下载日志已记录，仅供内部参考



# 电力设备

## 特朗普签署电力设备进口限制禁令，中国牵头立项全球首个固态电池国际标准

**风电&电网：特朗普签署电力设备进口限制禁令。**8 月 26 日，特朗普签署第 14420 号行政令，以供应链与关键基础设施安全为由，宣布大电力系统设备境外供应风险构成国家紧急状态：禁止美国主体采购、进口或安装“受关注外国实体”提供的 69kV 及以上输电设备（涵盖变压器、断路器、继电保护、并网逆变器、储能、UPS 等），能源部将在 120 天内出台实施细则并建立合格供应商白名单。美国本土制造空心化、电力设备进口依赖度高，叠加 AIDC 批量落地拉动需求，政策空间受自身缺电现实的硬约束；参照 2020 年 EO 13920 禁令先例，拜登 2021 年上任后正式撤销，本次禁令最终是否落地、以何种强度落地，均存在较大变数。全球 AIDC 建设共振，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、中菱环境、高澜股份、同飞股份、禾望电气、科华数据、中恒电气**等。国内电网建设有望加速，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：国富氢能近日与韩国 Hylium Industries, Inc.签署绿氢购销意向协议。**国富氢能拟每年向韩方供应 10000 吨绿氢。此次签约标志着内蒙古大型风光制绿氢-氢液化项目正式锁定万吨级海外出口通道，协议所涉绿氢将来自国富氢能在内蒙古及东北地区规划建设的年产 5 万吨绿氢电解水制氢装置及配套年产 2 万吨氢液化生产线。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 CNESA，2026 年 7 月国内新型储能新增装机规模 15.77GWh，创今年以来月度新增装机规模新高。**7 月新型储能新增装机 4.90GW/15.77GWh，同比+46%/+75%，环比+4%/+27%，创今年以来月度新增装机规模新高，当月项目平均储能时长为 3.22 小时。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。**

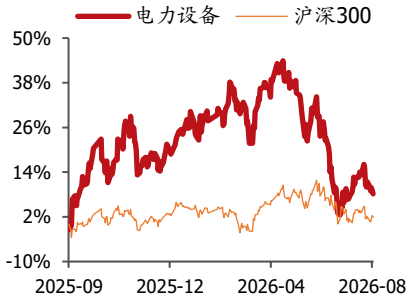
**新能源车：中国牵头立项全球首个固态电池国际标准。**近日，由中国提出的国际标准提案《电动汽车驱动用二次锂离子电池固态电池应用指南、测试项目及条件》在国际电工委员会（IEC）成功立项，这是固态电池领域全球首个国际标准。该标准由中国牵头提出，法国、韩国、日本等多国专家参与研制，将统一固态电池的关键测试条件和评价维度，厘清固态电池的应用边界。此前在 7 月 1 日，我国实施了全球首部车用固态电池国家标准 GB/T 43568。首次以量化指标划定了全固态、混合固液与液态电池的技术边界。此外，对于近期电池行业的消费税，财政部等三部门联合表示，自 2026 年 9 月 1 日起至 2028 年 12 月 31 日，对固态电池免征消费税，以税收手段定向扶持新技术路线。固态电池商业化进程持续加速。根据电池中国不完全统计，今年 1-7 月我国固态电池及核心材料公开投资项目 52 个，全赛道规划总投资额达 530.12 亿元。其中，规划新增固态/混合固液电池项目 40 个，产能 150.8GWh；规划新增固态电池材料项目 12 个，产能 11.35 万吨。建议关注电池和材料环节的**海亮股份、金龙羽、厦钨新能、当升科技、国轩高科、三祥新材**；设备环节**宏工科技、星云股份、骄成超声、先导智能**。

**光伏：硅片价格回落，电池价格高位震荡。**本周硅料价格整体持稳，硅料价格指数为 40.73 元/kg，N 型复投料报价 38.9-42.5 元/kg，颗粒硅 39-40 元/kg。市场大批量成交仍较少，低价贸易资源减少、高价资源承压，价格区间有所收窄。硅片价格开始回落，183N、210R、210N 分别为 1.105-1.127、1.108-1.146、1.187-1.245 元/片。前期海外需求及政策预期推动的快速涨价逐步降温，国内需求承接不足叠加电池片价格走弱，预计短期硅片价格仍偏弱运行。本周电池片由前期单边上涨转向高位震荡，210R、183 及 210N 成交重心分别回落至 0.33-0.34、0.33-0.34 及 0.32 元/W 附近。组件端成交重心小幅下移，分布式市场受终端压价影响出现让利成交，集中式新增招标仍较少，以前期订单交付为主。当前 210R 分布式 TOPCon 均价 0.7215 元/W，集中式 182、210、210R 均价分别为 0.7035、0.7135、0.707 元/W；组件库存继续增加，终端采购偏弱，价格仍面临一定压力。**核心关注：**供给侧改革下的产业链涨价机会，核心关注**隆基绿能、爱旭股份、晶澳科技、晶科能源、天合光能、通威股份**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：德国海上风电改革草案发布，硅片价格大幅上涨》 2026-08-23
2、《电力设备：英伟达 800VDC V2.0 正式发布，宁德时代签订 3GWh 海外储能供货协议》 2026-08-16
3、《电力设备：8 月锂电池及材料预排产环比持续提升，硅料龙头联合倡议加速产能出清》 2026-08-09

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 ..... 5
2.1.3 光伏 ..... 5
2.2 新能源车 ..... 6
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 ..... 13

## 图表目录

*图表 1：2026 年 8 月 24 日-8 月 28 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：2026-8-26 ..... 7*

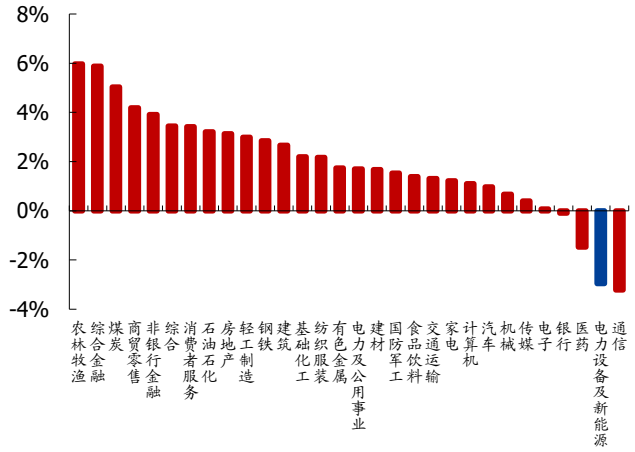
下载日志已记录，仅供内部参考



# 一、行情回顾

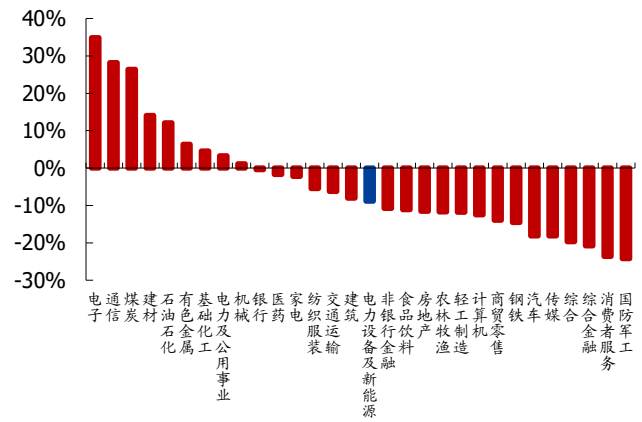
电力设备新能源板块（中信）2026 年 8 月 24 日-8 月 28 日下跌 3.0%，2026 年以来累计下跌 8.8%。

图表 1：2026 年 8 月 24 日-8 月 28 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 8 月 24 日-8 月 28 日光伏设备（申万）上涨 0.27%；风电设备（申万）下跌 0.93%；电池（申万）上涨 0.55%；电网设备（申万）上涨 0.62%。

图表 3：板块区间涨跌幅

| | 2026/8/24-2026/8/28 子行业涨跌幅情况 |
|---|---|
| 光伏设备（申万） | 0.27% |
| 风电设备（申万） | -0.93% |
| 电池（申万） | 0.55% |
| 电网设备（申万） | 0.62% |

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

特朗普签署 14420 号行政令，以供应链安全、网络安全和关键基础设施安全为由宣布“大电力系统设备的境外供应风险”构成国家紧急状态。核心内容包括：

- 禁止美国主体采购、进口、转让或安装由“受关注外国实体”设计、开发、制造或供应的大电力系统设备，触发条件为认定交易可能造成破坏、颠覆或未经授权访问、恶意远程控制、供应中断，或对美国关键基础设施与国家安全构成不可接受风险；限制范围不只覆盖整机，还包括关键零部件、软件、固件、数字服务、维护服务和远程访问功能。
- 对行政令发布前已安装的存量境外设备，能源部可要求识别、登记和监控，网络隔离或关闭远程连接，限制维护、升级和软件更新，乃至分阶段更换、拆除，存量风险同样进入管理视野。
- 覆盖范围以 69kV 及以上输电系统及维持电网可靠性所需的发电设施为主，明确列入变压器、断路器、互感器、电抗器、电容器、无功补偿设备、继电保护、计量与工业控制系统、电网侧及并网逆变器、电池储能系统、关键基础设施用 UPS。
- 能源部将在 120 天内出台实施细则，界定“受覆盖外国实体”和高风险设备/国家，设立许可程序，并建立合格设备与合格供应商白名单。

美国本土对海外电力设备依赖程度高，本土产能供不应求，且变压器等重资产产能扩建周期长，短期无法自给；叠加后续 765kV 等级电网建设与大批量 AIDC 落地，主变和发电机组供需缺口将进一步拉大，政策空间受自身缺电现实的硬约束。参照历史经验，2020 年特朗普曾同样发布 69kV 主变禁令，2021 年工业回流与新能源拉动美国变压器大范围缺货后，拜登即废除了该禁令——本次禁令在同样的供需矛盾下，最终是否落地、以何种强度落地，均存在较大变数。

**电力设备板块建议关注：**

- 全球 AIDC 建设共振，关注金盘科技、伊戈尔、四方股份、伊戈尔、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。
- 国内电网建设有望加速，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。

下载日志已记录，仅供内部参考



### 2.1.2 氢能&储能

➢ 氢能

**国富氢能近日与韩国 Hylium Industries,Inc.签署绿氢购销意向协议。**国富氢能拟每年向韩方供应 10000 吨绿氢。此次签约标志着内蒙古大型风光制绿氢-氢液化项目正式锁定万吨级海外出口通道，协议所涉绿氢将来自国富氢能在内蒙古及东北地区规划建设的年产 5 万吨绿氢电解水制氢装置及配套年产 2 万吨氢液化生产线。

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 CNESA，2026 年 7 月国内新型储能新增装机规模 15.77GWh，创今年以来月度新增装机规模新高。**7 月新型储能新增装机 4.90GW/15.77GWh，同比+46%/+75%，环比+4%/+27%，创今年以来月度新增装机规模新高，当月项目平均储能时长为 3.22 小时。

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

**硅片价格回落。**据 SMM，本周硅料价格整体持稳，硅料价格指数为 40.73 元/kg，N 型复投料报价 38.9-42.5 元/kg，颗粒硅 39-40 元/kg。市场大批量成交仍较少，低价贸易资源减少、高价资源承压，价格区间有所收窄。行业会议后市场对后续控产及能耗约束预期有所升温，但具体细则尚未落地，短期供需格局变化有限。硅片价格开始回落，183N、210R、210N 分别为 1.105-1.127、1.108-1.146、1.187-1.245 元/片。前期海外需求及政策预期推动的快速涨价逐步降温，国内需求承接不足叠加电池片价格走弱，预计短期硅片价格仍偏弱运行。

**电池价格高位震荡。**本周电池片由前期单边上涨转向高位震荡，210R、183 及 210N 成交重心分别回落至 0.33-0.34、0.33-0.34 及 0.32 元/W 附近。组件厂采购仍偏谨慎，大单释放有限；虽然库存继续去化，但去库速度放缓，美国出口订单边际回落，预计短期电池片价格震荡偏弱。组件端成交重心小幅下移，分布式市场受终端压价影响出现让利成交，集中式新增招标仍较少，以前期订单交付为主。当前 210R 分布式 TOPCon 均价 0.7215 元/W，集中式 182、210、210R 均价分别为 0.7035、0.707 元/W；组件库存继续增加，终端采购偏弱，价格仍面临一定压力。

**核心关注：**1）供给侧改革下的产业链涨价机会，核心关注**通威股份、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。

下载日志已记录，仅供内部参考



## 2.2 新能源车

**中国牵头立项全球首个固态电池国际标准。**近日，由中国提出的国际标准提案《电动汽车驱动用二次锂离子电池固态电池应用指南、测试项目及条件》在国际电工委员会（IEC）成功立项，这是固态电池领域全球首个国际标准。该标准由中国牵头提出，法国、韩国、日本等多国专家参与研制，将统一固态电池的关键测试条件和评价维度，厘清固态电池的应用边界。

**我国政策持续扶持固态电池产业发展。**此前在 7 月 1 日，我国实施了全球首部车用固态电池国家标准 GB/T 43568。首次以量化指标划定了全固态、混合固液与液态电池的技术边界。此外，对于近期电池行业的消费税，财政部等三部门联合表示，自 2026 年 9 月 1 日起至 2028 年 12 月 31 日，对固态电池免征消费税，以税收手段定向扶持新技术路线。

**固态电池商业化进程持续加速。**根据电池中国不完全统计，今年 1-7 月我国固态电池及核心材料公开投资项目 52 个，全赛道规划总投资额达 530.12 亿元。其中，规划新增固态/混合固液电池项目 40 个，产能 150.8GWh；规划新增固态电池材料项目 12 个，产能 11.35 万吨。

建议关注电池和材料环节的**海亮股份、金龙羽、厦钨新能、当升科技、国轩高科、三祥新材**；设备环节**宏工科技、星云股份、骄成超声、先导智能**。

**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**，材料端关注**恩捷股份、尚太科技、龙蟠科技、湖南裕能**。
- 铜箔：锂电/PCB 铜箔涨价带来盈利提升。关注**海亮股份、泰金新能、洪田股份、德福科技、铜冠铜箔、嘉元科技、诺德股份**。
- 电解液：关注**海科新源、石大胜华、华盛锂电、天赐材料、孚日股份、富祥药业、多氟多**。
- 钠电池：关注**容百科技、万顺新材、鼎胜新材、中科电气、维科技术、传艺科技、元力股份**。
- 固态电池：关注**海亮股份、金龙羽、厦钨新能、当升科技、宏工科技、星云股份、骄成超声、先导智能。**

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：2026-8-26*

| | 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） | 43 | 38 | 40 | 27.0 | 8.500 |
| N 型硅片（每片） | | | | | |
| 单晶 N 型硅片-182-183.75mm/130μm（USD） | 0.166 | 0.163 | 0.163 | -1.8 | -0.003 |
| 单晶 N 型硅片-182-183.75mm/130μm（RMB） | 1.120 | 1.100 | 1.100 | -1.8 | -0.020 |
| 电池片（每 w） | | | | | |
| 单晶 PERC 电池片-182-183.75mm/23.1%+（USD） | 0.050 | 0.045 | 0.047 | - | - |
| TOPCon 电池片-中国出口-182-183.75mm/25.4%+(USD) | 0.053 | 0.049 | 0.050 | -5.7 | -0.003 |
| TOPCon 电池片-182-183.75mm/25.4%+（RMB） | 0.340 | 0.320 | 0.330 | -8.3 | -0.030 |
| 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） | 0.780 | 0.650 | 0.723 | 0.4 | 0.003 |
| 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*

# 四、一周重要新闻

## 4.1 新闻概览

新能源汽车
行业资讯:
1.全球首个固态电池国际标准由中国牵头正式立项
2.万华年产 16 万吨磷酸铁锂项目环评公示
3.中国一汽与零跑汽车签署深化战略合作协议，动力电池等多领域开展深度协同
4.屹艮科技获宁德时代独家亿元级战略投资

公司新闻:
1.盛新锂能：关于在津巴布韦和尼日利亚投资建设硫酸锂项目的公告
2.赣锋锂业：关于赣锋国际与 LAR 共同整合合资公司的进展公告
3.富临精工：关于签署《投资合作协议之终止协议》的公告
4.中科电气：湖南中科电气股份有限公司 2026 年度向特定对象发行 A 股股票预案

新能源发电
风电
行业资讯:
1.山西省 2.15GW 分布式风光项目公示
2.三一重能、电气风电候选！新疆 500MW 风机采购中标候选公示
3.1.13GW 风电项目：远景能源、电气风电、三一重能、明阳智能预中标
4.河北 1.14GW 风电项目投资主体中标候选公示

公司新闻:
1.运达股份：关于对外投资的公告
2.远东股份：关于收购股权的公告
3.东方电缆：关于近期中标相关项目的提示性公告
4.亨通光电：关于中标海洋能源项目的公告

储能
行业资讯:
1.新疆且末 250MW/1000MWh 构网型独立新型储能项目 EPC 总承包中标候选人公示
2.新疆巨启储能莎车县 200MW//1200MWh 构网型独立储能 EPC 开标
3.0.8242~1.0028 元/Wh！新疆、陕西 0.5GW/1.8GWh 独立储能项目中标候选人公示
4.中国雅江集团新能源公司中选林芝市 5 万千瓦构网型独立储能项目

公司新闻:
1.科陆电子：关于控股孙公司投资生产基地扩建项目的公告
2.科华数据：2026 年-2028 年长效激励员工持股计划(草案)
3.金冠股份：关于储能项目进展暨终止项目合作的公告
4.正泰电器：关于向香港联交所递交 H 股发行上市的申请并刊发申请资料的公告

光伏
行业资讯:
1.国家能源局：7 月光伏新增装机 14GW，同比实现增长！分布式或成年度装机关键变量
2.0.698 元/W，内蒙古 600MW 光伏组件订单中标候选人公示
3.光伏电价下降 8.4%，江苏 9 月电力集中竞价结果公示
4.山东下发第二批 1.83GW 光伏指标：大唐、中节能、华能等领衔

下载日志已记录，仅供内部参考

公司新闻：
1.爱旭股份：关于与关联方签署设备采购合同的公告
2.美畅股份：关于完成投资建设钨丝母线扩产项目的公告
3.易成新能：关于控股子公司以光伏发电资产开展类 REITs 业务的公告
4.金辰股份：关于对外投资暨签订《投资协议书》的公告

## 4.2 行业资讯

新能源汽车
1.全球首个固态电池国际标准由中国牵头正式立项
近日，我国提出的国际标准提案《电动汽车驱动用二次锂离子电池 固态电池应用指南、测试项目及条件》近日在国际电工委员会成功立项。该标准是固态电池领域全球首个国际标准。该标准由我国牵头提出，法国、韩国、日本等多国专家参与研制。这项国际标准依托我国固态电池研发积累，将清晰界定固态电池的测试规范。该国际标准将使未来全球车企在研发和生产固态电池时拥有统一的“标尺”，有助于加速更安全、长续航的电动车走进千家万户，推动新能源产业快速发展。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/SOVG88rhnj7s3_HCqioT-g

2.万华年产 16 万吨磷酸铁锂项目环评公示
8 月 27 日，万华（滨州）电池产业有限公司年产 16 万吨磷酸铁锂项目生态环境影响评价在官网第一次公示。这家建设单位——万华（滨州）电池产业有限公司——于今年 8 月初正式成立，注册资本 7 亿元，由万华化学（烟台）电池产业有限公司全资控股。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/cIHMZr32ETPjPH_wztk1Mg

3.中国一汽与零跑汽车签署深化战略合作协议，动力电池等多领域开展深度协同
8 月 24 日，中国一汽与零跑汽车在长春举办深化战略合作协议签约仪式。按照协议约定，双方将在资本合作、新能源整车、智能驾驶、动力总成、动力电池、智能底盘、车身工艺装备、轻量化部件、具身智能机器人、金融多个业务板块开展深度协同合作。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/xVN_SsStOujI_W29mmhW7g

4.屹艮科技获宁德时代独家亿元级战略投资
近日，聚焦电池设计自动化的 AI for Science（AI4S）企业屹艮科技完成由宁德时代独家亿元级战略融资。这是宁德时代在 AI4S 赛道的首次战略投资，标志着以 AI 和跨尺度仿真为核心的 AI4S 算法技术在新能源新材料领域工程化应用迈出重要一步。屹艮科技成立于 2020 年，公司构建的以 AI+全流程仿真为核心的通用新材料研发平台，覆盖材料从科学发现、制造、生产到服役的全生命周期，方案已通过数十家产业龙头企业高标准验证。自成立以来，屹艮科技已累计获得红杉中国、宁德时代、基石资本、火山石投资、英诺天使基金和深圳天使母基金等多家头部机构数亿元投资。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/_fAWEXd8LBD1HHrpUNHMqQ

新能源发电
风电
1.山西省 2.15GW 分布式风光项目公示
8 月 27 日，关于山西省 2026 年分布式可再生能源项目评审结果的公示。内容显示，山西省对各市初选上报的 2026 年分布式可再生能源发展项目进行了评审，评选出项目 34 个、规模 214.95 万千瓦。其中，风电项目 23 个，规模共计 1891.9MW；光伏项目 11 个，规模 257.6MW。从业主方面看，风电项目业主涉及：中国中煤、金风科技、运达股份、深圳能源、广东省能源集团、中国石油、国家电投、华润新能等。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/sZkYnJ_AXjJYxTAMkPekoQ

下载日志已记录，仅供内部参考



2.三一重能、电气风电候选！新疆 500MW 风机采购中标候选公示
8 月 27 日，新疆塔城裕民县 50 万千瓦风电项目风力发电机组及附属设备（含塔筒、箱变）采购招标中标候选人公示，规模 500MW。根据公告，三一重能作为第一中标人预中标，中标单价：2020 元/kW（含塔筒）、1958 元/kW（含塔筒）。申能新疆塔城裕民县风电项目位于新疆维吾尔自治区塔城地区裕民县，规划建设装机容量为 50 万千瓦，标段一、标段二采购容量各为 250MW，单机容量 7.7MW 及以下，不允许混排，允许通过机组限功率等方式满足容量限制(需提供承诺函),限电前保证年利用小时数不低于 2430h。叶轮直径≥220m，轮毂高度≥120m；单位千瓦扫风面积≥5.316m2/kw；限定刚性钢塔。交货日期：完成合同签订并正式生效，且发出交货书面通知后，6 个月内完成供货。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/0lELOfLMeODNvzWY0WvJuw

3.1.13GW 风电项目：远景能源、电气风电、三一重能、明阳智能预中标
8 月 24 日，大唐河南太康 300MW、内黄四期 80MW 风电项目、甘肃庆阳东数西算产业园区绿电聚合试点（二期）项目 750MW 风力发电机组、附属设备采购中选候选人公示，规模合计 1130MW，单机容量 6.25-7.7MW。根据公示，远景能源、电气风电、三一重能、明阳智能作为第一中标候选人预中标。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/EXq56LrFOJxwpPmN8tLKOQ

4.河北 1.14GW 风电项目投资主体中标候选公示
8 月 24 日-26 日，河北省 8 个风电项目投资主体中标候选人公示，规模合计 114.275 万千瓦。根据公告，张家口高速公路发展有限公司、河北建投新能源有限公司、国能蠡县新能源有限公司、华电新能源集团股份有限公司、中煤绿能科技（北京）有限公司分别作为第一中标候选人预中选。业主涉及：河北交投集团、河北建投集团、国家能源集团、华电、中国中煤。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/0kkA9rsaHzRP7snoQI8wtw

储能
1.新疆且末 250MW/1000MWh 构网型独立新型储能项目 EPC 总承包中标候选人公示
8 月 25 日，新疆且末 250MW/1000MWh 构网型独立新型储能项目 EPC 总承包中标候选人公示。第一中标候选人为中国能源建设集团湖南省电力设计院有限公司和兴能电力建设有限公司联合体，投标报价为 68929.001163 万元，折合单价为 0.6893 元/Wh；第二中标候选人为中国电建集团江西省电力设计院有限公司，投标报价为 70285.757669 万元，折合单价为 0.7029 元/Wh。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/4mZ7MrQcspgb7THEPHByOA

2.新疆巨启储能莎车县 200MW//1200MWh 构网型独立储能 EPC 开标
8 月 27 日，巨启储能莎车县 20 万千瓦/120 万千瓦时构网型独立储能项目 EPC 总承包工程中标候选人公示。中标候选人第 1 名为中国能源建设集团安徽省电力设计院有限公司，投标报价 87829.2425 万元，投标单价为 0.7319 元/Wh；中标候选人第 2 名为中国能源建设集团江苏省电力建设第三工程有限公司、浙江博华电力设计院有限公司，投标报价 89275.38936 万元，投标单价为 0.744 元/Wh；中标候选人第 3 名为中国电建集团福建省电力勘测设计院有限公司,投标报价 89875.465263 万元,投标单价 0.749 元/Wh。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/QSfUzSfpJZZQQtk3wjAMxQ

3.0.8242~1.0028 元/Wh！新疆、陕西 0.5GW/1.8GWh 独立储能项目中标候选人公示
8 月 27 日，怡亚通英吉沙县 30 万千瓦/120 万千瓦时构网型独立储能项目 PC 总承包工程、铜川市耀州区 200MW/600MWh 独立储能电站项目中标候选人公示。项目总规模为 500MW/1800MWh，投标报价在 0.8242~1.0028 元/Wh 之间。怡亚通英吉沙县 30 万千瓦/120 万千瓦时构网型独立储能项目 PC 总承包工程第一中标候选人为中国建筑第二工程局有限公司，投标报价为 117610.207238 万元，折合单价为 0.9801 元/Wh；第二中标候选人为中国核工业华兴建设有限公司，投标报价为 120338.261485 万元，折合单价

下载日志已记录，仅供内部参考



为 1.0028 元/Wh；第三中标候选人为中建三局第二建设工程有限责任公司，投标报价为 118884.022906 万元，折合单价为 0.9907 元/Wh。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/WKyEetN0FWftFG8-nCLxyw

4.中国雅江集团新能源公司中选林芝市 5 万千瓦构网型独立储能项目
8 月 21 日，林芝市 5 万千瓦构网型独立储能项目竞争性配置结果公示，中国雅江集团新能源有限公司被确定为中选人。8 月 17 日，项目发布中选候选人公示，经评审委员会评审，确定三名中选候选人，依次为中国雅江集团新能源有限公司、中国电建集团中南勘测设计研究院有限公司、中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司。最终中国雅江集团新能源有限公司中选。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/61ctEo1HQ5L2tenIl4oF2Q

光伏
1.国家能源局：7 月光伏新增装机 14GW，同比实现增长！分布式或成年度装机关键变量
8 月 25 日，国家能源局发布 1-7 月份全国电力统计数据。截至 7 月底，全国累计发电装机容量 40.8 亿千瓦，同比增长 11.0%。其中，太阳能发电装机容量 12.9 亿千瓦，同比增长 16.1%；风电装机容量 6.9 亿千瓦，同比增长 19.5%。1-7 月份，全国发电设备累计平均利用 1671 小时，比上年同期降低 135 小时。分月来看，7 月太阳能新增装机达到 1408 万千瓦，同比增长 27.5%。但从累计装机来看，1~7 月光伏累计装机 8615 万千瓦，比去年同期下降 61.4%，比 2024 年同期下降约 30%，为近三年最低。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/gICDWvYyvzTdnMHo4BMEZQ

2.0.698 元/W，内蒙古 600MW 光伏组件订单中标候选人公示
8 月 25 日，内蒙古准格尔旗光之源 600MW 光伏项目光伏组件设备采购中标候选人公示，弘元绿能以 0.698 元/W 单价报价成为唯一中标候选人。招标公告显示，项目光伏组件设备采购供货设备范围是 N 型单晶硅双面双玻光伏组件，共计 722.614750MW。单板单面光伏组件（正面）功率为 725W，背面功率不计入单块组件功率,光伏系统电压适用于 1500V，且正偏差 0-5W，接线盒线缆长度要求正极≥200mm，负极≥300mm，（线缆长度可按实际供货情况据实调整）投标方必须保证同一个项目的组件规格一致。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/m0BK6YyiVH2oJSPE8VG0_g

3.光伏电价下降 8.4%，江苏 9 月电力集中竞价结果公示
8 月 24 日，江苏 2026 年 9 月电力集中竞价交易结果公示，整体呈现成交电量大幅回落、市场均价稳步下行的态势。本月总成交电量 67.82 亿千瓦时，较 8 月大幅回落，市场用电需求随降温显著收缩；加权成交均价 344.51 元/兆瓦时，较 8 月 362.56 元/兆瓦时明显下行，整体购电成本迎来阶段性回落。与 8 月相比，风、光、火电价均呈现明显的下降趋势。其中，光伏加权均价降至 312.24 元/兆瓦时，降幅最高达 8.35%；风电降至 340.71 元/兆瓦时，降幅达 5.1%。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/0pRJpA4J2og-6pNLpoBjbg

4.山东下发第二批 1.83GW 光伏指标：大唐、中节能、华能等领衔
8 月 28 日，山东省能源局印发《2026 年集中式光伏发电项目建设名单（第二批）的通知》，规模总计 1.83GW。根据业主清单来看，大唐、中节能所获规模较多达到 300MW 以上，其次为华能、中国电建、国家能源集团、华电、三峡等均获 100MW 以上光伏指标。根据要求，项目承诺于 2027 年前建成投产，对于未能按承诺期间全容量并网的项目，将移出建设名单，并与企业后续项目申报挂钩，同时，相应增加所在市可再生能源电力消纳责任权重。
——数据来源：https://mp.weixin.qq.com/s/DZ0TqrAZlbSup2Lkk9qI5A

下载日志已记录，仅供内部参考



## 4.3 公司新闻

新能源汽车

1.盛新锂能：关于在津巴布韦和尼日利亚投资建设硫酸锂项目的公告

盛新锂能：公司计划在津巴布韦和尼日利亚分别投资建设硫酸锂项目，其中拟在津巴布韦投资建设年产 7.5 万吨硫酸锂项目，项目计划总投资约 24,353 万美元；拟在尼日利亚投资建设年产 7.5 万吨硫酸锂项目，项目计划总投资约 23,279 万美元。

——数据来源：公司公告

2.赣锋锂业：关于赣锋国际与 LAR 共同整合合资公司的进展公告

赣锋锂业：公司子公司赣锋国际与 LAR 已签署关键协议，拟于 2026 年第三季度末完成对 Millennial Lithium B.V.的整合，使赣锋国际持有其 67%股权，共同开发阿根廷 PPGS 锂盐湖项目，项目规划总产能为年产 15 万吨碳酸锂当量。

——数据来源：公司公告

3.富临精工：关于签署《投资合作协议之终止协议》的公告

富临精工：公司与德阳川发龙蟒终止原投资合作协议，由控股子公司江西升华独立推进年产 35 万吨新型高压实密度磷酸铁锂项目，目前项目已进入投产阶段。

——数据来源：公司公告

4.中科电气：湖南中科电气股份有限公司 2026 年度向特定对象发行 A 股股票预案

中科电气：公司拟向特定对象发行 A 股募集资金 24 亿元，用于“四川中科星城年产 30 万吨锂电池负极材料一体化建设项目”（拟投入 18 亿元）和补充流动资金（6 亿元）。

——数据来源：公司公告

新能源发电

风电

1.运达股份：关于对外投资的公告

运达股份：公司拟通过控股子公司运昕公司投资建设容量 300MW 的苍南 6 号海上风电项目，总投资 30.74 亿元。

——数据来源：公司公告

2.远东股份：关于收购股权的公告

远东股份：公司拟以 2.16 亿元现金收购惠州市富的旺旺实业发展有限公司 80%股权，旨在强化公司在液冷热管理领域的技术闭环。

——数据来源：公司公告

3.东方电缆：关于近期中标相关项目的提示性公告

东方电缆：公司近期中标多个电力输电、新能源海缆及深海科技项目，合计中标金额约 28.42 亿元。

——数据来源：公司公告

4.亨通光电：关于中标海洋能源项目的公告

亨通光电：公司近期中标国内外海洋能源项目，中标总金额达 18.31 亿元，涵盖海底光电复合缆、电缆敷设、风机安装及运维服务等。

——数据来源：公司公告

储能

1.科陆电子：关于控股孙公司投资生产基地扩建项目的公告

科陆电子：公司孙公司苏州科陆拟投资 1 亿元用于扩建其位于昆山市淀山湖镇的智能电气总部基地。

——数据来源：公司公告

下载日志已记录，仅供内部参考


2.科华数据：2026 年-2028 年长效激励员工持股计划(草案)
科华数据：公司发布 2026-2028 年长效激励员工持股计划，拟分三期实施，以扣非净利润增长为激励基金计提依据，持股计划总规模不超过公司股本总额 10%，单个员工不超过 1%。
——数据来源：公司公告

3.金冠股份：关于储能项目进展暨终止项目合作的公告
金冠股份：公司与许昌电科储能技术有限公司经友好协商，终止 2023 年签订的中科超算项目储能设备采购合同。
——数据来源：公司公告

4.正泰电器：关于向香港联交所递交 H 股发行上市的申请并刊发申请资料的公告
正泰电器：公司已于 2026 年 8 月 28 日向香港联交所正式递交 H 股发行上市申请，并同日刊发申请资料于香港联交所网站。
——数据来源：公司公告

光伏
1.爱旭股份：关于与关联方签署设备采购合同的公告
爱旭股份：公司下属子公司滁州爱旭拟向关联方苏州普伊特采购 27 台光伏电池片湿法生产设备，合同含税总金额为 5927 万元，用于滁州基地 TOPCon 向 ABC 电池产能升级改造。
——数据来源：公司公告

2.美畅股份：关于完成投资建设钨丝母线扩产项目的公告
美畅股份：公司已完成钨丝母线扩产项目并正式投产，月产能提升至 700 万公里。
——数据来源：公司公告

3.易成新能：关于控股子公司以光伏发电资产开展类 REITs 业务的公告
易成新能：公司拟通过控股子公司中原金太阳，以其下属五家项目公司持有的合计 42.13MW 光伏发电资产作为底层资产，发行首期规模不超过 3.5 亿元的类 REITs 产品。
——数据来源：公司公告

4.金辰股份：关于对外投资暨签订《投资协议书》的公告
金辰股份：公司拟在江苏南通苏锡通科技产业园区投资约 10 亿元设立全资子公司，建设半导体装备研发及制造项目，聚焦 TGV 玻璃基封装等高端半导体设备的研发与量产。
——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：北京市丰台区丽泽路 22 号院新华社国家金融信息大厦西塔 B 座 38 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