下载日志已记录，仅供内部参考

电力设备

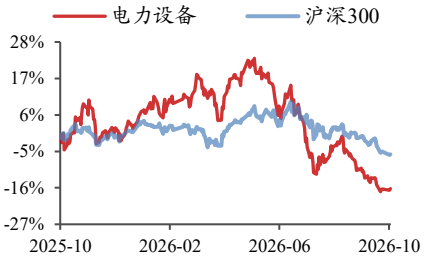
2026 年 10 月 11 日

投资评级：看好（维持）

9 月国内储能采招量同比翻倍，全固态电池 2030 年初步规模化

——行业周报

行业走势图



数据来源：聚源

相关研究报告

《宁德时代开启巨额回购，“十五五”规划推动光储发展—行业周报》-2026.9.20

《锂电旺季材料价格上行，宁德开启回购板块升温有望—行业周报》-2026.9.13

《光伏累计装机规模首次超过煤电，锂电旺季有望演绎涨价行情—行业周报》-2026.9.6

刘小龙（分析师）
liuxiaolong@kysec.cn
证书编号：S0790526080002

王嘉懿（分析师）
wangjiayi@kysec.cn
证书编号：S0790525060004

● **锂电：七部门新型电池规划落地，全固态电池 2030 年初步规模化**

七部门新型电池规划落地，全固态电池 2030 年初步规模化。工业和信息化部、国家发展改革委、交通运输部等七部门联合发布《新型电池产业发展“十五五”规划》，到 2030 年，全固态电池初步实现规模化应用，长寿命锂电池循环寿命达到 15000 次。**比亚迪西咸二代刀片电池基地投产，年产能 16GWh。**西咸基地不仅是第二代刀片电池的首批生产基地，也是闪充技术量产的核心载体。该基地总投资 70 亿元，年产能 16GWh，可配套约 70 万辆新能源汽车（并非全纯电），年产值 80 亿元。**宝马德国电池工厂投产。**宝马位于巴伐利亚伊尔巴赫-施特拉斯基兴的新电池组装工厂已投产运行，所产第六代高压电池将用于新世代 i3。锂电估值处于低位，已充分反应市场悲观预期，主链推荐：**宁德时代、新宙邦**；固态电池受益标的：**尚水智能、纳科诺尔；厦钨新能、当升科技；三祥新材、国瓷材料；中一科技、道氏技术；紫建电子、豪鹏科技**。

● **光储：9 月国内储能采招量同比翻倍，光伏产业链价格整体持稳**

2026 年 9 月，国内储能采招规模达 22.0GW/73.7GWh，较去年同期的 33.3GWh 分别增长 88.0%和 121.3%。其中，储能系统及含设备 EPC 项目合计 22.0GW/69.7GWh，同比增长 84%，另有约 4GWh 直流侧订单落地。区域上，宁夏、内蒙古和山西采招规模位居前三，分别为 12.5GWh、10.6GWh 和 7.4GWh。

价格方面，2 小时储能系统均价降至 0.611 元/Wh，4 小时系统均价环比基本持平；2 小时和 4 小时储能 EPC 均价均创年内新低，分别为 0.971 元/Wh 和 0.838 元/Wh。其中，2 小时 EPC 均价环比下降 15%，年内首次低于 1 元/Wh。尽管自 7 月以来，受电池消费税及大宗商品涨价影响，储能电池和逆变器企业陆续宣布提价，幅度为 2%—25%，但核心零部件涨价尚未传导至 9 月储能系统及 EPC 投标报价。推荐：**阳光电源、宁德时代**。受益标的：**海博思创、亿纬锂能**。

● **风电&电力设备：800V 落地前夜，关注数据中心电力设备机会**

英伟达 800VDC 白皮书 2.0 明确机柜侧 PowerRack 将于 2026Q3 进入导入阶段，标志 AI 数据中心供电架构由传统 UPS/交流配电向高压直流、机架级供电演进。我们认为，下半年将成为 AI 电力设备的重要拐点：整流电源、BBU、直流配电、母线、连接器及直流保护等环节有望率先受益；后续随着行级 PowerCenter 和原生 800VDC 架构推进，电力设备单机柜价值量及系统集成需求将进一步上行。受益标的：**（1）电源：新雷能；（2）电容及上游：新宙邦。**

● **风险提示：**下游需求不及预期，行业竞争加剧，行业政策风险。

下载日志已记录，仅供内部参考

目 录

1、 锂电：七部门新型电池规划落地，全固态电池 2030 年初步规模化 3
1.1、 本周碳酸锂期货价格下跌 1.53% 3
1.2、 行业动态 3
2、 光储： 9 月国内储能采招量同比翻倍，光伏产业链价格整体持稳 5
2.1、 光伏主产业链价格整体持稳 5
2.2、 行业动态 6
3、 风电&电力设备：800V 直流供电架构将为电力设备带来机遇 7
3.1、 风电中标价维持稳定 7
3.2、 行业动态 8
4、 风险提示 9

图表目录

图 1： 本周动力电池价格环比持平 3
图 2： 本周碳酸锂期货价格下跌 1.53%（单位：元/吨） 3
图 3： 本周硅料报价保持稳定（单位：元/公斤） 5
图 4： 本周硅片价格持续回落（单位：元/片） 5
图 5： 海外需求支撑电池片价格（单位：元/W） 6
图 6： 本周国内组件成交价相对稳定（单位：元/W） 6
图 7： 2026 年 1-8 月国内风电累计装机为 53.26GW 7
图 8： 陆上风机中标价格保持稳定（单位：元/kW） 8

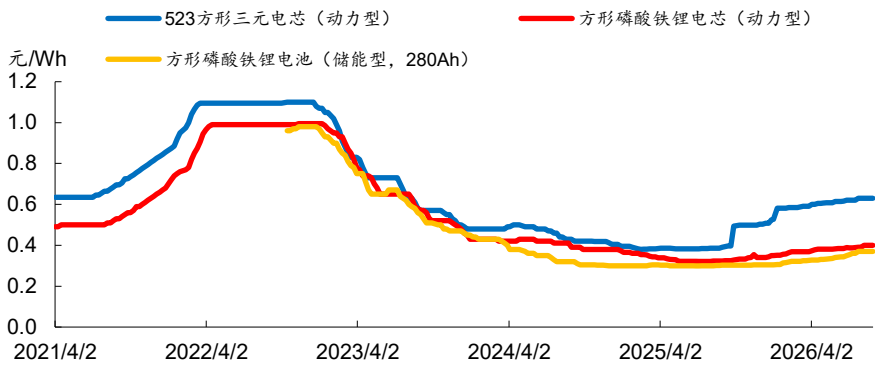
下载日志已记录，仅供内部参考

1、 锂电：七部门新型电池规划落地，全固态电池 2030 年初步规模化

1.1、 本周碳酸锂期货价格下跌 1.53%

本周（10 月 5 日-10 月 9 日）动力电池价格环比持平。根据 SMM 数据，截至 10 月 9 日，523 方形三元电芯（动力型）价格 0.63 元/Wh；方形磷酸铁锂电芯（动力型）价格 0.40 元/Wh；方形磷酸铁锂电池（储能型 280Ah）价格 0.37 元/Wh。环比均持平。

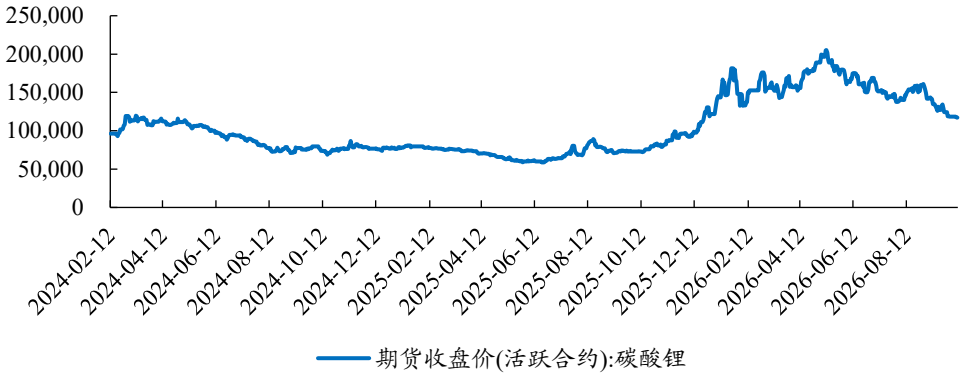
图1：本周动力电池价格环比持平



数据来源：SMM 新能源公众号、开源证券研究所

本周碳酸锂期货价格下跌 1.53%。根据 Wind 数据，本周碳酸锂期货收盘价报收 11.70 万元/吨，下跌 1.53%。

图2：本周碳酸锂期货价格下跌 1.53%（单位：元/吨）



数据来源：Wind、开源证券研究所

1.2、 行业动态

七部门联合印发《新型电池产业发展“十五五”规划》，到 2030 年，全固态电池初步实现规模化应用，长寿命锂电池循环寿命达到 15000 次。工业和信息化部、国家发展改革委、交通运输部等七部门联合制定的《新型电池产业发展“十五五”规划》9 月 28 日正式发布（以下简称“《规划》”）。《规划》提出，目标是到 2030 年，我国新型电池产业规模实现稳步增长；全链条创新能力持续增强，先进材料取得新突破，

下载日志已记录，仅供内部参考

新体系电池研发取得重大进展，全固态电池初步实现规模化应用，长寿命锂电池循环寿命达到 15000 次，头部企业产品缺陷率达到 PPB（十亿分率）级别；全场景应用生态加速构建，电池技术与清洁能源、用能终端加快融合创新发展；国际贸易投资一体化深入推进，服务全球绿色低碳发展。在丰富高端电池产品供给方面，将面向多元应用场景，加快新型电池产品高端化、多元化、融合化发展，提高产品安全性和可靠性。构建以锂电池为主，钠电池、液流电池等协同发展的新型电池产品供给体系。

比亚迪西咸二代刀片电池基地投产，年产能 16GWh。位于西咸新区秦汉新城的比亚迪新能源汽车动力电池项目（西咸基地）全面建成投产。该基地总投资 70 亿元，年产能 16GWh，可配套约 70 万辆新能源汽车（并非全纯电），年产值 80 亿元。西咸基地不仅是第二代刀片电池的首批生产基地，也是闪充技术量产的核心载体，覆盖从电极制备到电芯成型、从模组组装到电池包集成再到系统测试的全流程，采用 MES 智能制造系统，实现智能化、高效化生产。项目全面投产，为西安比亚迪整车制造提供了本地化的核心电池配套，进一步完善了区域新能源汽车产业链。

宝马德国电池工厂投产。宝马德国当地时间 10 月 1 日宣布，其位于巴伐利亚伊尔巴赫-施特拉斯基兴的新电池组装工厂已投产运行，所产第六代高压电池将用于新世代 i3。工厂占地面积 60 公顷，投资总额约 10 亿欧元（现汇率约合 75.62 亿元人民币）。该工厂于 2024 年 4 月开工，2026 年 3 月进入试产，生产运营可完全不依赖化石燃料且无需用水；所采购的电芯中，部分钴、锂、镍来自回收材料。

下载日志已记录，仅供内部参考

2、 光储： 9 月国内储能采招量同比翻倍，光伏产业链价格整体持稳

2.1、 光伏主产业链价格整体持稳

硅料环节，N 型复投料、颗粒硅价格分别为 40—43 元/kg、40—41 元/kg，报价总体稳定。受 10 月减产预期影响，部分厂家酝酿提价。当前下游仍持有一定库存，采购以刚需补库为主，大宗采购尚未启动，后续关注减产执行及下游价格接受度。

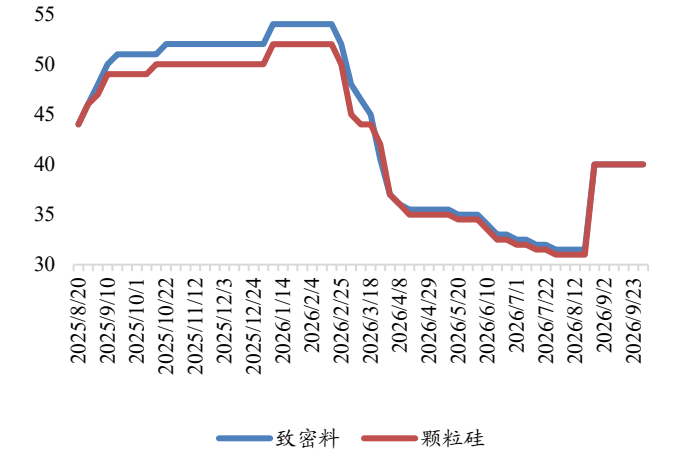
硅片环节，183N、210RN、210N 价格分别为 0.96—1.00 元/片、1.03—1.05 元/片、1.08—1.20 元/片，其中 183N、210RN 主流均价分别为 1.00 元/片、1.05 元/片，210N 主流成交集中于 1.10—1.15 元/片。节前备货带动库存消化，但随着备货收尾，成交节奏有所放缓。10 月各企业排产计划分化，供应收缩程度仍待观察；210N 受国内项目需求支撑，上行预期相对较强。

电池片环节，183N、210RN、210N 均价分别为 0.30 元/W、0.31 元/W、0.29 元/W，价格区间分别为 0.29—0.30 元/W、0.305—0.32 元/W、0.29—0.30 元/W，均价周环比持平。10 月减产预期支撑 183N 价格，210RN 面临部分海外需求转弱压力；国内集中式需求改善带动 210N 报价重心升至 0.29—0.295 元/W，但整体成交均价尚未达到 0.295 元/W。

海外电池片方面，182P 均价为 0.047 美元/W，价格区间为 0.047—0.050 美元/W；183N 中国出口均价为 0.046 美元/W，价格区间为 0.045—0.046 美元/W，均价周环比持平。182P 供需相对稳定，183N 受到国内减产支撑，但部分海外采购暂缓，后续需关注海外库存及低价出货对市场的影响。

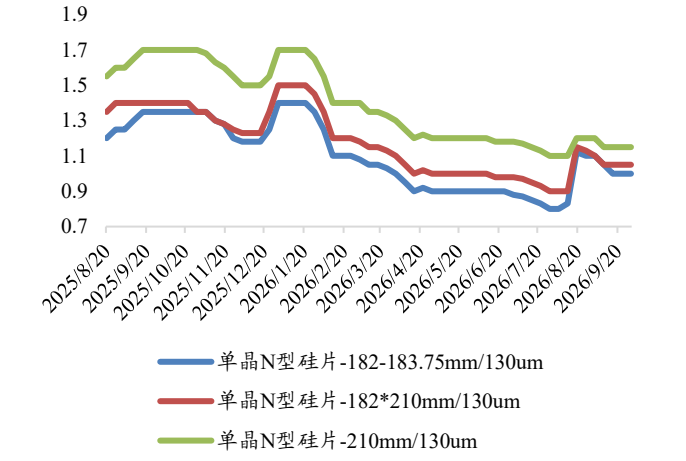
组件环节，国内价格总体持稳。TOPCon 集中式、分布式实际交付价格分别为 0.65—0.73 元/W、0.68—0.76 元/W；BC 集中式、分布式实际交付价格分别为 0.75—0.77 元/W、0.78—0.81 元/W。海外 TOPCon 组件均价维持 0.114 美元/W。欧洲需求偏弱，叠加低效组件清仓发货，价格有所松动；中东项目受物流延滞影响，成交有限；印度部分订单受提前备货带动价格上扬，non-DCR 项目表现相对明显。

图3：本周硅料报价保持稳定（单位：元/公斤）



数据来源：infolink、开源证券研究所

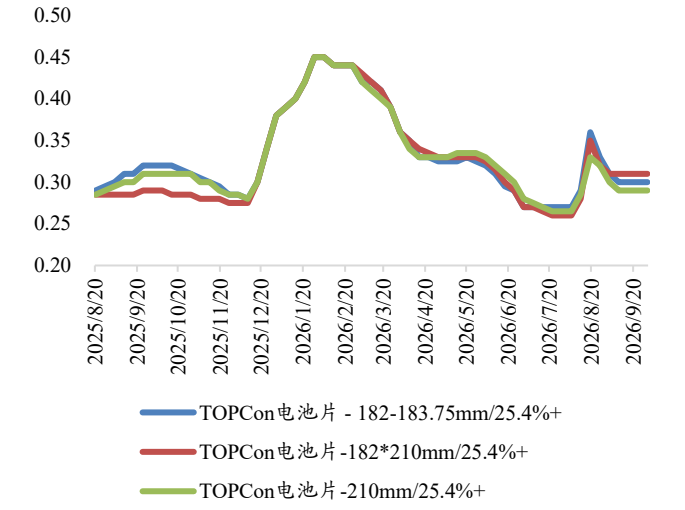
图4：本周硅片价格持续回落（单位：元/片）



数据来源：infolink、开源证券研究所

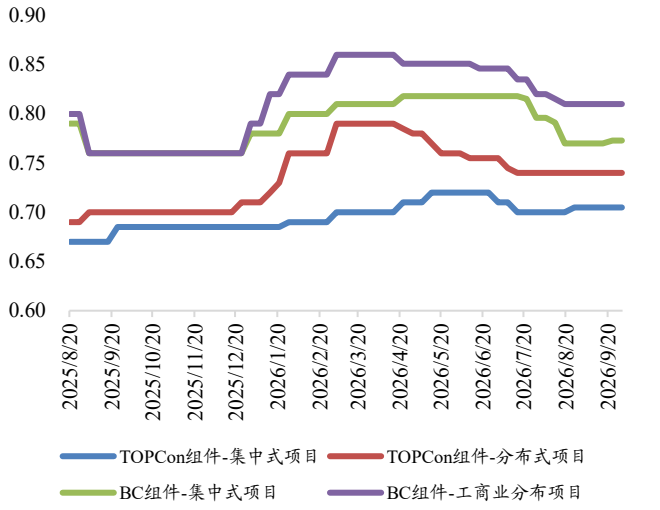
下载日志已记录，仅供内部参考

图5：海外需求支撑电池片价格（单位：元/W）



数据来源：infolink、开源证券研究所

图6：本周国内组件成交价相对稳定（单位：元/W）



数据来源：infolink、开源证券研究所

储能环节，100Ah 磷酸铁锂储能电芯均价为 0.428 元/Wh，环比下降 2.3%；280Ah、314Ah 均价均为 0.363 元/Wh，环比下降 0.7%。储能系统价格保持稳定，直流侧 2 小时液冷系统均价为 0.49 元/Wh，交流侧 1 小时、2 小时、4 小时液冷系统均价分别为 0.84 元/Wh、0.58 元/Wh、0.53 元/Wh。锂盐成本回落带动电芯价格小幅下调，大容量电芯受项目交付需求支撑，降幅相对有限。

整体来看，光伏主产业链价格维持稳定，上游减产预期与节前备货形成一定支撑，210N 硅片及电池片受集中式需求改善带动表现相对积极；储能电芯价格小幅回落，系统价格暂稳。后续重点关注 10 月减产落实、节后需求延续及海外库存变化。

2.2、 行业动态

2026 年 9 月，国内储能采招规模达 22.0GW/73.7GWh，较去年同期的 11.7GW/33.3GWh 分别增长 88.0%和 121.3%。其中，储能系统及含设备 EPC 项目合计 22.0GW/69.7GWh，同比增长 84%，另有约 4GWh 直流侧订单落地。区域上，宁夏、内蒙古和山西采招规模位居前三，分别为 12.5GWh、10.6GWh 和 7.4GWh。价格方面，2 小时储能系统均价降至 0.611 元/Wh，4 小时系统均价环比基本持平；2 小时和 4 小时储能 EPC 均价均创年内新低，分别为 0.971 元/Wh 和 0.838 元/Wh。其中，2 小时 EPC 均价环比下降 15%，年内首次低于 1 元/Wh。尽管自 7 月以来，受电池消费税及大宗商品涨价影响，储能电池和逆变器企业陆续宣布提价，幅度为 2%—25%，但核心零部件涨价尚未传导至 9 月储能系统及 EPC 投标报价。

10 月 8 日，国家能源局召开全国可再生能源电力开发建设月度调度会。部署四项重点工作：（1）加快大型风电光伏基地及重大水电、抽水蓄能项目建设，强化监测调度和现场监管；（2）完善新能源可持续发展价格结算机制，指导地方科学组织 2027 年增量项目机制竞价，保障合理收益；（3）加快电网补强，疏通新能源送出和分布式项目接入堵点，提升电力系统消纳与调控能力；（4）发挥新能源稳投资、促增长作用，推动企业完善项目收益预测和投资决策，并清理项目开发中的非技术性要求。

下载日志已记录，仅供内部参考

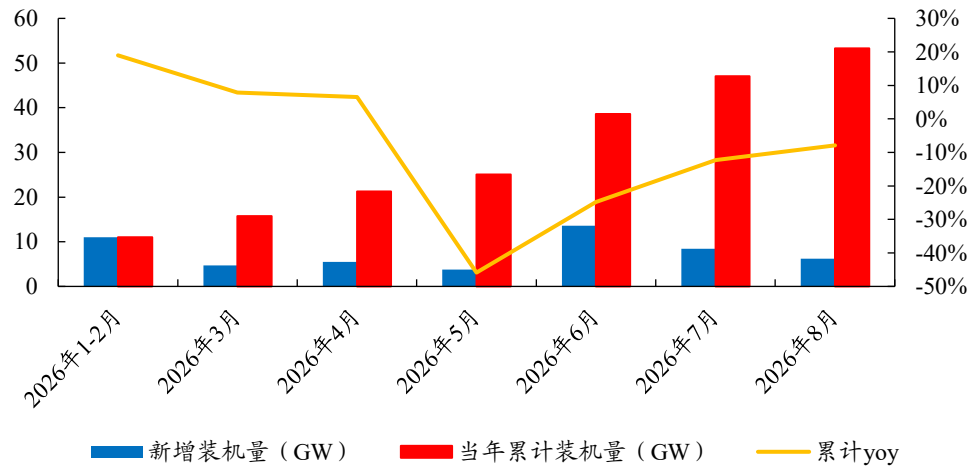
3、 风电&电力设备：800V 直流供电架构将为电力设备带来机遇

3.1、 风电中标价维持稳定

2026 年以来国内风电新增装机节奏阶段性承压，8 月明显修复。根据国家能源局统计，2026 年 1-5 月累计装机 25.05GW，yoy-46%，6 月新增装机 13.57GW，为年内单月最高，2026 年 1-6 月累计装机达到 38.62GW，yoy-25%，降幅明显收窄；7 月单月新增装机 8.45GW，带动 1-7 月累计装机达 47.07GW，yoy-12%，8 月单月新增装机 6.19GW，带动 1-8 月累计装机达 53.26GW，yoy-8%装机端修复趋势延续。装机需求并未消失，更多体现为项目建设与并网节奏的阶段性错配。

截至 2026 年 9 月 27 日的当月招标量为 12.79GW，年初至今风电累计招标量为 84.42GW，其中 1、2 月招标规模分别为 4.69GW、2.38GW，整体相对平稳；3 月升至 6.14GW，4 月受大型集采项目集中启动带动，单月招标规模显著放量至 19.87GW，为年内高点。随后 5—6 月招标规模回落至 5.96GW、4.77GW，但 7 月重新升至 9.72GW，8 月回升至 18.09GW，9 月招标量为 12.79GW，需求释放仍具韧性。

图7：2026 年 1-8 月国内风电累计装机为 53.26GW

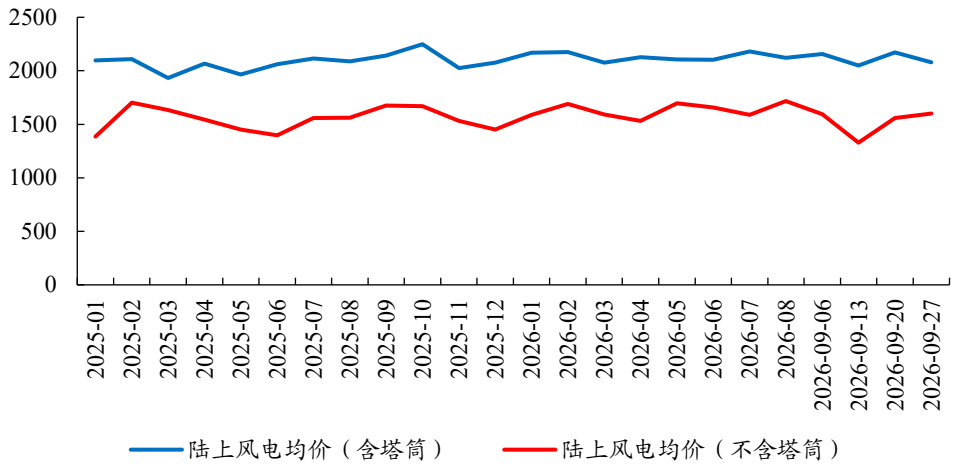


数据来源：国家能源局、开源证券研究所

2026 年以来陆上风电中标均价总体保持平稳。2026 年 1-8 月，陆上风电含塔筒月度均价维持在 2077~2182 元/kW 区间，均价为 2132 元/kW；其中 7 月升至 2182 元/kW。八月升至 2120 元/kW。9 月初至 9 月 27 号增长至 2079 元/kW。整体来看，陆上风机价格未出现持续下探，行业竞争烈度趋稳，产品大型化、项目交付条件及非价格因素对中标价格的影响有所增强。

下载日志已记录，仅供内部参考

图8：陆上风机中标价格保持稳定（单位：元/kW）



数据来源：风电头条、开源证券研究所

3.2、 行业动态

9 月底，雄韬股份亮相美国拉斯维加斯 YOTTA 2026，并首次公开展示面向 AI 算力场景的 LiLic Sidecar 方案，集中发布覆盖高压直流供电、备用电池单元（BBU）及储能系统（BESS）的 AIDC 电源与储能产品矩阵。面对 AI 训练和推理带动数据中心单柜功率密度持续提升、负荷波动加剧的趋势，传统单一 UPS 备电方案正向“高功率供电+快速备电+储能协同”的集成架构升级。雄韬此次展示的 LiLic Sidecar、HVDC 高压直流供电方案与 BBU 等产品，旨在覆盖从机柜级不间断供电到园区级储能协同的多层次需求，提升 AI 数据中心供电系统的效率、可靠性和扩容灵活性。

9 月 22 日，在 WindEnergy Hamburg 2026 期间，大金重工与挪威船舶设计企业 Ulstein 签署新一代 ULSTEIN HX122 with U-STERN 海上基础安装船设计合同，标志着公司在既有海上风电基础制造、特种运输船队及母港运营布局基础上，进一步向安装环节延伸。该船主吊能力达 8000 吨，可覆盖直径 16 米、重量 4600 吨单桩及 15—30MW 级海上风机基础安装需求，并通过 U 型船艉设计降低海况对下水和安装作业的影响，提升深远海复杂海况下的作业效率与安全性。公司计划建造 2 艘该型船舶，若后续设计、建造及运营按计划推进，有望形成“制造+运输+母港+安装”的海上风电基础一体化交付能力，减少多环节协同带来的项目执行风险，并增强其在欧洲等海外海上风电市场的综合竞争力。

下载日志已记录，仅供内部参考

4、 风险提示

下游需求不及预期，行业竞争加剧，行业政策风险。

下载日志已记录，仅供内部参考

特别声明

《证券期货投资者适当性管理办法》、《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》已正式实施。根据上述规定，开源证券评定此研报的风险等级为R4（中高风险），因此通过公共平台推送的研报其适用的投资者类别仅限定为专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者。若您并非专业投资者及风险承受能力为C4、C5的普通投资者，请取消阅读，请勿收藏、接收或使用本研报中的任何信息。

因此受限于访问权限的设置，若给您造成不便，烦请见谅！感谢您给予的理解与配合。

分析师声明

本研究报告的署名人员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，以勤勉的职业态度，独立、客观地出具本报告，并对内容和观点负责。本报告清晰准确地反映了署名人员的研究观点，所包含的分析基于各种假设，不同假设可能导致分析结果出现重大不同。本报告采用的各种估值方法及模型均有其局限性，估值结果不保证所涉及证券能够在该价格交易。本报告署名人员保证他们报酬的任何一部分不曾与，不与，也将不会与本报告中具体的推荐意见或观点有直接或间接的联系。

股票投资评级说明

	评级	说明
证券评级	买入（Buy）	预计相对强于市场表现 20%以上；
	增持（outperform）	预计相对强于市场表现 5%～20%；
	中性（Neutral）	预计相对市场表现在－5%～＋5%之间波动；
	减持（underperform）	预计相对弱于市场表现 5%以下。
行业评级	看好（overweight）	预计行业超越整体市场表现；
	中性（Neutral）	预计行业与整体市场表现基本持平；
	看淡（underperform）	预计行业弱于整体市场表现。
备注：评级标准为以报告日后的 6~12 个月内，证券相对于市场基准指数的涨跌幅表现，其中 A 股基准指数为沪深 300 指数（北交所基准指数为北证 50 指数）、港股基准指数为恒生指数、新三板基准指数为三板成指（针对协议转让标的）或三板做市指数（针对做市转让标的）、美股基准指数为标普 500 或纳斯达克综合指数。我们在此提醒您，不同证券研究机构采用不同的评级术语及评级标准。我们采用的是相对评级体系，表示投资的相对比重建议；投资者买入或者卖出证券的决定取决于个人的实际情况，比如当前的持仓结构以及其他需要考虑的因素。投资者应阅读整篇报告，以获取比较完整的观点与信息，不应仅仅依靠投资评级来推断结论。		

下载日志已记录，仅供内部参考

法律声明

开源证券股份有限公司是经中国证监会批准设立的证券经营机构，已具备证券投资咨询业务资格。

本报告仅供开源证券股份有限公司（以下简称“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。本报告是发送给开源证券客户的，属于商业秘密材料，只有开源证券客户才能参考或使用。

本报告是基于本公司认为可靠的已公开信息，但本公司不保证该等信息的准确性或完整性。本报告所载的资料、工具、意见及推测只提供给客户作参考之用，并非作为或被视为出售或购买证券或其他金融工具的邀请或向人做出邀请。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动，过往的业绩表现不应作为其日后表现的预示。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。客户应当考虑到本公司可能存在可能影响本报告客观性的利益冲突，不应视本报告为做出投资决策的唯一因素。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。本公司未确保本报告充分考虑到个别客户特殊的投资目标、财务状况或需要。本公司建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。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。若本报告的接收人非本公司的客户，应在基于本报告做出任何投资决定或就本报告要求任何解释前咨询独立投资顾问。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。

开源证券在法律允许的情况下可参与、投资或持有本报告涉及的证券或进行证券交易，或向本报告涉及的公司提供或争取提供包括投资银行业务在内的服务或业务支持。开源证券可能与本报告涉及的公司之间存在业务关系，并无需事先或在获得业务关系后通知客户。

本报告的版权归本公司所有。本公司对本报告保留一切权利。未经本公司事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。

开源证券研究所

上海
地址：上海市浦东新区世纪大道1788号陆家嘴金控广场1号楼3层
邮编：200120
邮箱：research@kysec.cn

深圳
地址：深圳市福田区金田路2030号卓越世纪中心1号楼45层
邮编：518000
邮箱：research@kysec.cn

北京
地址：北京市西城区西直门外大街18号金贸大厦C2座9层
邮编：100044
邮箱：research@kysec.cn

西安
地址：西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
邮编：710065
邮箱：research@kysec.cn