

市场研究部

2026 年 8 月 19 日

## 光伏行业周报（20260810-20260814）

看好

市场表现截至 2026.8.14



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（2026/08/10-2026/08/14）沪深 300 指数-0.61%，申万 31 个行业指数 15 个上涨，电力设备（申万）指数本周+1.16%，排在第 8 位，跑赢指数 1.77pct。电力设备二级行业指数涨跌互现，光伏设备行业指数+1.15%，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+1.78%、+0.07%、+3.12%、-1.65%、-1.44%。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金博股份、微导纳米、帝科股份、金辰股份、德业股份，跌幅居前的公司为高测股份、中信博、同享科技、天合光能、福莱特。

### 产业链价格变动

根据 datayes，8 月 12 日硅料成交价 32 元/kg，环比持平；硅片成交价为 0.93 元/片，环比+3 分/片；电池成交价 0.30 元/W，环比+4 分/W；组件成交价为 0.73 元/W，环比持平。3.2mm、2mm 光伏玻璃价格 16.5、9.5 元/平米，环比+1.5 元/平米、+1.2 元/平米；银浆价格为 16328 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  $\alpha$  机会以及需求预期边际变化带来的  $\beta$  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

## 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.....    | 8 |

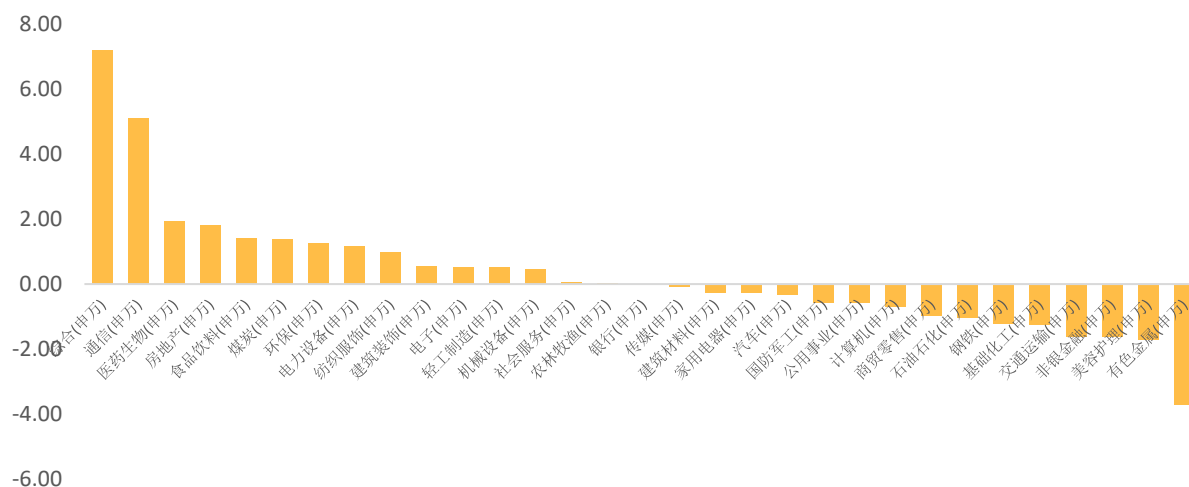
## 图表目录

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| 图表 1：电力设备（申万）指数本周+1.16%（%） .....   | 4 |
| 图表 2：本周光伏设备（申万）行业指数+1.15%（%） ..... | 4 |
| 图表 3：金博股份本周涨幅居前（%） .....           | 5 |
| 图表 4：福莱特周跌幅居前（%） .....             | 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 |

## 一、板块行情回顾

本周（2026/08/10-2026/08/14）沪深 300 指数-0.61%，申万 31 个行业指数 15 个上涨，电力设备（申万）指数本周+1.16%，排在第 8 位，跑赢指数 1.77pct。

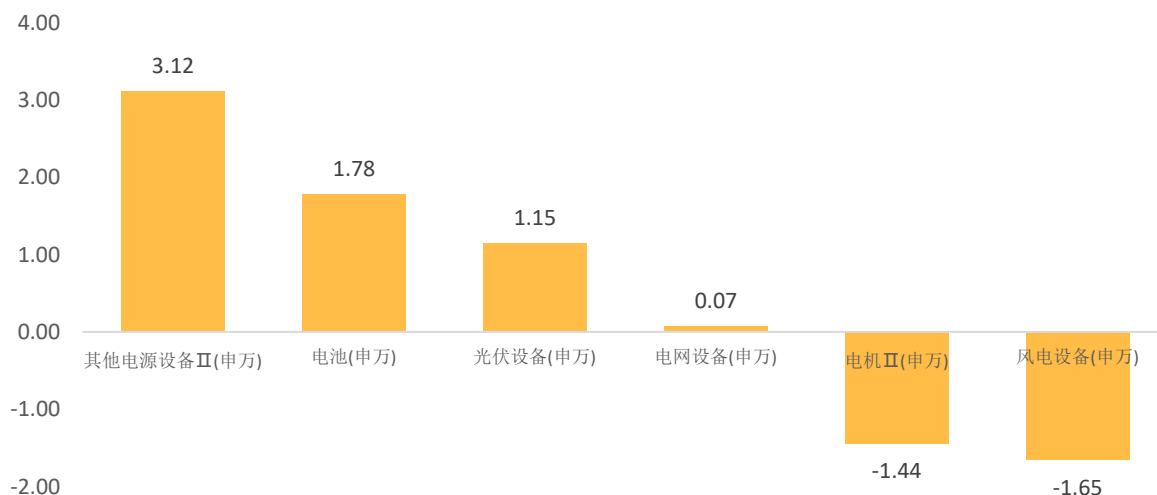
图表 1：电力设备（申万）指数本周+1.16%（%）



数据来源：Wind，国新证券整理

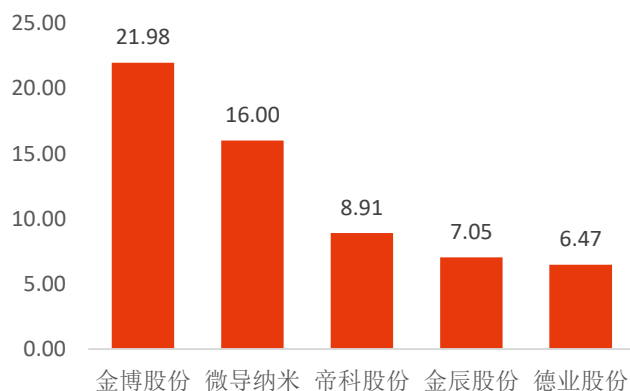
本周电力设备二级行业指数涨跌互现，光伏设备行业指数+1.15%，电池（申万）、电网设备（申万）、其他电源设备Ⅱ（申万）、风电设备（申万）、电机Ⅱ（申万）分别+1.78%、+0.07%、+3.12%、-1.65%、-1.44%。

图表 2：本周光伏设备（申万）行业指数+1.15%（%）

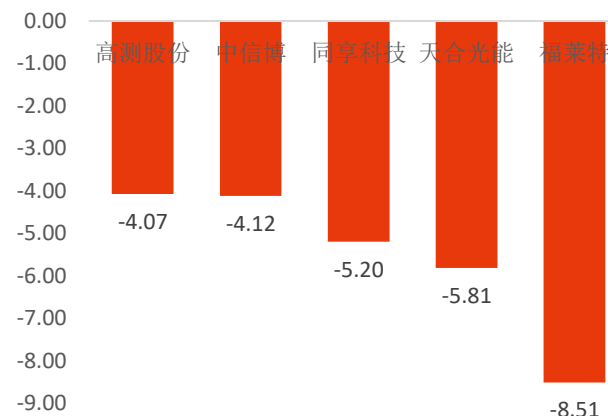


数据来源：Wind，国新证券整理

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金博股份、微导纳米、帝科股份、金辰股份、德业股份，跌幅居前的公司为高测股份、中信博、同享科技、天合光能、福莱特。

**图表 3：金博股份本周涨幅居前 (%)**


数据来源：Wind，国新证券整理

**图表 4：福莱特周跌幅居前 (%)**


数据来源：Wind，国新证券整理

## 二、产业链价格走势

根据 datayes，8 月 12 日硅料成交价 32 元/kg，环比持平；硅片成交价为 0.93 元/片，环比+3 分/片；电池成交价 0.30 元/W，环比+4 分/W；组件成交价为 0.73 元/W，环比持平。3.2mm、2mm 光伏玻璃价格 16.5、9.5 元/平米，环比+1.5 元/平米、+1.2 元/平米；银浆价格为 16328 元/kg，环比+4.7%。

**图表 5：硅料成交价 (元/kg)**

**图表 6：硅片价格 (元/片)**


数据来源：Solarzoom，国新证券整理

数据来源：Solarzoom，国新证券整理

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）



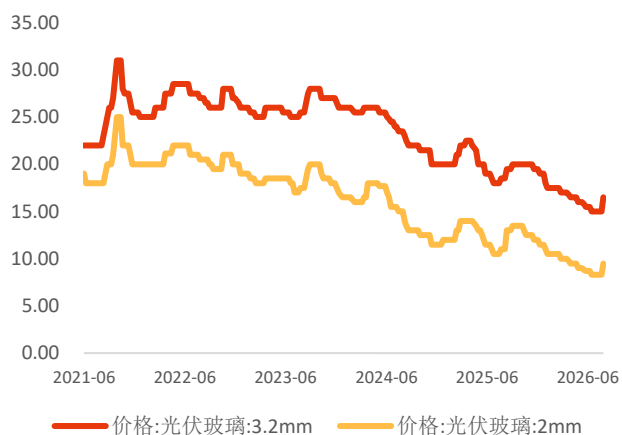
数据来源：Solarzoom，国新证券整理

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/平方米）



数据来源：Solarzoom，国新证券整理

### 三、行业要闻

#### 1、国家能源局印发《电力安全生产“十五五”行动计划》的通知

8月7日，国家能源局关于印发《电力安全生产“十五五”行动计划》的通知，通知指出，加强新能源发电安全管理，完善海上风电、“沙戈荒”新能源基地等重点场景安全技术标准，健全新能源发电企业安全管理体系，推行安全生产标准化认证，强化全周期安全风险评估与防控。提升新能源发电二次系统专业化管理能力，加强二次专业队伍建设与能力认证。加强新型储能安全管理，完善全链条安全标准体系和安全评价机制，强化新型储能安全监管和信息共享。

#### 2、两部门：支持煤炭企业统筹煤电、新能源产业布局

8月10日，国家发展改革委 国家能源局关于印发《煤炭工业发展“十五五”规划》的通知。

文件指出，促进煤炭与新能源融合发展有效盘活矿区土地等要素资源，充分利用沉陷区、工业场地等推进光伏风电产业发展。推动矿区提高生产负荷调节能力，有序开展绿电直连，鼓励参与绿证绿电交易，努力扩大绿电使用比例。因地制宜建设“源网荷储”协同控制的矿区智能微电网，推动光伏风电、瓦斯发电、多元储能、智能管控系统等一体化开发运行。支持煤炭企业统筹煤电、新能源产业布局，提升协同融合发展效益。

矿区清洁能源替代。在煤炭生产重点环节积极推广应用电驱钻机、电动铲机等装备，在露天矿运输环节有序开展电动重卡、氢能矿卡规模化替代燃油重卡，在井工煤矿鼓励应用电动矿用无轨胶轮车。实施矿区老旧锅炉替代行动，因地制宜推广电锅炉、瓦斯氧化供热锅炉、清洁高效煤粉锅炉，降低矿区自用煤消耗。在有条件的矿区合理布局建设充换电站、加氢站，建设矿区绿色交通服务基础设施升级试点。

矿区清洁能源产业融合。在具备条件的露天矿区，发展配套风光电及电化学储能。聚焦矿区机电维修车间、运输物流中心、选煤厂等重点场所，建设一批典型低碳厂区园区。鼓励煤制油气和煤化工项目开展规模化绿电、绿氢利用替代和碳捕集利用与封存（CCUS）应用。

#### 3、彭博新能源财经：预计2026年工商业光伏新增装机90GW 户用新增29GW

近日，在由中国光伏行业协会主办的“光伏行业2026年上半年发展回顾与下半年形势展望研讨会”上，彭博新能源财经光伏分析师谭佑儒对2026年国内光伏装机规模进行预测。他表示，预计2026年中国光伏装机约为255GW，下半年四季度将有一批2024至2025年开工的风光大基地项目集中并网。就分布式光伏市场来看，预计2026年工商业光伏新增装机90GW，户用光伏新增装机29GW。此外，他预计到2023年，每年中国光伏平均装机大概在250GW左右。

#### 四、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。

## 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](http://www.crsec.com.cn)