

7月储能项目集中并网，固态电池领域首个国际标准立项

——电力设备行业跟踪报告

强于大市(维持)

2026年08月24日

行业核心观点:

2026年8月21日当周，申万一级行业电力设备指数下跌1.70%至9,458.32点，沪深300指数下跌1.01%至4618.90点，板块表现弱于大市。2026年以来，电力设备行业下跌6.24%，沪深300指数下跌0.24%，电力设备板块年内整体表现弱于大市。2026年8月21日当周，电力设备各细分板块整体下跌。其中，电机、风电设备、其他电源设备板块分别下跌6.54%、6.35%、3.37%，整体回调较多。电池、电网设备、光伏设备板块分别下跌1.32%、1.24%、0.65%。材料价格方面，碳酸锂、六氟磷酸锂价格上涨，三元正极材料、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。同时，固态电池、钠离子电池技术产业化进程持续加速，固态电池2026年开始进入中试线落地及装车验证的关键阶段，钠离子电池产品持续发布，有望迈入GWh级规模化商用元年。固态电池、钠离子电池新技术发展有望带动锂电产业链材料体系升级，建议关注设备、电解质材料等核心环节；**(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，带动供配电系统及配储需求增长。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21日当周，申万一级行业电力设备指数下跌1.70%至9,458.32点，沪深300指数下跌1.01%至4618.90点，板块表现弱于大市。2026年以来，电力设备行业下跌6.24%，沪深300指数下跌0.24%，电力设备板块年内整体表现弱于大市。

2026年8月21日当周，电力设备各细分板块整体下跌。其中，电机、风电设备、其他电源设备板块分别下跌6.54%、6.35%、3.37%，整体回调较多。电池、电网设备、光伏设备板块分别下跌1.32%、1.24%、0.65%。

行业数据跟踪:

万元/吨，环比上涨 2.80%，同比上涨 97.31%。

(3) 正极材料：截至 2026 年 8 月 21 日，6 系三元材料价格为 18.54 万元/吨，环比持平，同比上涨 26.55%。

(4) 负极材料：截至 2026 年 8 月 21 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 21 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：7 月储能项目集中并网；固态电池领域首个国际标准立项。

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

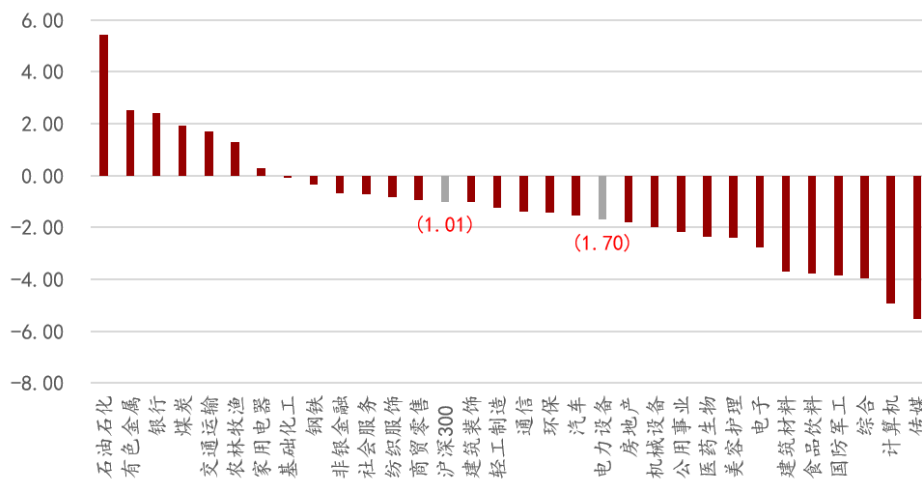
1 市场回顾	4
1.1 上周市场及电力设备行业涨跌情况	4
1.2 上周电力设备行业各细分板块涨跌情况	4
1.3 上周行业个股周度涨跌幅	5
2 行业数据跟踪	5
2.1 碳酸锂价格走势	5
2.2 六氟磷酸锂价格走势	5
2.3 正极材料价格走势	6
2.4 负极材料价格走势	6
2.5 隔膜价格走势	7
3 行业主要新闻	8
4 投资建议与风险提示	8
图表 1: 上周申万一级行业市场表现情况 (%)	4
图表 2: 上周电力设备行业细分板块表现情况 (%)	4
图表 3: 申万电力设备行业上周表现较好的前十个股 (%)	5
图表 4: 申万电力设备行业上周跌幅前十个股 (%)	5
图表 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21日当周，申万一级行业电力设备指数下跌1.70%至9,458.32点，沪深300指数下跌1.01%至4618.90点，板块表现弱于大市。2026年以来，电力设备行业下跌6.24%，沪深300指数下跌0.24%，电力设备板块年内整体表现弱于大市。

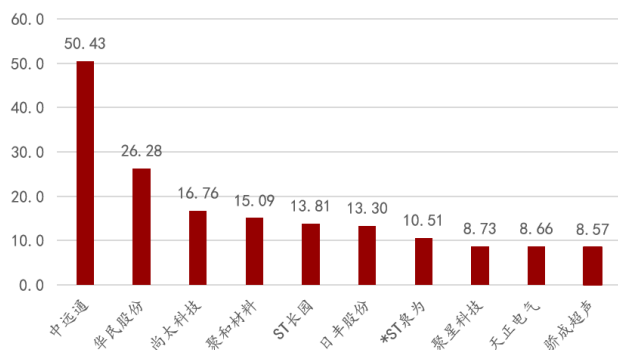
图表1：上周申万一级行业市场表现情况（%）



1.3 上周行业个股周度涨跌幅

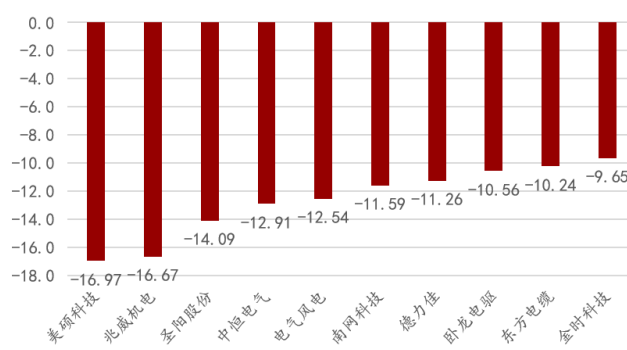
个股方面，截至2026年8月21日当周，申万电力设备板块涨幅排名前三的个股为：中远通、华民股份、尚太科技，其中，中远通周度涨幅为50.43%，华民股份周度涨幅为26.28%，尚太科技周度涨幅为16.76%；跌幅排名前三的个股为：美硕科技、兆威机电、圣阳股份，其中，美硕科技周度跌幅为16.97%，兆威机电周度跌幅为16.67%，圣阳股份周度跌幅为14.09%。

图表3：申万电力设备行业上周表现较好的前十个股（%）

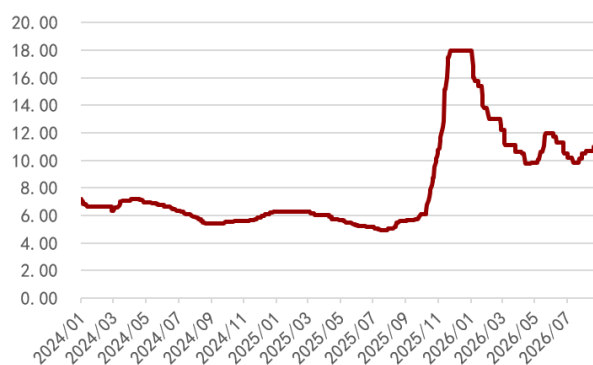


资料来源：同花顺iFinD，万联证券研究所

图表4：申万电力设备行业上周跌幅前十个股（%）

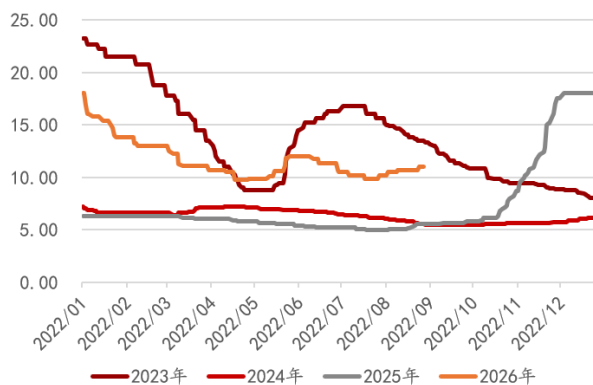


图表7: 六氟磷酸锂价格变化趋势 (万元/吨)

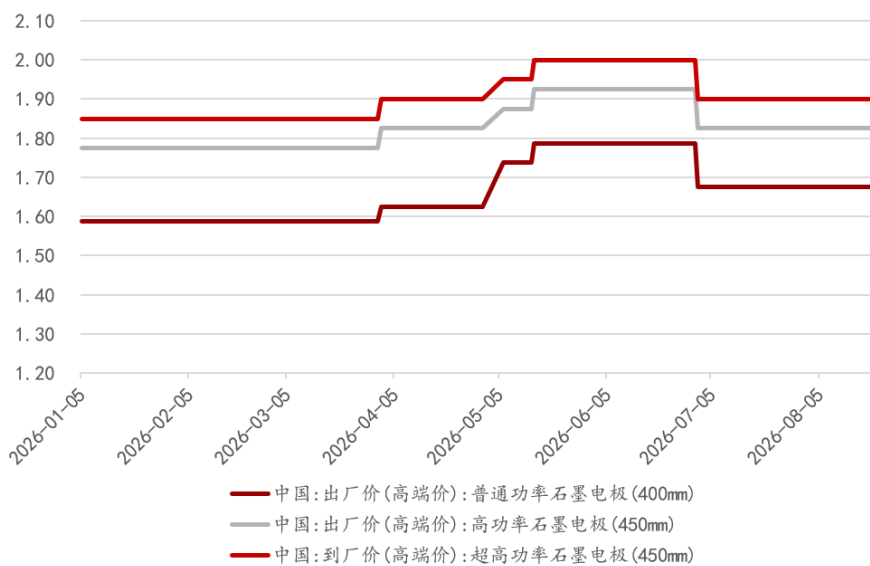


资料来源: 万得Wind, 万联证券研究所

图表8: 六氟磷酸锂价格变化趋势 (万元/吨) 分年度



图表10: 石墨电极价格变化趋势（万元/吨）

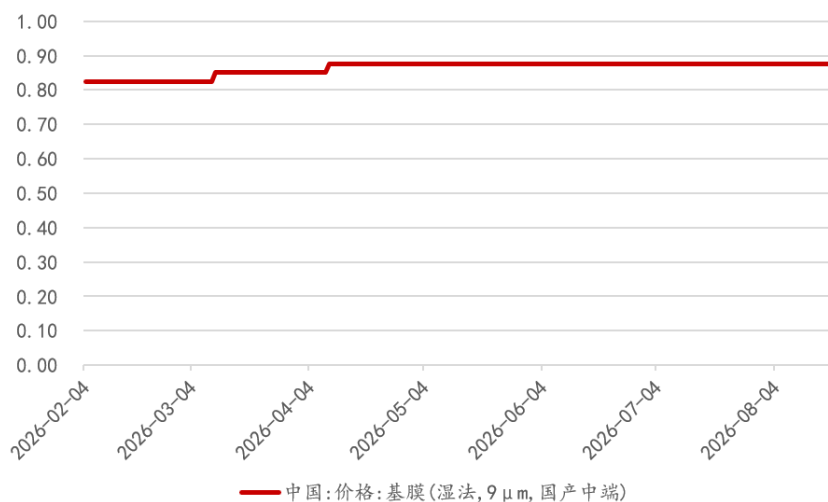


资料来源: 万得Wind, 万联证券研究所

2.5 隔膜价格走势

截至2026年8月21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）



3 行业主要新闻

3.1 储能：7月储能项目集中并网

根据CNESA DataLink全球储能数据库的不完全统计，2026年7月，国内新增投运新型储能项目装机规模共计4.90GW/15.77GWh，同比+46%/+75%，环比+4%/+27%，为今年以来月度新增装机首次突破15GWh，新增能量规模刷新历年7月历史纪录，当月项目平均储能时长为3.22小时。其中，源网侧新增装机4.63GW/15.20GWh，同比+58%/+88%，环比+3%/+27%，装机规模6月以来连续两个月实现正增长。其中，电网侧独立储能新增装机规模3.45GW/11.70GWh，同比+58%/+94%，环比+33%/+75%；贡献了7月新增总功率装机的70.3%，较去年同期提升5个百分点，创下本年度独立储能单月新增装机新高，主导7月新型储能新增装机增量市场。

（资料来源：CNESA）

3.2 新技术：固态电池领域首个国际标准立项

由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（IEC）成功立项。该标准是固态电池领域全球首个国际标准。

固态电池被视为下一代锂离子电池重要发展方向。相比传统液态电池，它续航更长、安全性更高，性能也更稳定。这项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。

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。该标准的制定有利于向全球分享我国先进电池技术理念，为全球电池产业技术升级和能源转型贡献更多中国力量。

（资料来源：人民网）

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，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。同时，固态电池、钠离子电池技术产业化进程持续加速，固态电池2026年开始进入中试线落地及装车验证的关键阶段，钠离子电池产品持续发布，有望迈入GWh级规模化商用元年。固态电池、钠离子电池新技术发展有望带动锂电产业链材料体系升级，建议关注设备、电解质材料等核心环节；（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，带动供配电系统及配储需求增长。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。