设。大唐府谷 100 兆瓦光伏发电项目坐落于陕西省榆林市府谷县黄甫镇、清水镇辖区，属于典型山地集中式光伏项目，场区海拔区间 800 米至 1200 米。项目规划总装机容量

下载日志已记录，仅供内部参考


100MW，统一采用高效 650W 光伏组件，同步新建 110 千伏升压站 1 座、35 千伏集电线路 4 条，最终依托 1 回 110 千伏送出线路，接入黄甫 110 千伏变电站并网发电。项目依托山地地貌因地制宜布局光伏阵列，兼顾土地复合利用、生态植被保护，实现新能源开发与山地生态治理协同推进。项目全面进入土建施工、设备安装全周期履约阶段。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/1LooYO

4.江苏 13 市最新分布式光伏可接入容量：39GW
近日，江苏 13 市区发布分布式电源可开发容量信息，根据最新情况来看，13 市区可开放的接入容量总计超 39GW，其中已备案未并网的项目规模则为 4.61GW。从各市公布情况来看，苏州可接入容量最高达 8.9GW，其次为徐州、南京、南通、无锡等地，均达 3GW 以上。而备案容量较高的则为徐州，达 1.64GW，其次为南通、苏州、宿迁等地，达 300MW 附近。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/pqX45PYUksrE-Uay0uQZMw

## 4.3 公司新闻

新能源汽车
1.天华新能：关于控股子公司签署《增资暨合作协议》暨对外投资的公告
天华新能：公司控股子公司盛源锂业拟以江西省奉新县金子峰—宜丰县左家里矿区陶瓷土（含锂）矿作价 26.92 亿元增资其全资子公司花桥矿业，取得增资后 50%股权。
——数据来源：公司公告

2.富临精工:关于子公司签订《项目投资合作协议》暨新建年产 20 万吨磷酸二氢锂一体化项目及配套 10 万吨热法磷酸项目的公告
富临精工：公司子公司江西升华拟与磷泰集团、佰瑞德矿业共同出资设立目标公司，投资 30 亿元建设年产 20 万吨磷酸二氢锂一体化项目及配套 10 万吨热法磷酸项目。
——数据来源：公司公告

3.永太科技：关于子公司新增建设项目的公告
永太科技：公司拟通过子公司内蒙古永太化学投资 8 亿元建设年产 5 万吨碳酸亚乙烯酯（VC）及配套工程项目，项目建成后公司 VC 总产能将达 8 万吨/年。
——数据来源：公司公告

4.永太科技：关于全资子公司签订《电解液原材料合作协议》的公告
永太科技：公司全资子公司永太新能源与宁德时代签订《电解液原材料合作协议》，约定 2026 年 6 月 1 日至 2029 年 12 月 31 日期间，由永太新能源向宁德时代供应碳酸亚乙烯酯（VC），并承诺 2027 年至 2029 年每年分别供货 2 万吨±5%、3 万吨±10%、4 万吨±12%。
——数据来源：公司公告

新能源发电
风电
1.运达股份：关于全资控股公司 100%股权在产权交易机构产权转让预披露信息的提示性公告
运达股份：公司拟通过产权交易机构公开转让全资子公司渭南市临渭区恒瑞通新能源有限公司 100%股权。该公司注册资本 2.36 亿元，经营范围涵盖风力发电机组销售、风电场技术服务、光伏发电设备租赁、发电业务等。
——数据来源：公司公告

2.风范股份：关于控股股东部分股份解除质押的公告
风范股份：公司控股股东唐山工控解除质押 2438 万股，占公司总股本的 2.14%。

下载日志已记录，仅供内部参考

——数据来源：公司公告

3.振江股份：关于股东部分股份质押及解除质押的公告

振江股份：公司控股股东胡震质押 1629 万股，占公司总股本的 8.86%；胡震解除质押 1932.60 万股，占公司总股本的 10.51%；公司控股股东胡震一致行动人朗维投资解除质押 121.04 万股，占公司总股本的 0.66%。

——数据来源：公司公告

4.金刚光伏：关于投资建设 40 万千瓦风电项目的公告

金刚光伏：公司拟以支付现金的方式收购关联方酒泉市昊元新能源有限公司持有的金塔昊陁新能源电力有限公司 70%股权，本次交易完成后，金塔昊陁成为公司控股子公司。公司拟通过控股子公司金塔昊陁为实施主体，在风资源充裕良好的甘肃酒泉金塔县境内投资建设 40 万千瓦风电项目，总投资额预计为 16.6 亿元。

——数据来源：公司公告

储能

1.海兴电力：2026 年员工持股计划（草案）

海兴电力：公司发布 2026 年员工持股计划，旨在通过公允价格（22.92 元/股）受让公司回购股票，总规模不超过 492 万股，覆盖董事、高管及核心骨干员工不超过 150 人。

——数据来源：公司公告

2.德业股份：关于全资子公司签署二期投资协议暨对外投资进展公告

德业股份：公司全资子公司德业储能与慈溪滨海经济开发区管理委员会签署二期投资协议，拟在慈溪滨海II202603#地块投资不少于 12.32 亿元建设年产 9GWh 工商储生产线项目。

——数据来源：公司公告

3.三星电气：关于子公司签订海外经营合同的公告

三星电气：公司全资子公司三星瑞典与芬兰 Caruna 电力局签订变压器框架合同，合同金额总计 1370 万欧元（约合 1.07 亿人民币）

——数据来源：公司公告

4.祥鑫科技：关于签订股权收购框架协议的公告

祥鑫科技：公司拟通过现金收购与增资方式，取得苏州酷尔芯科技有限公司 51%股权，以切入液冷散热器件赛道，目标公司主营波纹管、散热管集成模组等产品，估值暂定 6.75 亿元。

——数据来源：公司公告

光伏

1.通威股份：关于向全资子公司通威太阳能科技有限公司增资的公告

通威股份：公司拟以 50.6 亿元自有现金对全资子公司通威太阳能进行增资，新增金额计入资本公积，增资后子公司仍为公司全资控股。

——数据来源：公司公告

2.爱旭股份：关于向子公司增资的公告

爱旭股份：浙江爱旭拟以自有资金向其全资子公司滁州爱旭增资 8 亿元，用于提升其资本实力和市场竞争力。此次增资将使滁州爱旭的注册资本由 5.22 亿元增至 13.22 亿元。

——数据来源：公司公告

3.中来股份：关于全资子公司拟签订采购合同暨关联交易的公告

下载日志已记录，仅供内部参考



中来股份：公司全资子公司江苏中来新材科技有限公司因业务需求，对 86.8 万套光伏钢边框进行公开招标，最终确定由关联方常熟中坚金属工业有限公司中标，中标金额为 3878 万元。
——数据来源：公司公告

4.旗滨集团：2026 年度向特定对象发行 A 股股票预案
旗滨集团：公司发布 2026 年度向特定对象发行 A 股股票预案，拟发行不超过 8.88 亿股 A 股股票，募集资金总额不超过 14.3 亿万元，用于超薄柔性玻璃（UTG）制造平台及玻璃基板项目、高透在线 CVD-
排技改项目、旗滨数字化升级建设项目和补充流动资金。
——数据来源：公司公告

## 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。

下载日志已记录，仅供内部参考



## 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

**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

**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

**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