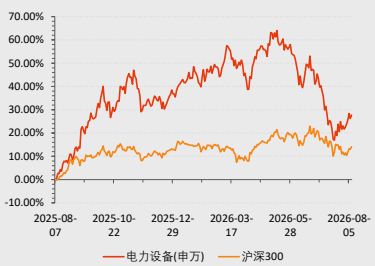
仅供内部参考，请勿外传

市场研究部 2026 年 8 月 11 日

光伏行业周报（20260803-20260807）

看好

市场表现截至 2026.8.7



资料来源：WIND，国新证券整理

本周光伏设备（申万）指数表现

本周（2026/08/03-2026/08/07）沪深 300 指数+2.32%，申万 31 个行业指数 22 个上涨，电力设备（申万）指数本周+4.24%，排在第 12 位，跑赢指数 1.92pct。电力设备二级行业指数涨跌互现，光伏设备行业指数+7.34%，电池（申万）、电网设备（申万）、其他电源设备 II（申万）、风电设备（申万）、电机 II（申万）分别+1.70%、+4.15%、+10.25%、+9.06%、+7.90%。从公司表现看，本周光伏设备行业（申万）公司涨幅居前的公司为聚合材料、帝尔激光、微导纳米、沐邦高科、金博股份，跌幅居前的公司为隆基绿能、同享科技、阿特斯、亿晶光电。

产业链价格变动

根据 datayes，8 月 5 日硅料成交价 32 元/kg，环比持平；硅片成交价为 0.90 元/片，环比-3 分/片；电池成交价 0.26 元/W，环比持平；组件成交价为 0.73 元/W，环比持平。3.2mm、2mm 光伏玻璃价格 15、8.3 元/平米，环比持平；银浆价格为 15600 元/kg，环比+4.7%。

投资建议

建议聚焦受益于供给侧改革推动的盈利修复、技术迭代带来的 α 机会以及需求预期边际变化带来的 β 行情。短期需关注政策落地节奏和技术订单兑现，长期布局高效技术和龙头整合机会。重点关注多晶硅龙头、组件龙头及技术领先企业投资机会。

风险提示

1、原材料价格波动；2、项目开工不及预期；3、贸易摩擦加剧等

分析师：张心颐
登记编码：S1490522090001
邮箱：zhangxinyi1@crsec.com.cn

证券研究报告

未经授权引用或转发须承担法律责任及一切后果，并请务必阅读文后的免责声明

仅供内部参考，请勿外传

目录

一、板块行情回顾.....4
二、产业链价格走势.....5
三、行业要闻.....7
四、风险提示.....7



仅供内部参考，请勿外传

图表目录

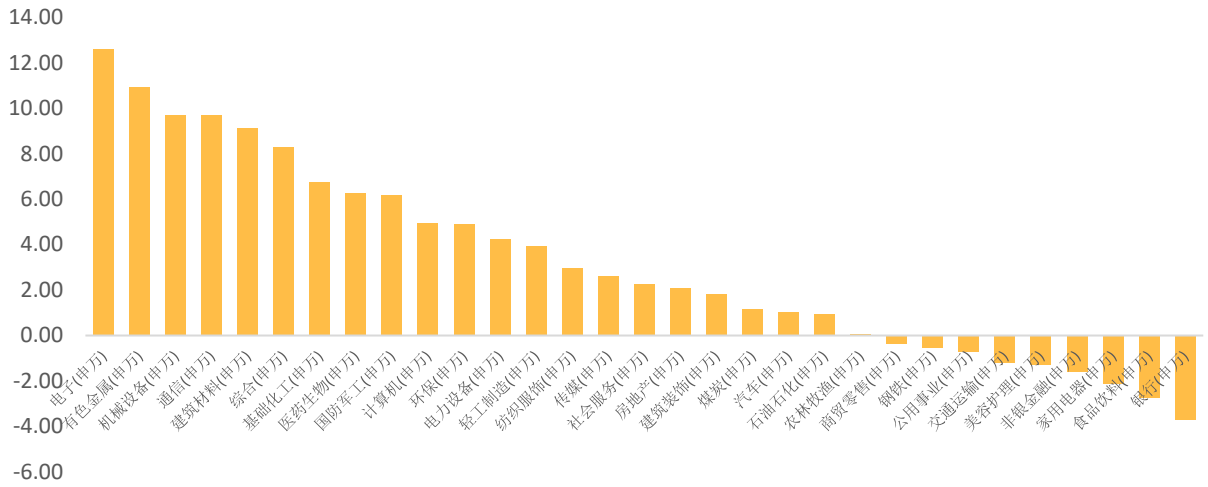
图表 1：电力设备（申万）指数本周++4.24%（%）.....4
图表 2：本周光伏设备（申万）行业指数+7.34%（%）.....4
图表 3：聚合材料本周涨幅居前（%）.....5
图表 4：亿晶光电周跌幅居前（%）.....5
图表 5：硅料成交价（元/KG）.....5
图表 6：硅片价格（元/片）.....5
图表 7：电池片价格（元/W）.....6
图表 8：组件价格（元/W）.....6
图表 9：银浆价格（元/公斤）.....6
图表 10：光伏玻璃价格（元/平米）.....6

仅供内部参考，请勿外传

一、板块行情回顾

本周（2026/08/03-2026/08/07）沪深 300 指数+2.32%，申万 31 个行业指数 22 个上涨，电力设备（申万）指数本周+4.24%，排在第 12 位，跑赢指数 1.92pct。

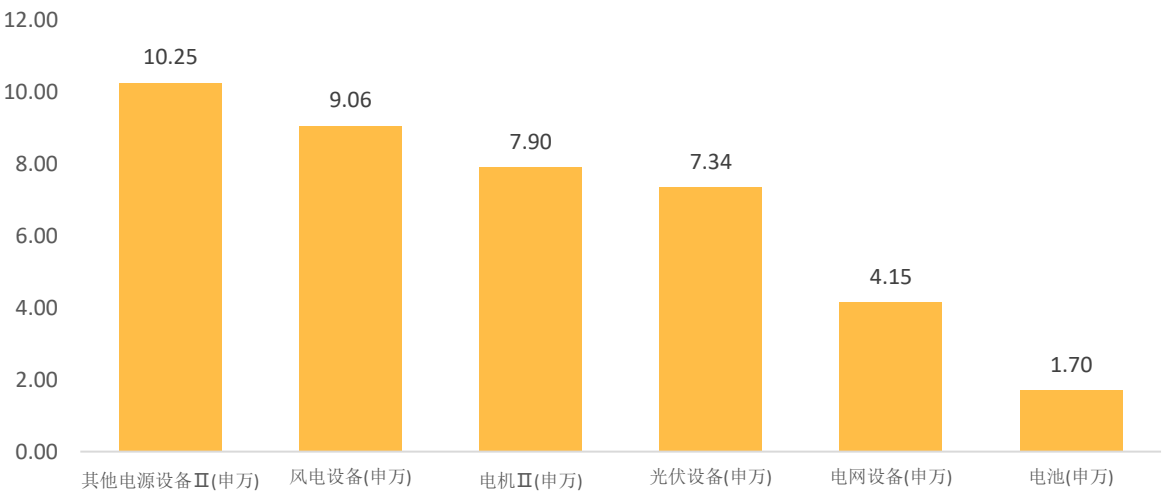
图表 1：电力设备（申万）指数本周++4.24%（%）



数据来源：Wind，国新证券整理

本周电力设备二级行业指数涨跌互现，光伏设备行业指数+7.34%，电池（申万）、电网设备（申万）、其他电源设备Ⅱ（申万）、风电设备（申万）、电机Ⅱ（申万）分别+1.70%、+4.15%、+10.25%、+9.06%、+7.90%。

图表 2：本周光伏设备（申万）行业指数+7.34%（%）

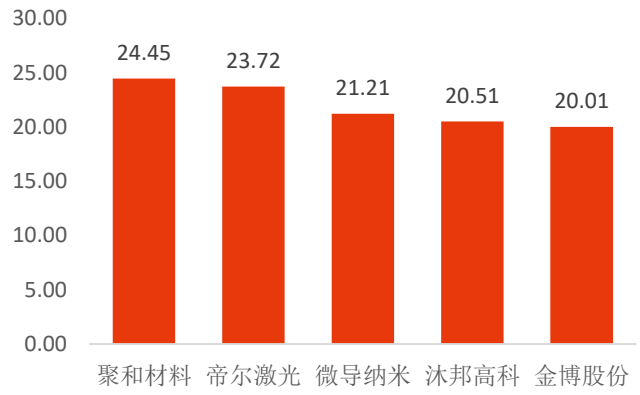


数据来源：Wind，国新证券整理

仅供内部参考，请勿外传

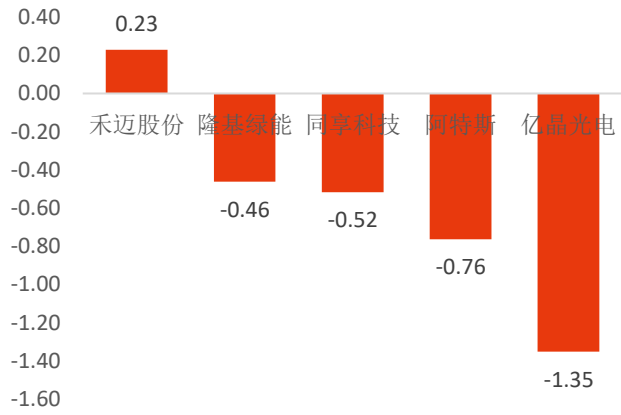
从公司表现看，本周光伏设备行业（申万）公司涨幅居前的公司为聚合材料、帝尔激光、微导纳米、沐邦高科、金博股份，跌幅居前的公司为隆基绿能、同享科技、阿特斯、亿晶光电。

图表 3：聚合材料本周涨幅居前（%）



数据来源：Wind，国新证券整理

图表 4：亿晶光电周跌幅居前（%）



数据来源：Wind，国新证券整理

二、产业链价格走势

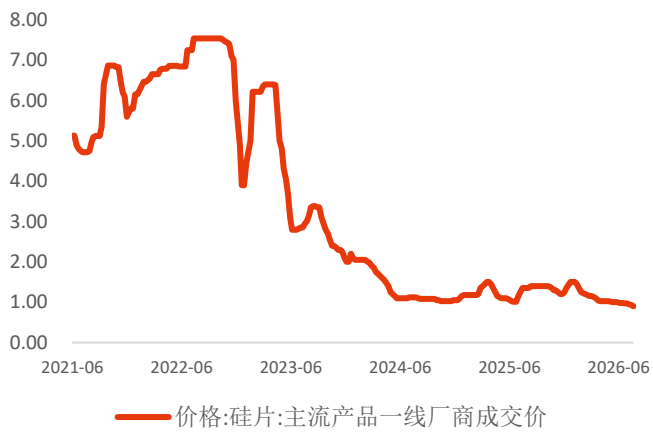
根据 datayes，8 月 5 日硅料成交价 32 元/kg，环比持平；硅片成交价为 0.90 元/片，环比-3 分/片；电池成交价 0.26 元/W，环比持平；组件成交价为 0.73 元/W，环比持平。3.2mm、2mm 光伏玻璃价格 15、8.3 元/平米，环比持平；银浆价格为 15600 元/kg，环比+4.7%。

图表 5：硅料成交价（元/kg）



数据来源：Solarzoom，国新证券整理

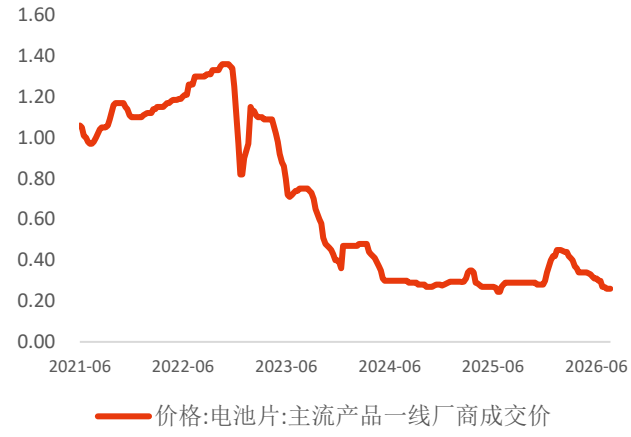
图表 6：硅片价格（元/片）



数据来源：Solarzoom，国新证券整理

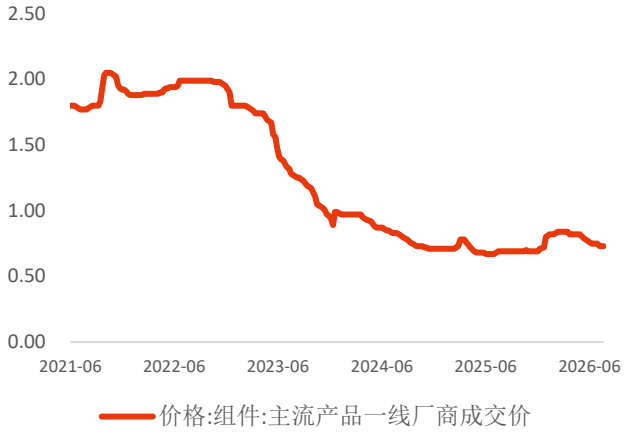
仅供内部参考，请勿外传

图表 7：电池片价格（元/W）



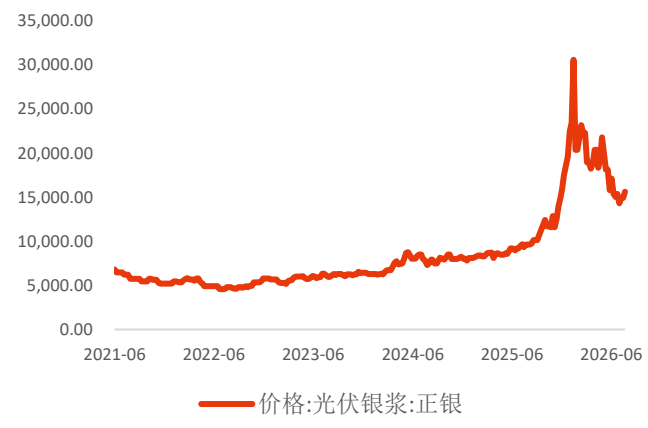
数据来源：Solarzoom，国新证券整理

图表 8：组件价格（元/W）



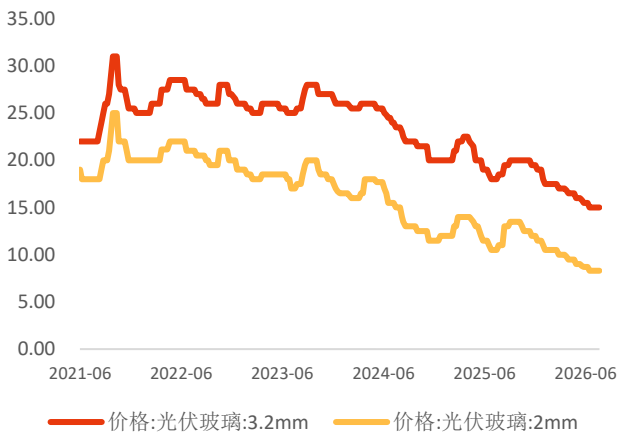
数据来源：Solarzoom，国新证券整理

图表 9：银浆价格（元/公斤）



数据来源：Solarzoom，国新证券整理

图表 10：光伏玻璃价格（元/平米）



数据来源：Solarzoom，国新证券整理

仅供内部参考，请勿外传

三、行业要闻

1、两部门印发《新型电力系统建设“十五五”规划》

日前，国家发展改革委、国家能源局关于印发《新型电力系统建设“十五五”规划》。规划指出，到 2030 年，新型电力系统初步建成：绿色低碳的电力供给格局基本形成，非化石能源发电量占比达到 50%；电力供应能力持续增强，电力系统互补互济和安全韧性水平大幅提升，电力供应充裕度保持合理水平，有效满足经济社会发展和人民群众美好生活的用电需要；初步建成安全可靠、绿色低碳、坚强韧性、智能灵活的新型电网，资源配置平台作用和服务功能充分发挥，实现 28 亿千瓦以上新能源高水平消纳，建成可支撑超过 1.1 亿辆电动汽车出行的充电基础设施网络；节能高效、绿色低碳的用电方式加快形成，虚拟电厂成为用电侧协同互动的重要载体；系统调节能力大幅增强，各类调节资源实现高效调用；支撑新型电力系统的关键技术装备取得突破性进展，智能化、绿色化、融合化的电力产业体系基本形成；新型电力系统体制机制更加完善，全国统一电力市场体系基本建成。

2、市场监管总局开展光伏行业价格合规指导

7 月 31 日，市场监管总局在江苏省盐城市对光伏行业开展价格合规指导，贯彻落实党中央、国务院关于深入整治“内卷式”竞争的决策部署，推动光伏企业从“拼价格”向“拼质量”转变，促进光伏行业高质量发展。

市场监管总局强调，光伏企业要充分认识当前行业发展形势，主动强化成本核算管理，建立健全价格合规制度，全面开展自查自纠，树牢合规经营、理性竞争理念，抵制恶性低价竞争，维护市场价格秩序。头部企业要发挥示范引领作用，严格规范自身价格行为和竞争行为，为行业树立标杆。行业协会要依法加强自律，做好《光伏行业成本核算模型通则》标准宣贯，引导光伏企业预防和制止低价倾销等价格违法行为的发生。

市场监管总局将坚持监管规范和促进发展并重，做好企业成本核算与价格监管执法衔接，综合运用提醒敦促、合规约谈、行政指导等方式，引导光伏企业规范价格竞争行为。对行业反映强烈、严重扰乱市场秩序、提醒约谈仍不整改的经营主体，依法严肃处置。

市场监管总局、国家发展改革委、工业和信息化部、商务部相关司局同志，江苏、浙江、安徽、新疆等地市场监管部门同志，以及中国光伏行业协会、27 家光伏企业代表参加活动。

四、风险提示

1、原材料价格波动；

仅供内部参考，请勿外传

2、项目开工不及预期；

3、贸易摩擦加剧等。

仅供内部参考，请勿外传

投资评级定义

公司评级		行业评级	
强烈推荐	预期未来6个月内股价相对市场基准指数升幅在15%以上	看好	预期未来6个月内行业指数优于市场指数5%以上
推荐	预期未来6个月内股价相对市场基准指数升幅在5%到15%	中性	预期未来6个月内行业指数相对市场指数持平
中性	预期未来6个月内股价相对市场基准指数变动在-5%到5%内	看淡	预期未来6个月内行业指数弱于市场指数5%以上
卖出	预期未来6个月内股价相对市场基准指数跌幅在15%以上		

免责声明

张心颐，在此声明，本人具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格并注册为证券分析师，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告。本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。

本人不曾因，不因，也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。在本人所知情的范围内，本人所在机构、本人以及本人的利害关系人与本报告所评价或推荐的证券不存在任何利害关系。

国新证券股份有限公司（已具备中国证监会批复的证券投资咨询业务资格，以下简称本公司）已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。本公司的资产管理和证券自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见和建议不一致的投资决策。本报告仅提供给本公司客户有偿使用。

本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告，但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归本公司所有。未获得本公司书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播，不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、建议等均仅供本公司客户参考之用，不构成所述证券买卖的出价或征价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。本公司市场研究部及其分析师认为本报告所载资料来源可靠，但本公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证，也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。本公司及其关联方可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供投资银行服务或其他服务，敬请投资者注意可能存在的利益冲突及由此造成的对本报告客观性的影响。

国新证券股份有限公司市场研究部

地址：北京市朝阳区朝阳门北大街18号中国人保寿险大厦11层(100020)

传真：010－85556155 网址：**www.crsec.com.cn**