

《新型电力系统建设“十五五”规划》印发，聚焦产业协同融合等重点任务

——电力设备行业跟踪报告

强于大市(维持)

2026 年 08 月 11 日

行业核心观点:

2026 年 8 月 7 日当周，申万一级行业电力设备指数上涨 4.24%，沪深 300 指数上涨 2.32%，板块表现强于大市。2026 年以来，电力设备行业下跌 5.71%，沪深 300 指数上涨 1.39%，电力设备板块年内整体表现弱于大市。2026 年 8 月 7 日当周，电力设备各细分板块整体上涨。其中，其他电源设备、风电设备、电机、光伏设备板块分别上涨 10.25%、9.06%、7.90%、7.34%，整体表现较好。电网设备、电池板块分别上涨 4.15%、1.70%。材料价格方面，碳酸锂价格有所回调，三元正极、六氟磷酸锂价格环比上涨，负极材料、隔膜价格环比持平。

投资建议方面，(1) 锂电行业：在下游需求高增长驱动下，锂电行业整体景气回升。当前锂电行业排产活跃，材料价格同比增长，行业周期进入上升区间，建议积极关注锂电产业链盈利修复机会；**(2) 风电设备：**风电装机保持高增长，海风项目加速落地，叠加海外项目放量，市场空间广阔，有望带动企业盈利增长，建议关注风电设备板块投资机会；**(3) 新兴技术方向：**随着 AI 技术持续迭代进步，智算中心 AIDC 基础设施建设需求快速提升，带动供电系统及配储需求增长；固态电池、钠离子电池技术产业化进程持续加速，有望带动电池材料体系的升级，建议关注新兴技术催化带动的投资机会。

投资要点:

上周行情回顾:

2026 年 8 月 7 日当周，申万一级行业电力设备指数上涨 4.24%至 9,511.92 点，沪深 300 指数上涨 2.32%至 4694.44 点，板块表现强于大市。2026 年以来，电力设备行业下跌 5.71%，沪深 300 指数上涨 1.39%，电力设备板块年内整体表现弱于大市。

2026 年 8 月 7 日当周，电力设备各细分板块整体上涨。其中，其他电源设备、风电设备、电机、光伏设备板块分别上涨 10.25%、9.06%、7.90%、7.34%，整体表现较好。电网设备、电池板块分别上涨 4.15%、1.70%。

行业数据跟踪:

(1) 碳酸锂：截至 2026 年 8 月 7 日，电池级碳酸锂价格为 14.28 万元/吨，较上周环比下跌 0.11%，同比上涨 100.70%。

(2) 六氟磷酸锂：截至 2026 年 8 月 7 日，六氟磷酸锂价格为 10.70 万元/吨，环比上涨 1.90%，同比上涨 112.94%。

(3) 正极材料：截至 2026 年 8 月 7 日，6 系三元材料价格为 18.36 万

行业相对沪深 300 指数表现



数据来源：聚源，万联证券研究所

相关研究

《工业绿色低碳发展“十五五”规划》发布，统筹推进绿色低碳产业

《可再生能源发展“十五五”规划》发布，锂电排产环比增长

锂电消费税政策将分步调整，固态、钠电新技术享受免征优惠

分析师:

冯永棋

执业证书编号:

S0270525110002

电话:

18819265007

邮箱:

fengyq1@wlzq.com.cn

元/吨，环比上涨 0.55%，同比上涨 25.32%。

(4) 负极材料：截至 2026 年 8 月 7 日，普通、高功率、超高功率石墨电极价格分别为 1.68、1.83、1.90 万元/吨，环比持平，分别同比上涨 11.67%、10.61%、8.57%。

(5) 隔膜：截至 2026 年 8 月 7 日，9 μ m 湿法隔膜基膜价格为 0.88 元/平方米，环比持平，同比+27.27%。

重要新闻方面：《新型电力系统建设“十五五”规划》发布。

风险因素：下游需求不及预期；市场竞争加剧；国际贸易政策变动风险；数据统计误差。

正文目录

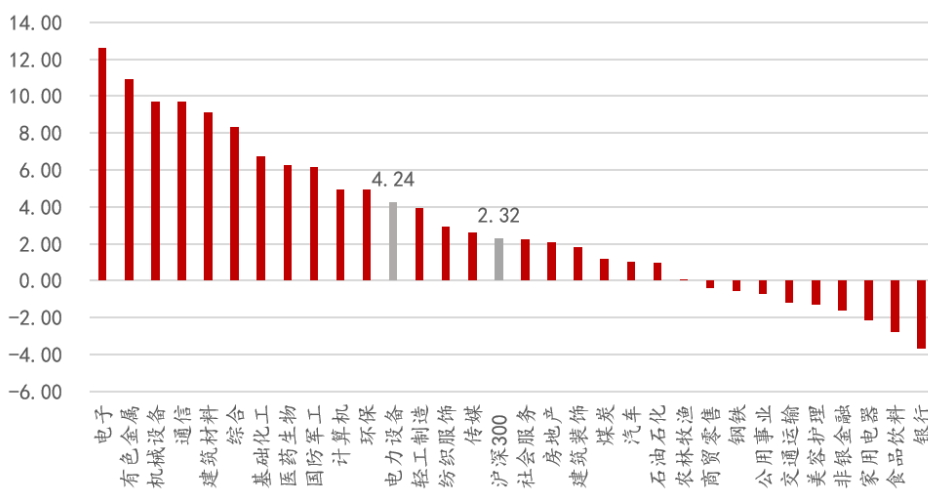
1 市场回顾	4
1.1 上周市场及电力设备行业涨跌情况	4
1.2 上周电力设备行业各细分板块涨跌情况	4
1.3 上周行业个股周度涨跌幅	5
2 行业数据跟踪	5
2.1 碳酸锂价格走势	5
2.2 六氟磷酸锂价格走势	5
2.3 正极材料价格走势	6
2.4 负极材料价格走势	6
2.5 隔膜价格走势	7
3 行业主要新闻	8
4 投资建议与风险提示	8
图表 1: 上周申万一级行业市场表现情况 (%)	4
图表 2: 上周电力设备行业细分板块表现情况 (%)	4
图表 3: 申万电力设备行业上周表现较好的前十个股 (%)	5
图表 4: 申万电力设备行业上周跌幅前十个股 (%)	5
图表 5: 电池级碳酸锂价格变化趋势 (万元/吨)	5
图表 6: 电池级碳酸锂价格变化趋势 (万元/吨) 分年度	5
图表 7: 六氟磷酸锂价格变化趋势 (万元/吨)	6
图表 8: 六氟磷酸锂价格变化趋势 (万元/吨) 分年度	6
图表 9: 三元正极材料价格变化趋势 (万元/吨)	6
图表 10: 石墨电极价格变化趋势 (万元/吨)	7
图表 11: 隔膜价格变化趋势 (元/平方米)	7

1 市场回顾

1.1 上周市场及电力设备行业涨跌情况

2026年8月7日当周，申万一级行业电力设备指数上涨4.24%至9,511.92点，沪深300指数上涨2.32%至4694.44点，板块表现强于大市。2026年以来，电力设备行业下跌5.71%，沪深300指数上涨1.39%，电力设备板块年内整体表现弱于大市。

图表1：上周申万一级行业市场表现情况（%）

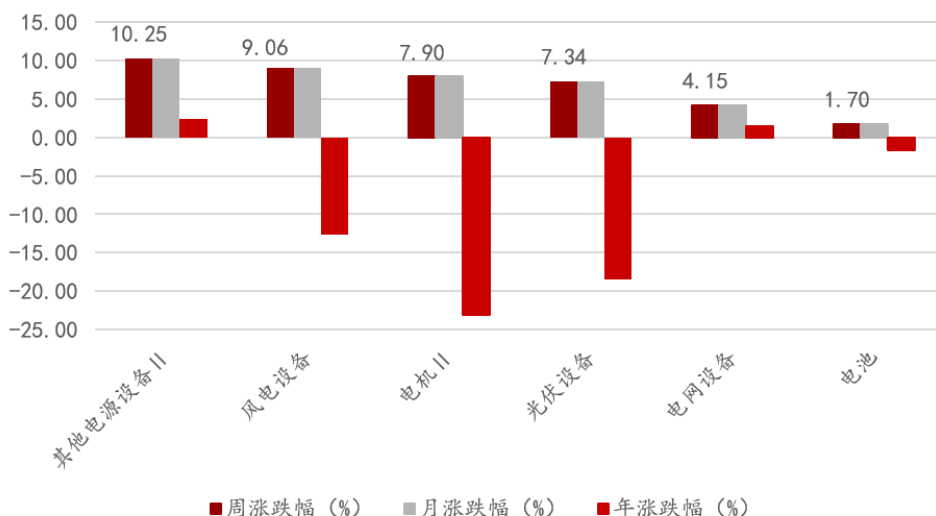


资料来源：同花顺iFind，万联证券研究所

1.2 上周电力设备行业各细分板块涨跌情况

2026年8月7日当周，电力设备各细分板块整体上涨。其中，其他电源设备、风电设备、电机、光伏设备板块分别上涨10.25%、9.06%、7.90%、7.34%，整体表现较好。电网设备、电池板块分别上涨4.15%、1.70%。

图表2：上周电力设备行业细分板块表现情况（%）

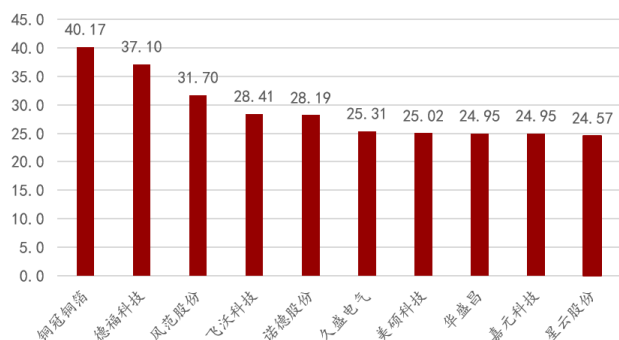


资料来源：同花顺iFind，万联证券研究所

1.3 上周行业个股周度涨跌幅

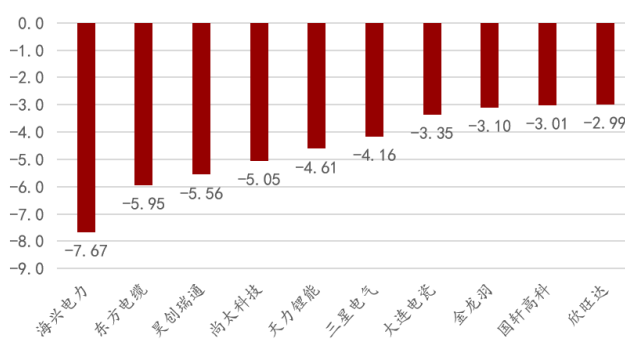
个股方面，截至2026年8月7日当周，申万电力设备板块涨幅排名前三的个股为：铜冠铜箔、德福科技、风范股份，其中，铜冠铜箔周度涨幅为40.17%，德福科技周度涨幅为37.10%，风范股份周度涨幅为31.70%；跌幅排名前三的个股为：海兴电力、东方电缆、昊创瑞通，其中，海兴电力周度跌幅为7.67%，东方电缆周度跌幅为5.95%，昊创瑞通周度跌幅为5.56%。

图表3: 申万电力设备行业上周表现较好的前十个股 (%)



资料来源: 同花顺iFinD, 万联证券研究所

图表4: 申万电力设备行业上周跌幅前十个股 (%)



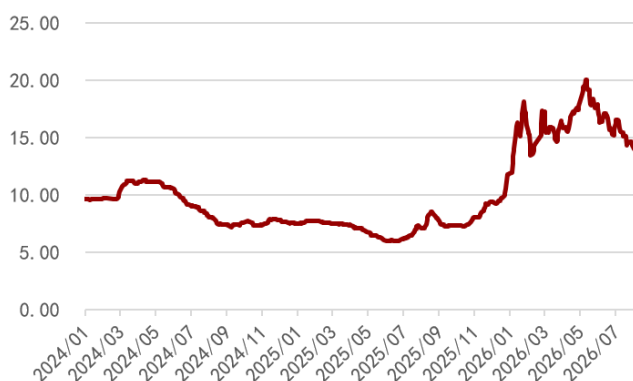
资料来源: 同花顺iFinD, 万联证券研究所

2 行业数据跟踪

2.1 碳酸锂价格走势

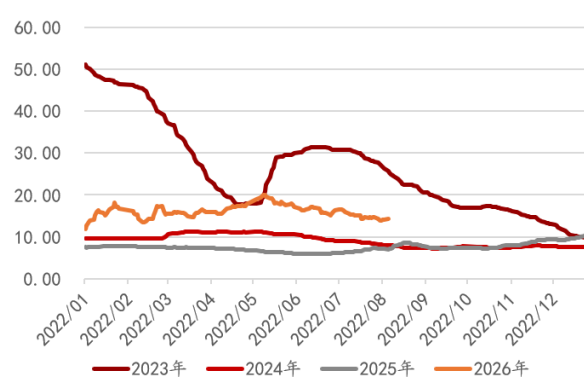
截至2026年8月7日，电池级碳酸锂价格为14.28万元/吨，较上周环比下跌0.11%，同比上涨100.70%。

图表5: 电池级碳酸锂价格变化趋势 (万元/吨)



资料来源: 万得Wind, 万联证券研究所

图表6: 电池级碳酸锂价格变化趋势 (万元/吨) 分年度



资料来源: 万得Wind, 万联证券研究所

2.2 六氟磷酸锂价格走势

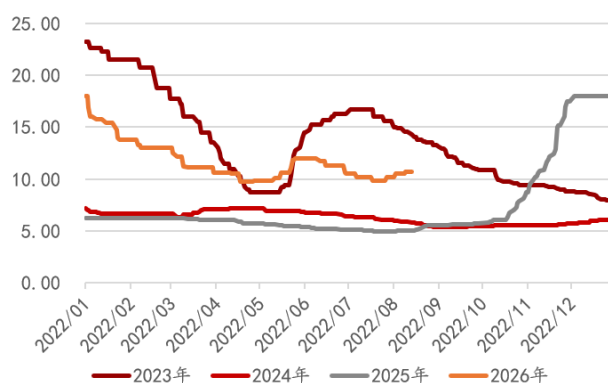
截至2026年8月7日，六氟磷酸锂价格为14.28万元/吨，环比上涨1.90%，同比上涨112.94%。

图表7: 六氟磷酸锂价格变化趋势 (万元/吨)



资料来源：万得Wind，万联证券研究所

图表8: 六氟磷酸锂价格变化趋势 (万元/吨) 分年度



资料来源：万得Wind，万联证券研究所

2.3 正极材料价格走势

截至2026年8月7日，6系三元材料价格为18.36万元/吨，环比上涨0.55%，同比上涨25.32%。

图表9: 三元正极材料价格变化趋势 (万元/吨)

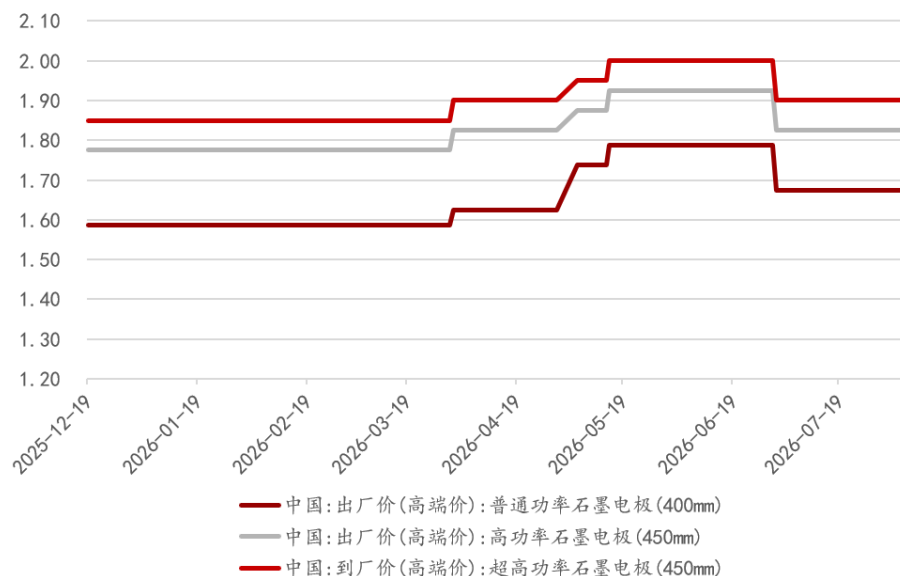


资料来源：万得Wind，万联证券研究所

2.4 负极材料价格走势

截至2026年8月7日，普通、高功率、超高功率石墨电极价格分别为1.68、1.83、1.90万元/吨，环比持平，分别同比上涨11.67%、10.61%、8.57%。

图表10: 石墨电极价格变化趋势 (万元/吨)

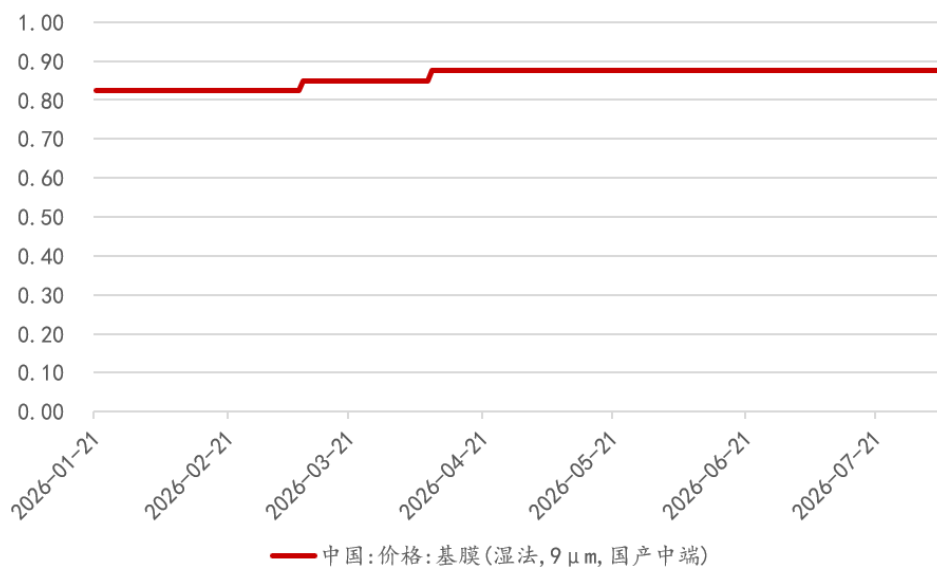


资料来源: 万得Wind, 万联证券研究所

2.5 隔膜价格走势

截至2026年8月7日, 9 μ m湿法隔膜基膜价格为0.88元/平方米, 环比持平, 同比+27.27%。

图表11: 隔膜价格变化趋势 (元/平方米)



资料来源: 万得Wind, 万联证券研究所

3 行业主要新闻

3.1 政策：《新型电力系统建设“十五五”规划》发布

2026年8月3日，国家能源局获悉，国家发展改革委、国家能源局印发《新型电力系统建设“十五五”规划》，明确未来五年我国电力发展的总体思路，提出到2030年初步建成新型电力系统的战略目标，部署电力行业发展的主要目标、重大工程、重点任务。

规划明确，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等。

聚焦目标指标，规划部署重点任务，即加快形成绿色低碳的电力供给格局，着力构建主配微协同的新型电网，促进用电侧协同发展，增强电力系统调节能力，夯实电力供应保障能力，提高民生用电服务水平，加快电力领域新质生产力赋能，推进电力安全治理体系和治理能力建设，促进电力与相关领域协同融合发展，深化电力市场化体制机制改革，推动电力国际合作等。

在促进电力与相关领域协同融合发展方面，规划提出促进电力与算力协同发展，促进电热、电氢等协同联动，推动电力与交通融合发展。规划部署了“十五五”时期电力与交通融合发展重点任务，如在高速公路、国省干线及交通廊道区域，优化布局一批风光储充换电站，推动交通与能源基础设施共享共用通道、管廊、杆塔等资源，加强交通基础设施沿线配电网建设。

在夯实电力供应保障能力方面，规划提出布局一批可承担顶峰保供作用的电网侧独立新型储能电站。加大构网型等技术应用，充分释放新型储能调峰、调频、调压、事故备用、爬坡、黑启动等多重效能。“十五五”时期，全国新增可承担顶峰保供作用的电网侧独立新型储能约8000万千瓦，等效顶峰时长力争达到4小时。到2030年，可承担顶峰保供作用的电网侧独立新型储能达到1.4亿千瓦。

（资料来源：新华网）

4 投资建议与风险提示

（1）锂电行业：在下游需求高增长驱动下，锂电行业整体景气回升。当前锂电行业排产活跃，部分材料价格呈现出企稳回升趋势，行业周期进入上升区间，建议积极关注锂电产业链盈利修复机会；（2）风电设备：风电装机保持高增长，海风项目加速落地，叠加海外项目放量，市场空间广阔，有望带动企业盈利增长，建议关注风电设备板块投资机会；（3）新兴技术方向：随着AI技术持续迭代进步，智算中心AIDC基础设施建设需求快速提升，带动供电系统及配储需求增长；固态电池、钠离子电池技术产业化进程持续加速，有望带动电池材料体系的升级，建议关注新兴技术催化带动的投资机会。

风险因素：下游需求不及预期；市场竞争加剧；国际贸易政策变动风险；数据统计误差。

行业投资评级

强于大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%以上；

同步大市：未来6个月内行业指数相对大盘涨幅10%至-10%之间；

弱于大市：未来6个月内行业指数相对大盘跌幅10%以上。

公司投资评级

买入：未来6个月内公司相对大盘涨幅15%以上；

增持：未来6个月内公司相对大盘涨幅5%至15%；

观望：未来6个月内公司相对大盘涨幅-5%至5%；

卖出：未来6个月内公司相对大盘跌幅5%以上。

基准指数：沪深300指数

风险提示

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。

证券分析师承诺

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登记为证券分析师，以勤勉的执业态度，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。

免责声明

万联证券股份有限公司（以下简称“本公司”）是一家覆盖证券经纪、投资银行、投资管理和证券咨询等多项业务的全国性综合类证券公司。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。本报告中的信息或所表述的意见并未考虑到个别投资者的具体投资目的、财务状况以及特定需求。客户应自主作出投资决策并自行承担投资风险。本公司不对任何人因使用本报告中的内容所导致的损失负任何责任。在法律许可情况下，本公司或其关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券头寸并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问或类似的金融服务。

市场有风险，投资需谨慎。本报告是基于本公司认为可靠且已公开的信息撰写，本公司力求但不保证这些信息的准确性及完整性，也不保证文中的观点或陈述不会发生任何变更。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。分析师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。

本报告的版权仅为本公司所有，未经书面许可任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制、刊登、发表和引用。未经我方许可而引用、刊发或转载的引起法律后果和造成我公司经济损失的概由对方承担，我公司保留追究的权利。

万联证券股份有限公司 研究所

上海浦东新区世纪大道1528号陆家嘴基金大厦

北京西城区平安里西大街28号中海国际中心

深圳福田区深南大道2007号金地中心

广州天河区珠江东路11号高德置地广场